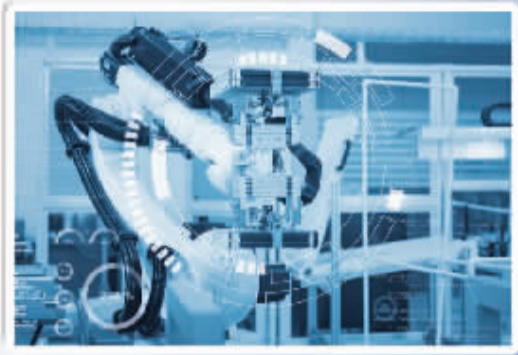


多家头部公司2022年业绩表现亮眼

光伏新能源汽车等产业链发展势头向好

Wind数据显示,截至3月14日收盘,A股102家上市公司披露了2022年年报,75家公司实现归属于上市公司股东的净利润同比增长,占比达到73.53%。值得关注的是,中兴通讯、宁德时代、宝丰能源、爱美客、中国联通等公司发布了分红预案。

●本报记者 董添



视觉中国图片

部分公司利润大增

从行业角度看,光伏设备、农化制品等行业的上市公司业绩表现亮眼。

全球光伏新增装机需求持续旺盛,产业链相关上市公司业绩改善明显。爱旭股份2022年实现营业收入350.75亿元,同比增长126.72%;

归属于上市公司股东的净利润为23.28亿元,上年同期亏损1.26亿元。2022年,公司立足于电池片环节的技术与制造优势,加大研发投入,推动组织与流程变革,坚持规模化、精细化生产和量产技术创新双轮驱动,不断提升产品品质和市场

竞争力,全年电池产销量和经营业绩大幅提升。

在农化制品行业,贝斯美2022年实现营业收入约7.68亿元,同比增长44.91%;实现归属于上市公司股东的净利润约1.53亿元,同比增长171.1%。公司是二甲戊灵细分领

域龙头企业,主要从事高效、低毒、低残留的环保型农药原药研发、生产和销售,拥有全产业链生产研发体系。

从新能源汽车产业链看,整车、电池、汽车零部件等环节不少公司业绩表现不俗。

头部公司优势明显

截至目前,已有6家千亿市值上市公司披露了2022年年报,这些行业头部公司业绩表现普遍较好。2022年,宁德时代营业收入为3285.94亿元,同比增长152.07%;归属于上市公司股东的净利润为307.30亿元,同比增

长92.89%。值得注意的是,这是宁德时代营业收入首次突破3000亿元大关。

部分公司发布亮眼的年报后,二级市场反应积极。中兴通讯3月10日晚间发布2022年度业绩报告。报告期内,

公司实现营业收入1229.5亿元,同比增长7.4%;归母净利润为80.8亿元,同比增长18.6%;扣非归母净利润为61.7亿元,同比增长86.5%。3月13日,中兴通讯股价大涨。

同时,多家行业头部公司发布了

分红预案。爱美客计划2022年度每10股派发现金红利28元。2022年度,爱美客实现营业收入约19.39亿元,同比增长33.91%;实现归属于上市公司股东的净利润约12.64亿元,同比增长31.9%。

76家公司计划分红

76家公司计划进行年度分红。其中,力量钻石、同花顺、宁德时代等公司计划每10股派发现金超过10元。

2022年,同花顺实现营业收入约35.59亿元,同比增长1.4%;实现归属于上市公司股东的净利润约16.91亿元,同比下降11.51%。公司拟向全体股东每10股派发现金红利25元(含税)。

梳理发现,在上述76家上市公司中,17家公司涉及送转股份。怡达股

份、宁德时代、力量钻石、泽宇智能、贝斯美等8家公司每10股拟转增股份数量超过5股。

部分公司计划派发现金占净利润比例较高。悦安新材披露的2022年年度利润分配预案显示,公司拟向全体股东每10股派发现金红利6元(含税)。截至2022年12月31日,公司总股本为8544.08万股,以此计算合计拟派发现金红利5126.45万元(含税),占公司2022年度合并报表归属

于上市公司股东净利润的51.89%。本次不进行资本公积金转增股本,不送红股。

不少公司尚未发布2022年年报及年度利润分配预案,但纷纷表示重视现金分红。中国移动3月12日晚间公告,公司将于3月23日公布2022年全年业绩。为更好地回馈股东、共享发展成果,预计2022年派息率将比上年进一步提升,2023年以现金方式分配的利润将提升至当年公司股东应占利润的

70%以上。中国电信3月12日晚间公告,公司高度重视股东回报,积极履行利润分配承诺,自2022年起派中期股息,并将在A股发行上市后3年内,逐步将每年以现金方式分配的利润提升至当年公司股东应占利润的70%以上,不断为广大股东创造价值。2023年1月-2月,公司经营发展势头良好,持续向服务型、科技型、安全型企业迈进,加快建设世界一流企业。

