

公司零距离·新经济新动能

方大新材:扎根新材料 推动全球化

■本报记者 张晓玉

作为国内包装材料领域的重要一员,河北方大新材料股份有限公司(以下简称“方大新材”)总能敏锐地捕捉到行业变革契机,并不断通过技术创新实现发展。

近日,《证券日报》记者走进位于河北省石家庄市元氏经济开发区的方大新材现代化生产基地。在这里,一条条先进的生产线正高速运转。而距离这片生产区域不远,还有一间宽敞明亮的实验室。走进实验室,记者看到一些研发人员正在讨论一种新型材料……

持续推进研发创新

当谈及这种新型材料的研发历程时,方大新材研发负责人向记者介绍:“几个月前,团队在研发过程中遇到了‘瓶颈’。虽然研发出的新材料在抗压和抗拉强度方面表现优异,甚至已经接近理论极限,但在耐低温性方面,却始终无法突破。”

“这项研发是一场‘攻坚战’。团队成员们通过不断实验、调整配方,却始终未能找到最佳的解决方案。一次次测试数据令人沮丧,仿佛所有尝试都陷入了死胡同。直到有一天,团队偶然发现一组测试数据在特定温度下出现了微妙的变化。这就像是一道微光,指引着团队向新的方向进行探索。”上述研发负责人说。

于是,研发团队连夜加班,围绕这一异常数据展开深入分析,翻阅国内外最新研究成果,经过无数次实验,最终在调整原料配比、优化分子结构的过程中找到了攻克难题的方法。

凭借着不服输的钻研精神,方大新材在高性能复合材料的研发与生产领域具备了领先优势。公司还在

不断加强研发,财报数据显示,2024年前三季度,公司的研发费用同比增长35.79%。

方大新材董事长杨志坦言:“近年来,公司在高分子复合材料、自粘信息记录材料等新材料领域取得更多突破。当前,传统产品因印刷效果、粘帖性能等问题备受市场诟病,公司希望通过技术创新来改变这一现状。”

通过不懈努力,方大新材已经掌握了热熔胶、热敏纸、PE膜、特种不干胶信息记录材料等前端工序的核心生产工艺和数十种技术配方,成为了行业内少数能够自主生产这些材料的高新技术企业。公司产品还通过了欧盟REACH认证,成功实现了从传统“包装印刷”向战略性新兴产业“新材料”产业链的延伸。

方大新材的技术优势不仅体现在实验室的研发成果上,更在生产实践中得到了充分验证。公司通过自主研发和技术改进,成功解决了多个行业共性问题。据杨志坦介绍,公司研发的热熔胶技术有效解决了传统胶粘剂在低温环境下粘帖不牢的问题。

“随着消费者对环境友好型产品的需求日益增长,传统包装材料向环保型包装材料转变正成为行业发展的一个重要趋势。截至目前,公司已成功研发出纸背胶袋,在不影响产品使用效果的前提下,解决了产品降解难题。”杨志如是说。

向智能制造转型

进入数字化时代,智能制造成为了企业提升竞争力的重要抓手。杨志坦深刻认识到,智能制造不仅是提高生产效率的手段,更是提升产品质量、降低生产成本、加速转型升级的关键。为了实现这一目标,公司持续

推进智能制造系统的建设,并通过持续的投入和创新,逐步形成了以智能化设备为基础的生产模式。

《证券日报》记者在方大新材的智能制造车间看到,机器人正在精准地进行物料搬运,多个传感器正在实时监控设备状态。

车间现场工作人员向记者坦言:“几年前,方大新材部分生产车间还处于半手工操作状态。每一位工人都需要手动操作机器。那时候,班组长每天都会为一些小故障焦急奔波。随着智能化转型的逐步推进,公司引入了自动化设备,生产车间的面貌发生了翻天覆地的变化。”

现在,生产线可以实现智能监控下高效运行,系统能自动识别并调整生产参数。上述工作人员表示:“从手工操作到智能化生产,不仅产品质量得到了保障,工作也变得更轻松了。”

