

一份环保组织的研究报告指出,西部煤电基地大规模开发严重透支资源,至2015年每年耗水量将达100亿立方米

煤电疯狂投资 引发西部生态危机

专家指出,煤炭和相关产业在严重缺水的中国西部地区急剧、无序的扩张引发了水资源短缺、水污染严重、水生态环境恶化等灾难性影响,这在国家的相关规划中很可能被严重低估了。如果不及时踩下刹车,做出合理调整,将损害西部社会经济环境可持续发展的长远利益。

■ 本报记者 穆瑞

8月14日,国际环保组织绿色和平出版最新研究报告《嗜水之煤——煤电基地开发与水资源研究》(以下简称《报告》)指出,到2015年,西部煤电基地大规模开发每年将消耗至少近100亿立方米的水,这将加剧西部省区已经显现的缺水危机。

目前,一些大的煤电化项目均布局在内蒙古、陕西、山西、宁夏等黄河中下游的经济相对落后地区,项目一旦投产,将对这些生态相对脆弱地区的环境造成毁灭性破坏,甚至会因缺水导致项目无法运行,令巨额投资付诸东流。

一个煤电一体化开发项目 每年至少耗水1亿立方米

《煤炭工业发展“十二五”规划》指出,“十二五”期间,要重点建设14个大型煤炭开采基地,包括晋东、晋中、晋北、陕北、黄陇、宁东、神东、蒙东、新疆、冀中、鲁西、河南、两淮、云贵等地,并计划在此范围内建设16个煤电基地,进行煤电一体化开发,预计总体可开发火电装机总规模超过6亿千瓦。

绿色和平的《报告》指出,一个“煤炭—煤电—煤化工基地”的上下游产业链包括煤炭开采产业、火力发电产业和煤化工产业等,从煤炭开采、洗选、火力发电到煤化工的整个过程都高度耗水。

据了解,虽然国家目前对煤炭深加工示范项目只批准了15个,但实际新建、在建项目远不止15个。

“我们对16个煤电基地上下游全产业链耗水量进行了初步估算,年总需水量大约是99.75亿立方米,日均2732立方米。”中科院地理所研究员、水循环与水文过程研究室主任宋献方说。

这个数字相当于黄河流域多年平均流量580亿立方米的1/6,黄河正常年份可供分配水量370亿立方米的1/4;从日需水量来看,平均到每天日均需水2733万立方米,是北京市2012年度全市中心城区日供水能力的9倍;是2009年度全国日耗水量的1/5。

绿色和平气候与能源项目主任孙庆伟介绍说,“这还不包括许多煤电基地以煤炭资源和价格低廉的充足电力供应吸引来的非煤高耗能产业投资,比如硅铁、电解铝、水泥、钢铁等,这部分的耗水量还没有包括在内,因此,一个完整的‘煤—电—化工’及其他工业基地实际耗水量每年一亿立方米用水



CNS 供图

是最保守的估计。”

项目无序开发 严重破坏生态

不仅仅是耗水量惊人,对于环境水资源的破坏更是触目惊心。

孙庆伟说,“煤炭和相关产业在严重缺水的中国西部地区急剧、无序的扩张引发的水资源短缺、水污染严重、水生态环境恶化等灾难性影响在国家的相关规划中很可能被

严重低估了。如果不及时踩下刹车,做出合理调整,将损害西部社会经济环境可持续发展的长远利益。”

作为“十二五”煤电基地扩张的重点区域,内蒙古的水资源供给矛盾尤其突出。由煤炭开发带来的河流断流、草原沙漠化加剧、湿地消失、牧民流离失所的各种生态悲剧正在不断发生和愈演愈烈。

