

年内逾900家A股公司推出回购方案

其中15家回购资金上限超10亿元

■ 本报记者 桂小隼

同花顺数据显示,截至5月7日,今年以来A股市场已有926家上市公司推出了回购股份方案(按回购方案经过董事会决议时间,下同)。其中,有约700家公司在推出方案之后已经实施了回购。

排排网财富研究部副总监刘有华在接受《证券日报》记者采访时表示,上市公司回购股份有助于提升每股收益和股东权益回报率。同时,公司回购股份会被视为管理层对公司未来发展前景充满信心,可以增强投资者信心。此外,公司回购股份还有助于优化资本结构。

数据显示,从拟进行回购的金额来看(按拟回购金额总额上限,下同),上述926家公司当中,有15家拟回购金额超过10亿元。

而从方案实施进展等细节来看,不少公司在推出方案后立刻开始了回购方案的实施。

4月28日,通威股份召开董事会审议通过了回购公司股份的议案,拟使用不低于人民币20亿元(含)且不超过人民币40亿元(含)自有资金,以集中竞价交易方式回购公司股份,用于实施员工持股计划或股权激励。5月6日,通威股份发布公告,已在4月30日进行了首次回购。

从推出回购方案的原因来看,对公司未来长期发展有信心、认为当前股价未能反映公司实际价值、择机进行股权激励是年内上市公司实施回购的三个最主要原因。

例如,九安医疗披露公告显示,由于最近公司二级市场股票价格已低于公司最近一期每股净资产,公司管理层认为股价已

经偏离了公司基本面。基于对公司未来发展前景的信心以及对公司价值的高度认可,为了维护公司价值及投资者权益、更好的回报股东,引导投资者长期理性价值投资,增强投资者信心。同时,为促进公司长期、稳定的良性发展,综合考虑业务发展前景、经营情况、财务状况、未来盈利能力以及近期股票二级市场表现后,拟使用自有资金以集中竞价交易方式回购公司股份,用于维护公司价值及股东权益和减少注册资本。

“当上市公司自身股价被市场低估时,回购股份可以降低公司的总股本,提高财务杠杆,优化资本结构,有助提高公司的财务效率,因此,进行回购通常被视为上市公司对自身未来发展前景有信心,并向市场传递股票被低估的信号,对于吸引投资者有积极

作用。”畅力资产董事长宝晓辉向《证券日报》记者表示,对于资本市场而言,上市公司依法依规进行股份回购,在维护公司价值和股东权益的同时,也有利于促进资本市场稳定运行和高质量发展,进而提升市场对投资者的吸引力。

在宝晓辉看来,当前,上市公司积极推动回购方案,更多的是基于“防守”策略。例如,在股价出现大幅波动时,用回购的方式来强调管理层对公司的信心,而增加投资者对上市公司的信任度,还可以从两个角度对回购进行强化:“其一,加强回购力度。一些上市公司的回购金额和比例都不大,不利于筑牢公司在投资者心中的公信力;其二,变被动为主动,不要等公司股价出现剧烈波动时才使用回购,而要把回购的工具主动使用起来,切实维护投资者的权益。”

董事长面对面

乐山电力董事长刘江： 立足主业布局全产业链 公司全力打造新动能

■ 本报记者 蒙婷婷

近年来,随着电力市场改革不断深化,传统电力企业面临着从购销差模式向输配电价模式转变的挑战,企业盈利能力持续承压。在此背景下,成立于1988年的我国第一家电力股份制企业——乐山电力,积极响应国家政策,向新型能源行业谋求转型发展。

“近年来,公司把转型发展作为首要任务,以储能作为突破口,积极拓展综合能源服务新领域,探索新的盈利模式,提高公司盈利水平。”乐山电力董事长刘江近日在接受《证券日报》记者采访时表示,公司确立了“33221”的发展布局,即筑牢“电水气”(电力、自来水、天然气)三张网基本盘,同时,围绕“新能源、新产业、新平台”三个方向转型发展,以“科技创新”和“资本市场”驱动公司核心竞争力的形成,从而推动公司做强做优做大。

围绕电力主业做全产业链布局

目前,乐山电力的业务结构总体上可划分为以“电水气”业务为核心的传统业务,以及以储能、光伏、售电、充电桩、互联网科创产品研发等业务为核心的新兴业务。其中,电力业务是乐山电力主业中的主业,最大的“基本盘”,2023年该项业务营收占公司当期营业收入的比重超过七成,是公司营收贡献最大的业务板块。

