

■环保冲击波中的行业走向(四)

千亿元火电脱硝市场有望启动

期待价补政策推动

□本报记者 王荣

日前,环保部相关人士证实《火电厂大气污染物排放标准》今年将出台。该标准年初发布第二次征求意见稿时遭到火电企业的一致反对,认为如果该标准一旦实施将对火电企业在生产运行和经济效益等方面产生较大影响,但环保行业预计可能形成数千亿元的脱硝市场。有分析人士指出,在火电企业持续亏损的重压之下,脱硝补贴电价政策和补贴幅度或成为启动脱硝市场的关键。

市场规模达千亿元

1月14日,环保部就《火电厂大气污染物排放标准》(二次征求意见稿)发布征求意见函。新标准大幅度提升了污染物排放标准,其中二氧化硫、氮氧化物标准均降到欧洲现行标准的一半。

该标准计划从2012年开始实施,其中,从2012年1月1日开始,所有新建火电机组氮氧化物排放量要达到100毫克/立方米;从2014年1月1日开始,重点地区所有火电投运机组氮氧化物排放量要达到100毫克/立方米,而非重点地区2003年以前投产的机组达到200毫克/立方米。

市场人士认为,这或开启环保行业数千亿元的市场规模。中国电力企业联合会秘书长王志轩估算,

现役7.07亿千瓦火电机组中,约有94%、80%和90%的机组需分别进行除尘器、脱硫和脱硝改造,改造费用共约2000亿元~2500亿元。考虑“十二五”新增火电机组2.5亿千瓦,环保设施因标准提高将增加年运行费用约900亿元~1100亿元。

尤其是脱硝市场,目前我国脱硫和除尘装置安装已达到相当高的普及程度,下一步重点是脱硝。根据环保部的预测,新标准实施后,到2015年需要新增烟气脱硝容量8.17亿千瓦,共需脱硝投资1950亿元。

市场普遍预期将利好三类企业。一是催化剂生产企业,催化剂的成本占整个脱硝装置投资的30%~50%;二是设备生产企业,旧火电机组的更新换代和新建火电机组的需求利好设备生产企业;三是项目设计企业或是一条龙服务企业。

中华泰联合分析师认为,龙源技术(600105)、燃控科技(600152)、九龙电力(600292)等将充分受益。该研究员指出,龙源技术具备明显的技术先发优势,多台火电机组已经达到170~180毫克/立方米的减排水平,一旦等离子与双尺度技术相融合,有望突破100毫克大关;燃控科技在火电脱硝的深度方面落后于龙源技术,但一旦公司获得电厂招标资质,公司前端脱硝业务将迅速增长。

东莞证券指出,九龙电力是国



新华社记者 张领 摄

内从事脱硝催化剂生产的唯一上市公司,但鉴于国内催化剂目前尚难自产,催化剂上游原材料纳米级二氧化钛(钛白粉)的企业安纳达(002136)将受益。

扶持政策是关键

业内人士认为,由于火电企业持续亏损,脱硝市场或并没有预期那样乐观。

华能集团内部人士介绍,因电煤价格持续上涨而煤电联动不能及时到位,行业大面积亏损,生产经营困难,有些企业资金链甚至有断裂的危险,排放标准提高所需要大量的资金和成本难以消化。资料显示,今年1~4月份,华能、大唐、华电、国电、中电投五大发电集团火电生产亏损105.7亿元,亏损比上年同期增加72.9亿元。

有分析人士指出,如果不实行脱硝补贴或脱硝补贴不到位,电力企业采购脱硝设备的积极性将受挫,脱硝市场难以启动。龙源技术因为前端脱硝技术含量高,被业内认为是目前A股中受益脱硝政策最大的公司,而公司一季度实现营业总收入约4072.74万元,同比下降48.64%,归属于上市公司股东的净利润约为244.66万元,同比下降85.33%。

环保部3月份曾表示,将尽快会同有关部门出台脱硝优惠电价。有消息称,脱硝补贴电价政策或与火电排污标准一起出台。但业内人士称,即便补贴政策出台,也需要看补贴的幅度是否能达到市场预期,如果补贴幅度过小,脱硝市场难以真正打开。有分析人士指出,如果脱硝补贴能与脱硫补贴一致,均达到1.5分/度,可以抵消火电企业的更换设备成本,调动火电企业采购脱硝设备的积极性。

