

聚焦“能耗双控”影响

多省“能耗双控”政策促节能减排 10余家上市公司公告临时停产

■本报记者 曹卫新 吴文婧

临近三季度末，在“能耗双控”目标的压力下，全国多地宣布严控能耗，实用电降负荷，在确保安全的前提下，对重点用能企业限电限产。

9月23日午间，锦鸡股份公告称，近日，江苏省泰州经济开发区管委接上级政府部门“能耗双控”要求，建议园区相关企业实施“临时停产”和“临时限产”等措施。公司积极配合，对地处园区的全资子公司锦云染料和锦汇化工自9月22日起实施临时限产。

当晚，南京化纤发布公告称，受江苏省电力供应紧张影响，全资子公司江苏金羚纤维有限公司自9月22日起临时停产，预计10月上旬恢复生产。

据《证券日报》记者初步统计，截至发稿时止，A股市场已有逾10家上市公司发布旗下子公司因“能耗双控”停产、限产的相关事宜。

压降落后产能 多地限电限产

国家发改委8月份发布的《2021年上半年各地区能耗双控目标完成情况晴雨表》显示，青海、宁夏、广西、广东、福建、新疆、云南、陕西、江苏等9个省或自治区上半年的能耗强度不降反升；浙江、河南、甘肃、四川、安徽、贵州、山西、黑龙江、辽宁、江西等10个省上半年能耗强度降低率未达到进度要求。

为完成“能耗双控”目标，各地纷纷升级管控措施，通过限制高耗能企业用电总量、提高电价、限制用电时段等方式促进能耗减排。

近期，江苏省内江阴、泰州、南通、淮安等地均有企业收到“双控”通知，处置方式为“限产”或“停产”。9月23日，记者致电江苏省泰州市政务服务热线，工作人员告诉记者，“我们向相关部门询问后，反馈给我们一份停产企业名单，大概有几十家。具体停产时间是自9月16日凌晨开始，复产时间暂时还没有相关回复。”

江苏省泰州经济开发区内一家企业在接受《证券日报》记者采访时表示，公司为配合当地“能耗双控”要求实施了停产限产。为此，我们及时调整了工作计划，把原计划于10月份进行的定期检修提前实施。”

浙江省绍兴市柯桥区是我国纺织印染的重要产区。记者获悉，绍兴市多家热电厂已发函告知用户，需做好降压、减量甚至停汽的生产准备，及时



制定相关应急预案。

绍兴市柯桥区纺织对外贸易商会会长任恒天表示：“柯桥的印染产能占到全国的三分之一，这次能耗双控政策安排在‘金九银十’期间，使得整个纺织行业承受较大压力。”

除江苏省和浙江省外，广东省也在近日推出“开二停五”的用电方案，从9月16日起执行每周“开二停五”的有序用电方案。在错峰日，保安负荷保留在总负荷的15%以下。

受“能耗双控”波及 逾10家公司公告停产

“能耗双控”政策下，A股上市公司纷纷发布公告，旗下有公司停产。

9月22日晚间，位于绍兴市柯桥区的西大门与迎丰股份两家双双发布公告，将临时停产至9月30日。西大门在公告中称，由于电力供应紧张，浙江省近日对辖区内重点用能企业实用电降负荷，在确保安全的前提下对重点用能企业实施限电，预计影响遮阳面料日产量约11.54万平方米。

西大门相关负责人接受《证券日报》记者采访时表示：“昨天临时接到停产通知。停产期间，公司将主要安排设备维护、检修等，做到停产不停工。临时停产对公司影响甚微，不会影响客户订单的交付，我们将积极与客户保持沟通，确保及时供应。”

迎丰股份发布的公告显示，为缓解煤炭库存状况，保障供热、用热企业安全有序生产，公司所在柯桥区马鞍街道热电企业拟逐步降低供热负荷，用热企业按梯次实施限产。本次临时停产期间的产能约占公司全年总产能的3%。

迎丰股份相关负责人向《证券日报》记者表示：“临时停产对公司总产量影响较小，能满足订单所需。停产期间，我们会做好设备检修和保养，并随时做好复产准备工作。”

截至9月23日18点30分，包含西大门、迎丰股份在内，A股市场已有12家公司宣布，受能耗双控影响停产。其中，濒临退市边缘的*ST澄星受影响范围最广。

依据*ST澄星发布的公告，公司的江阴工厂、钦州工厂、宣城工厂、弥勒工厂自9月23日起开始停产，暂时无法预估恢复生产时间。上述4家工厂几乎承载了公司全部的营业收入和净利润。

