

三棵树迭创新高 员工持股计划浮盈超9亿

证券时报记者 曹晨

伴随着涂料行业龙头企业三棵树(603737)股价的再创新高,公司刚刚出售完毕的第二期员工持股计划也已经盈利超过4倍。

9月24日晚间,三棵树公告称,去年9月,第二期员工持股计划通过非交易过户方式受让公司回购专户中的140万股股份,过户均价约44.3元/股,经过转增后,持股率最新为196万股,目前已全部出售完毕。

公司今日股价再创历史新高,达175元/股,总市值合计456亿元,若以收盘价计算,上述员工持股计划盈利超2.8亿元,收益率达453%。

自2018年10月以来,三棵树密集推出员工持股计划,其中有三期已经实施,员工持股计划已合计浮盈超9亿元。

在股价不断创下新高的同时,三棵树近期抛出了最新一期的员工持股计划。

持股计划浮盈超9亿

9月9日晚,三棵树披露的第四期员工持股计划(草案),参与总人数不超过3000人,资金总额上限为9亿元,其中员工自筹资金不超过8亿元,对外融资金额与员工自筹资金比例不超过1比1。

与此同时,公司控股股东、实际控制人洪杰为本次参与员工持股计划的其他员工工资提供托底保证:员工自有(自筹)资金年化收益率如低于10%,则由洪杰对员工自有资金本金兜底补足,且为员工自有(自筹)资金提供年化利率10%(单利)的补偿。

对于员工持股计划的目的,三棵树在草案中解释称,完善员工与全体股东的利益共享和风险共担机制,实现股东、公司和员工利益的一致;改善公司治理水平,调动员工参与公司内部事务的积极性;兼顾公

司长期利益和短期利益,为公司实现多层次、多梯队、多种类的人才储备提供帮助。

实际上,自2018年10月以来,三棵树已经实行了三期员工持股计划,实控人洪杰均作出了兜底承诺。除第一期的年化利率承诺为6%外,其余几期均为10%。

2018年10月,公司推出首期员工持股计划,最终实际参与人数为278人,累计买入0.95%股份,成交均价约为38.44元/股,耗资4838万元。2020年2月,第一期员工持股计划已通过大宗交易方式完成出售,累计卖出金额达1.61亿元,获利约1.12亿元,收益率超2倍。

2019年9月,第二期员工持股计划通过非交易过户方式受让公司回购专户中的140万股股份(占总股本的0.75%),过户均价约44.3元/股,耗资6207万元,经过转增后,持股数最新为196万股。随着该部分股票近期已经出售完毕,若按公司9月24日收盘

价175元计算,盈利超2.8亿元,收益率达453%。

2020年5月,三棵树再次推出第三期员工持股计划。本期计划的股票来源为回购专户及二级市场购买,合计约为633.68万股,占公司总股本的2.43%,成交金额为约5.83亿元,成交均价约为92.04元/股。截至目前市值已达11.08亿元,浮盈达5.25亿元。

总体来看,随着三棵树股价不断创下新高,公司已经实施的三期员工持股计划合计浮盈超9亿元。

盈利能力快速改善

近年来,三棵树的经营业绩实现了快速增长。梳理公司历年财报显示,2017年至2019年,公司实现营业收入分别为26.19亿元、35.84亿元、59.72亿元,同比增长34.45%、36.82%、66.64%,同期净利润分别为1.76亿元、2.22亿元、4.06亿元,同比增长31.66%、26.43%、82.55%。

不过,今年上半年,公司的经营业绩有所下滑。据三棵树8月31日发布的2020年上半年年报显示,上半年公司实现营业收入25.95亿元,同比增长17.81%,净利润为1.09亿元,同比下降7.77%。对此,公司解释称,因新冠肺炎疫情影响,市场需求阶段性受到抑制。

随着国内疫情得到有效控制,公司二季度盈利已实现快速改善。2020年第二季度,公司营业收入为21.6亿元,较上年同期增长37.45%,净利润为2.35亿元,较上年同期增长96.22%。

