

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

财政部加大水利建设资金投入

我国 248 个入海排污口中逾一半超标排污

建立海水淡化产业发展机制

薛涛：城市排水需解决资金难题

北京连续三年启动应急输水工程

明年昆明主城污水收集处理量再增 6 成

重庆水务募投项目主体建设完成

申城用水创今年纪录 今夏市民用水无忧

安徽水电价都将“阶梯化”

麦格理和 IFM 有意收购悉尼海水淡化工厂

新疆与以色列洽谈农业和水技术合作

固废处理

山东寿光市垃圾渗滤液处理系统完成升级改造

西宁市成为国家首批餐厨垃圾资源化利用和无害化处理城市

福清垃圾焚烧发电厂有望 8 月中下旬并网发电

海螺集团开发出新型处理城市生活垃圾系统

日本 1557 吨高浓度辐射污泥难以处理

艺术维也纳：像旋转餐厅一样的垃圾处理厂

其他

2020 年广东新兴产业产值将翻两番

新兴产业国际化发展指导意见将发布

公司公告

中原环保：2011 年半年度报告

山大华特：2011 年半年度报告

行业动态

水务

财政部加大水利建设资金投入

继 7 月初中央水利工作会议召开当晚财政部部署落实会议精神之后，日前，财政部又发文进一步明确财政部门支持水利发展改革的政策措施，提出财政资金投入的总量和增幅要有明显提高。

摘自《中国水网》

我国 248 个入海排污口中逾一半超标排污

国家海洋局 7 月 29 日发布的我国上半年海洋环境信息显示，今年监测的 248 个入海排污口中超标排污口数量为 123 个，占监测排污口总数的一半之多。

摘自《中国水网》

如何有效减排氨氮？

氨氮对水体的危害比其他形态的氮更复杂、更广泛、更持久。实施氨氮减排不应仅停留在氨氮浓度的减少上，要从长远考虑，把氨氮减排的效果体现在水环境质量的全面改善上。要制定和完善总氮控制标准，湖泊流域范围内要考虑氮磷综合控制，同时加强控制农业面源污染，改造城市污水管网，充分发挥已有的污染治理设施效用。

摘自《中国水网》

建立海水淡化产业发展机制

中国的海水淡化市场还非常年轻，还存在诸多不明确的因素和不成熟的法律法规。中国北方一些城市已经建立起了几个示范性海水淡化项目，进一步让政府和企业对于海水淡化有了更大的信心。我国政府正在积极建立健全海水淡化发展机制和指导性政策以帮助市场更快、更健康地发展。

摘自《中国水网》

薛涛：城市排水需解决资金难题

通用技术咨询顾问有限责任公司董事薛涛认为，当前很多地方的财政收入以土地收益为主。城市排水管网建设也属于城市基础建设的一部分，对房地产发展有促进作用，地方政府可以考虑从土地收益中预留固定的份额用于进行城市管网建设。最近多城市内涝，让市民遭受灾难的同时，也希望可以促进中央政府重视城市排水系统建设，并将其列入“十二五”规划重点。

摘自《中国水网》

北京连续三年启动应急输水工程

北京市对地下水实行了掠夺性开采，水位已由 1999 年的平均 12 米左右下降到 2010 年的平均 24 米左右，年均下降 1.2 米多；北京与河北两座城市签署密云水库上游流域“稻改旱”工程协议，以期用近 6000 万元的补贴为水库多囤水；北京今年不得不再次启动应急输水工程。

摘自《中国水网》

明年昆明主城污水收集处理量再增 6 成

记者从 28 日召开的滇池水污染防治工作第 15 次联席会上获悉，明年昆明市主城污水收集、处理能力将再增 6 成，由目前的日处理 110.5 万吨升至 170.5 万吨。

摘自《中国水网》

绵阳出厂水已达标 自来水可饮用

28 日，绵阳城区限水进入第 3 天，经过绵阳水务集团监测显示，当地水厂出厂水的水中锰含量已经达到饮用水标准，目前主要工作是对全城自来水管网排水以便清洗管道和继续加强对上游水质的监测。同时，水质污染的警报仍未解除，绵阳市向各个污染区域、小区居民送水，都是一如既往地继续。

摘自《中国水网》

乌鲁木齐县污水处理厂投用 3 万余农牧民受益

污水处理厂日均处理污水能力为 1 万立方米，同时配套建成 40.5 公里的排水主管道、30.5 公里污水收集管网一期工程。“工程建成后，将满足板房沟乡和水西沟镇 3 万余农牧民的生活污水排放，以及 20 余家旅游接待、培训企业的污水排放。”污水处理厂负责人马金寿说。

