

两市首份年报出炉 沃华医药净利1.8亿大增超八成

证券时报记者 叶玲珍

1月20日晚间,沪深两市首份年报出炉,沃华医药 002107 拔得头筹,并以利润增幅超八成打响“开门红”。随年报一起披露的,还有高比例分红预案,公司拟每10股派发现金红利2.6元,将累计派发现金红利1.5亿元,占归母净利润的83.9%。

二级市场表现方面,沃华医药近一年来涨幅为46.94%,截至1月20日报收9.18元/股。在2020年9月29日开展的投资者网上集体接待活动中,公司曾公开表示,股价尚未反映业绩的良性增长,当日股票收盘价为9.1元/股。

财务数据显示,沃华医药2020年实现营业收入10亿元,同比增长16.95%;归母净利润为1.8亿元,同比增长86.72%。尤为值得一提的是,公司经营现金流净额表现抢眼,全年录得1.97亿元,超越净利润水平,同比增幅超5倍。

2020年度,公司各项费用累计为5.5亿元,销售期间费用率为54.79%,同比下降7.19个百分点。而在财务指标输出方面,则直接表现为毛利率与净利率的双增长。具体来说,2020年度公司销售毛利

率为77.83%,同比上升1.25个百分点;净利率为18.52%,同比上浮7.22个百分点。

作为集研发、生产、销售为一体的中成药企业,沃华医药在细分领域的优势较为明显。目前已拥有药品批准文号162个,其中独家产品15个,并有95个产品进入国家医保目录,43个产品进入国家基药目录,其中中心可舒、骨疏康、荷丹、脑血疏四大医保支柱产品,均为中成药独家品种,不存在集采导致的相关风险。

2020年,上述四大产品销售收入均实现高速增长,其中心可舒录得营收4.6亿元,同比增长17.49%;骨疏康营收为2.5亿元,同比增幅达12.59%;荷丹、脑血疏均实现营收1.1亿元,同比增幅分别达19.19%、58.97%。根据米内网统计,在2020上半年城市公立、城市社区、县级公立、乡镇卫生院医疗机构相关疾病中成药细分领域中,心可舒排名第二、骨疏康排名第一、荷丹排名第五、脑血疏排名第三。

公司表示,中医药在抗疫过程中彰显了独特价值,公众对中医药的认可度也随之提升;而随着国家“长处方”等政策出台,支持对慢性病患者处方用药量放宽至3个



月,而公司四大支柱产品均为治疗慢性病的口服制剂,后续市场空间较大。

2020年10月15日,沃华医药发布第三季度报告,对全年业绩做出预告,预计2020年净利润将位于1.7亿元~2.1亿元之间,较上年同期增长80%~120%。

此前在业绩预增的消息发出之后,沃华医药股价“不涨反跌”,截至1月20日收盘价为9.18元/股,近6个月已跌去将近20%。业内人士表示,沃华医药股价低迷或与净利润增幅逐步收窄有关。数据显示,2020年第一季度,公司净利润同比增幅高达226%;到了半

年度,增幅下降至190%;前三季度收窄至171%;全年增幅86.72%。

2020年6月初,公司股东户数突然放大,短短10日内从3.3万户增长至4.3万户,增幅接近30%;户均持股数也从1.7万股下降至1.35万股。最新数据显示,截至2020年底,公司股东户数为4.46万户。

德方纳米与宁德时代合资公司发生爆炸

证券时报记者 毛可馨

继宁德时代旗下子公司湖南邦普爆炸后,其与德方纳米的合资公司曲靖市麟铁科技有限公司又发生爆炸。

德方纳米1月20日晚间公告,控股子公司曲靖市麟铁科技有限公司一个室外尾气吸收塔发生爆炸,目前救援已结束。事故造成12人受伤,伤者均已送医院救治。初步分析,此次事故的主要原因是最近气温过低,设备故障导致尾气塔压力过高,阀门失效所致。曲靖麟铁主营产品为磷酸铁锂,目前正处于试生产阶段。此次事故不会对公司的生产经营造成重大不利影响。

企查查数据显示,曲靖市麟铁科技有限公司成立于2018年,注册资本1亿元,法定代表人为孔令涌,经营范围含纳米粉体材料试剂、纳米粉体标准样品、纳米材料产品(均不含限制项目)的研发、销售;纳米磷酸铁锂(不含危险化学品)生产、销售等。该公司由宁德时代与德方纳米共同持股,其中宁德时代持股40%,德方纳米持股60%。

