

水污染防治行动计划有望出台 污泥处理千亿级市场静待释放

□本报记者 郭力方

中国证券报记者从接近环保部的权威人士处获悉,继去年9月大气污染防治计划出台之后,今年上半年国家将出台水污染防治行动计划(《清洁水行动计划》),2月11日国新办的发布会上,环保部副部长瞿青已透露该计划将修改完成后上报国务院。据上述人士透露,除明确各细分领域的污染物减排指标及具体任务外,计划最大的亮点是明确污泥处理将作为水污染防治重点任务之一,未来将加快推进全国污水处理厂的污泥处理设施同步建设,以弥补当前全国污泥处理率不足10%的落后现状。

市场分析人士认为,污泥处理作为环保行业一个分支,“十二五”以来政策有所提及,但力度不如脱硫脱硝、垃圾焚烧等领域那么大。随着清洁水行动计划发布在即,污泥处理有望成为环保投资新主题。据测算,未来5年全国污泥处理设施建设(包括新建和既有设施改造)的基础投资需求将达600亿元,加之后期运行投入资金需求超100亿元/年,污泥处理撬动的总投资规模将超千亿元。

“重水轻泥”有望改观

业内人士指出,我国污水处理产业长期“重水而轻泥”,污泥处理能力、技术及投入严重滞后于水处理产业。目前我国大部分污泥得不到有效处理处置,对环境二次污染危害触目惊心。

中国科学院地理科学与资源研究所研究员陈同斌对中国证券报记者表示,到2015年,全国每年约产生污泥量将超过3000万吨,成为全球污泥产生量最大的国家。但长期以来,全国范围内真正按照“减量化、无害化、资源化”原则有效处理的污泥量仅为10%左右,这与欧美等发达国家普遍超过50%的处理水平还存在较大差距。“如果得不到有效的处理处置,会对水体、土壤和大气造成极大的危害和负担”。

事实上,早在2010年11月,环保部责令“污水处理厂在2年内建成并运行污泥处理设施”。但根据中国水网近期发布的研报,仅2013年,我国污水处理建设项目增加近500个,而污泥处理处置新增建设项目建设不到50个。污泥处理设施与污水处理设施比例严重失调,污泥处理能力缺口巨大。

近两年来,有关污泥处置不当导致的二次污染事件逐渐进入公众视野,也引起政策方对于当前“重水轻泥”现状的重视。去年下半年发布的《关于加强城市基础设施建设的意见》明确提出,到2015年,要按照“无害化、资源化”要求,加强污泥处理处置设施建设,城市污泥无害化处置率达到70%左右。为落实《意见》,住建部、环保部发文要求“污水处理厂新建、改建和扩建时,污泥处理设施应当与污水处理设施同时规划、建设和投入运行,不具备污泥处理能力的现有污水处理厂,应当在该通知发布之日起两年内建成并运行污泥处理设施”。

据中国证券报记者获悉,在即将发布的清洁水行动计划中,污泥处理也将再次成为其中的政策亮点之一。计划提出,未来5年内,在确保新上污水处理厂同步建设污泥处理设施的同时,稳步推进在运行污水处理厂的污泥处理设施加装改造。同时,未来将在全国范围内逐步扩大水价改革中增收污泥处理费的试点。

陈同斌指出,“治水不治泥,等于未治水”,解决不好污泥问题就不可能从根本上实现水环境的改善。这一点也已得到政策方的充分认可。

技术争议逐渐平息

中国证券报记者了解到,当前国内外主流的污泥处理技术路线大致分为5种:“厌氧消化”、“好氧发酵+土地利用”、“干化焚烧+填埋/建材辅料”、“水泥窑协同焚烧”、“脱水填埋”。

根据中国水网的研究分析,目前全国范围内数量有限进入处理环节的污泥中,只有10%左右通过好氧发酵处理后回用到土地,另外有20%采用卫生填埋,还有少量采用焚烧、建材利用等方式进行处置,其余的70%只是随意外运、简单填埋或者堆放。这70%的污泥量成为环境污染的最大隐患。

北京中科博联环境工程有限公司副总经理陈俊向中国证券报记者介绍,国内污泥处理行业尽管仍处于起步期,但充斥其中的技术五花八门,长期无法统一。“这与国家对于技术主流路线的引导政策不明确有关。仅有的少量城市污泥处理设施大多数仍采用国际上已普遍淘汰的脱水+填埋处理工艺,一些更具环保和资源利用价值的处理工艺始终赢得市场份额空间”。

根据陈俊分析,脱水填埋工艺之所以在行业内大行其道,是由于其相较于其他工艺来说明显成本更低。一般而言,一次性投资成本最大的是干化焚烧工艺,约为70万元/吨以上,好氧/厌氧发酵制肥技术平均约为30万~50万元/吨,但深度脱水工艺投资成本约10万元/吨。“简单脱水填埋所造成的二次污染问题已经在很多已运行的污泥处理设施中凸显,由此给很多项目方带来额外



