

中药材价格“狂飙”按下暂停键 专家呼吁建立大宗常用中药材储备机制

■本报记者 殷高峰 贺王娟

经历了一轮价格大幅上涨后,中药材价格开始回落。

康美中药材价格指数显示,自8月份以来该指数开始持续下滑,尤其是自10月底以来加速回落,截至11月15日,康美中药材日价格指数较10月份同期下跌3.13%。

从具体品种来看,上半年涨幅较大的当归、党参价格也开始回落,截至11月15日,产地甘肃的当归11月份以来跌幅达25%,党参则跌超18%。而往前回溯,今年6月份当归的涨幅曾达到60%左右,市场价格突破160元/公斤,成为年内最高点。

为何一路“狂飙”的中药材价格开始按下“暂停键”?《证券日报》记者多方采访了解到,对于此次的中药材价格回落,业内人士普遍认为是受前期涨幅过大、资本炒作回落、主力品种新货上市以及部分药商采购需求减少等因素影响。

为何出现价格回落?

今年7月底,《证券日报》记者在走访安徽亳州中药材专业市场时,一位经营当归药材的商户老板曾对记者表示,按以往惯例,六七月份是中药材传统淡季,当归的市场应该能在冬季回暖。但其所期待的旺季并没有到来。据《证券日报》记者了解,从价格来看,中药材价格自8月份开始出现回落,10月底开始快速下跌。从需求来看,每年秋冬季节原本是采购旺季,但今年的药企采购却并没有预期的旺盛。

在市场看来,秋冬季采购不及预期的主要原因在于,一是前期药材价格涨幅过大,药企放缓采购节奏,二是,近期多数品种的产量都有所增加,尤其是一些主力品种,如当归、党参、紫菀、白芍、连翘、酸枣仁等,都有大量的新货上市,导致市场供应量增加,价格下降。此外,随着资本炒作退潮,一些中间商和投机者开始出货,也导致中药材价格下跌。

对于近期中药材市场的表现,康美中药材价格指数首席分析师张岳峰在接受《证券日报》记者采访时表示,近期那些产能大,产出集中,有杠杆、资金变现需求,周期短的品种,只能降价出售。

而价格的大幅波动也导致下游末端经销商承压。“我都想转行了。”西安一药材市场的药商指着仓库里的一些药材对《证券日报》记者表示,自己打算把这些药材处理完之后就转行。

“今年整体上是亏了,感觉药材行业越来越难干了。”该药商告诉记者,“价格波动太大,一不小心就把之前挣得钱给赔进去了。”他指了指面前的当归说,这批货当时是每公斤

经历了一轮价格大幅上涨后,中药材价格开始加速回落

对于此次的中药材价格的回落,业内人士普遍认为是前期涨幅

过多、资本炒作回落、主力品种新货上市以及部分药商采购需

求减少等因素所致



崔建岐/制图

160元进的,现在价格已经跌到100元以下了。

据他介绍,类似他们这种处于产业链下游末端的商户,利润率基本不超过10%。“上半年药材行业有不少人赚钱了,但都是像亳州的那些大户。对于我们这些小商户而言,无论药材是暴涨还是暴跌,都不是好事。”

“今年药材行业挣钱的都是那些有实力的大户,但大量囤货也是会压资金的,包括各种成本,也有风险。”药材商户朱先生对《证券日报》记者表示。

“今年最大的单子有卖出10吨的,还是挣到了钱,但也是熬了十多年熬出来的。”前述亳州中药材专业市场的当归属老板向记者表示。

“受气候、供需等因素影响,中药材的价格在不同时间都会有变化,但今年有些品种的价格波动超过正常幅度,这里面可能有炒作的因素。”西安中药材市场的商户王先生向记者表示,“我经营的药材中,当归是个典型,涨得也快,跌得也快。”

“目前一些药材的价格还处于高位,未来可能还会下跌。比如当归,今年的新货已经下来,经过烘干加工等步骤,在明年的二三月份就会大规模上市了,到时候价格势必会下来。”对于中药材价格走势,王先生分析称。

但他同时表示,价格如果下降得太厉害,对种植环节也会造成伤害,合理的价位应该在每公斤五六百元。

价格波动伤害了谁?