根据德方纳米财报,截至2019年末,曲靖麟铁在建产能1万吨/年,2019年实现净利润81万元。曲靖麟铁为宁德时代提供磷酸铁锂等电池原料,德方纳米2020年半年报显示,截至本报告期末,曲靖麟铁已收到宁德时代共计13150万元的采购预付款。同时,曲靖麟铁正

在推进扩产,一期项目1万吨/年磷酸铁锂项目目前正在试生产;二期项目1万吨/年磷酸铁锂项目”正在进行。

受到下游需求增加影响,磷酸铁锂价格近期不断上涨。上海有色网数据显示,目前动力型磷酸铁锂价格已经涨至每吨37000-40000元,德方纳米正是此类磷酸铁锂的主流品牌之一。

德方纳米全称为深圳市德方纳米科技股份有限公司,主营纳米材料制备技术开发及产业化,产品包括纳米磷酸铁锂、纳米磷酸铁锰锂等。德方纳米于2019年4月登陆深交所创业板,截至最新收盘,每股报收157元,总市值141亿元。

宁德时代是国内动力电池头部

企业,最新股价391.4元,总市值9118亿元。

值得一提的是,德方纳米与宁德时代刚刚达成一项新的投资协议。1月19日,德方纳米公告称,公司与宁德时代、江安县人民政府签署投资协议书,约定在四川省宜宾市江安县投资建设“年产8万吨磷酸铁锂项目”,项目总投资约18亿元。

按照投资协议书约定,在协议生效后20天内,曲靖麟铁将在江安县注册具有独立法人资格的全资子公司,该全资子公司的税收缴款关系在江安县,具体负责项目投资建设和生产经营的相关事宜。

值得注意的是,宁德时代旗下子公司不久前也发生一起爆炸

事件。

1月7日,宁德时代间接控股子公司湖南邦普循环科技有限公司生产车间发生爆炸起火。当日,宁德时代股价开盘下挫,截至当日收盘,跌2.11%至404.5元。湖南邦普主要从事废旧锂电池回收和电池材料生产。据宁乡市政府公告,截至1月8日下午,该爆炸事故造成1人死亡,6人伤情较重,14人轻微伤;事故厂区周边环境空气质量正常。

一位电池产业人士对证券时报记者表示,受到湖南邦普爆炸影响,短期内宁德时代的正极材料和前驱体供应可能受到影响,此外,爆炸事件可能引起公众对废旧锂电池回收安全性、规范性的关注,甚至推动政府抓紧安全,或出台相应的法律法规。

资本助推技术创新 高端制造龙头积极融入国家发展战略

证券时报记者 张鑫爻

作为中国经济发展的新引擎,高端制造业近年来多次在重要会议上被“点名”,受到前所未有的关注。“十四五”规划建议提出,巩固壮大实体经济根基”,推动先进制造业集群发展,构建一批各具特色、优势互补、结构合理的战略性新兴产业增长引擎,培育新技术、新产品、新业态、新模式”。

占据深市公司三分之二江山的制造业公司,积极利用资本市场各项工具,或是聚焦主业,苦练内功致力于创新研发推动增长,或是努力实现经营业务“腾笼换鸟”,加快升级步伐,或是优化产业布局提升公司竞争力。以资本为桥,构建企业壮大与融入国家重大发展战略的高质量发展蓝图,蓝思科技和中航西飞正是其中样本。

玻璃遇上5G

4G改变生活,5G改变社会”。5G即“第五代”移动通信技术,大力发展5G已是国家近年来不断推进的战略。作为新一代通信技术,5G在技术要求上相比前代大幅提升,如在手机后盖材料选择上,制造工艺更加繁杂的玻璃、陶瓷、蓝宝石等