北京排水集团小红门污水处理厂,进入处理厂的污水在曝气池中进行污泥的初步处理。

CFP图片

的二次改造投入。”

陈同斌向记者介绍,随着行业探索的深入,被列为过渡性措施的脱水填埋工艺在国内污泥处理行业中将逐渐示弱,取而代之的是兼具无害化处理效果明显及经济性适中的好氧发酵制肥路线,将通过资源化路径与耕地、城市园林绿地开发结合起来,并已经在上海松江、长春、日照、秦皇岛、寿光等诸多污泥厂得到应用验证。智能好氧发酵和土地利用作为一条主流路线,已逐渐在业内得到共识。

陈俊也表示,好氧/厌氧发酵工艺的未来价值将集中于下游资源化的产业链延伸上。“城市污泥中的有机质和氮磷钾养分含量较高,其发酵制出的有机质肥料比畜禽粪便等废弃物制出的有机肥的肥效高出不少,市场潜力很大。”

尽管如此,陈俊和陈同斌均坦诚,从短期来看,特别是随着新建国内污水处理厂的主体已拓展到乡镇一级,财力与处理规模决定脱水填埋在污泥处理行业的主导地位仍难改变,好氧/厌氧发酵工艺的市场将在城市的污泥处理设施提标改造上,尤其是最近问世的一体化智能好氧发酵设备,将成为解决数千座中小型污水处理厂污泥问题的重要突破。

各路资本竞相涌入

综合各大券商报告,未来5年,全国污泥处理设施建设(包括新建和既有设施改造)的基础投资需求将达600亿元,加之后期运行投入资金需求超100亿元/年,污泥处理撬动的市场总投资规模将超千亿元。而根据相关规划,仅在“十二五”后三年,全国用于新建污泥处理设施的政府投资需求就将超过200亿元。

尽管市场还未规模化启动,但污泥处理行业诱人的市场前景已开始吸引各路资本竞相涌入。据中国证券报记者了解,中科博联公司去年就获得了国内顶级PE千万元级的股权融资,公司凭借多年积累的智能好氧发酵工艺设备在国内多地承接了20多个污泥处理工程的建设运行,打通了原来割裂的污泥产业链,并发起设立旨在推动全国污泥行业发展的“全国污泥处理处置促进会”。另一家领军企业中持绿色也在2012年获得了私募巨头北极光投资的融资大单。

此外,不少环保上市公司也陆续开始布局其中。2013年11月,A股污水处理龙头之一创业环保在天津签下一处大型污泥处理项目的运营维护协议,这一项目将在为期8个月的运营期内为公司创下509万元~900万元的收入。

随着污泥处理装置在全国范围内大规模开建,污泥处理设备将首先迎来大量订单,这也让不少公司垂涎不已。据记者梳理,根据污泥处理不同技术路线,A股公司也各自瞄准了不同方向,例如短期内被市场看好的当属主营深度压滤脱水设备的兴源过滤,以及生产干化焚烧核心设备的华光股份和天通股份。

陈俊对记者表示,从长远来看,好氧/厌氧发酵工艺将渐渐成为市场主流,不少上市公司也看出其中前景,如重庆水务、北控水务等环保龙头不断在好氧发酵领域的领军企业在中科博联洽谈设备及工程技术合作意向。

一位私募公司经理告诉中国证券报记者,环保行业的细分市场投资热点层出不穷,市场前景普遍看好。但从短期来看,全行业面临的主要瓶颈仍然是融资。“环保行业的投资需要政府财政资金作为杠杆。因此对于投资者来说,更易获得政府财政青睐的领域才是真正的投资热土。”

最严格水资源管理考核全面启动

监测设备类公司率先获益

□本报实习记者 欧阳春香

中国证券报记者从水利部获悉,水利部、发改委、工信部、财政部等十部门近日联合印发了《实行最严格水资源管理制度考核工作实施方案》,标志着最严格水资源管理制度考核工作全面启动。

最严格水资源管理制度考核工作全面启动后,随着水资源监控体系的建立,水资源监控和水质监测设备类公司有望率先迎来利好。

考核工作全面启动

《实施方案》规定,由水利部等十部门组成考核工作组,考核对象为全国31个省级行政区人民政府。年度、期末考核结果作为对各省级行政区人民政府主要负责人和领导班子综合考核评价的重要依据。年度或期末考核结果不合格的省级政府,要在考核结果公告后1个月内,向国务院做出书面报告,提出限期整改措施。

