

食品业“十三五”规划基本编制完成

加快自主创新结构调整成看点

□本报记者 戴小河

中国证券报记者获悉,食品工业领域的“十三五”规划已基本编制完成,重点包括加快自主创新、保障改善民生、国企改革、加快产业结构调整与区域协调发展等。

这五大重点突破将促使行业发生变革。其中,对食品饮料企业而言,更强调的是商业模式创新;白酒与啤酒领域绝大多数是国资背景,国企改革将使公司释放活力;在竞争较为饱和的中低端酒水市场与乳制品领域,行业兼并整合渐渐提速,这些领域的龙头企业已占据较大市场份额,今后依靠外延式扩张的概率较大。

五大重点领域

“‘十三五’期间,我国食品工业至少有三大特点:消费需求刚性增长;产业结构调整 and 转型升级加快;产业进一步整合集聚。”中国食品工业协会常务副会长刘治表示,产业结构调整将是“十三五”期间重点强调内容,政策有望向之倾斜,相关细分领域可能从中受益。

宏观层面,“综合来看,估计食品工业的“十三五”规划重点将包括加快自主创新、保障改善民生、国企改革、加快产业积极调整与区域协调发展五个方面。”平安证券食品工业研究员汤玮亮表示。

截至2014年底,食品工业“十二五”规划的目标大部分已达标或有望达标。方便食品制造行业完成情况相对较差;部分行业集中度未达标;受制于进口酒冲击,非粮原料(以葡萄酒为主)酒类比重未有提高。

汤玮亮认为,未来一段时间,食品行业发展目标将向调结构转变。食品行业的经营环境正发生改变,首先,我国经济从“生产导向”正在转为“需求导向”;其次,创新驱动为食品行业发展提



新华社图片

供新手段;第三,宏观政策为食品行业营造良好的发展环境。因此,行业整合、消费升级、创新商业模式等将成为食品饮料关注的重点。

食品工业领域的自主创新,包括技术创新与商业模式创新。商业模式创新对食品工业而言尤为重要,原因在于商业模式创新符合“需求导向”。深圳森瑞投资公司董事长林存告诉中国证券报记者,三大维度可评判快消类公司是否正在进行商业模式变革:是否从客户需求出发增加客户黏性;是否有多个商业要素发生变化,如产品、工艺或组织创新等;是否开创了可持续的盈利能力。

“一般来说,处于成熟期或衰退期的行业出于寻找新增长点需求,最可能创新商业模式。”林存表示,啤酒、黄酒、肉制品等行业面临发展瓶颈,均有创新可能,预计龙头企业变革商业模式的概率更大。

推进国企改革

国企改革是“十三五”规划的重头

戏,食品工业亦不例外。

本轮国企改革的方向在于通过混合所有制促进国企运营效率提升;通过开放垄断行业节点引入民间竞争;通过集团资产注入等方式提升证券化率;通过创新激励机制提升国企管理效率。

映射到食品行业而言,汤玮亮认为“行业景气度高、竞争相对缓和,且公司品牌力强,经营业绩相对较差的国企,可能具有较大改善空间。”建议把握资产注入与引进战投两条投资主线,细分行业中白酒与调味品行业可重点关注。

以五粮液推行员工与经销商持股为例,食品饮料股可能的受益标的应具备两个条件:资源禀赋好,内部改善空间大;当地政府对改革的决心明确。照此判断,白酒是国企改革背景下最大的受益板块,预计山西汾酒、古井贡酒等将紧随五粮液步伐实施激励机制,机制完善后业绩改善空间较大。

啤酒行业也是国企改革的一大看点。目前A股市场上的三家啤酒公司都有国资背景,而且改革预期较为强烈。

远兴能源拟定增募资29亿元

打造盐碱煤基产业链

□本报记者 汪珏

停牌近两个月的远兴能源8月17日晚公告,拟以不低于8.21元/股、向包括控股股东内蒙古博源控股集团有限公司(简称“博源集团”)在内的不超过10名特定对象非公开发行股票不超过4亿股,募集资金不超过29亿元,扣除发行费用后,22亿元用于投资内蒙古博源化学有限责任公司50万吨/年合成氨联产50万吨/年尿素、60万吨/年联碱项目,7亿元用于偿还银行贷款及补充流动资金。

