

供需格局向好 144家化工上市公司前三季度净利翻倍



新华社图片

Wind数据显示，在434家化工上市公司中，296家公司前三季度盈利，占比68.2%。其中，144家公司净利翻倍，只有28家公司净利亏损。业内人士表示，部分省市加强能耗双控工作，导致高能耗化工品供应减量，以及原材料价格上涨等因素的影响，四季度化工品价格指数整体有望继续呈上涨趋势。中长期来看，随着“双碳”政策落实，化工行业供需格局向好，同时部分化工企业切入新能源领域，有望实现转型升级。

● 本报记者 刘杨 见习记者 张科维

Wind数据显示，在上述434家公司中，406家公司前三季度归母净利润为正，合计实现归母净利润2854.90亿元；去年同期为392家，合计实现归母净利润1251.03亿元。中国石化、万华化学、恒力石化、荣盛石化前三季度归母净利润规模居前。

其中，按照中国企业会计准则，中国石化

从化工行业的细分领域看，黄磷、草甘膦、钛白粉等领域的上市公司业绩表现亮眼。

光大证券监测的数据显示，截至2021年三季度末，中国化工产品价格指数（CCPI）为5917点，较2021年9月初上涨13.1%。在所追踪的136种化工品中，金属硅（昆明）、液氯（江苏）、黄磷（云南）、烧碱（江苏）4个品种的价格9月涨幅超过100%，氟制冷剂R134a、有机硅DMC、醋酐、动力煤、醋酸的价格涨幅

今年以来，多家化工公司进入新能源领域。多氟多最新调研纪要显示，公司在广西南宁开始布局锂电池。公司表示，未来锂电板块将按照有序发展的策略，扩展产品种类，降低单体成本，提高质量，创造更好的效益。

磷化工企业也开始布局新能源、新材料领域。10月12日湖北宜化公告称，公司与宁波邦普在湖北省武汉市签署了《关于一体化电池材料配套化工原料项目合作意向协议》，就建设一体化电池材料配套化工原料项目达成合作意向协议，拟与宁波邦普在新能源电池材料配套化工原料领域开展合作。

展望后市，华安证券化工首席分析师刘万

前三季度归属于母公司股东净利润为598.92亿元，同比增长154.9%。其中，第三季度，公司主营业务收入为7417.47亿元，同比增长42.79%；归母净利润为207.39亿元，同比下降55.39%。万华化学前三季度实现营业收入1073.18亿元，同比增长117.99%；实现归属于上市公司股东的净利润195.42亿元，同比增长265.32%；

前三季度归属于母公司股东净利润为598.92亿元，同比增长154.9%。其中，第三季度，公司主营业务收入为7417.47亿元，同比增长42.79%；归母净利润为207.39亿元，同比下降55.39%。万华化学前三季度实现营业收入1073.18亿元，同比增长117.99%；实现归属于上市公司股东的净利润195.42亿元，同比增长265.32%；

今年以来，多家化工公司进入新能源领域。多氟多最新调研纪要显示，公司在广西南宁开始布局锂电池。公司表示，未来锂电板块将按照有序发展的策略，扩展产品种类，降低单体成本，提高质量，创造更好的效益。

磷化工企业也开始布局新能源、新材料领域。10月12日湖北宜化公告称，公司与宁波邦普在湖北省武汉市签署了《关于一体化电池材料配套化工原料项目合作意向协议》，就建设一体化电池材料配套化工原料项目达成合作意向协议，拟与宁波邦普在新能源电池材料配套化工原料领域开展合作。

展望后市，华安证券化工首席分析师刘万

基本每股收益6.22元。公司表示，报告期内公司营业收入增长主要是本期产品价格增长及销量增加所致。在上述434家公司中，144家公司净利翻倍。其中，多氟多前三季度实现营业收入53.07亿元，同比增长85.36%；实现归母净利润7.37亿元，同比增长5316%。多氟多在近日披露的

主营业草甘膦销售业务的和邦生物前三季度实现营业收入70.68亿元，同比增长81.52%；实现归属于上市公司股东的净利润20.13亿元；归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润同比增长1129.21%。其中，第三季度实现归属于上市公司股东的净利润10.99亿元。东吴证券研报指出，能耗双控政策加速推进，原材料黄磷大幅限产或出现缺货。预计2021年四季度黄磷产量可能出现大幅限产，成

今年以来，多家化工公司进入新能源领域。多氟多最新调研纪要显示，公司在广西南宁开始布局锂电池。公司表示，未来锂电板块将按照有序发展的策略，扩展产品种类，降低单体成本，提高质量，创造更好的效益。

磷化工企业也开始布局新能源、新材料领域。10月12日湖北宜化公告称，公司与宁波邦普在湖北省武汉市签署了《关于一体化电池材料配套化工原料项目合作意向协议》，就建设一体化电池材料配套化工原料项目达成合作意向协议，拟与宁波邦普在新能源电池材料配套化工原料领域开展合作。