此前受黄磷价格上涨的影响，9月10日至9月22日，*ST澄星的股价曾在7个交易日录得6个涨停板，累计涨幅达40.07%。但在9月23日停产消息公布的首个交易日，公司股价报收一字跌停，收盘于7.51元/股。

实现双碳目标 “能耗双控”势在必行

为何今年的“能耗双控”压力更大？

天风证券分析认为，“我国是能源消费大国，能源利用效率仍有较大提升空间，以煤炭为主的能源结构有待转型。从能源消费总量来看，2006年至2020年全国能源消费总量从28.6亿吨标准煤增长至49.8亿吨标准煤，14年增长21.2亿吨标准煤。虽然从‘十二五’后期开始全国能源消费增速出现较大回落，但我国能源消费总量大、增量大的现状短期内难以改变。”

谈及多地出现的限电限产现象，中钢经济研究院首席研究员胡麒牧接受《证券日报》记者采访时表示，“经过上一轮供给侧改革，中国制造业盈利状况好转，出清了许多低端的无效产能。‘十四五’期间深入推进供给侧改革，绿色低碳就是其中一个重要方向，高排放相关产能应逐步淘汰或置换。”

“在全球产业迈向碳达峰碳中和的背景下，‘能耗双控’势在必行，没有商量的余地。但在执行层面，方式方法还有改进空间，可从三方面入手。一是要坚持市场化引导，各地要引导企业提高能源利用率，向内挖潜，节能减排。二是坚持市场化淘汰，高排放以及没有减排希望的产能要坚决淘汰。三是坚持市场化整合，借力资本市场进行整合，让优势企业以资本为纽带，通过资源整合带动整个行业排放水平的下降。”胡麒牧告诉记者。

前三季度净利预增最高超2倍 中核钛白拟100亿元 投资新能源发电项目

■本报记者 刘欢

受益于钛白粉价格上涨，中核钛白前三季度业绩大幅预增。9月22日晚间，中核钛白发布公告称，预计今年前三季度业绩同比增长170%至220%。

为了满足公司磷酸铁锂等新能源项目的用电需求，公司曾在9月17日晚间发布公告称，合资公司中核时代与白银市人民政府签署新能源发电项目投资框架协议，拟以100亿元投资“源网荷储一体化”新能源发电项目。

价格持续上涨 产品供不应求

中核钛白发布的业绩预告显示，今年前三季度，公司实现归属于上市公司股东的净利润9.61亿元至11.39亿元，同比增长170%至220%。公司相关负责人告诉记者：“钛白粉市场处于强景气周期，产品供不应求，销售价格比去年大幅增长，公司业绩也实现大幅增长。”

今年以来，国内市场需求回暖，市场延续高景气度。截至目前，中核钛白年内已7次上调产品价格，国内售价已累计上涨6500元/吨，国外售价累计上涨1080美元/吨。

深度科技研究院院长张孝荣接受《证券日报》记者采访时表示：“钛白粉价格上涨主要有两个原因。一是原材料涨价，为其带来了成本压力；二是下游需求快速扩大，国内外订单持续饱满，市场供应进入紧张状态，销量上升后，价格也开始上涨。”

从成本端来看，硫酸价格自2020年7月份以来持续上涨，今年7月份之后更是呈现加速上涨态势。其中，华东地区冶炼硫酸市场均价已自2020年最低的100元/吨左右上涨至800元/吨，涨幅达700%。

除硫酸价格持续上涨外，钛精矿价格也在高位持续运行。目前，攀西地区46品位10钛精矿价格在2400元/吨至2470元/吨区间运行，47品位20钛精矿价格在2500元/吨至2550元/吨区间运行。随着下游行业领域逐渐扩大，对钛白粉的需求量也不断增加。看懂平台

■本报记者 李乔宇 见习记者 贺王娟

实施生物制品精品化发展策略 中牧股份研发投入拟年增10%

■本报记者 李乔宇 见习记者 贺王娟

“中牧精品疫苗的市场认可度越来越高了。”中牧股份生物制品事业部总经理许春林在接受《证券日报》记者专访时表示。

中牧股份中报数据显示，今年上半年，公司实现营业收入25.84亿元，同比增长13.21%。营收增长的主要原因为生物制品、化药、贸易经营板块收入同比增加。其中，生物制品板块贡献营业收入7.06亿元，占总营业收入的27.33%，同比增长10%。

“这主要是生物制品工艺水平持续提升所推动的。”谈及生物制品板块收入增加的原因，许春林对记者透露，近年来，公司的动物生物制品工艺水平持续提升，部分产品品质已达到甚至超越国外同类产品水平。受此影响，公司的动物疫苗产品越来越受到市场的认可，销量因而持续增长。公司将进一步加快生物制品高端化、精品化进程，助力养殖产业筑牢疫病防控之堤。

