

闽福发 募资置换先期项目投资

闽福发 (000547) 公告, 公司拟用募集资金 6768 万元置换预先投入募投项目的自有资金。公司表示, 为把握市场机遇, 尽快完成募投项目, 公司在本次募集资金到位之前, 前期以自有资金预先投入到募投项目的建设。截至 2011 年 4 月 30 日, 公司以自有资金预先投入募集资金投资项目的实际投资额为 6768 万元, 上述资金分别投资汽车电子系统项目、新一代低噪柴油发电机组项目等两个项目。 (文泰)

洛阳玻璃 停产冷修浮法玻璃生产线

洛阳玻璃 (600876) 今日公告称, 控股附属公司洛玻集团龙飞玻璃有限公司之全资附属公司洛玻集团龙翔玻璃有限公司拥有一条 400t/d 浮法玻璃生产线, 根据窑炉运行状况, 经洛阳玻璃研究决定, 该生产线于 6 月 15 日停产冷修。 (健业)

名流置业 8000 万增资合资公司

名流置业 (000667) 公告, 公司于 2011 年 6 月 7 日与武汉市市政建设集团有限公司、武汉万德投资有限公司三家公司共同出资注册资金 10 亿元, 在武汉市青山区投资成立“武汉东部新城投资开发有限公司”。鉴于武汉万德中途退出投资, 经协商, 现由公司与市政集团两家公司出资注册新公司, 公司追加投资 8000 万元, 出资额变更为 6 亿元, 出资比例变更为 60%。市政集团追加投资 1.2 亿元, 出资额变更为 4 亿元, 出资比例变更为 40%。 (文泰)

第一医药 着力门店经营转型

昨日, 第一医药 (600833) 召开年度股东大会, 公司董事长盛小洪在会上表示, 2011 年是“十二五规划”开局之年, 也是医疗体制改革三年重点实施方案着力推进的最后一年, 公司将着重提升既存门店经营质量, 适时发展新市场的发展战略, 继续以“第一医药”品牌为依托, 利用公司拥有近 120 家连锁药房的优势, 进一步细分和明确门店标准、开店模式和复制方式, 特别对在城市商业中心和社区购物中心开设大型医药零售商店的模式进行深入研究, 着力向符合提升药房经营理念、切入现代消费市场的门店经营转型。

盛小洪谈到, 针对今年医疗体制改革政策的集中推行, 医药流通行业作为市场的前哨站, 在政策与市场的双重背景作用下, 行业发展将呈现关联性走势。首先, 医药商业市场的内涵将进一步丰富, 规模将不断扩大; 其次, “看病贵, 看病难”问题的实质性改善, 为医药流通企业带来经营增量; 再次, 药品流通行业将加速跨越传统经营模式, 迈向 E 时代的电子商务领域, 建立并拓宽新的市场服务平台; 第四, 伴随医改政策及相关地方执行细则的出台, 行业内部竞争将进一步加剧。

(刘晓晖 董宇明)

江淮汽车 旗下重卡增幅行业第一

近日, 中国汽车工业协会发布最新的数据, 根据数据显示, 2011 年 1 月-5 月份重卡行业销售 47.95 万辆, 同比下降 2.29%。而江淮汽车 (600418) 旗下的江淮重型货车 (含非完整车辆、半挂牵引车) 销售 2.11 万辆, 相比 2010 年同期的 1.06 万辆, 增长 99.89%, 行业增幅第一。

据了解, 公司销售的重卡汽车在 2007 年-2010 年行业排名第九位, 2011 年江淮重卡的行业地位提升两位, 排名第七位, 市场占有率也增长了 2 个百分点, 由 2010 年的 2.4% 提升至 4.41%。 (任非)

海螺型材 拟向大股东借款 4.7 亿

海螺型材 (000619) 公告称, 公司拟向安徽海螺集团有限责任公司借款, 借款金额不超过 4.7 亿元, 共产生利息约 6300 万元。公司表示, 向控股股东海螺集团借款, 主要用于公司及公司下属子公司归还银行贷款、补充流动资金等, 且借款年利率低于当期市场银行贷款利率, 有利于优化公司财务结构, 降低财务成本。 (文泰)

聚焦 FOCUS 细分行业细细看」之海水淡化篇

海水淡化: 国内市场百亿级 成本难题待春风

在四个世纪之前, 人类已经发现通过蒸馏让海水变成淡水的秘密, 但直到上个世纪下半叶中东发现大量石油, 高耗能的海水淡化技术才得以规模化推广。近年来, 中国水危机日益严峻, 国家有关部门对海水淡化产能及设备国产化提出新的要求, 这一细分领域的上市公司也迎来更多发展机遇。

