

重碱价格月涨超7%

# 多地纯碱市场货源偏紧

□本报记者 王小伟

中国证券报记者从业内获悉,近两个多月来多地纯碱市场货源偏紧,导致国内轻、重碱价格普遍上涨。根据相关机构估算,8月以来,国内轻、重碱产品的涨幅分别达到4.09%和7.41%,创下近两年来最大月度涨幅。业内预计,下游浮法玻璃需求持续旺盛,加之双环科技因涉嫌超标排污被责令停产整顿,产品供求关系持续紧张将助推纯碱产品价格继续回升,青岛碱业等上市公司将在本轮提价潮中获益明显。

## 玻璃提价拉涨纯碱

实际上,纯碱产品价格的反弹从6月份已经开始,进入8月后市场更是加速上涨,库存下降明显,多地出现货源偏紧的局面。9月5日,国内联碱厂家轻碱主流出厂价格在1150-1250元/吨,氯碱厂家轻碱主流出厂价格在1300-1350元/吨,重碱主流送到价格在1400-1450元/吨,较本轮涨价潮起步阶段来说,轻、重碱的涨幅分别达到4.09%和7.41%。

卓创资讯分析师陈秋莎向中国证券报记者表示,浮法玻璃价格下半年以来持续上涨,对纯碱产品的拉动作用巨大。玻璃工业是纯碱的最大消费部门,每吨玻璃消耗纯碱0.2吨。受房地产和汽车市场的拉动,今年国内浮法玻璃价格一路走高,多数厂家成功扭亏为盈,新增浮法线明显较多。截至9月初,机构统计的新增、复产浮法线多达40条,冷修浮法线25条。在平板玻璃市场旺盛需求支撑,

下,国内重碱货源偏紧,价格持续上涨。

而重碱市场的走好也间接利好轻碱市场。在重碱价格偏高,货源紧张的情况下,华中、华东地区部分联碱厂家调整生产比例,增加重碱产量,减轻轻碱产量,在很大程度上提振轻碱市场。

整体来看,国内纯碱货源依旧偏紧,尤其是重碱,部分厂家订单充足,9月份拉涨心态强烈。中宇资讯分析师于娜娜预计,由于产能严重过剩,此前纯碱的相关产品均为亏损,目前多数厂家挺价意愿强烈,随着纯碱价格的回升,部分厂家纯碱产品已开始出现盈利。

## 货源偏紧料持续

需求攀升的背景下,纯碱供给却表现出减缩趋势。纯碱厂家长期执行限产保价政策,山东海化、青岛碱业、连云港碱厂等企业开工负荷长期在6-7成。此外,纯碱检修厂家的增多也直接导致了货源紧张。7、8月份是传统的检修旺季,近2/3的纯碱厂家选择这个时期进行检修。9月份以来,三友化工轻碱装置开始检修,山东海化重碱装置也在进行技术改造,纯碱供应偏紧格局料将延续。

今年的高温干旱天气也加剧了纯碱产品货源紧张的局面。今年夏天南方多省长时间笼罩在高温之下,为保证生活用电,江苏、安徽、浙江地区一度采取限电措施,影响厂家正常开工。受干旱缺水影响,湖北地区纯碱厂家开工负荷一度受到严重影响。

相关分析认为,湖北双环科技因环保问题被责令停业整顿,但经过进一步监测和排查,孝

公司“遭殃”的同时却可能再度带火纯碱行业。根据隆众分析师石磊估算,按照本轮停产周期一周计,双环科技纯碱和氯化铵产品的销售额损失将超过2000万元。但由于突发事件将加剧货源紧张状况,华中、华南地区纯碱市

场受影响较大,厂家涨价心态更加坚决。

根据隆众提供的数字,截至9月5日,周边纯碱厂家对“双环事件”闻风而动,纯碱价格再次上涨20-50元/吨不等。有消息称双环纯碱不少订单将无法交付,短期

内复产难度较大,而华中、华南地区会受到双环缺货影响,市场价格将再次有50-100元/吨不等的上涨,国内其他地区也以小幅跟进为主。随着纯碱的持续拉高,青岛碱业、山东海化、三友化工等将受益明显。

