

编辑：平安证券公用事业（环保）研究员 曾凡

Tel: 0755-22625952

Email: zengfan323@pingan.com.cn

概览

行业动态

水务

756项海水淡化相关专利 自主知识产权仅占15%
碧水源签约昆明第九、第十污水处理厂仪式在京举行
首创牵手四川产业振兴发展投资基金
湖南省获中央水利投资超60亿
陕西“小南水北调”工程将启动 最终调水15亿立方米
全国26个重点监控湖泊 千岛湖水质第二
重庆污水垃圾处理项目今年第一批预算内投资0.95亿元
江阴以奖代补促污泥无害化处置
告别“看海的日子”让武汉更加美好
广东：财政该不该补贴污水处理企业
可持续用水解决方案受到广泛关注
水资源分配方案出台：东莞“水战”两年尘埃落定
广东投资500多亿元 珠江水质仍难彻底改善
余杭区三年投资14亿元建设污水管网
福岛核电站污水处理系统因水位计电源中断停止

固废处理

长沙市98个乡镇垃圾收集处置率达100%
山东严防严控重金属污染
哈市政协委员视察生活垃圾处理情况
潍坊农村垃圾无害化目标确定 年底“一县一场”
海南工商部门今年3月起查扣地沟油25.4吨
南京：整治重金属污染 企业门槛提高区县不得审批
昆明西山区将建垃圾发电厂
东方市投资4000万元建成海南西部最大生活垃圾填埋场

公司公告

碧水源：重大合同公告

水务

756 项海水淡化相关专利 自主知识产权仅占 15%

我国已经成为全球海水淡化市场增长最快的地区之一，预计到 2015 年我国海水日淡化能力将提升到 150 万吨~200 万吨，未来 5 年我国海水淡化投资规模预计达 200 亿元左右。对此，中国工程院院士高从堦指出，我国海水淡化与世界先进水平还有较大差距，主要表现在大规模海水淡化工程技术尚未成熟，缺乏大型海水淡化装置设计、加工制造、安装调试及运行维护的工程实践，关键设备制造工艺集成度不高。

摘自《中国水网》

碧水源签约昆明第九、第十污水处理厂仪式在京举行

近年来，随着现代新昆明建设步伐的不断加快，现有的污水处理厂已经不能满足日益增长的城市发展需要，昆明主城西片和东片区亟需新建第九和第十污水处理厂，按照昆明市委、市政府安排，由昆明滇池投资有限责任公司（以下简称滇投公司）作为项目业主，负责项目的融资建设。经法定招标投标程序并报经昆明市政府批准，确定北京碧水源科技股份有限公司（以下简称碧水源公司）为昆明市第九、第十污水处理厂建设工程的 BT 投资人，负责工程建设资金的筹措，合同总额为 12 亿元。

摘自《中国水网》

首创牵手四川产业振兴发展投资基金

7 月 20 日，四川产业振兴发展投资基金正式挂牌成立。基金是由四川发展（控股）有限责任公司、建银国际财富（天津）管理有限公司和国辰产业投资基金管理有限公司共同发起设立的一支股权投资基金，总规模 300 亿元，首期为 100 亿元。投资电子、节能、环保、新材料、能源、基础设施、文化产业，这是加快西部经济发展的一个新的投资力量。首创集团、首创股份公司将成为该基金的战略合作伙伴。首创集团总经理刘晓光在其微博中透露了上述消息。

摘自《中国水网》

湖南省获中央水利投资超 60 亿

今年上半年，湖南省争取中央水利投资超 60 亿元，居全国第一，超过去年全年投资总额。21 日，湖南省水利系统动员部署贯彻落实中央水利工作会议精神，提出像重视国家粮食安全一样重视水资源安全，像严格土地管理一样严格水资源管理，像抓好节能减排一样抓好节水工作，像加强交通通讯能源等基础设施建设一样加强水利建设。

摘自《中国水网》

陕西“小南水北调”工程将启动 最终调水 15 亿立方米

被称作陕西省内“小南水北调”工程的引汉济渭项目，最近获国家发改委批复，该项目计划从地处陕西南部的汉江取水，经秦岭隧道向北调入渭河，预计工程全面完工后年调水量 15 亿立方米左右。

