

实探昆明市菊花园中药材专业市场:

药材价格逐步回归理性 春节临近药食养生礼包热销



图①市场内货品琳琅满目 图②中药材市场外观 图③线上平台成主流渠道

本报记者 李如是

2023年药材价格的“狂飙模式”受到广泛关注。据康美中药网统计,从去年全年来看,400多种药材出现价格上涨,48种药材涨幅超过100%。过热的药材行情让消费者望而却步,也让药材经销商以及中小企业感受到了不小的成本压力。进入2024年,药材是否会延续去年的热度?药商和药企如何应对价格波动?

近日,《证券日报》记者来到全国17个经批准成立的中药材市场之一——昆明市菊花园中药材专业市场,经走访了解到,药材价格狂飙已按下“暂停键”。临近春节,该市场一改之前客流稀少的景象,顾客增多,多被短视频中的药食养生礼包吸引,来药材市场是为了购买药膳、煲汤食材,自己制作养生补品。

与2023年康美·中国中药材价格总指数达到的最高点2228.42相比,今年1月29日该指数为2077.66,已下降约6.76%。

海南博鳌医疗科技有限公司总经理邓之东在接受《证券日报》记者采访时表示:“中药材价格企稳,是政府、药企、销售渠道等各方共同努力的结果。当前,囤积居奇、高价炒作等不理性的市场行为减少,推动中药材价格下降,药材交易正逐步回归理性。”

药材价格狂飙按下“暂停键”

《证券日报》记者走访药材市场获悉,2023年价格上涨幅度较大的中药材,已有部分出现价格回落。例如,昆明绿功县产当归(统货)在2023年从80元/千克上涨至190元/千克,现在价格回落至145元/千克;金莲花从130元/千克上涨至360元/千克,现在价格回落至320元/千克;云南省红河州产砂仁(壳砂)从88元/千克上涨至160元/千克,现在价格回落至145元/

千克。此外,灯盏花、黄精等云南特有的中药材品种也出现了价格下降。

绿生药业工作人员对记者表示:“虽然部分药材价格下降,但是以前交易市场的现状而言难以出现大幅度的回落,大部分药材处于价格震荡区间,涨跌幅都处于正常范围之内,不会再出现价格‘失控’的状况。”

“药材市场价格趋于平稳后,产地和产量成为影响价格最重要的因素。”邓之东进一步解释。云南特有的中药材品种三七(文山州)和天麻(昭通市)是药材市场的一大卖点。但多家药店的经营者对《证券日报》记者透露,由于今年产地供货少、库存处于低位,虽然是药材上新的时期,但是三七和天麻的价格不跌反涨。年前200元/千克的30头三七现在已涨超250元/千克。解决药材价格异常波动的关键还是要有充足的货源。

中药材市场价格的稳定事关整个中医药产业的发展,为此,国家药监局综合司印发《<中药材生产质量管理规范>监督实施示范建设方案》给安徽、广东、四川、甘肃四省药监局,敦促四省组织实施示范建设。此外,中药材片集采与中成药集采启动,倒逼中药材领域两大难点——中药材价格监管与中药材GAP(生产质量管理规范)建设迎头新进展。

中药上市公司也意识到了药材供给的问题,正在携手共促药材种植高质量发展。例如:云南省当地上市公司一心堂、云南白药与文山州合作,推动三七产业发展,把文山三七产业做大做强;一心堂提出保底收购云南省内各地州优质中药材,解决药农后顾之忧之忧。文山州还分别与片仔癀、华润三九等行业龙头企业合作,探索政企共同推进产业链协同平台建设新模式。由华润三九担任“链长制”第一“链主”单位,发挥其在中药材研发、种植、加工、流通等领域的优势,实现文山三七全产业链优质资源

整合。

线上渠道和新兴媒体助力销售

从《证券日报》记者在药材市场了解到的情况来看,大部分商舖并没有开通网店。

金诚堂经营者何琼对记者表示:“以前,线下散客和中药制药企业是我们的主要客户。从近两年的销售情况来看,抖音、小红书等短视频平台反而成为拿货的‘主流’,店里的许多好货都是直供给主播。”记者在市场内也看到多家商舖都挂着抖音、快手、拼多多、淘宝、京东等线上销售渠道直供商的牌子。

此外,随着春节临近,药材市场中线下消费的客流增多,通道中打包待发的货品堆叠。《证券日报》记者观察到,大部分消费者购买的都是养生类的山珍菌菇综合汤包、可直接熬制的润喉中药,以及用于泡水的的天麻、山植、甘草等品类。这也是大部分中药相关短视频中提及的简易养生常备药方。

