

新三板江苏基地落成

全国股转公司在地化服务能力进一步提升

● 本报记者 吴科任

5月24日，新三板江苏基地揭牌仪式在苏州举行。“江苏企业一直是新三板市场的重要力量,企业数量和融资规模全国领先。”全国股转公司董事长徐明在致辞中表示,新三板江苏基地将立足苏州,服务全省,积极融入江苏资本市场建设“五大行动”,利用在地化优势,培育增量、做优存量,实现“培育一批、辅导一批、挂牌一批”。

专家指出,新三板作为我国多层次资本市场重要的组成部分,多年来被视为中小板、创业板的蓄水池和孵化器,是资本市场服务中小企业和民营经济的重要平台。目前,新三板服务中小企业的在地化能力大幅提升,除了江苏基地外,还建立了内蒙古基地、湖南基地、华南基地、西南基地、西北基地等。

助力中小企业做强做大

“把实体企业、中介机构和我们自身的积极性融合起来,让这个基地能够真正提升跨界融合的能力、全程服务的能力以及资源整合的能力,把现有的路演、投融资对接等方面的服务提升到一个新的层次。”江苏省地方金融监督管理局副局长邱志强表示。

据苏州市副市长王飏介绍,苏州历来高度重视企业利用资本市场实现高质量的发展,资本市场“苏州军团”稳步发展壮大。到目前为止,全市共有境内外上市公司197家,其中A股157家,在全国各城市中排第5位;全市共有新三板挂牌企业287家,在全国各城市中排第4位,其中创新层40家,精选层3家。

王飏指出,新三板江苏基地的设立,有助于构建各方战略协同创新的合作机制,拓展金融服务实体经济广度和深度,提升配置全国金融资源的能力,为全省实体经济再上台阶提供更好的支撑。新三板改革持续推



进,各项制度正在进一步的完善,期待全国中小企业利用好身边的激励机制,更加积极主动的对接资本市场。

东吴证券董事长、总裁范力坚信基地揭牌仪式将开启江苏新三板市场发展的新篇章。“我们必将不负信任,全方位支持新三板江苏基地各项工作的开展,也将一如既往地帮助省内中小微企业利用资本市场做强做大”,他说。

苏州高新区管委会主任毛伟表示,新三板江苏基地的进入,将进一步扩大新三板对省内地区中小企业的服务作用,对全省乃至长三角区域经济发展具有重要意义。苏州高新区将依托江苏基地在地化的优势,以更大的力度、更实的举措,进一步提升营商环境,为挂牌公司和相关服务机构提供更加优质高效的政府服务,为企业发展营造更好的融资环境。

强化“育英”小特精专功能

改革只有进行时,没有完成时。据徐明介绍,“深化新三板改革”列入“十四五”规划,今年仍然是新三板的“改革年”,同时也是“服务年”。全国股转公司会坚守服务中小企业创新发展定位,强化“育英”小特精专功能,从以下四个方面着手,夯实改革基础、巩固改革成效、丰富市场产品、促进投融两活。

一是做精做细精选层,统筹发展创新层和基础层。常态化开展公开发行审查,推出精选层再融资、混合交易、融资融券等制度,将精选层打造为“小特精专”聚集地;继续优化挂牌准入条件,丰富创新融资工具和股权激励工具,将创新层和基础层打造为“小特精专”加速器和孵化器。

二是进一步发挥承上启下功效。加强与沪深交易所沟通协作,推动转板上市落地,建立与区域股权市场对接机制,顺畅创新企业在资本市场发展道路。

三是提升服务质效。坚持“改革引领、服务驱动”,积极培育创新企业,建立“管家式”服务机制,提供创新资源交流整合平台。研究完善中介机构激励机制,培育新三板特色券商,形成共助中小企业创新发展的合力。

四是持续提高挂牌公司质量。开展提升内控水平、树立公司品牌形象和走进精选层三个专项行动,帮助挂牌公司提高信息披露和公司治理水平,发挥主办券商持续督导作用,夯实创新企业获取金融支持的微观基础。

