

利好政策出台 核心产品放量

多家医药生物企业成绩单亮眼



视觉中国图片

Wind数据显示,截至10月17日记者发稿时,按照申万一级行业划分,4家医药生物行业上市公司披露三季报;同时已有13家医药生物企业披露前三季度业绩预告,10家预喜,预喜比例约76.92%。

业内人士表示,今年以来,针对创新药领域,多项利好政策陆续出台,创新药公司核心产品有望持续放量,收入端将保持快速增长态势。市场方面,看好医药板块在今年剩余时间内的行情,重点看好低估值、出海、院内刚需三大主线。

● 本报记者 李梦扬

业绩快速增长

10月14日,作为首家公布三季报的医药生物公司,三鑫医疗今年第三季度实现营业收入3.96亿元,同比增长13.69%;归母净利润6166.69万元,同比增长18.75%。

10月17日,千红制药、花园生物、普洛药业发布三季报。其中,千红制药前三季度实现营业收入12.08亿元,同比下降17.62%;归母净利润3.10亿元,同比增长56.47%。千红制药在此前发布的前三季度业绩预告中表示,报告期内,公司积极应对国内外医药行业复杂多变的生态环境,适时把握行业战略机遇,坚定实施科学、合理的产供销集约化经营方针,2024年前三季度主营业务发展态势持续向好,毛利率较上年同期持续提升,同时销售费用率逐步下降,由此归母净利润实现了同比持续提升。

根据Wind数据,截至10月17日记者发稿时,按照申万一级行业划分,在10家前三季度业绩预告的医药生物公司中,6家预增,3家略增,1家续盈;5家公司预计前三季度净利润同比增幅的下限超50%。

“报告期内,公司多肽原料药等销售收入同比有较大幅度增长,使得公司业绩同比较快增长。”诺泰生物表示,经财务部门初步测算,预计2024年第三季度实现归母净利润为1亿元到1.4亿元,同比增长100.56%到180.78%。

国药现代日前披露前三季度业绩预告,公司预计前三季度实现归母净利润9.25亿元到9.85亿元,同比增长64.01%到74.65%。关于业绩预增的主要原因,公司表示,一方面,2024年青霉素类、大环内酯类原料药的市场需求旺盛,公司积极把握市场机遇,动态优化

产品结构,相关原料药销量增加,同时带动医药中间体及原料药业务板块毛利率同比上升;另一方面,报告期内,公司持续深入开展提质增效、降本控费,提升管理效益,期间费用同比明显下降。

派林生物预计2024年前三季度实现归母净利润5.22亿元至5.55亿元,同比增长60%至70%。派林生物表示,业绩增长主要原因是原料血浆采集同比增长较快,血液制品市场销售需求景气,2024年前三季度公司可售产品数量和销量增加,主营业务收入较上年同期增长。

华海药业预计前三季度实现归属于上市公司股东的净利润预计在9.88亿元至10.46亿元之间,同比增长约37%到45%。公司表示,报告期内,公司归母净利润及归母扣非净利润较去年同期均大幅增长,主要原因一是公司进行组织架构调整,产品市场占有率得到有效提升,销售收入大幅增长;二是公司精益管理持续优化,成本控制能力及综合竞争实力不断增强,同时产品结构优化,毛利率同比增长,盈利能力进一步提升;三是新产品持续导入并逐步上量,市场拓展成效进一步显现。

关注海外市场布局

值得关注的是,不少医药生物公司在接受机构调研中透露出对未来业绩的展望,同时企业海外市场布局情况受到投资者关注。

“公司预计下半年业绩将继续平稳增长,其国际市场增速快于国内市场。”迈瑞医疗在接受机构调研时表示,具体来看,国内设备业务收入的表现将很大程度上取决于设备更新的落地规模和节奏。同时基于持续的本地化建设和高端客户突破,预计未来相当长一段时间,海外市场依旧会保持快速增长的趋势,尤其是发展中国家和欧洲市场。