■记者观察

光伏业“抱团取暖”才能过冬

□本报记者 李晓辉

随着占全球70%光伏产品需求的德国和意大利的减补政策效应逐渐显现,光伏企业已经感受到寒意,英利集团首席战略官王亦逾就表示,这个“寒冬”或将持续18个月。

当前光伏市场面量齐跌,光伏市场价格走势取决于市场接下来的需求强弱。无论是此前一直保持强势的多晶硅还是今年以来价格持续低迷的组件,目前价格还不能轻言何时到底。5月30日,据研究机构IMS Research的最新分析,全球光伏组件的库存水平已达10GW以上,这是迄今为止最高的库存纪录。可以预见的是,随着这种市场氛围的延续,一些不具备品牌和成本优势的企业将首先倒下,而具备竞争力、且优势互补的企业,采取产业链纵横合作“抱团取暖”,则不失为度过“寒冬”的一个有效途径。

在光伏产业中,包揽从上游硅片到下游组件生产的产业一体化企业并不少见,而此前,两家光伏企业在某一个产业链环节合资的形式却非常少见。日前,作为亚洲最大的多晶硅和硅片制造商,保利协鑫先后宣布与包括阿特斯在内的两家光伏企业一起合资建立硅片厂。阿特斯原来就是保利协鑫的客户,通过合资,双方建立了更紧密的利益共同体关系,阿特斯将获得稳定的硅料,并且还可以获得相应份额的投资收益;对于保利协鑫来说,也可以提前消化未来两年总体将再增加两倍的产能。面临“严冬”的来临,通过产业链上下游的“捆绑”合作,也许是相关企业实现“雨露绸缪”的现实选择。

此外,市场不好时,保持足够的现金流是应对未来的市场变数更为安全的方式。拥有足够资金,面对下一轮“抄底”机会时,也可以更为从容,获得主动权。

过去两年,光伏行业市场需求火爆,绝大多数光伏企业现金流充裕。不过目前这个时点,主要的光伏企业的资金显得有些紧张。正是在这种“现金为王”的共识下,目前光伏企业通过多种渠道筹措资金。企业当然希望获得资金的成本尽可能低,用何种方式融资将考验企业的经营能力与智慧,于是各家企业在融资方式上也是各显神通。

近日英利集团宣布,旗下子公司英利中国获得中信银行石家庄分行和中国银行保定分行共计11.6亿元的五年期贷款。这笔贷款将用来自支持公司长期的发展规划以及正在进行的扩产项目。而江西赛维在美融资受挫之后,选择了和中航信托合作,将价值21429万元的货物按照70%的质押率质押给中航信托,获得约1.5亿元为期一年的信托贷款。资本运营经验丰富的保利协鑫,则采取与政策性银行国家开发银行签署战略性融资协议,以保障未来的资金缺口。

值得注意的是,光伏业尽管面临低迷增长的大环境,但行业龙头在“冬天”来临之际仍不约而同大幅扩张投资。英利集团的首席战略官王亦逾表示,尽管目前光伏行业形势不乐观,但英利的扩产计划不会改变。预计到今年年底,英利的产能将达到2GW,出货量实现1.7GW。

从中长期来看,光伏行业仍然是朝阳行业,而“过冬”之时,不具备规模和成本优势的企业日子将更难过。这对于优势企业或许正是蓄势待发的机遇期,行业龙头企业一直期待的“行业洗牌,兼并重组”也将有了发生的条件。

中国一重

核电装备实现批量化生产

□本报记者 马越

6月12日,中国一重(600106)承制的中核集团福清核电站1号机组反应堆压力容器开始发运。这标志着中国一重全面掌握了百万瓦级核反应堆压力容器的制造技术后,已具备为我国核电建设标准化、批量化、规模化发展提供成套装备的能力。公司还创造了同类型产品压力容器制造周期最短的历史纪录,并在质量和进度上实现了双控双达标。

有关人士称,福清核电站1号机组反应堆压力容器的顺利发运,为我国核电事业的快速发展注入了新的动力,为广大核电业主及核电设备制造企业展示成果、交流经验提供了一个新平台。

南非龙头煤业

拟每年输华1800万吨焦煤

□本报记者 王荣

南非的煤业公司龙头煤业15日表示,将在中国寻找合作伙伴建设输煤管道,预计3年后将每年向中国出口1800万吨焦煤,以获取资金用于矿产开发。龙头煤业还计划今年底或明年初在香港上市,初步计划筹资规模达5亿美元。

