

45家生物医药公司上半年净利润同比增长 行业上市公司研发热情高

■本报记者 李正

据东方财富Choice数据显示,截至8月14日记者发稿,已有超过500家上市公司发布了2023年半年报或业绩快报,其中医药生物板块(按申万行业分类)公司盈利情况十分亮眼。具体来看,医药生物板块已有60家上市公司披露了中期业绩,有45家实现净利润同比增长,占比达75%。按净利润同比变动幅度划分,有3家公司增幅超过600%;5家增幅在100%-400%之间;37家增幅在100%以内。

广州石投资医药首席李益峰在接受《证券日报》记者采访时表示,“目前医药行业整体迎来业绩复苏。展望下半年,需要持续关注复苏力度和节奏对行业内公司业绩的影响。”

多家公司在公告中表示,报告期内,公司主打产品得到市场广泛认可,销量明显增长,推动公司收入增长。例如,医用光学器具生产商欧普康视披露的半年报显示,公司业务收入和利润主要来自产品生产和销售两个板块,报告期内硬性角膜接触镜销售收入增长10.88%,主要是角膜塑形镜的应用仍处于上升通道。

亚宝药业披露的业绩快报显示,报告期内,公司丁桂儿脐贴等高毛利产品收入增长较好,从而推

动公司2023年上半年经营业绩实现了较快增长。

融智投资高级研究员包金刚坦言,2023年上半年医药生物板块上市公司频频报喜,医药生物赛道正进入良性发展阶段,头部公司凭借产品质量优势,市场份额得到稳步提升,推动了公司业绩增长。

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,医药生物赛道内企业加速药品的研发和生产,对行业发展有明显的提振。同时,从需求端来看,国民生活水平持续提高,对于医药生物产业的需求也在不断增长,无论是检测、疫苗还是创新药的国产替代,国内的市场空间都非常庞大,二者共同支撑了相关上市公司业绩的高速增长。

事实上,医药生物板块上半年的研发投入可圈可点。据《证券日报》记者梳理,已有41家公司披露了上半年研发费用相关数据,研发费用合计约38.86亿元,同比增长18.6%。其中,34家公司研发费用同比增长,占比超八成。

多家公司在公告中提及,报告期内高度重视研发工作并取得一定成果。微创生物表示,公司坚持在核心技术平台基础上开展新药研发工作,目前多个早期研发项目正在持续推进中,将为公司的后续产品链扩充和持续发展提供有力

数据显

上述生物医药板块已有 60 家上市公司披露了中期业绩

(包括半年报和业绩快报),有 45 家报告期内实现归母净利润

净利润同比增长,占比达 75%

按实现归母净利润同比变动幅度划分,

有 3 家公司增幅超过了 600%

崔建岐 / 制图

支持。

尹鹏飞表示,研发是医药生物行业的生命线,行业壁垒的核心来自持续不断的高强度研发,所以在医药生物行业,最关键的是毛利润和研发投入占比。“持续的研发投入才可能在后期转化为行业壁垒,可以说没有研发就没有竞争优势。”包金刚表示,“医药生物赛道公司积极研发,一方面,在于行业进入创新驱动发展阶段,企业需要

持续增加研发投入,保持长期竞争力。另一方面,医药行业存在大量未被满足的临床需求,相关企业需积极投入研发,才能主动抢占蓝海市场。”

对于下半年医药生物赛道的发展趋势,包金刚表示:“下半年赛道盈利高增长趋势有望延续,手术器械、药品及医疗服务值得重点关注。”

新产品销售放量 澳华内镜上半年净利同比增逾650%

■本报记者 徐一鸣
见习记者 金婉霞

8月14日晚间,澳华内镜发布2023年半年度业绩报告。数据显示,今年上半年,公司实现营业收入2.89亿元,同比增长72.74%;实现归母净利润3808万元,同比增长651.46%。在半年报中,澳华内镜将业绩增长归因于AQ-300产品的销售放量。

资料显示,AQ-300是澳华内镜研发的新一代4K超高清内镜系统,由主机、光源、配套的软镜等部件组成,该产品于2022年第四季度对外发售,是国内首款获批上市的4K超高清软性内镜系统。

记者注意到,自AQ-300上市后,澳华内镜的经营业绩出现了明显增长。今年一季度,澳华内镜实现营业收入1.25亿元,同比增长53.77%;实现归母净利润1655万

元,同比增长385.71%。在一季报中,企业表示,业绩增长主要是新产品AQ-300产品等销售收入上升所致。

一位业内人士对记者表示:“医疗器械在临床的销售放量有其自身的特殊性。一般情况下,当医疗器械上市后,产品还要根据医生的临床使用意见及反馈,进行进一步的优化和迭代,因此还需要一段时间才能真正放