摘自《中国水网》

全国 26 个重点监控湖泊 千岛湖水质第二

最近，环境保护部正式发布了《2010 年中国环境状况公报》。公报指出，2010 年，我国部分环境质量指标持续好转，全社会环境质量总体较好。其中我市的千岛湖在全国 26 个重点监控湖泊（水库）中水质位列第二。

摘自《中国水网》

重庆污水垃圾处理项目今年第一批预算内投资 0.95 亿元

近日，国家发展改革委以发改投资〔2011〕1142 号文件下达重庆市城镇污水垃圾处理设施及污水管网工程项目 2011 年第一批中央预算内投资计划 9520 万元。

摘自《中国水网》

成都 2012 年底全面完成排污口治理

“由市兴蓉公司负责，加快污水处理一、二厂迁改扩建工程，形成 100 万吨/日的污水处理能力；由高新区管委会负责，2012 年 12 月底前按规划建成高新西区污水处理厂二期工程，污水处理能力达到 8 万吨/日。”记者 20 日从成都市水务局获悉，成都将通过 10 项重点工程建设完成管网调整和迁改扩建污水处理一、二厂等标本兼治的措施，于明年底全面完成全市排污口治理工作。

摘自《中国水网》

山东省责令 4 家企业停产停建 挂牌督办 8 家污水处理厂

山东省政府日前下发《关于 2011 年第一次整治违法排污企业保障群众健康环保专项行动检查情况的通报》，对检查发现存在环境问题的 4 家企业停建停产停运，对 8 家污水处理厂、一个河流断面、一家工业园及其他环境违法行为给予挂牌督办、通报批评等处罚，责令限期整改，确保稳定达标排放。

摘自《中国水网》

江阴以奖代补促污泥无害化处置

为加快推进污泥无害化处置工作进程，江苏省江阴市采用以奖代补形式，对污泥减量化、无害化处置单位实行奖励。到今年年底，全市所有污水处理污泥实行干化焚烧，实现污泥无害化焚烧处置率达到 100% 的目标。

摘自《中国水网》

告别“看海的日子”让武汉更加美好

一场暴雨导致交通瘫痪，“到武汉看海”这样的场景有望在 5 年后告别。武汉市水务局近日回复市工商联集体提案时称，“十二五”期间拟规划投资约 120 亿元建设完善城市排水系统。

摘自《中国水网》

广东：财政该不该补贴污水处理企业

广东省环保厅副厅长李晖介绍，部分污水处理厂无法如数足额征收污水处理费，还有部分企业花费数额超过了处理费收入。因此，部分污水处理厂提出，应由财政补贴 1/3 左右的污水处理费以补足缺口。但这一提议陷入困局：财政方面认为，既然采用 BOT 模式，企业已经征收了污水处理费，就不能再给予财政补贴；地方政府无法拿出更多财力支持；而企业要提高污水处理费价格，也遭遇来自市民的压力。

摘自《中国水网》

可持续用水解决方案受到广泛关注

日益严重的水资源短缺问题,已经成为 21 世纪全球面临的一项重大课题。面积只有 700 平方公里、人口超过 500 万的新加坡长期受到水资源短缺的困扰,甚至不得不从邻国购买水资源,以维持国民的生活以及生产需要。水资源成为制约新加坡发展的巨大瓶颈。为了改变这种局面,新加坡长期以来一直把水资源问题的改善视为一项战略性要务,并动员全国之力完善整个供水系统。如今,通过收集雨水、淡化海水以及纯净生活废水等基本措施,新加坡基本上具备了自己的独立供水系统。

摘自《中国水网》

水资源分配方案出台:东莞"水战"两年尘埃落定

经过两年多的酝酿、调查和研究,《东莞市水资源分配方案》日前正式出台。依据该方案,今后东莞市各镇街(园区)每年的用水量都将实行总量控制。无论是东江淡水、各水库水以及东深供水等常规水源供水,还是微咸水、地下水等非常规水源供水,这些可用水的总量都具体分配到了全市的 32 个镇街以及 3 个工业园区。这标志着东莞市各镇街“以需定供”用水时代结束,进入到了“以供定需”时代。