## 双环科技:多种原因致府河死鱼漂浮

□本报记者 向勇

双环科技5日晚间发布澄清公告,称公司出现排污超标,其他只是造成府河水体变质的“沿河企业污水超标排放”企业之一。

双环科技称,造成本次污染事件主要基于府河水生态环境脆弱、沿河企业污水超标排放、农业生产污水和农村面源污染、天气异常水量下降明显四个原因。本次污染事件属偶发性事件。

## 多种原因致府河污染

从9月2日上午开始,府河东西湖、黄陂段发生大量死鱼现象,20多万千斤死鱼漂浮在约30公里的河段中,形成触目惊心的死鱼漂浮带。

9月4日发布的《湖北省环保厅关于府河武汉段出现大量死鱼调查情况的通报》称,根据监测结果和现场排查情况,省环保厅会同武汉市环保局、孝感市环保局、孝感市水产研究所研商,初步认定是双环公司超标排污导致府河河水氨氮浓度严重超标,从而造成鱼类大量死亡。

据此,相关报道均将府河大量死鱼指向双环科技超标排污所致。但经过进一步监测和排查,孝

感市环保局于9月5日作出了新的情况通报。而双环科技也因此于5日晚间发布澄清公告。

孝感市环保局9月5日发布的《关于府河下游死鱼情况的调查通报》称,府河水体变质,造成大量死鱼,主要因为府河水环境功能区划为双环排污口上游为III类,下游为IV类,其常年接纳沿岸企业的工业污水,是一条纳污河。

河底淤泥富集大量污染物,水环境容量较小,河道沿线设有多条人工坝,水体流动性较差,部分河段甚至出现了断流现象,府河的水生态环境已经非常脆弱。

同时,当地政府在排查过程中发现,部分企业存在一定的环境问题,例如某纸厂污水处理设施运行不正常,部分污泥排入府河。双环厂区未完成雨污分流,其入府河排放口污水经采样检测氨氮超标比较严重。

而府河沿线乡镇均没有建设污水处理设施,未能有效收集沿线农村的生活污水和家庭式畜禽养殖的生产废水,导致大量农业生产生活污水未经处理直接进入府河,加上农民施肥导致的面源污染等问题均对府河水质造成影响。

## 全面停产大约一周

此外,今年高温天气持续时间较长,孝感境内四年干旱府河沿岸居民不断抽取河水进行农灌和林灌,部分企业也从河中取水,导致河水水量大量减少,水体的纳污能力下降,排入水中的污染物浓度不断升高。特别是进入9月份气温骤降,水温急剧变化,水中溶解氧不断下降,导致水中生物出现死亡现象。

双环科技称,公司排污超标只是原因之一,公司只是“沿河企业污水超标排放”企业之一。

公司澄清公告称,根据孝感环保局9月3日监测,八一桥断面氨氮为1.23,溶解氧为4.16,都恢复正常。公司已于9月4日下午停车检修,并将继续加大环保方面的投入,确保今后不再发生此类事故。

中国证券报记者注意到,湖北省环保厅此前发出这一事件通报的官网目前并未发布新的通报,但于5日转发了本地媒体的报道,而该报道援引的事件进展情况,正是基于孝感环保局的调查结论。

双环科技有关高管告诉中国证券报记者,公司预期全面停产大约一周时间,但具体损失目前无法量化预测。

## 旅游业或再迎政策利好

□本报记者 姚轩杰

中长期来看,旅游将回归本质,游客喜爱的旅游产品,将会以合适的价格放进旅游线路;旅行社价格更为透明,价格吸引力相对下降,进一步加速散客化进程;优秀的旅游产品竞争力进一步突出。

中国旅游研究院杨彦峰在接受中国证券记者采访时表示,旅游线路提价会影响客流量,但对景区和旅行社的不利影响有限。而宋城股份由于旅游演艺业务受团体游客依赖很大,因此冲击会更大一些。

