

需求修复 创新加快

医疗器械市场有望迎来复苏

同花顺iFinD数据显示,截至2月10日,A股共有54家医疗器械上市公司发布2022年业绩预告,按预告的净利润变动幅度下限看,其中25家公司净利润预计同比增长,占比46%。业内人士表示,随着国家多项鼓励科技创新政策出台并实施,创新医疗器械产品将加速涌现,有望开拓出更大的增量市场空间,未来板块业绩与估值有望迎来双重修复。同时,随着疫情影响基本消除,2023年医院端及科研端医疗器械市场有望迎来复苏。

● 本报记者 傅苏颖



视觉中国图片

同花顺iFinD数据显示,截至2月10日,共10家医疗器械上市公司预计2022年净利润同比增长超100%。

九安医疗凭借海外大额订单,2022年业绩一骑绝尘,遥遥领先目前已披露业绩预告的医疗器械上市公司。九安医疗1月19日晚发布公告,预计2022年净利润达165亿元-175亿元,同比增长1715.90%-1825.95%。

九安医疗称,报告期内,受疫情影响,

公司在美国销售的试剂盒等新冠防疫产品需求大幅增加,相关产品销售收入大幅增长。同时,随着公司试剂盒、额温计等产品在美国销量的提升,给公司带来了良好的品牌知名度和用户口碑,带动了公司其他产品的销售。公司积极保障生产经营的有序进行,实现订单的及时交付。因此,公司2022年度经营业绩较2021年度实现大幅度增长。

除九安医疗之外,包括亚辉龙、安旭

生物和明德生物在内的多家公司业绩预增均主要因为新冠核酸检测业务需求增加所致。

此外,部分细分领域龙头公司业绩亮眼。其中,三维电生理领域国产厂商龙头微电生理预计2022年实现净利润250万元-300万元,与上年同期(法定披露数据)相比,将实现扭亏为盈。公司称,本报告期,公司全面完成战略规划,聚焦主导产业布局,积极抢抓国内外市场机遇,实

现营业收入稳定增长。同时,公司不断细化全面预算管理,强化成本费用控制,持续做好过程管控和应对措施调整,在完成收入稳定增长的基础上,营销、管理及研发3项费用率实现同比下降。

眼科耗材龙头之一欧普康视预计2022年净利润达5.71亿元-6.82亿元,同比增长3%-23%。公司称,本报告期利润增长主要是销量增加、营销服务终端收入增加等因素所致。

近年来,医疗器械板块迎来诸多政策利好,促进了相关产业的高质量发展。

日前,国家医保局在答复政协委员提案时介绍了我国近年来支持国产医疗器械的相关情况。国家医保局介绍,2014年国家药监局发布《创新医疗器械特别审批程序(试行)》,2018年经修改完善后发布《创新医疗器械特别审查程序》,针对具有我国发明专利,技术上具有国内首创、国际领先水平,并且具有显著临床应用价值的医疗器械设置特别审批通道。相关部门按照早期介入、专人负责、全程指导的原则,在标准不降低、程序不减少的前提下,对创新医疗器械予以优先办理,并加强与申请人沟通交流。2016年,国家

药监局发布《医疗器械优先审批程序》,对列入国家科技重大专项或者重点研发计划的医疗器械、诊断或诊疗罕见病、恶性肿瘤、老年人特有和多发疾病、专用于儿童的医疗器械以及临床急需医疗器械予以优先审批,促进此类产品尽快上市。《创新医疗器械特别审批程序(试行)》和《医疗器械优先审批程序》两个文件对于鼓励医疗器械产业创新,促进临床急需的医疗器械尽快上市发挥了重要作用。符合条件的相关医疗器械可以申请按相应程序加快审批。

去年9月,国家医保局披露了对十三届全国人大五次会议第4955号建议的答复中明确表示,后续集采主要针对的是成熟品种,

创新器械尚难以实施集中带量采购方式。这一表述提振了市场对行业发展的信心。

得益于政策红利,我国医疗器械产品审批速度提升。日前,国家药监局发布的《2022年度医疗器械注册工作报告》(简称《报告》)显示,2022年,国家药监局按程序做好创新医疗器械、临床急需医疗器械审评审批,高端医疗装备国产化有新突破,批准首个国产质子治疗系统等创新医疗器械55个(总数为189个),优先审批医疗器械77个(总数为126个),创新医疗器械获批数量与2021年相比增长57.1%,55个创新产品核心技术都有我国的发明专利权或者发明专利申请已经国务院专利行政部门公开,产品主要工作原理/作用机理为

