国铁集团发布铁路规划纲要

2035年将建成高铁7万公里

新华社图片

中国国家铁路集团有限公司（简称“国铁集团”）日前发布《新时代交通强国铁路先行规划纲要》，明确到2035年现代化铁路网率先建成，全国铁路网达到20万公里左右。其中，高铁7万公里左右，20万人口以上城市实现铁路覆盖，50万人口以上城市高铁通达。到2050年，建成更加发达完善的现代化铁路网。

□本报记者 崔小粟

分两阶段推进

国铁集团发展和改革部负责人介绍，铁路是国家战略性、先导性、关键性重大基础设施，是国民经济大动脉、重大民生工程和综合交通运输体系骨干，在经济社会发展中的地位和作用至关重要。《规划纲要》对标国际先进标准水平，着眼加快推动铁路高质量发展、效率变革和动力变革，全面打造世界一流的铁路设施网络、技术装备、服务供给、安全水平、经营管理和治理水平等。提出了从2021年到本世纪中叶分两个阶段推进的发展目标。

该负责人强调，到2035年，将率先建成服务安全优质、保障坚强有力、实力国际领先的现代化铁路强国。基础设施规模质量、技术装备和科技创新能力、服务品质和产品供给水平世界领先，运输安全水平、经营管理水平、现代治理能力位居世界前列，绿色环保优势和综合交通骨干地位、服务保障和支撑引领作用、国际竞争力和影响力全面增强。具体体现在，现代化铁路网率先建成、创新引领技术自主先进、运输服务供给品质一流、铁路运输安全持续稳定、运营效率效益更加优良、铁路治理体系健全高效、绿色骨干优势充分发挥、支撑引领作用全面增强、国际竞争力影响力跃升。

铁路网内外互联互通、区际多路畅通、省会高效连通、地市快速通达、县域基本覆盖、枢纽衔接顺畅，网络设施智慧升级，有效供给能力充沛。全国铁路网20万公里左右。其中，高铁7万公里左右。20万人口以上城市实现铁路覆盖。其中，50万人口以上城市高铁通达。铁路自主创新能力和产业链现代化水平全面提升，铁路科技创新体系健全完善，关键核心技术装备自主可控、先进适用、安全高效，智能高铁率先建成，智慧铁路加快实现。在运输服务供给品质方面，高效率的全程服务体系和高品质的产品供给体系更加完善，全国1、2、3小时高铁出行圈和全国1、2、3天快货物流圈全面形成。

到2050年，将全面建成更高水平的现代化铁路强国，全面服务和保障社会主义现代化强国建设。铁路服务供给和经营发展、支撑保障和先行引领、安全水平和现代治理能力迈上更高水平，智慧化和绿色化水平、科技创新能力和产业链水平、国际竞争力和影响力保持领先，制度优势更加突出。形成辐射功能强大的现代铁路产业体系，建成具有全球竞争力的世界一流铁路企业。

该负责人指出，为实现新时代交通强国铁路先行发展目标，《规划纲要》明确了11个方面工作任务，细化了工作措施。一是建设发达完善的现代化铁路网；二是发展自主先进的技术装备体系；三是创新优质高效的运输服务供给；四是厚植效率效益优良的经营实力；五是提升持续可靠的安全发展水平；六是强化科技创新的支撑引领能力；七是改革创新科学高效的现代治理体系；八是发挥节能环保的绿色铁路优势；九是拓展互利共赢的开放合作空间；十是突出精良专业的人才队伍建设；十一是当好经济社会发展的支撑引领。

根据国铁集团数据，截至今年7月底，我国铁路营业里程达14.14万公里，规模居世界第二。其中，高铁里程3.6万公里，居世界第一。

“无缝化”衔接

国铁集团发展和改革部副主任丁亮表示，围绕《规划纲要》中的战略目标，将以“3张网+现代枢纽体系”为重点，打造世界一流的铁路设施网络。

构建现代高效的高速铁路网方面，建设以高铁主通道为骨架、区域性高铁衔接延伸的高铁网，实现省会城市和50万人口以上城市高铁通达，相邻区域省会间基本实现3小时高铁圈。重点是建设高铁主通道缺失段、优化提升沿江等高铁主通道，在需求支撑的区域建设高铁连接线、延伸线，发展更高时速标准高速铁路。

