

# 创新疫苗批签发高速增长 人用疫苗市场下半年有望逐步恢复

□本报记者 郭新志

7月13日，多位受访的疫苗公司资深销售人士告诉中国证券报记者，新冠肺炎疫情提高了公众疫苗接种意识，随着下半年疫情防控向好局面继续保持，此前制约疫苗市场的因素将消除，人用疫苗市场将逐步恢复，特别是拥有流感、肺炎相关疫苗产品的上市公司有望抢占先机。今年上半年，疫情影响了疫苗招标、物流配送、接种，因此多数疫苗公司的业绩同比增幅不大。

## 市场不利因素逐步消除

7月10日，康泰生物发布了上半年业绩预告。公司预计今年上半年盈利2.58亿元至2.84亿元，较去年同期变动0%至-10%。公司称，受新冠肺炎疫情影响，第一季度公司的疫苗产品销量下降。随着国内疫情得到有效控制，疫苗接种逐渐恢复，公司有序推进销售推广工作，疫苗产品销量逐步增长，公司净利润较去年同期相比基本持平。

事实确实如此。今年一季度，康泰生物归属于上市公司股东的净利润仅为242.42万元，同比减少97.57%。结合上半年的数据推算，康泰生物第二季度就实现归属于上市公司股东的净利润2.56亿元至2.82亿元，同比增长61.4%至77.7%。

这一趋势反映了多数疫苗公司今年前两个季度的业绩规律。一位不愿具名的疫苗公司销售总监告诉中国证券报记者，通常情况下，每年一季度是市场淡季，因为疫情原因，今年疫苗接种也被视为聚集性活动，因此一季度疫苗接种受到很大影响，但第二季度就逐步恢复。

不过，狂犬疫苗是个例外。即便是在疫情期间，医院仍保留了狂犬疫苗的接种服务。康华生物7月8日发布业绩修正公告，今年上半年，公司预计盈利1.8亿元至1.85亿元，同比增长112.33%至118.23%。公司称，公司核心产品冻干人用狂犬病疫苗（人二倍体细胞）因市场需求等因素，产品销量增加。“康华业绩大增与狂犬疫苗供应紧张有关”，前述销售总监说，除了该领域的龙头大生物外，传统厂商——长春长生、广州诺诚今年都无产能供应，这给康华生物的狂犬疫苗提供了发展空间。

7月13日，万泰生物一位内部人士告诉中国证券报记者，疫情过后，公众对于疫苗接种意识在增强，各疫苗接种点也基本恢复了接种服务，疫苗的物流也恢复正常，疫苗公司整体的销售都在恢复之中，



新华社图片

如果下半年疫情防控形势继续向好，疫苗公司经营将逐步恢复。

## 创新疫苗批签发大增

人用疫苗在市场销售之前，需要通过中检院的批签发，尽管批签发数量不等于实际销售量，但大体上能够看得出疫苗销售趋势。国元证券统计数据显示，今年上半年，疫苗合计批签发2.77亿支，同比增长20.74%。其中，一类苗批签发1.75亿支，同比增长23.68%；二类苗批签发1.01亿支，同比增长15.99%；国产疫苗2.58亿支，同比增长20.83%；进口疫苗0.19亿支，同比增长19.59%。国元证券指出，虽然受2020年初新冠肺炎疫情的影响，但是疫苗批签发整体恢复较快，疫情反而唤起人们对疫苗的关注，整体批签量实现增长。

市场更为关注的是二类苗，尤其是创新疫苗，如HPV、13价肺炎结合疫苗等。今年上半年，这些创新疫苗的批签发数量增长迅速。中检院数据显示，今年上半年二价HPV批签发数量同比增长11%，其中万泰生物二价HPV于今年4月首次获得批签发，今年上半年共批签发36.55万支，而葛兰素史克二价HPV无批签发记录。默沙东四价HPV、九价HPV同期批签

发分别为366.44万支和215.98万支，同比分别增长30%和83%。

被誉为“全球疫苗之王”的13价肺炎结合疫苗表现强劲。今年上半年，13价肺炎结合疫苗批签发约335万支，同比大幅增长98%。其中，沃森生物作为全球第二家、中国第一家生产13价肺炎结合疫苗的公司，该公司生产的13价肺炎结合疫苗于今年3月底首次批签发，今年上半年共获得约120万支的批签发。23价肺炎多糖疫苗同样受捧，今年上半年，我国23价肺炎多糖疫苗的批签发量为536万支，2020年上半年批签发量同比增长90%。

除此之外，五联苗、四联苗、轮状病毒疫苗等品类批签发量同比均有较大幅度增长。

## 两大疫苗品种有望领跑

多位受访的疫苗公司人士表示，今年下半年，在疫苗市场逐步恢复的同时，流感疫苗和肺炎疫苗（23价肺炎多糖疫苗）表现将会更加出色。

沃森生物一位内部人士告诉中国证券报记者，每一次大的公共卫生事件过后，公众对于预防接种的观念和意识都会大大改变并有所提高。疫苗产品与其他消费品不一样，虽然疫情发生在一定

