

品牌创立27载 东方园林的变与不变

○本报记者 李萌

东方园林长久以来一直是中国生态环保事业的坚定拥趸和践行者,悉心梳理过去一年中东方园林为数不多的几次表态,我们仍然不难发现这家行业龙头企业对环保行业的前景持续保持着乐观的态度。

就在不久前的一次投资者集体接待活动中,东方园林高层就表示:公司未来将聚焦水环境综合治理和工业危废处置,鉴于国家将在较长期限内继续加强环境污染治理力度,并将持续鼓励和引导民营资本进入环保领域,带动相关产业的稳定增长,这个领域的发展空间广大,我对东方园林未来的发展充满信心。

此次朝阳国资再次加码战略入股并取得控股权,加上核心管理团队的乐观态度,都在一步步提升东方园林的士气,让企业内部乃至各方合作伙伴和投资者群体对东方园林的认识越来越乐观。

不变:管理层及人员架构稳定

据此次股权转让公告显示,朝阳国资累计持有东方园林10%的股份及26.8%的表决权。也就是说,原控股股东退出东方园林。

我们知道,商业世界瞬息万变,很难有基业长青的公司,这个时候,不仅企业的经营战略重要,把握公司的发展方向和企业精神尤为重要。

如今国资如期而至,原有的东方园林核心团队仍然选择了坚守和支持。据公告中显示,本次权益变动完成后,不会导致东方园林经营管理层的重大变化,此举不仅保持了企业原有经营机制和团队的活力和效率,同时也提高了公司自身的抗风险能力,降低了经营不确定性。

后续,对“新”东方园林而言,其一直坚持和提倡的“心系地球 致敬自然”价值观不会发生变化,而这种企业文化才是东方园林得以生存和发展的重中之重。只要精神不变,东方园林的精气神就不会倒,哪怕遇到了再大的问题,也有柳暗花明的可能。

吸纳全新股东后的东方园林,公司经营风险得以降低,管理团队稳定,公司技术实力和品牌溢价得以持续体现。

随着朝阳国资入驻,东方园林的大量存量项目将有望得到激活,企业也重新迎来了新机遇。

不变:水环境综合治理与危废“双主业”战略不动摇

当然,东方园林要想真正脱离困境,关键还

是要优化公司治理,特别是要把业务做好。我们看到,自从2018年行业速度放缓之后,公司随即采取了稳健的发展战略,重新确定了水环境综合治理和工业危废处置双主业,不再以项目数量为指标,而是静下心来打造精品项目,谋求企业稳健发展。

据悉,作为生态环保领域的龙头企业,东方园林目前项目储备充足。根据公司债券跟踪评级报告显示,公司2018年中标总金额为447.53亿元,其中PPP项目45个,中标金额约408.05亿元。截至2019年3月末,公司累计中标134个PPP项目,共有107个项目入财政部项目库,其中国家示范项目数量共12个;截至2019年3月末,公司累计参与投资成立SPV公司120家,项目总投资额为1,480.46亿元。

再加上如今东方园林回归水环境治理和工业危废处置双主业,项目经验和实力与过去相比都有了较大的提高,例如东方园林负责设计、建设的北京市朝阳区王四营乡官庄公园项目、长江保护带池州平天湖生态修复工程、昌宁右甸河流域综合治理项目、赤黄公路景观提升工程等重点项目均得到了各地方政府的高度认可和赞赏,这一点从东方园林入选“国家知识产权优势企业”也是很好的证明。

未来,只要东方园林坚持做精品工程的态度不变,能力不变,东方园林就仍然充满希望。

朝阳国资对东方园林的战略投资,也正是基于对东方园林在项目经验、人才培养和技术沉淀方面价值的认可和对未来持续稳定发展的信心,以及在绿色中国战略下,东方园林作为行业领军者所展现出来的发展潜力。

