

1887家公司发布一季报 逾六成首季净利同比正增长

□本报记者 董添

Wind数据显示,截至4月26日,A股共有1887家上市公司披露2019年一季报,超六成公司净利同比正增长。分行业看,基建、医药、地产类上市公司报告期内盈利状况较好,业绩增长率普遍较高;科技类、化工类上市公司业绩分化则较为明显。此外,截至4月26日,205家上市公司发布了2019年中期业绩预告,94家预喜,子公司纳入合并报表、行业景气度提升,获得大额补贴、变更会计准则,是相关公司今年上半年业绩向好的主要原因。

行业分化加剧

Wind数据显示,截至4月26日,1887家A股上市公司披露了2019年一季报,其中,1221家公司实现净利润同比正增长,占已披露2019年一季报家数的64.71%。从已披露2019年一季报业绩的上市公司看,盈利能力整体较好。

分行业看,基建、医药、地产类公司报告期内盈利状况较好,业绩增长率普遍较高;科技类、化工类公司业绩分化较为明显。

细分行业中,水泥类上市公司业绩表现整体亮眼。冀东水泥、华新水泥、上峰水泥等公司,报告期内业绩同比均实现了大幅上涨。以冀东水泥为例,公司2019年一季度实现营业收入50.08亿元,同比增长47.74%;实现归属于上市公司股东的净利润4490.65万元,同比扭亏,上年同期为-5.82亿元。2019年,公司通过同一控制下企业合并取得14家子公司。

备受关注的农林牧渔行业,公司业绩则出现了一定程度的分化。温氏股份、*ST雏鹰、牧原股份等2019年一季度业绩亏损幅度较大;民和股份、益生股份等公司业绩则有不同增长幅度。

以益生股份为例,公司2019年一季度实现归属于上市公司股东的净利润6.51亿元,同比增长193.55%;实现归属于上市公司股东的净利润3.82亿元,同比增长3503.7%。报告期内主要产品价格大幅上涨,毛利率大幅增长。

94家中报预喜

截至4月26日,205家上市公司发布了2019年中

期业绩预告,94家预喜,预喜比例为45.85%。其中,略增15家,扭亏16家,续盈3家,预增60家。

具体来看,2019年上半年预计实现归属于上市公司股东的净利润超过1亿元的有42家,超过10亿元的有7家。增长率方面,82家A股上市公司2019年上半年净利润同比增长超过10%,42家同比增长超过100%。

海康威视预计2019年1至6月份共实现归属于上市公司股东净利润37.33亿元至45.62亿元,同比增长-10%至10%,报告期内,公司经

营业收入稳健发展。

记者梳理发现,子公司纳入合并报表、行业景气度提升、获得大额政府补贴、变更会计准则,是上述公司上半年业绩预计向好的主要原因。

禽类产业链和5G产业链公司借助行业景气向好,中期业绩预期较为突出。以仙坛股份为例,公司预计2019年1至6月份共实现归属于上市公司股东的净利润3.8亿元至4.2亿元,同比增长327.65%至372.67%。业绩变动的主要原因

是,白羽肉鸡行业景气度持续攀升,公司鸡肉产品的销售价格同比上升,导致净利润同比大幅上涨。

世嘉科技预计2019年1至6月份共实现归属于上市公司股东的净利润5361.72万元至6702.15万元,同比增长300%至400%。业绩变动的主要原因是,国内运营商对4G市场的深耕、5G市场的快速发展及公司对海外市场的拓展,使得公司移动通信设备相关产品的市场需求保持增长态势。

124家药企一季度净利正增长

□本报记者 潘宇静

Wind数据显示,截至4月26日,共有177家医药类上市公司披露一季报,其中124家公司净利润同比实现增长,占比超过七成。整体看,医药类上市公司第一季度业绩整体向好,但分化也较为明显。业内人士分析,目前对于药企来说,加快一致性评价的步伐,通过工艺成本规模的优势,加大药品研发投入,促进创新药研发上市等成为应对新形势的重要突破方向。

13家药企净利同比翻番

从数据看,今年一季度净利同比实现翻番的药企共计13家,业绩同比涨幅超过50%的药企有9家。其中,归属于上市公司股东的净利润较为突出的包括同济堂同比增长803.48%、艾德生物同比增长529.73%、司太立同比增长436.95%、海翔药业同比增长352.29%,以及南卫股份同比增长349.22%。医药类子行业中,化学制药行业与医疗器械行业相关公司业绩涨幅较为明显。

