

本报记者 吴可仲 北京报道

响水“3·21”爆炸事故引发的化工板块涨停潮出现回落。

4月9日收盘，化工股表现两极分化。其中，江山股份（600389.SH）、世龙实业（002748.SZ）涨停，而鲁西化工（000830.SZ）、七彩化学（300758.SZ）则出现跌停。另外，超过20只化工股跌幅超过5%。

而一天前，在上证综指下跌0.05%，深证成指下跌0.61%的情况下。包括浙江龙盛（600352.SH）、诺普信（002215.SZ）、先达股份（603086.SH）等51只化工股票却“逆市”涨停。

“今天看有少数获利盘的回吐。”金联创高级分析师杨丽向《中国经营报》记者表示，前两天资本市场主要是在消化情绪，如今可能在慢慢恢复理性，浙江龙盛这几天股价已经翻倍了，可能是有前期获利盘的回吐，加上整个大盘也存在压力。在资本层面，资金和情绪短期可能会占主导，但从产业层面，还要看供需情况。

化工板块躁动

引发此次响水“3·21”爆炸事故的天嘉宜化工有限公司（以下简称“天嘉宜”）是全国染料原料的三大供应商之一。事故发生后，染料等化工品价格出现上涨。

杨丽向记者表示，在响水“3·21”爆炸事故发生后的4月3日，全球最大的靛蓝生产厂家中丹化工也发生了爆炸，两起事故叠加，导致染料行业直接受到冲击。从近期股票表现看，浙江龙盛、闰土股份（002440.SZ）涨势明显。

浙江龙盛方面未就爆炸事故影响、产品价格上涨等事宜向记者作出回应，仅表示以公告披露内容为准。

根据浙江龙盛在4月8日发布的公告，该公司主要产品分散染料、间苯二胺的销售价格受原料价格上涨和供求关系的影响而作出一定的调整。其中分散染料在4月1~3日成交均价较上月环比上涨7%，较2018年度上涨11.35%（2018年度含税成交均价季度波动区间为3.8万~4.5万元/吨）；间苯二胺4月1~3日成交均价较上月环比上涨23%，较2018年度上涨30.97%（2018年度含税成交均价季度波动区间为3.1万~4.2万元/吨）。

“爆炸事故发生后，化工品就开始涨价，市场预期是响水爆炸涉及的是比较大的供应商，市场认为爆炸后染料、农药中间体原料会出现短缺，再叠加资本市场情绪被点燃，价格涨得就非常快。”杨丽告诉记者，出现价格波动的是染料、农药等精细

化工品，而大宗的化工品未出现明显的价格波动。从产业层面来看，还要看下游的接受度，以及后续各项政策的落地情况。

公开信息显示，4月8日，化工板块有51只股票涨停。其中浙江龙盛已连续多日涨停，其股票价格已经翻番。但在4月9日开盘，浙江龙盛出现小幅下跌，截至当日上午11:30，浙江龙盛股价回落至24.40元/股，跌幅为3.56%。

爆炸余波未了

多位业内人士向记者表示，资本市场点燃化工板块的热情，与近日江苏政府计划关闭响水化工园的消息不无影响。

4月4日，江苏盐城召开市委常委会议，会议指出要以壮士断腕的意志和决心，彻底淘汰整治安全系数低、污染问题严重的小化工。决定彻底关闭响水化工园区。

4月9日上午，江苏吴中（600200.SH）董秘办人士向记者表示，目前该公司尚未正式接到政府关于关闭响水化工园区的通知，相关影响还在评估。

根据江苏吴中公告，该公司全资子公司响水恒利达位于响水化工园区内，截至2017年12月31日，响水恒利达营收为6.51亿元，在江苏吴中营收的比重为21.98%；净利润为8381.04万元，占比为62.97%。

2018年5月响水恒利达根据政府相关部门对园区及园区内所有化工企业全面停产排查整治环保问题的要求而临时停产，于2018年12月29日起逐步恢复生产。目前，受响水“3·21”爆炸事故影响，响水恒利达仍处于暂时停产状态。

由于目前关于响水化工园区彻底关闭事项尚无正式的相关处理方案和措施，响水恒利达后续如何处理存在较大的不确定性。如果对收购响水恒利达100%股权所形成商誉进行全额计提，将会导致公司2018年业绩出现亏损（该事项尚存在不确定性）。此前，江苏吴中预计2018年年度实现归属于上市公司股东的净利润为4200万元至7200万元。

上述江苏吴中董秘办人士向记者回应称，商誉计提事宜只是评估机构与年审会计师出于职业判断作出的评估，因为目前公司尚未接到政府关于关闭响水化工园的政策通知，故仍具有不确定性。

事实上，响水“3·21”爆炸事故后，除了计划关闭响水化工园外，江苏还在着力整治化工行业。由此引发的影响仍在发酵。

4月1日，一份江苏省办公厅印发的《关于征求〈江苏省化工行业整治提升方案（征求意见稿）〉》意见的紧急通知在网络流传，该文件显示，江苏全省化工生产企业到2020年减少到2000家，到2022年减少到1000家。

“响水爆炸事故暴露出我国在化工安全管理理念和技术水平还处于初级阶段。”杨丽向记者表示，目前我国化工整体产能位居全球第一，但是安全管理没有跟上产业发展的步伐。如果政策落地，化工行业长期会存在供给收缩的预期，一些环保、安监水平较低的企业会被加速淘汰，并且随着后续安监力度加大，会加速化工企业“退城进园”。

“上述江苏政府出台的还只是意见稿，如果政策落地实施，江苏化工企业数量减少，意味着全国的化工产能会减少，从供需层面看，产品的价格就会上涨。”杨丽表示，长期来看，化工细分行业的龙头企业、优质园区的优质企业会更加受益。

（编辑：吴可仲 校对：翟军）