展望后市，华安证券化工首席分析师刘万

投资者关系活动表中透露，公司六氟磷酸锂产品目前产能已达1.5万吨，2021年底预计出货1.3万吨左右。2022年底计划新增产能4万吨，届时总产能将达每年6.5万吨，全年产销量计划超过3万吨。未来一段时间，由于市场新增产能有限，而需求增长依旧强劲，公司认为产品市场价格仍会维持高位运行。

今年以来，钛白粉价格一直处于上涨状态。受此影响，多家钛白粉公司三季报业绩也大超预期。中核钛白三季报显示，受钛白粉量价齐升所致，公司前三季度实现营收39.85亿元，同比增长46.77%；实现归属于上市公司股东的净利润10.02亿元，同比增长181.37%。其中，第三季度营业收入为13.75亿元，同比增长27.63%；归母净利润为3.45亿元，同比增长211.16%。

今年以来，多家化工公司进入新能源领域。多氟多最新调研纪要显示，公司在广西南宁开始布局锂电池。公司表示，未来锂电板块将按照有序发展的策略，扩展产品种类，降低单体成本，提高质量，创造更好的效益。

磷化工企业也开始布局新能源、新材料领域。10月12日湖北宜化公告称，公司与宁波邦普在湖北省武汉市签署了《关于一体化电池材料配套化工原料项目合作意向协议》，就建设一体化电池材料配套化工原料项目达成合作意向协议，拟与宁波邦普在新能源电池材料配套化工原料领域开展合作。

展望后市，华安证券化工首席分析师刘万

物业公司并购潮起 行业集中度料持续提升

● 本报记者 王舒媛

今年以来，物业公司并购案例增多。据中指研究院不完全统计，截至11月1日，今年以来物业管理行业发生并购交易63宗，并购方涉及33家物业公司。专家表示，物业行业并购热潮将持续，行业集中度将进一步提升。

并购交易额已超300亿元

近日，当代置业旗下物业上市公司第一服务控股发布公告，融创服务拟收购其3.22亿股股份，占第一服务全部已发行股本约32.22%。中指研究院数据显示，2021年至今，物业管理行业内发生的并购交易金额约315亿元，相比2020年全年交易额大幅增长约198%。

“房地产行业融资收紧的背景，其影响也传导至下游物业管理行业。”中指研究院物业事业部常务副总经理牛晓娟分析，“一方面，部分房企为缓解流动性压力选择出售旗下优质物业资产，引发了物业管理行业的收并购潮；另一方面，公司账面净现金弹药充足的中小型上市物业企业也在配合自身发展战略，通过收并购快速实现规模扩张，寻求弯道超车的机会。”

业内人士认为，当前物业并购市场已进入买方市场，头部物管公司不缺好的洽谈项目。

国金证券的一份研报分析，虽然近期地产政策已边际改善，但经营层面现金流的好转仍需要一定时间，而债务偿还具有刚性，部分遭遇现金流困境的地产公司或仍将出售旗下物业公司换取现金。四季度将有更多拟上市和已上市物业公司将成为被并购标的。报告预计，物业行业整合已然加速，今年四季度或是自2018年以来最好的并购窗口期。

四季度行业整合料加速

业内专家认为，本轮物业企业收并购热潮或将持续，并带动行业集中度进一步提升。

中指研究院物业事业部高级分析师王友熿分析，首先，大型物业企业资金充沛，足以开展大规模的收并购。其次，头部物业企业的市场占有率远没有达到行业天花板。再次，出于战略发展的需要，企业扩张不会止步于此，“今年以来，物业企业争先提出未来三五年的规模实现5-10倍的增长目标，收并购依旧是企业直接快速获得交付面积的有效途径。”

据中指研究院统计，截至2021年6月，47家在港上市物业企业现金及现金等价物合计约1330.71亿元，平均值为28.31亿元。其中，近三成企业的现金储备在平均值以上。头部物业企业的现金及现金等价物依旧充足，足以继续支撑高强度的收并购行动。

经过一系列的收并购活动，行业集中度将有所提升。王友熿预计，2021年行业排名前十的物业企业的市场份额将由2020年的10%左右提升至16%左右。百强企业的市场份额预计会由2020年的不足50%提升至50%以上，实现占比过半，行业“马太效应”开始显现。

九成公司业绩增长

前三季度归属于母公司股东净利润为598.92亿元，同比增长154.9%。其中，第三季度，公司主营业务收入为7417.47亿元，同比增长42.79%；归母净利润为207.39亿元，同比下降55.39%。万华化学前三季度实现营业收入1073.18亿元，同比增长117.99%；实现归属于上市公司股东的净利润195.42亿元，同比增长265.32%；