摘自《中国水网》

广东投资 500 多亿元 珠江水质仍难彻底改善

近年来,广东省以珠江综合整治和污水处理设施建设为抓手,全面启动了重点区域、流域的水污染治理工程。珠江综合整治完成投资 555 亿元,开展水污染治理工程近千项,治污取得了一定成效,但珠江水质依然难以得到根本的改善。

摘自《中国环境投资网》

余杭区三年投资 14 亿元建设污水管网

据统计,2008~2010 年三年间,余杭区管网及泵站建设累计投入约 14 亿元,共建设污水管网 500 多公里,按照西湖一圈 10.48 公里来计算,相当于绕杭州西湖 48 圈。

摘自《中国环境投资网》

福岛核电站污水处理系统因水位计电源中断停止

东京电力公司 21 日对外公布,福岛第一核电站污水净化系统因已净化水储罐水位计电源中断而自动停止了运转。日本共同社报道,据东电透露,此前并未考虑到水位计停止运转会导致整个系统停下的情况,“将反映到今后的操作指南中”。此前已处理完毕的积水继续正常注入反应堆。

摘自《中国水网》

固废处理

长沙市 98 个乡镇垃圾收集处置率达 100%

记者日前从长沙市环保局了解到,自全市开展乡村卫生整洁行动以来,目前已有 98 个乡镇实现农村固体垃圾无害化处置体系全覆盖,垃圾收集处置率达 100%。同时,长沙市区财政已分 12 批次对 98 个乡镇下拨 4591.2 万元补助资金,其中岳麓区 6 个、长沙县 19 个、望城 13 个、浏阳 33 个、宁乡 26 个,高新区 1 个。

摘自《中国水网》

山东严防严控重金属污染

记者日前从 2010 年山东省环境状况公报新闻发布会上了解到,自去年开始,山东已连续开展了省、市、县三级涉铅等重金属污染专项整治。通过整治,山东省摸清了重金属污染企业底数,对存在环境违法问题的 92 家铅蓄电池企业坚决予以停产整顿,对 18 家“土小”炼铅企业予以关闭取缔,初步遏制了涉铅等重金属污染的高发态势。

摘自《中国固废网》

哈市政协委员视察生活垃圾处理情况

据了解,哈尔滨市平均日产生生活垃圾 3300 吨,目前道里、道外、南岗、香坊和平房等五个主城区生活垃圾已全部实现无害化处理,松北、呼兰和阿城区生活垃圾采取本区域定点简易填埋处理。今年十项重点工程的双琦废弃资源综合利用示范厂扩建工程、粪便无害化处理厂和餐厨垃圾处理厂等三个项目正在全力推进中,其中餐厨垃圾处理厂项目计划今年 9 月开工建设,明年 10 月投产运行后,将实现哈尔滨市餐厨垃圾资源化利用和无害化处理。

摘自《中国固废网》

潍坊农村垃圾无害化目标确定 年底“一县一场”

据介绍,目前,山东潍坊现有乡镇(街道)125 个,行政村 8496 个,农村日产生生活垃圾约 3000 吨,但是,无害化处理率还不到 15%。为改善这一状况,山东潍坊要求各县市区按照“户集、村收、镇运、县(市、区)处理”的要求,配备相应的垃圾运输车辆,公道设置村庄垃圾收集点,添置垃圾桶等环卫设施,尽快形成比较完善的城乡垃圾收集、中转和运输体系。

摘自《中国固废网》

海南工商部门今年 3 月起查扣地沟油 25.4 吨

7 月 20 日获悉,从今年 3 月份开始,海南省工商局严厉打击非法经营“地沟油”,取得了良好的成效。截至 7 月 15 日,全省工商系统共检查学校、农贸市场、酒店、排档、餐饮店和食用油经营户等 9804 户次,立案 12 宗,联合有关部门端掉黑窝点 3 个,查扣封存“地沟油” 25.4 吨。

摘自《中国固废网》

南京：整治重金属污染 企业门槛提高区县不得审批

根据防治工作的目标,到 2015 年,南京市重点防控的重金属污染物排放量比 2007 年减少 15%。根据计划,南京将坚决淘汰涉及重金属企业的落后生产工艺、装备和产品,定期向社会公告限期淘汰落后产能的企业名单和各区县执行情况。