龙头煤业主席兼行政总裁Tshepo Kgadima表示,公司目前正在建设煤炭运输管道,建成后预计运输成本能降低40美元~50美元/吨,加上目前旗下煤矿低于25美元/吨的开采成本,相对于国际市场高达200美元/吨以上的市场价格,龙头煤业具有足够的竞争力。据悉,因钢企产能急剧增加导致资源供应紧张,焦煤成为仅次于铁矿石资源的第二重要资源,2010年,我国焦煤进口量为4727万吨,同比增长37%。专家预测,未来焦煤进口量还将增加。

资料显示,龙头煤业全资拥有三个位于南非的开采项目及另一个拥有51%权益的津巴布韦项目。

整合效应显著

稀土价格大面积上涨

□本报记者 顾鑫

随着上游稀土资源整合的逐渐深入,稀土价格继续呈现大面积上涨的态势,过去的一个月个别品种涨幅甚至超过1倍。分析人士称,中重稀土领涨稀土市场,由于南方稀土整合力度还将进一步加大,中重稀土品种还将保持强势。

上游企业大幅减少

数据显示,除个别品种外,稀土价格呈现大面积上涨态势。5月15日至6月15日期间,部分品种的价格涨幅甚至超过1倍,如氧化铽的价格为16000元~18000元/千克,上涨1.35倍;氧化镝的价格为8000元~8500元/千克,上涨1.05倍;氧化铕价格为19500元~21000元/千克,上涨1.44倍。

稀土行业整合导致的供应紧张是产品价格上涨的重要原因。根据内蒙古自治区政府办公厅印发、自治区经信委制定的《内蒙古稀土上游企业整合淘汰工作方案》,对已列入整合淘汰范围的呼和浩特市、包头市和巴彦淖尔市35户稀土上游企业进行重组合作、补偿关闭和淘汰关停,包钢稀土高科技股份有限公司成为我国北方获准从事稀土上游产业经营的唯一一家公司。

据了解,国土部将要重新下发采矿权证,数量与现有的相比将大幅减少。另据媒体报道,作为重要的南方稀土主产区,赣州88个矿权证涉及的矿区的稀土开采已经全部停止,年底前将减少至42个,单个矿

区的面积则会扩大。

业内人士认为,除了行业整合造成的开工率下降,开采总量的限制也造成供不应求的情况出现。国土资源部《关于下达2011年钨矿锑矿和稀土矿开采总量控制指标的通知》显示,全国稀土矿(稀土氧化物REO)开采总量控制指标为93800吨,其中轻稀土80400吨,中重稀土13400吨。

重在争夺采矿权

近日召开的全国稀土工作会议牵动各方神经。

工信部部长苗圩会上发言时指出,积极推进稀土行业的联合重组,形成以大企业为主导的产业格局,是改善稀土行业管理的有效途径。工业和信息化部正在按照统筹规划、政策引导、市场化运作的原则,研究制定加快组建大型企业集团的具体方案。

根据《国务院关于促进稀土行业持续健康发展的若干意见》提出的目标,南方离子型稀土行业排名前三位的企业集团集中度达到80%以上。

目前国内有望入围南方离子型稀土行业前三名的各大企业,包括央企五矿集团、中色集团、中国铝业公司,以及地方国资主导的广晟有色(600259)、厦门钨业(600549)和赣州稀土矿业公司等。

业内人士称,最终谁能在竞争中胜出关键还是看采矿权。中国稀土学会有关人士称,结果不会那么快出来,即使是“三甲”公司,最终也未必都能掌控上游矿产资源。

北京最大保障房项目交付 入住率达99%

□本报记者 于萍

近日,由远洋地产承建的北京最大规模保障性住房项目——远洋·润园已实现顺利交付,现已办理入住手续1102户,入住率达99%。

据了解,润园项目的户型为一居室面积55平方米左右,二居室75平方米,三居室88平方米。这三个户型都是被市场认可的经典户型,可以在满足居民生活品质的同时,控制户型面积从而减轻低收入购房者的负担。”远洋地产副总裁、北京区域事业部总经理徐

