# 鲁抗医药“退城进园”知易行难

□本报记者 任明杰

环保风暴意外地牵出了鲁抗医药的搬迁计划。2月2日晚间，鲁抗医药意外披露“公司已列入城区工业企业‘退城进园’计划，要求3个月内提交老厂区整体搬迁方案，加快推进实施。”中国证券报记者通过在济宁当地的实地调研发现，在这一“拔出萝卜带出泥”的背后，面对巨大的搬迁资金压力和企业经营不善的状况，鲁抗医药能否顺利实施搬迁恐怕要打上一个问号。业内人士指出，面对抗生素行业产能过剩的困境和环保投入的资金压力，鲁抗医药在搬迁的同时能否加强环保投入，避免“企业搬迁”演变为“污染迁移”将面对巨大的压力。

### 被列入“退城进园”计划

“水污染情况怎么样我们不清楚，但这边的空气污染我们能切身感受到，在家里都不敢开窗，”鲁抗医药附近城中村的居民告诉中国证券报记者，“主要是鲁抗医药晒菌渣散发出来的气味特别大。”

对此，在2月2日晚间的公告中，鲁抗医药表示，环保部门依据《大气污染防治法》相关规定，对公司已按上限处以5万元罚款。对产生异味较重的中和环保公司菌渣烘干生产线实施关停，对部分生产线实行停产整顿；责令企业加大投入、全面治理，最大限度降低异味污染。公司已列入城区工业企业“退城进园”计划，要求3个月内提交老厂区整体搬迁方案，加快推进实施。

中国证券报记者前往鲁抗医药实地调研时发现，鲁抗医药所在的太白西路位于市区，与济宁市的几个城中村毗邻而居。从鲁抗医药再往西三四百米就是京杭大运河，与人流攒动的城市西区和碧波荡漾的京杭大运河相比，眼下的鲁抗医药显得格格不入。

鲁抗医药家属院鲁抗家园小区的退休员工陈大爷告诉记者，除了鲁抗医药，周边的污染企业还有不少，但近两年陆续有企业进行了搬迁。中国证券报记者了解到，鲁抗医药附近的如意印染公司目前正在进行设备拆除工作，废旧设备将进行处理，相关生产线近期将搬到金乡化学工业园区。

“2013年时便听说鲁抗医药要搬迁，但后来一直没有动静。”陈大爷表示。中国证券报记者在当地采访时了解到，早在2013年7月，济宁市便出台了《济宁市城区工业企业退城进园办法》，对需要“退城进园”的企业做了明确规定，并要求符合标准的企业在三年之内完成该项工作。其中，污染环境严重、存在重大安全隐患、影响“三河六岸”建设的企业应在2年内完成“退城进园”。

当地官员告诉中国证券报记者，根据《办法》的规定，需要“退城进园”的企业标准包括不符合城市总体规划要求，影响城市功能格局，以及不符合环境保护规划，影响城区生态环境的企业等。鲁抗医药显然属于“退城进园”之列。

同时，济宁市“城区西跨”的规划也逼得鲁抗医药不得不走。记者了解到，2007年开始，济宁市便确立并实施了“拓展城市西部发展空间，实现城区向西跨越”的发展战略。2012年，济宁市“三河六岸”规划出笼，旨在通过梁济运河、老运河和洸府河“三河六岸”的倾力打造，实现济宁“文化旅游名城，生态宜居水城，现代产业新城”的发展目标。

