

# 多地开启错峰生产 水泥价格仍然看涨

证券时报记者 赵黎昀

三季度以来,受行业需求提振、供应端收紧、煤炭成本激增等因素支撑,国内水泥市场价格一路上行。而近期,多地传出水泥行业错峰生产启动的消息,市场供给收缩预期再度增强。

## 多地开启错峰生产

10月中旬,北方地区已迎来冷空气。随着供暖季临近,水泥等高能耗、高排放行业的错峰生产再度来袭。

据中国水泥网消息,10月13日,河南省工信厅、河南省生态环境厅联合印发了关于实施2021-2022年度全省水泥企业秋冬季错峰生产工作的通知。通知要求,水泥行业将按照绩效分级实施错峰生产限产,其中,绩效分级B、C级水泥熟料企业:2021年11月15日至12月31日,2022年1月27日至3月15日实施错峰停产;2022年1月1日至1月26日按照重污染天气应急管控措施实施限(停)产。同时,当地水泥粉磨工序(含独立粉磨站)按照重污染天气应急管控措施实施限(停)产。承担居民供暖任务的水泥熟料生产企业,实施“以热定产”,同时在2022年3月16日起补足错峰时间;协同处置有毒有害废弃物的水泥熟料生产企业全部执行错峰生产,协同处置城市生活垃圾及污泥的水泥熟料生产企业可以依据实际处置量部分参与错峰生产,实际处置量以专家现场核实为准。

除河南地区外,近期多地水泥行业错峰生产通知也陆续发出。

黑龙江10月15日至次年3月15日实行常态化错峰生产。四川省水泥熟料生产线统一参加错峰生产,10月份每条线错峰生产不少于8天。河北在采暖季(从各地开始供暖之日起到供暖结束之日止),错峰时间各企业可根据本地区采暖季实际起止时间合理安排,控制在120天左右。湖南2021-2022年大气污染防治特护期间,长株潭及传输通道城市(岳阳市、常德市、益阳市)水泥熟料生产线错峰生产天数数为75天,其他市州为70天,其中2021年第四季度错峰生产时间不少于25天。

今冬水泥行业不仅面临错峰生产,2021年最新版《秋冬季大气污染防治综合治理攻坚行动方案》及9月16日生态环境部发布的《重点区域2021-2022秋冬季大气污染防治综合治理攻坚方案(征求意见稿)意见的函》等,均将使一定时段内高污染高耗能企业生产

受到较大影响。据统计,今年受停限影响地区涉及5省65市,比去年新增26个地区,管控范围包括了北京市、天津市、河北省、河南省、山东省、山西省、陕西省等地区。在“能耗双控”及限电的影响下,预计今年水泥企业停产范围将进一步扩大。

## 水泥价格远超去年同期

2021年上半年,国内水泥价格一度出现超预期下行,成本吞噬下,行业利润大幅跳水。不过三季度以来,煤炭等原材料价格持续上涨,加上电力供应紧张,生产受限,水泥市场逆势回暖趋势明显。

中国水泥网消息显示,10月13日起东北辽宁、吉林、黑龙江地区主要厂家水泥价格继续通知大幅上调。其中辽宁省除大连地区单次通知上调水泥出厂价200元/吨,省内其余地区通知涨幅普遍在100元/吨。调后沈阳地区主要企业P.042.5散装挂牌出厂700-710元/吨左右,大连地区挂牌报价100元/吨左右。其中,有辽宁大连水泥企业发布涨价通知,P.042.5袋装出厂价870元/吨,P.042.5散装出厂价850元/吨。目前,东北水泥价格指数已连连打破记录,截至10月9日,该指数报收178.99,同比涨幅54.9%。