智能制造不仅提升了生产效率和产品质量,也为方大新材带来了更强的市场适应能力。

据方大新材董秘张伟透露,公司二期项目的首批3条自动化生产线,已经在2024年年初成功投产,目前产能正在按计划逐步攀升。

上述项目实现投产运营后,公司不干胶材料产能将得到大幅提升,除了自用将其深加工为成品标签外,多余的产品还可以直接对外销售。公司将实现从成品标签向上游不干胶材料领域的延伸,构建从行业上游的胶黏剂研发、功能性涂层涂料制备到中游的不干胶材料生产,再到下游深加工为成品标签的全产业链。

受益于新增产能的逐步释放及市场的有效开拓,方大新材2024年前三季度实现营业收入5.1亿元,已超过2023年全年,与2023年前三季度营收同比增长近50%。

“当前,上述项目的第4条生产线正在进行安装,预计2025年投入试生产。未来,公司将继续加大力度释放不干胶材料等产品的产能,依靠产品和品牌优势增加市场占有率。”张伟如是说。

深入布局全球市场

为了在激烈的国际市场竞争中站稳脚跟,方大新材稳步推进其全球化战略。杨志坦表示,公司成立之初的战略目标就是通过不断的技术创新和优质产品的输出,打破国际市场的壁垒,将产品推向全球。

在走访调研的当天,记者在方大新材生产厂区碰到了来自日本的考察团,公司工作人员正在向其展示一种新型环保不干胶材料。

杨志透露:“目前,公司已经积累了庞大的外贸客户资源,半数以上的产品都会用于出口。”

财报数据显示,2024年上半年,方大新材境外销售收入为2.18亿元,同比增长36.37%。其中,不干胶材料业务实现收入1.18亿元,同比增长248.40%,实现净利润2792.67万元,同比增长30.07%。

面对全球市场竞争,杨志深知竞争的关键在于持续创新和高质量的产品。他常说:“客户最注重的是品质,其次才是价格。”正是凭借这一点,方大新材逐渐在欧美等成熟市场站稳了脚跟。

为更便捷地服务北美客户,方大新材于2024年上半年筹建了加拿大和美国的加工厂。杨志坦说:“未来,公司将在全球化布局的基础上,加大研发力度,创新推出更多符合全球市场需求的产品。公司还将继续强化对全球市场的渗透,不仅是规模上的领先,更要在技术和品质上领先。”

养殖成本稳步下降
新希望预计去年净利润同比增超80%

■本报记者 舒娅疆

1月23日晚间,新希望六和股份有限公司(以下简称“新希望”)披露了2024年度业绩预告。预计实现归属于上市公司股东的净利润4.5亿元至5.5亿元,同比增长80.58%至120.71%;预计实现扣非后净利润5.4亿元至6.4亿元,同比扭亏为盈。

新希望表示,2024年,公司聚焦主业,着力推动高质量发展,生产管理改善明显,养殖成本稳步下降。其中,第二季度以来生猪行情回暖,猪价较同期有所上涨。由于上述原因,公司实现了扣非后净利润同比扭亏和归母净利润同比增长。

主营业务方面,新希望目前已形成从上游饲料生产加工,到中游生猪养殖,再到下游生猪屠宰的产业链一体化布局。其中,公司的饲料业务在国内饲料行业多年保持规模第一。经过近几年的快速发展,公司2023年生猪累计出栏数量已稳居全国第三,2024年累计销售生猪1652.49万头,实现销售收入为267.58亿元。尽管2024年的生猪销量和销售收入相比2023年出现小幅减少,但在猪价回暖及成本优化的带动下,公司盈利状况得到了明显改善。

从整体来看,猪价回暖为生猪养殖企业2024年的经营带来了显著利好。东方财富Choice数据显示,截至1月23日记者发稿,A股生猪养殖板块(申万三级行业)10家上市公司中,已有9家披露了2024年度业绩预告。其

