

恒丰纸业：建设数字化和智能制造的国际化标杆企业

证券时报记者 孙宪超

恒丰纸业 600356 源于牡丹江造纸厂,诞生于 1952 年,是国家烟草总公司确定的卷烟辅料生产基地。恒丰纸业主要生产烟草工业用纸、机械光泽纸、薄型印刷纸及其他生产生活用纸等四大类近千个品种。产品占据国内市场份额近 1/3, 市场覆盖率达到 100%; 国际市场销量近年稳步增长, 出口销量稳居行业前列。

2021 年,恒丰纸业控股股东恒丰集团完成混改,公司实控人由牡丹江市国资监管办公室变更为黑龙江省国资委。

2022 年 8 月 1 日,对于恒丰纸业具有特殊意义:公司迎来 70 岁生日。在这样一个对恒丰纸业具有重要意义的年份,证券时报采访团走进恒丰纸业,证券时报社副总编辑何伟与恒丰纸业董事长徐祥展开对话。

全球最大 卷烟直接材料用纸供应商

公司在造纸领域深耕多年,成功研制出中国第一张铝箔衬纸、中国第一张高透气度滤棒成形纸、中国第一张自透接装纸原纸、中国第一张瓦楞滤棒成形纸、中国第一张硬成形纸等产品……“谈起恒丰纸业的一系列“第一”,徐祥如数家珍。

据徐祥介绍,恒丰纸业参与制修订国家、行业标准 16 项,有效授权专利 83 件,卷烟配套用纸国内市场占有份额 1/3 以上,成功奠定国内领军企业的市场地位。恒丰纸业是国内卷烟配套用纸研制与开发的领军型企业,国家烟草总公司确定的卷烟配套用纸生产基地;在国际化、智能化、多元化的发展道路上实现创新与担当,恒丰纸业已成为全行业公认的国际一流供应商。

经过多年的发展,公司积极拓展国际市场,践行“让世界了解恒丰,让恒丰走向世界”的战略构想,先后成为菲莫国际、英美烟草、日本烟草等国际烟草巨头的供应商,出口销量屡创新高,产品遍布五大洲 60 多个国家和地区,现已成为全球最大卷烟直接材料用纸供应商。”徐祥说。

2021 年 6 月 2 日,黑龙江省新产业投资集团有限公司与牡丹江市国有资产投资控股有限公司,就恒丰集团股权转让事宜签署股权转让协议后,标志着恒丰纸业实际控制人由牡丹江市国资办变更为黑龙江省国资委。

实控人变更后,恒丰纸业全面开展与产投集团的战略协同工作,深入推进工作机制和工作方法协调,助推产投集团在黑龙江省晋位争先。”徐祥表示,产投集团十分尊重恒丰纸业原有管理团队,加大放权授权力度,明晰两级企业权责界面,以法制化、市场化原则充分保障上市公司的自主经营权,通过对恒丰集团的授权充分保证了上市公司的市场活力,助力恒丰发展。

据悉,产投集团作为黑龙江省国资委投资控股的产业投资集团,具有资源协调优势,在产业政策、资源互补方面,充分链接了黑龙江省内优质资源,全力支持恒丰纸业做精、做强、做大。

全面实现数字化转型

造纸业既是经济生活中重要的基础原材料行业,也是重要的消费品行业,产业下游涉及国民经济的各个领域。

造纸行业运行与宏观经济发展状况息息相关,行业景气度与宏观经济周期的波动较为同步。受新冠肺炎疫情影响,我国经济增速呈现下行后逐步恢复的状态,造纸业景气度亦表现为相似的特征。

恒丰纸业受总体环境诸多不利影响,经营的核心任务对外是增收,对内是降本。”徐祥表示,从对外增收上来看,尽管面临着外部经济环境的多重压力,但恒丰纸业积极发挥产能优势,从国内市场、国际市场和新产品市场多点发力,2021 年公司机制纸产品产量、销量、营业收入创历史新高。今年公司营收继续保持增长,出口销售增幅明显。

