

“霾伏”京津冀 大气治理投资良机渐显

分析人士认为数百家重污染企业将停限产

□本报记者 郭力方

国庆刚过,北京及周边地区的天空浓霾深锁,PM2.5实时监测数据一路飙升,达到严重污染状态。人们这才意识到“雾霾季”已经到来。雾霾牵动着北京及周边省市的神经,治霾刻不容缓。

据悉,作为APEC期间京津冀及周边大气污染防治的重要举措,一份汇集9省市停限产重污染行业企业的清单已在酝酿。分析人士表示,京津冀地区正面临一场波及数百家企业的停限产风暴。停限产风暴将是玻璃、钢铁等高污染行业小企业的噩梦,对环保过硬的龙头企业却是利好。同时,每次严重雾霾来临都会提振大气治理上市公司的市场表现,尤其是在治霾“攻坚战”深入推进的背景下,一些细分板块的投资机遇有望浮现。

秸秆综合利用前景广阔 企业期待更多政策扶持

□本报记者 张玉洁

随着北方地区逐渐进入秋收季节,秸秆焚烧成为区域性大气污染不可忽视的因素。近年各地对环境保护投入力度不断加强,多个省市地区已经出台政策和规定有望解决秸秆焚烧这一“老大难”问题。目前依靠市场化运作,提高秸秆综合利用率已成为各地解决秸秆焚烧问题的主要思路。业内人士认为,上述治理思路为相关公司打开了市场空间。目前相关产品盈利能力不强,市场竞争力偏弱,还需要政策多方面支持。

积极治理秸秆焚烧

在造成近期京津冀严重雾霾的因素中,除了天气和区域性污染互相影响外,特殊的污染源排放也是雾霾形成的重要原因。据环保部对秸秆焚烧的卫星遥感监测,国庆期间部分省市秸秆焚烧较集中,是本次区域性污染形成不可忽视的因素。

在河南、山东等地区,秸秆焚烧成为当地近期空气质量明显恶化的首要原因。根据河南省城市空气质量日报,10月7日河南18个省辖市和10个省直管县(市),仅有9个空气质量为良。河南省环保厅有关负责人在接受当地媒体采访时表示,这次大范围雾霾的重要原因就是秸秆焚烧。河南省在国庆期间共发现7893个烧秸秆火点。

在环保压力之下,各地纷纷出台多项措施希望解决秸秆焚烧问题,提高农作物秸秆综合利用率成为各地重点发展方向和考核目标。

财政部网站显示,河南省财政2014年选取6个县开展了财政支持农作物秸秆综合利用试点工作,以提高农作物秸秆综合利用效率。目前已下达财政支持试点资金3600万元。其中,农作物秸秆综合利用将实行市场化运作,采取差别化扶持,实施整体推进。计划通过三年试点,将试点县农作物秸秆综合利用率达到90%以上,县域内农作物秸秆综合利用体系基本建立。

除了划定禁烧秸秆区域,黑龙江省在实施秸秆综合利用方面规定县级以上农业产业化龙头企业原料生产基地要全面实行秸秆还田或综合利用,鼓励推进秸秆肥料化、饲料化、原料化、燃料化综合利用。

业内人士指出,上述治理思路将为秸秆综合利用行业相关公司打开市场空间。

期盼更多政策支持

目前秸秆综合利用方向主要有生物质发电、固体成型燃料、造纸、生物质肥、多元醇以及纤维素制乙醇等。涉及到两市上市公司的产业主要有造纸、生物质发电、饲料和纤维素制乙醇等。相关公司接受中国证券报记者采访时均表示,秸秆综合利用产品市场前景广阔,但受技术和市场空间限制,行业整体经济效益有限,制约了秸秆综合利用的水平提升,行业进一步发展还需要更多政策支持。

其中,以秸秆等农林废弃物为原料的纤维素制乙醇技术,符合我国绿色低碳和节能减排的战略,同时具有不与人争粮、不与粮争地等诸多优势。因此吸引了中石化、龙力生物等多家上市公司投身其中。

据统计,我国每年可收集的秸秆总量约7亿吨,除去用于造纸、饲料、造肥还田及收集损失外,按照剩余20%秸秆估计,每年约有1.4亿吨秸秆可用于生产乙醇。按照每5吨秸秆产1吨乙醇计,潜在的以秸秆为原料的纤维素制乙醇年产量可达2800万吨,这对减少我国原油进口依赖,保障我国的能源安全和提升油品质量作用明显。

