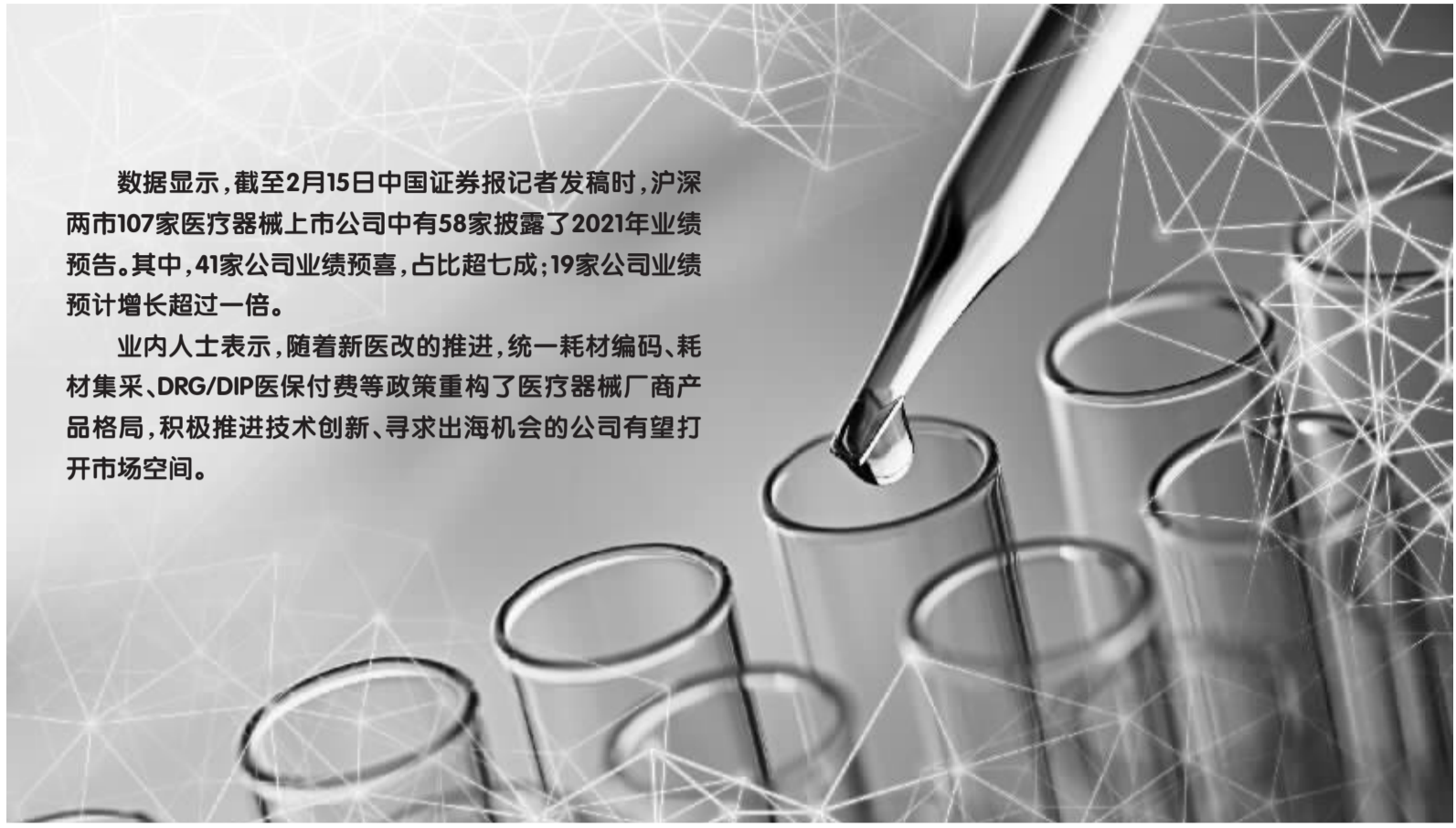


# 58家医疗器械公司发布去年业绩预告 逾七成报喜

●本报记者 倪铭



视觉中国图片

数据显示,截至2月15日中国证券报记者发稿时,沪深两市107家医疗器械上市公司中有58家披露了2021年业绩预告。其中,41家公司业绩预喜,占比超七成;19家公司业绩预计增长超过一倍。

业内人士表示,随着新医改的推进,统一耗材编码、耗材集采、DRG/DIP医保付费等政策重构了医疗器械厂商产品格局,积极推进技术创新、寻求出海机会的公司有望打开市场空间。