方正证券认为,下半年是传统旺季,“金九银十”也是地产销售与房屋装修的集中时间,预计下半年公司B端业务将延续增长势头,C端业务也将重回上行通道。

今年以来,公司股价涨幅超200%,若把时间拉长,在2019年至今的一年多时间里,三棵树累计涨幅已经超过8倍。

兄弟科技 前三季预盈亿元

证券时报记者 王基名

受益于维生素价格上涨,9月24日晚间兄弟科技(002562)发布三季报预增消息。

兄弟科技预计,2020年前三季度,公司实现归属于上市公司股东的净利润9000万元~1.17亿元,同比增长368.17%~508.62%;基本每股收益盈利0.10元/股~0.13元/股。其中,公司第三季度净利润为1842.70万元~4542.70万元,同比变化-7.19%~128.79%。

盈利能力提升

兄弟科技成立于1991年,总部位于浙江省海宁市,主营维生素和皮革化学品的研发、生产与销售等业务。

对于,业绩变动主要原因,兄弟科技表示,报告期内公司全资子公司江苏兄弟维生素有限公司复产,公司维生素B1产品恢复供应;另外,部分维生素产品销售价格较上年出现上涨,产品毛利率提升,从而进一步提升了公司的盈利能力。

去年下半年以来,生猪养殖的火爆间接带动了饲料添加剂为代表的维生素产品行情火爆,而兄弟科技正是受益于此。2020年上半年,兄弟科技已经取得优异成绩,公司半年度实现营业收入9.55亿元,同比增长52.22%;实现净利润7157.3万元。2019年上半年,兄弟科技亏损63万元。

加码维生素

在半年报中,兄弟科技就表示,受2019年度江苏省响水爆炸事件的影响,兄弟维生素于2019年4月中旬起停产进行整治提升工作;今年3月13日,公司收到政府复产批复,同意兄弟维生素公司年产3200吨维生素B1项目、年产1000吨β-氨基丙酸项目及相关的配套设施恢复生产。

西南证券研报表示,2020年上半年,维生素行业景气向上,公司各产品盈利均有不同程度提升。上半年,兄弟科技的刚恢复生产的维生素B1出厂价同比上涨19%,维生素B3的出厂价同比上涨27%。

兄弟科技还在加码维生素和香料建设。今年4月份,兄弟科技表示拟定增募资不超12亿元,将用于年产30000吨天然香料建设项目、兄弟科技研究院建设项目等。并且兄弟科技还表示,拟投建年产13000吨维生素B3、3000吨香料及中间体建设项目。



人民金融·创新药指数涨1.38% 防疫板块表现抢眼

证券时报记者 陈永辉

截至9月24日,“人民金融·创新药指数”报1135.19点,在最近一个发布周期内上涨了1.38%。有7个创新药获批临床,我们将其纳入了指数样本,目前“人民金融·创新药指数”的成分样本数为593个。

在最近疲软的行情下,新冠疫苗、防疫物资板块迎来强劲反弹。9月24日,A股集体降温,北上资金全天净流出超过100亿元之时,防疫板块仍表现抗跌,东方生物、达安基因、智飞生物、华兰生物等逆市飘红。

自上周开始,欧洲迎来疫情第二季,印度等地感染人数创新高;我国新冠疫苗研发表现积极,多个疫苗临床试验结果数据较好,多个新型冠状病毒毒株测试剂研发成功;在此背景下,防疫板块行情能否持续是市场关注的焦点。

多个创新疫苗进展积极

由于新冠疫苗是通过应急审批流程申报的,国家药监局网站没有公布相关的数据,我们暂时未将新冠疫苗纳入“人民金融·创新药指数”。

目前国药中生、科兴和康希诺的新冠疫苗进入了3期临床。9月24日,在武汉举行的第十三届中国生物产业大会上传来好消息,国药集团中国生物董事长杨晓明表示,中国生物的两个新冠灭活疫苗已经率先进入三期临床试验的最后冲刺阶段,位于武汉、北京的两个车间均已获得新冠

疫苗生产许可证,合计产量可达3亿剂/年,未来两个工厂将达到10亿剂/年的产量规模。

此外,从《丝路新观察》的报道来看,智飞生物正在寻求其新冠重组蛋白疫苗的3期临床海外合作,并有望在10月份启动。以新技术路线为代表的我国新冠疫苗第二梯队进展也较为积极,据了解,艾棣维欣的DNA新冠疫苗预计10月初在美国启动III/III期临床试验,国内将同步启动II期临床;沃森生物和艾博生物合作开发的mRNA新冠疫苗、万泰生物与厦门大学、香港大学联合研发的鼻喷流感病毒载体新冠疫苗也有望在10月进入2期临床。