“公司发展新兴业务的思路和布局都是围绕电网展开的,即围绕电力主业做全链条的延伸。”刘江表示,乐山电力目前已基本实现从发电、供电、售电、电力交易、到电力建设安装、光伏运维、电网侧储能和用户侧储能等电力全产业链布局。

2023年,乐山电力与四川省内11家属地电网公司在储能项目、虚拟电厂、绿色低碳建设、智慧能源运营等领域达成合作意向。同时,公司还与108家企业达成了用户侧储能合作意向,建成用户侧和台区侧储能项目7个,其中3个项目被评为成都市2023年储能示范项目。

“今年,公司计划全力推动龙泉独立储能项目的落地见效。同时,通过走访调研,深入研究新型独立储能的价格形成机制,结合四川省内发展趋势,推进区域‘虚拟电厂’建设方案,并探索实践‘光-储-充’新能源项目建设模式的落地实施。”刘江说。

据悉,上述储能项目系乐山电力成都市龙泉驿大面片区100MW/200MWh磷酸铁锂电池独立新型储能试点示范项目,随着其后续的建成投产,有望成为成都市投运的首台首套新型电网储能项目。

而在用户侧储能项目方面,乐山电力金海棠储能试点项目已于2024年3月份在四川电力交易平台上与售电公司完成签约,标志着四川省首家用户侧新型储能项目成功进入市场化交易,四川新型储能产业发展迈出新步伐。

此外,乐山电力去年率先完成四川跨省跨区绿电交易“首单”,交易电量30708兆瓦时。同时,公司自2022年6月份以来认真研究市场政策、开展碳资产管理业务、积极学习开户签发流程,并试点完成大堡水电站1-REC国际绿证交易全流程开发,于2023年内完成绿证交易13.36万张。

刘江表示:“绿电和绿证交易对公司的转型发展具有实际意义,一方面直接增加了公司的收益来源,另一方面也提升了公司新能源项目的经济性运营效率。未来随着全社会对绿色电力消费意识的提升,国内绿电和绿证交易制度的完善,以及与国际互认机制的建立,绿电及绿证交易的市场规模将持续扩大,将为电力企业提供更多的交易及创收机会。”

打造企业“科技创新”新动能

2024年《政府工作报告》明确,深入推进能源革命,控制化石能源消费,加快建设新型能源体系。加强大型风电光伏基地和外送通道建设,推动分布式能源开发利用,提高电网对清洁能源的接纳、配置和调控能力,发展新型储能。

新形势下,传统能源企业面临新机遇。刘江表示:“作为传统电力国有企业,乐山电力积极响应国家政策,通过转型发展清洁能源和综合能源服务,支持国家的能源转型和‘双碳’目标的实现,并通过一系列科技创新举措,助力公司新质生产力的形成。”

对此,乐山电力提出坚持科技创新和资本市场“两轮驱动”的战略规划,将科技创新提升到战略高度,并全力攻关储能、虚拟电厂、系统平台等领域的关键技术,以形成核心资产。同时,依托资本市场为其新兴业务发展提供资金支持。

乐山电力2023年年报显示,公司报告期内在研发方面加大投入力度,相关研发资金主要投向充电桩运营、用户侧储能等新兴业务,并成立了专门研发部门、设立了专项研发资金。

刘江表示,科技是第一生产力,创新是第一动力,科技创新也是国有企业必须具备的重要属性之一。接下来,乐山电力将继续加大研发投入,通过核心技术攻关成为公司的核心竞争力。同时,公司还将成立新型能源研究中心,并与科创头部企业、科研机构加强合作,增强公司核心竞争力。

此外,乐山电力还通过加强与能源企业的合作,积极拓展虚拟电厂、智能制造等新兴业务,形成以电网为核心、更加完整的产业链价值链,构建新业态。

今年4月中旬,乐山电力与四川嘉能佳电力集团有限责任公司(以下简称“嘉能佳电力”)达成意向合作,公司将充分利用嘉能佳电力在智能制造、互联网科创研发等领域的优势,加强产品、服务、市场等全方位合作。公司表示,该协议的签订系公司向“智能制造+互联网科创”业务方向的探索,有利于公司的转型发展。