《实施方案》明确,考核内容包括各省级行政区最严格水资源管理制度目标完成、制度建设和措施落实情况两部分。

目标完成情况主要考核用水总量、万元工业增加值用水量、农田灌溉水有效利用系数和重要江河湖泊水功能区水质达标率4项指标。制度建设和措施落实情况包括用水总量控制、用水效率控制、水功能区限制纳污、水资源管理责任和考核等制度建设及相应措施落实情况。

水利部水资源司司长陈明忠日前表示,目前水利部逐级确立水资源开发利用控制、用水效率控制、水功能区限制纳污“三条红线”,完成了省、市级控制指标分解工作,完成第一批25条重要跨省江河水量分配技术方案,启动第二批28条重要跨省江河水量分配。12个省(市)出台了最严格水资源管理制度具体考核办法,山东、广东、江苏等省已率先开展了考核工作。

公司点评

瀚蓝环境 传统污泥处理企业

早在2010年,瀚蓝环境就获得佛山市南海区一处日设计处理规模达450吨的污泥处理项目,项目总投资1.34亿元,该项目采用BOT模式运营,公司负责该项目30年的运营管理,并按总投资利润率6%的水平向南海市政管理局收取污泥处理服务费。

据了解,该污泥处理项目是利用垃圾发电的余热,对污泥进行烘干,然后加入到垃圾原料中进行焚烧。

兴源过滤 污泥压滤机技术领先

兴源过滤为中国压滤机行业首家上市公司,是以提供压滤机过滤系统集成服务为特色的制造商和服务商。

公司污泥压滤机技术领先,占有较大市场份额,营业收入50%来自环保领域。公司城市污泥高效脱水关键设备和工艺研发及示范项目列入2009年国家863计划,疏浚污泥深度脱水固化一体机(技术)被列入2009年水利部先进实用技术。行业前4家公司中只

据悉,根据水利部目标,到2015年全国用水总量力争控制在6350亿立方米以内;万元工业增加值用水量比2010年下降30%以上,农田灌溉水有效利用系数提高到0.53以上;重要江河湖泊水功能区水质达标率提高到60%以上。

此次《实施方案》的正式出台,将为推动实行最严格水资源管理制度情况考核工作提供实施依据,进一步推动最严格水资源管理制度的落实。

监测设备公司获益

最严格水资源管理制度考核工作全面启动后,随着水资源监控体系的建立,实现水资源总量控制监测必不可少的监测设备类上市公司也将从中受益。

陈明忠日前表示,当前落实最严格水资源管理制度存在的主要问题和困难是水资源监控能力和技术支撑能力仍较为薄弱,水资源管理有关法规建设进程偏慢。下一步,水利部将加快国家水资源监控能力建设,完成三大监控体系建设工作。

2012年末,水利部、财政部联合印发了《国家水资源监控能力建设项目实施方案2012~2014年》,其中明确提出计划用三年时间建设1.4万个国家级水资源监测点,实现对70%以上的取水许可水量、80%的重要水功能区等进行监测,建成包括中央级七大流域、32个省级平台在内的国家水资源监控管理统一信息平台。

东方证券研报估算,假设每个监测点需采购一台25万元的监测设备,则短期市场规模就有35亿元。水利部一位官员也曾表示,如果水资源监控体系得以建立,未来水资源在线监测、软件研发和系统集成每年的市场规模将在20亿元至30亿元之间。

目前国内水质监测设备企业上市公司有聚光科技、先河环保、天瑞仪器、雪迪龙等。其中聚光科技已推出国内第一台具有自主知识产权的水质综合毒性在线监测仪。

1月中国并购市场交易额骤降

地产与金融联姻提速

□本报记者 王小伟

数据显示,1月中国并购市场交易完成案例数量及规模较上月大幅下降,当月完成交易案例数量仅120起,环比下降52.94%;披露金额为83.79亿美元,环比下降67.86%。从并购交易完成规模来看,金融业、公用事业、电信及增值三个行业交易规模居前,分别为27亿美元、11.98亿美元、10.04亿美元,占比32.23%、14.30%、11.98%。尤其是地产企业与金融企业联姻提速。

并购交易活跃度降低

根据CVSource投中数据,今年1月份中国并购市场宣布交易281起,环比下降58.25%,同比下降31.8%;宣布交易规模为203.05亿元,环比下降38.57%,同比下降70.27%。

从具体宣布交易案例来看,1月份联想集团的两例大手笔交易引人注目。联想集团将以23亿美元收购IBM相关服务器硬件及相关维护服务,其中支付20.7亿美元现金,并将向IBM发行1.82亿股股份。此外,联想集团拟收购谷歌公司持有的摩托罗拉移动控股公司100%股权,交易金额为29.1亿美元。PC+战略是联想集团近年最核心的方向,2014年初,联想集团频繁出击,完善PC+战略布局。