中,仅有1家公司预计净利润为负,其余公司均预计实现不同程度盈利,行业龙头牧原食品股份有限公司预计2024年实现归属于上市公司股东的净利润达180亿元至190亿元。

展望2025年,猪价趋势或将给生猪养殖行业带来新的挑战。中邮证券发布研报称,预计2025年生猪供应增长将放缓,需求将有所改善,行业呈现供需双增格局。猪价中枢将较2024年有所下降,波动区间收窄。

卓创资讯粮饲行业分析师李霞向《证券日报》记者表示:“截至1月中旬,已有部分A股上市公司公布了2025年生猪出栏目标,均出现不同程度的增长。从长期来看,上市公司的生猪出栏量呈增长趋势,盈利或存在下降空间。因此,控制成本将成为上市公司的首要经营目标。”

“总体来看,2025年生猪养殖行业面临的挑战与机遇并存。”中关村物联网产业联盟副秘书长袁帅认为,一方面,随着国民对食品安全重视程度的提高,优质猪肉的需求将持续增长,或为行业带来新的发展机遇。另一方面,生猪市场的供应压力逐步加大,未来猪价可能面临下行压力,企业间的竞争也将日益激烈,这都对生猪养殖企业的盈利能力提出了更高要求。

新希望表示,公司一直在推进降本增效工作,运营场线完全成本目前已降至13.5元/公斤。预计随着公司对部分关停改造场线的稳步复产,以及未来养殖成本进一步降低,公司盈利水平将会持续修复。

两款药品被纳入“流行性感冒诊疗方案”
相关药企全力保供应■本报记者 刘钊
见习记者 金婉霞

1月22日,由上海罗氏制药有限公司(以下简称“罗氏制药”)供应的玛巴洛沙韦(商品名为“速福达”)以及浙江海正药业股份有限公司(以下简称“海正药业”)等企业供应的法维拉韦,被新增纳入了由国家卫健委、国家中医药局于当日联合发布的《流行性感感冒诊疗方案(2025年版)》。

1月23日,关于这两款产品在春节期间的保供情况,《证券日报》记者联系到了相关企业进行采访。罗氏制药相关负责人向记者表示,为更快惠及患者,公司速福达20mg*2片规格片剂已于2024年10月份实现了分包装的本地化生产。目前,本地化分包装的药品已供应中国市场。据海正药业相关负责人透露,工人在春节期间将坚守岗位,加班加点,持续提高产能,以保障产品供应。

有医学研究人员向记者介绍,上述两款药物均为RNA聚合酶抑制剂,“RNA聚合酶是催化病毒基因转录的蛋白质机器,对病毒的存活至关重要。RNA聚合酶抑制剂通过抑制病毒RNA在人体细胞内的合成,为体内细胞清除病毒提供支持,起到治疗的作用。”

资料显示,截至目前,国内市场玛巴洛沙韦的供应商仅有罗氏制药一家,其玛巴洛沙韦于2021年4月份在中国市场获批上市,于2021年12月份进入国家医保目录;据国家药品监督管理局信息,国内市场法维拉韦的供应商有两

家,为北京四环制药有限公司和海正药业。其中,海正药业的法维拉韦于2020年2月份在国内获批上市,是我国首款国产RNA聚合酶抑制剂。

当前还有多家药企正在积极开发RNA聚合酶抑制剂产品。例如,广东众生睿创生物科技有限公司、南京征祥制药有限公司、嘉兴安帝康生物科技有限公司(以下简称“安帝康生物”)等均有相关的研发管线。安帝康生物相关负责人表示,公司RNA聚合酶抑制剂的一项针对儿童(2周岁至11周岁)流感患者的三期临床研究,已经在35家临床试验中心完成入组,相关数据即将公布。

随着春节的临近,全国各地出行需求持续旺盛。与此同时,恰逢冬季呼吸道传染性疾病多发期,在此背景下,罗氏制药和海正药业正在积极采取措施保障药品供应。

“现阶段,速福达已在全国约7000家医院实现了准入,并稳定向各大线下连锁药店供应,截至目前已覆盖约8万家药店,并在持续拓展中。”罗氏制药相关负责人表示,患者也可以凭处方在各大线上购药平台购买到速福达,其在中国市场供应充足。

