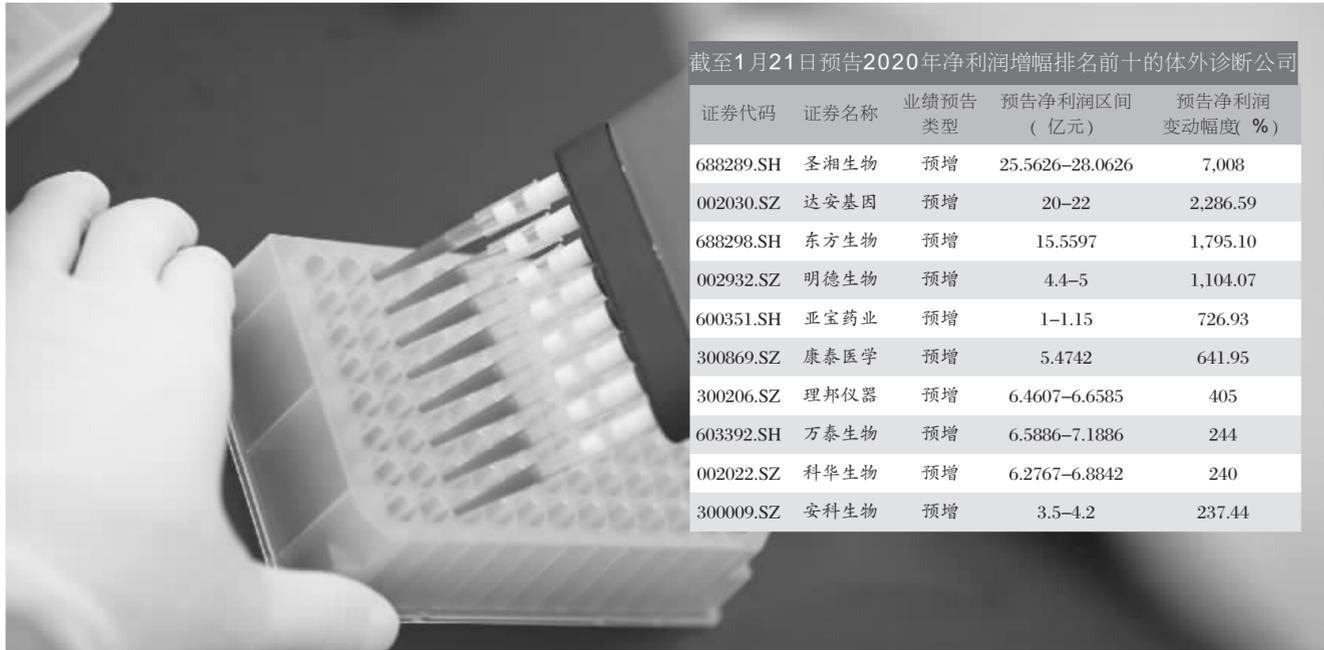


# 春节返乡政策有望撬动检测试剂超千亿市场增量



截至1月21日预告2020年净利润增幅排名前十的体外诊断公司

证券代码	证券名称	业绩预告类型	预告净利润区间(亿元)	预告净利润变动幅度(%)
688289.SH	圣湘生物	预增	25.5626-28.0626	7,008
002030.SZ	达安基因	预增	20-22	2,286.59
688298.SH	东方生物	预增	15.5597	1,795.10
002932.SZ	明德生物	预增	4.4-5	1,104.07
600351.SH	亚宝药业	预增	1-1.15	726.93
300869.SZ	康泰医学	预增	5.4742	641.95
300206.SZ	理邦仪器	预增	6.4607-6.6585	405
603392.SH	万泰生物	预增	6.5886-7.1886	244
002022.SZ	科华生物	预增	6.2767-6.8842	240
300009.SZ	安科生物	预增	3.5-4.2	237.44

数据来源/同花顺iFinD 新华社图片 制图/王建华

## 检测需求大增

1月20日,国家卫健委疾控局监察专员王斌在国务院联防联控机制新闻发布会上表示,返乡人员要拿着7日以内的核酸阴性检测证明才能够返乡,同时这些返乡人员回去以后,当地的基层政府要对这些人员进行网格化管理。春节返乡成为大家近期最关心的话题,最新要求一出立即引发民众的广泛关注。