更严重的是,煤电基地中的采矿、火电、煤化工等项目无序开发已经并将进一步导致地下水资源的过

度开采、疏干及污染,加剧黄河等重要河流的断流危机,并对草原、森林等水资源赖以存续的生态系统造成深远的破坏性影响。

有专家呼吁,这样的开发可以为官一任的政绩,但是对资源、对环境的损失无法估量。

宋献方指出,国家应从战略高度考虑资源保护的战略意义。对环境的破坏,对资源的透支性开发,是今天的效益几十倍、几百倍投入,用几代人的努力都无法恢复的。

记者手记

别让今日投资项目明日成废墟

■ 穆瑞

似乎,站在各自的立场看,谁都没有做错什么,发展地方经济没有错,注重企业发展更没有错。但是,总觉得好像缺了点大局意识、全局意识,多了些盲目和冲动。

专家给记者描述的情景很可怕:照这样下去,很可能有一天,今日巨额投资项目,将变成明天沙漠上的一片废墟。像科幻电影一样,巨大的厂房静静地立在沙漠上,而方圆百

里、甚至千里都是无人区。不要说效益、说发展,连喝一口净水都将成奢望。

覆巢之下焉有完卵。当过度开发导致黄河断流、草原沙化、地下水枯竭时,人类又如何能独善其身,生命不保,又何谈投资收益?以往钢铁、炼焦、化纤,还有如今的光伏产业,在狂飙突进中不顾宏观政策大于快上,造成产能落后、产能过剩,需求不足,然后再压缩产能,再淘汰落后,再要求宏观调控,再要求刺激需求,再要求

投资拉动,这样的循环往复造成的损失还少吗?

西部经济固然需要快速发展,但不能以牺牲生态环境为代价。妥善处理经济发展和生态环境保护的关系,是可持续发展的关键。临渴掘井总不如未雨绸缪。不要总等问题出现再吃后悔药,加强事前协调更有价值。如果在发展中能够多一点着眼于全局的协调,如果在问题初现端倪的时候狠下心来壮士断腕,就可以让损失少一点,让投资产生更多的效益。

IPO 看台

博浩生物:“四大依赖”揭示未来成长隐患

■ 本报记者 郭志明 实习生 杜鑫茂

曲靖博浩生物科技股份有限公司(以下简称“博浩生物”)招股说明书申报稿近期披露。这已经是博浩生物第二次IPO尝试了。去年11月份,由于“尚有相关事项需要进一步落实”,证监会取消了对博浩生物发行申报文件的审核。折戟创业板之后,博浩生物在2011年业绩大涨的支撑下,又一次提交了上市申请,只不过此次改道中小板。

但比较博浩生物两次招股书申报稿发现,除了2011年业绩大涨之外,第一次招股书申报稿中揭示的隐患在时隔半年之后并没有消除。博浩生物的业绩对以下几大因素的依赖比较严重。

依赖之一:靠天吃饭

对于农业类公司,一般多少都有点“靠天吃饭”的意味。而对于博浩生物这样主要原材料为万寿菊鲜花的公司,业绩受气候影响就更明显。特别是近两年,极端天气和自然灾害频发。一旦万寿菊鲜花受天气影响减产,公司的利润自然会受到影响。

如申报稿显示,报告期内,云南省曲靖市连续三年发生干旱,造成博

浩生物万寿菊鲜花收购量发生较大波动,2009—2011年收购量分别为9.50万吨、5.21万吨、9.26万吨。2010年的产量不到前后两年的60%,使得博浩生物2010年的销售收入低于2009年。依赖于2010年销售毛利率的大幅增长,才实现了利润的增长,使报告期利润曲线不至于很难看。

而2011年利润暴涨,也并非是由于公司自身经营的改善所致,主要原因是由于叶黄素价格的暴涨和万寿菊收购价格小幅增长之间的差异。2011年第一季度叶黄素价格暴涨,最高涨幅曾高达270%以上,但博浩生物对农户的万寿菊鲜花的协议收购价格仅上涨了23.08%。2011年博浩生物的净利润增长率高达408.81%,一定程度上可以说是由于农户和博浩生物之间信息不对称造成的。