形成覆盖广泛的普速铁路网方面，建设以普铁干线为骨架、区域性普铁衔接集散的普铁网，连接20万人口以上城市、资源富集区、货物主要集散地、主要港口及口岸，基本覆盖县级以上行政区。重点是强化中西部地区对外通道，提升沿长江、西部陆海新通道及煤运通道等能力，推进周边铁路互联互通，结合区域发展需要建设地区开发性铁路，实施既有线改造升级，加强多式联运“前后一公里”专用线建设。

发展快捷融合的城际市域（郊）铁路网方面，在经济发达、人口稠密的城镇化地区统筹规划建设城际和市域（郊）铁路，优先利用高铁、既有铁路通道资源服务城际、市域客运需求，形成城市群内2小时城际交通圈，都市圈、特大及超大城市1小时市域通勤圈，打造轨道上的城市群和都市圈。

此外，将构筑一体衔接的现代综合枢纽。按照“零距离”换乘要求，打造一批以铁路客运站为中心的综合客运枢纽，推动干线、城际、市域（郊）铁路、城市轨道交通四网融合和机场高效衔接；按照“无缝化”衔接要求，打造一批以铁路物流基地为中心的综合货运枢纽，完善多式联运、城市配送、集散转运等功能。

北京商品房出清速度加快

□本报记者 董添

机构数据显示，北京地区商品房出清速度有所加快，出清周期降至20个月以下。这与近期成交量相对较高，供应端保持稳定有关。同时，限竞房项目入市节奏放缓、郊区非优质项目入市少、靠近市区优质项目入市多，去化速度提升。

成交量走高

贝壳找房数据显示，北京上周新发布住宅项目预售证7个，新增供应面积8.2万平方米，主要集中在大兴区，占比约8成。上周库存面积为1105万平方米，环比前一周小幅下降1.7%。按照近8周成交情况计算，当前存量出清周期下降至19个月。今年以来北京地区商品房出清周期首次降至20个月以下。

商品房出清周期缩短，与近几周成交量相对较高，供应端保持稳定有关。3月份以来，北京商品房市场供销比为1.1，市场供需基本稳定。不少优质限竞房推出了“捂盘”产品，带动成交量走高。

贝壳找房指出，热点地区前期释放了较多刚需需求。从近一个月成交情况看，90平方米以下产品整体呈平稳上升走势，220平方米以上的产品呈小幅下行走势。从成交总价看，近一个月以来，280万元以下的产品成交量持续提升，5000万以上的高总价产品成交面积占比整体呈下行走势。

优质项目多

值得注意的是，北京地区限竞房项目入市节奏放缓、郊区非优质项目入市少、靠近市区优质项目入市多，去化速度提升。

中原地产研究中心统计数据显示，从首批入市以来，北京限竞房合计入市90个项目，总体供应住宅7.79万套，目前合计成交约3.8万套，尚未入市的限竞房项目接近4万套。今年以来，限竞房入市项目整体节奏放缓，优质入市项目增多。

从成交情况看，2020年以来，北京限竞房新增供应17144套，新增供应面积168.88万平方米，已成交13014套，成交均价为48692元/平方米。中原地产首席分析师张大伟对中国证券报记者表示，北京合计供应限竞房地块约110宗，折合建筑面积约1100万平方米。不少项目要建设配套的商业、仓储，与住宅项目合计计算，大约入市1300万平方米。已经入市约870万平方米。因此，等待预售证入市的限竞房大约还有4万套。

张大伟指出，从往年的情况看，限竞房20%的项目不愁卖，60%的项目慢慢卖，20%的项目卖不动，市场分化明显。但最近入市的限竞房位置相对较好，去化率有所提升。后续随着大量郊区项目入市，去化难题依然较大。

近日，亦庄经济开发区出让1宗不限价宅地，6家房企经过66次竞拍，最终中海以总价79亿元竞得，溢价率23.8%，成交楼面价为40380元/平方米。7月以来，北京地区成交的6宗宅地中，5宗为不限价住宅地块。下半年北京不限价住宅地块出让热度依旧不减。