证券时报记者 张珈

据中国脱盐协会秘书长郭有智测算, 我国海水淡化未来五年投资规模将达到 200 亿左右。另一方面, 因为海水淡化具有高耗能的特征, 现阶段众多国内公司还是将寻找客户的眼光投向千里之外的中东, 国内海水淡化工程的高成本难题对政策春风翘首盼。

喝水喝出的大产业

没喝过苦咸水的人, 不知道淡水有多甜!”对于生活在大城市里的人而言, 水龙头轻轻一拧, 清水汩汩而来。而在遍地珊瑚礁、鸟儿不落脚的南海前哨, 淡水奇缺的驻守海防官兵最能体会这种苦尽甘来的滋味。

黄褐色的海水通过水泵源源不断地流入过滤池, 通过反复过滤和反渗透技术处理, 半个小时之后, 摇身一变成为清澈的可饮用淡水……淡化海水的不断供应, 不仅让海防官兵喝上自产健康水, 也慢慢走向大江南北和千家万户。2011 年初, 天津市率先试验将海水淡化水成规模输入市政供水管网系统, 以解决严重缺水城市的供水需求。

中投证券研究员初学良介绍: 我国未来 5 至 10 年海水淡化将有很大发展空间。国内海水淡化技术经过 40 多年的研究已经趋于成熟, 设备制造比国外降低了 30%~50%, 吨水成本已经接近国际先进水平。未来几年, 将有多个海水淡化项目上马。”

目前, 海水淡化方法主要有反渗透法和蒸馏法, 也就是常说的“膜法”和“热法”, 目前国内广泛采用的是反渗透法。反渗透法具有投资低、能耗低、建设周期短等优点, 占全球市场份额超过 40%, 占中国市场份额 67%。

根据测算, 在膜法的投资构成中, 高压泵、耐腐蚀钢管等设备投资占据 45%。由于海水含有大量腐蚀性物质, 处理海水用的运输管需要具备较强的耐腐蚀性。记者了解到, 久立特材和海亮股份具备生产这种钢管的能力。

其中, 海亮股份是国内海水淡化管的龙头, 该公司年产 3 万吨新型高耐抗磨铜合金管产品性能稳定、盈利能力较高。而久立特材新建了一条海水淡化用钛、钛合金焊管生产线, 建成后总产能 1000 吨。初学良认为, 攀钢钒钛、宝钛股份等公司也将受益于海水淡化钛管的逐步应用。宝钛股份董秘郑海山告诉记者, 宝钛股份可用于海水淡化焊管的年产 5000 吨钛带项目已经进入调试阶段, 预计下半年

年投产。

除了海水淡化管业务, 国内还有多家上市公司涉及海水淡化的相关产业。在海水淡化膜组件领域, 南方汇通子公司北京时代沃顿科技有限公司是国内最大的复合反渗透膜专业化生产企业, 碧水源则拥有膜生物反应器工艺技术。记者了解到, 膜组件是膜法最核心的设备, 截留溶解的盐类、允许不含盐的水通过的膜技术是中国海水淡化领域的短板, 成本及渗透能力还需进一步提高。

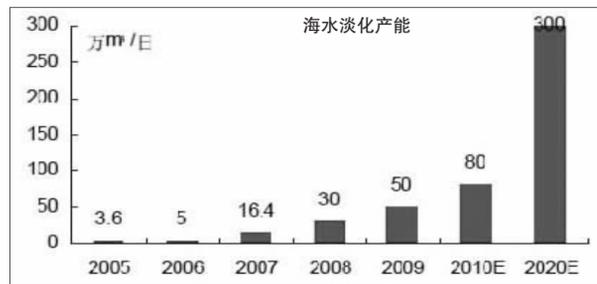
国内市场初步启动

据 2005 年发布的《全国海水利用专项规划》要求, 2020 年海水淡化设备国产化率要达到 90% 以上, 而目前我国海水淡化设备国产化率尚不到 60%。在巨大市场空间面前, 国内上市公司参与海水淡化产业热情日渐高涨, 欲争食百亿级市场蛋糕。但总体来看, 上市公司相关订单尚不充沛, 只能用“外荷才露尖尖角”来形容。

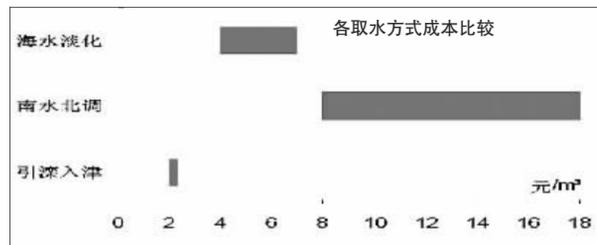
例如, 双良节能 2010 年与国华电力联合设计研发的“日产 2.5 万吨大型低温多效海水淡化中试装置”试验成功, 低温多效海水淡化技术取得突破。双良节能在 2010 年年报中称, 公司已具备日产淡水 2.5 万吨和 1.25 万吨海水淡化装置的工程设计、设备制造、工程安装、技术服务等综合能力, 但海水淡化项目目前仍处于建设期, 由于订单仍在洽谈, 建设进度放缓。

