



# 中报亮眼叠加政策利好 机构资金热捧医药板块 广东医药股中报净利增幅前十广州占一半

[ 随着中报披露渐近尾声,医药行业业绩普遍超预期,加之近期政策利好不断释放,备受机构资金关注。本月医药生物板块上涨近10%,远远强于同期大盘,在27日十余只个股涨停后,昨日医药股随大盘有所回调。有分析人士认为,医药股往往作为震荡市的避风港,防御属性凸显。 ]

■新快报记者 涂波

## 国产创新药龙头企业受益大

近期资金对医药板块颇为热衷,机构对医药企业的调研也在密集展开。分析人士认为,医药板块无论从政策层面还是中报业绩方面,均显利好。

具体来看,8月26日通过的新修订《中华人民共和国药品管理法》将于2019年12月1日起施行。药品管理法的修订与近年供给侧改革和鼓励创新的政策方向一致,为药品行业各个环节的变革提供了制度保障。

8月20日,国家医保局发布新版国家医保药品目录,将于明年1月1日起施行。此次医保目录调整鼓励创新力度超前,新进仿制药制定统一支付标准(利好国产替代)、取消地方增补权限,而国产新药在海外持续取得突破,国产创新药正进入收获期,并且逐步具备全球竞争力,国产创新药龙头企业受益最大。

## 医药板块涨幅远超同期大盘

从最新中报来看,医药行业整体业绩超预期明显。同花顺数据显示,截至8月28日,超240家披露了半年报的医药上市中,有164家实现净利润同比增长,净利润同比增幅超100%的达17家。其中大理药业、太龙药业和天宇股份净利增长率超5倍以上,大理药业以净利增长1281%拔得头筹。从中报净利润排名来看,白云山、华润三九复星医药等6家公司净利超10亿元,居首的为白云山达25.48亿元。

生物医药指数从8月6日1506点一路上涨至1741点附近,板块涨幅近10%,远强同期大盘。数据显示,医药生物成份股平均市盈率为36倍。

此外,近期机构对医药企业的调研也在密集开展。据统计,最近一个月机构调研的医药行业相关企业多达13家,其中个别公司接待了近30家机构的来访。

有分析人士指出,医药生物行业以内需为主,受外围市场不确定因素影响较小,因此避险资金集中。与此

同时,从已披露中报的医药个股来看,业绩普遍超预期,因此加大了机构对该板块的抱团。

## 广东医药股20家中报预喜

从广东本土医药股来看,46只广东公司中有36只已披露半年报。从同比净利增幅来看,20家公司预喜,排名前三位的是维力医疗、华润三九和金域医学,增长率均超70%。值得注意的是,增长率前十位的公司中,维力医疗、金域医学、冠昊生物、一品红和阳普医疗均为广州公司。其中,金域医学半年报净利1.72亿元,同比增长率为79%,8月以来已上涨了超30%,远超同期大盘。此外,中报净利润有7家公司超5亿元,居前的有白云山、华润三九和丽珠集团等。

资金涌入医药板块,推动了医药板块的走强。太平洋证券认为,近期政策引导和落地事件的不断加速值得关注。远程医疗写入基本医疗卫生与健康促进法草案,为互联网医疗推进铺垫打下良好基础,新的催化不断临近,行业模式突破指日可待,优选落地能力领先的公司。

### 净利增幅TOP10的广东医药股

股票简称	城市	净利增幅(%)	净利润(亿元)
维力医疗	广州市	182.35	0.72
华润三九	深圳市	108.39	17.22
金域医学	广州市	78.92	1.72
冠昊生物	广州市	41.03	0.09
乐心医疗	中山市	40.94	0.12
一品红	广州市	31.58	1.07
理邦仪器	深圳市	30.32	0.83
凯普生物	潮州市	29.34	0.60
健康元	深圳市	28.32	5.46
阳普医疗	广州市	28.30	0.16

(数据来源:同花顺)

## 中秋节点提前,月饼销量涨一倍

# 广州酒家上半年营收同比增两成

新快报讯 记者陆妍思报道 广州酒家28日披露2019年中报,公司2019上半年实现营业收入9.5亿元,同比增长20.2%;实现归母净利润6430.1万,同比增长10.2%。值得一提的是,上半年非经常性损益合计1300.4万元,对净利润影响较大,扣除非经常性损益后归母净利润为5129.7万元,同比降低5%。

## 电商销售额进一步增加

从业务结构来看,食品加工制造是广州酒家营收主要来源,上半年该业务收入5.90亿元,同比增加23.40%,其中月饼销售额3421万元,同比更猛增107%。分析指因今年中秋较去年有所提前,月饼预售驱动今年6月末预收账款同比增加32.9%,存货同比增加32.3%,第三季度月饼销售潜力值得期待。

