

全产业链布局

上市公司口罩生产大军持续扩容

□本报记者 熊永红 董添

越来越多上市公司加入到口罩生产大军,有的企业跨界进入,涉及口罩、口罩机、熔喷布、熔喷聚丙烯等全产业链。业内人士指出,从供需情况看,未来一段时间口罩将依旧紧俏。

加码生产

除了对外销售,很多上市公司生产口罩主要是为了满足自身复工复产的需要,有的上市公司则是为了捐赠给疫情严重的地区,助力抗击疫情。

部分公司在前期布局口罩业务的基础上进一步加码生产。以三鑫医疗为例,公司2月28日公告称,在取得南昌市市场监督管理局颁发的一次性使用医用口罩(非无菌)、医用外科口罩(非无菌)的临时凭证基础上,公司向江西省药监局申报的“一次性使用医用口罩”第二类医疗器械注册申请获得受理。

部分公司跨界生产口罩主要出于复工复产的需要。以工业富联为例,公司2月6日表示,新增医用口罩的生产是为应对疫情所需,预计2月底可实现日产200万只的产能计划,优先用于富士康科技集团近百万员工生产防疫保障。未来将视情况积极对外支援,为疫情防控工作提供有力支撑。

双林股份2月25日公告称,为响应宁波市全力做好疫情防控工作要求,同时结合公司复工复产需要,拟新建口罩生产线,用于生产紧急防护民用口罩和一次性医用口罩(非无菌)等医疗防护用品。公司本次共投资了4条口罩生产线,全部投产后最大生产能力约为50万片/日。

有的上市公司生产口罩用于捐赠。以全新好为例,公司拟向武汉红十字会及深圳慈善会等机构捐赠第二代灭菌纸巾20吨及消毒灭菌口罩100万只。公司2月26日晚公告,子公司零度大健康向隆合科技采购口罩制造机器3台。

口罩生产大军扩容,口罩机需求大增,相关上市公司加大口罩机的生产力度。以金太阳为例,公司2月25日在投资者互动平台上表示,市场对高速自动口罩机需求较大,控股子公司金太阳精密正在全力扩大生产。已有国外客户有意向订购高速自动口罩机,金太阳精密将优先供应国内客户,满足国内订单后才会考虑出口。



新华社图片

突破瓶颈

需求火爆,上市公司纷纷转产口罩。口罩产能提升,熔喷布等上游原材料供应紧张,成为口罩生产扩容的“瓶颈”。在此背景下,不少上市公司转产熔喷布等口罩原材料,为下游解困。

以中国石化为例,公司2月25日表示,将投建10条熔喷布生产线,以缓解国内口罩核心原料紧缺的情况。熔喷布主要用于医用口罩中间的过滤层。中石化此次将投资约2亿元,在北京燕山石化和江苏仪征化纤两家企业抓紧建设熔喷无纺布(即熔喷布)、纺粘布生产线。

除了熔喷布,其上游的熔喷聚丙烯同样紧缺。面对这种情况,不少上市公司加快上马熔喷聚丙烯产能。以国内新材料行业龙头国恩股份为例,公司在高分子改性领域耕耘20余年,技术积累雄厚,研发队伍成熟,面对口罩用熔喷聚丙烯紧缺的情况,公司顺势切入到熔喷聚丙烯生产企业队列。

2月27日,国恩股份披露2019年业绩快报时

表示,复工后第一时间成立项目组,在原有配方的基础上进行设备改造,根据不同的产品等级(包含N95型口罩)和客户要求,采用母粒添加和共混挤出两种工艺,迅速完成口罩熔喷聚丙烯的规模化生产,且在关键的熔体流动速率指标上做到行业领先。国恩股份表示,公司将筹备下一轮增产计划,启动全国各基地部分生产线改造,未来熔喷聚丙烯产能有望超过300吨/日。

得邦照明跨界进入生产熔喷聚丙烯。公司表示,子公司得邦塑料熔喷聚丙烯相关业务处于启动阶段,刚刚开始量产,业务规模较小,对上市公司经营业绩基本无影响。目前公司仅与一家下游客户签订供货合同。

供应紧俏

从目前情况看,口罩供应依旧紧俏。特别是随着海外新冠肺炎疫情的蔓延,口罩需求有增无减。

中泰证券指出,从需求端看,海外疫情滞后于中国,目前处于爆发早期阶段,疫情严重地区口罩脱销。其中,意大利部分地方的口罩厂商已

无库存,100只口罩售价高达100欧元;韩国新冠肺炎疫情严重的大邱市和庆尚北道每人限购口罩30个;日本于2月21日宣布逐步恢复从中国进口口罩。口罩需求急剧增加。

从供给端看,根据中国纺织品商业协会的数据,2018年中国口罩产量45.4亿只,占全球产量50%。受本次疫情影响,全国已有30个省区市陆续增加新的口罩生产线。根据国家发改委公布的数据,截至2月22日,国内口罩日产量达到5477万个,是月初日产量的3.8倍,是2018年日产量的4.4倍。为满足国内市场需要和对外出口,国内还需持续增加口罩产能。

