

三钢闽光借“一带一路”上涨 排污大户需苦练环保内功

受“一带一路”规划发布影响,多次现身“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”)的三钢闽光、中国铝业、海螺水泥等公司股价随之大涨。但主打绿色丝绸之路的“一带一路”倡导输出优质产能,企业还需做足管理和业绩上的真功夫。数据显示,冀东水泥、海螺水泥和华新水泥等多家水泥行业企业同时上榜。陕西黑猫、皖维高新关联企业首次上榜,焦作万方再次上榜。

三钢闽光 绕不开环保短板

昨日,三钢闽光一字涨停,但在其排污榜上的名次也同时创下“新高”;本期该企业二氧化硫超标天数达到7天,风险指数高达100,跃居亚军。

有分析认为,此次涨停与新出炉的“一带一路”战略蓝图将福建和新疆分别被设定为海陆“两翼”核心区密切相关。一些研究者提出,“一带一路”从宏观战略到具体项目还需进一步整合资源,关注投资项目的财务绩效和整体业绩。排污榜负责人表示,虽然受益政策红利,但企业还需切实练好内功。是否可以把握住政策机会,环保的短板效应是绕不开的。

华新水泥拟借环保布局 实现规模效益

同为“一带一路”政策受益行业,本期排污榜中,冀东水泥、海螺水泥、华新水泥等多家水泥行业企业上榜。从去年3月1日,《水泥行业大气污染物排放标准》实施以来,尽管水泥行业的

生产运行成本出现增加,但不少企业却通过技改完成环保布局。华新水泥在其最近公布的年报中披露,2014年公司环保业务突破1.2亿元,同比增长13%,并在2015年计划加大环保业务投资。除环保业务的规模效益外,中金公司研报认为,华新水泥的海外项目将提升其2015年业绩弹性,将其上调为“推荐”评级。

另外,作为水泥行业龙头的海螺水泥,于2014年底完成119条熟料生产线的脱硝项目技改,以使排放浓度符合新标。另一方面继续加大环境保护投入,对所有子公司包装系统全部实施了粉尘治理改造,积极开展电收尘技改,确保粉尘达标排放。

中国铝业 抛售焦作万方祸福未定

焦作万方本期再次上榜,环境风险指数高达72.95。3月25日,中国铝业公告披露转让焦作万方股份获国资委通过。从2013年起,中国铝业开始不断出售资产进行“瘦身”,已处置的包括铝铁矿股权、铝加工股权,焦作万方的股权减持等。市场认为,随着中国铝业的退出,焦作万方的想象空间打开。但对中国铝业而言,并无实质利好。

从排污榜上榜情况看,中铝此次仍有山东和中州两家子公司上榜,且超标天数均达5天以上。排污榜项目分析师认为,环保表现虽仅在资本市场的交易行情中起到辅助作用。但从企业长远发展来看,财务和业绩的管理,以及环保短板的补齐,才是关键因素。(中国上市公司社会责任研究中心特约观察员 田楠)

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	中国铝业山东有限公司	中国铝业	601600	上交所	氮氧化物	7	5.28	6.05	100.00
2	萍乡焦化有限责任公司	三钢闽光	002110	深交所	二氧化硫	7	2.24	3.91	100.00
3	新疆阿美达矿业有限责任公司	酒钢宏兴	600307	上交所	二氧化硫	5	1.57	1.79	75.06
4	中铝中州有限公司	中国铝业	601600	上交所	氮氧化物	5	1.56	1.85	74.66
5	焦作万方电力有限公司	焦作万方	000612	深交所	氮氧化物	4	1.78	2.49	72.95
6	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	0.79	0.98	69.71
7	大丰阳光热毛有限公司	江苏阳光	600220	上交所	氮氧化物	7	0.38	0.62	59.50
8	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	0.38	0.52	59.43
9	陕西龙门煤化工有限责任公司	陕西黑猫	601015	上交所	氮氧化物	7	0.34	0.51	58.61
10	安徽皖维高新材料股份有限公司	皖维高新	600063	上交所	二氧化硫	7	0.23	0.46	55.86
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	1.17	1.40	43.54
12	武汉高新热电有限责任公司	湖北能源	000883	深交所	烟尘	2	0.61	0.97	29.41
13	江西赣州南方万年青水泥有限公司	万年青	000789	深交所	烟尘	1	0.53	2.26	20.39
14	新疆广汇新能源有限公司	广汇能源	600256	上交所	二氧化硫	2	0.07	11.06	16.04
15	漳州旗滨玻璃有限公司	旗滨集团	601636	上交所	氮氧化物	1	0.28	1.05	14.24
16	山东海龙股份有限公司	*ST海龙	000677	深交所	氮氧化物	1	0.06	0.06	8.64
17	山东滨化热力有限公司	滨化股份	601678	上交所	氮氧化物	1	0.05	0.05	8.39
18	华电宁夏灵武发电有限公司	华电国际	600027	上交所	烟尘	1	0.03	0.03	7.89
19									
20									