国内首创,具有显著的临床应用价值。

《报告》显示,2022年,国家药监局按照《创新医疗器械特别审查程序》《医疗器械优先审批程序》继续做好相关产品的审查工作,共收到创新医疗器械特别审批申请343项,比2021年增长37.8%,其中68项获准进入创新医疗器械特别审查程序。

《报告》显示,从2014年至2022年,国家药监局共批准189个创新医疗器械。其中,境内创新医疗器械涉及15个省的134家企业,进口创新医疗器械涉及2个国家的8个企业。北京、上海、广东、江苏、浙江创新医疗器械获批产品数量和相应企业数量最多,约占全部已批准的189个创新医疗器械的82.5%。

国金证券建议关注医疗器械板块需求修复趋势,看好企业创新升级主线。随着国家多项鼓励科技创新政策出台并实施,医疗器械创新发展呈加速之势,医疗器械生产企业创新研发内在的动力大大增强,创新医疗器械产品将加速涌现,同时国家药监局也加速了创新医疗器械的

审批速度,创新产品有望开拓出更大的增量市场空间。目前集采等政策预期已相对充分,板块整体估值性价比突出,未来板块业绩与估值有望迎来双重修复。

开源证券认为,疫情影响基本消除,2023年医院端及科研端医疗器械市场有望迎来复苏行情。同时受益于贴息贷款政

策,随着2023年一季度和二季度订单落地,相关标的有望显著受益。基于渠道端反馈意向订单复苏迹象良好,2022年四季度科研端市场率先复苏,2023年二季度医疗端有望全面复苏,因此对医疗器械板块2023年业绩保持乐观预期。

爱建证券认为,需求复苏是核心主

线,医疗器械龙头公司已具性价比优势。具体来看,高端自主可控仍是医疗设备核心逻辑。进口替代有空间的医疗设备和耗材等创新器械及产业链的创新落地将成为推动医疗器械板块上涨的主要动力,看好具备创新性的产品和具备研发实力的公司。

下游钢厂集中招投标 钼价创近十七年新高

● 本报记者 董涛

近期,被誉为“工业味精”的小金属品种钼的价格出现明显上涨,创下近十七年新高。中国证券报记者了解到,作为特种钢铁冶炼环节中重要的“添加剂”,钼价上涨与开年下游钢厂集中招投标有较大关系。

相关产品价格全线上涨

记者了解到,近期,钼行业整个产业链的产品价格都在上涨,从钼精矿到钼精粉再到钼铁,价格都出现了较为明显的上浮。

钼铁价格方面,上海钢联数据显示,2月10日,钼铁(FeMo60-C)市场中间价为37.3万元/吨,同比增长126.06%,比2020年同期增长了199.6%。2022年2月10日,钼铁中间价格为16.5万元/吨;2020年2月10日,钼铁中间价格为12.45万元/吨。

钼精矿方面,上海钢联数据显示,2月10日,钼精矿(Mo45%)市场报价5300元/吨度,同比增长119.92%,比2020年同期增长205.48%。2022年2月10日,中间价格为2410元/吨度,2020年2月10日中间价格为1735元/吨度。

对于近期钼价持续上涨的原因,找钢网行业大数据研究院高级研究员贺少岭在接受记者采访时表示,最近两年,钼价已经出现了较为明显的反弹,导致国内市场钼库存持续维持在相对低位。受海外供给地突发事件因素影响,全球范围内钼矿产量出现下滑。此外,受欧洲能源价格下降等因素影响,下游开工回升,海外钼价上涨明显,国内价格出现跟涨。钼行业集中度较高,未来一段时间国内市场新增钼矿供应量有限,存在部分资金炒作的情形。

金钼股份证券部工作人员对记者表示,影响钼价上涨有很多原因,有国内的原因,也有国际的原因。刚开年,下游钢铁企业确实会有新的招投标,对钼价上涨形成推动作用。

百川盈孚分析认为,随着钼价创下新高,整个市场进入冲高后的消化期,贸易商以出货为主,暂不采购,行情演绎还需进一步观望,钼精矿市场预计会逐步企稳运行。

多家上市公司布局

记者注意到,目前,包括金钼股份、洛阳钼业、紫金矿业在内的多家上市公司涉及钼产业。

金钼股份近日披露的投资者关系记录表显示,公司拥有丰富的资源储备,运营两座大型露天钼矿,目前年产各类钼产品折合钼金属量约2.2万吨。其中,金堆城钼矿是世界六大原生钼矿之一,储量丰富、品位较高、含杂低,产品品质尤其适