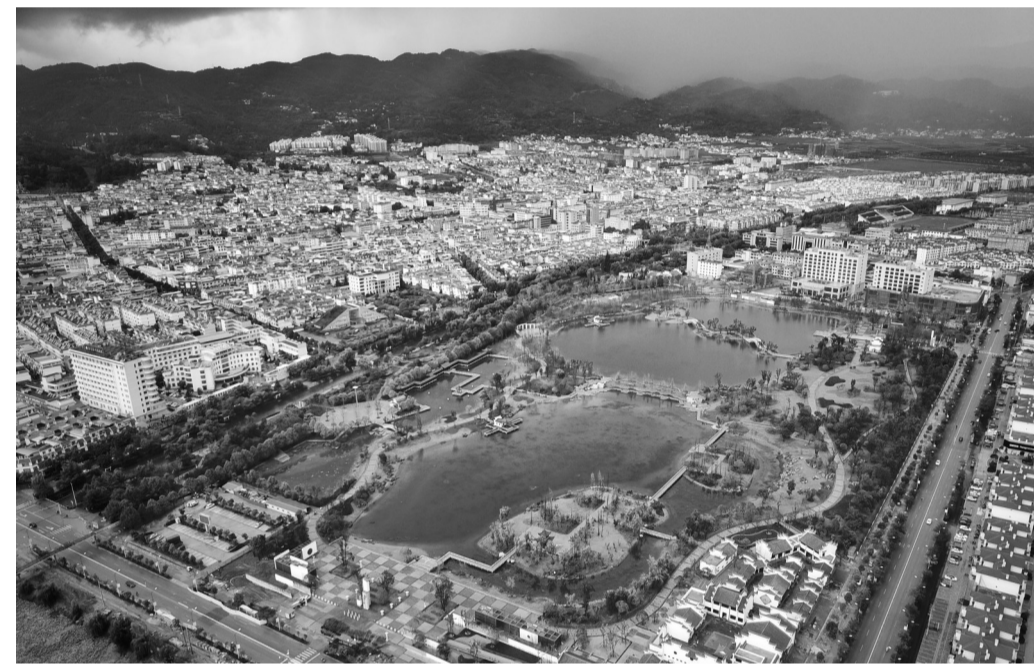
一切为了明天

对于“新”东方园林而言,核心理念、使命与价值观是不变的,企业永远不能忘记企业在生态环保行业中的作用,也不能忘记在社会中的角色、对股东的责任。

而另一方面,企业的管理方法、经营战略、人事、资产都是可变的。基业长青的企业总是在尝试各种可能的方案,根据成功与失败的结果再决定保留或抛弃,最后就像自然界中优胜劣汰的道理一样,能够适应环境,留下来的就是最好的。

从这一次朝阳国资的入股可以看出,东方园林正在坚持那些必须坚持的东西,保持拼搏创业的精神不变,双主业战略不变,同时加紧补足自己的短板。不变与变,其实都是为了企业的持续经营。

由此,即使未来环保行业的竞争再激烈、环境再动荡,“新”东方园林也能够做到稳如泰山。



董秘爆料

神剑股份(002361)

问:贵公司目前在航天航空和北斗导航领域有什么布局?

答:公司全资子公司嘉业航空所从事的航空、航天及轨道交通相关业务为国家“十三五规划”及“中国制造2025”支持的重点行业领域,公司也将紧跟国家政策积极提升高端装备制造业务领域规模,重点布局,加快推进,为国效力!中国北斗导航卫星部署即将实现全球覆盖,也将跻身全球四大卫星导航系统。公司孙公司中星伟业深耕北斗导航业务多年,积累大量行业技术成果与经验,下一步将紧跟国家北斗导航政策部署,积极推进更多应用领域。

日出东方(603366)

问:请问公司投资了那些公司,有没有拟科创板公司?

答:公司主要投资了北京得意音通技术有限责任公司、北京源能能源科技集团股份有限公司、宁波祈禧智能科技有限公司等,目前尚未收到被投资企业申报科创板的通知。

信息发展(300469)

问:在网上查到公司有一款软件淘菜猫App,不知运行情况如何,能否简单介绍?