“养生已成为年轻人的共识。”四川天府健康产业研究院首席专家孟立联也对记者表示,“受中医药政策、中医药产业发展和中医药需求三大因素驱动,中医药治未病的理念和无病预防的观念深入人心。中式养生的崛起与国潮的兴起,加深了消费者对药食同源的认识,加上新兴媒体的传播,使得养生药材市场获得了前所未有的发展。”

何琼认为,随着消费者健康意识的升级,中药需求有望逐步提升。

多家中药企业去年业绩预喜

从产业链来看,药材价格的剧烈波动对下游制药企业的影响显著。谈及去年中药材涨价,云南白药在接受机构调研时表示,中药材涨价会带来两方面影响,一方面公司产品的生产成本上涨,为了降低成本快速上涨带

来的巨大冲击,公司需要加强对重点品种的市场分析,创新供应模式,减少原料涨价带来的影响;另一方面,基于对部分品种市场行情的研究,借助云南地产品种供应链优势,可以抓住一些市场行情波动机会,快速实现经济价值。

据记者统计,截至1月29日,已有17家中药企业披露2023年业绩预告,15家预喜。其中,天士力预计2023年实现净利润11.27亿元至13.17亿元,同比增长539%至613%;太极集团预计2023年实现净利润8.3亿元左右,同比增长134.13%左右。

孟立联进一步表示:“中医药供应方面的变化是显而易见的,中医药服务体系日益完善且水平在不断提高,相应的中药材及产品供应也在不断丰富。中医药消费升级无疑对中药材的供应规模、品质水平提出了更高的要求。提升药企核心竞争力才能降低药材价格波动的影响。”

湘财证券研报显示,在政策与临床需求驱动之下,中药创新再度加速,新药上市节奏加快且一类新药占比明显提升。研发创新是核心,进入医保目录是放量重要条件。在政策鼓励以及中药“治未病”“纯天然”特有优势下,中药行业“创新+消费”双属性愈加明显,行业新增增长点来自“中药+”视角下的新消费领域,包括零售药店终端、品牌中药、中药消费品以及中药行业与多领域融合所形成的新业态等。

中药政策的利好,令中药制药企业信心大增。2023年1月4日,国家药监局发布《关于进一步加强中药科学监管促进中药传承创新的若干措施》,2023年2月10日,国家药监局发布《中药注册管理专门规定》。随着相关扶持政策的出台,中药新药获批数量增多。国家药监局数据显示,2023年我国新增批准中药品种11个,发布中药饮片国家炮制规范39个,制修订中药配方颗粒国家标准57个。

减少人为干预和不确定性。

允泰资本创始合伙人、首席经济学家付立春在接受《证券日报》记者采访时表示:“巩固深化退市机制是一个系统性的工程,在操作层面仍存在一些完善补充的空间,并且退市后的中介机构赔付、司法保护与救济等配套举措需要进一步完善。同时,要加强投资者教育,引导投资者投资优质的具有长期价值的公司。”

目前,A股重组退市、主动退市案例大幅度少于境外市场。田利辉进一步表示,在强制退市之外,要大力推进主动退市、重组退市和自愿退市,需建立健全退市风险处置机制和退市公司资产重组制度、优化赔偿制度和维权机制,以及配套的投资者保护退市机制。

2023年全国国有企业利润 同比增长7.4%

本报讯 1月29日,财政部官网发布的《2023年1-12月全国国有及国有控股企业经济运行情况》显示,2023年1月份至12月份,全国国有及国有控股企业(以下简称“国有企业”)主要效益指标继续稳步增长,回升向好态势进一步巩固。

具体运行情况数据如下:2023

年1月份至12月份,国有企业营业总收入857306.1亿元,同比增长3.6%;1月份至12月份,国有企业利润总额46332.8亿元,同比增长7.4%;1月份至12月份,国有企业应交税费58745.8亿元,同比下降0.5%;12月末,国有企业资产负债率64.6%,上升0.3个百分点。(韩昱)

负债端和资产端多重利好叠加 上市险企基本面有望持续改善

本报记者 冷翠华

截至1月29日收盘,A股保险板块(申万二级行业分类)指数连续4个交易日上涨。业内人士认为,这是多重利好因素叠加的结果:从保险业负债端看,人身险公司渠道改革见成效、储蓄型保险相对竞争力上升等因素,使得行业保费收入持续上涨;从资产端看,降准、加强中央企业市值管理的考核等因素也有利于保险股价格上涨。综合来看,2024年,A股保险板块的表现值得期待。