根据蓝帆医疗日前披露的投资者关系活动记录表,2024年上半年,公司心脑血管事业部和防护事业部对营业收入均有比较显著的贡献。从利润角度看,2024年下半年将会优于上半年。

新产业在近期路演活动中表示,截至6月末,公司产品已销售至海外155个国家和地区。为推动海外市场的发展,公司将海外市场逐步细分,并深耕海外本地化经营,目前公司已设立11家海外子公司。“未来,公司将继续加大对重点海外市场的本地化建设,通过学术活动打造品牌营销力,提升服务能力和竞争力。”

“海外市场有很大空间,但公司会稳扎稳打,按照实际需求和业务规划逐步推进。”眼科医疗器械制造商爱博医疗在日前披露的投资者关系活动记录表中称:“首先,公司在研发上注重长远布局,结合自身优势进行产品开发;其次,每个国家的准入政策不同,我们会选择合适的国家和合作伙伴。公司植入类产品在欧美市场打开局面证明产品的受欢迎

程度较高,验证了公司在自主研发生产方面的国际竞争力。”

看好三大主线

近期,机构对生物医药板块前景普遍较为看好。光大证券表示,2024年以来,针对创新药领域,多项利好政策陆续出台。新政策分别从支付端、融资端、审评端、考核端等多个维度全链条助推创新药的商业化和研发。“随着政策落地,创新药发展有望迈入快车道,我们持续看好生物医药板块。”

东海证券称,创新药作为新质生产力的重要方向之一,2024年以来,从中央到地方出台多项政策全链条支持创新药发展。随着政策支持持续加码,看好创新药板块成长弹性。整体来看,2024年创新药公司核心产品有望持续放量,收入端有望保持快速增长态势。随着三季报开始陆续披露,建议关注上市公司业绩边际变化,同时关注创新药、器械设备、医疗服务等细分板块的投资机会。

西南证券表示,看好医药板块下半年行情,重点看好低估值、出海、院内刚需三大主线。方向一是红利板块,同时国企改革预期相关板块也值得关注。方向二是器械出海,包括IVD(体外诊断)、呼吸机及呼吸道检测产品、手套、冠脉支架等。方向三是院内医疗刚性需求,比如骨科、麻醉药、胰岛素、电生理等领域。

港口集装箱吞吐量高位运行

● 本报记者 齐金钊

近期,国内多家港口披露的运营数据显示,今年以来港口集装箱吞吐量持续高位运行,多个港口的运营数据创下历史最好水平。

多家港口吞吐量创新高

数据显示,在全球经济贸易复苏及国际航运市场回暖的背景下,国内主要港口的经营业绩向好。

招商港口10月14日晚间公告,该港今年9月集装箱吞吐量总计1632.8万标箱,同比增长4.5%;1至9月累计集装箱吞吐量1.47亿标箱,同比增长9.2%。

吞吐量稳步增长,是今年国内各大港口运营的主基调。来自盐田海事局的数据显示,今年前8个月,盐田港完成集装箱吞吐量966.37万标箱,同比增长12%。船舶进出港63363艘次,同比增长14.9%;货物吞吐量3794.53万吨,同比增长13.7%。据悉,今年上半年,盐田港新增9条国际班轮航线,港口竞争力显著提升。今年7月份,盐田港集装箱吞吐量突破147万标箱,创下开港以来单月最高纪录。8月份,集装箱吞吐量持续高位运行,完成集装箱吞吐量145.5万标箱。

浙江省港航管理中心最新公布数据显示,今年前三季度,宁波舟山港完成货物吞吐量10.49亿吨,同比增长3.4%;完成集装箱吞吐量2952万标箱,同比增长8.3%。

此外,今年1至9月,上海港完成集装箱吞吐量3910.2万标箱,同比增长8%,再创历史新高;广州港完成集装箱吞吐量1881.7万标箱,同比增长6.3%,完成货物吞吐量4225.2万吨,同比增长2.4%;大连港集装箱吞吐量同比增长超11%,其中外贸集装箱吞吐量增幅近10%。

