

年内首家“摘U”科创板企业现身 核心产品助推业绩增长明显

■本报记者 郑馨悦
见习记者 孙文青

3月1日,上海谊众发布首次实现盈利暨取消股票简称标识U的公告。公告称,由于公司经审计后财务报告符合“上市时未盈利公司首次实现盈利”的情形,上海谊众A股股票将于2023年3月2日取消特别标识U。该公司也由此成为今年首家“摘U”的科创板企业。

自科创板设立以来,一批在原制度下无法登陆A股的硬科技企业完成上市。按照目前已披露的业绩预告显示,包括上海谊众在内的9家上市时未盈利企业预计2022年度实现扣非前后净利润均为正值,符合“摘U”条件。《证券日报》记者梳理发现,核心产品放量成为前述企业业绩高速增长并成功“摘U”的主要原因。

9家公司符合条件

根据上交所发布的《关于科创板股票及存托凭证交易有关事项的通知》,尚未盈利的发行人股票或存托凭证将带有特别标识“U”。在发行人首次实现盈利后,该特别标识可取消。截至目前,已有48家上市时未盈利企业带有特别标识U在科创板上市。

随着A股公司进入年报披露季,在已披露业绩快报的科创板公司中,上海谊众、艾力斯、沪硅产业等9家上市时未盈利企业预计2022年度实现扣非前后净利润均为正值,股票简称将在年报披露后“摘U”。届时,科创板累计将有19家上市时未盈利公司完成“摘U”。

其中,上海谊众、艾力斯为主营创新药研发、销售的企业,两家企业不仅在2022年首次实现盈利,且业绩增幅也在今年A股上市公司中居于前列。上海谊众年报显示,公司2022年实现营业收入2.36亿元,同比增长



按照目前已披露的业绩预告显示,已有包括上海谊众在内的9家上市时未盈利企业预计2022年度实现扣非前后净利润均为正值,符合“摘U”条件

王琳/制图

5686.75%;归属于母公司所有者的净利润1.42亿元,而其2021年同期值为-399.71万元。艾力斯业绩快报则显示,公司2022年营收7.96亿元,同比增长50.21%;归属于母公司所有者的净利润1.32亿元,同比增长627.68%。

另外,本土大硅片头部企业沪硅产业在2021年已实现归属于母公司净利润为正值的基础上,2022年,公司实现营业收入36亿元,同比增长45.95%;实现归母净利润3.25亿元,同比增长122.45%。公司2022年实现扣非净利润1.15亿元,与2021年相比实现扭亏为盈,“摘U”在即。

核心产品贡献大

即将完成“摘U”的科创板公司在业绩报告中普遍提及,公司核心产品甚至一款产品对于公司业绩翻番的重要作用。

具体来看,上海谊众的营收主要由公司一款针对肺癌的注射用紫杉醇聚合物胶束销售贡献。该产品于2021年第四季度获批上市。目前,该产品已在全国27地挂网成功,销售主要以院外DTP药房为主。

同样,艾力斯的业绩增长主要得益于公司核心产品甲磺酸伏美替尼片商业化稳步推进。2022年,公司通过甲磺酸伏美替尼片实现销售收入7.956亿元。据艾力斯介绍,其二线治疗适应症于2021年底被纳入国家医保目录,2022年全年实现销售放量;其一线治疗适应症于2022年6月份获批,进一步带动产品销量。

作为半导体制造最核心的原材料之一,沪硅产业在对公司2022年业绩大幅增长的原因中重点提及“得益于公司的产能持续释放,特别是300mm半导体硅片的产出、产品良率和正片率水平均持续提升,销售量也大幅上升,因此

较上年同期增加了约45.95%”。

对此,盘古智库高级研究员江翰向《证券日报》记者表示:“一类产品或者说一款产品的高增长有可能给企业带来持续的发展,但企业良好发展的关键还是取决于产品的护城河有多深,它被市场淘汰的可能性有多大,以及企业能否持续依靠这方面获得足够的利润。所以对于任何一家企业来说,单一产品的增长是一个短期优势,长期优势的构建还是要多元化投入。”

透视镜公司研究创始人况玉清向《证券日报》记者表示:“表面上看可能是单款产品、单个业务有较大的作用,但背后会有一些额外的因素,比如国产机遇。之后的业绩可持续性关键还是由国内的整个大市场环境和公司业务在市场里面的竞争力来决定,比如技术门槛是否足够高,以及市场未来成长的推动逻辑是否足够牢固。”

工程开工提速释放需求 水泥价格企稳回升

■本报记者 李正

作为基建、房地产等领域的重要原材料,水泥市场需求和价格近日企稳走高。生意社数据显示,3月1日,水泥参考价报394元/吨,自元宵节(2月6日)以来累计上涨3.96%。