徐明强调,2020年全面深化改革措施落地后,新三板融资、交易、信披、监管等核心制度发生深刻变化,市场生态环境全面优化,服务中小企业能力大幅提升。



国药控股董事长于清明：

重点朝医疗器械研发制造延伸



国药控股董事长于清明日前在接受中国证券报记者专访时表示,未来公司将重点打造医疗器械板块,并朝着上游高端研发制造领域延伸。同时,公司将做优做强现有业务,整合相关资源。随着内控管理的提升以及各个业态资源的有机结合和协同联动,有望为公司未来特别是“十四五”期间带来业绩增量。

● 本报记者 傅苏颖

国药控股旗下国控生物疫苗追溯系统 公司供图

整个医疗器械行业实现差异化发展。

于清明表示,高值耗材带量采购等政策作为调节器,有利于行业自身调节发展,对量大面广的产品,企业可以在提升产品质量的同时,实现规模效应。在高技术领域,得益于政策的引导以及行业内部的变革,将进一步引领企业向创新、规模化和产业集群化的方向做大做强。

“我国医疗器械领域有一个巨大的市场待开发,这在业界达成了共识。那就是,随着人口老龄化程度不断加深,我国家用康复保健医疗器械,特别是智能化的家用康复保健医疗器械会迎来巨大的发展商机。”于清明强调。

于清明认为,国内医疗器械行业还存在多小散、产业集中度不高等特点。从市场来看,我国药品、器械的消费占比与西方发达国家存在明显差距,市场需求远未饱和。从流通业来看,集中度有待提升。从工业来看,国内医疗器械工业前20强的整体规模偏小。相比之下,全球医疗器械工业前20强占比达到64.59%,集中度很高。从产品来看,很多企业的产品线单一,综合竞争力有待提升。

于清明表示,从创新来看,监护、支架、创伤、生化等市场基本国产化,超声、脊柱、关节、血球、发光等领域的国产化率也稳步提升,与全球领先企业的差距缩小。但是在CT、MRI、软镜、电生理、运动医学等领域,仍然需要创新突破。

于清明表示,从宏观环境、行业生态、远

景目标等各方面看,医疗器械行业亟需构建新发展格局。医疗器械企业需要抢抓“十四五”战略机遇期,有规划、有目标、有标杆、有试点、有步骤地推进产业链和创新链的融合发展。特别是在创新链中,企业需要发挥主体作用,担当产业链的带动者、创新链的引领者,聚集区的组织者。这是健康中国战略的客观要求,也是行业转型升级的必然选择。

力争“十四五”期间业绩翻番

于清明认为,去年新冠肺炎疫情给各行各业生产经营带来很大影响。作为医药行业的国家队和主力军,公司在积极保障各地防疫物资调拨的同时,持续推动医疗器械市场网络建设和业务模式创新,提升网络运营和资源统筹能力,应对行业转型升级和高质量发展要求。2020年国药控股旗下整个医疗器械业务板块仍然保持相对高速增长态势,达到29.02%,呈现极强的增长潜力。

据于清明介绍,主要业务方面,国药控股保持药品配送、药品零售和医疗器械“三足鼎立”的格局。在药品配送方面,公司目前在全国有300多家物流配送公司,未来还将进一步扩充。在零售方面,公司目前在全国有9000家左右的零售门店,下一步将在基层进一步扩大相关业态的发展。

于清明强调,公司未来将重点发展医疗器械板块。过去公司的医疗器械以贸易为主,十年间该板块复合增长率实现了超

常规发展。目前公司在全国有300多家医疗器械企业以及专业化医疗器械公司。公司持续把专业产品做精做细,把量大面广的产品服务做强。未来,公司将重点向上游制造业延伸,依托所属国药集团的医疗器械研究院,提升研发制造能力。

