



短期有忧 全年无惧 工程机械业上市公司有序复工

◎记者 夏子航 ◎编辑 邱江

2月20日下午,山河智能董事长何清华来了场直播首秀。特殊时期,工程机械老一辈人用上了新花样。

在直播中,何清华从办公室一路走到厂区,带大家“参观”了复工后的山河智能工业城。

不光有董事长直播首秀。以往春节过后会迎来销售高峰,工程机械企业往往会安排大量的推广订货活动,今年受疫情影响限制,线下推广活动无法组织安排,工程机械企业纷纷“直播”卖货卖服务。

据上证报记者调研走访,本次疫情对工程机械行业与企业在短期内还是产生了不少影响。一方面,部分上游供应链受阻,工程机械企业复工复产难以达到100%;另一方面,工程延迟,下游客户短期经营压力增加,同时部分新订单处于观望中。

不过,受访的工程机械企业普遍对全年保持乐观。近期,山东、河北、福建、湖南等地已有大批重大项目陆续复工开工,除了防疫物资等产业项目之外,新开工重大项目多集中在交通、水利等与民生相关的基建领域。

招商证券研报认为,综合来看,如果3月份建筑业基本复工的话,工程机械行业所受影响将很有限。

工程机械龙头陆续复工

何清华在直播中着重介绍了山河智能的现代化微小挖装配车间、旋挖装配车间和旋挖调试场。据介绍,山河智能于2月6日正式全面开工,安全有序地开展复工复产。

没有压力是不可能的。“2020年大家过了一个特殊的新年,各行业承受较大压力,希望上下一心共同努力,山河智能也将为实现‘三年大增长’奋斗。”何清华说道。

就在几天前的2月13日,19辆满载山河智能各类装备的运输车从厂区驶出,发往广东、陕西等省,以及以色列、印度、菲律宾、泰国、柬埔寨等地。这是山河智能近期1.5亿元订单的一部分。

在保障员工生命安全和人身健康的情况下,工程机械龙头企业一手抓疫情防控,一手抓生产经营,纷纷逐步复工。

中联重科2月5日即开始复工复产。特殊期间,中联重科把今年的开门红庆祝活动放在了企业微信号上举行。为此,中联重科制定了疫情防控预案,并采取了严格措施。2月11日,“国务院应对新冠肺炎疫情联防联控工作机制湖南工作组”一行到中联重科进行防疫工作核查,肯定了中联重科防疫措施。

截至2月21日,中联重科混凝土、建筑起重机、土方、高空作业机械、消防机械、桩工、工业车辆、农机等各个分、子公司都已分步、精准复工,人员复工率近75%,公司产能恢复至60%至80%。此外,中联重科重点打造的中联智慧产业城项目也恢复建设。

三一重工相关负责人21日向上证报记者表示,目前,三一重工及三一集团迎来全面复工,国内17个生产园区均已复工,多个智能“灯塔工厂”试运行,16000余名员工重回工作岗位,整体复工率超70%。

“泵送事业部复工组织早,产能恢复快。截至2月20日,已有5800多名工人返厂,复工率83%。同时,湖南宁乡产业园2500多人也先后到岗,复工率超



▲中联重科有序复工

60%。”三一重工相关负责人表示。

2月21日,柳工相关人士向上证报记者表示,柳工已经全面复工复产。

零部件制约将逐步消除

一般来说,工程机械行业会在正月初十前正式开工生产,部分关键岗位会依据实际需要提前进入工作状态。今年受疫情影响,人员复工延迟,企业产能短期内无法达到预期。

“之所以尚未实现100%复工复产,更重要的原因是,部分上游企业、配套企业复工复产较晚,加上物流难、运输难等因素,制约了工程机械企业的全面复产,但这一问题正在得到逐步解决。”一家工程机械企业的相关负责人表示。

受疫情影响,部分配套企业不能开工或全面开工,特别是湖北地区的配套企业受影响较大。“面对当前的情况,公司首先对配套企业表示理解,同时广开其他渠道,尽可能把影响降到最低。”上述人士表示。

据其介绍,此次疫情过后,无论是企业还是上游供应商,都会更关注自身供应链的抗风险能力和可持续发展,更审慎思考本地化配套的重要性,从而使得未来的产业布局更集中,物流距离更短。

何清华在直播中也被问到“疫情对工程机械行业有何影响”,何清华表示,首先,非计划成本增加,“再者是上游配件的供应问题,预计到3月份,行业可能会出现上游配件的短缺。”