答:淘菜猫在全上海与近300个农贸市场、社区生鲜店、商超、电商等渠道合作。淘菜猫基于信息发展食安供应链资源,依托农产品流通环节信息安全追溯的建立,将传统生鲜业态赋予信息流通追溯功能后搬至移动互联网,立志实现生鲜食品最后一公里配送和食品安全最后一公里追溯。淘菜猫为我司参股公司。

蓝盾股份(300297)

问:请问公司的态势感知产品与行内同类型产品相比有何突出优势?

答:我们公司推出的态势感知方案属于深度态势感知,可提供僵尸病毒来源通信检测及结构溯源、恶意代码种群分析与扫描检测、APT种群家族关系分析、脆弱性靶向分析、挖掘未知漏洞等深度数据挖掘功能。同时,还可以用来进行未知威胁和未公开漏洞的挖掘,从海量数据中发现有用的、可理解的数据模式,自动构建检测模型,并与机器学习、模式识别、归纳推理、数据可视化和高性能计算等相关领域有机结合,达到快速挖掘与分析的最佳效果。目前,政府、公安、运营商、电力、教育、医疗、交通、保密等多个行业均对自身信息及业务系统的态势感知能力有较大需求,公司也将充分利用技术领先优势积极拓展相关业务。

(以上内容转自深交所互动易、上证e互动平台)



有着“园林第一股”之称的东方园林,在今年的8月8日刚刚度过了品牌创立以来的第27个生日。与此同时,在行业内备受关注的东方园林引入国资战略股东之事也终于有了结果。

2019年8月5日晚间,东方园林(002310)发布股权转让公告称,公司控股股东、实际控制人何巧女士、唐凯先生同意将何巧女士持有的东方园林134,273,101股(占总股本的5%)以协议转让的方式转让给北京市朝阳区国有资本运营管理中心全资子公司北京朝汇鑫企业管理有限公司,转让价格为5.90元/股,股份转让价款为7.92亿元;同时承诺将其持有的除上述转让股份外的451,157,617股股份(占总股本的16.8%)的表决权委托给北京朝汇鑫企业管理有限公司。

本次股权过户后,北京朝汇鑫企业管理有限公司成为东方园林控股股东,北京市朝阳区国资委成为公司实际控制人。

摇身一变之后的“新”东方园林,到底会有哪些变化呢?

变:抗风险能力大大增强 资源互补

东方园林是国内较早进入水环境治理的企业之一,在工业危废处置领域积累了大量的专利技术和项目资产,公司无论在品牌知名度还是技术方面,一直在生态环保领域充当风向标的角色。

但是2018年以来,宏观收杆杠、紧信用、PPP持续规范等政策,导致社会资金成本较高,融资

偏紧,环保企业的业务拓展及项目实施均受到不同程度的影响,也对东方园林的正常经营形成了一定程度的冲击。

如今,随着国资股东的进驻,东方园林势必将在很大程度上缓解资金链紧张的状况。加之国资股东未来可能在资源和政策方面的加持,使得无论是银行机构、政府客户、投资者还是合作伙伴,对于东方园林的态度都发生了较大的变化,普遍表示愿意给予公司更大的支持。由此,东方园林的资源整合能力将获得较大的提升。

事实上,任何一家优质的企业要想获得长足发展,都离不开外部资源的长期合作与支持。过去几年,诸如万科、格力等各个领域的传统企业龙头之所以做得风生水起,同样也离不开背后国资股东的支持,离不开产业链资源的协同。如今,中国生态环保行业的龙头企业东方园林也有了更加稳固的靠山,这也意味着公司拥有了更为强大的资金和资源支持。

变:提振环保行业士气

众所周知,自2018年中国生态环保行业陷入了持续的动荡之中,大量中小企业关停,部分实力较强的大型民营环保企业也普遍遭遇了流动性难题。正所谓“气可鼓不可泄”,一年多以来环保行业发生的各种事情,让环保行业从业者受到了极大的打击。而要提振士气,就需要领军企业的表率作用,以及外界对于企业的持续支持。