1月23日,阿里巴巴集团宣布,联手云锋基金,对中信集团旗下中信21世纪有限公司进行总额1.7亿美元的战略投资。1月27日,盛大游戏宣布,已收到由控股股东盛大互动娱乐牵头的一家财团的私有化要约,价格为19亿美元。如果成功,盛大游戏将成为巨人之后又一家私有化的网络游戏上市公司。

而从实际完成的并购交易来看,1月份中国并购市场交易完成案例数量及规模较上个月均有大幅下降,共完成交易120起,交易规模为83.79亿美元,交易数量和金额环比分别下降52.94%、67.86%;同比分别下降64.07%、47.56%。

金融并购规模居首

在1月份中国并购市场交易完成案例中,金融、制造、能源矿业分别以25、18、11起分别占并购案例总数量的20.83%、15%和9.17%,位列前三。从交易规模来看,金融、公用事业、电信及增值交易规模居前,并购规模分别为27亿美元、11.98亿美元、10.04亿美元,交易规模占比分别为32.23%、14.3%和11.98%。无论从交易数量还是交易金额来看,金融业都高居榜首。越秀集团、恒大地产等纷纷布局金融产业,另有多家企业完成小额贷款公司或融资租赁公司的设立,金融业整合趋势明显。

2013年10月,越秀集团拟约收购创兴银行最多32625万股股份,占创兴银行已发行总股份的75%,价格为每股35.69港元。交易完成后,创兴银行将继续保留香港上市地位。这是香港近27年来首家非银行金融机构收购香港本地银行、国内首宗由地方国企层面完成的境外银行并购。

1月24日,恒大地产公告称,在2013年11月13日至2014年1月24日期间,公司通过附属公司在市场上以相当于平均每股8.2元人民币收购4.02亿股华夏银行股份,总价值33亿元人民币,占华夏银行已发行股本总额约4.522%,成为华夏银行第四大股东。

1月9日,微创医疗科学有限公司宣布,已正式完成对Wright Medical“关节重建业务”及其相关资产的收购,总交易金额为2.9亿美元。此次交易因交易规模之大,成为中国医疗企业出境并购交易中规模最大的案例。

鹏博士进军网络游戏产业

中国证券报记者获悉,鹏博士自主研发、以《浒游传》为题材的大型MMORPG网游正在集团内部进行征名活动,这意味着鹏博士正式进军网络游戏领域。

来自网腾游戏平台的资料显示,鹏博士集团首次独家运营以中国四大名著之一《水浒传》为题材2D武侠类MMORPG战网游,正面向全集团员工推出游戏征名活动。

据介绍游戏结合北宋时代“战乱繁生”的历史背景,对原著进行了改编,演绎了多国纷争局面。采用2D美术场景3D美术角色设计,拥有唯美精细的画面,并具有完善的交友互动系统。

公司相关人士在上证e互动平台上表示,开发网游的是公司的子公司来自于北京电信通的团队。据悉,目前该游戏尚未正式上线,但开发已经接近尾声。(傅嘉)

重庆推进页岩气开发

重庆市人民政府网站消息,重庆页岩气年产能已突破7亿立方米,成为全国页岩气开发的主战场,并被国家能源局确定为国家级页岩气示范区。重庆市国土资源局称,今年重庆市将把页岩气勘探开发放在更加重要的位置,并编制页岩气资源总体规划。

重庆属页岩气资源富集地区,分布面积约7.6万平方公里,地质资源量约12.8万亿立方米,可采资源量约2万亿美元,列全国第三位。2013年,重庆市页岩气勘探开发取得重大进展。中石化重庆涪陵国家级示范区页岩气井平均单井产量15万立方米/天,累计实现商品气量近7300万立方米。建峰化工已成为国内首家通过管道输送大量页岩气的用户,有效缓解了由于天然气供应不足对公司生产装置造成的影响。截至2013年底,建峰化工已累计使用页岩气1.19亿立方米。(李香才)

吉林大力发展生物质经济

《吉林省发展生物质经济实施方案》印发。方案提出,吉林省将在生物质能源、生物基化工产品及相关产业发展方面计划实施200个重点项目,估算总投资1600亿元,预期2020年实现销售收入3100亿元。

方案提出,到2015年,初步建立原料收储运生物质资源保障供给机制,生物质能源与生物基化工产品研发、中试和产业化快速推进的产业发展机制,政府引导、政策扶持、市场驱动的绿色生产与市场消费机制;生物质资源高端化利用全面启动,聚乳酸、秸秆制糖、生物质液体燃料、固体成型燃料、生物天然气等重大项目实现产业化。到2020年,吉林省生物质经济形态基本确立,生物质经济总产值达到5000亿元规模(包括玉米深加工产业),生物质原料收储、生产制造、市场消费、技术创新、政策扶持五大支撑体系全面建立,生物质产业成为具有核心竞争力的新的主导产业。(李香才)