零配件的保供,是当前生产的重中之重。2月15日,三一重工旗下三一中兴公司已有515人上岗,所有产线单班复工。目前,其生产入库油缸近4000支,其中保供主机发货超1400支,以保证三一重工及三一集团总生产链条的顺畅。

三一重工长沙园区内,由18号厂房升级改造的智能“灯塔工厂”里,近100台智能机器人开始运行,工厂整体效率提升超30%。这个月底,“灯塔工厂”将开始生产主要零配件。三一重工相关负责人表示,“灯塔工厂”打破了原先的一些技术瓶颈,自动化水平得到极大提高,届时很多核心、重要零配件都可以实现自产。

这两天,三一重工还首次接收了从武汉发来的3车零部件产品。“能收到货



2月10日,40台4.0极光绿工程起重机从中联重科泉塘工业园发出,奔赴建设一线。

说明全国的物流已经基本畅通,上游企业生产正在恢复。”三一重工相关人士表示,目前正在与供应商积极沟通,进一步畅通供应链。

针对上游供应问题,柳工表示,其供应链中心掌握各地复工和物流政策,协同供应商做好疫情防控。同时,供应链中心对千余家供方进行沟通对接,提供必要防护用品和必要生产资料。

疫情对全年影响不大

更重要的是:这波疫情对新一年度的工程机械业会有怎样的影响?

何清华表示,当前开工率较低,对行业有一定影响。“随着疫情的控制和政府相关政策的指导,各行业正在加速复工,估计4月份以后开工率会比往年更高。”

对客户普遍关心的售后服务如何快速到位的问题,何清华坦言暂时确有难处,“设备再好,没有服务是不行的。”

在直播中有人关心山河智能年前积压的国际订单如何处理,何清华表示,“目前不少产品已做好了发货准备,但各地区不同程度的交通摆摆,对物流影响较大。相信不久后就可以恢复物流,保供海外客户。”

有工程机械行业人士向上证报记者表示,疫情短期对工程机械行业有一定影响,主要涉及订单、生产及运输、下游客户等三大方面。

在订单方面,疫情期间,部分工程机械企业新增订单较去年同期略有下降,部分客户仍在观望和等待;尽管各家工程机械巨头均有海外基地及当地员工,

但受疫情影响,有可能海外新增商机短时间减少。

在生产及运输方面,上游供应商的复工复产时间参差不齐,加上交通管制、物流受阻等因素影响,部分生产物资无法及时到位,部分在手订单无法按计划产出;部分已签订单,存在客户不急于提车的情况,提出延迟进行交付;受物流影响,物流公司司机不够及受部分区域交通管制的影响,存在少部分产品不能按时送达客户。

下游方面,受疫情影响,各地工程复工延迟,工程机械下游客户经营压力加大,面临虽无收入但工资、社保、还款仍要支出的经营困局,个别客户存在还款逾期风险。

不过,工程机械行业人士认为,2月前后受春节假期的影响,是工程机械行业传统销售淡季,在全年销售占比较低,若疫情在一季度得以解除,延期开工积压的需求将集中爆发,预计对全年销售不会构成影响。

有分析人士认为,2019年国内工程机械企业总体营业收入、利润达到历年最好水平,年前各企业对于2020年已做好充分的准备工作,包括生产及备货计划、国内/国外供应商供货计划、销售推广计划等,突发的疫情阻断了年后本应正常开展的经营活动,但从全年来看,销售旺季也许会迟到,但不会缺席。

三一重工相关负责人表示,随着政府保增长措施出台,以及各类工程进度急需“补课”,相信工程机械下游行业将迎来爆发性反弹。

药企业绩报喜 增长“良方”不一

◎记者 祁豆豆 ◎编辑 邱江

近期,在战“疫”中表现优异的医药上市公司陆续发布业绩快报,医疗器械、中药企业表现突出。

医疗器械:市场拓展拉动销售增长

作为国内领先的核酸分子检测供应商,凯普生物2月20日发布业绩快报,报告期内,公司经营稳健,财务状况良好,实现营业收入7.36亿元,较上年同期增长26.76%;实现归属于上市公司股东的净利润1.49亿元,较上年同期增长30.24%;扣非后净利润1.4亿元,同比增加41.14%。

公司称,业绩增长系公司围绕年度经营计划和长远发展战略,有序推进各项工作的开展,HPV(人乳头状瘤病毒)营业收入保持稳定增长,地贫、耳聋和STD(性传播疾病)等新产品收入增幅较大,检验服务收入取得较快增长。