双良节能表示: 淡水短缺是全球性问题, 在中国也格外突出。海水淡化装置的市场需求一直旺盛, 但客户对制造商的技术和经验要求苛刻。大型海水淡化装置的国产化进程已经开始, 公司凭借技术和制造优势, 2011 年有望实现大型海水淡化装置国产化零的突破。”

海亮股份 2010 年以来的业绩则受到中东海水淡化工程进展放缓的拖累, 公司预测 2011 年上半年净利润同比变动幅度为 -30% 到 20% 之间。海亮股份年报显示, 2010 年公司铜加工产品单位吨毛利 2878 元, 同比每吨减少 529 元。海亮股份表示, 全球海水淡化工程主要集中在中东地区, 受迪拜债务危机等因素影响, 海水淡化相关工程项目推迟启动, 导致该类产品报告期内的销售订单严重不足。由于该类产品的单位毛利较高的品种, 销量不足影响了公司铜管产品平均单位吨毛利, 对公司产品的盈利产生一定影响。



郑昱/供图

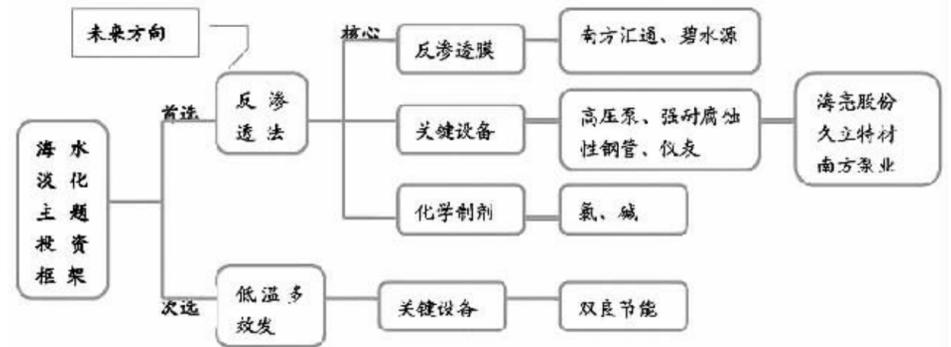


郑昱/供图



天津大港日产 10 万吨海水淡化厂项目

翟超/制图



海水淡化投资框架

郑昱/供图

在海水淡化产业里, 铜钛之争”是一个绕不开的话题, 这也使得海亮股份的海水淡化用铜合金管遭遇成长的烦恼。郑海山给记者讲了一个故事: 有专家曾经做过实验, 在流动的海水中分别置入铜板、不锈钢板和钛板, 当铜板和不锈钢板几年之后相继腐蚀, 钛板还跟新的一样, 说明钛有很好的耐腐蚀性。”郑海山告诉记者: 与铜合金管相比, 钛管使用寿命更长, 而且管壁更薄、用材更少, 导热性能也更好。”

另有业内人士向记者透露, 虽然中东等主要海水淡化工程项目有用钛管替代铜合金管的意向, 铜合金管部分需求将被钛管替代, 但由于钛管价格太昂贵, 铜合金管占比仍然很大。郑海山也证实, 由于矿产价格上涨, 公司海绵钛今年上半年价格一路攀升, 今年二月海绵钛价格才 6.9 万元/吨, 比电解铜当时的价钱还便宜, 现在已经涨到 12 万元/吨。”上述业内人士还强调, 海水淡化工程使用钛管存在瓶颈, 除了价格昂贵的问题之外, 还存在金属钛无法套期保值、不能规避价格波动风险的问题。

成本难题待解

海水淡化的概念在国内已经声名鹊起, 缘何众多国内公司还是将寻找客户的眼光投向千里之外的中东? 除了众所周知的旺盛需求之外, 海水淡化能耗高也是一大关键因素。迪拜政府用淡化后的海水灌溉棕榈树, 每年养护成本合计高达上亿美元, 可谓遍地黄金来换取绿色风光。

就职于一家跨国公司中东事业部的张睿经常往返阿联酋、沙特、巴林等地。他告诉记者, 中东是海水淡化的先行者, 一方面因为中东地区被沙漠覆盖、全年降水稀少, 另一方面则是因为海水淡化具有高耗能的特征, 而中东石油资源丰富, 不像中国有电荒之虞, 中东地区用石油发电, 当地现在生活用水大都取自淡化海水, 我们去当地出差, 只有饮用水才喝桶装矿泉水, 中国员工也早就习以为常。”