## 新冠检测公司业绩亮眼

Wind数据显示,在41家业绩预喜的公司中,新冠检测板块公司的业绩尤为亮眼。热景生物、九安医疗、东方生物、明德生物等均预计业绩增长超过一倍。新冠抗原检测方面,九安医疗1月20日晚披露的业绩预告显示,预计2021年公司归属于上市公司股东净利润为9亿元-12亿元,同比增长271.40%-395.19%;扣非净利润为8.5亿元-11.5亿元,同比增长243.46%-364.68%。对于业绩大幅预增的原因,公司表示,报告期内,公司的新型冠状病毒抗原家用自测OTC试剂盒产品在美国市场销售业绩大幅度增长。新冠核酸检测方面,明德生物披露的业绩预告显示,预计2021年公司归属

于上市公司股东的净利润为13亿元-15亿元,同比增长177.23%-219.88%;归属于上市公司股东的扣非净利润为13亿元-15亿元,同比增长185.66%-229.61%。报告期内,公司国内新增了1500多家分子诊断等级医疗机构客户,新冠核酸检测试剂销售大幅增长。第八届中国体外诊断产业发展大会发布的《2020年中国体外诊断行业报告》显示,未来五年的发展态势,至少两年内(2020年至2021年)的常规检测量会有所减少,与新冠相关的核酸检测收入会大幅增长,抗体的检测量会有所波动,快速抗原检测的需求将会变大,新冠检测业务可能持续至2024年,并推动全球IVD市场的快速发展。

## 加大创新研发力度

在2021年的业绩预告中,多家医疗器械公司表示创新性产品业绩快速增长的“引擎”。心脉医疗预计公司2021年净利润同比增长40%-50%。公司表示,报告期内,公司的创新性产品Castor分支型主动脉覆膜支架及输送系统、Minos腹主动脉覆膜支架及输送系统、Reewarm PTX药物球囊扩张导管等销量持续获得快速增长,上述产品进一步巩固和提高了公司在主动脉及外周血管介入市场的竞争力。同时,随着公司创新性产品在国际市场的开拓力度不断加大,海外业务收入也获得快速增长。爱博医疗预计公司2021年净利润同比增长65.70%-86.42%。公司表示,本报告期净利润的增长主要源于公司核心产品人工晶状体和角膜塑形镜的销量保持较快增长,营业收入增加。其中,“普诺明”等系列人工晶状体销量与上年同期相比预计增长超过40%。“普诺瞳”角膜塑形镜销量与上年同期相比预计增长超过110%。开源证券表示,DRG/DIP政策对住院期间外的治疗并没有付费限制,将有利于术后辅助耗材的放量;创新产品可由当地政

府部门进行特别付费申报,或将大有可为。1月26日发改委发文提出,放宽深圳地区医药和医疗器械市场准入限制。允许采信由国家认监委会同国家药监局认定的第三方检验机构出具的医疗器械注册检验报告。支持在深圳本地药品、医疗器械的全生命周期临床评价(包括新药械上市前审批注册、已获批器械说明书修订、上市后安全性研究与主动监测)中推广真实世界数据应用,重点覆盖临床急需、罕见病治疗、AI医疗算法、精准医疗、中医药等领域的临床评价,进一步加快新产品上市进程,及时发现和控制已上市产品使用风险。该政策公布后,中国证券报记者注意到位于深圳市的开立医疗有多款产品陆续注册获批。2月11日,开立医疗在回答投资者提问时表示,公司内镜产品注册加快,与国家药监局自2020年底调整部分医疗器械分类存在一定关系,部分内镜产品的管理类别由“III”类降为“II”类,缩短了注册周期。同时,公司研发的内镜产品质量较好,临床试验等注册过程较为顺畅,因此加快了注册进度。

## 2021年我国光伏产品出口超284亿美元

●本报记者 刘杨

2月15日,据工信部网站消息,2021年,我国光伏行业立足碳达峰、碳中和,把握行业发展机遇,克服全球疫情反复、经济形势严峻、国际贸易壁垒等不利影响,持续深化供给侧结构性改革,加快推进产业智能创新升级,行业运行整体向好,实现“十四五”良好开局。随着全球加快应对气候变化,光伏市场需求持续增加,2021年我国光伏产品出口超过284亿美元。

对于2021年我国光伏行业的运行情况,工信部表示,首先是全行业实现稳步增长。2021年,我国光伏产业链供应链总体保持安全稳定,全年多晶硅、硅片、电池、组件产量分别达到50.5万吨、227GW、198GW、182GW,分别同比增长27.5%、40.6%、46.9%、46.1%。

其次是技术加快迭代升级。主流企业多晶硅指标持续提升,满足N型电池需求,硅片大尺寸、薄片化技术加快进步;电池效率再创新高,量产P型PERC电池效率达23.1%,N型TOPCon电池实验效率突破25.4%,HJT电池量产速度加快。

再次是智能光伏发展迅速。5G、人工智能、工业互联网等新一代信息技术与光伏产业加速融合,光伏产业智能制造、智能运维、智能调度等水平逐步提升。智能光伏试点示范初见成效,建筑、交通、农业等领域系统化解决方案推陈出新。