展望未来,于清明认为,公司在做强做大做优现有业务的同时,还将积极进行数字化转型,整合相关业态资源,实现协同发展和规模效应。随着内控管理的提升以及各个业态资源的有机结合和协同联动,有望为公司未来特别是“十四五”期间带来业绩增量。于清明称,“十四五”期间,公司力争业绩翻一番,助力国药集团实现“四梁八柱、百强万亿”的战略目标。

联手产学研医搭建创新平台

在于清明看来,医疗器械是典型的多学科、多领域交叉的高新技术产业。各类企业应该充分利用自身优势,抢抓战略机遇,有效衔接上下游企业、产学研等各领域,构建跨领域、跨区域通力合作的联合创新格局,聚焦高端装备、关键技术的国产化,建立完备、自主可控的工业制造体系,补齐我国医疗器械短板、缺项,解决“卡脖子”问题。

于清明表示,可以预见,“十四五”乃至今后更长的时间,医疗器械行业将持续释放超大规模的市场潜力。行业企业要在联合创新平台、创新体系建设、产业链上下游协同发展中,切实发挥主体作用,抢抓发展机遇。“我们希望联手产学研医,共同搭建创新平台,助力医疗器械工业创新发展。”

于清明表示,医疗器械企业以产业园区的形式聚集,有助于企业快速获取技术、资金、人才等资源,促进成长。“十四五”时期,国药集团制定了“四梁八柱、百强万亿”创新驱动型全生命周期、全产业链、全生态圈的总体规划。其中,一个重要发展领域就是立足大健康产业构建平台,把握“健康中国”战略机遇,推动实现“打造超十个百亿级、若干个千亿级的产业集群(产业链)和产业区域(生态圈)”的发展目标。

“我们将高起点规划产业园发展、高标准推动载体建设、高质量推进产业集聚,重点聚焦高端医疗器械研发与制造、医药商贸枢纽物流、生命健康和医疗服务综合体等方面,打造具有特色的大型综合性产业园区,实现‘网络化布局、品牌化发展、精细化运营、智慧化支撑、产业链协同’的发展格局,发挥好园区的产业链聚集效应、生产圈营造效应和品牌提升效应,在产业园区有机融合和协同,将医疗器械产业链做大做强。”于清明表示。

纸浆价格持续上涨 造纸行业头部集中加速

● 本报记者 金一丹 实习记者 杨烨

近日,纸浆价格持续上涨。中国证券报记者从多位业内人士处获悉,浆价、纸价出现倒挂,多家纸厂不堪重负,被迫减产、停产。

业内人士指出,随着原料价格上行,落后产能将加速出清,促使行业头部化集中;而依靠购买现货原材料进行生产的小厂,将因资金和规模的限制,面临被淘汰风险。

再发提价函

近日,玖龙纸业再发提价函宣布,玖海龙牛卡涨价250元/吨,地龙牛卡涨价200元/吨,再生牛卡涨价150元/吨,瓦楞纸涨价250元/吨,白面牛卡涨价200元/吨,涂布牛卡涨价200元/吨,从5月24日开始执行。

业内人士表示,玖龙纸业涨价带动了国内不少中小纸厂跟涨,瓦楞纸、箱板纸、纱管纸等纸种上调100元/吨,部分纸厂还要求原有未完成订单在此调价范围内。

河北某纸板公司经理林伟表示:“5月21日至5月23日,浙江数十家纸板厂纸板价格同步上涨,安徽、重庆等地纸板价格也相应上调。第四轮价格压力还未完全消化,第五轮原纸涨价已迅速来袭。高涨的原料致使公司不得不提高产品价格。”

山东某造纸厂业务经理刘军告诉中国证券报记者:“(造纸厂)都是亏钱在卖,原材料价格居高不下,造出来的纸每吨都在亏钱。有的厂宁愿放假也不愿意生产,有的厂五台(造纸机器)只开一两台,甚至有些小厂宁愿放弃都不愿意销售。”

2021年以来,国内造纸原材料价格持续上涨。根据天风证券研报统计,截至2021年4月29日,进口针叶浆、进口阔叶浆价格分别为7120元/吨、5288元/吨,较2020年低位分别上涨60%、49%。