由于成本因素, 无论是国内还是海外, 海水淡化设备最初都只被用于大型舰艇和建于海岛的军事基地。而中东人拥有石油财富之后, 毫不吝惜地以油换水, 大规模发展海水淡化技术。从我国现有海水淡化产业的发展

来看, 技术壁垒渐渐迎刃而解, 面临最大的难题是能源成本。统计数据显示, 世界上淡化 1 吨海水普遍耗电 4.5 至 7 千瓦时。随着夏季的到来, 电荒压力逐渐升级, 我国较大规模的海水淡化厂普遍开工不足, 运营困难。

其中, 天津市市政供水管网海水淡化每吨水成本约 4 元, 运行成本增加了 3.6 元, 目前每吨售价 8.15 元。对比引滦入津吨水总成本约 4 元, 淡化海水贵了一倍。天津市水利科学研究院总工程师周潮洪介绍, 海水淡化水尚未进入市政水资源的统一部署, 水质出厂标准、水价补贴等政策都未出台。

在天津海水淡化与综合利用研究所总工程师阮国岭看来, 海水淡化产业在巨大的机遇面前, 也存在一定风险和不确定性。阮国岭介绍: 海水淡化就是以能源换水源, 能源成本占到了 1/3。能源价格上涨, 海水淡化成本也跟着上涨。”

值得注意的是, 仅以提取淡水为

目的海水淡化, 具有一定的负面影响。中国工程院院士高从培的研究结果表明, 海水淡化后的高盐度海水排放直接影响生物的生理功能、干扰食物链。

不过, 高从培也强调, 海水淡化工程对海洋和周边环境的污染问题是可以解决的。目前该问题的解决方案是海水淡化和重化工绑在一起, 让制盐制碱等化工企业, 把海水淡化后生成的浓海水利用起来, 让海水淡化做到零排放。

从青岛碱业的海水淡化项目可见一斑。2010 年 6 月 22 日, 青岛碱业 2 万吨/日海水淡化项目建成投产。据介绍, 该项目是利用纯碱生产中已经被升温至 40℃ 的温海水, 加上一定比例的常温海水, 制成海水淡化需要的 30℃ 原料海水, 整个过程节省了电力和热能。随后, 这些海水中的 45% 将被淡化供热锅炉使用, 而 55% 的浓盐水供化盐使用。

海水淡化盛宴将启

证券时报记者 张珈

今年两会期间, 一份题为《从国家战略安全的高度, 加快规划建设北方海水淡化基地的建议》的议案从政协会议提交到政府高层。全国政协副主席卢昌华在这份议案中指出, 北方淡水资源短缺已经威胁到国家安全, 大力发展海水淡化产业成当务之急。

统计数据显示, 我国的淡水资源总量较为丰富, 但是人均拥有量较少, 且随着工业化、城镇化进程的加快, 淡水污染严重。全国 660 多个城市中, 有 400 多个城市缺水, 其中 108 个为严重缺水城市。随着淡水资源的日益枯竭, 海水淡化已经成为解决淡水危机的替代方案。虽然海水淡化成本要高于地下取水, 但是相对于远程调水, 已具备成本优势。

以南水北调为例, 工程总长度将超过青藏铁路的三倍, 耗资是三峡工程耗资的两倍还多, 南水北调北京用户的综合水价将达每吨 10 元以上, 而目前我国已有的淡水处理项目的平均成本约为 5

至 6 元/吨。据中国脱盐协会统计, 到 2010 年底, 中国海水淡化能力约有 64 万吨/日。

国家近年以来出台了一系列措施扶持海水淡化产业化发展。从 2008 年 1 月 1 日起, 企业的海水淡化工程免征所得税。

中国工程院院士高从培指出: “我国海水利用经过 40 余年发展, 技术基本成熟, 并初步具备产业化发展条件。尤其是 2005 年《全国海水利用专项规划》的发布, 为海水利用提供了良好的政策环境, 海水淡化在蒸馏技术和反渗透技术方面取得长足的进步。”

分析人士指出, 随着我国海水淡化技术的成熟, 在国家政策扶植的背景下, 我国海水淡化行业有望步入快速成长期。据中国脱盐协会秘书长郭有智介绍: 预计十二五期间, 我国海水淡化将达到 150 万~200 万吨/日, 是现有产能的 3 至 4 倍, 未来五年投资规模将达到 200 亿左右。

华泰联合分析认为, 我国海水淡化产业正在走出技术瓶颈和政策瓶颈的困扰, 将会进入前所未有的战略机遇期。