推动产品服务升级 加速企业战略转型

金正大资本市场再融资 20.6 亿元

张勇

11 月 21 日,金正大(002470)发布《非公开发行 A 股股票发行情况报告暨上市公告书》,非公开发行股票 8142 万股,每股人民币 25.3 元,总发行额 20.6 亿元。

在 20.60 亿元的总发行额中,12.3 亿元用于建设贵州年产 60 万吨硝基复合肥及 40 万吨水溶性肥项目,4.3 亿元用于农化服务中心项目,剩余资金用于补充流动资金。

作为我国肥料行业的领军企业,2010 年 9 月 8 日,金正大在深圳证券交易所上市,借助资本市场提供的广阔平台,销售收入由 2010 年的 54.8 亿元,发展到 2013 年的 119.9 亿元,2014 年 1 至 9 月实现销售收入 111.2 亿元,同比增长 9.0%;净利润 8.15 亿元,同比增长 30.6%。

此次非公开发行股票募集资金,体现了金正大作为行业领导者、国家重点高新技术企业、国家创新型企业和全球最大的缓控释肥生产基地在资本市场的影响力,更展示了资本市场优化资源配置、促进经济转型升级的重要功能。

不仅如此,这次非公开发行股票募集资金,也为企业通过资本市场平台推动产品与服务升级、加速企业战略转型、实现跨越式发展提供了强大动力。

金正大集团贵州项目鸟瞰图

近年来,国家城镇化进程加快,导致农业人口比例降低、农村劳动力成本上升。这种现代化的农业发展模式,必然带来农作物耕种方式的变化。根据中央关于推进中国特色农业现代化发展,实现高产高效与资源生态永续利用协调兼顾的相关精神,新的技术如"种肥同播"技术、水肥一体化技术等必将得到大力推广,市场将派生出对硝基复合肥、水溶性肥等新型复合肥的新需求,由此将给国内新型复合肥市场带来巨大的需求空间。

新型复合肥产品:渐成市场主流推动产品结构升级

金正大上市公告书显示,本次募集资金 12.30 亿元用于建设贵州项目。项目全部投产后将形成 60 万吨硝基复合肥、40 万吨水溶性肥料的生产能力,这将有力地提升金正大在新型复合肥市场中的竞争实力。

根据农业部和全国农技推广服务中心的发展规划,全国范围内将大力发展节水高效农业,推广硝基肥等新型肥料和水肥一体化新技术,已成为确保农业生产持续高产稳产的大战略。而硝基复合肥的快速见效及其残留少、节水环保的特点,对于解决土壤干旱、水资源缺乏、发展节水农业等,都具有非常重要的作用,符合可持续发展、资源节约型、环境友好型农业新型产品要求。

目前,国内硝基复合肥总产能近 1500 万吨,距离市场需求量 3000 万吨的要求还有较大差距。而且,目前我国水肥一体化应用面积达 3100 万亩,硝基肥作为重要的配套产品,将大有可为。

"贵州金正大硝基项目按照'高起点规划、高水平设计、高标准建设'原则,依托金正大众多国家级研发平台,在消化吸收国内外先进技术的基础上,进行大量自主创新,实现了关键生产工艺技术的突破,品质与欧洲同类产品相当。"金正大董事长万连步对此充满信心。

我国是全球淡水资源贫乏的国家之一,农业的季节性及产业分布不均、区域性缺水问题突出,为此,国家已将合理利用水资源上升到农业发展的战略高度。随着农业集约化、规模化发展及大型农场的出现,为实施滴灌、喷灌节水设施提供了条件;同时水溶性肥料作为一种新型环保肥料,可喷施、冲施,并可和喷滴灌结合使用,在提高肥料利用率、节约农业用水、减少生态环境污染、改善作物品质以及减少劳动力等方面,优势明显。

国内大多数企业几乎都是购买水溶肥原料,然后掺混成水溶肥成品。万连步介绍说,金正大水溶肥项目从源头做起,融汇挪威、以色列等国际先进技术,并融合公司自主研发的多项核心技术,在贵州瓮安开发磷矿资源,将氮、磷、钾等基础原料加工成高纯度、高溶性的硝酸钾、磷酸二氢钾等高水溶性原料,再添加作物需要的中、微量元素和增效因子,最后得到高效的水溶性肥料。

原料自主,性价比高,金正大已开启我国水溶肥"平民化"时代。

金正大拥有水溶性肥料领域领先的市场技术和品牌,在水溶性肥料项目建设的同时,不断引进和研发符合中国国情的先进技术和产品。

追踪国际先进农业技术、加强农业科技特别是水溶肥和水肥一体化技术研究,并于 2014 年 11 月 2 日在以色列成立金正大—利夫纳特农业科技研究中心、现代农业示范园建设和水肥一体化示范推广等,是金正大助推中国农业现代化发展的重要举措。