非金属材料成为新的替代。

从一块小小的玻璃,借力资本市场,在5G的东风下,蓝思科技稳步发展,成为约1700亿元市值的消费电子和汽车电子的科技龙头,其发展路径极具借鉴意义。

作为高端制造企业,技术创新是蓝思科技稳步发展的不二选择。资本的助力,让蓝思科技有了发展壮大底气,也给公司专研产品、推进技术创新带来更多的原动力。

蓝思科技董事长周群飞接受证券时报记者采访时表示,资本市场为公司取得这样的成绩发挥了重大作用,深市为公司提供了优质的融资渠道和方式,为公司向前迈进提供了动力来源。

2015年首发上市,蓝思科技募资15亿元投向中小尺寸触控功能玻璃面板技改项目和大数据触控功能玻璃面板建设项目;2016年4月,实施了非公开发行股票再融资项目,募集资金投向“蓝宝石生产及智能终端应用项目”及3D曲面玻璃生产项目”;今年1月,公司再度通过定增,募集资金投向多个面板建设项目。

资本的助力之下,蓝思科技产品线从单一的手机防护玻璃不断拓宽,玻璃、蓝宝石、精密陶瓷、金属,到触控、贴合、模组、组装等产品与业务,逐步实现垂直整合的“一站式

平台”战略。

技术创新方面,据周群飞介绍,上市以来,蓝思科技每年在研发上的投入均超过10亿元,2015年以来,蓝思科技累计研发费用高达80多亿元。截至2020年6月,公司已获得专利授权1641件,其中发明专利164件,实用新型专利1374件,外观设计专利103件。

紧盯行业未来发展趋向,抢先开发、率先投入,快速实现规模化生产,以满足市场新的需求,乃公司发展的重大战略之举,也是蓝思科技技术创新的秘籍。

谈及未来发展,周群飞表示,蓝思以“技术创新引领行业潮流,高效管理创造人文价值,打造受人尊敬的国际化企业”为愿景,不断推进技术创新、管理创新、精益生产、智能制造,在资本市场的加持下,夯实其全球消费电子外观结构及功能件龙头地位。

扛鼎大国重器

让大飞机早日翱翔蓝天,是几代中国人的梦想。

2017年,我国首款拥有自主知识产权、具备国际主流水准的干线飞机C919成功首飞,不仅标志着中国航空工业取得重大历史突破,也是中国创新驱动战略的重大时代

成果。C919成功首飞背后,离不开诸多上市公司技术及产品支持,中航西飞正是其中之一。

1997年6月登陆资本市场的中航西飞是中国航空制造业首家上市公司。

深交所一直支持公司做大做强,多次到公司开展“走进上市公司”活动,为投资者与军工企业架起沟通桥梁。同时,对公司董事、监事、高级管理人员和相关人员开展规范运作培训,指导公司规范法人治理,促进公司规范运作,为公司的健康持续发展奠定了坚实的基础。”谈及公司的发展历程,中航西飞副总经理、董事会秘书雷阎正表示。

回顾中航西飞的发展历程,资本发挥了举足轻重的作用。2008年定增募资66.6亿元,其中募集货币资金32.6亿元,由飞机零件制造商转变为飞机整机制造商,让中航西飞具备了完整的飞机制造产业链;2012年通过非公开发行股份购买资产注入航空业务相关资产23.1亿元,公司在原有业务基础上,新增运8系列飞机等机型

的生产能力,有力提升了公司的综合竞争优势。2020年12月实施完成了重大资产置换,整体置入西飞、陕飞、天飞等三家单位,明确了以飞机整机研制、批产、维修及服务为未来发展定位。

经历资本市场23年的沉淀,公司硕果累累,既实现了自身的发展,也积极融入国家战略中。据介绍,中航西飞承担了C919大飞机中央翼、外翼翼盒、襟翼、副翼、缝翼等六个工作包的研制生产任务和ARJ21支线客机前机身、中机身、中后机身、活动面、翼盒等部件的生产任务。

在世界航空产业的激烈角逐中,惟创新者进,惟创新者强。雷阎正表示,公司自上市以来,一直坚持将创新作为发展的第一动力,贯彻国家创新驱动发展战略,以国家安全和用户需求为牵引,以科技创新体系建设、国家重大科研项目申报和智能制造推进等内容为重要抓手,持续加大自主创新力度,围绕飞机复材材料研发、钛合金制造、数字化装配、总装试飞检测等重点领域,加强科研攻关,突破关键技术,掌握了一批具有自主知识产权的核心技术和关键技术。

走进行业先锋
解密高质量发展(四)