实际上,除新冠疫苗外,还有多个市场规模在百亿左右的重磅疫苗进展积极,今年进入了3期临床试验阶段。

ACYW135群脑膜炎球菌结合疫苗(以下简称:四价流感疫苗)是康希诺的核心产品,这是目前为止唯一一个上市申请获受理的四价流感疫苗品种。上海证券在研报中称,四价流感疫苗销售峰值41.61亿元。康希诺的四价流感疫苗于9月初完成了技术审评,近期收到递交补充资料的通知,上市进程或有一定延后,但仍有望在年底获批上市。

人二倍体细胞狂犬病疫苗被世界卫生组织称为预防狂犬病的黄金标准疫苗。国家药审中心公开信息显示,目前有多个二倍体细胞狂犬病疫苗进入了3期临床阶段。

其中,康泰生物的冻干人用狂犬

病疫苗(人二倍体细胞)已完成III期临床试验,成都生物制品研究所有限责任公司冻干人用狂犬病疫苗(QBS细胞)及安徽智飞龙科马生物制药有限公司的人用狂犬病疫苗(MRC-5)已经进入III期临床试验阶段。而国内首家生产人二倍体细胞狂犬病疫苗的康华生物,近日预计前三季度净利润3.25亿元至3.55亿元,同比增长2.7至3倍。

接种HPV疫苗是预防宫颈瘤最直接、最有效的方法,目前我国共有4款HPV疫苗获批上市,其中9价疫苗长期面临供不应求的情况。国家药审中心公开信息显示,万唯生物的9价HPV疫苗研发进度领先,今年5月份率先进入3期临床;万泰生物落后3个月,8月底登记启动9价HPV疫苗的3期临床试验,计划入组9000人。沃森生物近期表示,其9价HPV疫苗目前处于1期临床试验末期,今年有望进入3期临床试验。不过,根据注册流程分析,国产9价HPV疫苗上市时间预计会在3年以后。

带状疱疹病毒感染引发的中老年人后遗神经痛是世界级疼痛难题,今年6月,GSK的重组带状疱疹疫苗欣安立适在中国正式上市,用于50岁及以上成人预防带状疱疹,填补了国内市场空白。

目前我国处于临床阶段的带状疱疹疫苗均为减毒活疫苗,长春高新进度领先,今年2月登记启动了3期临床,目前处于受试者招募阶段。此前,长生生物进度最快,其带状疱疹

减毒活疫苗于2017年进入3期临床,但随即由于假狂犬病疫苗事件对公司造成的影响而导致研发中断,在公司破产后,该项目曾在阿里拍卖破产强清平台上以1.57亿元的价格起拍,但最终流拍。安信证券认为,由于我国老年人口基数大,国内带状疱疹疫苗市场空间预计将超过百亿元。

自上周开始,欧洲第二波疫情反弹加剧,印度等地感染人数创新高。随着海外防疫物资的需求激增,出口型企业有望再度受益。

9月18日,英国驻上海总领事馆生命科学和健康领事麦嘉杰考察了东方生物。东方生物代理商称,英国驻沪领事到东方生物是受其国内委派考察抗原试剂生产情况。东方生物在其公众号中表示,8月下旬开始,公司新冠抗原试剂实现批量出口。最近,公司正在扩大新冠抗原试剂的产能,以满足来自欧洲等地的需求。

万孚生物9月初也公告了新冠抗原试剂获得CE认证。

两个中美双报品种 获批临床

在纳入指数的7个创新药中,有5个生物药、2个化药,这些创新药来自信立泰、三生国健、智飞生物等7家公司。其中信立泰和雅创医药的创新药均为中美双报品种。

SAL007于9月21日获批临床,拟开发的适应症是慢性心衰。这是信立泰首个中美双报的品种,该品种今年2月获得美国FDA临床试验批

准,目前正在美国开展人体临床试验。SAL007是信立泰自主研发、具有全球知识产权的NRG-1(神经调节蛋白-1)融合抗体药物,公司表示,在临床前研究中,SAL007能够逆转心肌病变、显著改善心脏收缩功能,治疗效果突出,目前国内外尚无同靶点的药物上市,具有较大的开发潜力。