多位业内人士指出，不限价住宅地块数量增多，对周围出售不佳的限竞房项目形成一定压力。同时，不限价住宅地块对开发商要求更高，很大程度上可以提高项目品质。有地产专家称，以限竞房为主导的房地产市场，前期出现的去化难题与项目建设的品质有关。

种植产业链迎投资机遇

□本报记者 潘宇静

8月13日，A股农业种植板块表现突出，农发种业、神农科技、苏垦农发等多股涨停。券商分析师认为，随着种子价值的抬升以及行业竞争格局的持续优化，相关上市公司利润率将持续提升。不过，种子市场整体供需格局宽松，价格不具备大幅上涨基础。

销售收入增长

Wind数据显示，2020年以来申万种植业指数涨幅为68.95%。其中，登海种业累计上涨110.06%，农发种业累计上涨78.01%。

从上半年业绩预告情况看，农业种植公司多数业绩表现良好，种子销售收入实现大幅增长。

登海种业预计，上半年业绩同比增长60%-110%，净利润在4980.85万元-6537.36万元之间。公司表示，主营业务向好，玉米种子销量较上年同期增长幅度较大，子公司亏损同比减少。

荃银高科上半年有望扭亏为盈。公司预计净利润在800万元-1200万元之间。对于业绩变动原因，荃银高科表示，上半年种子销售收入及订单粮食业务收入增加，毛利增加；政府补助收入较上年同期增加。

隆平高科预计上半年业绩亏损，归母净利润预计亏损7995万元-5330万元。公司表示，主要因为美元兑人民币汇率波动导致汇兑损失约4500万元；受疫情影响，种业利润下降。

玉米种子业务占比较高的一家上市公司董秘对中国证券报记者表示，近期玉米价格创新高，利好整个种业，可提升农民种粮积极性。

挖掘投资机会

多家券商近期发布研报，看好种植产业链的投资机会。天风证券农业板块吴立团队认为，小麦和稻谷的供需格局均较为充裕，库存较高，不存在价格大幅上涨的基础。不过，玉米价格大涨，部分用玉米的饲料，或由小麦或稻谷替代，从而使得稻谷价格出现跟涨。同时，2020年稻谷最低收购价上调，稻谷价格近期出现了不同程度的上涨。

华安证券农业团队认为，受小麦饲用替代需求旺盛、国内主产区小麦托市收购持续推进影响，主产区小麦价格或继续走高。不过，政策性小麦库存量高企，小麦整体供需格局宽松，价格不具备大幅上涨基础。

兴业证券称，种子单品种供给层面不同程度的边际改善，将持续带动种子种植链、下游粮食相关标的经营情况改善，且此趋势可持续1年-2年。二三季度过后是种子销售旺季及政策高频落地节点，种植链关注度有望再次提升。

康希诺 产品商业化加快

□本报记者 傅苏颖

8月13日，康希诺在科创板上市，成为科创板开板以来首只A+H疫苗股。公司此次募投项目包括疫苗研发，疫苗追溯、冷链物流体系及信息系统建设等项目。业内人士认为，如果公司目前进入临床阶段的所有产品进展顺利，2030年其销售收入有望达到百亿级别。

重视研发投入

康希诺控股股东、实际控制人为宇学峰、朱涛、邱东旭、毛慧华，四人为一致行动人，合计可控制公司34.6634%的股份。

康希诺是一家致力于研发、生产与销售的创新型疫苗企业，由多位海归科学家于2009年在天津开发区创办，研发团队汇聚了多位资深科学家和疫苗行业专家，且曾经在大型制药公司领导国际创新疫苗的研发、生产和销售。国元证券认为，优秀的创始人及高管团队为公司疫苗研发打下了坚实的基础。

2019年3月，康希诺在港股主板上市，今年以来公司股价累计上涨逾200%。

康希诺目前尚处于商业化初期，主要产品还未实现规模收入。公司2017年-2019年营业收入分别为18.72万元、281.19万元及228.34万元。主要在于公司仅产生偶发性的其他业务收入。