摘自《中国固废网》

昆明西山区将建垃圾发电厂

面对城市每天产生的数以万计的垃圾,现在一般的办法只能是填埋,但利用垃圾来发电,将垃圾变废为宝已成为趋势。20 日,记者从昆明市西山区了解到,今年内西山区将在海口工业园建设一个垃圾焚烧发电厂,每天可处理垃圾 1000 吨,每年可发电 1.6 亿千瓦时。不久的将来,城市的生活垃圾等也不再进行填埋处理,到明年将基本实现辖区内城乡生活垃圾“全收集”和“禁填埋”的目标。

摘自《中国固废网》

东方市投资 4000 万元建成海南西部最大生活垃圾填埋场

为加快海南西部边贸城的建设，东方市委市政府高度重视城市卫生及生活垃圾处理问题。预算投资 4463.53 万元的东方市生活垃圾卫生填埋场，于 2008 年 11 月开工建设，2010 年 10 月份建成，日前已经通过试用期正式进入使用期，日处理生活垃圾 160 多吨，渗沥液日处理 60 吨左右。

摘自《中国固废网》

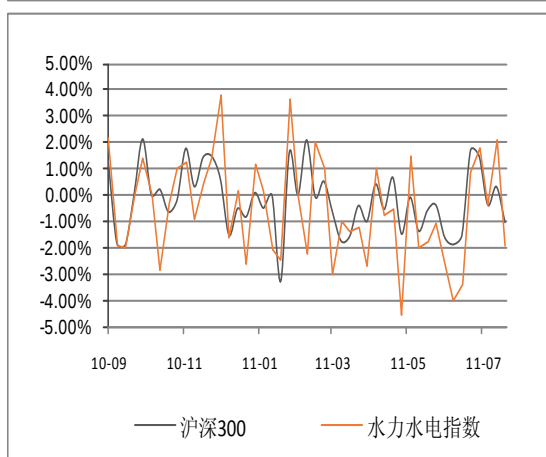
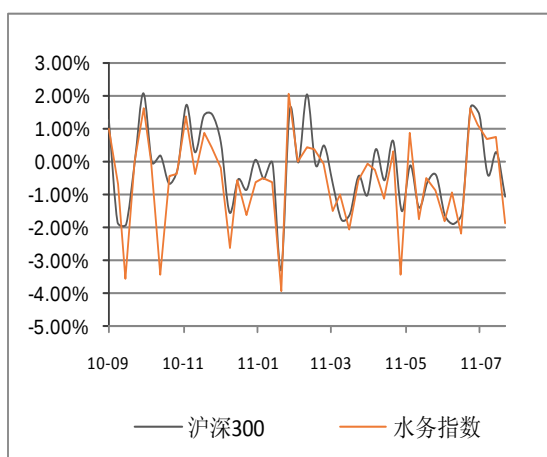
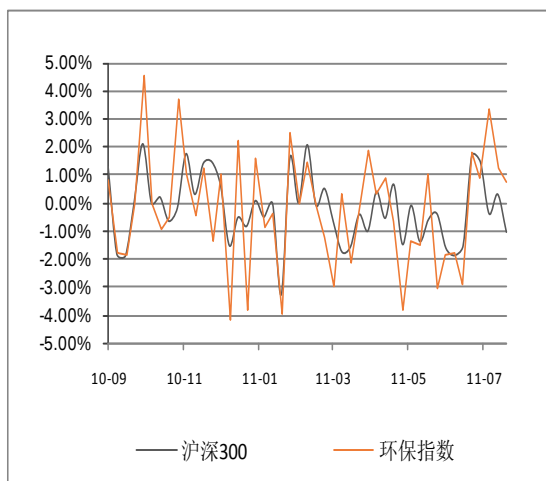
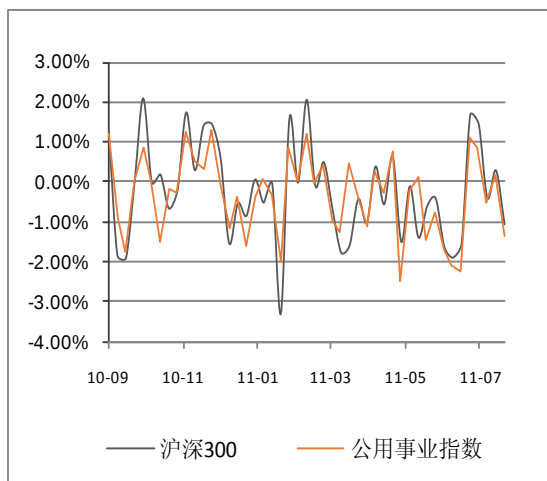
公司公告