龙力生物目前在山东和黑龙江建设的两条年处理能力分别为20万吨和40万吨秸秆综合利用项目正在推进中。公司此前在玉米芯制燃料乙醇方面技术已较成熟,是首家获得二代燃料乙醇国家财政扶持的企业,目前财政补贴标准为800元/吨。

公司相关人士对中国证券报记者表示,由于玉米芯成本较高,利用秸秆为原料的纤维素制乙醇项目是公司接下来发展的主要方向。公司公告显示,近期收到国家发改委相关通知,公司全株秸秆产业链孵化平台项目将获得2103万元补贴资金。

不过,前述人士同时表示,尽管技术获得突破,但企业仍需要进一步提高技术水平和降低生产成本来提升产品利润。产品消费端的空间还未完全打开,目前添加纤维素制乙醇的汽油型号有限。此外,行业还存在原料供应稳定性不足,税收优惠政策手段不够丰富等问题,这些都有待相关部门出台政策加以解决。



Getty 图片

京津冀刮起停限产风暴

“雾霾天又来了,我们现在每天除了要关注自己的PM2.5数据,还得关注北京的数据,压力山大啊。”面对“雾霾季”再度来袭,河北省一个地级市环保局负责人在电话那头说道,在他的手机里,下载了两个城市的天气预报实时数据。

该负责人对中国证券报记者表示,APEC会议就像2008年的奥运会那样,已经不是北京一家的事情,尤其是在大气污染防治联防联控机制将京津冀9省市连在一起的背景下,保障会议期间的空气质量成为大家共同的责任。

今年8月,京津冀及周边地区大气污染防治协调小组召开会议提出,将出台APEC会议期间停限产及治理企业清单,作为2014年APEC会议空气质量保障工作的重要举措。协调小组办公室主任张工表示,保障APEC会议期间空气质量是继北京奥运会空气质量保障工作之后,党中央、国务院交办的又一项重大政治任务,必须确保相关措施的可操作性、形成实效。

对此,上述河北地级市人士表示,今年以来,围绕保APEC会议空气质量,京津冀9省市相继召开动员会,制定工作方案,其中一项重要内容就是制定停限产企业清单,并汇总至协调小组落实。据介绍,他们市就拟定上报了超过20家停限产企业的名单,主要涉及冶金、建材等行业。

据中国证券报记者了解,划定停限产企业清单的工作已在各地疾风骤雨般推进。例如在国内玻璃生产重镇河北省沙河市,已列出25家玻璃企业,84条生产线限期整改通知,要求9月底前如不能完成脱硫脱硝改造,一律关停。而更多的城市,如保定、廊坊及济南则通过与重污染企业签订承诺书的方式,要求这些企业在重污染天气期间采取停限产措施。

河北科技大学教授郭斌对记者表示,重污染天气停限产已成为京津冀雾霾防治的既定政策。随着APEC会议期间各地统一行动,这一措施有望成为地区联防联控机制

治霾提振相关企业业绩

一直以来,雾霾治理都是把“双刃剑”,在给高污染行业带来利空的同时,却催生了大气治理板块的投资“蓝海”。这一点似乎已成为二级市场投资者的通用逻辑,“逢霾必涨”似乎已成“铁律”。

10月9日一开盘,A股PM2.5概念板块多个公司股票集体飘红,个别公司甚至直封涨停板。不少投资者惊呼,这一情形只有在去年的“雾霾季”出现过。

在一些券商研究员看来,“逢霾必涨”的行情有望持续到年底。眼下,PM2.5概念板块的新一轮“冲击波”则是近在眼前的APEC会议。一个基本的逻辑是,在政策层面,每次雾霾来袭都会倒逼各地政府及企业落实治霾措施,每年财

政拨付的数百亿资金也会加速落实,大气污染治理企业随之会迎来新的订单增长期。

广证恒生证券研究员对中国证券报记者分析,如果说这种投资逻辑以往缺少整体业绩大幅增长的支持和印证的话,那么今年以来PM2.5行业板块整体业绩已开始逐渐爆发。据Wind数据统计,A股PM2.5概念板块30家公司今年中报整体实现归属母公司股东净利润的同比增长率达954.04%,而去去年同期这一数字为-83.61%。