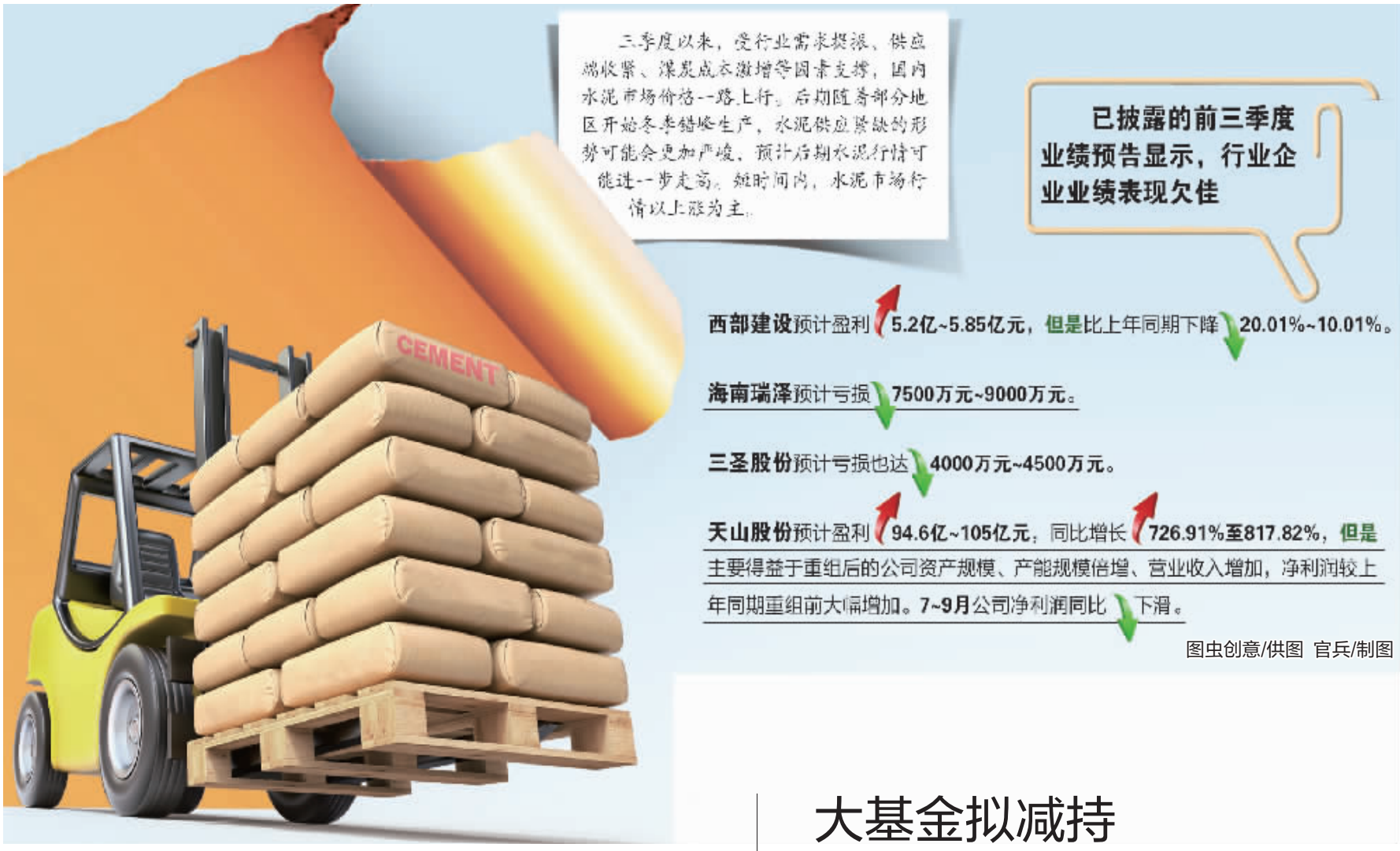
生意社监测也显示,近期华东地区水泥行情大幅上涨,10月1日价格为629.33元/吨,12日价格为657.67元/吨,涨幅4.5%,当前价格环比上涨了30.75%,当前价格同比去年上涨了38.92%。

十一长假过后,限电限产影响进一步严峻,水泥供应紧张,各大厂家纷纷上调报价,水泥价格呈上涨趋势。江苏地区受能耗双控的影响,从10月11日起,江苏常州、苏州等地区部分厂家通知高标水泥价格上调,涨幅在30元/吨。浙江地区,需求较好,库存紧张,10月11日左右浙江地区部分水泥厂家通知各品种水泥价格上调,涨幅在30元/吨。而上海地区,受江苏水泥上涨带动,10月11日左右上海地区水泥厂家通知各品种水泥价格上调,涨幅在30元/吨。