最后是市场应用持续扩大。随着全球加快应对气候变化,光伏市场需求持续增加,2021年中国光伏产品出口超过284亿美元。国内积极推进碳达峰、碳中和,光伏发电大型基地建设加快步伐,整县推进分布式光伏、智能光伏创新发展行动

计划等政策持续实施,标准、检测等公共服务平台不断优化。

2022年1月4日,工信部发布重磅消息,其联合住房和城乡建设部、交通运输部、农业农村部、国家能源局共同发布了《智能光伏产业创新发展行动计划(2021-2025年)》(简称《行动计划》),让“太阳能光伏发电”这项宝藏技术再次走进大众视野。《行动计划》以供给侧结构性改革为主线,以适应新型电力系统发展需求为导向,以构建智能光伏产业生态体系为目标。促进5G通信、人工智能、先进计算、工业互联网等新一代信息技术与光伏产业融合创新。

《行动计划》明确,到2025年,光伏行业智能化水平显著提升,产业技术创新取得突破。新型高效太阳能电池量产化转换效率显著提升,形成完善的硅料、硅片、装备、材料、器件等配套能力。智能光伏产业生态体系建设基本完成,与新一代信息技术融合水平逐步深化。智能制造、绿色制造取得明显进展,智能光伏产品供应能力增强。支撑新型电力系统能力显著增强,智能光伏特色应用领域大幅拓展。智能光伏发电系统建设卓有成效,适应电网性能不断增强。在绿色工业、绿色建筑、绿色交通、绿色农业、乡村振兴及其它新型领域应用规模逐步扩大,形成稳定的商业运营模式,有效满足多场景大规模应用需求。

业内人士表示,总体来看,《行动计划》主要从制造端、应用端两方面切入,指引产业发展方向。《行动计划》旨在推动光伏产业与新一代信息技术深度融合,加快实现智能制造、智能应用、智能运维、智能调度,全面提升我国光伏产业发展质量和效率。

## 特斯拉4680电池装车在即 多家公司推进产线建设

●本报记者 金一丹

特斯拉表示,2022年一季度,装载4680电池的Model Y交付在即。预计到2022年年底,特斯拉4680电池产能将达到每年100GWh,满足130万辆电动汽车使用。中国证券报记者从亿纬锂能等多家厂商处了解到,各公司正加速推进4680电池产线建设。机构预计,4680电池有望在2022年引领动力电池产业发展方向。

### 4680电池助力降本增效

特斯拉此前表示,正在奥斯汀工厂生产配备4680电池的Model Y,第一批搭载4680电池的汽车将于今年一季度交付。特斯拉CEO埃隆·马斯克表示,德国柏林超级工厂将是世界最大的电池工厂,每年产能将超过100GWh,甚至可能达到200GWh到250GWh。资料显示,4680圆柱电池全称是4680规格无极耳圆柱电池。圆柱电池是指电池的外形是圆柱形;4680是指电池的规格,46指圆柱电池的直径为46mm,80指电池的高度为80mm。电池行业资深人士表示,此前圆柱锂电池的尺寸主要是18650和21700两种,21700比18650的能量多50%,4680是21700的能量的5倍。

民生证券表示,4680电池在电芯结构方面采用新型无极耳技术,可实现降本增效。无极耳技术一方面增大了电流传导面积,缩短电流传导距离,大幅降低电池内阻;内阻降低可以减小电流偏移现象,延长电池寿命;电阻减小还可降低热量产生,电极导电涂层和电池盖盖的有效接触面积可达到100%,能提升散热能力。

此外,4680电池优化电池结构,简化生产工序,每千瓦时成本可降低14%;省去极耳焊接过程,提高了生产效率,同时还可降低因焊接产生的不良率。

### 上市公司加紧布局

亿纬锂能、比克电池等多家电池制造商正加紧布局4680电池产线。亿纬锂能相关负责人在接受中国证券报记者采访时表示,公司4680电池厂房正在建设中,合作方不方便透露。2021年11月4日,亿纬锂能发布公告,计划在荆门投资305.21亿元,征地约3000亩,建设年产152.61GWh的荆门动力储能电池产业园项目。亿纬锂能曾公开表示,公司已完成大圆柱电池战略布局,包括4680和4695两大型号,预计2023年产能释放20GWh,2024年达到40GWh。

2021年3月19日,比克电池召开媒体沟通会时表示,比克电池正与客户合作进行下一代圆柱电池——全极耳大圆柱电池的应用开发。比克电池电芯研发负责人樊文光表示:“(直径)26mm、32mm,高度从70mm到140mm的电池我们以前都有尝试。特斯拉加入4680电池行业,给这个技术做了很好的背书,把我们引向46mm这个直径。”比克电池认为,大圆柱电池的行业批量生产预计于2023年开始,最早将应用在动力电池市场。