公司重视研发投入，尤其是研发人才团队建设。公司2016年-2018年研发开支分别为5167万元、6810万元、11365万元。2019年上半年，公司研发投入5764万元。主要开支为员工薪酬、原材料及耗材、折旧摊销。其中，员工薪酬占比高达62%。截至2019年6月30日，公司共有369名员工，约78%的员工持有学士或更高学位。

产品管线丰富

公司在疫苗研发和生产领域逐步建立了四个领先的核心技术平台：一是多糖蛋白结合技术。公司利用该技术平台生产多种载体蛋白和多糖，研发出安全性更好、免疫原性更强的多价结合和联合疫苗；二是蛋白结构设计和重组技术。公司利用该技术平台研发出了具有自主知识产权的肺炎新型抗原及百日咳新型重组生产菌株；三是腺病毒载体疫苗技术。公司引进了符合GMP标准的专有细胞系，凭借该技术平台开发了埃博拉病毒病、结核病、带状疱疹等疫苗；四是制剂技术。

公司在研疫苗均采用无动物源成分的培养基配方，疫苗产品全生产过程中不添加苯酚等防腐剂，提高了产品的安全性。

康希诺取得了19项授权发明专利。其中，16项为境内发明专利，2项为美国发明专利，1项为欧盟发明专利。此外，公司开发并掌握了多项疫苗研发中难以突破的专有技术和生产工艺。

凭借上述技术平台，公司逐步开展针对预防脑膜炎、埃博拉病毒病、百白破、肺炎、结核病、重组新型冠状病毒疫苗（腺病毒载体）、带状疱疹等13个适应症的16种疫苗产品的研发。

其中，埃博拉病毒病疫苗已经完成新药注册，二价和四价脑膜炎球菌结合疫苗产品（MCV2和MCV4）已经提交NDA并获受理，百白破疫苗、肺炎疫苗、结核病疫苗、重组新型冠状病毒疫苗（腺病毒载体）已经进入了临床试验阶段。

市场空间大

2020年，公司将迎来产品商业化，MCV2和MCV4有望上市。其中，MCV4产品有望填补国内空白。发达国家和地区广泛使用MCV4，但国内尚未有产品上市注册。公司在研的MCV4可覆盖A、C、Y及W135群血清型，目前已提交NDA并进入优先审评，预计2020年有望通过批准并上市销售，有望成为国内首家获批的MCV4疫苗企业。

公司近期与辉瑞公司签署MCV4推广服务协议。中泰证券认为，这是国内首个疫苗公司自主研发的产品与全球头部制药、疫苗企业达成合作推广协议，展示了跨国制药公司对公司产品竞争力、技术实力和产品质量的认可。

公司在研MCV2可覆盖A、C血清型，已提交NDA申请并于2019年2月21日获得国家药监局受理，预计将于2020年取得药品注册批件并上市销售。中泰证券表示，脑膜炎球菌疫苗主要有两种，即脑膜炎球菌多糖疫苗（MPSV）和脑膜炎球菌结合疫苗（MCV），国内目前主要的脑膜炎球菌疫苗为MPSV。在发达国家和地区，MPSV已被MCV4产品取代。

随着国内市场脑膜炎球菌疫苗产品换代升级，MCV4和MCV2有望逐步扩大接种面，代替MPSV产品。同时MCV2有望纳入计划免疫范围，MCV4产品则重点瞄准国内脑膜炎球菌疫苗市场中非免疫规划疫苗市场。目前，MCV2在安徽省内已纳入免费接种范围。

招股说明书显示，灼识咨询预计，国内脑膜炎球菌疫苗市场将由2019年的22亿元大幅增加至2030年的77亿元，年复合增长率为12.1%。

中泰证券认为，假设公司目前进入临床阶段的所有产品研发进展顺利，预计2030年公司销售收入有望达到百亿级别。若不考虑新冠病毒疫苗，预计公司2020年-2022年营业收入分别为2.38亿元、14.08亿元和21.68亿元，同比分别增长10323.05%、491.60%、53.98%；归母净利润分别为-0.95亿元、4.13亿元和7.81亿元，同比分别增长39.52%、535.40%、89.09%。