“现在公司水泥出货量较去年同期增长了10%至15%,主要由于今年春节较早,需求减少都集中在1月份,2月份需求释放速度较快。同时,水泥库存在持续消耗中,未来需求释放情况主要受气候、需求端开工率等因素共同影响。”《证券日报》记者以投资者身份连线冀东水泥时,该公司负责人如是称。

从往年表现来看,春节过后,水泥市场会在3月份至5月份进入需求旺季,价格大概率会随需求释放迎来增长。2023年亦不例外,截至目前,全国超60个城市水泥出厂价格在春节过后出现了不同程度的上涨。

天风证券方面表示,上周(2月20日-2月24日)全国水泥市场价格环比上涨3.5元/吨。价格上涨地区主要集中在江苏北部、福建、河南、广东、四川和陕西等地,涨幅在10元/吨至30元/吨。2月下旬国内水泥市场需求继续恢复,全国重点地区企业出货率环比继续提升,农历同比增长4个百分点,华东、华南地区大部分企业出货率达到70%-80%的水平;华北、华中和西南地区企业出货恢复40%至70%不等,库存缓慢下降。

对于水泥价格的企稳走高,东高科技首席主题研究员尹鹏飞在接受《证券日报》记者采访时表示,从需求方面来看,元宵节后项目工程开工速度持续加快,支撑水泥需求释放,叠加此前水泥价格处在低位,对其形成了提振。

尹鹏飞表示,开年以来,房地产市场企稳,终端消费预期出现转暖。基建方面,2023年以来各地发力扩大投资,截至2月中旬,多地发布2023年重大项

目投资清单,总投资额合计达21.5万亿元。需求端的正向反馈直接支撑了水泥价格企稳。

“除需求快速释放拉动涨价外,节后水泥企业错峰生产力度明显加强,整体熟料库存压力不大。心理预期层面,国内经济逐步向好,消费持续回暖,市场预期向好。”尹鹏飞说。

未来水泥价格将呈现怎样的变化趋势?尹鹏飞表示,短期来看预计横盘震荡为主。短线需求预期和基建集中开工造成了水泥市场的供需错配,而随着错峰生产工作陆续结束,新增的水泥产能半个月就可以回补供给缺口。

Choice数据显示,截至3月1日记者发稿,A股市场17家水泥板块(按申万行业分类)上市公司已有13家发布了2022年业绩预告,其中11家预计去年归母净利润同比减少,2家预计同比增长。

多家上市公司在业绩预告中表示,去年受疫情反复及房地产开发投资增

速下滑等因素影响,市场需求减少,公司水泥熟料销量和价格出现不同程度下降,导致公司经营利润同比减少。受煤炭等主要原燃材料价格上涨影响,水泥熟料成本同比上升。

国家统计局数据显示,2022年全国水泥产量21.18亿吨,同比下降10.8%。

中银证券建材行业分析师陈浩武表示,虽然2022年基建投资增速较高,但实际工作量和带动的水泥需求有所滞后,地产方面的水泥需求下滑也较为明显。2023年水泥行业有望实现量价齐升,建议保持相对乐观。同时,2022年多地明显加大错峰停窑力度,伴随行业默契度进一步提升,水泥价格有望继续回升,带动行业效益逐步企稳。此外,扩大内需正在成为稳增长战略重要支柱,基建、地产投资有望在年内持续发力,预计2023年水泥需求进一步下滑概率不大。叠加煤炭价格波动或将有限,成本企稳背景下,公司利润率回升值得期待。

百强房企2月份销售额环比增超35% 一二线城市回暖态势有望延续

■本报记者 许洁 见习记者 陈潇

开年以来,房地产市场持续回暖,多地售楼部人潮涌动,在“小阳春”加持下,房企销售额也出现明显企稳回升态势。

中指研究院监测数据显示,2023年1月份至2月份,TOP100房企销售总额为9841.1亿元,同比下降4.8%,较去年同期降幅大幅收窄29.2个百分点。其中,2月份TOP100房企单月销售额环比上升35.1%,同比上升28.5%。

中指研究院企业研究总监刘水向《证券日报》记者表示,1月份以来,政策保持较大宽松力度,部分二线城市利好政策继续较大释放,同时,刚需及改善需求入市,购房预期有一定上升,综合致销售额较大提升,预计3月份销售额同比将会持续正增长。