刘江表示,在积极转型发展新兴业务的同时,公司也会筑牢生产运营的基本盘,即“电水气”三张网,这是转型发展的基础和保障。2024年,公司将主要从“做好业务增量、强化三网基础、抓好安全生产”三个方面稳住“电水气”基本盘,并继续坚持“夯基固本、转型发展、提质增效”的工作主线,助力公司实现自身高质量发展。

合成生物概念股持续活跃 多家上市公司回应

■ 本报记者 陈红

近日,A股市场合成生物概念持续活跃。截至5月7日收盘,富士莱、拓新药业股价涨停;新天地、广济药业、蔚蓝生物股价涨幅10%;新芝生物、博瑞医药、川宁生物等多股股价涨幅居前。其中,富士莱股价已连续3个交易日实现涨停。

福建华策品牌定位咨询创始人詹军豪在接受《证券日报》记者采访时表示:“目前,合成生物学已经从实验室研究逐步转向实际应用阶段,一些合成生物学产品和技术已经开始进入临床试验或商业化生产。合成生物学的前景被广泛认为是光明的。”

普遍仍处研发阶段

多家合成生物板块上市公司近期发布了股价异动公告。富士莱表示,生物酶催化法是制备R-硫辛酸的发展趋势,公司生物酶催化法生产的R-硫辛酸已经实现量产,主要用于对外销售及制备R-硫辛酸钠盐,目前尚处于市场推广阶段,能否完全取代原有工艺取决于市场需求、客户接受程度等多方面因素。

富士莱工作人员对《证券日报》记者表示:“公司R-硫辛酸业务相关内容可以关注已披露的公告。2023年度,公司该类业务收入占公司总营收的比重不超过3%,占比较小,且公司暂时没有对该业务的扩产计划。”

蔚蓝生物表示,公司前期定期报告中披露的合成生物技术创新实验室主要用于研发功能性蛋白、甜味剂等,但是储备的研发项目较少,投入金额较小,目前仍处于前期研发阶段,尚不具备产业化条件。

圣达生物表示,公司联合浙江大学共同研发的“重大维生素产品全生物合成技术和绿色制造示范”项目,旨在解决传统D-生物素生产过程中使用有毒化学品和高危危险程度的问题。目前已通过小试验证及发酵工艺优化,并已取得发明专利1项,但尚不具备产业化条件。

合成生物概念为何持续引发市场关



据麦肯锡数据

2025年合成生物学与生物制造的经济影响
将达到1000亿美元

魏健祺/制图

注?消息面上,近期江南大学未来食品科学中心合成生物创新团队利用合成生物学技术,借助微生物发酵生产普通分子量的透明质酸,把成本降到每公斤几百元,实现了透明质酸大产量推广应用。

国研新经济研究院副院长朱克力对《证券日报》记者表示:“越来越多的投资者看到了合成生物产业的巨大潜力,纷纷涌入该领域,进一步推高了合成生物概念板块的热度。”

市场规模不断扩大

记者了解到,当前合成生物产业发展呈现出蓬勃态势,市场规模不断扩大,技术创新层出不穷。目前,合成生物学已渗透到医药、能源、农业等多领域,为这些领域的发展带来新的机遇。特别在医药领域,合成生物学为新药开发、精准医学等提供了有力的技术支持。

据麦肯锡数据,2025年合成生物学与

生物制造的经济影响将达到1000亿美元,发展前景广阔。

西部证券发布研报表示,合成生物产业想象空间大、政策预期还没打满,市场发酵仍有空间。

行业前景向好之下,多家公司加快合成生物学产品布局。

4月24日,宁川生物在接受机构调研时表示,从2024年第一季度的收入来看,合成生物学产品已经形成了部分收入,但公司2024年合成生物学生产基地会有一个产能爬坡期,公司会积极拓展合成生物学产品市场,加快相关产品进入国际市场的步伐。同时,公司将积极推进合成生物学生产基地的产能释放,不断加大合成生物学产品的收入占比。

华熙生物在近期披露的年报中表示,持续推动合成生物战略落地,推动新原料产品上市。随着合成生物技术成果的不断落地,公司的生物活性物质原料矩阵将更为丰富,有望为公司的原料业务打

开新的增长空间。

5月7日,富邦股份在投资者互动平台表示,将积极布局合成生物领域,开展农业有益微生物筛选及工业化生产、生物肥料配方优化等研发工作。

科方得智库研究负责人张新原对《证券日报》记者表示:“目前,合成生物学正在经历一场革命性的发展,它正在改变我们对生命的理解,并创造出全新的生物系统。同时,合成生物学也在不断探索新的应用领域,如生物计算、生物材料、生物电子等。”