“今年上半年,几乎所有的中药材都在涨价,在这个行业这么多年,第一次遇到这种情况。”多位受访商户都表达了相似的感受。

汉中市农业农村局中药材产业

办公室主任何梓华在今年上半年曾组织调研组深入汉中下辖的城固、留坝、宁强、佛坪等多个中药材产区了解情况。在何梓华看来,产业供应链的异常波动在一定程度上将直接和间接地对中医药产业可持续发展带来不利影响。

一位业内人士对《证券日报》记者表示,对中药企业来说,在药材涨价的背景下,成本上涨,利润却在下降,从推动中药产业健康发展的目标看,如何统筹产业链各环节的利益平衡,是当前需要面对的问题。

“从另一个角度讲,如果药品生产企业的利润下降,就有可能影响企业的积极性。而中药材价格的下降,势必影响种植户的的积极性,这对中药产业的发展也是不利的。”上述人士称。在黑崎资本首席投资执行官陈兴文看来,近年来中药材价格波动情况相对较大,尤其是今年以来,这种不正常价格波动对中药材产业链上下游的各个环节都带来了一定的不利影响。尤其是中药材价格的短期暴涨推高企业的原料成本,同时,药企难以快速将价格上涨转嫁给终端消费者,进一步加剧了药企的困难。

从终端使用来看,陈兴文表示,中药材价格的上涨最终会传导到终端市场,可能会让患者面临药价翻倍的情况,给他们增加经济负担,最后导致一些人放弃或减少对中药材的使用。

张岳峰也表示,目前尚处高位的药材价格,让患者直呼“吃不起”,导致中药的药用和食用消耗很缓慢,形成相对过剩的局面。

如何推动产业良性发展?

如何抑制价格过度波动,推动中

药产业良性发展?

陈兴文表示,建立稳定的市场调节机制至关重要。例如,可以探索建立大宗常用中药材的储备机制,通过储备药材来对冲市场波动风险,稳定市场供应。

而在种植端,推动标准化和规模化种植也是减少价格波动影响的关键举措。陈兴文认为,通过推广标准化种植和规模化生产,可以提高药材的质量和产量,减少供需失衡引起的价格波动。

事实上,据《证券日报》记者了解,为了减少市场价格波动带来的影响,不少上市药企都在积极布局中药材种植基地。

此外,建立数据平台,收集和 zwar 分析大宗药材的相关信息,包括气候变化、种植成本、市场需求等,及时发布预警提示信息,引导药农和经销商合理规划种植和库存,避免供需变化引发价格波动。

何梓华建议,建立中药材储备模式,组织相关专家对中药材储备品种和定点储备企业、合作社进行评估,确定中药材储备品种目录和储备企业、合作社名录,并引进中药材气调养护技术。通过中药材储备进行“丰储欠补”,平衡市场供需要求,避免价格异常增长。

张岳峰建议,企业和政府协调,引入成本保险机制,积极探索建立大宗常用中药材储备机制,对冲市场波动。在他看来,中药集采政策倒逼生产企业不断聚焦源头,增强综合市场作为信息连接点和调节剂,减少中间商环节,“企业+基地+合作社种植”将成为主流,也将提高中药信息闭环溯源水平,形成良性健康发展。

“华为汽车概念”引燃产业链 专家提醒警惕相关个股蹭热点炒作

■本报记者 许林艳 冯雨瑶

近期,伴随着AITO问界新M7、智界S7、问界M9等多款新车相继“走红”,华为汽车生态逐渐走进大众视野。与此同时,“华为汽车概念”亦在资本市场上备受追捧,相关个股被热炒。

11月15日,华为智能汽车解决方案BU董事长余承东在其微博透露,AITO问界M5已累计交付12万辆,AITO问界新M7、问界M9以及智界S7将一同亮相广州车展。

连续多款新品上市,点燃了市场对华为汽车生态的关注度。在业内看来,随着智选车模式的全面铺开,华为将成为未来三年智能电动车行业的最大变量,并为上游供应链带来大量订单,看好与华为有深度合作的零部件企业。