头部房企率先企稳

据中指院监测数据显示,百强房企2023年1月份至2月份销售额呈现头部

房企率先企稳态势。在TOP50房企中, TOP10房企销售额均值为405.5亿元,较上年同期下降0.2%;TOP11-30房企销售额均值为141.4亿元,较上年同期下降1.6%;TOP31-50房企及TOP51-100房企销售额均值分别为65.4亿元和33.0亿元,同比分别下降18.5%和16.0%。

中指研究院团队表示,综合来看, TOP10房企销售端回升最快,同比几乎回正。

据克而瑞研究院统计,单月销售额方面,大中型房企同比增速转正,同比分别上升27%、13%;小型房企同比下降19%,较1月份降幅收窄22个百分点。

对此,诸葛数据研究中心高级分析师关荣雪向《证券日报》记者表示,头部房企在规模、运营以及品牌影响方面具有较大优势,销售渠道多、布局范围广、项目有优势等促使营收增加;其次,头部房企资金实力较强,因此在资源储备方面更能抢占先机,在面临多重考验之下,头部房企的韧性特征凸显,预计未来分化趋势仍会持续。

同策研究院研究总监宋红卫向《证券日报》记者表示,行业信心正在逐渐修复,也正面临重新洗牌后集中度的进一步提高,“保交楼”背景下,优质房企的项目更容易受到购房者的信赖,对其去化有明显帮助。此外,部分优质房企也具有融资成本较低、土储进一步集中等优势。

市场持续复苏可期

从拿地数据来看,降幅也在明显收窄。据中指研究院数据,2023年1月份至2月份, TOP100企业拿地总额1207.6亿元,拿地规模同比下降16.2%,降幅较上月收窄13.2个百分点。

“从近期多城土拍表现来看,房企拿地积极性有所回升,多体现在北京、苏州、杭州这类热点一、二线城市。目前来看,房企对具备楼市销售去化表现良好,房地产市场存在韧性及抗风险能力较强这类特征的城市相对看好。”关荣雪表示。

轮胎行业逐步回暖 产业链企业纷纷再融资加码主业

■本报记者 王健

今年以来,随着轮胎产业链整体转暖,相关企业借资本市场再融资动作频繁。同花顺数据显示,截至2月28日,A股轮胎产业链的45家公司中,已有约10家公司披露或更新了再融资事项。如联科科技、大业股份、昊华科技、森麒麟等7家公司披露了定向增发的预案或最新进展;阳谷华泰、确成股份、神马股份等公司则公告了公开发行可转债事项的新进展。

全联并购公会信用管理委员会专家安光勇向《证券日报》记者表示,“借助资本市场,企业可以快速筹集资金,加快技术研发、产品升级和市场拓展等方面的步伐,提高企业核心竞争力和市场份额,迎接轮胎行业的复苏。”

多家公司推进再融资

国内橡胶骨架材料头部企业大业股份日前披露了定增预案,拟通过定增募集资金总额不超过6亿元,加码公司“年产20万吨子午线轮胎用高性能胎圈钢丝项目(第一期)”以及补充流动资金。

大业股份董秘牛海平向《证券日报》记者表示,本次定增募投项目将全部聚焦于生产高性能胎圈钢丝,将大幅提高公司在轮胎骨架材料行业领域的规模优势,进一步优化公司的产品结构。

大业股份方面认为,在国内汽车制造业稳步发展、汽车保有量稳步攀升,轮胎子午化率提升等因素的促进下,未来我国胎圈钢丝产品的需求将继续保持增长态势。“公司在巩固现有胎圈钢丝市场份额的基础上,不断加大高性能胎圈钢丝产品的研发制造投入,可进一步完善产品结构,从而使公司的销售收入、市场占有率、行业声誉等逐年提高。”牛海平说。

国内橡胶助剂头部企业阳谷华泰发行可转债事宜也在持续推进中。公司在2月27日披露的募集说明书(申报稿)中指出,国内外汽车行业及轮胎行业将继续保持稳健增长,汽车行业的持续发展将为橡胶助剂行业带来充足的市场空间。

阳谷华泰此次发行可转债拟募集资金总额不超过(含)6.5亿元,扣除发行费用后,将用于年产6.5万吨高性能橡胶助剂及副产资源化项目以及补充流动资金。公司将形成5.5万吨/年硅烷偶联剂和1万吨副产资源化的生产能力。

阳谷华泰此次发行可转债拟募集资金总额不超过(含)6.5亿元,扣除发行费用后,将用于年产6.5万吨高性能橡胶助剂及副产资源化项目以及补充流动资金。公司将形成5.5万吨/年硅烷偶联剂和1万吨副产资源化的生产能力。