不少地区持续加码口罩生产力度。以福建省为例,福建口罩生产企业已增加到50多家,日产能从1月底的不足30万只增至突破1000万只。福建省发改委摸清全省口罩生产企业基本情况,全面掌握企业的产能、每日产量、实际日调出量,统筹考虑企业扩产、转产、新建产能的必要性和可能性,支持有条件的企业快速扩大口罩产能。

不少地区持续加码口罩生产力度。以福建省为例,福建口罩生产企业已增加到50多家,日产能从1月底的不足30万只增至突破1000万只。福建省发改委摸清全省口罩生产企业基本情况,全面掌握企业的产能、每日产量、实际日调出量,统筹考虑企业扩产、转产、新建产能的必要性和可能性,支持有条件的企业快速扩大口罩产能。

华泰证券认为,2020年造纸业面临的主要挑战仍未解决,包括供需动态恶化以及相比海外造纸商竞争力下降等。

东方证券指出,造纸行业原材料结构分化,龙头纸企成本优势持续凸显。原材料结构分化导致企业盈利分化。由于国废与外废价差再次拉大,拥有较高外废配额的企业与全部采用国废的企业相比,具备明显的成本端优势;2020年~2021年进口废纸逐年减量,龙头纸企的原材料成本优势预计将通过海外布局的废纸浆、海外成品纸项目等形式体现。若未来1~2年原材料价格上涨,龙头企业的成本优势将愈发凸显。

东方证券建议关注已实现原材料前瞻性布局、具有先发优势的龙头纸企,即在废纸浆及替代纤维、海外成品纸等方面率先实现综合性布局的企业,如太阳纸业、理文造纸、玖龙纸业、山鹰纸业。

海航系上市公司集体公告

集团管理层结构调整

不影响经营

□本报记者 何昱璞

3月1日晚,海航系旗下海航科技、海航创新、海航控股、供销大集等多家上市公司集体发布公告,收到海航集团告知函,近日海南省政府牵头会同相关部门派出专业人员共同成立了“海南省海航集团联合工作组”。联合工作组全面协助、全力推进海航集团风险处置工作,并非接管海航集团。根据工作需要,经海航集团股东会、董事会审议通过,海航集团改选了部分董事并聘任了部分高管人员。陈峰继续担任董事长,原经营团队保持不变。

同时,海航系上市公司均表示:“本次海航集团管理层结构调整,不涉及海航集团实际控制权的变化,且不会对日常生产经营造成影响。”

2月29日,海航集团网站同时发布两则消息,引发市场关注。

其一,海航集团表示,自2017年末爆发流动性风险以来,在各方支持下,海航集团积极开展“自救”,但未能彻底化解风险。受2020年初新冠肺炎疫情叠加影响,流动性风险有加剧趋势。为有效化解风险,维护各方利益,应集团请求,近日海南省人民政府牵头会同相关部门派出专业人员共同成立了“海南省海航集团联合工作组”。联合工作组将全面协助、全力推进集团风险处置工作。

其二,海航集团公告称,根据工作需要,经2020年2月28日集团股东会、2月29日集团董事会审议通过,改选了部分董事。改选后的董事七名分别为:陈峰、顾刚、李华生、谭向东、任清华、陈晓峰、何家福。选举陈峰担任董事长、顾刚担任执行董事长,李华生担任副董事长。同时,董事会决定分别聘任谭向东担任公司CEO、任清华担任公司联席CEO。

海航系上市公司同时表示,目前上市公司各项生产经营活动均正常开展。

加速国企混改 “靓女”中环集团招亲待嫁

为贯彻落实国企改革的指示精神,按照天津市进一步深化国有企业改革的战略部署,天津市国资委正在大力推进国有企业混改工作,作为天津国企“靓女”的天津中环电子信息集团有限公司即将盛装“待嫁”。

中环集团是天津市国资委所属的“津”字招牌企业,经过多年的发展,集团形成了新能源与新材料、新型智能装备及服务、核心基础电子部件配套等优势产业板块,拥有以上市公司中环股份(002129)和天津普林(002134)等为代表的一批优秀企业。

中环集团本次混改方式为股权转让,基准日为2019年8月31日。本次混改,坚持公开透明与市场化操作原则,通过在天津产权交易中心公开挂牌交易方式,将中环集团控股权转让给1家治理良好、产业协同的战略投资

者,同时投资者须承诺混改后的中环集团注册地仍在天津。

此次混改剥离了集团大量的非主业、低效资产和富余人员,纳入混改范围的均为优质企业,主要为集团本部及中环股份(002129)、天津普林(002134)、中环电子计算机、中环投资四家二级公司在内的96户企业。其中,中环股份是国内最早专业从事半导体材料(1958年)和半导体器件(1969年)的公司,也是最早从事太阳能电池(1981年)和太阳能单晶硅(1985年)的生产企业之一,长期专注于半导体节能和新能源两大产业,功率半导体用区单晶、单晶硅片综合实力国内居首、全球前三,集成电路用8~12英寸硅片是中国最具竞争力和发展前景的企业,在科技研发、技术创新方面,中环股份光