“华为汽车产业链已经是巨大的生态链,产业链上的企业借此可以获得巨大的生态红利。”北京疆互资本管理有限公司董事合伙人王赤坤对《证券日报》记者表示,这一产业链能够为链上企业确立一个清晰明确的业务方向、商业模式和盈利模式。此外,相关企业在上下游的溢价能力也随之增强,能够获得更多资本关注,增强自身融资能力。

搭乘“华为汽车概念”的东风,多家A股上市公司近期密集披露与华为或其车企伙伴的合作关系。不少上市公司称,已有相关产品应用到具体车型上。此外,还有上市公司表示,公司正通过相关技术、质量等方面的专业审核进入相关车企的供方体系,通过参与新项目报价开发,以求达成进一步合作关系。

在一只被热炒的华为汽车概念股中,部分个股疑似蹭热点、炒概念而被监管下发关注函。

近期录得“六连板”的某只个股就是案例之一。11月3日,在该公司披露的《投资者关系活动记录表》中,多处内容涉及“华为”“问界”等字眼。例如,在投资者提问公司在汽车轻量化业务方面的布局时,该公司表

文化纸“涨声不断”包装纸“跌跌不休” 纸企四季度业绩或进一步分化

■本报记者 王 健

11月15日,文化纸头部公司晨鸣纸业再发涨价函,宣布即日起,晨鸣文化纸系列产品价格上调200元/吨。而根据卓创资讯数据,本月初国内部分纸厂已上调了一轮文化纸出厂价格,企业价格层面涨幅幅度在200元/吨至400元/吨不等。

一边是文化纸“涨声”不断,另一边却是包装纸价格自11月份以来出现明显下滑。其中,头部纸企玖龙纸业旗下多个基地的瓦楞纸、牛卡纸做出降价调整,还有纸企宣布产线停机检修。

业内人士表示,今年以来,造纸行业艰难“磨底”,第四季度虽然属于行业旺季,但国内整体需求恢复仍偏弱。近期文化纸提价、包装纸降价的“向左走、向右走”表现,或将使得相关纸企在第四季度的业绩呈现进一步分化。

成本端压力仍存 支撑文化纸企业提价

对于文化纸领域一波接一波的提价,纸企方面给出的原因均是“受原材料价格上涨影响”。记者从晨鸣纸业了解到,公司发布新一轮提价通知,确是因为成本端压力仍存,支撑公司方面的提价需求。

卓创资讯文化印刷用纸市场分析师张岩对《证券日报》记者表示,从成本端来看,文化印刷用纸上游主要原料为木浆,而进口木浆价格近期呈震荡态势运行,整体仍处高位。目前而言,企业继续上调价格的主要原因在于上游浆价并未明显下跌,企业成本端改善不明显,压力仍在延续。

与此同时,由于下游需求端相对较好,且目前仍有部分出版类订单待交付,这也支撑了纸厂挺价的心态,并推动纸企的提价行为得到了较好的落地。

卓创资讯数据监测显示,截至11月15日,国内70g木浆双胶纸市场均价在6063元/吨,较10月底上涨3.51%;157g铜版纸市场均价在6040元/吨,较10月底上涨2.03%。

张岩同时表示,从需求端的情况来看,虽然目前部分纸厂出货表现尚可,但中小纸厂接单跟进已有疲态,

“已取得共280个车型定点项目,客户覆盖了宝马、奔驰、本田、丰田等合资车型,广汽埃安、比亚迪、华为问界、长安等国产品牌。”

甚至在投资者详细追问及作为华为问界的供应商,目前订单情况如何时,该公司回复称:“已经取得问界系列车型定点,主要提供电池托盘产品,但前期量一直较小,问界M7量产为公司带了一定的订单增量。”

基于此,该公司股价在随后几个交易日持续走高。11月14日早间,深交所下发关注函,要求公司说明关于汽车轻量化业务的披露是否真实、准确、完整,是否存在炒概念、蹭热点的情形。