紧抓经贸复苏机遇

今年以来,我国港口景气度稳步回升。上海国际航运研究中心最新发布的2024年第三季度中国航运景气报告显示,三季度中国港口企业景气指数为114点,进入相对景气区间。

招商港口表示,今年以来,外部需求回升拉动我国外贸稳定增长,公司积极把握全球经贸复苏及国际航运市场回暖机遇,旗下港口项目集装箱吞吐量稳步增长。后续公司将继续发挥全球港口布局的优势,把握全球经贸格局变化,加强精益运营,努力保持业务增长态势。

记者了解到,为了紧抓全球经贸复苏的机遇,国内港口扩建也在如火如荼进行。宁波港日前公告,将以全资子公司浙江海港佛渡集装箱码头有限公司为项目实施主体,投资建设佛渡二期工程,该工程投资概算约65亿元。据悉,这是继去年10月宁波港梅山港区6号至10号集装箱码头工程建成后,宁波港再度迎来扩容。

今年2月,广州港南沙港区粮食及通用码头扩建工程通过竣工验收,成为粤港澳大湾区最大的粮食、钢铁、成套设备物流基地和纸浆贸易中转拨基地。同时,广州港南沙港区国际通用码头工程目前也取得显著进展,已完成陆域形成吹填施工,正在进行港池疏浚及真空联合堆载预压地基处理施工,后续将开展码头主体结构施工。

今年8月,上海国际航运中心罗泾集装箱港区一期开港。据悉,一期工程建成1个10万吨级泊位和4个1万吨级泊位,设计年吞吐量260万标准箱。二期工程将于2026年投入生产,这是外贸开放型的口岸,设计年吞吐量140万标准箱。上港集团表示,未来将加快推进小洋山北侧开发、罗泾港区集装箱码头改造二期工程等重大项目,以数字化、智能化、绿色化为主线,打开上海港高质量发展和未来箱量增长新空间。

此外,安徽也在加快建设芜湖港,推动沿江港口现代化转型和沿海港口专业化建设,实施新一轮港航资源整合,不断深化与上海港、宁波舟山港的合作。在江苏,镇江海事部门通过推动龙门港务等13家码头实施改扩建等举措,不断提高镇江港船舶周转率和码头利用率。

面向未来,港口企业充满信心。广州港表示,力争至2026年货物吞吐量达到7亿吨,集装箱吞吐量达到2700万标准箱,海铁联运量达到80万标准箱,商品汽车吞吐量达到160万辆。盐田港表示,公司将立足深圳、布局国内、关注海外,抢抓发展机遇,持续调研并挖掘粤港澳大湾区、长江经济带、西部陆海新通道等国家重大发展战略区域项目,丰富港口项目库储备,推进港口网络化布局。

伊之密:坚持自主创新 打造“大国重器”

● 本报记者 武卫红

近年来,伊之密坚持自主创新,在超大型成型装备制造领域不断取得突破。近期,伊之密新一代NEXT系列两板式压铸机正式对外发布,引发业内广泛关注。近日,中国证券报记者实地探访伊之密位于佛山顺德的全球创新中心和数字化工厂,探寻“大国重器”背后的故事。

专注技术创新

伊之密成立于2002年,2015年登陆深交所创业板。公司专注于高分子及金属材料模压成型领域,主要业务包括注塑机、压铸机、橡胶机、机器人自动化系统的设计、研发、生产、销售和服务。

据介绍,伊之密注塑机主要包括通用机型和专用机型,广泛应用于汽车、家电、3C及包装等行业。上半年,公司超大型注塑机8500T正式交付客户,实现了国产超大型两板式注塑机关键技术的突破,也奠定了公司超大型注塑机在全球注塑机行业的领先地位。