随后,国务院应对新冠疫情联防联控机制综合组和中央农村工作领导小组办公室发布《冬春季农村地区新冠肺炎疫情防控工作方案》(简称《方案》)。《方案》指出,返乡人员需持7天内有效新冠病毒核酸检测阴性结果返乡,返乡后实行14天居家健康监测,期间不聚集、不流动,每7天开展一次核酸检测。

《方案》提出,持核酸检测阴性证明返乡从1月28日春运开始后实施,至3月8日春运结束后截止。

硕世生物董秘吴青谊对中国证券报记者表示,“公司产能已增加好几倍,但还是很紧张,感觉一直在扩产,停不下来。现在是产能能增加到多少就增加多少,新的厂房正抓紧在做,计划2021年投产。”

国海证券认为,新冠肺炎疫情全球大流行仍在继续,冬季疫情蔓延再次加速。核酸检测试剂盒需求只增不减,出口叠加本土双管齐下,2021年检测试剂、检测服务参与者业绩有望延续高弹性。

业内人士认为,随着返乡潮逐渐出现,新冠肺炎核酸检测相关产品需求或迎来爆发式增长,与疫情防控相关的体外诊断等防疫用品相关公司的

## 春节返乡政策引爆新冠肺炎检测概念股。1月21日,Wind体外诊断指数大涨3.9%,迪安诊断、凯普生物、华大基因涨逾10%,硕世生物等8只个股涨超6%。

业内人士认为,总体来看,春节返乡政策的后续实行对于核酸检测产品的生产厂商来说,提供了百亿级别的新增市场;对于检测服务提供商来说,有千亿级别的市场增量。

● 本报记者 傅苏颖

关注度也有望提升。

## 多家公司业绩预增超10倍

同花顺iFinD数据显示,截至目前,A股有26家体外诊断上市公司2020年业绩预增。其中,圣湘生物、达安基因、东方生物以及明德生物四家公司净利润同比增速预计超1000%,原因均包括海内外市场对新冠检测产品的需求提升。

达安基因此前预计2020年归属于上市公司股东的净利润为20亿至22亿元,同比增长2069%至2286%。公司近日披露的投资者关系活动记录表显示,疫情发生以来,公司根据疫情

情况不断调整产能,公司检测试剂的日产能从最初5万人份提高到20万人份、50万人份,目前已经达到150万人份。截至目前,公司已生产新冠检测试剂盒累计超过1.5亿人份。目前新冠核酸检测试剂等产品仍以国内市场为主,出口销售占比约为20%。

在保证产能的同时,达安基因表示,2020年底以来,面对全国发热门诊检测实验室的大量建设与改造,对于新冠核酸检测试剂和设备的需求也大量增加。在保证各集采省份中标的同时,公司也推出新获证的新冠快检设备AGS8830和新冠快速检测试剂盒,该试剂盒最快可在半小时内完成整个检测过程,为医院检测提供更快、精准、高通量的解决方案。此项改进可以使现有检测用户在不增加试剂成本的情况下将新冠核酸检测提速1小时,在设备、人力和时间有限的情况下能够快速进行大量样本检测,充分缓解目前因检测能力不足而带来的压力,可广泛应用于临床、疾控中心及海关检验检疫。

明德生物表示,因PCR实验室(基因扩增实验室)建设项目以及其他核酸检测相关产品的销售大幅增加,公司预计2020年归属于上市公司股东的净利润为4.4亿元-5亿元,同比增长959.58%-1104.07%。公司称,报告期内新增约1500家医疗机构分子用户,极大提升了新冠核酸试剂的品牌效应,报告期内新冠核酸试剂的收入占比约为总营收的60%。

## 有望撬动逾千亿市场增量

在业绩的带动下,相关上市公司的股价也出现较大幅度的上涨。2020年年初至今,万泰生物、新产业、硕世

生物、达安基因、金域医学等十多个个股股价累计上涨超100%。其中,万泰生物于2020年4月上市,公司股价自上市以来累计涨幅超2203%。2021年以来,万泰生物、明德生物、华大基因等6只个股股价累计上涨超10%。