郭斌表示,在APEC会议召开期间,众多电力、钢铁、水泥和玻璃等重污染工业企业都将加快除尘、脱硫脱硝等环保改造的步伐。他指出,就京津冀工业治霾任务重头的河北省

洁净煤或成投资新“热土”

与前两年相比,目前京津冀大气污染防治工作的思路发生一些变化。在业内人士看来,这种变化可能会塑造雾霾治理板块新的投资“热土”。

郭斌告诉记者,在民用燃煤控制这一块,过去两年政策层面一直重点突出“煤改气”。但受制于京津冀天然气缺口短期难弥合的现实,以及民用燃煤锅炉改造成本巨大,这种倾向从去年底逐渐转变为“清洁煤利用”。经过政府及专家层面反复考量,清洁煤利用的内涵已日渐明确为大力推广应用洁净型煤的提法。

据了解,洁净型煤是指将农作物秸秆、粉煤、煤矸石等可燃物质混合后,加入节能减排增效剂制造出清洁煤品种。其燃烧过程无烟、无味、无尘,使不同的炉具均能实现清洁排放。正是这一并不十分高端的煤种,已经被包括北京、河北等地列为燃煤结构调整的重要依托。

去年8月,北京市率先推广利用符合北京燃煤排放标准的优质型煤(即“京标煤”),计划用4年时间完成农村地区430万吨的减煤换煤任务。今年6月,北京市又与陕西神木县合作建设北京市大气污染防治洁净型煤生产基地,一期30万吨型煤生产线已于7月底建成投产。河北省也于去年底确定44家型煤生产企业列入第一批洁净型煤生产配送体系建设计划。为确保政策落实效力,北京和河北均制定了相应的补贴标准。

据中国石油大学专家介绍,神木地区洁净型煤运输到京津冀的价格为1000元/吨左右(河北当地煤配送价格要低一些),目前京津冀地区民用燃煤消费量约6000万吨/年。这意味着,如果以洁净型煤代替普通民用煤,每年会形成600亿元的洁净型煤消费市场。这无疑将成为继脱硫脱硝、机动车尾气治理之后,京津冀大气污染治理崛起

的一项长期性措施。初步预计,进入名单的企业至少在数百家以上。

一位大宗商品分析师向记者表示,从2008年奥运会实施停限产措施的影响来看,会议期间的空气质量确实得到了有效改善,但却带来了部分“两高”行业产品市场的波动。这一情形有可能会在APEC会议期间再次出现。

这一影响似乎已经在部分行业现出端倪。记者了解到,来自玻璃重镇沙河市的市场统计数据显示,受停限产风声影响,自8月以来,沙河地区玻璃现货及期货价格已出现暴涨,现货价格甚至两天涨幅达70元。

上述分析师指出,沙河市玻璃行业产值占全国近半壁江山,近日郑商所已正式将其玻璃期货基准价调整到沙河。这意味着,一旦沙河市玻璃企业停限产,势必影响全国玻璃价格走势。随着停限产风暴在京津冀9省市相继刮起,这些区域所代表的农药及再生塑料等化工产品,以及焦煤等能源产品市场短期内可能受到不小冲击。

来讲,最新的统计情况是仅玻璃行业未实现环保改造的企业达八成以上,这意味着随着各地政策进一步推进,至少在玻璃行业还能新增上百亿元的环保改造市场空间。

据中国证券报记者进一步了解到,随着雾霾治理进入纵深推进期,此前一些有关治理政策的深水区也开始逐渐破冰。一个最新的动向是,京津冀多地都制定出台了《大气污染防治专项资金管理办法》。郭斌表示,这表明此前一直让业内担心的资金问题有了政策保障。

按照京津冀各地此前的预算,未来5年,北京大气污染防治的投资安排将达6000亿元。而河北省重点行业大气污染防治的投入也将达1000亿元以上。

的新市场板块。

事实上,目前京津冀地区已有不少企业开始涉足洁净型煤生产,其中不乏上市公司的身影。去年以来,京煤集团旗下的金泰集团已开始承担北京洁净型煤研发的重担,公司目前洁净型煤产能达20万吨/年。上述券商研究员分析认为,随着北京及周边地区洁净型煤消费量的增长,京煤集团的洁净煤业务有望快速增长,未来这项优质资产无疑有望注入上市公司。