中国造纸协会数据显示,3月,纸浆市场价格维持上涨,中国造纸协会纸浆价格定基总指数由2020年10月起已经连续6个月上涨,价格定基总指数由90.26上涨至135.00,比2月增长6.11。

南华期货数据显示,南华纸浆指数年内不断攀升,至3月1日创下历史新高1283.47点后,走势维持小幅波动;截至5月20日,报收1221.30点,年内累计上涨约24.46%,同比增长约53.49%,指数高位盘旋已持续近三个月。

浆价纸价倒挂

面对纸浆价格上涨,太阳纸业董秘庞福成对中国证券报记者表示:“纸浆上涨对小企业的冲击会比较大。今年一二季度,整个造纸行业上市公司的盈利相对较大,主要原因是公司库存纸浆相对多一些,因此收益也会多一些。但总体上来看,纸价的涨幅远低于浆价的涨幅。”

对于如何应对浆价、纸价倒挂,庞福成表示:“我们公司产品相对比较丰富,比如文化纸的价格有所松动回落,但下半年是箱板纸的旺季,箱板纸价格表现相对强势,产品间可以相互补充。此外,我们有原料优势,老挝建设的浆厂产量将得到逐步释放。整体而言,包括兖州本部在内的厂区都处在满产状态,很大程度上可以弥补文化纸价格下跌带来的影响。”

据悉,太阳纸业正在广西北海推进350万吨“林浆纸一体化”项目。庞福成表示,广西一期项目中的木浆预计将会在三季度投产,届时,公司的木浆自给率将达到50%,缓解高价木浆给公司带来的成本压力。此外,太阳纸业在老挝120万吨造纸项目中的两条分别年产40万吨的高档包装纸生产线也在按计划推进中。

除了太阳纸业外,以晨鸣纸业为代表的纸业龙头公司在纸浆自给方面早有布局。晨鸣纸业是国内最早实施“林浆纸一体化”战略布局的企业之一,目前公司木浆总产能达430万吨,木浆自给率已接近100%,自制浆比外购浆每吨浆能给公司节约1500元-2000元的成本。

加速行业洗牌

浙江造纸业协会秘书长陆文荣在接受中国证券报记者采访时表示:“中国的木浆70%以上严重依赖进口。木浆进口量在2020年达到3064万吨,进口木浆占木浆总消耗量的72.8%。2020年以来,受新冠肺炎疫情影响,世界主要木浆生产国生产能力均有所下降,木浆总供给量趋紧,这是本轮价格上涨的主因。”

陆文荣表示,国内可回收废纸原料资源有限,与造纸配套的化工物料成本上涨明显,多重因素叠加也直接增加了企业的生产成本。“今年开始,纸企的废纸进口配额清零,也导致企业对纸浆进口的依赖加剧,缺口进一步扩大。”陆文荣说。

业内人士指出,随着原料价格的加速上行,纸浆原料价格和纸价出现倒挂,相关企业的业绩分化也将扩大,加速行业洗牌。一方面,行业龙头企业会凭借资金优势,低位囤积原料,在原材料上涨时对公司成本带来超额传导,实现利润增长红利。另一方面,一些依靠购买现货原材料进行生产的小厂则因为受到资金和规模的限制,从而会出现资金紧张、原料紧缺、客户流失的情况,甚至面临被淘汰风险。

但也有分析人士表示,年内木浆价格大概率仍会在高位运行,按照目前纸企库存估算,大概还能维持两个月正常生产,也就是说,三季度原材料和产品价格之间的“剪刀差”将消失,木浆系龙头纸企下半年的盈利空间或将收窄。

华创证券认为,全球主要需求国经济都在复苏向好,但供给国因为疫情等原因恢复较慢,这是最大的基本面,决定了外盘现货这个基础水位的高低,没有回落的基础。国内的补库周期最陡的时候接近完成,但是不代表库存已经过量。国内成品纸市场跟全球纸浆类似,需求端快速修复,而供给端新增产能明年才投产,全年偏紧格局将维持。