### 经营惨淡遭遇巨大搬迁成本

虽然鲁抗医药被“要求3个月内提交老厂区整体搬迁方案”，但后期能否“加快推进实施”恐怕要打上一个巨大的问号。

实际上，鲁抗医药的搬迁并非个案。在抗生素“四大家族”中，除了鲁抗医药，华北制药和哈药总厂近年来也一直被搬迁问题所困扰。

以哈药总厂为例，哈药总厂在2011年6月5日同样被央视曝光“废水、废气和废渣违规排放”。而早在2004年，哈市环保局就对哈药的空气污染问题下发通知，要求其整改。2007年，环保局再发整改通知，要求哈药总厂四个生产环节增设污染防治措施。2011年3月，哈药总厂最终确定搬迁计划，时任副总经理吴志军宣布，搬迁已经列入企业五年规划，“五年内搬迁，已成定局”。但2014年9月《哈尔滨市清洁空气行动计划》指出，在2014年年底前制定出哈药总厂等高污染企业的环保搬迁方案。这也意味着，哈药总厂的搬迁在过去几年中一直没有实质性进展。

业内人士指出，如果鲁抗医药要进行搬迁，也将面对着类似哈药总厂和华北制药类似的困难。“鲁抗医药位于市区，而且是济宁市未来重点发展的京杭大运河沿岸，土地出让收益应该非常可观，会对企业的搬迁提供很大的资金支持。但即便如此，鲁抗医药搬迁的资金压力仍然很大，除了重建的成本之外，搬迁后人员安置的成本也会很大。而且，新的环保法颁布后，环境保护的要求越来越高，要通过环评，环保设施的投入会非常大。”

至于鲁抗医药的搬迁成本和搬迁难度如何，记者多次致电鲁抗医药董秘田立新，但电话均未接通。

与巨大的搬迁成本相比，鲁抗医药近期公布的2014年业绩预告则显示，2014年公司预计亏损1.2亿元。

根据wind数据，2012年鲁抗医药便亏损1.3亿元，2013年之所以能实现400万元的盈利则是因为2013年8月公司同意以公开竞价方式转让所持有的中和环保公司60%股权获得了4000万元左右的投资收益，外加7000万元财政补贴才免于戴帽。

### “企业搬迁”与“污染迁移”

“与企业搬迁相比，更重要的是要增加环保投入，否则简单的‘企业搬迁’很可能演变为‘污染迁移’。”上述业内人士在接受中国证券报记者采访时表示。

鲁抗医药新建项目的困境便从一个侧面反映了这一问题。在2013年环保专项行动医药制造企业督查情况中，环保部当时对18家环境违法问题突出的企业予以挂牌督办，其中就包括鲁抗医药。环保部当时透露，鲁抗医药存在兽药生产线未经竣工环保验收擅自投产，卫生防护距离内民居未拆迁到位，未按环评要求建成项目需要配套的废水处理设施，精馏残渣等危险废物去向不明等问题。

在2月2日晚间的公告中，鲁抗医药表示，“环保部门要求公司下一步要通过技术创新、工业改进、设备改造，切实减少抗生素的流失，将抗生素残留量降低到行业领先水平。”而在1月31日，济宁市环保局发布《关于鲁抗医药公司环境问题整改情况的通报》，其中要求鲁抗医药“通过产品结构调整、设备升级换代、改进技术工艺等系列措施，从根本上解决异味污染问题。”

中国证券报记者通过翻阅鲁抗医药近几年的财报也发现，在2013年年报和2014年中报中，“加大环保投入”都作为了公司未来工作的一个重点。

但是，上述业内人士告诉中国证券报记者，“由于这些年严重的产能过剩，现在抗生素企业的利润已经非常低了，包括鲁抗医药在内的企业甚至连年亏损。在这样的背景下再加大环保设施投入，企业的状况无疑将雪上加霜。鲁抗医药面对的困境实际上反映了抗生素行业的一个深层次矛盾。”

鲁抗医药在解释2014年预亏的原因时指出，公司人用抗生素产品价格仍在低位徘徊，兽用抗生素市场需求萎缩，产品结构调整显效较慢，加上非经营性收入大幅减少，导致经营业绩与上年同期相比出现较大亏损。