不仅如此,金正大还与以色列耐特菲姆公司、挪威阿坤纳斯、挪威生命科学大学等国际一流水溶性肥料生产企业和研究机构签订战略合作协议,实现了先进技术的引进与合作开发,使金正大在水肥一体化发展方面居于国内领先水平。

贵州项目全部投产后,可辐射贵州、云南、四川、重庆、广东、广西、海南、湖南、湖北等省区,将有力改善华南、西南部地区在销售旺季严重供货不足的局面,这也为金正大新产品的市场推广奠定了坚实基础。

可以预见,硝基复合肥、水溶性肥料的盈利能力远超普通复合肥,贵州项目的加速建设将成为拉动金正大未来几年业绩增长的主要动力。

2014 年 11 月在以色列成立"金正大—利夫纳特农业科技研究中心"

我国是世界上重要的磷矿生产国之一。然而,由于磷资源的不可再生性,磷矿已被国土资源部列为我国 2010 年后不能满足国民经济发展需要的 20 种矿产之一。由此,开发磷资源高效利用技术,就成为一项紧迫的重大战略任务。

磷资源综合利用:打造国际一流的"循环经济产业园"

在我国,发展磷资源综合利用与循环经济,对于保障国家粮食生产安全和磷化行业可持续发展,具有极其重要的意义。

我国磷矿资源在数量上虽丰富但品位贫乏,主要以中低品位为主。长期以来,我国侧重对高品位磷矿开发,造成中低品位磷矿浪费严重。与此同时,我国磷资源开发和利用过程中还造成了严重的环境污染。近些年来由于全国磷肥产能过剩加剧,高品位、低重金属镉含量的磷资源外流严重,与磷资源密切相关的粮食安全和食品安全受到威胁。

目前,每生产 1 吨磷酸约产生 4.5—5.5 吨磷石膏,全国每年由磷肥企业排出的磷石膏实物量约 5000 万吨,累计排放量超数亿吨。磷石膏中的磷、氟元素对地表水、地下水造成重大污染,危害极大。传统磷石膏处理所需的渣场维护费用较高,更重要的是磷石膏的堆存问题已经在一定程度上制约了我国磷化工企业的发展。

随着我国未来在产业发展方面的转型升级,金正大以绿色、低碳、循环利用理念贯穿园区建设始终。为了实现中低品位磷资源综合高效利用,金正大构建起了上下游一体化的循环经济发展产业链,其中磷石膏综合利用项目,采用了湿法磷酸"分级利用"制取水溶肥技术、硝酸分解中低品位磷矿制取硝基复合肥技术、磷石膏制酸联产水泥碱性肥料技术等多项国内独创、国际领先的新技术和新工艺,将磷资源产业链各个环节技术工艺进行了优化整合,既解决了磷肥生产过程中产生的废渣——磷石膏的堆存、占地、污染问题,又合理利用了资源,缓解了我国磷资源短缺的矛盾。同时副产的高纯石膏被加工成模具石膏或工业制品的填料,化害为利、变废为宝。

"该项目按照'循环低碳、绿色发展'模式,将'三废'变为产品,产品进行深加工,实现多种资源之间的优势互补以及化学元素的优化组合;通过工艺路线的优化设计,实现资源价值的最大化和节能减排的最优化。"复合肥料国家工程研究中心副主任、金正大副总裁陈宏坤介绍说。

面对构建"环境友好型"社会的要求,改变目前磷资源利用领域不合理的经济发展观,实施可持续发展战略,积极调整生产方式和消费模式,将成为我国区域经济持续增长的必由之路。

发展成为磷化工清洁生产和资源高效利用、综合利用的示范基地,实现企业的可持续发展,是贵州金正大从项目规划、实施、运行全过程着力践行的一个目标。

金正大董事长万连步表示,"贵州项目要由传统的'资源—产品—废弃物'线性增长方式到'资源—产品—废弃物—再生资源'的经济发展模式转变,更加讲求经济要素与环境要素的融合,争取将其打造成具有国际一流水平的磷资源循环经济产业园。"

当前,在我国农业生产一线,农民对先进农业技术有着强烈的渴望,然而,由于种种原因我国现在不少地方的农技推广体系基本处于瘫痪状态,一些地方政府职能岗位缺位,一些肥料企业只卖化肥不服务的做法,也制约了现代农业的发展。