松下更是明确表示,量产的4680电池将直接供应特斯拉。松下首席财务官梅田博和(Hirokazu-Umeda)在财报会上表示,松下将于2022年年初在松下大阪总部附近的和歌山县工厂开始试生产4680电池。“经过各种测试后,我们将安装一条新的4680电池产线,可能也在和歌山县。”梅田表示,一旦能够交付4680电池,松下将首先供应特斯拉。据松下的生产计划,公司预计在2023年投入约800亿日元(约7亿美元)生产4680电池,年产量在10GWh左右,每年可以为15万辆汽车提供动力电池。

民生证券研报认为,4680电池标准化程度高,规模化量产可能性较大,成长空间广阔。

# 需求旺盛供应紧张 稀土价格再创新高

●本报记者 何昱璞

中国稀土行业协会统计显示,2月15日稀土价格指数为426.8,较前一日上涨6.2点,创历史新高。自2021年6月以来,国内稀土市场价格持续上涨。今年以来,国内稀土氧化物市场价格维持高位。市场人士认为,此轮稀土价格上涨与供需错配有关。

### 下游需求旺盛

近期,国内钕铁系价格持续走高。据生意社数据,2月15日,国内轻稀土市场价格上涨。其中,金属镨钕价格每吨上涨5万元,报价达136万元;氧化钕价格每吨上涨2万元,报价达121万元;金属镨每吨价格涨至139万元。

SMM调研显示,由于缅甸疫情严峻,年初缅甸矿进口持续紧张。而国内占稀土上游氧化物供应38%-40%的钕铁硼废料,因废料企业成本倒挂、废料现货难觅、春节停产检修等因素,其供应或在2月下降20%-30%。进口矿与钕铁硼废料在供应端的收紧使国内稀土上游供给持续紧张。在供需错配等因素影响下,2021年下半年以来,稀土价格快速攀升。北方稀土表示,随着上游供给侧优化及下游风电、新能源汽车等终端消费需求拉



视觉中国图片

动,主要稀土产品市场供需局面得到改善,推动稀土市场主要产品价格震荡走高,交易活跃度增加,企业开工率和产能利用率提升,稀土生产加工企业经营质量和效益得到改善。

业内人士表示,目前钕铁硼市场延续紧平衡状态,加之春节期间企业开工率有所下降,个别企业停产,废料价格持续走高,短时间内稀土氧化物产量难以大幅增加。同时,春节后新能源汽车、风电等终端领域需求旺盛,大型磁材企业订单基本接满。目前恰逢雨季,南方中重稀土矿开采难度偏大,预计一季度国内中重稀土氧化物供应难有增量,供需缺口有所扩大。

### 业绩普遍向好

受益于量价齐升,稀土上市公司业绩水涨船高。以北方稀土为例,1月14日,北方稀土发布的2021年业绩预告显示,预计2021年实现归属于上市公司股东的净利润49.01亿元-50.61亿元,同比增长488.58%-507.79%。单季度看,公司第四季度实现归母净利润17.52亿元-19.12亿元,环比增长57.34%-71.71%,同比增长439.38%-488.65%。北方稀土表示,业绩的快速增长主要得益于产品的量价齐升。产量方面,

第二批稀土开采指标在2021年第四季度公布,北方稀土获得稀土矿指标10.035万吨REO,增加2.68万吨REO,获得轻稀土指标增量的96%,公司全年稀土产品产销因而上涨;价格方面,镨钕氧化物2021年均价达到59.58万元/吨,同比增长91.83%。2021年四季度均价达到77.37万元/吨,同比增长107%,环比增长31.1%。

在此背景下,上市公司加快布局力度。2月11日,盛和资源发布公告,公司拟以约1.8亿元收购Peak Rare Earths Limited 19.9%的股权。标的公司主要经营位于坦桑尼亚的Ngualla稀土矿项目和拟在英国投资建设的Teesside精炼厂项目。Ngualla稀土矿项目预计投资约2亿美元,年处理原矿约80万吨,产稀土精矿(45%REO)约37200吨。

稀土矿资源方面,盛和资源目前实际掌握稀土资源约5万吨REO/年。其中,公司受托管理四川省凉山州德昌大陆槽稀土矿是中国第二大轻稀土矿区,年产稀土精矿约1万吨REO;公司参股的美国芒廷帕斯矿年产稀土精矿4万吨REO。太平洋证券认为,总体上看,稀土价格稳定有利于产业链可持续发展,改变产业链上下游利润分配的政策导向趋势也已形成。下游方面,磁材龙头企业技术附加值高,受原料成本冲击度较小,具有技术壁垒和客户壁垒。随着未来产能扩张,优势企业集中度有望进一步提升。