

# 金晶科技青岛碱业环境风险改善 中铝山东超标5.5倍

本期“上市公司污染源在线监测风险排行榜前20”(以下简称“排污榜”)出现较大变动:金晶科技、ST南纸及上海电力等一些“熟脸”下榜,湖北能源和抚顺特钢的下属关联企业新晋上榜。本次榜单的冠军,中铝山东平均超标倍数达到5.54,依然维持高位。

本次排污榜上榜企业减少到16家,4家缺席。排污榜项目小组分析认为,除了北方各省供暖季结束,相关企业停产的因素,在线监测数据出现了疑似修改和获取技术障碍的情况。

## 金晶科技青岛碱业 优化重组道路受市场认可

本期榜单,金晶科技、ST南纸及上海电力等一些“熟脸”下榜。昨日,曾经的上榜企业金晶科技涨幅又逾6%。重污染企业经历关停并转和优化重组的洗牌不可避免。金晶科技主打的玻璃和纯碱传统产业,自2013年起开始逐步提高高附加值产品生产比重,抵消行业的周期性影响。除实施环保设施技改工程外,2014年金晶科技投资6000万元建设玻璃除尘脱硝项目,与美国PPG工业集团合作,拓展建筑节能领域的绿色生态项目。

同属重污染行业,青岛碱业采取重组的扭亏策略。据其年报披露,青岛碱业2012和2013年连续两年主营出现亏损,2013年在取得1.6亿元政府补助的情况下,勉强实现扭亏为盈。直至去年12月披露重组预案,转变为轻资产的传媒企业,业内人士称其可能成为国资改革的范本。

年初至今,金晶科技、青岛碱业涨幅分别达到27%和49%,同期上证综指涨幅为14%。

## 京能热电 主动回应数据异常因停机

上周,并未出现在榜单中的京能热电下属公司三河发电有限责任公司主动对其公开数据异常做出说明,其#4和#1机组分别于3月17日和19日按电网调度停机,出现的异常环保数据均为监测仪表因氧量变化折算出的无效数据。预计前述机组分别停机至6月底和4月底。

同时,根据环保部公布2月份大气污染防治督查情况,多次上榜的中国铝业股份有限公司中州分公司因氮氧化物排放超标,受到焦作市环保局多次处罚。分属潞安环能、三爱富和青岛啤酒的山西潞安焦化有限责任公司一分厂、内蒙古三爱富氟化工有限公司和青岛渭南有限责任公司,由于超排、处置不当等环境违法行为被点名。排污榜空缺4家。

本次排污榜上榜企业减少到16家,排污榜项目小组认为,除了北方各省供暖季结束,热点相关企业停产的因素,在线监测数据出现了疑似修改和获取技术障碍的情况。一些省控、市控污染源企业对环境的影响也很大,但尚未列入到信息公开的范围之内。对此,政府应该进一步深化信息公开程度,才能为严格执行新环境法提供坚实基础。

除此之外,排污榜项目小组发现有某些沿海省份环境监测数据公开情况出现变化,设置人为技术障碍,致使监测数据不能顺利获取。目前公众环境研究中心正在着力解决此类问题。

(中国上市公司社会责任研究中心特约观察员 田楠)

上市公司污染源在线监测风险排行榜前20 (3.16-3.22)