## 再迎政策利好

在国家坚决推动经济结构转型、促内需的背景下,旅游业因相关产业链众多,有望成为消费经济的先导性行业。据悉,近期国务院将出台促进旅游业发展规划,这将从政策层面进一步推动旅游业快速发展,从中长期来看,旅行社、景区等相关公司将明显受益。

## 规范旅游市场

根据《旅游法》的要求,从10月1日起,所有旅游报价产品(即常规旅行团),将以“无加点、无自费、无指定购物点”这一“价全包”的形式出现。

《旅游法》第35条规定:旅行社不得以不合理的低价组织旅游活动,并通过安排购物或者另行付费旅游项目获取回扣等不正当利益。旅行社组织、接待旅游者,不得指定具体购物场所,不得安排另行付费旅游项目。但是,经双方协商一致或者旅游者要求,且不影响其他旅游者行程安排的除外。发生违反规定情形的,旅游者有权在旅游行程结束后三十日内,要求旅行社为其办理退货并先行垫付退货款,或者退还另行付费旅游项目的费用。

有券商分析师表示,旅游板块在经历前期的大幅调整后,已具估值安全边际,进一步利好政策的出台无疑将构成板块上涨的重要催化剂。从政策效应来看,存在较强融资需求的上市公司将受益于此,如中青旅、峨眉山、华天酒店等相关企业。此外,从中长期的角度来看,旅游板块上市公司会越来越多,除旅游企业本身产业价值得到提升的同时,旅游作为一个产业链的发展,给其他上市公司带来增长空间。

此举旨在取缔低价团,加强市场规范。目前,旅游市场经常出现极低价格甚至零成本的团体游,但旅游过程中将会出现名目众多的消费项目,蒙骗消费者。海通证券研报指出,低价团若能够得到遏制,将对行业产生较大的影响。

短期来看,旅行社报价提高,对价格敏感的部分群体将被挤出,参团游客下降;低价团占比较高的线路压力较大,如东南亚等地。

此举旨在取缔低价团,加强市场规范。目前,旅游市场经常出现极低价格甚至零成本的团体游,但旅游过程中将会出现名目众多的消费项目,蒙骗消费者。海通证券研报指出,低价团若能够得到遏制,将对行业产生较大的影响。

短期来看,旅行社报价提高,对价格敏感的部分群体将被挤出,参团游客下降;低价团占比较高,线路压力较大,如东南亚等地。

## 大有能源

## 副总经理遭“两规”

大有能源公告称,公司近日接到通知,中共三门峡市纪委决定对本公司副总经理姚昭毅实施“两规”措施。

今年8月7日,大有能源曾发布公告,为加快省管煤炭企业战略重组,打造大型能源化工企业集团,河南省将推进河南煤业化工集团有限责任公司和大有能源控股股东义马煤业集团股份有限公司战略重组,组建按照现代企业制度运作的新集团。这意味着,大有能源将成为河南煤炭企业重组的重要平台。由于河南煤化集团目前拥有煤炭资源储量400多亿吨,一旦大有能源成为河南煤炭资源整合平台,将提高上市公司的资源储备,为业绩增长打下基础。

但近来公司开始面临巨大的人事动荡。大有能源曾于7月29日发布公告,公司控股股东义煤集团董事长武予鲁被河南纪委实行“双规”。不足2月,公司及其大股东高层接连落马。

大有能源表示,公司已对其相关工作做了妥善安排,目前生产经营一切正常。(王小伟)

## 中电环保

## 中标污水处理项目

中电环保9月5日晚公告称,近期公司参与了登封市旅游新城污水处理厂BOT投资项目的谈判,项目招标人为登封市住房和城乡建设局,目前已收到了招标人及招标代理发来的成交通知书。

