

泓博医药打造创新药研发一站式服务商

10月18日,泓博医药首次公开发行股票并在创业板上市网上路演在中国证券报·中证网举行。泓博医药表示,公司拥有全方位一站式服务优势、小分子药物化学及工艺开发优势,未来公司将通过研发驱动创新、项目管理加强协同服务,提高核心竞争力。

● 本报记者 倪铭



泓博医药辽宁开原生产基地

公司供图

竞争优势突出

问:公司的核心业务是什么?

答:作为小分子新药研发以及商业化生产一站式综合服务商,泓博医药主营业务涵盖药物发现、工艺研究与开发以及商业化生产。其中,药物发现包括药物化学研究、合成化学研究以及药物代谢动力学研究;工艺研究与开发包括工艺化学和工艺开发以及原料药CMC研究;商业化生产包括新药定制化生产(CMO)及自主仿制药产品的研发、生产及销售。

问:公司有哪些竞争优势?

答:泓博医药在提供一站式服务以及客户资源等方面具有显著优势。公司的新药研发服务涵盖药物临床前研究的全过程,包括药物化学和合成化学、药物

代谢与动力学研究等,可满足医药企业药物发现、临床前研究以及工艺开发与生产等全方位的服务需求。在新药研发服务业务的基础上,公司通过产业链延伸,利用自有的原料药生产基地及制药工艺优势,为国内外客户提供新药关键中间体定制化生产服务以及特色原料药中间件,具备为客户提供药物研发、临床前技术服务以及商业化生产的一站式综合服务能力。

公司新药研发服务的客户主要为国外创新药研发和生产企业,公司商业化生产的客户为国内外知名药企。公司通过国际化水准的研发服务获得忠诚的客户群体,在帮助客户加快推进研发项目以及最终实现商业化的同时,助推公司健康稳定成长。

注重研发创新

问:公司的研发投入情况如何?

答:公司高度重视研发工作。2018年至2021年,研发投入分别为656.61万元、1055.20万元、1183万元和1714.44万元,年复合增长率为37.70%。公司以市场需求为导向,经严格筛选后确定研发方向,研发投入不断增长,研发能力持续提升。

问:公司的技术储备情况如何?

答:公司自创立之初即按高标准要求打造与国际水平接轨的新药研发平台,为众多全球领先药企提供高水平的研发服务,并不断吸收改进、创新迭代新药研发技术,掌握了化合物筛选、生物学和结构生物学、分子设计及合成等领域的关键技

术及评价模型。

在药物发现领域,公司拥有有机杂环分子骨架构建合成技术和合成砌块库、不对称合成技术和手性分离技术、高通量反应条件筛选平台以及组合化学、计算机辅助药物设计和人工智能辅助药物设计等核心技术;在工艺开发领域,公司拥有高选择性的催化氢化技术、酶催化反应技术、高活性原料药研发技术;在商业化生产领域,公司拥有绿色化学及清洁工艺技术、工程放大技术,对于药物结构优化、实现高难度化学反应、提高药物开发效率及准确率、降低单耗及废物排放具有重要意义。在为客户解决药物研发实际问题的过程中,公司不断积累研发经验,增强技术实力。

发展前景广阔

问:CRO行业发展前景如何?

答:近年来,全球CRO业务需求快速增长,市场规模不断扩大。我国在CRO领域起步相对较晚,但近年来发展迅速,在市场规模、研发创新能力、核心技术等方面都取得了长足进步,目前已形成相对成熟、高效、完善的产业体系,成为医药研发产业链上至关重要的一环。

据弗若斯特沙利文数据,国内合同研发服务市场快速增长,由2015年的26亿美元增长至2019年的68亿美元,年复合增长率为27.3%,明显高于全球平均增速,预计2024年将增长至222亿美元,有望继续保持较高增速。CRO产业发展前景良好,市场空间持续扩大。

问:临床前新药研发基地建设项目的实施有哪些必要性?

答:公司拟通过该项目建设,扩大实验场地,增加实验室数量,并配套引入先进的实验仪器设备及优秀的科研人员,进一步提高公司项目承载能力及服务水平,以满足下游客户不断增长的需求,为巩固及提升公司行业

地位、加大国内外市场拓展力度奠定坚实的基础。

问:未来公司将如何发展?

答:未来公司将进一步巩固在药物发现领域的优势,并通过药物发现服务加强工艺研发、药物代谢动力学研究等方面的协同性,同时扩大客户覆盖面。公司商业化生产业务在巩固现有产品优势的基础上,将聚焦CDMO等业务,发挥工艺优势,进一步扩大产能。

在药物发现领域,公司将在巩固目前的合成技术优势基础上,加速提升计算机辅助药物设计、人工智能辅助药物设计等领域的技术,深度参与客户的新药发现项目,为客户提供高效和优质的药物化学设计服务。在工艺研究与开发领域,公司将沿着“小而精”的路线发展,在某些局部领域深入研究,构建差异化竞争优势,在继续加强现有技术平台建设的基础上,扩建流体化学及工艺安全评估等平台。此外,加速发展创新原料药CMC研发服务,逐步覆盖制剂CMC业务。