渠道转型见成效

从负债端来看,2023年,保险行业保费收入实现较快增长。业内人士预计,2024年保险业仍将保持稳健增长,从而对其在资本市场的表现形成有力支撑。

国家金融监督管理总局最新发布的统计数据显示,2023年,保险行业保费收入同比增长9.13%。其中,人身险公司保费收入同比增长10.25%。整体来看,行业收入保持较快增长。从A股上市险企来看,中国人保、中国太保和中国平安皆为集团上市,中国人寿和新华保险只经营人身险业务,因此,人身险行业的发展对上市险企的影响更大。

华西证券分析师罗惠洲认为,存款利率下调助推储蓄热销,寿险新业务价值全面回暖。同时,在监管引导和险企内部改革的双重作用下,各渠道价值率有望持续提升。代理人渠道方面,受益于各险企相继推出代理人精英培养计划,提升从业人员专业素质,推动基本法改革,从制度上助力队伍转型,上市险企人均产能有望提升。

银保渠道方面,险企内部改革提升银保业务价值。同时,2023年以来,监管部门连续发布多项政策规范,并强化银保渠道“报行合一”,这在短期可能会对银保销售产生影响,但长期有助于促进渠道降本增效及可持续发展,降低利差损风险,银保渠道价值率有望持续提升。

北京工商大学风险管理保险学系主任、教授徐徐对《证券日报》记者分析称,预计2024年保险业通过产品、服务、投资、科技赋能等,将

在社会风险转移方面发挥更加重要的作用。

首先,财险业将继续充分发挥风险减量和管理等基础和核心功能,将在巨灾保险、服务“一带一路”、跨境车险等领域提供更多创新风险减量服务。同时,在新技术、新能源、高端装备等战略性新兴产业项目方面的保障力度会进一步加大,助力高水平科技创新和产业升级。

其次,在寿险领域,养老需求凸显,政策红利不断释放,与养老相关的产业迎来发展机遇。寿险公司将凭借自身优势加速从多角度切入养老产业,获得更大发展机会。

最后,在健康险领域,保险业将更深度地探索和实践与医疗卫生机构、药企、健康管理机构、检测机构等多方主体构建健康管理闭环的商业模式,从而对其在资本市场的表现形成有力支撑。健康险将真正成为我国多层次医疗保障体系的重要支柱。

资产端改善或加速估值修复

保险业负债端的良好表现及稳定增长的预期,为相关公司在资本市场的表现夯实了根基。近期,保险业在资产端也喜见多重利好消息。

东吴证券非银金融行业分析师葛玉翔对《证券日报》记者分析称,A股保险股估值普遍偏低的主要原因在于资产端。不过,随着一系列有利因素出现,保险公司资产端的表现有望改善,从而助力其估值更快修复。当前,保险资金是市场增量资金的重要风向标。随着近期高股息策略获取超额收益,保险资金权益投资有望望级而上。

排排网财富研究部副总监刘有华对《证券日报》记者表示,2024年保险板块走势有望强于大盘。其一,居民储蓄需求依旧旺盛,而无风险资产收益率下降,有利于具备储蓄和理财性质的保险产品的需求增长;其二,保险业各渠道转型初见成效,行业正逐渐走出低谷,叠加十年期国债收益率下行空间不大,A股投资机会增多,有助于险企净利润和投资双重改善;其三,保险板块整体估值处于低位,机构持仓也处于低位,具有较大的提升空间。

(上接A1版)

“核心竞争力提升”是新一轮国企改革深化提升行动的两大重点之一。2024年,聚焦做强做优做大目标,推动提高核心竞争力,国务院国资委将全面实施“一企一策”考核,即在坚持“一利五率”基础上,根据企业功能定位、行业特点、承担重大任务等情况,增加反映价值创造能力的针对性考核指标。另外,探索将品牌价值纳入考核,鼓励企业练好内功、外塑形象,不断提高品牌附加值和美誉度,夯实高质量发展的“硬实力+软实力”,加快建设世界一流企业。

为进一步提升培育新质生产力,在2024年对国资国企的考核中,国务院国资委明确,将强化战略性新兴产业收入和增加值占比考核,引导企业加快优化布局结构,深入推进转型升级,全力以赴发展战略性新兴产业和未来产业,以科技创新推动产业创新,加快形成新质生产力,增强发展新动能。