而河北省目前也在加快打造洁净型煤生产配送体系,将为河北不少煤炭公司带来业绩新增点。近期看,诸如冀中能源、开滦集团等上市公司有望率先受益。

该研究员进一步指出,长远看,随着京津冀燃煤替代战略经验复制到全国,在国内已经初步形成完整产业链的洁净型煤产业有望实现规模化发展,进而吸引更多上市公司进入该领域。

区域联动治理大气污染

□本报记者 李香才

雾霾天气卷土重来,再次引发各界关注。中国证券报记者梳理发现,今年以来,宁夏、陕西、山西、甘肃、黑龙江、贵州等地公布了大气污染防治相关政策。值得注意的是,区域联动成为重污染区域防治大气污染防治的重要手段,京津冀、珠三角、长三角地区均已提出防治计划。业内人士指出,行政手段能发挥作用的的空间有限,需要发挥市场调节作用来治理大气污染。

各地对症下药

自去年9月国务院印发《大气污染防治行动计划》以来,已有多地公布地方版防治方案。由于各地主要污染源不尽相同,地方也提出有针对性的治理思路。

北京最严重的污染源是汽车尾气。《北京市2013-2017年清洁空气行动计划》中特别提到,要严格落实国家对北京市提出的限制机动车保有量的要求,综合考虑资源、环境等因素,以环境承载力为约束条件,严格控制机动车规模,减轻机动车保有量过快增长带来的污染排放压力。相关部门要研究采取经济手段和必要的行政手段,确保2017年底将全市机动车保有量控制在600万辆以内。

内蒙古是全国的清洁能源输出基地,也是北方重要的生态安全屏障。近年来,随着火电、煤化工等产业发展壮大,内蒙古煤炭消耗量不断增加,给当地环境空气质量带来压力。2014年,内蒙古将加快重点行业脱硫、脱硝及除尘改造工程建设,电力、钢铁、水泥行业将完成除尘升级改造的装机。

工业污染、燃煤污染等成为黑龙江大气污染防治的罪魁祸首。《黑龙江省大气污染防治行动计划实施细则》提出,力争到2017年重点企业全面实现达标排放,基本消除重污染天气。细则明确指出,截至2014年6月底,哈尔滨市建成区不再审批除热电联产以外的火电、钢铁、建材、焦化、有色金属冶炼、石化、化工等高污染项目,现有的要逐步向外转移;已建成区以外的市辖区范围内禁止新建、扩建除大小压小和热电联产以外的燃煤电厂。

区域联动治污

近年来,我国大气污染呈现从局部地区污染向区域污染演变的态势,区域性污染日益频繁,尤其是在京津冀、长三角、珠三角等区域。导致区域污染的原因与粗放的经济展方式、不合理的产业结构密不可分,各个城市各自为战,没有形成区域性治污合力。值得注意的是,我国已将大气污染防治联防联控的重点区域设定为京津冀、长三角和珠三角地区;同时,要求积极推进辽宁中部、山东半岛、武汉及其周边、长株潭、成渝、台湾海峡西岸等区域大气污染防治联控工作。

《长三角区域落实大气污染防治行动计划实施细则》已经出炉,并确定了2014年重点工作任务。江浙沪确定了同样的削减标准,到2017年,上海、江苏、浙江的PM2.5浓度在2012年基础上下降20%左右,安徽省要求PM10平均浓度比2012年下降10%以上。目前正在以上海为主体、三省协助、环保部支持下,建设长三角区域大气污染防治预测预报中心。江苏省正在推广南京的环保标识电子卡,未来长三角区域有望全面推广,通过环保标识互认,长三角地区可以对污染车进行异地处罚。

京津冀区域联动方面,今年将搭建京津冀及周边地区空气质量预报预警平台,建立区域空气重污染预警会商机制。今明两年,京津冀及周边地区六省市将统一区域油品标准,力争实现统一供应国V标准的燃油。

广东也在开展区域大气污染防治联防联控,实施珠三角清洁空气行动计划,削减大气主要污染物排放总量,建立珠三角区域大气污染防治联席会议制度。2013年珠三角地区城市空气质量平均达标天数比例为76.3%,今年上半年为83.6%,呈现改善态势。

业内人士指出,从目前情况来看,行政手段作用空间有限。要让市场在资源配置中发挥决定性作用,发挥经济手段的作用,从而实现区域节能减排、改善能源消费结构和淘汰落后产能等目标,推进不同区域的产业升级,实现经济效益与生态环境效益、社会效益的有机统一。



IC图片 制图/王力