华创证券认为,考虑到病毒变异增强传播力,海外疫情防控面临的困难,以及国内常态化疫情防控的持续需求,2021年核酸检测试剂和检测服务需求量可能只增不减,核酸检测试剂和检测服务参与者的业绩将延续高弹性。

华安证券认为,根据此次卫健委发布的方案和新闻发布会上的发言,目前措施实施的主体还是集中在农村地区的返乡人员。预计随着防控力度的加大,以及对春节返乡人员流向的复杂性的进一步考量,后续政策的实施主体可能会扩大到所有返乡人员。该政策的提出和后续落实,对新冠核酸检测试剂生产企业及提供新冠检测服务的第三方实验室提供了重大机遇。

华安证券表示,通过对返乡人数和检测次数的估算,结合集采提取试剂和检测试剂的中标价格,同时参考北京、上海、广州、深圳、成都五个典型地区的公立医疗机构和第三方检验实验室的检测服务价格,做出如下测算:核酸检测产品的总规模为150亿元-300亿元(按照农村返乡人数与总返乡人数不同而有所浮动);核酸检测服务的规模约为600亿元-1200亿元(按照农村返乡人数与总返乡人数不同而有所浮动)。总体来看,这项政策的后续实行,对于核酸检测产品的生产厂商来说,提供了百亿级别的新增市场,对于检测服务提供商来说,有千亿级别的市场增量。

## 供给紧张需求旺盛 稀土价格持续上涨

● 本报记者 张军

稀土行情毫无“降温”迹象并持续攀升。1月21日,稀土板块、稀土永磁板块继续大涨。上海有色网数据显示,相较于1月20日,1月21日镨钕氧化物均价上涨2500元/吨,氧化铽上涨100元/千克。同时,因持续上涨的稀土价格,多家稀土企业业绩获益颇丰,并加大产能布局。

## 价格走强

上海有色网数据显示,1月21日,中重稀土主流产品中,氧化铽均价报8850元/千克,单日涨100元/千克,年内累计涨幅超22%;氧化镨均价报2200元/千克,年内累计涨幅约13%;轻稀土主流产品中,镨钕氧化物均价报45.65万元/吨,单日上涨2500元/吨,年内累计涨幅超12%。

稀土行情为何持续上演?国信证券认为,本轮稀土涨价是需求驱动,叠加供应刚性共同作用的结果。有业内人士告诉中国证券报记者,目前市场处于卖方市场,供需关系紧张。同时,新能源汽车等下游需求旺盛,对镨、铽需求增加,但国内每年的开采和冶炼指标有定额,形成涨价预期。

与此同时,主流稀土供应商报价持续上涨。南方稀土公布最新挂牌价数据显示,氧化铽810万元/吨-820万元/吨、氧化镨215万元/吨-217万元/吨;而一周前的报价则分别为720万元/吨-730万元/吨、203万元/吨-205万元/吨。氧化铽挂牌价单日涨幅高达90万元/吨。

进口价格也在持续走高。百川盈孚数据显示,2020年12月国内从缅甸的稀土进口量为1567.335吨,均价为21146美元/吨,连续3个月进口量、均价上涨。

在当前的供需关系下,稀土主流产品持续涨价,叠加市场预期等因素,陆股通资金持续加仓相关标的,产业链个股近期持续上涨。Wind数据显示,截至1月21日收盘,稀土指数和稀土永磁板块年内涨幅分别约为29%、12%。

## 16家手机产业链公司 2020年度业绩预喜

● 本报记者 张兴旺

Wind数据显示,截至1月21日晚,已有20家手机产业链公司发布2020年度业绩预告,16家公司业绩预喜,占比八成。券商分析称,2021年,5G手机换机潮将带动手机产业链业绩改善。

## 业绩预喜多

Wind数据显示,上述发布2020年业绩预告的手机产业公司中,13家公司业绩预增,1家公司业绩略增,2家公司业绩扭亏。

卓胜微是国内射频行业领先企业。天风证券指出,公司目前射频器件产品主要应用于三星、华为、小米、vivo、OPPO等终端厂商的产品。卓胜微预计2020年归属于上市公司股东的净利润为10亿元-10.50亿元。