## 业绩缩水不改看涨预期

2018年至2020年,国内水泥价格整体高位运行,使得行业利润达到历史高点。不过2021年,受前期水泥市场景气度阶段下滑影响,前三季度行业企业的业绩表现欠佳。

据已披露的前三季度业绩预告



示,西部建设(002302)预计盈利5.2亿元-5.85亿元,比上年同期下降20.01%-10.01%。海南瑞泽(002596)预计前三季度亏损7500万元至9000万元。三圣股份(002742)预计亏损也达4000万元-4500万元。

虽然天山股份(000877)预计前三季度公司净利润为94.6亿至105亿元,同比增长726.91%至817.82%,但主要得益于重组后的公司资产规模、产能规模倍增、营业收入增加,净利润较上年同期重组前大幅增加。公司称,受全国煤价大幅上涨、第三季度能耗双控和限电限产政策等影响,7-9月公司净利润同比下滑。

西部建设也在公告中表示,期内公司受宏观环境影响,竞争压力增大,公司在加强经营管理的同时,不断拓展市场份额,保持了销售规模的同比增长,但净利润同比降低,主要原因一是受资源及能源因素影响,水泥等原材料价格频繁上调,主营成本持续上升;二是公司产品销售价格向下游传导相对滞后,导致销售毛利同比下降。

前三季度业绩整体表现未及往年,

水泥行业四季度是否有望逆风翻盘?生意社分析认为,十一国庆长假过后,限电限产情况丝毫没有改善,水泥企业库存持续下降,原材料尤其是煤炭价格大幅上涨也给予水泥成本压力,水泥生产成本大幅增加。近期华东地区正处于水泥旺季,水泥需求持续向好,供需严重不平衡,水泥行情继续走高。后期随着部分地区开始冬季错峰生产,水泥供应紧缺的形势可能会更加严峻,预计后期水泥行情可能进一步走高。短时间内,水泥市场行情以上涨为主。

中国水泥协会副秘书长、数字水泥网总裁陈柏林也认为,今年四季度,水泥行业供给侧“能耗双控”、“错峰生产常态化”、“限电”、“环保督察”等因素将依旧对水泥供给压缩有明显效应。从价格角度看,四季度将延续三季度末走势,市场需求将会不断恢复,水泥企业心态有所调整,重拾行业自律措施,加之煤炭价格调整,水泥价格将迎来修复并持续上调,四季度价格将明显超过去年同期水平。

# 大基金拟减持 兆易创新、晶方科技

证券时报记者 李曼宁

行业龙头刚收出一个多月来的最大单日涨幅,盘后便传出重要股东计划减持的消息。

10月15日晚间,半导体存储龙头兆易创新(603986)公告称,持股5.27%的股东——国家集成电路产业投资基金(下称“大基金”)拟在15个交易日后的3个月内,以集中竞价交易方式减持不超过1%公司股份,即665.732万股。同日晚间,晶方科技(603005)也披露了大基金拟减持公司不超过1%股份的消息,目前大基金持有该公司5.98%的股份。

## 半导体板块人气回升

昨日,兆易创新早盘拉升,最终上涨6.45%,报收于155.54元/股,重回千亿市值公司行列。上一次兆易创新单日大涨还是在今年7月30日,当日公司大涨逾7%,盘中创出235.13元/股的股价高点,市值超过1500亿元。从股价高点至今,兆易创新已震荡下挫近三成,市值缩水近500亿元。期间,晶方科技也出现了相似的高位回调走势,该股昨日收获近6%的股价涨幅。

从行业整体市场表现看,6月中旬,以半导体为首的科技板块全面爆发,随后的半年报披露季,半导体行业凭借超高的业绩增速再度受到市场追捧。但伴随估值达到历史高位,半导体板块自7月30日高点后逐渐回落,期间行业指数下跌逾10%。不过,最近一周,半导体板块人气有所回升,显露出抬头之势,尤其是最近3个交易日,Wind半导体指数分别上涨3.86%、0.46%、2.99%。