同时，面对抗生素行业的不利局面，鲁抗医药近年来的产品结构调整也明显不够及时。Wind统计显示，2011年、2012年和2013年，鲁抗医药抗生素类产品营收分别为11.17亿元，10.95亿元和9.87亿元，呈逐年下滑趋势。但截至2013年底，抗生素类主营业务收入与2011年相比仅下降了11%多一点。

## 华天科技拟定增募资20亿元

华天科技2月2日晚披露非公开发行股票预案，公司拟以不低于11.65元/股的价格，向不超过10名特定投资者非公开发行股票不超过17160万股，募集资金总额不超过20亿元，扣除发行费用后用于智能移动终端集成电路封装产业化项目等三个项目建设以及补充流动资金。公司股票2月3日开市起复牌。

根据公告，募集资金将分别投入三个项目，集成电路高密度封装扩大规模项目，总投资6.765亿元，募集资金投入5.8亿元，预计达产后形成年封装MCM（MCP）系列等集成电路封装产品12亿只的生产能力；智能移动终端集成电路封装产业化项目总投资7.176亿元，募集资金拟投入6.1亿元，达产后形成年封装QFN/DFN系列等集成电路封装产品4.6亿只的生产能力；晶圆级集成电路先进封装技术研发及产业化项目总投资6.027亿元，募集资金拟投入5.1亿元，达产后形成年封装Bumping系列等集成电路封装产品37.2万片的生产能力。（汪珺）

## 神州泰岳推进海外融合通信业务

神州泰岳公告称，公司下属企业智桥资讯有限公司与印度Reliance实业有限公司签署了《合资协议》，共同设立合资公司开展融合通信产品的特定业务。

此次合作，Reliance公司以现金方式投入1633万美元，智桥资讯以软件许可权作为出资。合资公司主要提供“Urapport2.0”多IP消息传输及社交平台，以及作为机顶盒（OTT）用途的衍生业务或产品等。Reliance公司将在两年内，提供价值相当于433万美元服务。包括产品设计、产品开发、工程和操作以及客户体验等。

智桥资讯公司提供“Urapport2.0”软件，根据软件验收情况确定智桥资讯的股权比例。若验收均获得通过，Reliance公司在合资公司的股权比例为70%，智桥资讯公司及团队的股权比例30%；若验收I通过但是验收II未被通过，Reliance公司在合资公司的股权比例为76.56%，智桥资讯公司及团队的股权比例为23.44%。

神州泰岳表示，此次与印度Reliance公司共同成立合资公司，将有利于推进海外融合通信业务的发展。（于萍）

## 海螺水泥瞄准中西部市场

中国证券报记者从海螺水泥获悉，海螺系国企改革正有序进行。海螺水泥相关负责人告诉记者，2015年公司将重点关注中西部地区，加快实施并购重组。国际业务方面，将紧跟国家“一带一路”政策，加快完善公司在东南亚的战略布局。

公司董事长郭文叁对记者表示，“本次国企改革，大体方针已经定下。国有企业改革是个巨大的系统工程，为避免国有资产流失，使改革更加规范化，进程不会太快”。

在推进国企改革的同时，海螺水泥的发展计划也逐渐明晰。郭文叁表示，由于矿产资源、环保等问题，国内水泥行业的落后产能已经基本被淘汰，今后水泥行业将保持14亿到15亿吨的产能。公司将加快收购进程，不排除与水泥行业大企业间的合并，使水泥产业更加集中化发展。

数据显示，2014年公司水泥、熟料净销量为2.54亿吨，同比增长9%。2014年公司建成投产11条熟料线，增加熟料产能约1900万吨，增加水泥产能约3000万吨。公司人士表示，国家水泥过剩程度并不像外界所言的严重，未来水泥行业的供求关系将会继续得到改善。

2014年公司并购了武冈云峰、邵阳云峰、贵州水城、昆明宏熙、湖南国产实业5个水泥项目。2015年，公司将重点关注中西部地区，并加快并购步伐，提升公司水泥产能和市场份额。