卓胜微表示,报告期内,受益于5G通信技术的发展和公司前期产品布局,公司天线开关产品进一步获得市场的高度认可;与此同时,公司射频模组产品被众多知名厂商逐步采用进入量产。报告期内,公司产品结构得到进一步优化调整,客户渗透率持续提升。

东山精密预计2020年归属于上市公司股东净利润为14亿元-16亿元。东山精密表示,公司核心产品印刷电路板业务下游需求旺盛,营业收入和利润规模实现较大幅度的增长。

中信建投指出,PCB软板方面,下游需求强劲,2020年前三季度受苹果新机推迟影响,新品收入占比同比减少,四季度苹果备货强劲。目前iPhone 12系列出货动能依然旺盛,2020年四季度和2021年一季度财报产销紧张,景气度持续。

从面板企业来看,深天马A预计2020年归属于上市公司股东的净利

## 公司获益

长期来看,受2020年以来稀土涨价影响,产业链公司业绩获益颇丰。厦门钨业1月20日晚披露2020年业绩预告,预计2020年实现净利润6.13亿元,同比增长135.29%。公司稀土业务累计实现营业收入30.60亿元,同比增长20.85%,实现利润总额9144.12万元,同比增长12.51%。

金力永磁预计2020年实现净利润2.35亿元-2.51亿元,同比增长50%-60%。公司表示,报告期内,公司在新能源汽车及汽车零部件领域的营业收入同比增长近50%,在节能变频空调领域的营业收入同比增幅超过100%。在3C领域开始规模化量产,同时在风力发电、机器人及智能制造、节能电梯等领域的营业收入保持稳定。

在此背景下,相关上市公司也开始加大布局。盛和资源日前公布2021年-2022年经营发展规划,计划到2022年营业收入超过100亿元。盛和资源将加快推进乐山盛和稀土冶炼分离生产线修缮项目、连云港稀土冶炼分离项目、连云港钨钛选矿项目、晨光稀土“年产12000吨稀土金属及合金智能化技改项目”、科百瑞“6000吨稀土金属技术升级改造项

目”等。此前,盛和资源还表示,公司控股子公司赣州晨光稀土新材料股份有限公司与中稀(江苏)稀土有限公司和江苏保利有色金属有限公司签署《出资协议》,共同出资设立盛和资源(江苏)稀土有限公司(暂定名,下称合资公司)。公告显示,出资协议签订后,中稀(江苏)公司以及合资公司应向行业主管部门提出异地升级改造及产能转移申请,将中稀(江苏)公司之全资子公司中稀(阜宁)稀土新材料有限公司的稀土生产能力依法转移至合资公司,满足产能规模不低于5000吨/年。

盛和资源认为,未来随着新能源汽车、风电、变频空调、机器人等产业的快速发展,预期需求将快速增长,对主要稀土产品价格将形成有力支撑。

## 多地水泥价格走低 机构看好今年水泥需求反弹

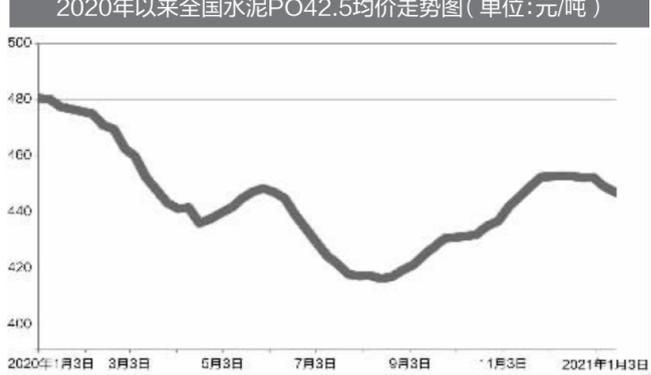
● 本报记者 董添

受下游开工率减少、需求减少等因素影响,近期多地水泥厂出现降价促销现象,水泥价格走低明显。截至1月21日晚,A股共有4家水泥上市公司对外披露2020年业绩预告,1家略增,3家略减。对于今年水泥市场的行情,机构普遍看好基建投资及存量项目对水泥需求的拉动作用。