业内人士认为,此次募投项目是公司布局盐碱煤基产业链条、丰富完善产品结构又一重大举措,有利于公司在成功运营80万吨尿素的产业基础上,提高在化肥、纯碱市场的份额及话语权,继续做大做强强化肥产业。

■ 新三板探营

仟亿达深耕合同能源管理领域

□本报记者 傅嘉

在新三板市场节能环保板块,仟亿达(831999)盈利能力较为突出。2014年,公司营业收入为7628.96万元,净利润2668.78万元,同比增长71.22%,该业务毛利率64.61%。公司董事长郑两斌对中国证券报表示,对各行业节能解决方案的深刻理解,以及上下游成本控制能力,是公司盈利突出的根本原因。除电机节能改造和余热发电领域外,公司后续将进军环保、太阳能、三联供、分布式能源、能源或资源互联网等领域。

电机节能改造需求大

仟亿达从事节能环保服务,电机节能改造和余热回收发电是目前最大的两块业务。从业务量来看,仟亿达在所从事的细分领域处于第一梯队。在2014年全国节能服务公司百强榜单中,按照所从事的业务带来的节能量(吨标准煤)作为统计口径,仟亿达排名业内第三,达到514052吨标准煤,仅次于中节能工业节能有限公司和南方电网综合能源有限公司,也是排名最高的民营企业。

仟亿达目前的业务主要分布在河北、

促进产业结构升级

根据公告,远兴能源此次募投项目主要产品包括大颗粒尿素、联碱,以及副产品焦油、LNG等。

主产品大颗粒尿素具有结构致密、强度高、流动性好的特点,具有优秀的效用及更广泛的用途,正越来越受到市场的青睐。

纯碱产品为基本化工原料,随着国家对环保要求的提高,通过技术创新,结合资源优势,既能够解决环境污染,成本优势又十分明显的改良联碱法纯碱将占有市场很大的份额。

此外,纯碱、尿素联产过程中产生的氯化铵,一部分用于工业,其余除作为氮肥直接施肥外,可作为生产复合肥的重要原料,为公司发展复合肥和缓释肥,进一

步促进产业结构升级奠定原料基础。煤炭提质分质副产的焦油和LNG,能最大限度提高项目的经济效益,并在未来发展气化达到规模产业化后可对焦油进行深加工,进一步增加项目效益。

根据公告,项目总投资约48.88亿元,其中本次募集资金投入22亿元,其余资金以自筹方式投入。远兴能源预计,项目达产后,年实现销售收入约21.63亿元,利润总额约8.35亿元。综合经济分析表明,该项目税前财务内部收益率17.64%,税前投资回收期7.62年(含建设期)。

推进煤炭综合利用

中国是世界上最大的煤炭生产国和消费国,开发和应用“洁净煤技术”成为煤炭行业发展的趋势,以煤气化为核心的多联产能源系统(煤基多联产)正是满足

这一需求的煤炭综合利用技术。

远兴能源拟以项目建设地鄂尔多斯市乌审旗纳林河工业园区丰富的煤炭、水资源和周边地区的盐资源为依托,通过“分级分质、能化结合、集成联产”的新型煤炭利用方式,实现煤炭资源的高效综合利用,将资源优势转化为成本优势。

2014年9月,远兴能源通过发行股份购买资产并募集配套资金的重大资产重组,形成了以天然碱化工、煤炭新型煤化工、天然气化工等板块为支柱的多元化能源化工产业群。

业内人士认为,此次募投项目,是公司布局盐碱煤基产业链条、丰富完善自身产品结构的又一重大举措。本次募投项目完成后,远兴能源将进一步提高公司未来在化肥、纯碱市场的份额及话语权,并有助于推进公司“能源化工一体化”发展战略。