同时，海螺水泥的国际化战略布局逐渐明晰。公司人士告诉记者，东南亚地区是公司国际化战略启动开端，3年前便已在印尼建厂，公司在柬埔寨、缅甸、老挝均有合作伙伴。未来公司会配合国家“一带一路”政策，加快海外发展步伐。

资料显示，海螺水泥在印尼南加海螺一期熟料生产线去年11月投产，西巴布亚、孔雀港项目工程建设正有序推进，巴鲁、马诺斯项目报批报建工作稳步开展。全部项目建成后，公司在印尼的熟料、水泥总产能将分别达到2000万吨和2500万吨。缅甸皎施项目新建日产5000吨熟料生产线也已开工，曼德勒水泥工厂、码头项目前期工作按计划推进。全部项目建成后，公司在缅甸的水泥总产能将达到1000万吨。（余安然）

### 与北京汽车战略合作

# 南山铝业布局汽车轻量化

□本报记者 董文杰

南山铝业2月2日晚公告，近日与北京汽车股份有限公司签订战略合作协议，将就铝合金汽车板材的研发生产进行合作，实施汽车轻量化的技术探索。随着与下游汽车、轨道交通和航空企业的合作走向深化，南山铝业的产业链高端延伸布局逐渐清晰。记者采访公司了解到，公司将借助“一带一路”政策，加快新产品研发推广，打造全产业链铝材制造商。

### 产业链优势降低成本

南山铝业拥有热电—氧化铝—电解铝—熔铸—铝型材—铝板带箔完整产业链。一体化的生产模式降低了原材料采购成本以及各环节材料损耗，公司盈利能力高于国内其他铝业公司。

国内外铝价严重倒挂的背景下，公司表现出较强的抗风险能力。资料显示，2013年和2014年前三季度南山铝业营业收入同比下滑，但净利润依然保持同比提升。

公司负责人介绍，“自备电厂生产使用海水冷却，相对空冷及淡水冷却，电损耗降低，并且节省淡水。公司严格控制生产环节煤耗，电力成本远低于下网电价。公司各生产环节距离不超过15公里，铝土矿从港口到车间距离约15公里，各环节运费低廉；电解铝车间紧邻熔铸车间，电解铝水可以通过专用铝水车进入熔铸车间减少重熔能源和烧损。”公司回收各生产环节废铝及边角料，实现了循环经济。

公司传统产品包括挤压材和压延材。其中，挤压材由建筑型材和工业型材组成，公司拥有当最先进的150MN、82MN、70MN、55MN、35MN等一流挤压生产线，以及国际先进的配套设备，产品涉及航空、航天、船舶、高速列车、地铁、集装箱、精品民用建筑型材等几十个领域。

压延材主要是由热轧、冷轧、铝箔等产品组成，产品主要应用于包装、电子、印刷、家电、交通等领域，公司主导产品罐体、罐盖料等冷轧薄板产品填补国内空白，产品品质与美铝、诺贝利斯、挪威海德鲁等铝业巨头相媲美，国内市场占有率近50%。公司铝箔产品先后通过了多家世界知名无菌包公司组织的产品认证，并实现批量供货。

公司表示，随着在建项目建成投产，主要产品将向航空、船舶、汽车、轨道交通等高附加值产品倾斜。

### 高附加值产品占比提升

公司已经形成了高端工业型材、航空及汽车用材等高端产品品类，并成为南车四方公司最大的铝材供应商。

公司研发的一体化特宽裙板型材试制成功，现已进入批量生产阶段。该型材断面大，减少了以往裙板型材的焊接工序，同时提高了型材的综合性能指标。未来公司将间接受益于南北车合并、“一带一路”及高铁“走出去”，高端工业铝型材产品销量将同步增长。

公司使用募集资金及自有资金筹建了南山航空材料产业园，园区包含20万吨中厚板项目、1.4万吨锻造项目及150MN航空材挤压项目，产品广泛用于民用航空、交通运输、机械制造、能源化工等行业。