## 价格持续走低

百川盈孚最新报告显示,华东地区气温大幅走低,民用市场需求下滑,库存有所回升。福建、山东地区水泥价格呈下行态势,浙江、安徽部分地区水泥价格有所松动,江苏、江西地区水泥价格同步下滑;中南地区水泥价格行情呈现下滑趋势,整体市场需求仍不理想。两广地区价格依旧下跌,湖北、河南部分地区价格继续走低,湖南、海南地区整体价格基本保持平稳。四川、贵州地区随着降温降雪,民用市场需求已基本停滞,水泥价格弱稳运行;河北部分地区价格也出现下降,其他地区市场处于传统淡季,市场仅剩一些室内装修销量需求。

多数地区受下游需求走淡,市场竞争加大。以福建地区为例,近期福建省内春运即将来临,工人已陆续开始返乡,一些工程项目施工进度放缓,市场需求走淡,市场竞争加大。为提升销量,1月20日起,福建省内多地地区主导企业开始通知下调水泥价格10元/吨至20元/吨。



气温走低是导致民用市场需求下降的主要原因。以安徽芜湖地区为例,近期安徽芜湖地区气温大幅走低,民用市场需求明显下滑,厂家出货量下降。为提升销量,1月19日起,安徽芜湖地区主导企业开始通知下调水泥价格10元/吨至20元/吨,现芜湖地区水泥PO42.5散装报价440元/吨。

而南方地区则受外来低价水泥冲击影响较大。据百川盈孚监测,近期广西桂林、来宾地区水泥销量一般,再加上受本月省内周边市场普遍降价影响。为提升销量,1月20日起,广西桂林、来宾地区主导企业开始通知下调水泥价格30元/吨。广东茂名地区水泥市场下滑,水泥价格下降。受外来低价水泥冲击,本地企业销售压力较大,加之受1月11日至1月13日湛江地区水泥价格下调等因素影响,为提升销

量,1月15日起,广东茂名地区主导企业开始通知下调水泥价格20元/吨。

## 疫情影响全年业绩

截至1月21日晚,A股共有4家水泥类上市公司对外披露2020年全年业绩预告,1家略增,3家略减。

业绩预增的公司主要和报告期内销量大幅增加有关。冀东水泥预计2020年实现净利润28.2亿元至29.2亿元,同比增长4.42%至8.12%。业绩变动的主要原因是,2020年,公司单位产品生产成本及费用同比下降,结构进一步优化,公司水泥和熟料销量约为1.07亿吨,同比增长11%。

预减的公司,主要和报告期内水泥价格走低等因素有关。以天山股份为例,公司预计2020年实现净利润

14.2亿元至16亿元,同比下降2.19%-13.19%。业绩变动的原因是,受疫情和超长雨季的影响,公司产品销价较上年同期下降,归属于上市公司股东的净利润较上年同期下降。此外,由于公司实施产能指标转让后,生产设施及相关资产存在减值迹象,公司对涉及的资产计提了减值准备。

有的公司还提到受洪涝灾害的影响。以华新水泥为例,公司预计2020年实现净利润与上年同期相比,将减少5.8亿元至9亿元,同比下降9%到14%。上半年受疫情冲击及7月长江流域的大面积洪涝灾害影响,公司主导产品的产销量受到很大冲击,价格也有所滑落,致营业收入下降。

## 看好需求反弹

国家统计局数据显示,2020年全国水泥累计产量23.77亿吨,同比增长1.6%。2020年,地产开发投资累计为14.14万亿元,同比增长7%。

对于今年水泥市场的行情,机构普遍看好基建投资及存量项目对水泥需求的拉动作用。基建投资继续维持逐年增长态势,宏观预期保持乐观,水泥行业或能受益。

中银证券研报显示,近期水泥价格下跌或受寒潮天气影响全国开工率下滑所致。全国磨机开工率下跌,熟料库存比有所提升。考虑2020年在疫情和雨季等因素冲击下企业业绩基数较低,2021年会有较好反弹。预计2021年房企从调节自身现金流角度出发,有望加速开工,水泥需求将稳中有升。