序号	关联方名称	上市公司简称	股票代码	上市地	排放物名称	超标天数	平均超标倍数	最大超标倍数	环境风险指数
1	中铝山东有限公司	中国铝业	601600	上交所	氮氧化物	7	5.54	5.71	100.00
2	新疆斯曼达矿业有限责任公司	酒钢宏兴	600307	上交所	二氧化硫	7	1.73	1.79	93.29
3	上海申能星火热电有限责任公司	申能股份	600642	上交所	氮氧化物	7	0.85	0.97	71.14
4	萍乡信化有限责任公司	三钢闽光	002110	深交所	二氧化硫	4	1.41	3.18	63.70
5	固原市六盘山水泥有限责任公司	宁夏建材	600449	上交所	烟尘	6	0.70	1.59	60.23
6	国投新疆罗布泊钾盐有限责任公司	冠农股份	600251	上交所	二氧化硫	7	0.27	0.57	56.86
7	冀东海德隆(涿州)水泥有限公司	冀东水泥	000401	深交所	烟尘	2	1.50	1.82	51.66
8	淮北新源热电有限公司	恒源煤电	600971	上交所	烟尘	4	0.65	0.90	44.82
9	建德海螺水泥有限责任公司	海螺水泥	600585	上交所	二氧化硫	5	0.18	0.32	40.16
10	山东海龙股份有限公司	ST海龙	000677	深交所	氮氧化物	5	0.09	0.17	38.01
11	马鞍山钢铁股份有限公司	马钢股份	600808	上交所	二氧化硫	2	0.93	1.20	37.54
12	福建省青山纸业股份有限公司	青山纸业	600103	上交所	烟尘	4	0.20	0.45	33.57
13	华新水泥(阳新)有限公司	华新水泥	600801	上交所	烟尘	4	0.08	0.26	30.57
14	武汉高新热电有限责任公司	湖北能源	000883	深交所	烟尘	2	0.36	0.36	23.29
15	抚顺特钢股份有限公司	抚顺特钢	600399	上交所	烟尘	3	0.05	0.07	22.68
16	迁安中化煤化工有限责任公司	开滦股份	600997	上交所	二氧化硫	2	0.04	0.04	15.16
17	---	---	---	---	---	---	---	---	---
18	---	---	---	---	---	---	---	---	---
19	---	---	---	---	---	---	---	---	---
20	---	---	---	---	---	---	---	---	---

研究说明:本表数据根据截至2014年三季度报告中上市公司关联方即上市公司分、子、控企业的在线数据监测结果获得。

超标是指根据环保部门实时在线数据排放物浓度值大于该排放物浓度标准,则定义为该时段该排放物超标。超标日是指根据实际工况,对该企业生产日同一排口、同一排放物发生3次超标排放情况,且当日平均超标倍数>0记为该企业的超标日。超标倍数是指根据实时在线数据,超标倍数=排放物浓度值/排放物浓度标准×100%-1。平均超标倍数=(Σ该企业同一排口同一排放物日均超标倍数)/(Σ该企业同一排口同一排放物超标日数)。环境风险指数=50×超标日期/7+50×(当平均超标倍数大于2时取2,其他情况按日均超标倍数计算)/2。本榜单暂不包含废水在线排放信息监测。

### 关于企业排放标准的免责声明:

- 一、本榜单中所涉及的企业排放标准取自各环保部门公开的企业自行监测在线平台,对因原始数据和信息的真实性或准确性造成的后果,概不负责。
- 二、因部分企业废气排放口未标明标准限值,或标注的标准限值错误,参照如下资料,修订了相关企业废气排放口的排放标准:1.企业自行在线监测方案;2.企业所属行业的国家和地方排放标准;3.当地环保厅季度监督性监测报告;4.《全国投运燃煤机组脱硫设施清单2013年》;5.《全国投运燃煤机组脱硫设施清单2014年》;6.根据现有关于该企业锅炉的投运年份、锅炉类型的介绍等。
- 三、读者若发现相关数据和信息与环保部门或者企业自身公示内容不一致的,可致电【010-84448189】,或电邮【csr@stcn.com】,我们将及时进行核实,并根据核实结果调整相关数据和信息。



# 探寻多元化发展 PPP将成深高速重点投资方式

证券时报记者 阮润生

得益于收费公路以及委托建设管理服务等业务发展,加上年内确认梅观资产处置收益,深高速600548业绩在2014年保持稳定增长,净利润同比增长204%。但在宏观经济增长放缓、高速路趋向免费的宏观形势下,深高速面临挑战。

23日,深高速董事长胡伟在业绩交流会上表示,2015年公司将继续巩固主业,PPP也将成为重点投资方式之一。另外,公司也将涉足新兴产业,探寻多元化发展,整合内部资源,发展和打造基础设施建设方面管理服务品牌。

## 侧重PPP模式 分羹湾区经济

PPP模式,特别在大型工程

上,将成为公司重点投资方式之一。”胡伟指出,目前国家与地方交通基础设施建设需求与资金缺口并存,而政府正在推进PPP模式,将为企业带来机遇与调整。海通证券研报指出,现阶段政公布的项目中,水和垃圾处理等项目占比大概60%,而如城轨、路桥、医院等半盈利或公益类项目占比较少,这类项目后续有政府财政的补贴,在PPP推广背景下发展的空间较大,而传统建筑企业在这些领域更具优势。