碧水源：重大合同公告

2011 年 7 月 21 日，公司与昆明滇池投资有限责任公司签订了《昆明市第九、第十污水处理厂 BT（建设-移交）项目投资建设、移交及回购合同》。

摘自公司公告

市场动态



数据来源：Wind 资讯 平安证券研究所整理

环保概念板块重点个股动态

供水及污水处理运营

代码	公司名称	收盘价 (元)	涨跌幅 (%)	换手率 (%)	成交量 (万股)	市盈率 LYR	市盈率 TTM	市净率	总市值 (亿元)
600008	首创股份	5.85	-2.82	0.57	1257	27	25	3	129
600168	武汉控股	8.85	-1.12	1.95	860	35	36	2	39
600187	国中水务	15.24	-3.24	2.74	267	153	118	22	65
600323	南海发展	12.20	0.33	1.75	570	7	7	3	40
600874	创业环保	6.31	-1.71	0.68	743	33	33	3	69
000544	中原环保	10.88	-3.72	1.88	506	40	38	5	29
000598	兴蓉投资	22.19	1.37	12.04	2656	54	53	8	128
000685	中山公用	16.40	-1.50	1.50	236	15	15	2	98
600649	城投控股	8.21	-1.68	0.55	612	22	18	2	189
600461	洪城水业	11.01	-1.34	0.99	207	39	33	2	36
000753	漳州发展	6.98	-2.10	0.97	307	35	33	4	22
600283	钱江水利	15.14	-3.32	2.62	557	37	36	4	43
000712	锦龙股份	13.80	-1.92	0.66	125	27	32	5	42
平均						40	37		

污水处理工程

代码	公司名称	收盘价 (元)	涨跌幅 (%)	换手率 (%)	成交量 (万股)	市盈率 LYR	市盈率 TTM	市净率	总市值 (亿元)
300070	碧水源	43.56	-3.95	1.50	178	80	79	5	141
300055	万邦达	45.82	-3.33	1.15	66	170	160	7	105
300172	中电环保	22.09	-3.11	9.99	250	49	46	11	22
300190	维尔利	48.51	-2.49	3.85	51	57	55	22	26
平均						89	85		

SO2、NOX 处理工程

代码	公司名称	收盘价 (元)	涨跌幅 (%)	换手率 (%)	成交量 (万股)	市盈率 LYR	市盈率 TTM	市净率	总市值 (亿元)
600388	龙净环保	28.74	0.00	1.92	399	27	27	3	61
002469	三维工程	28.10	-2.40	1.64	46	61	55	5	32
002573	国电清新	36.76	-2.60	1.51	46	84	86	15	54
600292	九龙电力	15.30	-3.65	0.88	294	195	474	6	51
300187	永清环保	54.86	0.20	2.40	40	88	89	30	37

000925	众合机电	17.60	-2.92	1.22	133	99	94	9	53
300105	龙源技术	50.10	-1.76	0.35	14	76	87	5	79
300090	盛运股份	11.96	-3.70	2.77	374	57	59	4	31
300152	燃控科技	29.65	-2.11	1.62	45	52	46	2	32
平均						82	113		

其他废气处理工程

代码	公司名称	收盘价 (元)	涨跌幅 (%)	换手率 (%)	成交量 (万股)	市盈率 LYR	市盈率 TTM	市净率	总市值 (亿元)
300056	三维丝	31.84	-1.36	1.00	24	79	68	5	17
002499	科林环保	30.42	-3.21	3.22	61	53	49	4	23
300156	天立环保	25.97	-0.99	2.82	113	44	43	3	42
600526	菲达环保	13.26	-3.14	2.36	330	164	171	4	19
平均						85	83		