11月14日晚间,该公司发布异动公告,并在公告中改口称,经初步核查,上述表述不够严谨,公司不直接向宝马、奔驰、本田、丰田、广汽埃安、比亚迪、华为问界、长安等整车厂销售相关产品,上述整车厂不是公司直接客户。

类似于这样信披不严谨、疑似蹭热点的公司不在少数。另有一家A股上市公司曾在上证e互动回复投资者提问时称,其为华为汽车主要合作伙伴赛力斯、江淮和奇瑞的核心供应商。这也带动了其股价的上涨。但实际上,这家公司为赛力斯等供货产生的营收占比极低。对此,上交所发布关于对该公司及有关负责人予以监管警示的决定。

从过往看,上市公司追概念、蹭热点的现象屡见不鲜。北京社科院副研究员王鹏对《证券日报》记者表示,对投资者而言,如果一家公司只是单纯地蹭热点,而缺乏实质性的主业支撑,其股价上涨很可能是短暂的,一旦热点消退,会给投资者带来较大损失;对上市公司而言,如果是为了蹭热点而忽视了自身的主业发展,那么长期发展前景也会受到很大影响。

在全联并购工会信用管理委员会专家安光勇看来,投资者需关注公司实际的产业基础和盈利能力,而不仅仅是依赖热点概念。高估值和市值膨胀也可能是虚假繁荣的表象,投资者需保持警惕,避免盲目跟风。

当前已过“金九银十”,下游印厂等采购节奏确有减缓态势,市场博弈态势渐强。

落实到文化纸相关上市公司的业绩修复上,在相关公司及行业分析人士看来,纸企的提价行动会在一定程度上推动相关公司第四季度的业绩修复,只是四季度纸企盈利改善或有限。

卓创资讯文化印刷用纸市场分析师尹婷对《证券日报》记者表示,部分经销商在临近年末时或有以价换量行为,加之随着出版订单发运收尾,社会面订单量不足,11月中下旬至12月份市场价格或有窄幅松动可能。

供大于求矛盾凸显 包装纸订单疲软

以瓦楞纸为代表的包装纸行业,在原本购物狂欢的11月份却等来量价齐升,不但玖龙纸业等纸企近期不断下调纸品出厂价格,甚至还有中小规模企业开始停机检修。

据卓创资讯监测数据显示,截至11月13日,中国AA级120g瓦楞纸均价为2875元/吨,同比下滑13.34%;中国箱板纸均价为3837元/吨,同比下滑13.87%。

卓创资讯瓦楞纸市场分析师李莉对《证券日报》记者分析道,瓦楞纸价格下跌主要受到需求转弱及供应压力增大影响,供大于求矛盾凸显。特别是从需求角度来看,终端订单释放不足。今年“双11”电商节订单并无明显起色,导致下游包装厂订单疲软,瓦楞纸作为包装用纸类的一个重要原料,需求端疲弱,也影响对瓦楞纸的消耗量。

李莉表示,今年年初受到进口瓦楞纸零关税政策的影响,加上国际瓦楞纸市场原料优势凸显,使得瓦楞纸进口量呈现明显增幅。进口瓦楞纸量价变化对国内供需形势产生持续影响,成为影响我国瓦楞纸市场的一个重要因素。

然而,多位分析人士表示,随着国内价格的持续调整,政策变化对行业心态的影响也在逐渐减弱,市场调整会逐渐回归到供需变化的基本面上来。

史上最大规模高交会开幕 AI展台人气火爆 技术应用加速落地

■本报记者 王镜茹
见习记者 解世豪

一年一度的科技盛宴如约而至。

11月15日,第二十五届中国国际高新技术成果交易会(以下简称“高交会”)在深圳开幕。此次高交会展馆规模50万平方米,有105个国家和地区的参展单位参加,是展览面积最大、参与国家(组织)最多的一届。

记者注意到,开幕当天虽然是工作日,但展馆内依然人气爆棚,尤其是在AI相关企业展台,工作人员更是忙得“脚不沾地”,产品介绍早被抢完,即便如此,依然有不少客户或者消费者流连忘返,临近闭馆仍不断咨询相关产品细节。