平安证券表示,从行业运行态势来看,带量采购平稳落地,预计短期政策面比较平稳,以围绕鼓励创新的政策为主,在此期间,一季度业绩将成为行业内标的分化的主要驱动力。

同济堂表示,随着整个医药行业的发展,

“两票制”等医改政策的推行,流通行业的整合加快,行业集中度提升,公司的经营业绩持

续保持增长。随着我国人口老龄化趋势加快,医疗卫生投入稳步增加的因素的影响,药品流通行业将迎来新的更大发展空间,药品市场销售规模将进一步扩大。

总体来说,2018年是中国医药行业政策环境变革中的关键一年。政策驱动下,医药行业也处于深刻变革进程中。一方面,医疗体制改革持续推进,医保控费、招标降价、二次议价、带量采购等政策带来的经营压力仍在,行业增速有所放缓,增速主要在创新产品驱动、消费升级之上;另一方面,新版《医保目录》、一致性评价、创新药加快审评审批等重要改革成果已经陆续进入收获期,政策改革红利为医药市场提供了新的增长空间。

部分公司销售费用占比下降

在一季报披露研发费用的公司中,开立医疗研发费用占营业收入的比重最高,一季度为24.58%,此外舒泰神为18.19%,贝达药业为17.81%,理邦仪器为16.85%。

开立医疗表示,一季度是行业销售的淡季,业绩绝对数较小,因此历来波动幅度较大,报告期内对新推出的产品加大了研发投入、销售团队建设和市场推广投入力度,以期能尽快提升产品市场影响力,为公司后续持续快速发展做准备,因此本期各项运营费用增加较快。

2019年一季度,开立医疗实现营业收入2.3亿元,与上年同期持平,实现归属于上市公司股

东的净利润1206.44万元,同比下降42.35%。

值得一提的是,研发投入排名靠前的贝达药业,2019年一季度,公司的埃克替尼销售继续放量,销量同比增长34.63%;公司实现营业收入3.75亿元,同比增长31.70%,实现归属于上市公司股东的净利润1701.17万元,同比增长20.83%。

贝达药业表示,研发占比变化的主要原因是随着埃克替尼进入国家基本药物目录。此外,在激烈的市场竞争中,公司充分展示了埃克替尼的差异化优势,不断提升专家和患者对埃克替尼的了解和认可,国产创新药的品牌形象进一步增强。

除研发费用之外,一些公司销售费用占营收比例下降幅度较大。2019年一季度,易明医药销售费用占营收的比重同比下降64.05%,同济堂同比下降57.66%,赛托生物同比下降35.61%,乐心医疗同比下降30.12%,花园生物同比下降29.51%。

易明医药表示,销售费用较上年同期减少主要系“两票制”政策实施后,以代理形式经营的合作产品的业务模式及会计核算方式发生变化所致,公司向合作生产方收取推广服务费,列示为推广服务收入,同时公司承担的该部分合作产品覆盖至终端的市场推广费,列示为推广服务成本。

2019年一季度,易明医药实现营业收入1.06亿元,同比增加16.76%;归属于上市公司股东的净利润656.71万元,同比增长6.80%。

热景生物深耕肝病诊断领域

□本报记者 张兴旺

热景生物从2005年成立以来坚持研发创新,深耕肝病诊断领域十余年,多项技术处于领先地位。热景生物董事长、实控人林长青近日接受中国证券报记者独家专访时表示,生物医药企业就是从实验室干出来的,热景生物要成为一家有激情、有创造力、对社会有积极贡献的生物医药高新技术企业。

创业坎坷

热景生物总部坐落于北京市大兴区中关村科技园区大兴生物医药产业基地。记者前往深访时发现,公司办公环境整洁有序,一台台检测设备正在运转,研发人员忙碌着手上的工作。

林长青从事体外诊断行业20年,是一位从实验室走出来的创业者。1997年6月,林长青从厦门大学应用生物化学专业毕业后,留校做了实验员。1998年进入北京万泰生物药业有限公司,一干就是7年。2005年,年仅29岁的林长青从万泰生物离职,参与创办热景生物,并成为第二大股东。

林长青说,“我从做学生时就开始做实验,现在每天三分之一的工作时间仍在实验室。国外提出实验室经济,中国也要重视实验室经济或者研发型经济,生物医药企业就是从实验室干起来的。”

作为一家研发型生物高新技术企业,创业前几年,热景生物并无太多亮点。2013年前,由于研发投入较大,热景生物一度资金周转困难。当时,林长青到处路演,但没想到很多风投机构关注销售额和利润。热景生物四处碰壁,并没顺利拿到融资。