从内部降低成本上看,恒丰纸业坚持以效益为核心,强化内部成本管控。恒丰纸业通过边际利润管理,分析、核算每笔订单对企业的边际利润贡献,确保企业全年生产经营计划效



益目标得到有效落实,在兼顾客户战略性合作保供的前提下,实现了效益最大化。

恒丰纸业坚持科学的降本节支管理,依托强大的计划功能,通过采取全面预算制,以日常绩效管理作为保障,保持各项费用支出始终受控,对于与企业成本效益直接相关部分实施可量化的全面降本管理。通过强化资金占用管理,持续降低企业的库存资金占用,提高资金周转率。

在徐祥看来,与同行业中的其他企业相比,恒丰纸业的竞争优势主要体现在几个方面:细分领域产品竞争优势;公司拥有雄厚的技术实力;智能化建设的先导优势;管理团队高度的凝聚力和发展共识;战略与文化的协调发展。

徐祥着重介绍,作为国内特种纸的龙头制造基地,自 2015 年国务院印发“中国制造 2025”的发展战略以来,恒丰积极顺应国家战略方向,大力开展智能工厂的建设和完善工作。截至目前,已经完成了智能工厂第一轮整体构建,并通过推进智能工厂建设,逐步实现了从自动化到信息化和数字化转型,结合大数据应用,最终实现了对每一笔销售订单的效益管控。

与推进信息化建设初期相比,企业生产能力增加 5 倍,而员工总数却减少了 25%,有效实现了降本增效和平台换人的工作目标。

“下一步恒丰将继续深化完善智能工厂建设,逐步构建“数据为核,AI 驱动”的技术体系,打造物流仓储、批次完善和生产运营一体化管控平台,以技术创新和场景化落地为手段持续推进智能化应用,形成全面集成生产制造全流程、全要素信息数据,最终实现生产主要流程无人化、智能化作业。”徐祥说。

徐祥认为,开展智能工厂建设,对于恒丰纸业未来的发展意义重大。恒丰纸业围绕智慧工厂建设,全面实现数字化转型,提升企业全链资源配置能力、市场服务能力、精益化管理能力、数据驱动能力、开放创新能力等,实现用数据驱动和管理企业的“人机料法环”,通过数字化转型和智能化应用,实现高端化、绿色化、智能化、融合发展,打造恒丰共融共生的价值链生态体系,带动产业链上下游企业协同创新、共同发展,将恒丰打造成为国际造纸业数字化转型和智能制造的标杆企业。

积极布局 新型烟草材料用纸

据了解,受到控烟政策、税收政策以及人们健康意识增强等因素影响,全球传统烟草行业市场规模近年来出现萎缩状态,2013 年~2020 年的年复合增速仅为-2%,而新型减害烟草产品作为传统烟草的替代产品近年来呈现快速增长态势,菲莫国际、英美烟草、日烟国际等诸多国际烟草巨头纷纷选择布局新型烟草。

恒丰纸业积极把握行业发展趋势,在深耕传统卷烟用纸的同时,也在积极布局新型烟草材料用纸。”徐祥介绍,新型烟草用纸是公司近年及未来深



本版摄影:孙宪超 本版制图:陈锦兴

度开发和耕耘的重点领域,研制开发的产品包括:专用片基用纸、封口纸、防渗透成形纸、RRP 成形纸、螺旋空管用纸、HNB 接装纸、HNB 卷烟纸等多种新型烟草制品。根据用途不同,可赋予产品高吸收性、导热性、阻燃性、防渗透等功能。实现国际市场布局,为菲莫国际供货 RRP 系列成形纸。