针对PPP项目政府违约风险和项目甄别,胡伟指出深圳具有区位优势,政府法制程度和契约精神相对较高,公司也在委托管理业务方面积累经验,且财务状况良好,将有望在深提出的粤港澳大湾区经济建设中“分羹”。

2014年,深圳政府提出建设立足粤港澳打造“大湾区”经济。深圳市市长许勤在日前举办的IT领袖峰会上表示,要把“粤港澳大湾区”打造成“一路一带”基地。公司总裁吴亚德援引数据介绍,根据广东省高速公路建设计划,2013至2017年,广东将总投资7226亿元,新建5464公里高速公路。2015年将建成9个项目,里程将达到600公里。

## 探寻多元发展 整合管理资源

高速公路已经过了高速发展阶段,成本上升,公司大部分收费公路剩余期限将在10年左右。”业绩发布会上,胡伟直言行业和公司面临的挑战,也指出基于现有资源和能力,尝试与公司核心业务能力匹配度高、符合国家政策导向和发展趋势的相关产业,开展多元化经营。

2014年,深高速联合成立置地公司开发梅林关城市更新项目,其中

公司持股49%。报告期内,梅观资产处置收益11.15亿元,约占年度净利润的51%。集团净利润同比增长25%。另外,公司竞拍的贵龙项目中,第一期开发约7万平方米,计划在今年上半年正式开盘销售。

对于涉足非主营业务,胡伟提出要进入高度匹配建造能力,投资回报率要高于现有公路建设的行业。我们不去搞互联网,”胡伟对证券时报记者表示,公司已经着手在养老、垃圾处理、物流、房地产等行业的前期考察调研,发挥城市基础设施建设优势,采取与领先企业合作方式开发。

同时,整合公司核心资源,提升管理效益,研究长效激励机制,也是2015年公司经营发展思路之一。财务总监龚海涛向记者介绍,深高速在长期建设中积累了丰富的管理经验,整合和开发这方面资源,打造成为独立的管理服务业务品牌,未来收益也有望超越目前高速公路建设。

近日,方兴地产0817.HK联合淘宝网推出余额宝购房项目。据悉,在北京、上海、南京等全国十大城市,方兴地产放出了1132套房源支持余额宝购房。购房者通过淘宝网支付首付后,首付款将被冻结在余额宝中。在正式交房前或者首付后的3个月,首付款产生的余额宝收益仍然归买房人所有。

方兴地产是中化集团旗下著名的绿色地产大鳄,致力于在中国一线城市黄金地段及著名度假区开发运营高档商用物业,已形成以“环渤海”、“长三角”和“珠三角”为重点区域的战略布局。旗下驰名商标“金茂”系,是中国高端地产的代表品牌之一。金茂府、金茂悦以及上海浦东金融中心的“金茂大厦”,均是方兴地产旗下代表项目。

3月21日,方兴地产联合淘宝网上线了余额宝购房项目,尝试用互联网方式创新地产销售模式。传统买房模式中,买房人付首付款直到交房往往间隔几个月甚至一两年。而余额宝买房项目能够给予买房人更大的优惠和安全感。此次,方兴地产将旗下总价值在32亿元的1132套房源支持余额宝购房。购房者在线签约后,并不需要付款给开发商,而是将房款冻结在自己的余额宝。直到合同约定的回款期或者交房期到时,才把余额宝冻结的房款打给开发商。冻结期间,首付款在余额宝中的收益仍然全部归买房者所有。

# 方兴地产推出“余额宝购房”

证券时报记者 朱凯

记者从淘宝网方面获悉,此次余额宝购房活动支持北京、上海、青岛、重庆、长沙、丽江、宁波、杭州、南京、苏州这十个城市。其中,北京、上海、青岛、长沙、丽江、南京六大城市的600余套房源支持“房到付款”,即交房前首付款的余额宝收益全部归用户。而其余的四成房源,淘宝用户则可将首付款冻结在余额宝中三个月,享受最多三个月的余额宝收益。