量。”该人士预计,2023年下半年,AQ-300也许会进入大规模销售装机阶段。

在业内人士看来,澳华内镜产品优势叠加终端诊疗恢复是业绩增长的两大主要原因。AQ-300的销售放量,或由两方面因素驱动:其一是该产品自身具有一定的稀缺性;其二是与医院终端全面恢复诊疗活动相关。

据国家药品监督管理局数据

显示,截至2022年11月份,国内已获批上市的4K硬镜已逾49项,但在软镜领域,仅有澳华内镜的AQ-300,因此其具有一定的稀缺性。

一位券商分析师对《证券日报》记者称,当前,国产内镜厂商普遍体量较小,但随着内镜技术的下沉普及和分级诊疗政策指引,下沉市场有望成为内镜较大的增量市场。

龙湖集团提前将17亿元拨入债券兑付专户 专家称下半年房企仍将面临一定的偿债压力

■本报记者 王丽新

8月14日,有消息称,龙湖集团拓展有限公司已将17亿元人民币拨入“18龙湖04”债券兑付专户。至此,龙湖集团年内境内到期公司债已基本还清,仅余11月份到期1.19亿元。《证券日报》记者从接近龙湖集团知情人士处获悉,该消息属实。

公开信息显示,龙湖集团7月份共偿还41.9亿元人民币公司债,8月份共偿还41.8亿元人民币公司债。上述知情人士还向本报记者透露,龙湖集团近期新获得一笔5年期、31亿港元银团贷款,同时按计划有序推进归还海外债务。2024年1月份到期的153亿港元银团贷款,目前已提前偿还72亿港元,并计划在

年内全部提前偿还剩余部分。从房地产行业整体情况来看,今年以来,债务违约甚至退市的上市房企仍在增加,在此背景下,龙湖集团为何选择在此时提前还债?

“一是公司销售稳健,融资通畅,有充裕流动性,偿债能力较强;二是提前偿债表明公司经营情况良好,能提振市场对公司发展的信心。”中指研究院企业研究总监刘水向《证券日报》记者如是称。

从龙湖集团的基本面来看,在销售方面,2023年1月份-7月份,其销售额为1101.2亿元,同比增长6.8%。据中指研究院统计数据显示,同期,TOP100房企销售额同比下降4.6%,龙湖集团销售额增长相比重点房企平均水平高10个百分点。在拿地方

面,今年前7个月,龙湖集团已累计获取了21宗地块,主要分布在深圳、上海、广州、成都、杭州、苏州等一线及强二线城市,总建筑面积为217.8万平方米,权益地价176.5亿元。

销售回款稳定,有投资扩表能力,说明龙湖资金链相对较为充裕,这是其提前偿债减轻下半年还债压力的基石。

“提前将资金拨入债券兑付专户,说明龙湖在主动进行债务管理,以确保企业经营可以轻装上阵,为后续顺利开展融资工作加分。”易居研究院研究总监严跃进向《证券日报》记者表示,不过,唯有销售回款持续增加,才能使房企现金流得到真正改善。龙湖此举至少可以带来三方面积极效应,一是降低存量债

务规模,打通新增融资渠道堵点;二是证明企业流动性相对不错;三是提振行业士气,稳住购房者预期。

“这不是龙湖第一次提前还债,去年也曾有过,其稳健的资金运作能力,向资本市场释放了正向积极的信号。”诸葛数据研究中心高级分析师陈霄向《证券日报》记者表示。

当前房地产销售还没有明显回升,部分房企还未完全打通融资渠道,两端挤压之下,个别房企仍有可能发生债务违约。那么,7月份楼市销售转冷后,房企偿债压力如何?据中指研究院统计数据显示,2023年8月份,房企到期债券余额为694.4亿元,其中,海外债占比为16.4%,信用债占比为83.6%。2023年内房企到期债券余额为3393.9亿

元,其中,海外债占比为31.6%,信用债占比为64.8%。

“未来几个月,不少房企仍面临一定的偿债压力。”刘水称。

陈霄也表示,下半年房企偿债压力仍不可忽视,房地产优化政策细则待进一步落地,短期内销售端仍然承压,地产商偿债压力不小。

“销售回款增加,拥有良好的资质信用,能持续融资的房企,才有较高的偿债能力。”刘水向《证券日报》记者表示,央企偿债能力较强,其销售回款增加及融资渠道畅通,可确保企业现金流充裕,从而确保较强的偿债能力。此外,个别民营房企偿债能力相对较弱,这些企业销售额增长,受市场冲击较小,信用资质良好,融资能力相对同类企业更强。