利润翻倍。

在医疗器械领域,华大智造预计1月-9月实现归母净利润18.93亿元-20.23亿元,同比增长311.80%-340.08%。凯普生物预计前三季度实现归母净利润13.5亿元-14.5亿元,同比增长108.68%-124.14%。

在输液、CXO等领域,CXO龙头药明康德预计,前三季度实现归母净利润73.78亿元,同比增长107.12%。报告期内,公司持续强化一体化CRDMO(合同研究、开发与生产)和CTDMO(合同测试、研发与生产)业务模式;充分发挥全球布局、多地运营及全产业链覆盖的优势,及时制定并高效执行业务连续性计划,确保公司整体业绩目标的达成。输液龙头科伦药业

预计,前三季度实现归母净利润13.15亿元-14.42亿元,同比增长55%-70%。报告期内,公司全力拓展输液和非输液产品市场,持续优化产品结构,加大新获批产品销售力度。

产销两旺

多家药企产销两旺。

10月16日,柳药集团披露三季报。1月-9月,公司实现营业总收入142.22亿元,同比增长10.43%;实现归属于上市公司股东的净利润5.75亿元,同比增长15.40%。对于业绩增长的原因,公司表示,批发、零售市场份额稳步提升,并强化批发与零售协同、工业

“数”读泓博医药

● 本报记者 倪铭

基本情况

泓博医药成立于2007年12月,注册资本为5762.33万元,注册地址为上海市浦东新区庆达路315号23幢。公司是一家新药研发以及商业化生产一站式综合服务商,致力于药物发现、制药工艺的研究开发以及原料药中间体的商业化生产。

本次发行情况

本次发行价格为40.00元/股,发行股票数量为1925.00万股,占发行后总股本比例的25.04%,发行后总股本为7687.33万股。预计募集资金总额为77000.00万元,扣除发行费用8415.16万元(不含增值税)后,预计募集资金净额为68584.84万元。本次网下发行申购日和网上申购日同为2022年10月19日,申购简称为“泓博医药”,申购代码为“301230”。

高管、员工拟参与战略配售情况

公司高级管理人员与核心员工专项资产管理计划最终战略配售股份数量为192.50万股,占本次发行股份数量的10.00%。专项资产管理计划获配股票的限售期为自发行人首次公开发行股票并在创业板上市之日起12个月。

财务数据

2019年-2021年,公司资产总额分别为28823.21万元、35018.98万元、55780.68万元;资产负债率(母公司)分别为9.23%、14.36%、34.87%;营业收入分别为24519.97万元、28298.96万元、44821.38万元;归母净利润分别为4725.47万元、4869.14万元、7357.66万元;扣非归母净利润分别为4296.67万元、4462.31万元、7022.86万元。同期经营活动产生的现金流量净额分别为4073.05万元、5445.17万元、10512.42万元;研发投入占营业收入比例分别为4.30%、4.18%、3.83%;基本每股收益分别为0.85元、0.86元、1.28元。

主营业务构成

2019年-2021年,公司的主营业务为药物发现、工艺研究与开发、商业化生产,主营业务收入占营业收入的比重超过98%。2019年,公司药物发现收入为9218.52万元,工艺研究与开发收入为3435.47万元,商业化生产收入为11596.22万元。2020年,公司药物发现收入为13239.39万元,工艺研究与开发收入为3224.27万元,商业化生产收入为11386.49万元。2021年,公司药物发现收入为23489.17万元,工艺研究与开发收入为9282.71万元,商业化生产收入为11872.04万元。

募集资金主要用途

临床前新药研发基地建设项目拟投入募集资金38706.89万元。其中,场地建设投资7054.03万元,设备购置及安装投资12868.90万元,研发投入15592.50万元,预备费362.47万元,铺底流动资金2828.99万元。本项目的实施有利于提高公司项目承接能力,把握市场机遇,完善一站式新药研发服务体系,提升公司服务水平。

补充流动资金拟投入募集资金9000万元。本项目的实施可满足公司业务规模扩张的新增流动资金需求,有效解决公司经营发展的资金瓶颈,增强公司市场竞争力。

专利、研发与技术人员情况

截至2021年末,公司共有24项境内外发明专利。员工总人数为820人,其中研发技术人员554名,占公司总人数的67.56%,包括受托提供研发服务以及自研人员。

机构扎堆调研

工业母机上市公司

● 本报记者 彭思雨

工业母机板块成为资本市场热点。Wind数据显示,9月以来,百余机构对科德数控、华中数控、日发精机等上市公司进行了调研。机构重点关注相关公司在高端装备制造方面的布局情况。

机构密集调研

Wind数据显示,9月以来,共有133家机构调研了15家工业母机上市公司。其中,科德数控、日发精机和华中数控受到机构广泛关注,参与调研的机构数量均超过20家。

10月14日,科德数控接受了3家机构调研。科德数控表示,公司产品系列丰富,在汽车、机械设备、能源、刀具领域均有应用。10月10日,华中数控接受了9家机构调研。公司掌握数控系统核心技术,以机床数控系统、工业机器人与智能产线、新能源汽车配套业务为三大业务方向。公司表示,未来业绩增长将主要来源于数控系统和工业机器人与智能产线业务板块。浙海德曼在接受机构调研时表示,公司下游客户领域包括汽车零部件行业、工程机械行业等。其中,汽车零部件业务占比最高,约50%-60%。