根据市场分析，全球航空用铝需求达60万吨并呈现逐年增长趋势，其中波音和空客两家公司各自需求约10万-12万吨。国内目前尚无企业能够提供稳定铝加工材，南山铝业走在前列，市场空间巨大。

公司与飞机制造巨头波音公司签订了框架协议，率先打入航空材料市场。且早在2013年公司就通过了B/E公司认证，2014年实现向B/E提供批量航空用铝材。

目前，通过提升铝合金应用比例实现汽车轻量化成为各车企提升燃油经济性、降低排放的重要途径之一。根据HIS Automotive的数据，预计2025年采用全铝车身的车型占比将达到30%，预计到2020年，全球汽车铝板需求量将达到180万吨，中国汽车铝板需求量将突破30万吨。公司已成功开发汽车用防撞梁产品，汽车铝板项目已完成阶段性试制。

## 中国宝安定增方案获批

中国宝安2月2日晚间公告，公司发行股份购买贝特瑞股份获得中国证监会正式批复。

2014年5月，中国宝安因筹划上述发行股份购买资产暨关联交易事项停牌，公司拟通过定向发行股份方式购买贝特瑞32.1457%股份，交易完成后，中国宝安将持有贝特瑞89.93%股份。

目前，中国宝安正处于战略转型时期，此次交易获批有助于公司高新技术产业规划的实施。贝特瑞公司目前为全球主要锂离子电池负极材料供应商之一，技术研发能力行业领先，产品质量稳定，处于快速发展的阶段。（张昊）

### 拟收购力菲克51%股权

## 天马精化拓展保健品业务

天马精化2月2日晚公告，公司与富惠控股有限公司和中海（香港）集团投资有限公司签署了《股权收购框架协议》，公司拟以6120万元收购福建省力菲克药业有限公司51%股权。其中，富惠控股出售19%力菲克股权，香港中海出售32%力菲克股权。公司股票2月3日开市起复牌。

力菲克注册资本3000万元，是一家以保健品生产和销售为主的企业，保健食品、营养食品、消毒抑菌等产品共计40余种，包括力菲牌西洋参含片、西洋参多维饮料、人参氨基酸口服液等品牌保健食品，其中16种获得中国国家食品药品监督管理局或卫生部授予的保健食品“蓝帽”标识。

富惠控股和香港中海分别持有力菲克68%和32%股权。此次股权转让后，天马精化将成为力菲克的控股股东。数据显示，截至2014年12月31日，力菲克总资产9360万元，净资产4044万元，2014年实现营业收入4418万元，净利润为452万元。

收购力菲克是天马精化重大资产重组计划的一部分。根据原计划，公司还拟收购福建南海岸生物工程股份有限公司及其下属多家子公司，这些也是专业从事保健品生产和销售。不过，由于交易未能达成一致，天马精化当晚公告，终止对南海岸资产收购的实施，仅实施对力菲克股权的收购。

天马精化主营精细化工产品的研发、生产和销售。公司认为，通过收购力菲克股权，能够拓展保健品业务，有利于公司业务转型。（汪珺）

# 海航华日专注冷链物流

□本报记者 汪珺

2月2日，海航物流控股子公司北京海航华日飞天物流股份有限公司挂牌全国中小企业股份转让系统交易，成为国内首家新三板挂牌的冷链物流企业。

业内人士认为，中国冷链物流行业未来将保持年均25%的高速增长，至2017年市场规模将达4700亿元。未来5-10年将是中国冷链物流发展的最好战略机遇期。越来越多的上市公司也开始布局冷链物流。

### 新三板首家冷链物流企业

海航华日前身为华日飞天物流有限公司，成立于1997年，是国内最早专营冷链物流的企业之一，总部位于北京，在国内设有8家分支机构，管理各式冷藏车超过400辆，业务遍布全国主要城市。公司目前总资产5287.10万元，净资产2411.40万元。