摘自《中国水网》

东莞供水水质将向社会公布

记者 28 日从东莞市水务局获悉，水务部门将逐步推行城市供水水质公报制度，定期通过媒体和水务公众网向社会公布全市供水水质情况。

摘自《中国水网》

福建立法保护饮用水源 严防水污染事故

福建省人大常委会日前着手审议《福建省流域水环境保护条例（草案）》，该条例草案设立了专章对饮用水源地的保护做出明确规定，严防水污染事故。据福建省环保厅介绍，该省饮用水源保护工作走在全国前列，但近年来一些流域发生的水污染事件也给该省敲响了警钟，为堵住饮用水源保护管理方面的漏洞，通过立法形式明确予以保护势在必行。

摘自《中国水网》

重庆水务募投项目主体建设完成

重庆水务 7 月 29 日公告，截至 6 月 30 日，公司募投项目重庆市井口水厂一期项目厂区主体工程已建设完成。7 月 26 日，井口水厂一期项目投入运行，已顺利实现向蔡家组团及蔡家公租房供水。预计 2011 年底 212 国道杨双路段道路改造完成后，该项目可以实现向井口工业园区、双碑组团供水。

摘自《中国水网》

河南焦作 13 个区域将进行水网改造

28 日，记者从焦作水务公司了解到，今年该公司将对解放区焦枝铁路以南，站前路、工业路、中州南路等路段 13 个区域的老化管网进行改造。

摘自《中国水网》

申城用水创今年纪录 今夏市民用水无忧

据《劳动报》报道，650.42 万立方米——连日高温使得沪上中心城区用水量创下今年以来最高峰，预计这一纪录会在本周内再度被打破。记者近日从市供水部门获悉，虽然目前用水量在小幅增加，但对全市供水压力却不大。由于供大于求，今夏市民用水可高枕无忧。

摘自《中国水网》

安徽水电价都将“阶梯化”

水电气等资源价格改革一直在进行，而未来五年，安徽省的这些资源型产品价格机制将发生变化。根据 28 日公布的“安徽省‘十二五’时期价格工作指导意见”，全省的民用水电价格都要“阶梯化”，天然气价格则要建立气源价格和销售价格联动的动态管理机制。

摘自《中国水网》

青岛将投资百亿构建蓝天工程 加大污水处理力度

记者近日获悉，“十二五”期间，青岛市将规划安排工业和生活水污染物减排项目投资约 70 亿元、大气污染工程减排项目投资约 30 亿元，共约百亿资金打造蓝天工程，以实现到 2015 年，全市化学需氧量、氨氮排放总量分别在 2010 年水平上降低 12%和 14.8%左右，二氧化硫、氮氧化物排放总量分别在 2010 年水平上降低 10%和 14.5%左右的目标。

摘自《中国水网》

青岛：十二五期间将改扩建 18 个污水处理厂

记者近日获悉，“十二五”期间，青岛市将规划安排工业和生活水污染物减排项目投资约 70 亿元、大气污染工程减排项目投资约 30 亿元，共约百亿资金打造蓝天工程，以实现到 2015 年，全市化学需氧量、氨氮排放总量分别在 2010 年水平上降低 12%和 14.8%左右，二氧化硫、氮氧化物排放总量分别在 2010 年水平上降低 10%和 14.5%左右的目标。展望“十二五”，青岛市城市空气质量达到二级标准的天数将稳定保持在 330 天以上。

摘自《中国水网》

麦格理和 IFM 有意收购悉尼海水淡化工厂

有媒体周四引述知情人士说法报道，澳大利亚麦格理集团计划与投资基金工业基金管理公司（IFM）对一家悉尼海水淡化工厂提出私有化竞购报价，交易金额可能高达 21 亿美元。

摘自《中国水网》

新疆与以色列洽谈农业和水技术合作

27 日，中国新疆——以色列农业和水技术洽谈会在乌鲁木齐召开，10 家以色列企业带来国际领先的农业科技和水技术，与我区 10 多家企业对接交流、洽谈合作。

摘自《中国水网》

固废处理

山东寿光市垃圾渗滤液处理系统完成升级改造

近日，记者从寿光市环卫处获悉，生活垃圾渗滤液处理系统升级改造工程已经完成。新系统采用先进的“物化、生化、膜处理”相结合的工艺，设备合理、可靠，处理标准达到国家最新环保要求。