登封市旅游新城污水处理厂BOT项目一期规划设计总规模为5万吨/日,分两期建设。一期工程建设内容包括:处理能力为2万吨/日的污水处理设施及5万吨/日污水处理的前期配套设施。该项目以BOT(建设-运营-移交)特许经营方式投资、建设本项目,特许经营年限为30年(含12个月的建设周期),污水处理费1.34元/立方米。

中电环保目前收入以工业水处理领域为主,在火电、核电行业水处理领域具有较强的市场竞争力。鉴于电力行业水处理市场增量有限,竞争日趋激烈,而节能环保产业整体发展迅速,中电环保重点开拓非水处理和烟气治理两个新领域。非水处理拓展现点为煤化工、石化等领域及市政污水处理,收购能环保后,拓展速度加快,对公司业绩增厚明显。(刘兴龙)

## \*ST九龙董事会移交受阻

□本报记者 王小伟

\*ST九龙5日晚间公告称,公司董事会交接工作因为李勤夫律师严明出国而受阻。公告同时表示,李勤夫起诉上海市工商局一案已被上海徐汇区人民法院受理。

## 交接不畅

公告指出,2013年8月30日,公司董事会以电子邮件形式向李勤夫的委托律师严明发出《关于<办理上海九龙山旅游股份有限公司移交工作的通知函>的回函》,要求原董事会董事代表及受托律师于2013年9月4日之前在东方大厦4楼移交九龙山上市公司公司的印鉴、证照等重要资料的移交,不能因为严明律师在国外而使上市公司停止运转,为维护上市公司资产安全,保护广大股东合法权益,维护股票交易市场的稳定性,请李勤夫和严明律师协调指定其他律师处理相关移交事宜。

9月3日,严明律师邮件回复称,本人系正常工作出差,时间为9月1日至5日。在收到通知函之前,新董事会方面也未事前沟通。只能等到他回国后再确认交接事宜。

早在7月24日,\*ST九龙就收到证监会上海证监局监管意见函,明确要求陈文理方董事会依法履行职责,原董事会应配合做好移交等相关工作。直到8月19日,\*ST九龙才表示,公司收

到严明方面发来的电子邮件,李勤夫及原公司董事会愿意在上海市静安区人民法院判决前,配合公司新董事会做好公司印鉴、营业执照、资产等移交工作。但根据8月30日\*ST九龙半年报,新董事会表示,报告期内新董事会未能掌握公司实际经营情况,目前公司原董事会尚未完成移交。

在收到上海证监局监管意见函一个月后的8月23日,\*ST九龙公告称,原董事会已向新董事会移交公司营业执照正副本、组织机构代码证正副本和IC卡、外商投资企业批准证书、外商投资企业税务登记证、银行开户许可证、机构信用代码证。\*ST九龙已进行工商变更登记,现已领取公司营业执照正副本、组织机构代码证正副本和IC卡、外商投资企业批准证书、外商投资企业税务登记证、银行开户许可证、机构信用代码证。

\*ST九龙已进行工商变更登记,现已领取公司营业执照正副本、组织机构代码证正副本和IC卡、外商投资企业批准证书、外商投资企业税务登记证、银行开户许可证、机构信用代码证。\*ST九龙已进行工商变更登记,现已领取公司营业执照正副本、组织机构代码证正副本和IC卡、外商投资企业批准证书、外商投资企业税务登记证、银行开户许可证、机构信用代码证。

## 再生波澜

不过,在\*ST九龙法定代表人变更方面再生波澜。尽管原董事长李勤夫已经同意交出\*ST九龙控制权,但由于不满上海市工商行政管理局对\*ST九龙做出的法定代表人变更登记决定,李勤夫已在上海徐汇区人民法院起诉上海市工商局。根据\*ST九龙今日公布的最新进展,上海市徐汇区人民法院已受理此案。

李勤夫认为,上海市工商局在明知变更决议存在争议的情况下,仍然核准\*ST九龙法人代表变更的行为违法,要求法院撤销上海市工商局所做出的法人代表变更登记决定。

据了解,李勤夫此前多次通过说明函等方式告知上海市工商局变更决议存在争议,并希望暂停法定代表人变更登记核准。李勤夫委托律师严明曾表示,选出以陈文理为董事长的股东大会是有争议的,在法院判决出来之前,不宜做变更登记。