时间段内影响了接种，但接种需求只是被延迟了，却不会消失。一般情况下，每年的下半年都是疫苗接种的旺季。比如流感疫苗，每年在8月底产品上市，秋冬季节都是接种高峰期。今年因为新冠肺炎疫情，公众接种率增长应该是大概率事件。又如23价肺炎多糖疫苗，该疫苗的接种对象主要是成年人。“疫情之前，成年人对于该疫苗的接种意识不高。如今，从市场反馈情况来看，该品种应该也会有较大的提升。”

对此，前述销售总监表示，今年上半年23价肺炎多糖疫苗的批签量增幅很大，这也反映了市场的潜在需求。今年上半年，成都生物制品研究所、康泰生物、沃森生物等公司23价肺炎多糖疫苗均有批签记录。

值得注意的是，由于疫苗兼具“消费”和“科技”属性，今年以来，相关上市公司受到市场高度关注，估值一路飙升，股价屡创新高。对此，上海一机构投资总监7月13日告诉中国证券报记者，尽管市场对疫苗板块非常青睐，但相关公司估值过高。“疫苗销售绝非外界想象的那么简单，今年一些创新疫苗就遭遇招标难题，市场销售受限。目前，包括疫苗在内的生物医药板块正呈加速赶顶态势。”

# 多家上市公司发布减持计划

□本报记者 张军

7月13日晚，北方华创公布了公司股东国家集成电路产业投资基金股份有限公司（简称“国家集成电路基金”）减持计划，拟减持公司总股份的约2%。中国证券报记者注意到，近期，A股市场方面，重要股东、管理层频抛减持计划。

## 热门公司被减持

7月13日晚，三安光电公告称，公司股东国家集成电路基金近期累计减持公司4479.3万股股份，减持比例达1%，减持后持股比例为9.29%。根据公告，在此次减持之前，国家集成电路基金持有公司4.61亿股股份，持股比例为10.29%。

同日，国家集成电路基金还披露了减持北方华创的计划。北方华创称，持股9.94%的公司第三大股东国家集成电路基金拟在自公告披露日起的15个交易日后6个月内以集中竞价方式减持公司股份不超过1552.50万股，不超过公司总股本的2%；且任意连续90日内通过竞价交易方式减持公司股份不超过776.25万股，减持比例不高于公司总股本1%。

## 高管加入减持行列

中国证券报记者注意到，部分公司高管也加入了减持行列。

漫步者7月13日晚公告，持股31.44%的公司董事长张文东、持股0.02%的公司财务总监王红蓉，拟分别减持公司股份数量不超过1700万股、5.25万股，合计

1705.25万股，占目前公司总股本比例1.9159%。减持期自公告之日起十五个交易日后的六个月内进行。

同日，部分公司公布了管理层减持完成的公告。新雷能股东白文已经完成减持计划，合计减持所持公司11.22万股股份。捷顺科技高管赵勇减持所持公司股份的27.9万股，并提前终止减持计划。

Wind数据显示，A股方面，7月1日至7月12日，有168家公司管理层抛出了减持计划，合计已减持金额约达39.85亿元。同时，上述日期内，股东减持实施中的公司有271家。就拟减持行业，按照证监会行业分类来看，主要集中在医药制造、化学原料和化学制品制造、计算机通信及电子设备等行业。

## 航天信息股份有限公司

### 关于根据2019年度利润分配实施方案 调整可转换公司债券转股价格的公告

本公司董事会及全体董事保证本公告内容真实、准确和完整，对公告中的任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏承担个别及连带责任。

重要内容提示：

● 每股分红金额：由0.23元（含税）调整为0.23062元（含税）

2020年4月24日，航天信息股份有限公司（以下简称“公司”）召开第七届董事会第九次会议，审议通过了《2019年度利润分配预案》；2020年6月3日，公司召开2019年年度股东大会，审议通过了《2019年度利润分配预案》，公司以权益分派股权登记日总股本为基数，向全体股东每10股派发现金红利2.3元（含税），共计派发现金红利428,379,876.00元（含税，按照2019年12月31日总股本计算），如在实施权益分派股权登记日前公司总股本发生变动的，则公司将维持利润分配总额不变，相应调整每股分配比例，并将另行公告具体调整情况。具体内容详见公司于2020年4月25日在上海证券交易所网站（www.sse.com.cn）和指定信息披露媒体披露的《关于2019年度利润分配方案的公告》（公告编号：2020-011）。

2020年6月12日，公司发布了《关于股权激励限制性股票回购注销实施公告》（公告编号：2020-027），将回购注销5,036,720股限制性股票。2020年6月16日，公司完成中国证券登记结算有限责任公司上海分公司的股份注销登记手续；同时，自2020年1月1日至2020年7月12日，公司因可转换公司债券转股形成的新股数量为7,930股。因此，公司总股本由2019年12月31日的1,682,521,200股变为1,687,492,410股。