固废处理运营

代码	公司名称	收盘价 (元)	涨跌幅 (%)	换手率 (%)	成交量 (万股)	市盈率 LYR	市盈率 TTM	市净率	总市值 (亿元)
002340	格林美	24.60	-2.46	1.26	236	70	67	6	60
000939	凯迪电力	14.32	-6.53	5.60	5264	44	18	7	135
600133	东湖高新	8.79	0.00	0.00	0	248	-214	5	44
002479	富春环保	19.43	-3.76	4.70	508	60	56	5	83
平均						105	-18		

固废处理工程

代码	公司名称	收盘价 (元)	涨跌幅 (%)	换手率 (%)	成交量 (万股)	市盈率 LYR	市盈率 TTM	市净率	总市值 (亿元)
000826	桑德环境	24.85	-2.24	0.98	394	50	46	8	103
002272	川润股份	13.63	-4.08	4.40	259	46	44	3	23
002534	杭锅股份	24.62	0.74	2.43	100	29	31	8	99
600475	华光股份	20.56	-1.58	1.59	406	37	37	5	53
平均						41	40		

环境监测

代码	公司名称	收盘价 (元)	涨跌幅 (%)	换手率 (%)	成交量 (万股)	市盈率 LYR	市盈率 TTM	市净率	总市值 (亿元)
300137	先河环保	17.38	-3.82	4.67	182	58	54	3	27

300203	聚光科技	16.39	-2.09	2.35	106	45	45	12	73
平均						52	49		

数据来源：Wind 资讯 平安证券研究所整理

平安证券综合研究所投资评级：

股票投资评级：

强烈推荐（预计 6 个月内，股价表现强于沪深 300 指数 20%以上）
推 荐（预计 6 个月内，股价表现强于沪深 300 指数 10%至 20%之间）
中 性（预计 6 个月内，股价表现相对沪深 300 指数在 $\pm 10\%$ 之间）
回 避（预计 6 个月内，股价表现弱于沪深 300 指数 10%以上）

行业投资评级：

强烈推荐（预计 6 个月内，行业指数表现强于沪深 300 指数 10%以上）
推 荐（预计 6 个月内，行业指数表现强于沪深 300 指数 5%至 10%之间）
中 性（预计 6 个月内，行业指数表现相对沪深 300 指数在 $\pm 5\%$ 之间）
回 避（预计 6 个月内，行业指数表现弱于沪深 300 指数 5%以上）

分析师声明及风险提示：

负责撰写此报告的分析师（一人或多人）就本研究报告确认：本人具有中国证券业协会授予的证券投资咨询执业资格。
证券市场是一个风险无时不在的市场。您在进行证券交易时存在赢利的可能，也存在亏损的风险。请您务必对此有清醒的认识，认真考虑是否进行证券交易。
市场有风险，投资需谨慎。

免责条款：

此报告旨为发给平安证券有限责任公司（以下简称“平安证券”）的特定客户及其他专业人士。未经平安证券事先书面明文批准，不得更改或以任何方式传送、复印或派发此报告的材料、内容及其复印本予任何其它人。
此报告所载资料的来源及观点的出处皆被平安证券认为可靠，但平安证券不能担保其准确性或完整性，报告中的信息或所表达观点不构成所述证券买卖的出价或询价，报告内容仅供参考。平安证券不对因使用此报告的材料而引致的损失而负上任何责任，除非法律法规有明确规定。客户并不能尽依靠此报告而取代行使独立判断。
平安证券可发出其它与本报告所载资料不一致及有不同结论的报告。本报告及该等报告反映编写分析员的不同设想、见解及分析方法。报告所载资料、意见及推测仅反映分析员于发出此报告日期当日的判断，可随时更改。此报告所指的证券价格、价值及收入可跌可升。为免生疑问，此报告所载观点并不代表平安证券有限责任公司的立场。
平安证券在法律许可的情况下可能参与此报告所提及的发行商的投资银行业务或投资其发行的证券。
平安证券有限责任公司 2011 版权所有。保留一切权利。

中国平安 PINGAN

平安证券综合研究所

地址：深圳市福田区金田路大中华国际交易广场 8 层
邮编：518048
电话：4008866338
传真：(0755) 8244 9257