摘自《中国固废网》

西宁市成为国家首批餐厨垃圾资源化利用和无害化处理城市

近日，国家发改委、财政部和住建部联合发文，公布了国家首批餐厨垃圾资源化利用和无害化处理试点城市名单，西宁市成为全国 33 个试点城市之一。

摘自《中国固废网》

两年内哈市餐厨垃圾实现无害化处理 消灭地沟油

日前哈市成为首批国家餐厨废弃物资源化利用和无害化处理试点城市之一。据介绍，近期哈市将启动餐厨废弃物资源化利用和无害化处理项目，预计两年内实现餐厨垃圾无害化处理，消灭地沟油。

摘自《中国固废网》

辽阳市生活垃圾填埋场渗沥液处理工程开工

辽阳市生活垃圾填埋场 1997 年投入使用，总面积 26.7 公顷，库容 376.2 万立方米，目前，每天产生垃圾渗沥液 200 吨。这次开工兴建的渗沥液处理工程由北京中科环保有限公司和北京洁绿公司承建，采用国内先进技术，对渗沥液进行无害化处理，设计能力为每天 300 吨。项目建成后，可以彻底解决垃圾填埋的二次污染，对改善辽阳的生态环境，促进全市经济社会可持续发展具有重要的意义。

摘自《中国固废网》

福清垃圾焚烧发电厂有望 8 月中下旬并网发电

经过一年多紧张建设，福清市垃圾焚烧发电厂有望于 8 月中下旬达到并网发电的条件。据悉，福清市垃圾焚烧发电厂是我省重点民生工程之一，位于龙江街道苍霞村，总投资约 3.7 亿元，占地面积 99.13 亩，建成后日处理垃圾总规模达 900 吨。该工程分二期建设，一期工程于 2009 年 11 月土建开挖，建设两条垃圾焚烧生产线，日处理垃圾 600 吨；二期建成后，日处理垃圾增至 900 吨，届时年最大发电量可达 1.14 亿千瓦时。

摘自《中国固废网》

海螺集团开发出新型处理城市生活垃圾系统

日前，海螺集团“利用新型干法水泥窑处置生活垃圾系统的开发与应用”技术取得中国建筑材料联合会科学技术成果鉴定证书。

摘自《中国固废网》

内蒙：临河区生活垃圾资源化处理厂项目开工建设

记者从巴彦淖尔市临河区政府办了解到，总投资 2.1 亿元的临河区生活垃圾资源化处理厂项目日前已正式开工建设。项目建设用地约 150 亩，分两期建设，一期投资 0.9 亿元，建设周期 300 天；二期（沼气发电厂）投资 1.2 亿元，建设周期 360 天，二期工程在一期工程建成并投入运行一年后开工建设。

摘自《中国环境保护产业协会网》

日本 1557 吨高浓度辐射污泥难以处理

据“日本新华侨报网”消息，日本福岛第一核电站核燃料泄漏事故引发“连锁反应”。核污水还没有处理完，日本东北和关东地区又出现了 5 万多吨“核污泥”，其中 1500 多吨含高浓度放射性物质的污泥无法处理。

摘自《中国固废网》

艺术维也纳：像旋转餐厅一样的垃圾处理厂

在奥地利首都维也纳多瑙河畔，位于市中心的 spittelau 站出口处，有一个外形很奇特金光闪闪的球型建筑，既像一个电视观光塔，又像一个旋转餐厅。在太阳的映照下，圆球显得特别耀眼，其实它是一个垃圾处理厂，这个无粉尘，无臭味，无污水的垃圾处理厂不仅消化了大量的垃圾，还利用垃圾提供了蒸汽，热水以及各种有用的固化物；同时它以绿色的垃圾处理方式吸引着世界各地的游客，成为维也纳一个旅游的景点。

摘自《中国固废网》

其他

2020 年广东新兴产业产值将翻两番

27 日，广东省政府网站公布了《关于贯彻落实国务院部署加快培育和发展战略性新兴产业的意见》（以下简称《意见》）。《意见》提出，到 2015 年广东高端新型电子信息、新能源汽车、半导体照明（LED）三大产业要率先突破，生物、高端装备制造、节能环保、新能源、新材料等产业要初具规模，全省战略性新兴产业产值要超过 2.5 万亿元，增加值占生产总值的比重达到 10% 左右；在主要领域要形成 3-5 个产业链较完整、产值超千亿元的新兴产业集群；到 2020 年，全省战略性新兴产业产值要比 2010 年翻两番，增加值占生产总值的比重力争达到 16% 左右。