据了解,李勤夫此前多次通过说明函等方式告知上海市工商局变更决议存在争议,并希望暂停法定代表人变更登记核准。李勤夫委托律师严明曾表示,选出以陈文理为董事长的股东大会是有争议的,在法院判决出来之前,不宜做变更登记。

## \*ST科健重组方:环保达标

□本报记者 刘兴龙

能够实现借壳\*ST科健,天楹环保有望实现曲线上市。

据悉,为了借助资本市场壮大公司资本实力,天楹环保于2013年1月31日向国家环保部申请进行上市环境影响评价的申请。国家环保部根据其内部程序,已在2月份正式启动了相关评估、内审和现场检查等工作,天楹环保也按相关要求补充了相关材料,目前此项工作处于正常程序过程中。

有媒体报道称,民间环保组织曾经多次实地调查其海安、启东和如东垃圾焚烧项目的运行情况,发现了诸多问题,如监测数据未公布、对环境的影响不明等。

天楹环保负责人介绍,在向环保部提交环保核查申请前,该公司已分别取得了全部项目所在地江苏省、福建省、山东省和吉林省四省环保厅的环核意见。另外,根据国家环保部《环境信息公开管理办法试行》等

文件规定要求,天楹环保已经在公司网站定期披露企业环境信息情况和上市环保核查技术报告等文件。

目前,天楹环保取得了焚烧装置、脱硫净化、脱酸反应、渗滤液控制等垃圾焚烧发电成套装备技术方面44项专利,在实践中成功地使烟气中的二噁英浓度降到0.07ng/TEQ,远远低于欧盟和我国政府规定的0.1ng/TEQ;

能够将垃圾渗滤液中的CODcr浓度降到国家一级排放标准;臭气排放指标明显低于《恶臭污染物排放标准》。

## 谢勇案已终审完结

媒体报道,谢勇村四组村民谢勇的儿子谢永康出生后,很快被诊断为脑瘫、癫痫,因怀疑是海安垃圾焚烧厂污染所致,谢勇将该垃圾焚烧厂告上法庭,该厂是由天楹环保投资兴建。

天楹环保负责人解释称:

此前媒体报道的谢勇案,其实

与天楹环保能源股份有限公司无直接关联,不存在因此案对天楹环保参与中科健重组造成直接或间接的影响,或对上市公司股东利益造成损害的事宜,而且此案已早于2011年年终审结。

据了解,谢勇是江苏省海安县原胡集镇人,其认为儿子脑瘫系海安县赛特环境有限公司在垃圾焚烧过程中产生的废气污染物排放所致,2010年9月代其子谢永康向海安县人民法院起诉,要求赔偿其各项损失。海安县人民法院一审以谢永康所患疾病与天楹公司生产中产生的排放物不存在因果关系为由驳回了原告的诉讼请求。2011年4月15日,谢勇不服一审判决,代其子谢永康向南通市中级人民法院提起上诉。2011年12月22日,南通市中级人民法院作出了终审判决:原审法院认定事实清楚,适用法律并无不当,应予维持。

## 建热电联供项目

## 宁波热电定增募资12亿元

□本报记者 王小伟

截至2013年6月30日,春晓项目及金西项目已累计投入资金14596.01万元,预计尚需投入177641.32万元。本次发行后,上述项目的资金需求得到一定程度的缓解,项目进展也将得到一定程度的加快。公司认为,本次募集资金项目区域客户用热需求增长较快,公司营业规模增长空间较大;且上述项目区域为新兴工业区域,周边不存在大型供热源,未来周边市场空间存在进一步拓展可能。

公司表示,本次非公开发行募投项目建成后,公司将增加北仑春晓热电厂及金华市金西热电厂两处热源,电力及热力供应