同日,雅创医药自主研发的FXR激动剂HPG1860胶囊也获批临床。HPG1860是雅创医药的首款非酒精性脂肪性肝炎新药,已于去年9月获得美国FDA临床研究许可,目前在美国一期临床研究。目前非酒精性脂肪性肝炎尚无有效的治疗药物上市。据德意志银行预估,一旦有NASH的药物上市,到2025年其在全球市场的规模,便可达到350亿~400亿美元,临床需求巨大。目前,国内有超过10家企业布局这一领域,包括众生药业、广生堂、拓臻生物、翰森制药等。

申报上市也是拉动“人民金融·创新药指数”走高的原因。近日,和黄医药的索凡替尼用于治疗胰腺神经内分泌瘤的新药上市申请获受理。另外,翰森制药的1类乙肝新药艾美酚胶替诺福韦片的上市申请获承办并拟纳入优先审评,纳入理由是:临床急需的短缺药品、防治重大传染病和罕见病等疾病的创新药和改良型新药。

“人民金融·创新药指数”由证券时报编制,指数每周发布一次。为避免我们资料收集过程中出现遗漏,请创新药研发企业及时将创新药研发进展通报给我们,以便我们及时计入指数并计算权重。联络邮箱:sbcxyyb@163.com

二十年磨一剑，南钢股份数字化正当时

5G商用提速,万亿市场序幕拉开,作为主要应用场景的工业互联网,正迎来强劲的发展风口。在这场制造业转型升级的比拼中,南钢股份(600282.SH)自然也不甘落后,早就开始布局,在“JIT+C2M”智能制造领域成就斐然。不仅如此,围绕钢铁智能制造,南钢股份不断加大对智慧电商、智慧招采、现代物流等数字化相关产业的投资,赋能上下游产业链。所谓“士别三日,当刮目相待”,如今的南钢股份,正在迎接属于它的数字化时代。

工业互联网 从传统到智慧生态

“工业互联网”概念自提出以来便受到资本市场的青睐,巨头们纷纷加入研发阵营。经过持续迭代进化,南钢已建成企业级工业互联网平台。2020年7月,南钢“JIT+C2M”智能工厂正式投产。这是江苏省冶金行业首个“5G+工业互联网”智能工厂,同时也是世界范围内首个专攻加工高等级耐磨钢及高强度钢配件的智能工厂,可以自主实现对数控机床、工业机器人以及AGV小车等高端装备的端到端集成,实现柔性生

产和全球化定制配送,推动公司实现从生产工业品到“智造消费品”的升级。

金恒科技为南钢股份旗下主导智能制造的控股子公司,半年报显示,金恒科技物联网、工业大数据、人工智能、工业机器人等重点产品外部市场开拓能力稳步提升,全栈式工业互联网平台通过首发发布,获授权专利28项;实现营业收入1.42亿元,同比增长83.80%;净利润2,814.20万元,同比增长120.12%。

生产制造端的技术升级成效渐显,南钢还将工业互联网贯彻到产业链各方面。在用户服务端,南钢面向全球建设C2M云商平台,提供无边界销售与服务,实现线上线下无缝融合,运用云服务、数字签章、电子发票、区块链等技术,实现了电子合同、电子物流、电子发票、电子质保,为客户提供可信、及时的生产全流程进程跟踪服务,实现智慧精准营销。今年上半年,C2M云商平台实现点击量190万余次;电子合同总量2414份,电子合同签署率86%。公司直发量比例80%以上,同比增长超过50%;船只均控制在24小时内装完离岗,码头作业效率提升约11%。

不仅如此,还在业内首推E2E(ERP to ERP)协同模式,使供应链上下游信

息无缝串接,助力供需双方生产过程数据实时交互、业务深度在线协同,与徐工集团、三一重工、山东能源等企业实现系统对接。2020年上半年,公司新增8家上下游企业的信息互联E2E对接。