上半年速冻食品销售额2.60亿元,同比增加22.77%;其他产品销售额3.03亿元,同比增加14.01%,预计与粽子销售情况较好有关。截至2019年上半年,广州酒家拥有直营的利口福门店超过200家,较去年同期增长10余家。

餐饮业务营收3.37亿元,同比增加14%,去年年底新开沿江中路店餐厅及4月开的白云机场店在今年贡献增量收入,是餐饮业务增长的主要原因。截至2019年上半年,开业直营门店共19家,除“广州酒家”“天极品”外,还培育发展了“西西地”“好有形”“星樾城”等多个特

色餐饮品牌。

从渠道看,直营、经销分别收入5.26亿元、4.08亿元,同比分别增加18.1%、21.4%。从地区看,广东省内、省外、境外收入分别为8.25亿元、0.91亿元、0.17亿元,其中省外收入同比大涨45%,直营收入增长和省外收入占比提升主要系电商渠道发展,电商销售额进一步增加。省内销售占比虽仍达到88.3%,但省外经销网络拓展良好,截至今年上半年已达到171个,持续稳步开拓省外市场。

## 盘中股价创出新高

国盛证券分析认为,广州酒家上半年扣非后归母净利润下降,主要受股权激励和研发费用增加影响,且二季度为淡季,不能代表公司全年情况。

报告期内管理费用率11.6%,同比增加1.3%,主要系人工成本、租金物业费和股权激励费增长相关,公司稳步推进湘潭基地、梅州基地建设项目,目前湘潭基地一期工程已完成建设,将逐步投产。同时,广酒粮丰园生产基地、利口福公司生产基地改造升级工作亦稳步推进。另外同比增加743万元股权激励,去年同期为0元。

8月27日,广州酒家盘中创出历史最高价36.46元,截至8月28日收盘,广州酒家最新价为35.60元,上涨0.79%,全日成交金额1.87亿元,换手率达到4.33%,总市值为143.82亿元。

## 支付宝账户安全险全免费

丢手机泄密码致账户被盗都能赔

新快报讯 记者郑志辉报道 支付宝昨日宣布全面升级其账户安全保障体系,每位用户均可一键免费领取账户安全险,最高可保500万元。现在账户升级后,每位用户都可以免费领取保险:此前未投保的可获得100万元保额,已付费投保的则可提额至500万元,上支付宝搜“账户安全险”完成升级,即可领到保单。本次升级,将让数以亿计的支付宝用户受益。

支付宝安全事业部总裁雄文告诉记者,15年前支付宝提出“你敢付我敢赔”时,其实不管用户有没买保险,真要被盗了,都会赔付的。但他们发现,有些用户心里不踏实,总觉得保险有个保单,相当于有份法律合同保障,“安全感更强”,所以才跟保险公司合作推出了一款账户安全险,平均1元就能买到100万元保额的账户安全险。

“这个钱是用户交给保险公司的,很多用户有了这个保险心里特别踏实。”雄文说,随着支付宝安全能力的提升,赔付金额逐年在减少,账户被盗率更是低至千万分之一,所以现在干脆免费了,但是仍然保留保险合同的形式,就是满足部分用户的“有合同更有保障”心理。

支付宝的赔付范围大,目前常见的账户被盗状况,不管是手机丢失,还是密码泄露,都能全额赔付,原本由用户支付的保费将由支付宝承担。

雄文说,“现实情况是,一般用户并没有足够的安全意识来防得住所有的钓鱼链接、木马、病毒。正常来说,他们也不会主动泄露自己的密码等关键信息,手机丢失很多时候也不是用户的过错。一旦(账户被盗)这种事情发生了,不想把责任都放到用户身上,应该把这种责任和担当放在自己身上,由此反逼自己各种安全能力的提升。”

## 广东企业注销业务可“一网通办”

新快报讯 记者陆妍思报道 记者从广东省市场监管局获悉,“广东省企业注销服务专区”于8月28日在广东政务服务网正式上线运行,这是广东省推进企业退出便利化的一项重要措施,让企业和群众办事更方便、更快捷、更高效,共享“互联网+政务服务”发展成果。

据了解,企业注销服务专区通过统一规范社保、商务、市场监管、税务、海关等相关单位的注销流程、条件、时限以及材料规范,实现企业办理多个部门注销业务“一网通办”。企业可通过注销专区集中填报相关内容,注销专区会即时并行分送给相关单位,实现信息一次采集,避免企业重复填报,同时注销专区将及时公示办理进度,并将办理结果告知企业,实现公开透明可预期。该专区将企业“简易注销”及“一般注销”两种模式统一“一口办理”,并在流程中增加智能辅助功能,协助企业填报,更加智能引导企业办理相关业务。

据悉,为深化解决退出难问题,省市场监管局正在牵头制定企业注销退出制度改革实施方案,该方案将进一步畅通市场主体退出渠道,降低市场主体退出成本,使无效、低效市场主体加快退出。方案预计近期将正式出台。