“作为生物医药企业,那时要楼没楼,要地没地,就是有人。”林长青说,当时一家公司想以400万元买走高基体蛋白项目。热景生物甚至动过念头卖掉该项目以维持运转,但价钱没谈拢。

创投机构达晨的出现,让热景生物看到了转机。惠每资本合伙人宋龙涛对中国证券报记者称,当时他还在达晨工作,经人介绍结识热景生物,觉得热景是一家技术驱动型企业。“林总(林长青)是核心技术人员,比较年轻能干。达晨投资时,热景的资金很紧缺。”

2013年,达晨开始和热景生物洽谈投资,经过一年考察,双方谈拢。2014年,达晨成为热景生物第一大机构投资人。据林长青介绍,达晨的进入对公司帮助很大。此后,热景生物进行了股份改制,林长青成为第一大股东。

填补空白

招股书显示,热景生物是一家从事研发、生产和销售体外诊断试剂及仪器的生物高新技术企业。公司的主要产品为体外诊断试剂及



热景生物实验人员正在进行研发工作。

国家863计划以及3项“十二五”、“十三五”国家科技重大专项。其中,“十三五”重大专项为牵头单位。“上转发光技术”获得2015年度国家技术发明二等奖。

获得这样的成绩,与热景生物的研发投入密不可分。招股书显示,公司拥有较强的研发能力,目前拥有研发人员96人,占员工总数的18.82%。2016年至2018年,公司研发费用分别为1329.50万元、1563.33万元和1838.34万元,占营业收入的比例分别为10.88%、11.00%和9.82%。

推广项目

林长青对中国证券报记者表示,科创板对于工程师创业帮助很大。若能在科创板上市,对于公司无疑是雪中送炭。“去年年底我们把肝癌三联检产品配齐了,特别需要资金推广,同时扩大产能。”

“公司正全力冲刺科创板。作为最早的机构投资者,达晨的投资回报或超过10倍。”热景生物监事、达晨财智生物医药行业投资总监刘喜对记者表示,热景生物是行业细分领域内颇具技术特点的研发驱动型企业,作为投资人,达晨将长期持有、陪跑这样的标的。

招股书显示,热景生物拟募集资金2.88亿元。本次发行募集资金项目为年产1200万人份体外诊断试剂、850台配套仪器生产基地及研

发中心项目。项目建设期为2年,预计项目建成后3年可以满负荷生产。

“我们做原料、设备、试剂,扎实实做了很多年,就这么干出来的。”林长青对记者坦言,“热景积淀了很多年,发展不是很快,规模还不是很大。”

数据显示,热景生物营业收入从2016年的1.22亿元增长到2018年的1.87亿元,员工人数从2016年末的327人增加到2018年末的510人。归母净利润从2016年的2879.95万元增加至2018年的4814.08万元。综合毛利率分别为76.04%、74.08%和73.74%。

在即时检测领域,热景生物国内行业可比公司主要包括万孚生物、基蛋生物、明德生物等。此外,罗氏、雅培、西门子、贝克曼等国外巨头产品线丰富,不仅有各类体外诊断试剂,还有各类诊断仪器以及医疗服务。

林长青对中国证券报记者表示,热景生物要成为一家有激情、有创造力、对社会有积极贡献的生物医药高新技术企业。“和同行很多公司不一样,特别是肝病进程和肝癌早诊领域,我们结合北京的科创资源优势,做创新的项目,力争把更多有用的项目增加到化验单上。”林长青表示,热景生物所做的很多项目属于新增医疗服务项目,但新项目医疗服务在很多地区还是空白。例如,在全国仅十多个省(区、市)能开展肝癌三联检项目,项目推广面临困难。

13个交易日录得12个涨停

兴齐眼药董事高管拟减持股份

□本报记者 张兴旺 实习记者 傅苏颖

兴齐眼药4月26日晚间公告,部分董事、高级管理人员拟合计减持不超过0.45%公司股份。同日,兴齐眼药收获13个交易日里的第12个涨停,公司股价报收64.86元/股。

公告显示,公司董事、副总经理、董事会秘书张少尧自减持计划公告之日起15个交易日后6个月内以集中竞价、大宗交易方式减持股份分别合计不超过12万股,即不超过公司总股本的0.15%;公司董事、副总经理高峨自减持计划公告之日起15个交易日后6个月内以集中竞价、大宗交易方式减持股份分别合计不超过25万股,即不超过公司总股本的0.3%。