王元圆表示,以仟亿达在唐山玉田县弘弘也水泥6MW水泥窑余热发电为例,利用先进的第二代水泥窑余热发电技术,采用双压锅炉;汽机采用补凝式,汽机叶片采用三维设计,效率提高。一般发电机组能配到4.5MW,但仟亿达能配至6MW,发电能力提高33.3%,年总发电量为3600万kWh。其销售价格为0.4元/度,一年的售电收入在1300万元左右。

这些给仟亿达带来了高回报。2014年,公司营业收入为7628.96万元,实现净利润2668.78万元,同比增长71.22%,该业务毛利率64.61%,高出同行业中值水平30%以上。净利润增速处于行业前列,ROE37.99排名业内第一。2015年上半年,公司营业收入与上年同期相比增长40.38%,净利润增长53.51%。

“公司目前已签约大量EMC项目,大约13亿元订单,80%已执行或执行试投运,未来将产生大量现金流,形成叠加式回款收益。随着新项目不断竣工投运,逐步形成新的收益增长点,未来收益快速叠加,具备高成长性。”郑两斌表示,“但仟亿达并未止步于此,未来公司将进军环保、太阳能、三联供、分布式能源、能源或资源互联网等领域。”

盛运环保试水碳交易

□本报记者 李香才

盛运环保8月17日晚间公告,公司与商水县城市管理局签订生活垃圾焚烧发电项目特许经营权协议,项目一期规模为600吨/日,采用流化床垃圾焚烧发电技术处理商水县区域及周边地域的生活垃圾。

在垃圾焚烧发电业务加速扩张的同时,盛运环保不断完善产业链。公司近日与上海盈碳环境技术咨询有限公司(简称“盈碳”)针对温室气体自愿减排项目合作达成一致。这也是国内首家垃圾焚烧发电公司签署该类协议,协议的签署有望带来新的利润增长点。

试水碳交易

通过与盈碳的合作,盛运环保及其子公司/分公司所拥有(或控股)的垃圾焚烧发电项目可申请成为核证自愿减排项目(CCER)。其中,盈碳提供前期咨询、减排项目申报备案、CCER备案签发、CCER销售及通过相关碳金融业务为盛运环保项目获取资金支持等服务。

据了解,盈碳致力于碳资产开发与与管理,并为企业提供全套低碳节能技术咨询与服务。盈碳相关负责人郑然文告诉记者:“盛运环保作为垃圾焚烧发电行业的重点企业,是行业内首家签署CCER销售的上市公司。”中国碳交易市场始于2013年,目前碳排放权交易试点区域顺利运行,预计将于2016年建立全国统一市场,逐步开展碳排放权期货交易。如果碳交易在我国全面展开,每年对碳减排的需求量将在6亿至7亿吨,碳市场规模将超过欧盟和美国,成为世界第一大碳交易市场。

目前国内已经开展碳交易相

三江购物入驻“京东到家”

□本报记者 王荣

三江购物8月17日晚间公告,公司与江苏京东信息技术有限公司签署《“京东到家”商家服务协议》,三江购物通过“京东到家”交易平台销售商品或服务;京东提

关工作的项目多达960个,项目主要集中在在可再生能源发电领域,如风电、光伏等,项目业主多是五大电力及其他大型发电集团。

完善产业链

随着碳交易市场的逐渐完善,盛运环保和盈碳的合作也将为公司带来新的利润增长点,公司的垃圾焚烧产业链也将得到进一步完善。

截至2015年一季度,盛运环保主要在手BOT合同或框架协议约47个,日处理垃圾规模预计将达到3.45万吨。郑然文透露,在清单中项目全部投运的情况下,按照CCER每吨15元的价格估算,盛运环保在未来十年中,每年可从中获取减排收益保守估计达9000万元。2014年公司实现净利润2.34亿元。

盛运股份相关负责人则表示,通过CCER的销售,公司可以获取较为丰厚的资金,在一定程度上释放了公司的资金压力。同时,郑然文向记者透露,目前中国CCER销售处于卖方市场,未来这一市场的需求量将会越来越大。

据了解,2016年-2020年,国内碳市场将进入全面建设阶段,或将带来更多的需求量。有专家表示,随着国家对碳排放指标的控制,盛运环保与盈碳的合作,在凸显社会效益和经济效益的同时,还将进一步拓展完善公司的产业链。