市场集中度有望持续提升

今年上半年，疫情的散发频发以及生猪价格的下挫，令很多养殖企业难以维持经营，疫苗的使用意愿明显不足，导致部分动物疫苗企业产品销量下降，营业收入减少。然而，逆境中孕育着机遇，中牧股份抓住了这个机会。

许春林介绍，公司对生物制品业务主要采取了三大举措统筹推进，并取得了实效。一是坚持政策业务和市场业务“两手抓”。在国家出台政府采购疫苗“先打后补”政策之前，公司就已大力加强市场化业务，持续优化营销网络渠道，扩大市场覆盖面，公司的市场化营收占比实现大幅攀升，收入结构更趋合理。二是加快推动产品品质升级进程。近年来，公司持续实施品质升级策略，瞄准世界一流产品，对标提升自身重点产品的品质，公司生产的口蹄疫疫苗质量已达到国际领先水平，在抗原含量、纯度和稳定性等指标方面实现领跑，其他重点产品也在加速赶超国际品质的进程中。三是多措并举，强化集团客户开发力度，通过品质升级、加强服务等措施，公司产品已得到很多集团

客户的青睐，口蹄疫、圆环、伪狂犬、猪瘟等大单品已与多家头部养殖集团达成稳定合作。

“公司旗下的兰州生物药厂、成都药械厂以及江西生物药厂一直坚持走精品化路线。”中牧股份生物制品事业部副总经理齐殿亮对《证券日报》记者表示，“公司还将进一步丰富产品矩阵，更全面地满足市场的需求。用户的认可是最好的回报，更加坚定了我们走精品化之路的信心。”

力争产销规模实现5年翻番

为了实现高端化、精品化发展目标，中牧股份一直在行动。

“科技创新是企业发展的核心动力，未来公司将以每年10%的增速加大对生物制药板块的研发投入。”许春林对《证券日报》记者表示，公司通过建立科企融合机制，实施开放课题项目，集聚了更广阔的科技创新资源要素，为“十四五”期间的创新发展注入强大动力。公司旗下各大生物制品工厂将瞄准产业前沿，致力于打造具有国际竞争力的高端化、绿色化、智能化的疫苗生产基地。只有在研发端、生产端协同发力，才能在未来的激烈市场竞争中立于不败之地。

公司还通过充分调研研发人员的绩效，构建考评奖励体系，加大研发团队激励机制，积极实施研发奖励政策，并科学制定研发人员的培养规划和职业路径规划，充分激发科研人员的创新热情，促进科技成果持续迭代产出。

“新赛道发展策略和出口扩张策略，也是公司的重要经营战略组成部分。”许春林告诉记者，“一方面，公司经过前期的充分调研，已全力布局宠物疫苗市场。通过近两年的努力，狂犬疫苗等产品的销售收入稳步提高。公司不仅在丰富宠物疫苗产品，研发诊断试剂方面也进行了布局，也对海外市场进行了深度调研，希望出口销量能够尽快实现翻番。”

如今，中牧股份生物制品板块已经有了新的发展目标。“计划在下一个五年，产销规模在现有基础上保持15%以上的年均复合增长率，实现5年翻番的增长目标。我们要通过高质量发展，逐步成长为具有国际竞争力的世界一流疫苗生产企业。”许春林表示。

造纸企业停机各有原因 产品提价引发股价大涨

■本报记者 王佳

在“能耗双控”的背景下，对造纸行业的影响不断扩大。

近期，山鹰国际、玖龙纸业、APP（中国）、博汇纸业等规模造纸企业相继发布停机通知。记者对相关梳理后发现，自8月份以来，已有不少造纸企业多次发布涨价函，特别是瓦楞纸的价格表现分外抢眼，个别企业已在20天内提价了4次。受涨价消息提振，造纸板块再掀涨停潮。东方财富choice数据显示，9月23日，可靠股份、景兴纸业、岳阳林纸、华泰股份、恒丰纸业等18只纸业股报收涨停。

多家纸业停机减供

受“能耗双控”影响，近期能源价格大幅上涨，部分省份出现限电限电、关停工厂等情况，给很多行业带来一定影响，造纸行业也不例外。近期，已有多家规模造纸企业陆续发布停机消息。