业内认为,人工智能内涵已极大扩展,正逐步与千行百业深度融合,成为新一轮科技革命的重要驱动力。

企业集中展示“拳头产品”

《证券日报》记者在福田展区看到,现场共设置新一代信息技术展、环保展、高端装备制造展、数字医疗展、新型显示展、智慧城市展等6个专业展,以及国家高新技术展、国际科技创新成果展、高技术服务业展和专精特新

展等4个综合展。

其中,新一代信息技术展区人气最旺。不少企业占据有利地形,利用通道等人流量密集的区域,集中展示自家“拳头产品”,如巴掌大的超薄你电脑、实时汗液健康追踪器、向来往人员比画爱心的机械狗,可以在水下环境自由穿梭的机器人等,十分“吸睛”。

在高交会开幕式的成果发布环节中,六家企业和一所高校登台亮相,其中,云天励飞携带的“DeepEdge10神经网络处理器芯片”更是赚足观众眼球。

作为国内首创的国产14nm Chiplet大模型推理芯片,DeepEdge10内含国产RISC-V核,支持大模型推理部署。依托自研芯片DeepEdge10创新的D2D-Chiplet架构打造的X5000推理卡,已适配并可承载SAM CV大模型,Llama2等百亿级大模型运算,可广泛应用于AIoT边缘视频、移动机器人等场景。

对于为何专攻大模型推理芯片,云天励飞董事长陈宁解释称:“训练不是目的,生产大模型不是目的,千行百业的落地和应用才是最终目的。无论是机器人、无人驾驶汽车、智能传感等未来各类智慧硬件,还是脑机接口芯片,需要的都是大模型推理芯片。”

事实上,云天励飞正是国内AI企

业蓬勃发展的缩影。工信部数据显示,截至2022年底,国内已有近4000家AI企业在各自细分赛道深耕,而随着技术水平的突破,此前未能落地的应用或功能也正在加速落地。

加速赋能各行各业

而伴随着技术突破的,则是日益增长的市场前景。在采访中,不少与AI技术相关的公司负责人向记者表示,AI赋能行业已迈入蓝海市场,正加大研发投入力度,力争在未来竞争中占据优势。

在深圳鳍源科技有限公司(以下简称“鳍源科技”)展台,记者看到,智能机器人正在水缸中灵敏地执行水下任务。公司市场经理延圣林告诉记者:“这款工业级水下智能机器人包含了三个方面的AI应用:视觉锁定、AI算法和AR测量以及水下图像增强算法,不仅可以智能锁定目标物,保证机身稳定性,大大提升工作效率,还可通过水下浮游生物,还原更清透画面。”

据了解,鳍源科技成立于2016年,专注于水下机器人研发,已推出六款主力产品,海内外均有客户,目前公司融资金已入B+轮,年营收过亿元。

而专注于AI翻译产品的深圳时空

壶技术有限公司(以下简称“时空壶”),更是凭借AI技术,在2022年将主力产品做到在京东、天猫翻译耳机品类销量第一,早在2020年全球月翻译字符数便超10亿个。

记者在现场体验了时空壶AI翻译产品,观众只需在手机上下载相关App,两只耳机分别佩戴在双方一只耳朵上,双语交流,耳机里会流畅不间断地进行“实时”AI翻译。工作人员表示:“时空壶创新的VNC矢量降噪技术将需识别的声源锁定在嘴巴方向,经过AI训练后只识人声,在噪音环境下断句更精准,让翻译更高效准确。此外还能根据消费者持续不断的语音输出,根据上下文义不断校正。”

全球人工智能市场研究报告预测,2027年全球人工智能软件市场规模将扩大到1423亿美元(折合人民币9960多亿元),若算上AI能撬动的各行各业,则其潜在的市场规模更为惊人。

深度科技研究院院长张荣荣告诉《证券日报》记者:“目前AI产业在经济发展中不仅独立成为新的增长极,而且还在不断外溢,赋能各行各业,已成为多个产业转型升级的重要驱动力。人工智能作为一种前沿科技,正融入社会大众生活,前景广阔。”