SPD概念持续升温 多家上市公司回应相关布局

■本报记者 何文英

8月14日,SPD概念在二级市场上持续升温,塞力医疗、国科恒泰、重药控股等个股涨幅靠前。据了解,SPD是supply(供应)、processing(管理)、distribution(配送)三个英文单词首字母的缩写,是现代医疗体系的一种供应链管理新模式。

一位券商医药分析师对《证券日报》记者表示:“SPD业务是指SPD运营商与医疗机构签订业务合同,然后将医院内医疗物资的供应、库存、加工、配送等工作进行集中一体化运行。SPD模式则是指公司与医疗机构签订中长期业务合同,在约定的合同期限内,公司搭建医用耗材智慧供应链管理平台,为医疗机构提供多元化服务,帮助医疗机构实现精细化运营管理。”

传播星球App联合创始人由曦在接受《证券日报》记者采访时表示:“SPD业务在医药供应和管理环节具有多重优势,医院通过引入精益化管理模式,有望在医药供应和管理领域取得更大的发展,SPD业务将迎来更多的市场机遇。”

“SPD业务可以通过精益化管理模式减少浪费和优化流程,提高物流和供应链的效率,加快药品供应速度,同时可通过减少仓储和运输费用、优化库存管理等方式降低医疗机构的采购成本,还可以通过整合多个供应商和医疗机构的资源,实现规模经济和集中采购,提高采购效果。”由曦表示,基于上述这些优势,SPD业务正受到医疗体系的认可。

上述券商分析师认为,在相关政策加码下,未来数年内中国医院将出现巨大的SPD市场需求。“药品耗材成本占据了医院成本的50%至55%,是目前医院最大的成本要素。过去药品、耗材是医院的利润中心,现在将转变为成本中心,未来医院利润主要依靠精细化管理,因此成本控制是未来发展的趋势。”

面对广阔的市场空间,二级市场上SPD相关概念股也引起高度关注,在投资者互动平台上,多家上市公司陆续回应了在SPD以及医院信息化建设方面的布局。

塞力医疗近期在投资者互动平台上回应称:“公司作为民企占有一定的SPD项目市场份额,并且率先整合多种业务模式及产品开拓广阔市场的区域化落地,未来将通过区域合作业务模式抢占更多市场规模,提高市场占有率。”

重药控股表示,公司自2015年开始实施SPD项目,截至2022年末,在重庆、四川、安徽等全国14个省份开展项目约80个,服务医疗机构近70个。国科恒泰表示,公司主要从事医疗器械的分销和直销业务,并在业务开展过程中提供仓储物流配送、流通渠道管理、流通过程信息管理以及医院SPD运营管理等专业服务。艾隆科技表示,在SPD领域积累了丰富经验。康德莱表示,公司SPD业务已覆盖上海、广西、海南等区域。

金麒麟子公司因环境违法行为 被罚55万元

■本报记者 赵彬彬

8月14日,金麒麟公告称,公司全资子公司济南金麒麟因环境违法被济南市生态环境局罚款55万元。

对此,金麒麟证券部相关人员向《证券日报》记者表示:“公司有严格的规章制度,此次违法系相关工作人员未按照公司制度操作,该事件未对环境造成任何实质性破坏。事后公司已完成整改,并对工作人员做出了相应处罚,以杜绝此类事件发生。”

该事件源于今年5月5日济南市生态环境局对济南金麒麟进行的调查。彼时,该公司污水处理站搅拌机正在运行,但格栅及污泥脱水设施未运行,配套的废气治理设施风机也未开。

济南市生态环境局认为,该行为违反了《中华人民共和国大气污染防治法》的规定,已经构成通过不正常运行污染防治设施逃避监管的方式排放大气污染物的违法行为,济南市生态环境局依法对济南金麒麟作出罚款55万元的行政处罚。

金麒麟在公告中表示,上述事件发生后,公司管理层高度重视,并要求济南金麒麟积极配合生态环境部门完成整改。截至公告披露日,该事项已通过污水处理站废气治理设施全天运行,在不处理污水的情况下污水处理站风机依旧运行的方式完成整改,且整改也已通过济南市生态环境局的后督察。

