

## 亚化咨询：上市公司为何青睐收购锂电隔膜资产？

2016年8月10日，长园集团公告，董事会同意公司以人民币1亿元增资湖南中锂新材料有限公司，增资完成后公司持有中锂新材10%的股权。中锂新材成立于2012年1月，注册资本22,385万元，专业生产动力锂电池用湿法隔膜，其产品属于电动汽车产业链上动力锂电池生产制造四大主材之一，主要通过直接向动力锂电池厂商直接供应产品形成销售。

亚化咨询研究表明，近来已有多家上市公司收购锂电隔膜企业股权。

2016年1月26日，德尔未来发布公告称，公司以自有资金9000万元及钱晓颖等人共计6000万元分别受让朱继中持有的义腾新能源股权，转让完成后，德尔未来将持有义腾新能源7.5%股权。交易完成后，德尔未来以自有资金10000万元对义腾新能源进行增资，其中750万元计入注册资本，9250万元计入资本公积，本次增资完成后德尔未来合计持有义腾新能源14.6154%股权。

义腾新能源拥有1.2亿平米干法双拉产能，正在扩产1.2亿平米湿法隔膜，按照规划，2016年8月将有6000万平米湿法隔膜产能投产，2017年5月另外6000万平米湿法隔膜产能实现投产，到2017年达到合计2.4亿平米隔膜的生产能力。

上市公司胜利精密于2015年11月完成收购苏州捷力51%的股权。胜利精密2015年度报告显示，截至2015年底，苏州捷力在江苏吴江拥有两条湿法隔膜生产线，总产能达7000-8000万平方米/年。

公司规划2016年、2017年在苏州生产研发基地分别新增4条湿法隔膜生产线，建成后共有10条湿法隔膜生产线，其中2016年将新增的4条生产线将带来至少1.5亿平米/年的产能增量。2016年起三年内，在合肥建成生产研发基地，拟投资14亿元人民币，新建10条湿法隔膜生产线，预计可年产5亿平方米动力及储能锂离子电池隔膜。

2016年5月，双杰电气与天津东皋膜技术有限公司签订增资协议，将以现金方式对天津东皋膜增资人民币3000万元，增资后公司将持有天津东皋膜10.6%股权，为第四股东。2016年6月，双杰电气再次对天津东皋膜技术有限公司增资，增资后持有天津东皋膜技术有限公司31%的股权，成为该公司第一大股东。

亚化咨询认为，以下三大因素是上市公司青睐收购锂电隔膜企业股份的原因：

1. 国产锂电隔膜技术取得突破，良品率和产品品质有保证，已开始向主流锂电池制造商稳定供货
2. 从2015下半年开始的中国新能源汽车产销量大爆发，为锂电隔膜尤其是适用于动力锂离子电池的锂电隔膜产品带来了巨大的市场机遇
3. 锂电隔膜利润率水平高，行业平均水平在30%以上，沧州明珠2015年锂电隔膜销售额1.72亿元，营业成本5501万元，毛利率高达68.03%。

2016锂电隔膜与电解液研讨会将于9月8日在山东青岛召开。来自锂离子电池及关键材料产业链的100多家企业总计超过150位参会代表将齐聚一堂，共商锂电隔膜和电解液产业现状和未来发展。以下是会议主题：

1. 中国锂电发展趋势与关键材料市场潜力
2. 动力锂电技术方向及对关键材料的性能需求
3. 隔膜未来发展趋势：湿法还是干法？
4. 服务于锂电隔膜制造的高端装备与原料
5. 创新隔膜涂覆技术与产业化
6. 电解液的性能优化与先进溶剂、锂盐和添加剂
7. 高电压和新型材料体系电解液

8. 凝胶电解质与固体电解质技术研发
9. 锂电关键材料项目投资机遇和风险分析
10. 隔膜和电解液对电池安全性和成本的影响
11. 国产锂电隔膜和电解液项目统计与产能增长预测



如果您想了解更多关于亚化咨询的年度系列锂电和光伏相关会议，

敬请联系：电话 (86-21) 50329699-115 或 Email 至 [claire@chemweekly.com](mailto:claire@chemweekly.com)

原文地址：[http://www.china-nengyuan.com/exhibition/exhibition\\_news\\_97370.html](http://www.china-nengyuan.com/exhibition/exhibition_news_97370.html)