126.06%

上海钢联数据显示,2月10日,钼铁(FeMo60-C)市场中间价为37.3万元/吨,同比增长126.06%,比2020年同期增长了199.6%。

合深加工,保有矿石储量达4.78亿吨,平均品位为0.083%,服务年限为36年;汝阳东沟钼矿总矿储量达4.8亿吨,平均品位为0.12%,服务年限为58年。

紫金矿业2022年10月21日晚披露关于收购安徽沙坪沟钼矿的公告。公司通过公开摘牌的方式,以59.1亿元获得金沙钼业84%的股权。金沙钼业持有安徽省金寨县沙坪沟钼多金属矿勘探权,目前正在办理探转采手续。沙坪沟钼矿为世界超大型开发斑岩型钼多金属矿床,保有钼资源量245.94万吨。其中,探矿权内钼资源量达233.78万吨,平均品位为0.143%。

“钼是按照品类提取,每个矿的纯度不一样。目前几家业务涉及钼产品的上市公司的钼矿都在我国钼矿品类较好的地区。行业内的涉钼企业涉及的产业链长短不一,一般大型的企业有自己的冶炼设备,可以延伸到钼铁层面,而规模相对较小的企业只需要把钼矿加工成钼精粉即可。”一位钼行业上市公司高管对记者表示。

上述高管介绍,企业在拿到钼矿正式采矿权之前,一般要经过相关部门的勘探、资金投入测算、采矿权拍卖等环节。一方面要看勘探到的钼矿整体体量,另一方面也要看公司的资金实力。

钢铁产量有所增加

从钼行业下游生产看,近期钢厂生产逐步恢复,对钼铁的需求也在增加。

2月10日,中钢协发布的2023年1月下旬重点统计钢铁企业生产情况显示,2023年1月下旬,重点统计钢铁企业共生产粗钢2185.93万吨,生产钢材2108.96万吨。粗钢日产为198.72万吨,环比增长2.61%;钢材日产191.72万吨,环比增长5.87%。据此估算,本旬全国日产粗钢246.04万吨,环比增长1.95%;日产生铁223.65万吨,环比增长1.2%;日产钢材349.93万吨,环比增长1.45%。

库存方面,中钢协数据显示,2023年1月下旬,重点统计钢铁企业钢材库存量达1648.7万吨,比上一旬增加41.82万吨,增长2.6%;比去年底增加343.04万吨,增长26.27%。

兰格钢铁研究中心葛昕表示,从供给端来看,由于钢价的高位震荡,成本端的相对坚挺以及需求端的预期渐暖,钢厂生产积极性有所转强,供给端将呈现回升态势。从需求端来看,由于市场成交逐渐转暖,市场商家对于需求释放存在明显预期,但下游需求释放力度依然不足。从成本端来看,由于铁矿石价格下滑及废钢价格相对坚挺,使得短期钢市的成本支撑力度依然较强。

随着钼价持续上涨,部分钢厂也采取了涨价措施。找钢网监测数据显示,受近期钼铁价格大幅上涨因素影响,2月9日东北有钢厂发布调价通知,自2023年2月9日起接收的销售合同,所有含钼品种每含1%Mo,价格上调1600元/吨。

迈入“200+” A股苏州板块持续向优

● 本报记者 孟培嘉

2月10日,裕太微在上交所科创板鸣锣上市,标志着苏州成为继北京、上海、深圳、杭州之后第五个拥有200家以上A股上市公司的城市,迎来苏州经济发展的又一里程碑。

资本市场苏州板块屡屡刷新高光时刻,正是产业与资本同频共振、相生相融的生动实践。坚厚完备的产业基础、资本市场的深度参与、有为政府的积极助推,三者交相辉映下,苏州在注册制改革机遇中频频写下生动注脚,逐渐成为一方“规范、透明、开放、有活力和有韧性”的资本高地。

跑出上市加速度

从1993年第一家企业登陆A股,苏州上市公司发展已迈过30年步伐。2017年,苏州A股上市公司数量成功破百,历时24年;而从100家到跨过200家大关,仅仅用时5年半。