加大研发力度

机构重点关注工业母机公司在高端数控机床领域的技术水平和产品布局情况。高端数控机床广泛应用于汽车制造、轨道交通、航空航天等领域。开源证券认为,数控机床联动轴数是划分数控机床先进程度的关键指标,五轴数控系统开发难度大,研发成本高。

华中数控在接受机构调研时表示,公司拥有多轴联动高档数控系统产品的完全自主知识产权,将继续坚持自主创新,坚持“顶天—智能化高档数控系统”和“立地—智能化主战型数控系统”两条发展主线,从技术、品质、服务等方面提升竞争力。

科德数控称,公司的五轴联动数控机床售后服务成本较低,具有较高性价比。五轴联动数控机床可以用来加工汽车发动机壳体、汽车模具、新能源汽车电池电机壳体等零部件。

创世纪表示,公司五轴加工中心等高端机床研发已取得实质性进展,今年以来已开发完成多款五轴机床,另有多款五轴机床正在研发。

企业扩充产能

中商产业研究院预测,2025年我国数控机床产业规模将达4056亿元。业内人士表示,新能源汽车为数控机床带来广阔的市场空间,电机、电控、电池等零部件均需定制化开发机床进行加工。

“五轴联动数控机床市场需求旺盛。”科德数控表示,今年上半年,公司采购了卧加柔性制造线、龙门生产线,并建设五轴联动数控机床产线,产线将在2023年陆续交付,产能将超过500台。目前公司主力产品五轴立式加工中心、卧式加工中心平均交付周期约4个月。随着产能扩建,公司对部分机型进行批量预投产,订单交付周期呈现缩短趋势。

秦川机床表示,今年下半年,公司将进一步强化齿轮机床、螺旋磨、外圆磨、五轴机床在中高端市场的优势,加速推进“秦创原·秦川集团高档工业母机创新基地项目”,力争2022年年底项目一期建筑主体完工。此外,公司已启动再融资工作,拟募集资金总额不超过12.3亿元,将在工业母机等领域加大投入力度。

4家火电上市公司 前三季度业绩预喜

● 本报记者 张军

Wind数据显示,火电行业目前已被披露前三季度业绩预告的4家公司全部预喜,其中1家公司预增,3家公司预计扭亏。业内人士表示,考虑到即将进入供暖季,用电需求或进一步增加,火电将发挥重要作用,看好火电企业后续业绩表现。

结算电价提高

建投能源、赣能股份和皖能电力3家公司预计扭亏。建投能源预计前三季度实现归母净利润约2.85亿元,去年同期亏损7.4亿元。赣能股份预计前三季度实现归母净利润1.46亿元-1.86亿元,去年同期亏损860.88万元。皖能电力预计前三季度实现归母净利润4亿元-4.6亿元,去年同期亏损1.1亿元。

结算电价提高是3家企业扭亏的重要因素。皖能电力表示,报告期内结算电价上涨,缓解了煤炭价格上涨带来的成本压力,公司盈利能力增强。赣能股份提到,受火力发电售电单价上涨及公司所属丰城三期发电厂#7机组7月正式投产发电影响,公司所属火电厂营业收入同比增长。

业内人士表示,考虑到即将进入供暖季,用电需求或进一步增加,看好火电企业后续业绩表现。

调整业务结构

部分火电企业调整业务结构,发力新能源业务。广州发展预计前三季度实现归母净利润11.6亿元-12.9亿元,同比增长56%-74%。对于业绩增长的原因,广州发展表示,公司风电、光伏发电项目装机规模增加,新能源业务利润增加;公司着力降本增效,成本费用控制较好。

赣能股份发布的2022年前三季度上网电量公告显示,公司光伏装机规模为93.44MW,前三季度上网电量0.81亿千瓦时,同比增长52.83%。

建投能源表示,目前公司主营业务以燃煤火力发电为主,业务结构较单一。根据公司“十四五”规划,公司将顺应能源产业绿色低碳发展趋势,积极优化调整业务结构,通过自建与并购等多种途径扩大可再生能源业务规模,积极推动公司绿色转型升级。

赣能股份表示,公司坚持围绕“以电为中心、打通上下游产业链”的发展战略,大力发展清洁煤电、新能源项目,持续提高可再生电源装机比重。

多家药企前三季度业绩亮眼

● 本报记者 倪铭

Wind数据显示,目前已有36家药企披露了前三季度业绩预告,3家药企披露了业绩快报,5家药企披露了三季报。从细分产业看,医疗器械、CXO等领域药企业绩表现亮眼。业内人士表示,近期医药产业利好政策密集出台,医药产业发展前景向好。

业绩增长

在已披露业绩预告的36家药企中,预喜比例超八成。其中,9家药企预计前三季度净利润超过10亿元,6家药企预计前三季度净