国瓷材料:业绩符合预期 各业务进入收获期

本报讯 国瓷材料(300285)发布2019年半年报,2019H1营业收入10.3亿元,同比增长30.66%;归母净利润2.48亿元,当期扣非归母净利润为2.41亿元,较上年同期的1.56亿元增长54.12%,业绩符合预期。

公司为国内陶瓷业龙头企业,上半年子公司爱尔创科技实现营业收入2.46亿元,净利润7066万元,同比增长98%。消费升级及人口老龄化趋势导致氧化锆义齿需求处于快速增长期,爱尔创将已有的纳米氧化锆产业链延伸至下游陶瓷义齿,在国内高端义齿的市占率35%,且布局数字化口腔相关领域,从工业品纳米氧化锆涉足到消费品义齿,成为公司打造的又一增长极。国内陶瓷业进入快速发展期,公司采取较为激进的销售策略,配合数字化口腔的政策,目前已经推广到全国几百家口腔医院或诊所,后续有望持续发力。公司氧化锆

陶瓷材料在牙科等生物医疗领域已得到广泛应用,牙科国内市场占比持续增长,欧美市场经过多年市场开拓,陆续进入收获期。

公司电子陶瓷主要包括MLCC粉、消费电子用纳米氧化锆、氧化铝等。受益“国六”标准实施,5G有望带动电子材料需求。“国六”标准已于2019年7月1日起在全国部分重点区域先行实施,据公司公告,汽油机方面,GPF进展顺利,发货量逐步增长;柴油机方面,直通式载体(SCR/DOC)、壁流式载体(DPF)均已进入T4验证阶段,相关产品后续有望快速放量。另一方面,5G逐步落地实施,有望持续带动MLCC、氧化锆陶瓷材料需求,公司已完成多个产品前期布局,打入下游供应链,预计受益程度较高。

由于MLCC行业自身格局变化,且汽车电子等新应用领域不断扩展,下游MLCC厂商如

村田、三星、国巨等均计划扩产以满足旺盛的需求,因而公司作为上游MLCC配方粉的供应商,从2017年开始一直处于供不应求的状态,目前已完成第三阶段扩产达到1万吨产能。为满足下游新增需求,公司下半年将继续扩产至1.2万吨/年,预计2019年销量继续保持40%左右高速增长。

现今,公司各业务正在进入快速收获期,上半年实现营业收入3.89亿元,毛利率52.90%,环比2018年上升2.99pct。MLCC粉中,下游车用占比逐步提高,产品结构不断优化。电子材料板块营收同比增长33%至3.89亿元,毛利率同比上升5.9pct至52.9%;氧化锆陶瓷材料在国内牙科市场占比持续提升,欧美市场进入收获期,生物医疗材料板块营收同比增长82%至2.31亿元,毛利率上升6.3pct至64.6%;此外,催化材料/其他材料营收分别变

动-0.8%/14.4%至0.79/3.33亿元。公司纳米氧化锆技术领先,匹配全球主要智能穿戴以及部分手机后盖市场,三季度苹果新款iwatch有望带动新需求。公司开发出新产品勃姆石,后续有望在新能源汽车等领域放量。

华泰证券分析师认为,作为国内新材料平台型公司的代表,国瓷材料依托核心技术实现了品类的持续扩张,MLCC粉体、氧化锆下游电子、义齿等领域应用,汽车尾气处理材料将构成未来主要增长点。我们预计公司2019~2021年EPS分别为0.59/0.70/0.83元,维持“增持”的投资评级。

招商证券则预计2019~2021年公司净利润为5.61亿/6.9亿/8.28亿元,EPS分别为0.58元/0.72元/0.86元,对应PE分别为31.1/25.3/21.1倍,维持“强烈推荐”的投资评级。(记者 薛萍萍)

海大集团:综合优势显著 盈利稳步增长

○本报记者 严肃

近日,海大集团(002311)发布2019年半年报,公司2019年上半年实现营业收入210.64亿元,同比增长19.14%;实现归属于上市公司股东的净利润6.74亿元,同比增长12.24%;实现归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润6.63亿元,同比增长14.98%。