微信10年 张小龙快速做加法

证券时报记者 余胜良

张小龙还在不停往微信里加料,在1月19日微信之夜上,他提出了很多新想法。微信扩建无止境。

微信功能已经足够庞大,任何一项功能拆分出来,就是一个巨无霸产品,已是绝大多数国人无法离开的应用。视频号是微信近来重点,承载了腾讯在短视频领域的重任,去年才开始发力。张小龙大部分时间在讲视频号,此外他还对输入法、听歌软件、表情包感兴趣,张小龙觉得有更好的想法,想加在微信上。

微信一开始是一个简单交流工具,有一些趣味互动环节,比如摇一摇、漂流瓶、查找附近的人,吸引了全面下载使用。后来内容不断增加,有些甚至颠覆行业格局,比如支付功能、小游戏、小程序等,这些功能和企业微信一起,已经越来越承担起腾讯to B的野心。

在支付这个板块,就可以连接金融理财、生活服务、交通出行、购物消费等诸多应用场景。而这些细分应用场景之下,可能就相当于好几个行业巨头的体量。依靠微信流量,这些场景也帮助腾讯投资诸多公司,帮助诸多公司一起成长,享受收益。有些功能还可以承担起公共服务,为政府等团体建立便民通道。

微信就跟一个不断扩建的房子一样,有些地方装修,有些地方增加,功能越强大,涉足领域越来越多,人们越来越便利,越离不开。从目前结果上看,用户和微信都是受益者。

一方面,是微信有了更好的想法,比如张小龙觉得这样做会更聪明,更能解决问题,让受众更舒服,更有价值;另一方面,这些增加,也让微信更有价值。比如微信做内容,通过公众号、视频号、小程序等形式产生内容和服务,通过微信将这些服务很方便连接起来,通过支付和商户等连接起来,使用者变得四通八达,增加了触达范围。

作为一个社交产品,最后却满足了很多功能,早已不止社交,为何微信不对外链接这些内容,而是采用了平台化,自己生产或者让用户生产?这是APP生存之道,在做小程序时,张小龙提到用完即走,他后来又解释,用完即走跟时间长短无关,跟效率有关。但是无论什么样的平台,都希望长久留住用户,通过满足用户需求的方式显然更为明智,更有价值。一旦用户习惯其他平台,再去挽留,就困难了。张小龙一定会用程序员的方式,不断满足或超预期满足用户需求。

一旦人们习惯在这里,很方便、便宜的使用功能,就不愿跑到外边寻找,在移动互联网时代,寻找下一个APP的成本太高。既然微信可以提供好几百个APP的服务,那么又何必去下载那好几百个APP?

不仅微信如此,其他互联网产品也是这样。移动互联网时代,都在往一个APP里拼命加料,希望尽可能提高打开率,这也是阿里、京东、美团、拼多多等正在做的事情。

微信功能已足够多,但是看起来还简单,这也是张小龙追求的目标。微信界面做的很巧妙,显得并不拥挤,这跟家里一样,简单好用才有美感,微信的客厅很简答,储藏室很丰富,分类做的好,善于收纳,当然取舍也很重要。既然增加了这么多功能,看起来还不拥挤,那么完全有能力再增加一些,比如QQ空间之类的个人展示功能。

新凤鸣拟180亿元 投建聚酯新材料项目

证券时报记者 李曼宁

新凤鸣 603225)1月20日晚间公告,公司与江苏新沂经开区管委会签订关于投建年产270万吨聚酯新材料一体化项目投资协议。

具体来说,新凤鸣拟在江苏新沂经济开发区投资建设形成年产270万吨聚酯新材料一体化项目。预计项目总投资180亿元,其中固定资产投资165亿元(含税),项目拟采用国际先进的大容量、柔性化聚合工艺技术,建设9套聚合装置、国际领先的熔体直纺(直拉膜)生产线、公用工程等配套设施,500台加弹机、10000台织机、配套后道染整及公共热能中心,以精对苯二甲酸(PTA)和乙二醇(MEG)为主要原料,以期形成年产270万吨聚酯(长丝、短纤、薄膜、切片等)的生产能力。

整个项目计划用地3650亩左右(包括配套商住用地150亩)。建设周期预计为5-6年,按照一次规划、分期实施的方针,逐步形成高端纺织产业园。预计项目一期工程(60万吨)于2022年底投产。

新凤鸣表示,公司本次对外投资是公司发展战略的贯彻实施,有助于完善产业链一体化布局,进一步增强规模优势,提高公司整体竞争实力,巩固和提升行业地位。