据海正药业相关负责人介绍,公司法维拉韦片的产能约为2亿片/年,且生产所需原料自产配套,可以满足市场需求。公司法维拉韦片在线上、线下市场均有布局,公司正在提高法维拉韦片对医院和药房的覆盖数量,以进一步提高药物可及性。

多家光模块上市公司2024年业绩预喜

■本报记者 张文湘
见习记者 占健宇

1月22日晚间,上海剑桥科技股份有限公司(以下简称“剑桥科技”)发布业绩预增公告称,得益于宽带接入、无线接入和高速光模块三大核心业务的增长,公司预计2024年度实现归属于上市公司股东的净利润为1.52亿元至1.7亿元,同比增长59.97%至78.91%。

除剑桥科技外,A股市场多家光模块行业上市公司2024年业绩表现同样亮眼。业内人士认为,在AI(人工智能)产业的持续推动下,光模块产品迭代升级速度将加快,行业未来有望继续保持快速增长态势。

得益于算力需求

Wind资讯数据显示,在Wind光模

块指数成分中,共有17家相关上市公司。截至1月23日,已有7家公司发布了2024年业绩预告。其中,包括成都新易盛通信技术股份有限公司、苏州天孚光通信股份有限公司、深圳太辰光通信股份有限公司和剑桥科技在内的4家公司预计2024年净利润同比增长上限都超过了75%。

从2024年三季报数据来看,上述17家公司中,有11家公司2024年前三季度营业收入和归母净利润实现了同比双增长。

光模块行业在2024年的良好表现,很大程度上得益于AI算力需求的持续攀升。资料显示,光模块是进行光电和电光转换的光电子器件。随着AI技术不断突破以及各地数据中心建设的提速,市场对数据存储和传输的需求激增,高速光模块产品也因此迎来巨大的市场需求。市场研究机构Yole Group认为,2024年,在数据通信

细分领域,AI产业驱动的光模块市场需求将同比增长45%。

集邦咨询顾问(深圳)有限公司分析师王伟儒向《证券日报》记者表示,从整体来看,光模块产业规模将持续维持增长态势,预计随着2028年至2030年超大规模数据中心的陆续普及,光模块相关产品的供货数量也将达到高峰。

技术快速迭代

随着AI产业的迅猛发展,光模块产品迭代升级的速度明显加快,1.6T高速光通信时代正加速到来。

据Yole Group分析,自2022年起,云计算提供商开始逐步引入800G光模块产品。2024年,800G光模块实现大规模出货。2025年有望成为更高速率1.6T光模块的商用元年,新一轮光模块迭代周期或加速开启。

今年1月10日,中际旭创股份有限公司表示,公司的1.6T光模块产品将在2025年开始逐季上量。预计2026年至2027年是1.6T光模块产品的上量阶段。在此之后,市场会逐渐迭代到3.2T光模块产品。

“从技术迭代来看,光模块的更新迭代周期约为3年到5年。400G光模块的增量于2019年开始显现,海外云服务部署时间比国内厂商更快,预计到2025年,当交换机速率达到102.4Tb/s时,1.6T光模块的需求也将有望得到进一步释放。”九方金融研究所行业研究员杨清洪在接受《证券日报》记者采访时如是说。

王伟儒认为,从全球1.6T光模块收发器预估出货量来看,预计将从2024年的约270万个收发模组增长至2025年的约420万个,年增长率为55.6%,其主要驱动因素在于超大型语言模型的快速发展和市场需求。



证券日报
SECURITIES DAILY

经济日报社主管主办
证券市场信息披露媒体

中国价值新坐标

创造·发现·分享

社址:北京市丰台区西三环南路55号顺和国际财富中心五层 邮编:100071 广告部:010-83251716/17 发行部:010-83251713 拓展部:010-83251777
国内统一刊号:CN11-0235 邮发代号:1-286 网址: http://www.zqrb.cn