细分子领域表现突出

今年以来，多家化工公司进入新能源领域。多氟多最新调研纪要显示，公司在广西南宁开始布局锂电池。公司表示，未来锂电板块将按照有序发展的策略，扩展产品种类，降低单体成本，提高质量，创造更好的效益。

磷化工企业也开始布局新能源、新材料领域。10月12日湖北宜化公告称，公司与宁波邦普在湖北省武汉市签署了《关于一体化电池材料配套化工原料项目合作意向协议》，就建设一体化电池材料配套化工原料项目达成合作意向协议，拟与宁波邦普在新能源电池材料配套化工原料领域开展合作。

展望后市，华安证券化工首席分析师刘万

高景气度有望延续

今年以来，多家化工公司进入新能源领域。多氟多最新调研纪要显示，公司在广西南宁开始布局锂电池。公司表示，未来锂电板块将按照有序发展的策略，扩展产品种类，降低单体成本，提高质量，创造更好的效益。

磷化工企业也开始布局新能源、新材料领域。10月12日湖北宜化公告称，公司与宁波邦普在湖北省武汉市签署了《关于一体化电池材料配套化工原料项目合作意向协议》，就建设一体化电池材料配套化工原料项目达成合作意向协议，拟与宁波邦普在新能源电池材料配套化工原料领域开展合作。

今年以来，多家化工公司进入新能源领域。多氟多最新调研纪要显示，公司在广西南宁开始布局锂电池。公司表示，未来锂电板块将按照有序发展的策略，扩展产品种类，降低单体成本，提高质量，创造更好的效益。

展望后市，华安证券化工首席分析师刘万

近百家上市公司参与2020年国家科学技术奖获奖项目

● 本报记者 杨洁

11月3日，2020年度国家科学技术奖励大会在北京举行，共评选出264个项目、10名科技专家和1个国际组织。这264个获奖项目涵盖基础研究和技术开发应用全链条，既对标世界科技前沿，又填补国内技术空白。中国证券报记者统计发现，约有93家上市公司（或旗下公司）参与在这些获奖项目中，部分公司还包揽了多个获奖项目，为科技创新和产业化推广作出贡献。

持续奖励基础研究

2020年度国家科学技术奖共评选出264个项目、10名科技专家和1个国际组织。其中，国家自然科学奖46项，一等奖2项，二等奖44项；国家技术发明奖61项，一等奖3项，二等奖58项；国家科技进步奖157项，特等奖2项，一等奖18项，二等奖137项。

国家科学技术奖励工作办公室有关负责人介绍，“持续激励基础研究，成为2020年度国家科技奖项目的一大亮点。”他表示，国家自然科学奖评选出一批原创性成果，有些聚焦基础研究，如数学在现代数论的前沿研究领域取得了重要突破，“具有界面效应的复合材料细观力学研究”处于国际领先水平；也有些瞄准应用基础研究或民生领域的重要科学问题，如“麻风危害发生的免疫遗传学机制”研究成果加速了我国消除麻风危害的进程。

展望后市，华安证券化工首席分析师刘万

近百家上市公司参与2020年国家科学技术奖获奖项目

● 本报记者 杨洁

11月3日，2020年度国家科学技术奖励大会在北京举行，共评选出264个项目、10名科技专家和1个国际组织。这264个获奖项目涵盖基础研究和技术开发应用全链条，既对标世界科技前沿，又填补国内技术空白。中国证券报记者统计发现，约有93家上市公司（或旗下公司）参与在这些获奖项目中，部分公司还包揽了多个获奖项目，为科技创新和产业化推广作出贡献。

持续奖励基础研究

2020年度国家科学技术奖共评选出264个项目、10名科技专家和1个国际组织。其中，国家自然科学奖46项，一等奖2项，二等奖44项；国家技术发明奖61项，一等奖3项，二等奖58项；国家科技进步奖157项，特等奖2项，一等奖18项，二等奖137项。

国家科学技术奖励工作办公室有关负责人介绍，“持续激励基础研究，成为2020年度国家科技奖项目的一大亮点。”他表示，国家自然科学奖评选出一批原创性成果，有些聚焦基础研究，如数学在现代数论的前沿研究领域取得了重要突破，“具有界面效应的复合材料细观力学研究”处于国际领先水平；也有些瞄准应用基础研究或民生领域的重要科学问题，如“麻风危害发生的免疫遗传学机制”研究成果加速了我国消除麻风危害的进程。

国家自然科学奖一等奖2项全部由化学领域研究成果收入囊中。平均年龄47.3岁的中国科学院大连化学物理研究所包信和团队，原创性地提出“纳米限域催化”新概念并成功实践，为催化