农化服务中心:提升服务水平推进农资电商平台发展

土地流转和适度规模经营是发展现代农业的必由之路。

随着我国土地流转推进,城镇化进程的加快,我国耕地的集中度迅速提升,家庭农场、规模种植户、合作社的数量和比例不断提高,蔬菜、花卉、果树等经济作物比重不断增加,这一系列变化对肥料企业的产品质量和农化服务水平提出了更高的要求。

产品销售和农化服务的有机结合将是一个长期趋势,农化服务能力将成为农资升级大背景下渠道整合者的核心壁垒,并带动整个渠道的整合与变革。

此次募投项目之二是投资 4.30 亿元用于农化服务中心项目,具体内容为:建设总部农化服务中心及 100 个区域农化服务中心,服务范围覆盖华东、华南、华中、华北、西南、西北 6 个区域的 14 个省份。

据了解,总部农化服务中心将建设成农化大数据及处理平台、农化服务信息化平台、在线展示展销(农资商城)和推广平台以及在线交易及支付平台,负责各区域农化服务中心数据的汇总、处理与分析,为测土配方施肥提供大数据及查询支持,实现信息共享与整合,全面提升农化服务水平和效率,并提供科学种植整体解决方案,实现在线交易与支付。

与此同时,100 个区域农化服务中心将建设成为区域化管理平台,以区域农化中心为基础,整合专职农化服务人员、区域一线农化服务人员、专家队伍、县级农技专家队伍等资源,构筑"四位一体"的农化服务平台,同时购置农化服务仪器设备、办公配套设备,租赁办公场所、仓储场地,使其具备产品仓储、销售、配送以及农化服务功能。项目建成后将成为集测土配方施肥、套餐肥配送、种肥同播、水肥一体化、施肥指导、作物管理、农技知识咨询培训、示范推广、信息服务为一体的农化服务网络体系。

金正大副总裁陈宏坤表示,随着土地流转的加快,种植专业户将成为未来肥料消费的主体,这些专业户对专业、高效的服务有着更高的要求。金正大通过在全国主要经济作物市场率先布局农化服务中心,有效拉近与渠道和种植专业户的距离,通过渠道扁平化和专业农化服务拉动金正大产品销量,全面提升金正大在经济作物市场的竞争力,拓宽经营空间,提升企业效益,确保在化肥行业中的领先地位。

未来,金正大将流动的"农化服务队"进一步升级为具有全方位一站式服务能力的驻点式"农化服务中心",加大对新型农民的培育力度,成立"万人农化服务"队伍,培养 10 万名农业技术带头人;积极开展测土配方施肥、种肥同播、肥料配送、施肥指导、田间管理、咨询培训、示范推广、信息服务等综合农化服务,推动建设种植专业户的"一对一"服务体系。

值得关注的是,金正大还将依托公司遍布全国的经销网络和农化服务中心优势,打造全国性农资电商平台,向农资互联网进军。经过多年发展,金正大已经拥有建立农资电商平台的强大资源:一方面,金正大有庞大的全国性经销商网络,在农资产品运输方面也有丰富的经验与渠道,具有强大的农资物流配送能力;另一方面,金正大遍布全国的农化服务中心,可为农资电商平台提供服务和推广功能。此外,公司还可利用与各地种植大户的长期合作关系,为种植大户提供定制性电商服务,如开发适用的手机应用,为这些客户提供针对性增值服务等。

目前,金正大还在与农药、种子等农资企业进行电商发展模式探讨。今年 9 月份,金正大携手诺普信搭建商业合作平台,发挥各自在技术研发、市场渠道、品牌运营等方面的优势,在药肥一体化、农资平台流通、先进农业服务推广等领域开展全面深度战略合作以及与其他农资企业的战略合作。

面对新的历史机遇,面对新时代的热切召唤,金正大适时提出了"成为世界领先的植物营养专家和种植业解决方案提供商"的新愿景。既是时势所造,也是自身所需,是在对客户需求和自身核心能力准确把握基础之上对公司长期发展方向的诠释。为实现这一愿景,金正大确立了"技术先导、服务领先、联合协作和国际化"战略,努力将公司打造成创新型、服务型和国际化的企业集团。

在我国有效耕地资源不足及城镇化提速的背景下,高端全营养型复合肥、缓控释肥、硝基肥、水溶肥等新型肥料产品发展已全面提速。可以预见,金正大通过此次资本市场再融资 20.6 亿元布局新型肥料产业,坚定不移地向"产品+服务"进行转型升级,全方位服务终端市场,实现从"产品拉动"向"服务驱动"为主的转变,强化对终端的掌控能力,必将加速企业转型升级,并引领肥料行业持续发展。

金正大集团农化服务人员深入田间地头为农民免费测土