值得一提的是,昨日,兆易创新所在的Wind国家大基金“概念板块”更是涨幅居前,涨幅达3.74%。其中,长川科技涨超10%,士兰微冲高涨停,景嘉微涨近8%。

## 大基金批量减持?

对于半导体龙头重要股东的二级市场交易动向,市场一直给予密切关注。

8月31日,半导体板块遭遇大面积积跌,导火索即兆易创新接连传出重要股东拟减持的消息。兆易创新于8月30日公告称,控股股东朱一明和一致行动人香港赢富得有限公司拟在未来6个月内分别减持不超过总股本的2%和1.21%。两者减持理由均显示为自身资金需求。次日,兆易创新开盘跌停,最终封死于跌停板。

在此之前,大基金也完成了对

兆易创新的最近一轮减持。7月29日盘后,兆易创新公告称,在减持计划实施期间,大基金通过集中竞价交易方式累计减持公司股份2%股份。减持总金额合计为19.94亿元,减持价格区间在131.33元至212.01元之间。大基金此次减持计划实施完毕。

随后又有三安光电、万业企业、雅克科技相继宣告大基金拟减持公司股份。8月31日,三安光电发布公告,大基金拟以集中竞价交易或大宗交易方式,减持不超过8958.68万股公司股份,占总股本的2%,减持计划实施区间为2021年9月24日至2022年3月23日。消息发布后,三安光电股价应声下跌,次日跌幅达6.66%,市值蒸发超百亿元。

9月1日,大基金再发“新单”,拟以集中竞价方式减持雅克科技不超过462.85万股,占总股本的1%;拟减持万业企业的股份数为不超过2011.65万股,占总股本的2.1%。虽然大基金减持的理由是实现股东良好回报,自身经营管理需要,无关上市公司基本面,但大基金的批量减持,还是导致了当时半导体板块进一步承压。

## 机构仍看好

在半导体最近一个多月的调整期中,兆易创新、晶方科技均获得多家机构研报看好。

方正证券9月中旬发布研报认为,兆易创新推出全新的电源管理芯片GD30WS8805系列,在高效率和高采样方面实现了突破。因此给予公司“强烈推荐(维持)”的评级。期内,公司营收同比增长119.62%至36.41亿元,归母净利润同比增长116.32%至7.86亿元,扣非后净利润同比增长137.6%至7.4亿元。半年报显示,消费电子、物联网、工业互联网、汽车电子等应用领域需求旺盛,供应链本土化趋势显著,公司产品结构不断调整,高性能、高毛利产品占比提升,带动业绩实现高速增长。就整个半导体行业来看,缺芯潮下芯片价格上涨船高,上半年半导体板块业绩高速增长,整体净利润规模达到363亿元,板块增长中位数达到80%,创历史新高。

此外,晶方科技于10月14日公告业绩“预喜”,公司预计2021年前三季度实现归母净利润为4.08亿元至4.2亿元,同比2020年前三季度的约2.68亿元增长52.17%至56.64%。对于晶方科技,华创证券最新研报给出维持“强推”的评级,目标价72.2元。该股现价45.93元/股。

# 鼓励上市公司参与职业教育 制造企业抢先行动

证券时报记者 黄翔

近日,中共中央办公厅、国务院办公厅印发《关于推动现代职业教育高质量发展的意见》(下文简称《意见》),鼓励上市公司、行业龙头企业举办职业教育,鼓励各类企业依法参与举办职业教育。《意见》发布后的13日、14日,A股教育板块迎来涨停潮,多个个股涨停。

证券时报记者注意到,除教育板块外,有公司已经开始相应动作,与当地学校达成校企合作。业内人士向记者指出,当前制造业面临招工难问题,车间一线等岗位“不受待见”,鼓励上市公司、行业龙头举办职业教育或设立委培专业等举措一定程度上能缓解招工难题,但从长远来看,深化职业教育还有很长的路要走,需要进一步打通企业与学校的“最后一公里”,形成更好的链接。

## 传统制造业招工难

10月12日《意见》出台之后,制造业公司跟进最为迅速。

10月13日,太阳纸业即与济宁职业技术学院达成校企合作事宜。目前我们与学校先签订了战略性框架协议,先从最基本的招聘做起,公司根据近期需求的岗位进行合作,学校针对各专业学生对岗位的意向进行推荐,而后期会结合实际情况再围绕员工招聘、技能培训、产教融合等方面深入交