立表示,为了保证保障房的质量,润园项目目前的建造成本已经超过每平方米7400元的价格。

根据北京市住房和城乡建设委员会公布的信息,目前北京已经新开工的各类保障性住房约9.6万套,占全年建设任务的48%,已经竣工的保障性住房1.5万套。除远洋·润园之外,远洋地产承建的北京市首批含政策性租赁房——远洋沁山水·上品项目也已结构封顶,预计在6月底前向符合条件的家庭公开预租。

韩国一直是大尺寸TFT-LCD的最大生产国,产量接近全球一半。随后是台湾,占全球总产量的40%。”DisplaySearch资深分析师Shawn Lee表示:但是中国面板产量超越日本的现

高世代面板陆续投产 二季度月产量340万片 中国大尺寸液晶面板产量超日本

□本报记者 陈静

DisplaySearch最新报告显示,中国2008年以来高世代液晶面板逐渐进入投产期,2011年二季度中国大尺寸液晶面板平均月产量将提高到340万片,日本则减少到230万片,从而首次超过日本。

首次超过日本

第一季度,中国大尺寸TFT-LCD面板平均月产量为270万片,日本月产量为320万片,这些面板主要应用于上网本、平板电脑、笔记本电脑、显示器和电视机。但到第二季度,中国平均月产量提高到340万片,而日本则减少到230万片;并且从2011年第三季度到2012年第一季度,中国面板产量将持续超过日本。

除远洋·润园之外,远洋地产承建的北京市首批含政策性租赁房——远洋沁山水·上品项目也已结构封顶,预计在6月底前向符合条件的家庭公开预租。

象也许预示将迎来一个全新的时代,中国将在全球平板显示行业有更大的影响力。”

就面积而言,日本有六代、八代和十代线,所以在一段时期内,日本仍强于中国。但是,京东方(BE)、华星光电(China Star)、中电熊猫(CEC-Panda)等中国面板厂商将在年内投入六代和八代线,2012年将进一步扩充生产线。这些中国面板厂的积极扩张将对市场供需平衡、面板价格、面板发展策略和价值链关系等产生重要影响。同时,日本面板厂为维持TFT-LCD业务规模开始寻求新解决方案,如面板外包、技术授权、转移生产中小尺寸面板、企业融资、合资等。

调整生产策略

根据面板厂商2011年面板生产计划,其中显示器面板为2.2亿片,电视面板为2.4亿片,上网本和平板电脑面板为1.06亿片,笔记本电脑面板为1.9亿片,2011年目标总产量为7.7亿片。

面板厂商计划于2011年第二季度

增加玻璃投入量,同时也关注下半年所有应用市场需求。如果下半年需求未达到预期,面板厂商将调整生产策略,缓减面板产量。

据悉,夏普、乐金显示等面板厂商将在八代线上生产平板电脑面板。2011年估计有10%的八代产能可用于生产平板电脑面板。

绝大部分上网本和平板电脑的面板在五代线和更低级世代线上生产,2011年第二季度约占总数的90%。而剩余的10%则在六代线和八代线生产。根据面板厂商生产计划,到2012年第一季度,约有25%的上网本和平板电脑面板将在六代线和八代线上生产。

收购了夏普部分产能和技术的中电熊猫不仅将在六代线上生产液晶电视面板,而且将其27%的产能投入生产液晶显示屏。

三星、乐金显示和夏普等日韩面板厂商将部分八代线产能用于生产非电视面板,而AUO、新奇美等拥有八代线的台湾面板厂商则将全部产能投入生产液晶电视面板。

南非龙头煤业

拟每年输华1800万吨焦煤

□本报记者 王荣

南非的煤业公司龙头煤业15日表示,将在中国寻找合作伙伴建设输煤管道,预计3年后将每年向中国出口1800万吨焦煤,以获取资金用于矿产开发。龙头煤业还计划今年底或明年初在香港上市,初步计划筹资规模达5亿美元。

龙头煤业主席兼行政总裁Tshepo Kgadima表示,公司目前正在建设煤炭运输管道,建成后预计运输成本能降低40美元~50美元/吨,加上目前旗下煤矿低于25美元/吨的开采成本,相对于国际市场高达200美元/吨以上的市场价格,龙头煤业具有足够的竞争力。据悉,因钢企产能急剧增加导致资源供应紧张,焦煤成为仅次于铁矿石资源的第二重要资源,2010年,我国焦煤进口量为4727万吨,同比增长37%。专家预测,未来焦煤进口量还将增加。

资料显示,龙头煤业全资拥有三个位于南非的开采项目及另一个拥有51%权益的津巴布韦项目。