依据上述总股本变动情况，公司按照现金分配总额不变的原则，对2019年度利润分配方案的每股现金分红金额进行相应调整，确定每股派发现金红利为0.23062元（含税），即调整后每股现金分红金额=原定利潤分配总额÷实施2019年度权益分派股权登记日的总股本=428,379,876.00元÷1,687,492,410≈0.23062元（含税）（保留小数点后五位），实际利潤分配总额=调整后每股现金红利×实施2019年度权益分派股权登记日的总股本=0.23062×1,687,492,410=428,379,899.59元（含税）。利潤分配总额不变的原则（保留小数点后两位），利潤分配总额=428,379,899.59元/428,379,876.00元=1.001%。因此，公司2019年归属予上市公司股东净利潤的比例为30.06%。特此公告。

航天信息股份有限公司董事会

2020年7月14日

证券代码：600271 证券简称：航天信息 公告编号：2020-032

转债代码：110031 转债简称：航信转债

转股代码：190031 转股简称：航信转股

证券代码：600271 证券简称：航天信息 公告编号：2020-034

转债代码：110031 转债简称：航信转债

转股代码：190031 转股简称：航信转股

证券代码：600271 证券简称：航天信息 公告编号：2020-033

转债代码：110031 转债简称：航信转债

转股代码：190031 转股简称：航信转股

航天信息股份有限公司

### 2019年度权益分派实施公告

本公司董事会及全体董事保证本公告内容不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。

重要内容提示：

● 每股分配比例

A股每股现金红利0.23062元

● 相关日期

股份类别 股权登记日 最后交易日 除权(息)日 现金红利发放日

A股 2020/7/17 - 2020/7/20 2020/7/20

● 差异化分红说明：否

● 通过分配方案的股数为本次股数减去已回购股数

1. 本次利润分配方案经公司2020年6月3日的2019年度股东大会审议通过。公司拟以权

益分派股权登记日总股本为基数，向全体股东每10股派发现金红利2.3元（含税）。预计本次派

现金红利428,379,876.00元（含税）。如在实施权益分派的股权登记日前公司总股本发生变动的

，则公司拟维持利润分配总额不变，相应调整每股分配比例，并将另行公告具体调整情况。

2. 2020年6月12日，公司发布了《关于股权激励限制性股票回购注销实施公告》（公告编

号：2020-027），拟回购并注销5,036,720股限制性股票。2020年6月16日，公司完成中国证券登

记结算有限责任公司上海分公司的股份注销登记手续；同时，自2020年1月1日至2020年7月12

日，公司因可转换公司债券转股形成的股份由7,930股增加为8,000股。因此，公司总股本由1,682,

521,200股变更为1,687,492,410股。依据上述股本变动情况，公司按照现金分红总额不变的原

则，配比调整后的现金分红金额进行相应调整，确定每股派发现金红利为0.23062元（含税）。

3. 根据《关于做好2019年年度报告披露工作的通知》（证监发〔2019〕121号）的要求，

公司对2019年年度报告披露的现金分红总额与2019年年度报告中披露的现金分红总额差异进

行了核查，不存在差异。

4. 本次利润分配股权登记日为2020年7月17日，除权除息日为2020年7月20日，现金红利发

放日为2020年7月20日。股权登记日收市后登记在册的本公司全体股东，其现金红利由本公司直

接派发。对于融券卖出证券的持有人，其现金红利由本公司按照行权时的卖出价格派发。

5. 本次利润分配股权登记日当天买入证券的持有人，其现金红利由本公司按照行权时的买入价

格派发。

6. 本公司对现金红利实行差异化分红政策，即：同一股东账户内，包含普通股及优先股的，

其现金红利将统一按相同的标准计算派发。

7. 本公司对现金红利实行差异化分红政策，即：同一股东账户内，包含普通股及优先股的，

其现金红利将统一按相同的标准计算派发。

8. 本公司对现金红利实行差异化分红政策，即：同一股东账户内，包含普通股及优先股的，

其现金红利将统一按相同的标准计算派发。

9. 本公司对现金红利实行差异化分红政策，即：同一股东账户内，包含普通股及优先股的，

其现金红利将统一按相同的标准计算派发。

10. 本公司对现金红利实行差异化分红政策，即：同一股东账户内，包含普通股及优先股的，

其现金红利将统一按相同的标准计算派发。

11. 本公司对现金红利实行差异化分红政策，即：同一股东账户内，包含普通股及优先股的，

其现金红利将统一按相同的标准计算派发。

12. 本公司对现金红利实行差异化分红政策，即：同一股东账户内，包含普通股及优先股的，

其现金红利将统一按相同的标准计算派发。

13. 本公司对现金红利实行差异化分红政策，即：同一股东账户内，包含普通股及优先股的，

其现金红利将统一按相同的标准计算派发。

14. 本公司对现金红利实行差异化分红政策，即：同一股东账户内，包含普通股及优先股的，

其现金红利将统一按相同的标准计算派发。

15. 本公司对现金红利实行差异化分红政策，即：同一股东账户内，包含普通股及优先股的，

其现金红利将统一按相同的标准计算派发。

16. 本公司对现金红利实行差异化分红政策，即：同一股东账户内，包含普通股及优先股的，