此外,国务院国资委还将强化研发投入和产出“双线”考核,突出企业科技创新主体地位,进一步健全符合科研规律的差异化考核机制,从赋权松绑减负、强化正向激励等方面加大政策供给,保障企业长期稳定投入,集中优势资源冲锋,多出快出新成果,充分发挥国家战略科技力量作用。强化创新人才激励保障,系统性优化创新生态,按足额保障科技创新和产业创新团队工资总额,优先纳入中长期激励计划,健全责任追究机制,让广大创新人才心无旁骛干事业。

得益于此前国资国企业绩考核和薪酬激励体制机制的持续优化,我国战略性新兴产业迎来蓬勃发展。

国务院国资委数据显示,2023年,中央企业完成战略性新兴产业投资2.18万亿元,同比增长32.1%,在光伏制氢、碳纤维制造、汽车芯片等领域落地一批重点项目,在激光制造、量子通信、卫星互联网等领域组建一批新企业,在电子科技、新能源、生态环保、智能网联汽车等领域推动一批重组整合,新产业新业态正在成为企业的重要增长点。

战略性新兴产业在布局上取得的突破,背后同样受到考核“指挥棒”的驱动。《证券日报》记者获悉,聚力优化布局,国务院国资委

20只风险警示股披露2023年业绩预告 半数以上续亏

本报记者 谢若琳
见习记者 毛艺融

随着2023年业绩预告密集披露,风险警示股队伍或将扩大,且触及财务类退市指标的个股数量有可能增加。

Wind数据显示,截至1月29日17时,已有20只风险警示股披露2023年业绩预告,其中11只续亏,7只扭亏为盈,1只预增,1只预减。其中,7只为*ST股,包括4只扭亏为盈,2只续亏,1只预减。

对于续亏的*ST股而言,退市风险已越来越大,可能因触及财务类退市指标被强制退市。例如,*ST豆神、*ST莫高由于连续两年亏损,且2023年度业绩预告续亏,可能面临暂停上市。

随着业绩预告披露,*ST正邦、*ST

金山、*ST全新等扭亏为盈,或将摘星。1月27日晚间,*ST正邦公告称,2023年正邦科技营业收入预计60亿元至70亿元,上年同期为144.150389亿元。

*ST西域、ST八菱、ST景谷等有望摘帽。*ST西域公告显示,2023年,公司归母净利润约8660万元至1.066亿元,同比增长为盈;营业收入约2.95亿元至3.05亿元。

由于业绩续亏,ST中珠、ST星源、ST深天等9只ST股将有可能戴星。例如,ST深天1月26日公告称,预计2023年末归属于上市公司股东的净资产为-995.6万元至-4995.6万元,公司股票交易可能在披露2023年年度报告后被实施退市风险警示(股票简称前被冠以“*ST”字样)。

非ST股中,预亏且营收低于1亿元

的上市公司,有可能直接戴帽*ST。威帝股份1月12日公告称,因2023年预亏且营收低于1亿元,公司股票可能被实施退市风险警示。汉马科技1月27日公告称,预计2023年期末归属于上市公司股东的净资产为-9.28亿元至-7.28亿元,公司股票可能在2023年年报披露后被实施退市风险警示。

近日,中国证监会召开2024年系统工作会议时提出,巩固深化常态化退市机制,坚持“应退尽退”,加速优胜劣汰。

南开大学金融发展研究院院长田利辉对《证券日报》记者表示,要综合考虑财务指标、公司治理、信息披露、市场表现、可持续发展等多方面因素,退市指标更具有可操作性和可执行性,且退市程序应该更加规范透明和简洁高效,

减少人为干预和不确定性。

允泰资本创始合伙人、首席经济学家付立春在接受《证券日报》记者采访时表示:“巩固深化退市机制是一个系统性的工程,在操作层面仍存在一些完善补充的空间,并且退市后的中介机构赔付、司法保护与救济等配套举措需要进一步完善。同时,要加强投资者教育,引导投资者投资优质的具有长期价值的公司。”

目前,A股重组退市、主动退市案例大幅度少于境外市场。田利辉进一步表示,在强制退市之外,要大力推进主动退市、重组退市和自愿退市,需建立健全退市风险处置机制和退市公司资产重组制度、优化赔偿制度和维权机制,以及配套的投资者保护退市机制。