这意味着,买房人少则几十万多则几十万的首付款被“盘活”了。以62万首付款的杭州黄龙金茂悦为例,按照余额宝每万份收益1.2元冻结3个月计算,这笔首付款在冻结期间能为买房人赚到6000多元。而如果冻结期是一年甚至更长时间,首付款能够给买房人带来的收益将破万元。据了解,除了余额宝收益外,使用余额宝首付还可享受最低额外七折的优惠。

余额宝购房是地产行业首次引入互联网金融工具。此次创新,也是余额宝在消费场景上的一次突破。

# 科冕木业互联网大并购,凸显三位一体战略布局

停牌已近5个月的科冕木业(002354)公告了重大资产重组方案,公司拟通过发行股份及支付现金的方式收购妙趣横生95%的股权以及雷尚科技、Avazu Inc.和上海麦橙的100%股权。依据公告,上述四个交易标的合计交易价格为35.49亿元,加上在今年1月公告的用6亿元现金收购的深圳为爱普100%股权,在停牌期间科冕木业共收购41.49亿元资产。从系列公告中可以看出,重组后的科冕木业资产分为三块:网络游戏研发运营平台、移动互联网终端应用分发平台和互联网广告推送平台。

在上述收购的资产中,妙趣横生和雷尚科技是国内一流的移动网络游戏开发和运营商。其中妙趣横生已成功开发运行了《神之刃》和《十万个冷笑话》两款著名的移动网络游戏,是目前国内为数不多的能够引领网络游戏技术发展方向的研发商之一;雷尚科技则是国内领先的,并且是少数几家专注于军事类SLG策略游戏的网络游戏开发商之一,在开发军事类SLG策略游戏方面具有独特的优势,公司开发的具有代表性的游戏产品包括《火力全开HD》和《坦克风云》等。

对妙趣横生和雷尚科技的收购,不仅

能获得妙趣横生和雷尚科技已经上线的和即将上线的多款明星移动网络游戏产品,迅速进入壁垒较高的军事类SLG策略细分市场,加速布局海外市场,还能大幅提升上市公司在移动网游方面的研发能力。从而大幅增强公司在包括手游在内的移动网游领域的竞争实力。

Avazu Inc.和上海麦橙是具备较强实力的互联网广告企业,其中Avazu Inc.主要专注于互联网广告的精准化、程序化投放,具备较为成熟和完善的互联网广告平台,涵盖了互联网广告发布系统、监测系统、投放系统和广告交易系统,其业务已

覆盖全球130多个国家和地区;上海麦橙主要从事互联网广告平台的技术支持、网站运营维护、数据库管理更新、操作界面优化、客户咨询和操作培训等服务支持工作。

通过对Avazu Inc.和上海麦橙的收购,上市公司将成功实现互联网业务的延伸——由网络游戏行业向互联网广告领域扩展,在互联网产业中的重要领域充分布局,对公司未来在互联网行业的持续发展奠定坚实的基础,有助公司实现打造一流互联网企业集团的战略目标。

值得一提的是,科冕木业还在今年1

月公告了通过6亿元现金收购的深圳为爱普100%股权的公告。公告显示,为爱普主要从事移动应用分发平台的开发和运营,通过对为爱普的收购,上市公司将新增移动互联网的接入口,获取大量优质移动互联网用户,深化了公司在移动互联网行业的布局。

更值得关注的是,科冕木业此次重大资产重组是采用的股份增发+现金配套增发模式,即增发5191万股购买四家公司资产,同时在发行不高于1922万股募集9.19亿元现金配套收购。收购的四家公司

都给出了高增长的业绩承诺,2015年和2016年的扣除非经常性损益的净利润合计分别为24,775万元和32,324万元,加上为爱普承诺的平均每年5000万的扣非净利润,停牌期间收购的五家标的公司2015年和2016年合计的扣非净利润将分别达到29,775万元和37,324万元。

依据上述业绩承诺,交易完成后,科冕木业未来几年的业绩将在原有预期的基础上实现翻番,而交易后相应的股本增加幅度仅为30%左右,预计上述交易将大幅提升上市公司每股收益的水平,估值优势进一步显现。(余君雨)(CIS)