过程和催化剂设计走向“精准”建立了理论基础，引领和推动了催化学科的发展。更为年轻的复旦大学赵东元团队（平均年龄44.3岁），研究成果“有序介孔高分子和碳材料的创制和应用”在国际上率先提出有机-无机自组装软模板合成介孔材料思想，首次将功能介孔材料从无机骨架扩展到有机高分子材料，引领了国际介孔材料领域的发展。

除了基础研究多点开花外，强调成果应用积淀也是2020年度获奖项目的特点之一。“国家科学技术奖坚持要求提名成果应用需满三年以上。一项研究成果的取得，背后往往是科研工作者‘十年如一日’的专注和勤奋。”前述奖励办负责人表示。

国家科学技术奖励工作办公室的数据显示，2020年度获奖项目平均研究时间是11.9年。其中，研究时间10-15年的项目数量最多，占比38.9%。比如，钟南山呼吸疾病防控创新团队从1979年建立以来，深入研究“呼吸疾病发生发展的流行病学特征、分子机制以及早期干预”这一科学问题，对我国呼吸疾病的防控和诊疗做出了重要贡献，并推动了我国突发公共卫生事件应急机制的建设与发展。

解决产业应用需求

中国证券报记者发现，2020年度国家科学技术奖264个获奖项目中，有不少项目都处于当下市场关心的热点技术领域，例如，在炙手可热的新能源领域就有，上市公司比亚迪股份和北京航空航天大学联合完成的“高性能电动汽车动力系统关键技术及产业化”项目，珠海冠宇和哈尔滨工业大学等单位完成的“高可靠长寿命锂电

离子电池关键技术及产业化应用”，国电南自和浙江大学、清华大学等单位完成的“含高比例新能源的电力系统需求侧负荷调控关键技术及工程应用”项目，均荣获2020年度国家科学技术进步奖二等奖。

国家技术发明奖和国家科学技术进步奖这两个类别的很多获奖项目都侧重技术应用和产业化，解决了现实产业发展中的技术瓶颈和迫切需求。

中国工程院院士、北京大学教授高文研究团队的“超高清视频多态基元编解码关键技术项目”荣获2020年度国家技术发明奖一等奖，这也是2020年度国家技术发明奖通用项目类别中唯一的一等奖项目。高文在接受媒体采访时解释道：“我们做的超高清视频多态基元编解码关键技术，是超高清视频产业链的基础核心，贯穿内容生产、网络传输和终端显示三大环节。”

在引领编解码标准技术的同时，该项目发明技术也成功落地芯片产品。2019年，海思全球首发基于AVS3标准的8K-120帧率超高清解码芯片，引领了新一轮编解码芯片产业升级，推动大规模系统应用，开创了我国超高清视频产业全球领先发展的新局面。数据显示，该成果已应用到创维、海信、腾讯等公司产品中，近三年芯片销售1.9亿片，直接经济效益达71.09亿元，拉动产业规模近千亿元。

上市公司积极参与

中国证券报记者对2020年度国家科学技术奖公开名单进行初步统计发现，93家上市公司（或旗下子公司、研究院）参与了获奖项目的研发过程，此外还有天谷生物等新三板挂牌公司。

11月3日晚多家上市公司也通过公告宣布了获奖喜讯。

东南网架11月3日晚发布公告，由浙江大学建筑工程学院院长罗尧治教授领衔、公司为主要完成单位之一的“现代空间结构体系创新、关键技术与工程应用”项目荣获国家科学技术进步奖一等奖。该项目研发了刚性、柔性、刚柔性等系列新型空间结构体系，建立并形成了现代空间结构分析理论和设计方法，提出了先进制造工艺与施工工法，研发了试验装备、专业软件与技术标准。项目成果引领了我国现代空间结构的跨越发展，促进了现代空间结构建造技术的创新发展，为我国现代空间结构的发展奠定了坚实的基础，提供了强力的支撑，使我国现代空间结构研究和应用迈入世界强国行列。

雷科防务11月3日晚公告称，公司全资子公司西安奇维参与完成的“固态存储控制器芯片关键技术及产业化”项目荣获国家科学技术进步二等奖。该项获奖技术是新一代电脑硬盘、大数据存储系统的芯片级硬科技，进一步实现了系列固态存储产品的国产化，为我国的信息安全提供了保障，目前已经得到了国产化推广应用。

值得注意的是，有不少同行业公司联合进行技术攻关，例如乳业公司蒙牛乳业、光明乳业、伊利股份联合完成的“奶及奶制品安全控制与质量提升关键技术”获得2020年度国家科学技术进步奖二等奖；纸业三巨头晨鸣纸业、太阳纸业、华泰纸业则共同研究了“高性能木材化学浆绿色制备与高值利用关键技术及产业化”项目，也获得2020年度国家科学技术进步奖二等奖，体现出龙头企业引领行业进一步高质量转型发展的责任担当。