叶黄素的市场价格从去年9月份之后就开始了下滑。2012年,如果博浩生物上市,上市第一年很有可能像很多新股一样上演“业绩变脸”。

依赖之二:财政补贴

从申报稿可以看出,博浩生物对税收优惠和政府补贴依赖比较严重。

2009—2011年,所得税优惠影响的净利润占当期净利润的比例分别为26.54%、25.71%和22.60%。尽管这个比例在逐年下降,但下降幅度有限,2011年仍超过20%。

2009—2011年,博浩生物收到的财政补贴占净利润的比重分别为21.59%、24.86%和0.91%。2011年这一比例大幅下降,一方面是由于政府补贴数额相对于前两年有所减少,另一方面是由于公司的净利润大幅增加。这一比例是否具有持续性,尚待观察。

由上述计算,报告期内,博浩生物所得税优惠和政府补贴占净利润的比例为48.13%、50.57%和23.51%。每年都超过20%,2010年更超过了50%。

另外,公司的主要产品万寿菊浸膏超过60%都用于出口。公司出口业务享受出口货物增值税“免、抵、退”的税收优惠政策。2009年6月后,该产品的出口退税率为15%。出口退税率未来可能的变化也将对公司未来的业绩造成影响。

依赖之三:单一产品

博浩生物的主要产品为万寿菊浸膏,2009—2011年度,该产品销售

收入分别占当年主营业务收入的98.56%、98.95%和99.21%。可以看出,公司几乎所有的收入和利润都是该种产品带来的。产品单一化给公司未来经营带来的风险不可小觑。

应该说,对于这一风险,公司已有所认识并在努力改善。但万寿菊浸膏之外的产品对公司的贡献仍然很小,几乎可以忽略不计。

依赖之四:国际客户

博浩生物的客户集中度较高,存在对大客户依赖的风险。申报稿显示,2009—2011年,公司对前十大客户实现的营业收入占公司总营业收入的比重分别为95.57%、96.23%、95.74%,客户较为集中。

特别值得注意的是,博浩生物报告期内第一大客户均为同受Novus International, Inc.控制的西班牙IQF和墨西哥IQF,两家公司报告期内为博浩生物贡献的销售收入占公司营业收入的比重分别为36.52%、37.57%和29.41%。

由于第一大客户为海外公司,国际环境的变化、所在国经济政策变化、外国公司本身经营的变化等等因素,都将影响客户的购买能力,从而引起博浩生物业绩的波动。

文化产业融资 再现利好

■ 本报记者 万斯琴

近日,曾执导过电影《南京!南京!》的导演陆川获得了北京第一家专营文化创意产业的融资担保机构——北京某担保公司的授信1000万元。

“由于文化创意产业特殊的行业发展业态、运作理念和模式,导致其与传统的金融支持方式之间还存在许多不相适宜之处,融资难的问题依然比较突出。”这家担保公司的董事长秦恺告诉《中国企业家》记者。

文化产业具有“轻资产”特性,如以虚拟资产作为担保抵押,存在着一定的困难,多数文化企业的发展受制于融资瓶颈。

融资难成文化产业发展瓶颈

“无源之水不能养活文化产业。”陆川无限感慨地对媒体说。“我们是在一线做创作的,所以对资金问题有特别的感受。”

陆川的话正道出了国内整个文化产业的“重症”。长期以来,融资难已成为掣肘文化产业发展的瓶颈。

全国政协委员、招商银行行长马蔚华曾指出,资金匮乏已经成为束缚文化创意产业发展的瓶颈之一。由于文化产业自身具有轻资产特点,可抵押资产少,加上文化产业外部融资环境不完善,使得文化信贷占比比较低。

近年来,针对文化创意产业,各地政府出台了诸多担保优惠和风险补偿政策措施。如北京市按照项目贷款利息总额的50%至100%给予贴息支持,对从事文化创意产业贷款的担保机构给予一定风险补偿。