业内人士指出,垃圾焚烧行业经过2-3年跑马圈地式的扩张,未来将进入加速整合期,有技术和资金优势的企业将加速扩张。目前,盛运环保具备两条技术路径,并进行全产业链布局,新签订单量在行业排名前五,预计年底在手项目量将达到3万-3.5万吨。

供必要的系统及技术支持。

公司表示,与京东的合作,将发挥双方在电子商务、物流、零售实体店经营等领域的资源与优势,形成合力共同推动商业OTO模式,开拓多渠道销售路径,实现创新型发展。

与中科院开展合作

山东章鼓推广环保技术

□本报记者 李香才

山东章鼓8月17日晚间公告,公司近日与中国科学院理化技术研究所签订协议,山东章鼓拟将中科院理化所的MVR热泵蒸发浓缩结晶全套技术推广应用于化工、污水处理、制药、食品、制盐、海水淡化等行业,进行产业化生产,实现节能减排。

为促进MVR热泵蒸发浓缩结晶技术的应用和产业化,山东章鼓拟成立新的控股子公司,专门从事

MVR热泵蒸发浓缩结晶技术的应用和产业化。

据了解,MVR热泵蒸发浓缩结晶系统是国内先进的节能减排、环保技术。该技术可以大幅度降低低蒸发浓缩结晶工艺的能耗,降低碳排放,大幅减少蒸发浓缩结晶过程的运行成本。MVR热泵蒸发浓缩结晶系统广泛应用于工业废水处理、石油化工、食品加工、乳品工业、海水淡化、制药、制盐等行业和领域,市场前景广阔。

辉隆股份电商平台“农仁街”上线

□本报记者 李香才

辉隆股份8月17日午间公告,公司与安徽省供销社商业总公司、中国科学院合肥物质科学研究院、中科院(合肥)技术创新工程院共同投资的电子商务平台“农仁街”,已于8月16日上线运营。

目前“农仁街”主要分为农仁商城、庄稼医院和农经新闻台三个板块。农仁商城主要为用户提供化肥、农药、种子等重要农资产品购买服务;庄稼医院通过手

机等移动终端为用户及时提供个性化定制农技服务;农经新闻台为用户及时提供农业相关的政策及新闻。

辉隆股份表示,未来“农仁街”将以公司庞大的购销网络为基础,整合省供销社系统资源,充分利用物联网、云计算、大数据等信息技术为广大用户打造集农资供应、农技服务、物流配送、农产品购销、农村金融等服务为一体的现代农业综合服务电子商务平台。

8月上半月北京楼市成交下降

□本报记者 李香才

根据伟业我爱我家市场研究院的数据统计,8月上半月北京全市住宅(新建纯商品住宅和二手住宅)成交总量为14820套,与上月同期相比下跌12%。

其中,新建纯商品住宅(不含保障房)成交量为6018套,与上月同期相比下跌19%,成交均价为24620元/平方米,与7月全月的成交均价相比下跌3.3%。

8月上半月北京全市二手住宅成交量为8802套,与上月同期相比下跌6%。上半月通过我爱我家达成的二手房交易均价为39146元/平方米,与7月全月的成交均价相比上涨3.3%。

紧跟7月份深圳楼市成交量大跌的步伐,8月份北京、上海、广州等一线城市楼市开始全面降温,

新房和二手房成交量都开始回落。伟业我爱我家集团副总裁胡景晖表示,7-8月份以来,北上广深一线城市楼市全面降温,经过了大半年购房需求的集中释放后,市场活跃度逐步降低。此外,金九银十来临前的7-8月份本来就是传统的楼市淡季,今年7月份以来新房市场新增供应量持续减少,也是造成新房交易量快速回落的重要原因。

胡景晖表示,8月15日,北京专门针对通州区域的加强版限购令落地执行,从目前门店反馈的信息看,通州区域的大部分改善型购房需求集体陷入观望,推迟改善计划。受此影响,短期内通州区域的新房和二手房交易量将出现明显回落,这也将对全市交易量产生影响。预计,8月全月北京新房和二手房交易量将在7月份冲高后双双回落。