9月初，山鹰国际宣布福建和广东基地的三台纸机将在当月中下旬轮停

检修，预计减产1.74万吨。随后，东莞玖龙发布国庆停机计划，涉及7台纸机，将合计减产6.12万吨。

9月21日，博汇纸业发布通知称，其子公司江苏博汇自9月8日至18日，各机台轮流停机；同时，计划9月19日至29日各机台全面停机。停机期间预计总计减少白卡纸供应量约11.7万吨。同日，APP（中国）也宣布其子公司金东纸业（江苏）自9月19日至30日各机台轮流停机，合计停产14天，将减少铜版纸供应量2.7万吨。

9月22日，造纸行业龙头晨鸣纸业发布通知称，10月份公司白卡纸各机台轮流限产，预计将减少白卡纸供应5万吨。同一天，万国纸业太阳白卡纸有限公司也发出通知称，自9月20日起停机7天进行检修。

“纸业停机，各有各的原因。”国内一家大型造纸企业的相关负责人在接受《证券日报》记者采访时表示，响应国家节能减排政策的要求是主要初衷，特别是在8月份国家发改委重点点名广西、广东、福建、江苏等“能耗双

控”亮起红灯的9个省（自治区），有产业布局的规模纸业都陆续宣布了停机检修计划。

规模纸业大范围停机，带来的市场影响显而易见，供给将明显减少。这是否会推动白卡纸、铜版纸价格上涨？上述纸业相关负责人对记者表示，“还是要看需求端的情况而定。”

多位业内人士在接受《证券日报》记者采访时表示，今年“金九银十”期间的市场消费情绪或许不高。近期，白卡纸价格持续下跌，订单不及旺季预期；铜版纸整体价格也不乐观，市场成交较为冷清。有分析人士认为，因纸企检修，库存将有所消耗，市场供需矛盾将有所缓解。

下半年纸价分化明显

中国银河证券研究院近期发布的行业深度报告指出，近期造纸行业的竞争格局分化明显，供需结构的改变或将带来投资机会。目前白卡纸的市场供需两端都呈现偏弱态势，预计白卡纸价格短期仍将以低位运行为主。

文化纸库存高企，短期受政策因素提振，但需求恢复有限，预计短期价格将呈窄幅震荡盘整走势。

在白卡纸、文化纸价格持续疲软之时，瓦楞纸和箱板纸的价格却在持续上涨。据卓创资讯数据显示，截至今年8月份，瓦楞纸均价为3932元/吨，较7月份价格上涨127元/吨，环比上涨3.33%，同比上涨18.99%；箱板纸8月份均价为4824元/吨，较7月份价格上涨86元/吨，环比上涨1.81%，同比上涨13.95%。

另据央视9月22日报道，进入8月份以后，瓦楞纸价格陆续上涨，现在维持在每吨3850元到4000元之间。目前中国AA级别瓦楞纸全国均价约为每吨3870元，同比涨幅约为15%。据山东一家造纸企业内部人士介绍，公司生产的瓦楞纸价格20天内就提了4次价。

多位业内人士表示，今年国内废纸原材料价格上涨，是推高瓦楞纸价格的主要因素之一。此外，纸厂对下游传导顺畅，对成品纸提价也有明显支撑作用。

方大特钢获优质建筑用钢品牌创新发展奖

2021年9月16日至17日，在太原举行的第十届中国建筑用钢产业链高峰论坛上，方大特钢公司荣获2021年度全国钢铁行业优质建筑用钢品牌创新发展奖。方大特钢用技术创新和效益推动赢得了市场的赞誉。

把握产销节奏促效益最大化

今年以来，面对钢材市场的宽幅震荡，方大特钢科学排产灵活把握产销节奏，本着效益最大化原则，下半年价格高位时增加销量，8月份建材销量创历

历史新高，建筑材高效益螺纹钢占比、高效益盘螺占比、高价区域销量等指标同比去年继续进步，实现了企业效益最大化。

坚持差异化建立比较优势

近年来，方大特钢积极贯彻国家行业政策要求，始终坚持以差异化为核心，充分发挥优势产品及产业链的比较优势，走低消耗、低排放、高附加值、高质量的发展之路，做细分市场产业链的龙头企业，坚定不移推进弹黄扁钢产品战略的同时，积极开发高质量钢筋特色

产品，不断提高产品技术水平和附加值。作为江西省内钢筋产品的主要供应企业，方大特钢一直致力于提高“海鹰牌”建筑钢材产品质量等级和生产水平，创新生产技术，积极倡导和推动HRB400E抗震钢筋在江西省内的生产应用，已基本实现江西省内400MPa级钢筋全抗震化，极大地促进了江西省钢筋产品质量等级全面提升。

技术创新提升产品质量

方大特钢通过自主创新，开发出

（焦金生）
（CIS）