高性能水电用钢开发 屡现新突破

●本报记者 李梦扬

中国证券报记者近日从宝钢股份获悉,宝钢股份1000MPa级高性能水电用钢通过了专家评审,公司已具备大型水电工程用钢批量供货能力。据宝钢股份相关负责人介绍,1000MPa级水电用钢国产化对于突破技术壁垒、打破产品垄断,确保我国重大工程关键“卡脖子”材料自主研发具有重大战略意义。

推动水电行业快速发展

我国西部地区有着得天独厚的地理优势,其高海拔、大落差的水利资源特点有利于水电开发。同时,极端的自然环境对水电站建设所需的关键基础材料——水电用钢的强度、韧性和高塑性提出了苛刻要求。

为推动我国水电行业快速发展,高强度、轻量化水电用钢研发势在必行。据宝钢股份相关负责人介绍,随着我国水电机组向大落差、超高水头方向发展,公司进一步开发更高等级的水电用钢系列产品。2017年1000MPa水电用钢科研立项;2019年完成产品机理研究、中试试验与大生产试制,钢板最大厚度达到120mm,实现了1000MPa级水电用钢规格全覆盖;2022年完成1000MPa级高性能水电用钢第三方焊接工艺评定;2023年通过了产品技术评审,公司已具备大型水电工程用钢批量供货能力。

宝钢股份表示,1000MPa级水电用钢成功研发,为我国西部水资源开发注入了强劲动力。公司将进一步提升高强度水电用钢产品竞争优势,开发更多高强度水电用钢产品,为持续推动绿色可持续发展贡献力量。

多家钢铁公司积极布局

记者梳理发现,多家钢铁公司在高性能水电用钢领域发力。

日前,南阳汉冶特钢有限公司(简称“汉冶特钢”)1000MPa级水电用钢技术评审会在成都召开。来自中国钢铁工业协会、中国长江三峡集团、水电第十二工程局等单位的专家对汉冶特钢1000MPa水电用钢进行评审,最终评审意见为公司具备批量生产1000MPa级高强度水电用钢的能力。

据江苏省钢铁行业协会消息,2022年11月,南钢股份大型水电工程用1000MPa级高强度钢技术通过评审。评审组专家认为,南钢股份首次完成了24mm-120mm厚度1000MPa级高强度水电用钢的开发。其中,70mm-120mm厚度产品整体技术达到国际领先水平,120mm厚度的产品属于全球首制。

南钢股份副总裁谭明亮在评审会上表示,南钢坚持技术创新与工程应用相结合,为攻克国产化1000MPa级高强度水电用钢及焊接技术的“卡脖子”难题,与高校、科研院所、制造厂、焊材厂家等联合攻关,经过七年努力,最终开发出整系列规格1000MPa级高强度水电用钢。

华宝证券研报显示,钢铁行业上市公司对能源结构转型愈加重视。据南钢股份2022年半年报,低碳绿色产品是公司重要研发与推广方向。报告期内,新能源用钢(风电、核电及水电用钢)销量约17.53万吨。

医疗设备行业高景气度有望延续

●本报记者 倪铭

Wind数据显示,截至3月14日,151家A股生物医药企业披露了2022年业绩快报,71家公司报喜。其中,医疗设备领域公司表现亮眼,华大智造、山外山等公司净利润同比增幅均超过100%。业内人士表示,近年来,我国持续推动医疗资源扩容下沉,基层医疗领域大有可为,国产医疗设备厂商有望凭借性价比优势受益。

加大研发投入

从业绩规模来看,华大智造、联影医疗等4家药企2022年净利润超过5亿元;从增幅来看,山外山、锦好医疗等4家药企净利润增幅超过50%。

基因测序设备龙头华大智造披露的业绩快报显示,2022年公司实现营业收入42.31亿元,同比增长7.68%;实现归母净利润20.11亿元,同比增长315.89%。华大智造表示,报告期内,公司持续加大在基因测序仪及配套设备领域的技术和产品创新及研发,为公司进一步拓展多样化生命科学与生物技术领域市场打下基础。净利润大幅增加的原因主要系报告期内公司及其子公司与因美纳就美国境内的所有未决诉讼达成和解,并收到因美纳支付的3.25亿美元净赔偿费。

血液净化设备龙头山外山披露的2022年业绩快报显示,报告期内,公司实现营业收入3.82亿元,同比增长34.85%;实现归母净利润5847.57万元,同比增长200.29%。

山外山表示,在血液净化设备方面,报告期内公司持续加大研发投入,优化产品结构,提高产品质量,同时深耕国内市场,积极开拓国际市场,进一步提升市场占有率;在血液净化耗材方面,公司积极开展新产品研发,自产耗材陆续上市,进一步开拓了销售市场;在连锁血液透析中心方面,公司通过提高品牌认可度,优化服务流程,提升了患者满意度。