“南钢的‘企业智慧生命体’富有生命力。”全国政协委员、中国钢铁工业协会党委书记、执行会长何文波调研南钢时如此评价。检验企业工业互联网能力的一个关键试金石,就是大战大考。在年初抗疫、年中抗洪期间,南钢工业互联网充分发挥了其在信息汇聚、优化调度、异地协同、远程服务等方面的优势,在工业品智造、供应链协同、助力产业链复工复产等方面发挥了重要作用,始终保持着满负荷生产和高产销率。

数字产业 多元布局提质增效

钢铁属于周期性行业,业绩波动较大,产业补强成为钢企的普遍共识。早在2014年前后,南钢就明确了“钢铁优强、多元并举”的转型发展思路,将“着力提升钢铁主业竞争力,推进制造加服务的转型”作为企业的发展战略。时至今日,除了智能制造外,公司搭建了C2M智

慧电商、智慧招采、智慧物流三大平台,且在能源环保方面建树卓然。具体来看:

电子商务领域,2015年12月,南钢股份旗下子公司钢宝股份在新三板挂牌。该公司专注于钢铁尾材等网上现货销售、个性化定制、加工配送、仓储、物流、供应链金融、技术指导、资讯、数据等服务。2020年上半年,钢宝股份进入新三板创新层,销量、平台用户数量和盈利稳健增长,实现营业收入29.26亿元,同比减少6.25%,净利润3,678.20万元,同比增长5.34%。

智慧招采领域,南钢股份早在2006年就设立了全资子公司鑫智慧。目前该公司发挥自身在钢铁产业链枢纽位置的优势,正全力推进智慧招采生态圈。2020年上半年,鑫智慧销售额突破2亿元,智能评标占比86%,实现净利润2,268.87万元。

现代物流领域,南钢股份于2018年出资5000万元新设子公司鑫洋供应链。该公司依托江北新区物流园、长江经济带的发展,通过数字化、区块链、AI赋能,聚焦企业各物流环节的场景应用,业绩实现高速增长。2020年上半年鑫洋供应链实现营业收入8.75亿元,同比增长119.37%,净利润1,123.12万元,同比增长165.59%。

能源环保领域,为进一步稳定投资收益,2018年南钢股份出资数十亿元参股了柏中环境。该公司聚焦钢铁、石化及发达地区工业园区的污水处理、固/危废、土壤修复业务,对于着力打造绿色发展样板的南钢股份而言,此次投资可以发挥良好的协同作用。2020年上半年柏中环境增加公司归母净利润4,450.15万元。

总体来看,南钢股份在围绕数字产业化的布局普遍取得较好的经济效益,从各个方面积极支持公司由传统制造业向现代服务业转型发展,实现钢铁产业链的价值延伸。

经营稳健 积极回报投资者

无论是“5G+工业互联网”建设,还是拓展生产性服务业新领域,南钢股份始终以积极的态度迎接技术革新。创新已经成为南钢人的成长基因,公司研发投入占比连续多年超3%,远远高过上市钢企的平均水平。2019年,南钢股份的研发投入达到18.23亿元,占总营收的3.8%,处于行业前列。

一分耕耘一分收获,高研发投入为公司带来了丰厚的回报。研发成果方面,

截至2019年末,南钢股份获得有效授权专利840项,其中发明专利351项,并获中国专利优秀奖1项;拥有国外有效授权专利3项,其中国外发明专利1项。公司多项研发成果填补国内空白,“硬核”产品频频现身大国重器、超级工程。

业绩方面的表现同样可观,近三年南钢股份营收年复合增长率超过25%。同样的,今年二季度公司经营业绩环比大幅改善,钢材产量249.31万吨,环比增长5.47%;销售钢材254.35万吨,环比增长12.48%;实现归属于上市公司股东的净利润6.54亿元,环比增长41.84%。

在经营、财务持续向好的同时,公司时时牢记投资者的利益。上市20年来南钢股份实施现金分红16次,累计现金分红金额达到53.65亿元,为股东提供了丰厚的回报。2019年现金分红13.22亿元,股息率高达9.65%,比买一般理财产品的收益率要高得多。

上市二十年,南钢股份早已今非昔比,板材产品具有世界竞争力,特钢产品国内一流,高附加值产品比例不断提升,企业竞争力进入钢铁行业第一阵营。新时代下,公司坚持全面数字化转型,打造工业互联网产业链,全面开创高质量发展的崭新局面。(CIS)