田楠/制表 彭春霞/制图

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记为该排放物所属排口超标日。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,其他情况按日平均超标倍数计算)/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。

上市公司 排污榜

易世达大股东更迭 未来将专注并网光伏

证券时报记者 柴海

3月30日晚,易世达(600125)发布权益变更公告,杭州光恒昱投资以每股20元的价格受让新力科所持有的易世达25,820,000股股份,占易世达总股本的21.88%,并成为易世达第一大股东。本次股权转让协议的签署,意味着易世达将逐步以“并网光伏项目”作为公司发展布局的重点。

布局光伏产业

目前,易世达主营业务包括水泥余热发电业务、新能源及清洁能源业务。公司一季度业绩预告显示,由于公司水泥余热发电业务受季节性停工、停产及节假日等因素影响,

1-3月归属于上市公司股东的净利润亏损90万-210万元。

对于未来发展,易世达表示,短期内公司将以取得并网光伏项目为工作重点,并积极探索收费权质押、碳交易、保险等多种融资模式和运营模式,同时,公司也将对光伏产业研发及生产领域进行基础性研究,为后续光伏产业链拓展或资源整合做好充分准备。

国家能源局近期下发《2015年光伏发电建设实施方案》,称2015年全国新增光伏电站建设规模目标是1780万千瓦,同比增长78%,显著高于2015年1月讨论意见稿提出的1500万千瓦目标。业内人士分析,2015年光伏装机目标大幅超出预期,对整个光伏产业链是重大政策

利好,尤其是与装机高度相关的中间制造和电站运营环节。

值得注意的是,在加大光伏产业投资的同时,易世达开始收缩在传统行业的投资。今年1月28日,易世达公告,将持有的控股子公司大连吉通燃气有限公司65%股权、控股子公司大连易世达燃气有限公司51%股权转让给大连天诚燃气有限公司。3月19日再次公告,决定将持有的参股公司山东鑫能能源设备制造有限公司49%股权转让给廊坊华本油气技术有限公司。

收购方实力雄厚

资料显示,本次收购方光恒昱投资是由浙江创新发展资本管理有限公司(以下简称“浙江创新”)受托管理的

投资企业。

而浙江创新是由浙江省发展资产管理公司(以下简称“浙江发展”)控股的股权投资管理公司。由于浙江省国资委通过下属浙江省铁路投资集团有限公司控股浙江发展,因此浙江省国资委被认定为浙江创新的实际控制人。

浙江发展近年在资本市场非常活跃,除通过旗下的浙江省创业投资集团有限公司进行创业投资外,去年还因参与万好万家(600576)重组而为投资者熟悉。

杭州光恒昱投资表示,成为易世达第一大股东后,未来将延续易世达原有主营业务和发展战略,紧紧围绕节能、清洁能源及新能源领域进行业务拓展,大力发展光伏产业,探索碳排放交易、并购贷款等多种经营模式及融资方式。

青岛海尔2014年业绩增长20% 拟10转10派发4.92元

证券时报记者 贾小兵

今日,青岛海尔(600690)发布2014年度报告。报告显示,2014年公司实现收入887.8亿;归属母公司股东净利润49.9亿,同比增长19.6%。

从财务指标来看,公司盈利能力继续提升。报告期内,公司毛利率达27.5%,同比提升2.2个百分点;归属于母公司股东的净利润率为5.62%,同比提升0.8个百分点;经营活动产生的现金流量净额达到70.1亿元,同比增长7.68%。为积极回报股东,青岛海尔拟向全体股东每10股转增10股,同时派发现金股利4.92元(含税),总分红金额占归属母公司股东净利润中达30%。

报告显示,2014年公司大力推进网络化转型,积极提升公司产品

结构,升级渠道业务。在升级现有产品基础上不断开发出新的高端家电产品以适应消费者需求。公司先后推出了云裳洗衣机、朗度冰箱、天铂空调等明星产品,并在行业内率先推出定制化服务,持续保持了产品和技术引领优势。根据中怡康统计,在国内市场,海尔的冰箱、洗衣机、热水器等产品份额继续保持行业第一,空调产品市场份额位居第三。

渠道综合业务方面,公司大力打造物联网互联网交互的新模式,开始实施电商化及O2O转型,将“入单合一”双赢模式应用到了旗下的日日顺产业上。截至2014年,通过O2O的经营模式,集团的线上线下聚集活跃用户已达到1570万。