文化产业融资渠道有待进一步拓宽

目前,担保在我国还是一个新兴的产业,而专注于文化创意产业的担保更是新生事物,需要不断地摸索和创新。

秦恺表示,“公司计划再用3—5年的时间,逐步扩大担保资金的规模,通过复制担保的成功经验,将业务扩展到新媒体、动漫以及出版等核心文化创意产业领域。”

“过去文化贷款是很难的,需要资金担保、现金担保、企业担保,三个担保都没有,因此贷不来钱,随着改革开放之后,开始吸收民营资金和国外资金。”中国电影发行放映协会杨步亭会长对《中国企业家》记者说。

专家指出,引入金融支持,无疑会推动文化创意产业的良性发展。反过来说,文化产业的发展,也可促进金融资本的经营转型,促进金融产业进一步发展。

民盟中央在《关于促进文化创意产业发展的提案》中建议,建立与文化创意产业相适应的资金保障机制。以“设计专项资金”、“支持第三方服务”等形式,鼓励中小型创新型文化创意企业的发展,鼓励企业做大做强。

据悉,近日已有多家券商、投行表态称,将把文化创意类拟上市公司作为下一步工作的重要目标。

关于文化创意产业的融资担保机构的发展态势,业内专家认为,应进一步完善文化产业融资环境,出台相关的定向政策,帮助银行降低文化产业企业融资风险,引导银行扶持文化产业的发展。

专家访谈

中国出口信用保险公司 第二营业部副总经理郭益林

企业境外投资 应先进行风险投保

■ 本报记者 王敏

中国企业“走出去”的脚步正在加快,但面临的各类风险也出现上升趋势。为保证海外投资的顺利进行,增强风险防范意识和防范能力至关重要。那么,中国企业在海外投资过程中,将会面临哪些风险?如何有效规避风险,确保投资项目顺利实施呢?中国出口信用保险公司第二营业部副总经理郭益林近日接受《中国企业家》记者专访时表示,“企业开始酝酿投资项目的时候,如果意识到风险比较大应该考虑申请投保,以寻求支持,最大限度地降低风险。”

政治风险是最大挑战

《中国企业家》:中国境外投资近几年增长迅猛,您怎么评价这种态势?

郭益林:中国的境外投资从改革开放开始,一直到2003年之前,年投资量基本上是在10亿—20亿美元之间徘徊,2003年之后,由于中国经济发展已经达到了高位,人均GDP达到了3000美元以上,境外投资有了充足的实力,也有了充分的动机。

2005年以后,中国的境外投资量迅速增长,到2010年年投资流量达到688亿美元,存量达到了310多亿美元。中国境外投资从事业的分布来看,目前集中在采矿业,也就是油气和矿产。

《中国企业家》:企业“走出去”到境外投资,会碰到许多风险,您认为该怎样规避“走出去”的各种风险?

郭益林:无论财务风险还是技术风险,企业都可以事先用技术的方法、用财务的方法去加以规避,但是政治风险是企业最难以预测和规避的。

历史上各国政府都是千方百计来为企业排忧解难。早在二战结束之后,美国在援助欧洲马歇尔计划的过程中,美国人首创了境外投资保险的政治风险制度,随后日本、德国等等一些发达国家确定了投资保险制度。这些保险制度都是以国家财政做后盾,以鼓励本国的境外投资,进而带动本国的出口和就业,扩大本国的国民收入。

《中国企业家》:中国目前是怎么做的?

郭益林:2004年,中国出口信用保险公司内部设置了境外投资政治风险专门业务部门,叫做投资保险部。2007年把业务放到各个下属分支机构,进行属地化经营。到2011年,按国家要求进行了新的体制改革,其中在业务方面初步达成了共识,境外投资保险也作为一个政策性的保险业务列入中国出口信用保险公司章程里面,这就意味着这个业务要由国家财政兜底支持,所以公司在做这个保险上就可以在更大范围、更大规模、更高层次上集中支持企业的境外投资,以方便企业更好地筹集到境外投资的资本。

(下转第十一版)