面对新型烟草制品全球逐年增加的市场需求,恒丰纸业还与中烟公司共同探索新型烟草技术应用,成功研制防渗透低温加热不燃烧卷烟纸、高透封口纸、耐温接装纸原纸等产品,研

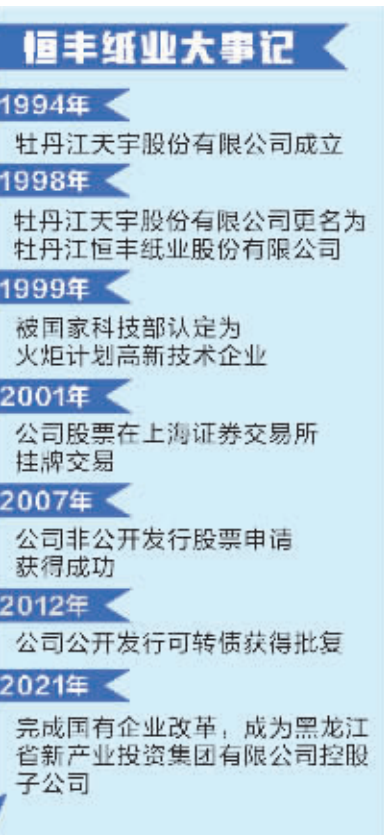


恒丰纸业工人正在生产

究成果被鉴定为国际先进水平;积极配合中烟公司成果转化,“宽窄”、“COO”等多个产品实现应用,为后续共同合作、市场开发奠定更好基础。

为了把握新型烟草制品市场前沿信息,恒丰纸业还成立了国际贸易深圳办事处,根据公司战略发展需要,发挥地域优势,以拓展国际市场为基础,以新型烟草市场为导向,深入拓展新型烟草市场领域,搜集新型烟草行业前沿信息,为持续开发国内外客户、提升产品市场占有率提供支持。”徐祥说。

在非烟草工业用特种纸方面,恒



丰重点围绕“以纸代塑”、绿色循环经济理念”等相关产业政策,利用薄型纸生产经验及机台结构形式多样性,积极向高附加值产品方向创新、延展、布局。重点开展了装饰原纸、低定量热转印原纸、食品用涂硅纸原纸、吸管纸、艾灸纸等特种纸新品开发。现阶段各类新产品已全部实现量产,产品质量获得客户认可,多个产品通过技术创新,质量达到国内领先水平,并获得自主知识产权。

推动企业高质量发展

我国《造纸行业“十四五”及中长期高质量发展纲要》中指出,经过 40 多年的快速发展,产品已基本满足国内需求,我国造纸行业也从数量主导型转向了质量效益型发展。

徐祥表示,作为卷烟直接材料行业细分领域龙头企业,恒丰纸业以产品结构提升促效益优化,针对用户和用途进行细分产品开发,拥有近千种产品,不断满足用户高品质、多样化、个性化需要,差异化实现产品附加值的提升。

作为传统制造行业,恒丰要在战略上领航传统烟草配套用纸发展的同时,满足国内外卷烟降焦减害需求,积极开发拓展新型烟草材料用纸,高度关注行业发展趋势,强化技术创新的主导地位,实现企业在市场、技术装备、经营理念和技术服务水平方面的全方位创新,从而推动企业高端化、智能化发展。

作为负责任、有担当的上市公司,恒丰纸业坚持绿色发展,倡导资源的有序开发和科学利用,目标是将企业建设成一个资源可循环、低耗能、低排放、与自然界碳循环相衔接的企业。

徐祥说,在直接卷烟材料用纸方面,恒丰纸业将持续强化国内总体领先、国际同行业领先地位。持续提高企业国际形象,培育国际市场核心竞争能力,成为国际卷烟材料用纸行业领军者。

人形机器人受关注 机构调研相关公司

证券时报记者 李曼宁

上周 7 月 25 日至 29 日),大盘窄幅震荡,沪指周跌 0.51%。盘整格局下,市场不乏热点,随着特斯拉“人形机器人”发布时间临近,A 股机器人概念板块出现井喷行情,而减速器板块成为最强分支。