保持龙头优势 盈利能力提升

海大集团业务围绕动物养殖过程中需要的产品和服务展开,主要产品包括水产和畜禽饲料、优质水产动物种苗、动物保健品和生物制品、生猪养殖等,覆盖各类产品的研发、设计、生产、销售、服务等全部业务环节。

近年来,公司在行业中的地位不容小觑,数据表明,公司在全国饲料行业中位于前五位之列,2018年销售饲料1070万吨,约占全国饲料产量的4.7%。其中公司水产饲料因技术和规模领先位于全球、国内行业前列,畜禽饲料居于行业前十位之列,处于区域市场内的技术和产业规模领先地位。公司在全球饲料企业产销规模排名中,也居于前十位之内。

上半年,受非洲猪瘟疫情影响及竞争异常激烈的行情下,公司饲料销量、毛利取得较好的增长。2019年中报显示:公司实现饲料销量539万吨,同比增长18%,饲料产品毛利率12.17%,同比上升0.31个百分点。其中:禽饲料销量同比增长30%,毛利率同比增长了近2个百分点,

盈利能力大幅提升;水产饲料销量同比增长16%,高档水产饲料毛利稳定,普通水产饲料毛利略有下降,总体上保持稳定毛利率;特别一提的是,尽管猪饲料销量同比下降6%,但毛利率却逆势上升0.5个百分点。这是因为上半年猪饲料行业销量大幅下降,大部分企业经营惨淡,公司凭借饲料产品线齐全的优势,快速把部分生猪产能调整并进行区域内合并,把空余资源(包括产能、人员等)切换到禽饲料,降低猪饲料的成本;同时通过积极改造生产条件、优化配方技术提高产品安全性及生猪免疫力,并多方式提供技术服务支持以适应养殖户需求,所以在销量下降的情况下,毛利率得到提升。

与此同时,生猪养殖战略稳步推进,上半年生猪出栏约39万头,同比增长30%,收入6.49亿元,动保收入3.3亿元,同比增长22.09%,贸易收入27.33亿元,同比增长46.44%,整体实现稳定发展。

记者了解到,公司目前在华南、华中、华东、华北等主要养殖区域及东南亚等海外市场全面布局取得良好效果。其中,海外投资和海外经营业务规模正在快速扩大。公司高层表示,目前,海大集团在海外市场的投资额已累计达到2.4亿美元。未来五年,公司将在印度、印尼、厄瓜多尔等海外国家投资13个水产饲料项目,投资总额达到或超过3.5亿美元,成为在印度和厄瓜多尔投资建设饲料厂的首家中国企业。

公司作为饲料龙头,在行业整体面临较大

压力的情况下,仍实现逆势发展,体现了公司优秀的管理水平。

产业链多点布局 “业绩为王”显真章

公司饲料产品包括畜禽饲料、水产饲料等全系列的饲料产品,产品线齐全,产品组合特点使公司抗风险能力较强。各类饲料品种的技术含量不同,毛利率高低不同,市场特点和运营风险也各不相同,公司的产品结构组合使得公司可获得高于行业一般水平的毛利率,并较好地控制了养殖动物疫病和供求失衡带来的市场运营风险,使得公司的饲料产品销售收入稳定且保持远高于行业增速的快速增长。

公司多年来有序布局了优质水产动物种苗、水产动保产品、畜禽疫苗、兽药、畜禽动保产品、生猪养殖等业务,产业链中的核心技术环节逐步获得了技术、产业布局和产业协同优势,为公司培育了较多新的业务增长点和利润增长点,为公司进一步放大产业链的乘数效应、打造比较竞争优势打下了良好的基础。

上半年,公司饲料产能建设投入资金近10亿元,预计公司明年饲料产能将得到较大的增长。

近年来,公司持续强化“现金为王”的经营理念,在市场资金流动性紧缩、民营企业融资难的环境下,仍持续在健康发展的大道上稳步前行,营业收入、净利润平稳增长,行业价值凸