2010年11月至2014年4月，大新华物流增资750万元后，大新华物流占公司出资比例为60%，成为华日飞天的控股股东，实际控制人为大新华物流集团。2014年4月至今，大新华物流将750万元出资转让予海航物流后，海航物流占公司出资比例60%，成为公司控股股东，公司实际控制人也变更为海南航空股份有限公司工会委员会。

据海航华日相关负责人介绍，海航华日创业18年来一直专注于冷链专业细分物流领域，是2008年北京奥运会指定物流供应商，屡获中国冷链金链奖等行业殊荣。作为国家食品、药品冷链运输定点、标准试点企业，长期服务于宜家、麦当劳、百胜、联合利华、通用磨坊、PPG、上药等知名餐饮、食品、化工、医药企业客户。

“作为海航集团、海航物流旗下企业，海航华日将依托海航集团产业集群优势，加快全国冷链物流中心建设布局和第三方冷链物流基础业务拓展，同时在冷链金融、冷链商贸、冷链科技等创新增值业务领域加大投入，致力成为中国冷链行业的温控物流集成服务商。”海航华日相关负责人表示。

### 市场空间大

中国物流与采购联合会冷链委秘书长秦玉鸣用一组数据阐释了我国冷链物流业目前的发展情况：在发达国家，日常物品的冷链物流流通量接近100%，但国内才刚刚起步，果蔬类约5%，肉禽类约15%，水产类约40%；若对比冷链工具，2014年我国冷库数总量接近美国，但人均占有率差距很大，且超过一半的冷库已接近淘汰状态。目前日本拥有23万辆冷藏车，而中国仅8万辆，且其中不少是不具备制冷机的保温车。

“我们看到，中国冷链物流业与世界先进水平还存在巨大差距，但巨大差距的背后也蕴含着巨大的机遇和市场。”秦玉鸣认为，目前有两大因素支撑我国冷链物流业的发展：一方面，中国中产阶级数量迅猛增长，预计2015年我国中产阶级人口数量将超过美国，而这部分人群恰恰非常重视食品药品的质量安全；另一方面，政府对食品药品质量安全也日益重视，近日发改委、财政部等十部委发布进一步促进冷链运输物流企业健康发展的指导意见，提出大力发展第三方冷链物流。

有统计显示，2014年全国运作的重点冷链项目60多个，投资额583亿元，冷链基础设施建设火热。受宏观政策和市场需求推动，中国冷链物流行业未来将保持年均25%的高速增长，至2017年市场规模将达4700亿元。

业内人士认为，未来5-10年将是中国冷链物流发展的最好战略机遇期，冷链物流行业相关公司有望受到投资界的关注。目前，A股中涉及生鲜食品冷链物流的上市公司主要有农产品、大冷股份、烟台冰轮、雪人股份、铁龙物流、锦江投资、海博股份、中储股份、五洲交通等。

## 厦门信达发力安防业务

厦门信达2月2日晚间公告，公司全资子公司厦门信达物联科技有限公司与李廷义签订协议，信达物联以6150万元收购李廷义持有的深圳市安尼数字技术有限公司41%股权，并对安尼数字单独增资3061.22万元，交易总额为9211.22万元。收购及增资完成后，信达物联持有安尼数字51%股权。

安尼数字技术有限公司注册资本5645.16万元，经营范围包括数字技术的研发；摄像机、硬盘录像机、监控设备、视频软件等的批发、进出口及相关配套业务等。李廷义持有88.57%股权；肇庆市粤科金叶创业投资有限公司持有11.43%股权。

2014年，安尼数字实现营业收入2.32亿元，净利润1411.24万元，均较上一年有较大增长。

资料显示，安尼数字专注于高端监控产品和平台软件研发、生产、销售，为金融、能源、交通等提供定制化解决方案，其“E视界”平台的云服务模式，已逐步形成物联网应用及视频大数据的应用。（于萍）