机构投资者对热点跟踪一贯紧密。上周,机器人概念取代新能源汽车,成为机构调研的“C 位”。

证券时报·e 公司记者注意到,周内逾 10 家公司的近 20 份调研报告涉及机器人相关话题,其中,关注减速器业务的报告就有 8 份。

整体来看,截至记者发稿,上周已有 104 家 A 股公司接待机构调研并披露投资者关系活动记录。

从行业分布看,机械行业接待调研的公司数量最多,达到 13 家。其次是基础化工和汽车行业,分别有 12 家和 11 家。

市场表现方面,获调研股中,近七成一周股价上涨,其中,涨幅最大的 3 只个股均为机器人概念股。

汉宇集团上周股价飙涨近 53%,其间还收出过单日 20% 的涨停;中大力德最新录得 10 天 7 板,一周上涨近 47%,股价创出历史新高;凯尔达连续 3 日大涨后,全周股价上涨近 33%。

Wind 数据显示,机器人概念指数延续涨势,一周上涨逾 6%。

值得一提的是,汉宇集团与中大力德均为 A 股减速器龙头企业,国内减速器市场的主要参与者还包括绿的谐波、双环传动、秦川机床等。

减速器板块为何近期大受关注?

今年 6 月份,马斯克宣布原计划 8 月 19 日举办的特斯拉 AI 日,改为 9 月 30 日举办,届时将发布 Optimus(擎天柱)原型机。而去年的特斯拉 AI 日上,马斯克公布了人形机器人 Tesla Bot Optimus 的概念。

该消息引发产业链振奋。其中,业内有不少观点认为,特斯拉 Bot 将引领人形机器人时代,电机+减速器”的集成或成为人形机器人关节的主要动力组合,减速器需求空间有望被打开。

工业机器人领域中,目前主要使用两类减速器:RV 减速器和谐波减速器。从调研情况看,机构重点关注可能成为人形机器人主要解决方案的谐波减速器。

中大力德于 7 月 26 日披露,7 月 20 日至 25 日,先后有 6 批次、合计超过 70 家机构“叩门”该公司,淡马锡、嘉实基金、景林资产等一众国内外知名机构在列。

据中大力德介绍,RV 减速器的特点是过载能力很强,可以使用在比较大的受力场景,谐波减速器因为柔轮的壁较薄,相比 RV 减速器无法负载很大的冲击,本身谐波减速器的齿也比较细,更适合受力比较小的场景应用,两者的共同点是传动的精度很高,目前用得最多的是关节机器人和自动化的应用场景。

就 RV 减速器和谐波减速器与国外龙头的对标情况,中大力德称,公司产品在精度、刚度、噪音等方面已做得比较好,但较纳博特斯克和哈默纳科两家标杆企业,其认为在实际负载寿命和大批量产品的稳定性上,可能还存在一定的差距。

还有机构直接询问公司是否有人形机器人的相关储备,中大力德表示,目前公司没有相应的研发和应用案例。

此外,汉宇集团于 7 月 25 日接待了申万宏源研究所的单独调研。7 月 29 日,又有中金公司、南方基金、中欧基金等在内的 18 家机构调研了该公司。

两次调研活动中,机构均主要聚焦汉宇集团旗下同川科技的减速器技术储备情况等。

汉宇集团介绍,同川科技目前具备了谐波减速器和基于谐波减速器的机器人关节相关产品和技术;公司谐波减速器主要应用于工业机器人领域,也有部分应用于机床领域。

产能方面,汉宇集团表示,目前同川科技的谐波减速器产能为每年 10 万个,其谐波减速器的产能满足现有需求,后续将依据业务发展的状况来决定产能增加的事宜。

除了前述中大力德、汉宇集团,还有秦安股份、万里扬、永茂泰等公司上周的调研纪要里也涉及减速器相关内容。