摘自《中国环境投资网》

新兴产业国际化发展指导意见将发布

权威人士 27 日向记者透露，商务部等十部委联合制定的《战略性新兴产业国际化发展指导意见》已成稿，目前正在各部门征求意见，随后上报国务院，有望年内发布。

摘自《中国环境投资网》

公司公告

中原环保：2011 年半年度报告

报告期内公司实现营业总收入 1.91 亿元，同比增长 13.00%；实现营业利润 0.53 亿元，同比增长 4.07%；实现利润总额 0.53 亿元，同比增长 3.67%；实现归属于上市公司股东的净利润 0.40 亿元，同比增长 4.43%；基本每股收益 0.15 元，同比增长 4.61%。

山大华特：2011 年半年度报告

报告期内公司实现营业总收入 3.25 亿元，同比增长 27.26%；实现营业利润 0.73 亿元，同比增长 17.90%；实现利润总额 0.84 亿元，同比增长 34.66%；实现归属于上市公司股东的净利润 0.46 亿元，同比增长 84.63%；基本每股收益 0.25 元，同比增长 78.57%。

先河环保：2011 年中期业绩快报

公司实现营业总收入 0.62 亿元，同比下降 11.51%；实现营业利润 0.14 亿元，同比下降 20.45%；实现利润总额 0.20 亿元，同比下降 5.75%；实现归属于上市公司股东的净利润 0.18 亿元，同比下降 2.15%；基本每股收益 0.11 元，同比下降 26.61%。

万邦达：2011 半年度业绩快报

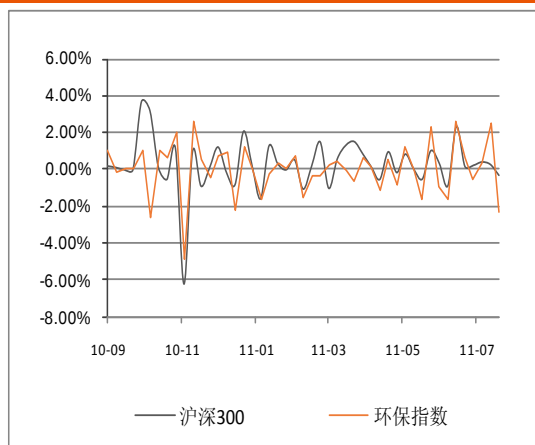
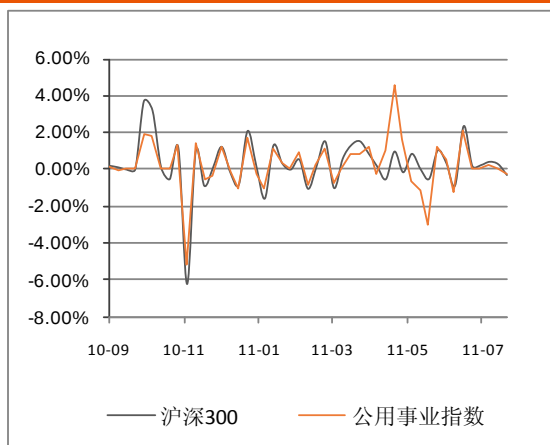
公司实现营业总收入 1.5 亿元，同比增长 30.13%；实现营业利润 0.35 亿元，同比增长 21.15%；实现利润总额 0.35 亿元，同比增长 21.24%；实现归属于上市公司股东的净利润 0.29 亿元，同比增长 19.24%；基本每股收益 0.13 元，同比增长 18.18%。