流。”太阳纸业人力资源总监张敏介绍,此次公司开展校企合作选择了济宁职业技术学院和山东理工职业技术学院,对于此次开展的校企合作,公司已酝酿了一段时间,近期恰逢中央的《意见》出台,公司就借着东风加速推进了合作的落地。

在校企合作背后,更深的背景是用工紧缺问题。张敏介绍,公司今年用工紧缺问题比较突出,主要是近几年公司陆续上马生产线较多,加上疫情影响,用工出现缺口比较大。”据了解,太阳纸业广西基地新建项目包括55万吨/年文化用纸项目、12万吨/年生活用纸项目和配套的80万吨/年化学木浆项目和20万吨/年造纸浆项目。其中,55万吨/年文化用纸项目已于今年9月26日成功开机投产。

太阳纸业董秘庞福成也指出了当前制造业用工面临的痛点问题,作为实体企业,我们需要一些产业工人,尤其像我们这个行业,公司目前所有的制造装备都是世界上比较先进的,如果技术工人没有跟上,就会制约企业发展。”此外,有业内人士向记者表示,“有些企业需求量大的制造业相关专业,学校每年也就100来个人,而且选择实业就业的不足1/10,还有一些相关专业吸引力弱,专业对口人才少等问题也制约了产业工人的招聘。”

记者注意到《意见》中提出,探索中国特色学徒制,大力培养技术技能人才,支持企业接收学生实习

实训,引导企业按岗位总量的一定比例设立学徒岗位。相比于学校单方面培养人才而言,校企合作更能有针对性地培养人才,从产业发展角度来说更为有力。庞福成告诉记者,公司与学校合作的目的,就是企业需要什么样的人才,有针对性地进行相关专业培训,一些对我们来说可能不太重要的课程,学校可以少安排,这样针对性和实效性更强。”

对机械自动化等相关专业来说,我们有最先进的造纸设备,有时候学校里学的可能是2.0、3.0版本,而我们实际应用已经发展到了6.0、7.0,反而更先进。”庞福成说,学生实地学习更能贴近生产的需要。”他认为,直接针对某一个行业、某一个机器等进行学习,人才利用率更高。

## 破除职业教育偏见

除了太阳纸业之外,不少公司也早已布局职业教育领域。

比如南山铝业控股股东南山集团旗下布局烟台南山职业技术学院、烟台南山学院等,鲁商发展控股股东鲁商集团旗下有山东商业职业技术学院、齐鲁医药学院等,都是围绕产业布局 and 战略定位设立。天风证券认为,《意见》量化了职业本科规模,提出社区学院、双高计划等目标,提供可行发展路径和积极外部环境,激发职业教育空间。

据测算,我国每年高考人数约1000万,其中,普通本科学额投放(含专升本)

约400万+(含公办+民办),高等职业教育(即高职)学额投放约600万+。预计未来职业本科学额将逐步增至约60万人,将系统性利好具备本科层次教育的社会参与主体与现有民办本科及高职院校。业内人士也指出,“双减”之后,不少K12教育资本与资源将转向职业教育,但提升职业教育在社会上的认可仍需要多方面的努力。

近期《中国青年报》的一项调查显示,超过六成的受访职业院校学生不愿当“蓝领”。当前的就业群体中,很大一部分都不愿意来制造业,在人们的印象中,生产车间作业是比较艰苦的。”张敏表示,我们也希望社会、学校以及家庭能够树立正确的就业观,把学校观念和社会需求衔接上,做一些对制造业就业的引导,改变原先的一些想法,正确对待制造业就业,这需要包括企业和学校以及其他力量齐抓共管,共同去推进。”

相关专家建议,满足制造业用工需求,一方面,要加快制造产业的迭代升级,逐步淘汰传统落后产业;另一方面,要加快职业教育发展,培养大批适应时代和制造业发展需求的技术人才,改变结构性供需矛盾。同时,还要引导社会公众树立对职业教育和技工教育的正确价值认知,吸引更多的人进入技能人才培养体系。

《意见》也提到,必须提高技能人才的社会地位与收入待遇,推进从学历社会转向技能型社会,同时,要有高质量的职业教育,让学生转变对职业教育的认知,形成成为技能型人才的荣誉感和成就感。