影像龙头联影医疗2月27日发布业绩快报,2022年实现营业收入92.38亿元,同比增长27.36%;实现归母净利润16.34亿元,同比增长15.31%。报告期内,公司不断加大对新产品、新技术的研发投入,推出了多款切实解决临床和科研需求的创新型产品。在国内市场,公司通过加强供应链管理和销售管理,推动业务稳健增长;在海外市场,公司凭借过硬的高性能产品和创新技术,业绩取得显著突破。

行业景气度高

业内人士认为,医疗设备行业迎来政策利好,行业高景气度将延续。

国泰君安认为,基层医疗市场对价廉质优产品需求高,国产医疗设备企业具备供应链优势,同时不断突破技术壁垒,提升产品性能。在政策支持下,行业高景气度有望持续。德邦证券表示,近年来,医疗基建如火如荼,医疗设备市场持续扩大。同时,设备更新改造进入窗口期,此前相关部门出台贴息贷款政策,支持医疗设备采购。医疗设备相关上市公司将受益。

抗体偶联药物研发提速 企业加紧布局

●本报记者 傅苏颖

3月14日,德琪医药发布公告称,国家药监局药品审评中心已批准ATG-022用于治疗晚期及转移性实体瘤的1期临床研究(CLINCH研究)。ATG-022是一款作用于Claudin 18.2的抗体偶联药物,此前已在澳大利亚获批临床研究。此前,中国生物制药、石药集团、科伦药业等公司相继发布了研发和对外授权进展公告。业内人士认为,抗体偶联药物市场竞争格局良好,未来成长空间广阔。

市场持续扩容

抗体偶联药物领域持续火热,国内外药企加紧布局。

中国生物制药日前公告,公司自主研发的1类新药注射用“TOB2103(Claudin18.2 ADC)”已向国家药监局药品审评中心提交临床试验申请并获得受理。注射用TOB2103是公司自主研发的一种靶向Claudin18.2抗体偶联药物,适应症为晚期恶性肿瘤。

2月15日,恒瑞医药公告,子公司上海盛迪医药有限公司和苏州盛迪生物医药有限公司收到国家药监局核准签发的关于阿得贝利单抗注射液、注射用SHR-A1921《药物临床试验批准通知书》,将于近期开展临床试验。其中,SHR-A1921为靶向肿瘤特异性抗原的

抗体药物偶联物。

同时,石药集团、科伦药业等多家药企相关产品实现海外授权。2月23日,乐普生物和康诺亚共同宣布与阿斯利康就Claudin 18.2抗体偶联药物CMG901达成全球独家授权协议;石药集团2月13日公告,集团附属公司石药巨石生物已与Corbus Pharmaceuticals就本集团重组人源化抗Nectin-4抗体药物偶联物SYS6002在美国、英国及加拿大等国家和地区的开发及商业化订立独家授权协议。石药巨石生物同意授予Corbus Pharmaceuticals在上述地区开发及商业化该产品的独家授权。石药巨石生物将收取750万美元的首付款,并有权收取最多1.3亿美元的潜在开发及监管里程碑付款以及最多5.55亿美元的潜在销售里程碑付款。

机构认为,对于癌症临床治疗,越来越多企业投身PD-1领域,扎堆赛道引发越来越激烈的竞争。而抗体偶联药物在单抗基础上实现差异化发展,市场前景广阔。

成长空间广阔

抗体偶联药物临床价值大,市场竞争格局总体较好。目前,已有15款抗体偶联药物获批上市,其中5款药物在国内市场上,包括国内药企荣昌生物自主研发的维迪西单抗。此外,全球还有100多项抗体偶联药物临床研究正在开展。



视觉中国图片

众诚智库发布的报告显示,全球抗体偶联药物市场增长强劲。2021年全球抗体偶联药物销售额达到55.2亿美元。中国抗体偶联药物市场将保持高速增长,到2030年将突破42.9亿美元,预计2021年-2030年复合增长率为20%。

国金证券认为,相比于单抗药物,抗体偶联药物差异化发展潜力大,未来抗体偶联药物品种可能会有很多。不同的抗体针对不同的靶点,企业的技术也不一样,抗体偶联药物研发会呈现“百花齐放”的格局。中信证券认为,国内抗体偶联药物靶点扎堆HER2和TROP2,布局血液瘤相关靶点的企业相

对较少,差异化布局(靶点、适应症、用药方案等方面)将成为企业提高竞争力的重要策略。

中信证券称,国内抗体偶联药物研发仍处于起步阶段,但领军企业发展势头强劲,自主研发能力较强,未来成长空间广阔。未来三类企业在抗体偶联药物市场将具备较强竞争力:研发管线进度领先和差异化布局的企业;拥有创新技术平台优势的企业,技术平台优势将赋能企业长期发展;抗体偶联药物研发生产服务一体化发展的企业。抗体偶联药物研发壁垒高,创新药研发生产服务需求旺盛,行业景气度高。