压铸机方面,伊之密主要有冷室压铸机型和专用机型压铸机,主要应用在汽车、摩托车、3C和家电等行业。今年4月,公司LEAP9000超大型压铸机成功交付,标志着在高端超大型成型装备制造领域的再次突破。

伊之密董事、副总经理兼首席技术官周俊介绍,公司专注于压铸技术的革新,LEAP系列压铸机具有优越的性能,在高端压铸装备市场中占据重要地位。近年来,LEAP系列产品的销量和市场份额均呈现持续快速增长的态势,表明公司在高端压铸装备市场的竞争力不断增强,市场地位进一步巩固。

近期,伊之密再次对外发布一项最新重大研发成果——NEXT系列两板式压铸机。据介绍,这是公司结合中欧技术平台最新研发的新



伊之密数字化工厂生产线

本报记者 武卫红 摄

一代高品质压铸机,采用多项专利技术,打破了国外厂商的技术垄断。目前,伊之密已申请并获得多项中国以及国际专利,进一步巩固了其在全球市场的领先地位。

业绩稳健增长

今年以来,注塑机和压铸机下游行业的景气度持续企稳回升。伊之密不断投入研发,推出新产品,进一步加大销售力度并提升运营效率,公司市场份额持续提升,总体收入保持较快增长势头。

记者在伊之密顺德五沙工业园的数字化

工厂看到,自动仓、钣金喷涂线、机架喷涂线等各种现代化设备和生产线正在高效而有序地运转,设备运行状态、生产进度、安全状况等各种实时数据和信息在监控屏幕上一目了然。在生产车间外面,一辆辆重型卡车整装待发,最新款的注塑机和压铸机等成品正在完成发货前的最后检测,即将发往全球各地。

数字化工厂相关负责人介绍,借助人工智能、大数据、物联网等技术,工厂量身定制了一套智能制造系统,对生产管理实现360度全方位的数字化管理,15分钟就能下线一台机器,生产周期缩短33%,整体产量提升80%。

上半年,伊之密实现营业收入23.7亿元,同

比增长20.82%;实现归属于上市公司股东的净利润2.99亿元,同比增长19.04%。近年来,公司持续培育和提升研发创新能力,不断优化产品和服务,为公司业务稳健增长提供有力支撑。

今年上半年,伊之密研发费用支出为1.24亿元,同比增长29.06%,占公司营业收入的比例为5.21%。近年来,公司研发投入保持增长势头。2017年至2023年,公司研发投入累计约为9.57亿元,年均增速约10%。

加速推进国际化

日前,一场盛大的扩建投产典礼在伊之密美国俄亥俄州工厂举行。今年以来,伊之密泰国子公司和墨西哥子公司相继开业,国际化进程不断提速。截至目前,公司业务已覆盖全球70多个国家和地区。

伊之密董事长兼总经理甄荣辉介绍,自成立以来,伊之密一直坚持全球化战略。成立之初,公司就明确提出,立足中国广东,放眼全球发展。2011年,伊之密成功收购拥有超过百年历史的美国知名机械制造商HPM公司。2017年,伊之密印度工厂和美国工厂相继投产,全球化战略步入快速发展期。

今年上半年,伊之密海外市场收入达5.90亿元,同比增长约14.34%。按照计划,公司将加大全球化本土运营力度,优化供应链管理,提高生产效率,提升产品质量,进一步拓展海外市场,不断提升公司在国际市场的知名度和品牌影响力。

今年9月底,伊之密全球总部大楼在佛山顺德举行奠基仪式。“伊之密矢志成为成型装备制造领域的世界级企业。公司将积极迎接全球化浪潮,通过全球研发、全球制造以及品牌国际化三大方向,着力提升自身在国际市场的竞争力,为全球客户提供更优质的服务和更具价值的成型装备解决方案。”甄荣辉表示。