产业链逐步回暖

轮胎产业链公司密集再融资背后,是轮胎行业开始逐步回暖。国信证券最新研报表示,进入2023年,轮胎市场的压制因素已经有所改善,国内经济预期恢复增长,全钢胎市场预期回暖,半钢胎海外订单自2022年第四季度就已开始逐步恢复,国内随着居民外出活动增加,替换市场预期回暖。

东海证券分析师认为,由于需求端复苏较明显,轮胎行业今年春节后开工恢复迅速,行业景气拐点已经显现。“低库存+较低原材料成本+低海运费+低利润基数的背景下,一季度轮胎行业有望迎来盈利同比改善。长期来看,我国轮胎企业注重技术创新,开拓海外布局,有望提升全球市场竞争力,具有长期成长性。”

对于橡胶骨架材料、合成橡胶、炭黑、橡胶助剂等轮胎上游原材料来说,2023年有望随着轮胎行业的回暖而实现回升。

“在轮胎上游原材料方面,我认为橡胶助剂产业的景气度会更好。”安光勇对《证券日报》记者表示,随着环保和节能意识的提高,橡胶助剂行业也在朝着更加绿色和环保的方向发展,这也为产业的未来发展带来了更大的机遇。

根据披露的再融资预案显示,产业链多家公司进行再融资也是为了把握新能源汽车给轮胎行业成长带来的机遇。

安光勇说,电动汽车对轮胎的耐用性和低速阻力等性能要求更高,这将为轮胎行业带来更多的技术挑战和发展机遇。“随着新能源汽车技术的不断发展,轮胎行业也需要不断适应新技术的变化,例如为新能源汽车设计更为轻量化和高效的轮胎产品,也会给整个产业链的发展提供更多的机遇。”

干细胞应用接连获重大突破 机构密集调研相关上市公司

■本报记者 何文英

近日,干细胞应用接连取得重大突破,引起了资本市场的关注。2月20日,自然医学杂志发表的一篇文章称,一名2008年被诊断出感染艾滋病毒的53岁男性在接受干细胞移植治疗后,现已摆脱病毒感染。2月28日,国内也有报道称,一名基因缺陷患者通过干细胞移植重获新生。

受上述消息刺激,二级市场上机构也加快了调研的步伐。据《证券日报》记者统计,自2月20日以来,机构投资者密集调研了冠昊生物、我武生物、九芝堂等在干细胞领域有相关布局的上市公司。而在机构调研后,九芝堂在2月28日、3月1日两个交易日累计涨幅达17%。

公开资料显示,干细胞是一类具有增殖、分化和自我更新能力的起源细胞,医学界称为“万能细胞”,可用于组织器官的损伤修复和抗衰老,在促进人类健康和治疗重大疾病性等方面具有巨大的应用潜力。

相关数据显示,目前全球关于干细胞的临床研究已经达到了7359项,中国有662项,占比9%,其中充质干细胞研究204项,在国内的研究中占比33.2%。从全国各地干细胞临床研究备案机构数量来看,北京市以18个排名居首,广东省、上海市分别以14个和12个位居第二位、第三位。

某细胞库临床部负责人在接受《证券日报》记者采访时表示:“目前全球已经有十几种干细胞药物应用于临床,国内之前上市的用于肿瘤治疗的CAR-T就是其中之一。随着人们生活品质的提升,干细胞应用也越来越受到重视,特别

是疫情过后,前来咨询存储免疫细胞的客户群体有了明显的增加。”

与此同时,上市公司在该领域的相关布局也引起了投资者的高度关注。

九芝堂子公司北京美科的干细胞应用近期取得了突破性的进展。九芝堂董秘韩辰骏对《证券日报》记者表示:“北京美科的缺血耐受入骨同体骨髓间充质干细胞治疗缺血性脑卒中的临床试验顺利开展,临床一期试验全部病人已入组完成,入组受试人员无药物相关不良事件报告。另外,干细胞商用化方面,北京美科在霍尔果斯中哈合作区内已建立了九芝堂-ALTACO干细胞国际医疗中心。”

我武生物在2月24日的投资者调研记录中表示,在干细胞及小分子药物领域,公司持续拓展干细胞产业链相关技术,例如自研培养基、自研保存液、自研培养基、仿生组织细胞移植技术、免疫细胞存储技术。公司建设具有符合国际标准的,并通过药监局认证的干细胞GMP生产车间,保障细胞存储的安全性。同时细胞在研的生物人工肝项目,目前正推进细胞工艺的药学研究和体外支持装置的医疗器械性能研究工作。此外,公司正积极推进与多家医疗单位合作开展间充质干细胞科研合作,在“间充质干细胞在多种疾病治疗”方向上进行前期研究。