公司称,本次股份减持计划系张少尧和高峨的正常减持行为,不会对公司治理结构及未来持续经营产生重大影响。张少尧和高峨不属于公司的控股股东和实际控制人,本次减持计划的实施不会对公司控制权及持续经营产生影响。

公司近日发布的股票交易异常波动公告显示,公司目前的经营情况及内外部经营环境未发生重大变化;公司、控股股东和实际控制人不存在关于公司的应披露而未披露的重大事项,也不存在处于筹划阶段的重大事项。

在公司股价上涨期间,公司分别收到国家药监局核准签发的盐酸奥洛他定滴眼液《药品注册批件》和溶菌酶滴眼液《药品注册批件》、《新药证书》。日前,公司还发布了2018年年报,报告期内,公司实现营业收入4.31亿元,同比增长19.78%;归属于上市公司股东的净利润1365.87万元,同比下降65.37%。对于净利润下滑,兴齐眼药表示,系公司研发费用较上年有所增加、销售人员薪酬及差旅费较上年有所增加、公司投资的兴齐眼科医院投资亏损增加等原因所致。

同时,公司4月25日晚间发布的一季报显示,公司实现营业收入1.11亿元,同比增长24.81%;归属于上市公司股东的净利润106.24万元,同比增长141.52%。

中国核电:正积极准备漳州项目开工

□本报记者 欧阳春香

4月26日,中国核电总经理张涛在2018年公司业绩说明会上透露,2020年至2021年间,中国核电将有田湾的五六号机组以及全球首个“华龙一号”三代核电示范机组——福清核电五六号机组投入运行,将给核电发电带来增量。

而对于市场关注的核电重启进展,张涛表示,3月18日,生态环境部公示了《福建漳州核电厂1、2号机组环境影响报告书(建造阶段)》。目前,公司正在加紧准备福建漳州项目的FCD(浇筑第一罐混凝土)工作。

未来两年有多台机组投运

4月25日晚间,中国核电发布2018年年报,公司2018年实现营业收入393.05亿元,同比增长16.19%;归母净利润47.37亿元,同比增长4.49%;公司每股收益为0.30元。公司拟每10股派现1.2元(含税)。

公司同日发布的2019年一季度报显示,实现营业收入107.39亿元,同比增长30.09%;归母净利润13.87亿元,同比增长13.86%。营收增长的原因是新增核电机组投运上网电量增加。

张涛介绍,截至2018年底,中国核电共有控股子公司26家,直接参股公司5家,合营公司1家。控股在役核电机组21台,装机容量1909.2万千瓦;核准在建的核电机组4台,装机容量455.8万千瓦,总资产达3234.81亿元,归属于上市公司股东的净资产464.29亿元。

2018年中国核电新增4台百万千瓦级的核电机组。截至2018年底,公司投入商业运行的核电机组共21台,均为控股机组;截至2018年底,根据世界范围内核电公司控股装机规模,公司成为世界第四大核电公司。

针对有投资者提问“有关前几年核电审批停滞,是否会导致公司2021年至2023年没有新的核电机组投运,未来公司增长动力在哪里?”张涛表示,前几年没有新的核电项目获批,并不意味着没有核电项目在推进。核电建设周期一般有五至六年的时间,今年公司没有新的机组投运,2020年至2021年间,公司将有田湾的五六号机组、全球首个“华龙一号”三代核电示范项目——福清核电五六号机组等新机组投运,将给核电发电带来增量。

正积极准备核电新项目

近期核电项目重启备受市场关注。3月18日,生态环境部公示当天受理的《福建漳州核电厂1、2号机组环境影响报告书(建造阶段)》、《中广核广东太平岭核电厂一期工程环境影响报告书(建造阶段)》。两份环境影响评价文件显示,漳州核电1号机组和太平岭核电1号机组计划于2019年6月开工。其中福建漳州项目属于中核集团,将采用“华龙一号”三代核电技术。

4月1日,生态环境部副部长、国家核安全局局长刘华在中国核能可持续发展论坛上介绍,今年会有核电项目陆续开工建设。

对此,张涛表示,目前,公司正在根据国家安排,加紧准备福建漳州项目的FCD工作。

而为了保证公司业绩的持续增长,公司将在核能新技术、新能源、核电运维服务等方面持续发力。“作为上市公司,公司也将再在资本市场运作上发挥更加积极的作用。”张涛说。