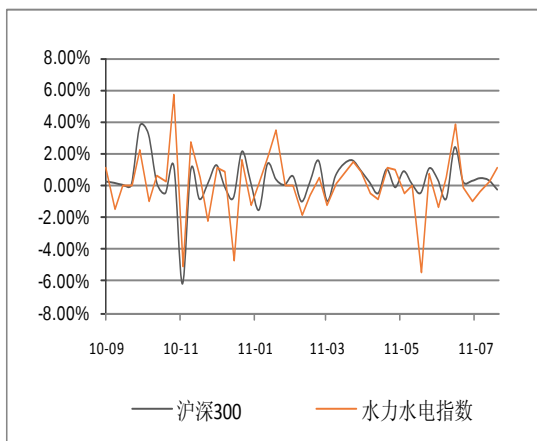
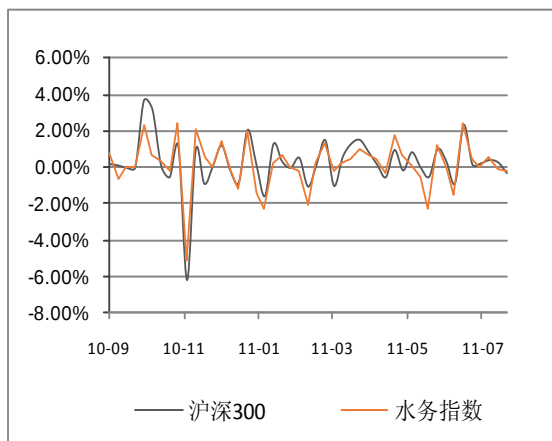
兴蓉投资：关于全资子公司投资银川市第六污水处理厂 BOT 项目进展情况的公告

银川新兴蓉作为银川市第六污水处理厂 BOT 项目的责任主体，于 2011 年 7 月 28 日与银川市建设局正式签署了上述《银川市第六污水处理厂 BOT 项目特许经营协议》，该项目第一期一步工程 2.5 万立方米/日进入建设期，预计建设期为一年。

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	5.65	1.07	0.26	580	26	24	2	124
600168	武汉控股	8.85	-2.10	1.54	680	35	36	2	39
600187	国中水务	15.75	0.13	2.22	217	158	122	23	67
600323	南海发展	11.49	-1.63	0.63	204	7	7	2	37
600874	创业环保	5.94	-1.33	0.24	258	31	31	2	65
000544	中原环保	10.60	-0.47	0.40	108	39	37	5	29
000598	兴蓉投资	22.40	-0.88	3.88	856	55	32	8	129
000685	中山公用	15.62	0.13	1.08	170	14	14	2	94
600649	城投控股	7.77	0.13	0.35	390	21	17	1	179
600461	洪城水业	10.21	-0.20	0.68	142	36	30	2	34
000753	漳州发展	6.66	-0.89	0.41	129	33	31	4	21
600283	钱江水利	14.52	1.04	2.87	610	35	35	4	41
000712	锦龙股份	13.08	1.40	0.85	163	26	30	5	40
平均						40	34		

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	43.97	0.16	1.04	124	80	79	5	142
300055	万邦达	44.73	-1.69	0.70	40	166	156	6	102
300172	中电环保	21.45	-3.38	4.52	113	47	45	11	21
300190	维尔利	49.91	-0.93	3.45	46	59	56	22	26

平均						88	84		
----	--	--	--	--	--	----	----	--	--

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	27.19	-1.34	0.59	122	25	25	3	58
002469	三维工程	36.23	-6.62	14.14	399	79	71	6	41
002573	国电清新	38.49	-0.23	2.96	113	88	90	16	57
600292	九龙电力	14.99	-0.07	1.21	281	293	710	8	77
300187	永清环保	59.90	-0.93	4.09	68	96	97	33	40
000925	众合机电	16.96	3.48	1.84	200	95	90	8	51
300105	龙源技术	53.00	-4.49	1.50	59	80	66	6	84
300090	盛运股份	11.22	-0.09	1.01	136	54	55	3	29
300152	燃控科技	29.90	1.36	3.19	89	52	46	2	32
平均						96	139		

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	30.00	0.40	0.60	15	74	64	4	16
002499	科林环保	27.99	-1.82	2.10	40	49	53	3	21
300156	天立环保	27.50	-1.40	2.02	81	46	46	3	44
600526	菲达环保	12.63	-1.41	0.75	105	156	163	3	18
平均						82	81		

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	24.68	-2.45	0.94	176	70	67	6	60
000939	凯迪电力	13.21	-2.51	2.03	1911	41	16	6	125
600133	东湖高新	8.79	0.00	0.00	0	248	-214	5	44
002479	富春环保	18.43	-1.34	1.88	203	57	54	4	79
平均						104	-19		

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	23.91	-1.08	0.45	180	48	44	8	99
002272	川润股份	12.35	-1.75	2.41	142	42	38	3	21
002534	杭锅股份	25.14	0.96	2.48	102	30	32	9	101
600475	华光股份	19.42	-2.17	0.57	145	35	35	4	50
平均						39	37		

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	16.80	0.06	4.25	166	56	52	3	26
300203	聚光科技	16.59	-2.53	2.34	105	46	46	12	74
平均						51	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