张新原表示,从长远来看,合成生物学具有巨大的发展潜力,未来有望解决人类面临的一些最复杂的挑战,如疾病治疗、环境可持续性、粮食生产等。同时,随着技术的进步和应用领域的扩展,合成生物学也将不断涌现出新的发展机遇。

多款国产生物类似药产品成功“出海” 其它国内药企积极布局

■ 本报记者 张敏 见习记者 金婉霞

近期,多款国产生物类似药产品开启“出海”模式。4月底,港股上市公司复宏汉霖披露公告显示,由公司自主研发、生产的汉曲优(曲妥珠单抗生物类似药)新获美国食品药品监督管理局(FDA)批准上市;4月下旬,A股上市公司百奥泰披露公告显示,公司的生物类似药产品托珠单抗注射液,已收到了欧洲药品管理局人用药品委员会积极意见;2023年底,百奥泰的贝伐珠单抗注射液生物类似药已在美国获批上市等。

浙商证券、德邦证券等机构在研报中表示,目前多款原研生物药的全球专利即将到期,看好国内生物类似药产品的国际化,并看好国内企业在该领域实现弯道超车。

5月7日,复宏汉霖执行董事、首席执行官朱俊在回复记者提问时表示,生物类似药产品可以为公司发展带来稳定的现金流,为公司开发风险相对较高的创新药提供资金保障。

“一般而言,生物类似药的销售放量速

度很快,每年可提供数亿元的净利润。”朱俊表示,汉曲优在美国市场的获批,提高了复宏汉霖在生物类似药领域的影响力,可以帮助公司的其他生物类似药产品在海外市场拿到更大的议价权。

部分专利临近到期

近年来,在国内生物医药领域,布局生物类似药的企业数量持续增加。

以贝伐珠单抗产品为例,据药融云数据显示,截至2023年6月底,神州细胞、信达生物、博安生物等十家国内企业的贝伐珠单抗注射液已获批上市。另据国家药品监督管理局药品审评中心数据,这些产品提交上市申请的时间普遍集中于2020年至2023年期间。

据悉,原研生物药专利即将到期,是国内药企布局生物类似药的主要驱动因素。资料显示,以贝伐珠单抗的原研产品为例,其于2004年在美国上市。一般而言,药品的专利保护期限为20年,因此到2024年,国内的贝伐珠单抗产品迎来了市场机遇。

此外,阿达木单抗、帕博利单抗、乌司奴单抗、纳武利尤单抗、地舒单抗等多款重磅生物类似药原研产品也已经或即将迎来专利到期。

精鼎医药亚太区研发战略咨询技术副总裁张明平对记者表示,近年来,生物类似药产业得到了快速发展,并在治疗一些疾病方面显示出明显的临床优势及成本优势,随着多款原研生物类似药专利到期及生物技术的不断发展,生物类似药产品的需求也将有所提升。

多家企业选择“出海”

与过去化学仿制药企普遍局限于国内市场不同的是,目前海外已是国内生物类似药生产企业的重要市场。

例如,复宏汉霖的汉曲优已在全球40余个国家和地区获批上市,是获批上市国家和地区最多的国产生物类似药产品。资料显示,汉曲优于2023年实现海外市场销售收入0.93亿元,同比增长162.3%;百奥泰的托珠单抗产品、贝伐珠单抗产品均已获得FDA批

准上市。

据悉,在海外市场,由于原研生物类似药售价高昂,随着其产品专利到期,监管机构欢迎更多的品牌产品供应到市场。张明平坦言,欧美地区的医药开支巨大,以全球前25款畅销药为例,美国的平均药价是中国的10倍,因此海外政府、医保支付机构和保险公司都有很大的动力引入疗效相仿、价格更低的生物类似药产品。

“与化学仿制药产品不同的是,生物类似药产品有着更高的研发、生产壁垒,其质量工艺更决定了产品能否撬开海外市场大门,这对国内企业而言提出了新的挑战。”张明平进一步表示,生物类似药产品的研制周期更长,研发成本更高,其制造取决于GMP水平,还有低成本的大规模生产技术;在产品“出海”时,企业既需要从法规、临床实践、市场准入等角度,制定一个成功可能性高的市场开发策略,也需要确保数据与开发计划符合海外主要国家人用药品的技术要求,及国际协调理事会(ICH)的要求,保持与药监机构良好的沟通并获得认可。