伏单晶研发水平全球领先,单晶硅晶体晶片的综合实力、整体产销规模位列全球前列,高效N型硅片市场占有率全球居首,2019年8月推出的“夸父”210硅片为全球光伏产业创造了新的技术平台和产业平台;天津普林致力于印制电路板制造,具有30余年的经验积累,产品涉及高多层印制板、HDI印制板、高速高频印制板、埋容埋阻印制板等,工艺配套完整、设备先进、技术水平领先,可通过注入优质资产,进一步提升价值;中环投资公司主要从事项目投资、基金运作,持有部分金融股权,公司下设的基金管理公司及产业基金是集团公司对接资本市场的有力抓手;中环电子计算机公司是国内领先的IT服务与解决方案的供应商,是国家计算机重点生产企业,未来将在工业物联网、机器人及智能制造、安全

监控设备等产品及技术上着重发力,其所属天津环博科技公司致力于智能制造领域的高端装备研发,属科技驱动型企业,具有科创板上市潜力。此次混改将谋求产业协同、战略协同,实现优势互补,使企业进一步做优做强。

中环集团混改范围内合并口径的资产总额约为460亿元,负债总额约为280亿元,资产负债率为61%,所有者权益总额约为180亿元,归属母公司所有者权益总额约为41亿元,预计总评估值将超过100亿元(以最终核准备案值为准,目前两家上市公司股价均较基准日有较大幅度上涨)。本次混改拟通过集团混改让渡中环股份、天津普林两家上市公司的控股权,这对于产业投资者来说无疑是千载难逢的良机,天津国资诚邀各界战略投资者洽谈参与中环集团混改。

-cis-

纸企持续提价

□本报记者 刘杨

瓦楞纸及箱板纸价格近日呈现上涨之势。2月28日,规模纸企各基地再度提价100~200元/吨。这已是近期的第三轮涨价。卓创统计数据显示,部分地区高强瓦楞纸120g出厂含税现金报价已突破4000元/吨大关,较节前主流报价3300~3400元/吨上涨600~800元/吨,涨幅为17.65%~24.24%。

原料供应短缺

从纸企近日发布的调价函及客户告知函中不难发现,原材料供应紧张、成本上涨等字眼频现。山东永泰纸业2月25日发布的调价函显示,因原材料紧缺、成本上涨的影响,决定从2月26日起将公司产品价格在原基础上统一上调300元/吨。河南亨利纸业2月25日表示,很多员工无法按时返岗,生产所需原材料无法及时供给,导致无法正常生产。

业内人士表示,疫情影响到废纸的收购环节,废纸市场供应短缺,原料供应紧张,这是近期瓦楞纸及箱板纸价格拉涨的主要动力。卓创资讯监测数据显示,截至2月28日国废黄板纸日均价为2415元/吨,较月初上涨13.86%。

员工难以按时返岗,造成复工情况不理想,导致原材料产能受到影响。造纸企业开工负荷低,有的纸企宣布暂停接单或限量接单。纸企开机运行一般至少需要3天左右的原料备库,但目前到货量难以保障。

从需求方面看,快递、物流业陆续恢复开工,电商等行业对包装纸等的需求逐步恢复。同时,部分纸板纸箱厂开始补库存。江苏省邮政管理局2月25日消息,江苏省所有品牌寄递企业均已恢复生产,日均收件量、投递量已逐渐攀升至去年同期业务量的90%以上。

隆众资讯2月28日表示,原料废纸紧缺,下游需求回温持续,预计短期内瓦楞及箱板纸价格上行动力较足,上调空间为200~300元/吨。

慎对后期走势

卓创资讯分析师金佩佩认为,对于后期走势仍需持谨慎态度。进入3月,各大纸企将陆续复工,市场供应将逐步恢复正常。另外,玖龙纸业将于一季度分别在东莞基地和永新基地共投产箱板纸产能110万吨/年,或对市场造成较大冲击。下游需求仍存提升空间,但终端表现并不乐观。3月份纸价或将处于高位运行,但市场需求终将回归理性,二季度价格下行风险或加大。

华泰证券认为,2020年造纸业面临的主要挑战仍未解决,包括供需动态恶化以及相比海外造纸商竞争力下降等。

东方证券指出,造纸行业原材料结构分化,龙头纸企成本优势持续凸显。原材料结构分化导致企业盈利分化。由于国废与外废价差再次拉大,拥有较高外废配额的企业与全部采用国废的企业相比,具备明显的成本端优势;2020年~2021年进口废纸逐年减量,龙头纸企的原材料成本优势预计将通过海外布局的废纸浆、海外成品纸项目等形式体现。若未来1~2年原材料价格上涨,龙头企业的成本优势将愈发凸显。

东方证券建议关注已实现原材料前瞻性布局、具有先发优势的龙头纸企,即在废纸浆及替代纤维、海外成品纸等方面率先实现综合性布局的企业,如太阳纸业、理文造纸、玖龙纸业、山鹰纸业。