体外诊断领域的基蛋生物也交出一份良好的业绩快报。基蛋生物主营业务为POCT体外诊断试剂及配套仪器,得益于2019年加大市场拓展力度,业务持续稳健增长,同时加强内部经营成本控制管理,进一步提升了公司整体利润。2019年度公司实现营业收入9.71亿元,比上年同期增长41.44%;归属于上市公司股东的净利润为3.38亿元,比上年同期增长35.58%;基本每股收益约1.30元,比上年同期上升35.08%。

健帆生物分别从市场营销、研发投入、生产投入、人才建设、品牌建设、投资拓展等六个方面详细阐述了业绩增长背后的多种驱动因素。业绩快报显示,2019年度,公司实现营业收入14.32亿元,较上年同期增长40.86%;归属于上市公司股东的净利润5.7亿元,较上年同期增长41.90%;扣非后净利润较上年同期增长48.26%。

作为血液灌流细分领域的龙头企业,健帆生物在尿毒症、肝病和透析粉液领域的表现成为业绩增长的最大看点。在尿毒症领域,公司通过学术推广,加大销售人员投入,不断提升每家医院的销售收入。2019年,公司HA130血液灌流器销售收入约为9.68亿元,同比增长46.45%。在肝病领域,公司主要治疗肝病产品BS330血液灌流器销售收入约为7328.21万元,同比增长63.65%。

中药企业:核心产品打造增长“良方”

凭借在治疗新冠肺炎中80%以上的使用率,中药企业得到市场广泛认可。依靠独家品种、拳头产品,中药企业逐渐为自己调配出一张稳增长“良方”。

手握名贵中药,片仔癀持续增长势头稳定。2019年业绩快报显示,公司实现营业总收入57.45亿元,同比增长20.54%;归属上市公司股东的净利润13.74亿元,同比增长20.24%。公司表示,业绩增长主要受益于公司核心产品片仔癀系列产品、子公司福建片仔癀化妆品有限公司(合并)及漳州片仔癀上海家化口腔护理有限公司销售的增长。

凭借“千金”品牌在国内妇科用药领域的领先地位,千金药业的妇科千金片(胶囊)、补血益母丸(颗粒)等独家中药保护品种销售稳定。2019年,千金药业实现营业总收入35.25亿元,保持稳定增长;归属于上市公司股东的净利润为2.94亿元,同比增长15.20%。

奇正藏药主要通过现代科技创新开发传统藏药,目前生产的主要药品包括以消痛贴膏、青鹏软膏、白脉软膏为主的外用系列产品,以及红花如意丸等口服藏药产品。受益上述药品稳定增长,2019年公司实现营业收入14.03亿元,较上年同期增长15.62%;实现归属于上市公司股东净利润3.64亿元,较上年同期增长14.27%。

移动游戏一月营收增五成 相关公司首季业绩底气足

◎记者 李少鹏 ◎编辑 邱江

移动游戏1月份营收同比增长49.5%,为游戏公司一季度业绩释放奠定了良好基础。

第三方游戏数据分析公司伽马数据近日发布的《2020年一月移动游戏报告》显示,2020年1月中国移动游戏市场总营收较去年同期增长49.5%,环比增长37.5%。

有分析人士认为,春节假期往往是游戏业一年中的营收流水峰值,今年的新冠肺炎疫情让更多年轻人在假期里选择了居家玩游戏,令游戏行业迎来“开门红”。

巨人网络近期披露,公司手游业务春节期间持续创新高,《帕斯契契约》等全球化产品表现超预期,《征途》中东版已完开发,公司预计今年将在海外市场率先发力。

三七互娱相关人士在接受记者采访时表示,由于移动互联网用户及用户时长均有所增加,公司各主要产品的流水在春节期间均有提高。“从长期来看,新增用户在未来一段时间内会对公司业绩产生积极影响。”

记者了解到,游戏行业经过一番调整后,从2019年下半年开始出现回暖势头。版号重开、行业供给侧改革、精品手游数量增加等因素,进一步拉动游戏行业复苏。

姚记科技、三七互娱、电魂网络等公司2019年业绩大幅预增也印证了这一点。如姚记科技预计2019年实现净利润3.37亿元至4.02亿元,较上年同期增长160%至210%;三七互娱预计2019年实现净利润20.5亿元至21.5亿元,而2018年这一数字为10.1亿元。