青岛海尔相关负责人介绍,面对家电行业需求放缓等挑战以及扑

面而来的“互联网+”时代,公司大力推进网络化转型及适应消费升级的产品结构、渠道业务的升级。2014年是公司推进电器网络化第一年,海尔智能冰箱、洗衣机、空调等销量超过80万台/套,智能家电(网器)U+收入近30亿元。为促进存量家电智能互联,公司推出空气盒子、冰箱卫士,可解决家中水电气安全及防盗的SmartCare套装等小网器。这些网器物物相连、与互联网工厂相连、与服务后台相连、与生态圈伙伴相连,推动构建智慧生活生态圈。

行业专家认为,2014年海尔加速内建智慧互联工厂,外搭U+智慧生活平台的步伐,朝着网络化阶段不断深入。通过互联网工厂的建设,实践工业4.0,构筑从大规模制造转向大规模定制的能力,给消费者带去智慧生活的“网器”,鼓励内部员工成为创客,

利用海尔开放的平台整合国际资源创新创业;广泛吸引合作伙伴为消费者提供各种服务。开放的平台化经营模式给海尔带来了一次“裂变”,推动海尔家用电器销售持续增长,其中卡萨帝品牌成为2014年中国高端家电的首选品牌,多门冰箱及酒柜等产品均居行业第一。

青岛海尔表示,2015年,公司将深化推进网络化战略,按照“人人创客、引爆引领”的发展主题,推动企业从管控型组织变成投资驱动平台与用户付薪平台,调动内外部创客的积极性,持续优化用户交互平台和一流资源整合平台。在业务上,进一步提升家电产品的网器化比重,促进产品、渠道持续创新与颠覆创新,充分发挥互联网工厂能力,通过内生成长与外延成长相结合,实现公司稳健、持续的增长。

17亿收购宇星科技 上风高科环保添新力

证券时报记者 李欣

30日晚间,上风高科(000967)重组草案出炉,公司以现金和发行股份相结合的方式,收购宇星科技100%股权,交易对价为17亿元,同时配套募资4.25亿元。通过此次并购,目前已经在环保硬件开始发力的上风高科正式涉足环保软件领域,公司借此亦将添加环保动力,进而由此前的以风机为主升级为风机+环保双轮驱动。

重组草案显示,本次交易对价合计17亿,其中股票对价77.55%,现金对价22.45%。宇星科技承诺,2015-2017年净利润不低于1.2亿、1.56亿、2.10亿。

上风高科核电、轨道交通等业务一直处于稳健发展状态。另外,公司也陆续推出应用于脱硫、脱硝等环保领域的风机产品,并积极寻找机会通过资本运作方式拓展环保领域新市场。

本次重组完成后,宇星科技将成为上市公司的全资子公司。作为被收购

方,宇星科技是环保领域以及水利领域的全产业链服务提供商。宇星科技已为超过7500家用户提供各类气体、水质、水文环境监测产品。凭借全产业链和完善的资质优势、稳定的产品质量、贴心的服务,在环境监测领域已经形成了较强的竞争优势。

重组草案显示,截至2014年12月31日,宇星科技净资产16.95亿。也就是说,上风高科几乎以净资产为基准,没有任何溢价,这在环保业收购重组中是罕见的。

对此,上风高科表示,本次收购能以如此低的价格成交,更多的是宇星科技股东对上风高科重组后发展的信心以及对上风高科未来发展战略的高度认可。上风高科控股股东具有雄厚的资本和资金实力,能为宇星科技未来发展提供更大空间和发展资源保障,对于宇星科技而言,牺牲短期利益来换取长远发展不失为一个明智之举,而对于上风高科来说,其以相对较低的价格获得一个优质的环保平台,这对上风高科风机加环保双轮驱动战略规划的落实提供了保障。

西部建设战略布局成效显著

证券时报记者 宋雨

西部建设(002302)在2014年营业收入、新签合同额均实现逆势上涨基础上,公司制订2015年主要经营计划:新签合同额150亿,营业收入120亿,利润总额4.95亿。

西部建设董事会秘书林彬在接受记者采访时表示:今年西部建设将进一步加快产业转型升级步伐,借助“一带一路”国家战略的实施,公司将紧跟中国建筑的步伐,认真谋划混凝土主业、产业链、海外业务三大布局,确保持续提升公司盈利能力。

据林彬介绍,西部建设重组之后,市场开拓成效非常明显。我们在不断优

化乌鲁木齐、武汉、成都等支柱区域的站点布局,继续稳固当地市场占有率第一地位。同时,延伸湖南、陕西、贵州等战略区域,并新进入了广西、河南、安徽、山西、江西五个区域。公司业务范围已覆盖全国18个省区,在华北、华中、东南、西南、西北等地区广泛布局,并在各区域形成了较强的品牌影响力。

伴随国家“一带一路”路线图的正式出炉,西部建设海外市场业务也取得初步进展。去年,我们借鉴阿尔及利亚清真寺的成功经验,通过管理输出形式新建的马来西亚搅拌站顺利投产。公司海外技术标准研究、人才培养工作都在积极推进,大力拓展海外业务已成为公司重点市场布局之一。”林彬说。