不过,记者梳理发现,这并不是金麒麟及其子公司第一次因环保问题被罚。

2017年7月29日,金麒麟公告称,2017年7月18日,子公司济南金麒麟因热压、固化、喷涂工序未安装污染治理设施,涂胶工序未封闭,有机废气直排,被环保部督查组处罚。公司除了被责令立即改正违法行为外,还受到罚款5万元的行政处罚。

2019年7月16日,金麒麟发布公告称,2019年7月11日,乐陵市环境保护局对公司二厂进行了调查,发现新增年产1000万套高端OE汽车刹车片项目的涂胶工序固化工序产生的挥发性有机物的废气通过排气筒收集后,未接入污染治理设施进行处理,直接外排;UV光解催化处理设备箱体漏气,造成进入设备内进行处理的挥发性有机物的废气外泄。

乐陵市环境保护局认为,金麒麟利用偷排和不正当运行大气污染防治设施,以逃避监管的方式排放大气污染物,涉及环境违法,责令公司立即停产整治。

2019年7月13日,乐陵市环境保护局再次对金麒麟二厂进行调查发现,公司包装区车间两条涂胶生产线未批先建,生产过程中产生的全部污染物不经过处理设施直接排放;喷涂生产线设备尾端冷却工序前废气直接排放。由于违反了相关法律法规,乐陵市环境保护局责令公司立即停产整治。

上半年我国锂电池产品出口额同比增长69% 锂企加快出海步伐

■本报记者 李春莲
见习记者 彭衍菘

在国际能源紧缺和电价上涨的背景下,市场对储能产品的需求大增,我国锂电池出口迎来了爆发式增长。根据工业和信息化部8月3日发布的数据,今年上半年,我国锂电池产品出口同比增长43%,锂电池全行业营业收入达到6000亿元。上半年,我国锂电池产品出口额同比增长69%。

近期,上海、福建、浙江、广东等多地密集公布今年上半年“新三样”产品(电动载人汽车、锂电池、太阳

能电池)出口数据,其中锂电池表现亮眼。福州海关数据显示,今年上半年,福建省锂电池出口570.7亿元,同比增长110.7%,出口涵盖全球112个国家和地区,在欧盟、东盟等地区实现了两位数以上增长。上海海关数据显示,上海口岸今年上半年锂电池出口475亿元,同比增长60.9%,上海临港新片区出口锂电池产品141.3亿元,同比增长2.5倍。

北京理工大学材料学院特别研究员、博士生导师刘琦在接受《证券日报》记者采访时表示,在国家政策大力支持下,我国锂电、化工原材料、正负极材料、电解液、电池系统(电动载人汽车、锂电池、太阳

能电池)出口数据,其中锂电池表现亮眼。福州海关数据显示,今年上半年,福建省锂电池出口570.7亿元,同比增长110.7%,出口涵盖全球112个国家和地区,在欧盟、东盟等地区实现了两位数以上增长。上海海关数据显示,上海口岸今年上半年锂电池出口475亿元,同比增长60.9%,上海临港新片区出口锂电池产品141.3亿元,同比增长2.5倍。

北京理工大学材料学院特别研究员、博士生导师刘琦在接受《证券日报》记者采访时表示,在国家政策大力支持下,我国锂电、化工原材料、正负极材料、电解液、电池系统(电动载人汽车、锂电池、太阳

取得了突破,这使得中国锂电企业在海外市场具备技术领先优势。

而随着全球市场对锂电池产品的需求日益增长,我国上市锂电企业在加快出海步伐。截至2023年6月末,包括宁德时代、蜂巢能源、远景动力等在内的十余家中国电池厂已在海外积极布局产能。

国轩高科目前已在摩洛哥、越南等布局了动力电池相关项目。蜂巢能源已在泰国、德国布局有关项目。蔚能锂电锂电池业务长期以海外客户为主,公司证券事务代表向《证券日报》记者表示:“公司在马来西亚的10GWh圆柱锂电池制造项目刚刚开始建

设,预计于2025年正式投产。”

巨丰投顾高级投资顾问李建杰对《证券日报》记者表示,首先,上市锂电企业进行海外拓展,可减少国内市场的竞争压力;其次,海外市场前景广阔,在新兴市场有望获得更多的发展机遇;再次,技术和品牌的输出有利于更好地连接海外市场客户。

上海钢联新能源事业部锂电分析师李攀表示,一些国家和地区的政府出台了支持新能源汽车和可再生能源发展的政策措施,包括购买补贴、减税等。这些政策对锂电池行业的海外拓展提供了积极的推动力。