注册制改革以来,苏州上市公司数量更是跑出加速度。2019年至今,苏州共有102家公司登陆A股。刚刚过去的2022年,苏州全年新增上市公司29家,其中A股上市公司25家,在全国各大城市中排名第四;全年首发募资规模超352亿元,再攀新高,较前一年度同比增长近76%。

上市数量持续领跑,融资工作亮点频

频。2022年,同享科技定增落地,成为北交所开市以来首单再融资项目。东方盛虹定增募资41亿元,成为当年度全省货币资金募资额最大再融资项目;同时发行全球存托凭证募资超50亿元,是当年度国内企业在瑞交所发行GDR融资规模最大的项目。

多个指数成功渐次落地,板块影响逐步提升。目前,已有苏州率先、苏州制造100、苏州综指、苏州创新50等反映苏州上市公司整体表现的股票指数,全国首支地市级区域指数基金——中证苏州创新50指数基金即将发行。此外,多家苏州上市公司股票被“北证50成份指数”、明晟“MSCI中国A股国际指数”等权威指数纳入。

后备梯队不断壮大,资本市场生生不息。数据显示,截至目前苏州报会报所企业数量动态保持在60家左右,辅导企业80家以上,三大交易所均在苏州设立服务基地精准支持,为板块后续扩张积蓄动能。

与产业相生相融

细数苏州上市公司,大部分为细分行业领域的龙头企业、隐形冠军,高新技术企业占比约85%,制造业企业占比约80%,民营企业占比约75%;行业分布上看,大多集中在新一代信息技术、高端装备、生物医药、新材料产业。资本与硬科技的有机互动,让苏州连通了资本市场与区域经济的对接路径。

“苏州上市公司结构充分体现了区域经济特色。”在苏州市地方金融监管局局长谢善鸿看来,资本市场“苏州现象”既得益于资本市场注册制改革这一重大历史机遇,也是雄厚产业基础的外延,颠覆性创新、竞争优势突出、引领新经济活力的科技型企业已成为苏州的重要上市力量。

数据显示,去年苏州市规模以上工业总产值达到4.36万亿元,同比增长4%。围绕电子信息、装备制造、生物医药、先进材料四大产业,苏州深耕25个重点细分领域,制定实施系列支持政策,系统推动产业创新集群建设,生物医药及高端医疗器械、高端纺织、纳米新材料入选国家先进制造业集群。科创企业脱颖而出是苏州创新发展的实力呈现,畅通科技、资本和实体经济的循环机制,加速了科技成果向现实生产力转化。在此前出台的《关于金融支持产业创新集群发展的工作意见》中,苏州明确提出充分发挥金融特别是资本市场作用,推动金融与创新深度融合,全力打造支持产业创新集群全链条、全周期发展的金融服务体系。

同向发力推动做优做强

从无到有,苏州上市公司数量攀上高峰。从有到优,苏州定下明确目标:巩固上市公司在产业链中的龙头地位,全市企业每年通过资本市场募集资金超千亿元;到

2025年全市新增科技上市公司100家以上,上市公司总数超300家,打造千亿市值上市公司5家以上,成为创新人才、先进技术、产业资本等高端要素的重要汇聚平台。

记者梳理发现,苏州此前先后出台《促进企业利用资本市场实现高质量发展的实施意见》《加快推进产业资本中心建设行动计划》等政策举措。2022年以来,苏州进一步加大政策支持力度,2022年5月发布《关于金融支持产业创新集群发展的工作意见》,2022年8月出台《推进苏州上市公司做优做强若干措施》,一系列动作不断。

各部门精准施策,各机构同向发力。2022年末,苏州结合最新工作重点,出台了面向2023-2025年的接续政策《苏州市促进企业利用资本市场实现高质量发展的实施意见(2023-2025年)》,旨在站在新的起点上,更好发挥资本市场支持产业创新集群发展作用,提升企业直接融资比重,以资金链服务创新链、集聚人才链,做大产业链。

“上市公司要围绕主业做强实业,聚焦创新提升实力,善用资本市场融资工具,努力成长为苏州创新发展的领头羊;各地各部门要像支持企业上市一样支持上市企业,强化对上市公司的政策支持和服务保障;市场服务机构要立足本职、深耕苏州、凝聚合力,加强支持苏州上市公司深度和广度,以高效优质的服务赋能苏州上市公司高质量发展。”苏州市委常委、副市长顾海东表示。