“开门红”有望扮靓游戏上市公司今年一季报。完美世界、掌趣科技、金科文化等公司均表示,春节期间公司游戏业务表现良好,用户数和时长等同同比均有增长。

“春节期间游戏板块流水同比实现显著增长。”有券商研报预计一季度部分头部游戏公司业绩增幅有望达到50%左右。

“开春大吉”的游戏行业能否保持增长势头呢?业内人士给出了肯定答案:2020年将是5G大年,5G手机的爆发,将催生、催热云游戏、VR等新娱乐方式。

值得一提的是,华为将于2月24日发布全新5G手机。在5G全面落地开花的预期下,VR、云游戏等行业“新生态”备受关注。谷歌、腾讯、华为、网易等已积极布局,2020年有望成为云游戏腾飞之年。

“云游戏还在准备过程中,可以说尚处于爆发的前夜。”广东某游戏上市公司的相关人士告诉记者,对于游戏发行商来说,云游戏使得游戏发行方式变得更加多元,具备精品化研发能力的游戏厂商将享有云游戏市场增量。

疫情下如何稳就业? 广东省推出九方面举措

◎记者 朱文彬 ◎编辑 邱江

疫情防控有序推进,复工战“疫”全面展开。2月21日,广东省政府印发《广东省进一步稳定和促进就业若干政策措施》(下称《政策措施》),从九个方面支持和促进就业。

广东作为国内经济第一大省,也是就业重镇。据广东省人力资源和社会保障厅就业服务管理局负责人夏义兵介绍:“初步估计,企业的缺口应该是在15%左右,珠三角会更大一些,达到20%左右,总量大概是几十万,这是已经开工企业的缺口。”目前广东全省企业复工率为45.5%,其中988家重点用工企业复工率为49.7%。

《政策措施》提出,在支持企业稳定岗位方面,对受疫情影响不能按时缴纳企业职工基本养老保险、基本医疗保险(含生育保险)、失业保险、工伤保险以及住房公积金的企业,允许延期至疫情解除后三个月内补办补缴。

同时,对不裁员或少裁员的参保企业,继续实施援企稳岗返还政策,并将所有受疫情影响企业的稳岗返还政策裁员率标准放宽至上年度全国城镇调查失业率控制目标(2019年度全国城镇调查失业率控制目标为5.5%),并对生产、配送疫情防控急需物资,在疫情防控期间新招用员工的企业,按每人不超过1000元标准给予一次性吸纳就业补助等。

此外,广东还将落实普惠金融定向降准政策,释放的资金重点支持民营企业和小微企业融资。对国家及省确定的参与防疫的重点企业提供利率上限不超过一年期LPR减100个基点的优惠利率信贷支持,并通过配套的财政贴息,确保相关企业的实际融资成本降至1.6%以下。鼓励银行业

金融机构对符合授信条件但暂时经营困难的企业实施“一企一策”,不抽贷、断贷、压贷,给予延期还贷、展期续贷、降低利率、减免逾期利息。

“推动有条件的地市出台老旧汽车报废更新补贴政策,鼓励广州、深圳进一步放宽汽车摇号和竞拍指标。”在开发更多就业岗位方面,《政策措施》提出多项挖掘内需带动就业的政策。

在加大投资创造就业方面,广东提出,完善投资项目资本金制度,按照项目性质规范确定资本金比例,适当调整基础设施项目最低资本金比例,鼓励通过发行永续债等权益型、股权类金融工具依法依规筹措重大项目资本金。实施城镇老旧小区改造、棚户区改造、农村危房改造等工程,支持城市停车场设施建设,加快国家物流枢纽网络建设。引导骨干建筑企业主动接轨

国际工程建设组织模式和管理方式,支持企业拓展轨道交通、高速公路、机场、水利、生态环保等市场,支持建筑业企业参与城市更新。

“大力发展壮大新一代信息技术、绿色石化、智能家电、汽车等战略性新兴产业,聚焦高性能集成电路、超高清视频、生物医药、人工智能及机器人等领域,打造一批优势新兴产业集群。推进5G在垂直领域行业的融合应用。”《政策措施》提出,要培育壮大新动能拓展就业空间。

与此同时,《政策措施》还在促进劳动者多渠道就业、进一步鼓励创业带动就业、稳定高校毕业生等重点群体就业等方面提出了多项措施,如对符合条件的劳动密集型 and 科技型小微企业,给予最高500万元最长3年的担保贷款,按贷款基础利率的50%给予贴息等。