

上市药企一季度“成绩单”： 有的狂赚 14 亿元，有的亏近 2 亿元

目前，我国新冠疫情防控取得了阶段性的进展。但对上市药企业绩来说，新冠肺炎疫情是利是弊？记者了解到，除了生产与疫情相关药物的企业收获了较好业绩，多数药企受疫情影响较大，2020 年一季度业绩出现了普遍下滑甚至亏损。

■新快报记者 梁瑜



■廖木兴/图

业绩分化，预增占多数，首亏有 30 家

Wind 数据显示，截至 4 月 15 日晚，医药生物行业有 140 家公司发布 2020 年一季度业绩预告，另有 5 家已披露一季报。预告显示，有 83 家企业预计一季度利润下滑，其中 38 家企业出现亏损，30 家更是首亏。

受疫情影响，2020 年一季度医药生物企业业绩分化较为明显。其中，博瑞医药、万孚生物、美迪希、贝达药业、硕世生物、博腾股份等营收和归母净利润均实现较大幅度的增长。与此同时，楚天科技、海辰药业、东宝

生物、三友医疗、通策医疗等一季度营收和归母净利润均出现较大幅度下滑。迈瑞医疗、新和成、誉衡药业为盈利榜单上的前三名，最低盈利预期分别为 12.57 亿元、8.68 亿元、6.3 亿元。与此同时，九安医疗、溢多利、兄弟科技、四环生物、光正集团等实现扭亏。

在业绩下滑的企业中，有 30 家系首亏。其中，国际医学预计亏损 1.88 亿元到 1.95 亿元；海南海药预计亏损 1.01 亿元到 1.35 亿元；东阿阿胶预计

亏损 6684 万元到 9436 万元；仟源医药预计亏损 4000 万元到 4500 万元。此外，首亏的还包括创新医疗、吉药控股、恒康医疗、金陵药业等。

业内人士评价，一方面，医院常规门诊量和手术量较往年减少，对部分甚至是大部分医药制造企业和医疗服务企业的经营造成较大影响；另一方面，口罩、监护仪、检测试剂等医疗器械产品和部分药品需求量提升迅速，对相关企业业绩有拉动作用。

超过 50 家企业净利润增长

但在愁云惨雾中，也出现了依然坚挺甚至逆市突围的药企。已发布业绩预告的企业中，至少超过 50 家企业实现业绩增长。

其中，迈瑞医疗非常风光。其预计 2020 年一季度净利润上限达 13.58 亿元，下限为 12.57 亿元。迈瑞医疗也有“医械一哥”之称，是当前医疗器械行业龙头企业之一，成绩亮眼。对于业绩增长，迈瑞医疗表示，受新冠疫情影响，监护仪、呼吸机、输注泵等多种和

疫情直接相关产品出现快速增长，拉动企业业绩增长。但由于医院疫情期间常规诊疗、手术量、体检量下降，体外诊断产线的试剂和医学影像产线的台式彩超销售有所放缓。综合来看，公司主营业务收入保持健康、平稳增长。

净利润下限达 8.68 亿元的新和成紧随其后。新和成是原料药企业，维生素 A、维生素 E、生物素等产品销售价格受行业影响保持在较高位，销量也有增长，总体业绩不错。

誉衡药业以 6.3 亿元净利润下限排在第三。去年，誉衡药业亏损达 25 亿元！誉衡药业之所以“大翻身”，其在业绩预告公告中提及，主要为公司在报告期内确认出售澳诺（中国）制药 100% 股权获得的相关收益所致。

而作为国产疫苗龙头之一的智飞生物，当前预告可实现最高净利润 5.5 亿元，排名第四。但企业明确表示，受疫情影响，预防接种门诊工作开展困难，主营业务增长放缓，业绩增幅仅在 0% 到 10% 之间。

抗疫相关企业亮出好成绩

“彼之砒霜吾之蜜糖”，疫情对某些企业来说反倒成为业绩增长的机会，包括疫情相关药物、检测试剂、呼吸机等企业。

在相关药物领域，因为“连花清瘟胶囊（颗粒）”在抗疫中的一系列表现，毫不意外地，它的生产销售商以岭药业第一季度的业绩也很好看。企业预计一季度实现净利润 4.33 亿元到 4.61 亿元，同比增长 50% 到 60%。生产抗病毒口服液的香雪制药业绩也很不错，较同

期上升 150% 到 180%，达到 7732.8 万元到 8660.74 万元，同样也与此次疫情撇不开关系。

受疫情影响，市场对新冠病毒检测试剂盒的需求大增，华大基因受益，由此导致公司整体营业收入预计较上年同期增长 35% 到 45%，预计实现净利润 1.3 亿元到 1.4 亿元。达安基因、万孚生物、硕世生物等企业的新冠病毒核酸检测产品都对公司业绩贡献显著。硕世生物 4 月 23 日晚披露的一季报则明确表

示，因 2020 年第一季度新冠检测试剂销量突增，导致 2020 年一季度净利润已经大幅超过 2019 年 1-6 月水平。

鱼跃医疗和金盾股份均因为防疫抗疫器材订单受益。鱼跃医疗一季度预告显示，其无创呼吸机、红外额温枪等设备订单大增，给净利润带来同比 50% 以上的增幅，一季度净利润预计 3.7 亿元到 3.8 亿元。金盾股份因为人体测温红外热像仪热销，净利润同比增长超过 930%。

医疗服务业绩明显下滑

同样处于医药行业，医疗服务业绩却明显下滑。

在医疗服务企业中，迪安诊断、透景生命、和佳医疗、沃森生物等企业都因为疫情受到不同程度的影响。

疫苗企业在疫情中并不受益，绝大部分疫苗接种门诊因新冠疫情防控要求而暂停接种疫苗，受交通物流停运影响，疫苗产品配送也碰到很大的困难，

这让智飞生物业绩增速放缓，沃森生物业绩出现短期下滑。

医疗机构的影响更甚。医院常规门诊量和手术量较往年减少，对部分甚至是大部分医药制造企业和医疗服务企业的经营造成较大影响。透景生命、和佳医疗都发布公告称，企业旗下的医院、体检机构、第三方检测中心都受疫情影响，复工时间延迟、

用户检测量下降，这些都让企业业绩不比往年。透景生命预计一季度利润下降 1800 万元到 2000 万元，和佳医疗预计利润下降 2600 万元到 3100 万元。

不过，有研报指出，疫情过后，国家有望加强医疗卫生领域的投入，提升社会应对突发公共卫生事件的能力，将对医疗卫生行业产生深远的影响。

3.26 亿元！ 因垄断原料药 3 家公司吃最高额罚单

新快报讯 记者梁瑜报道《中华人民共和国反垄断法》实施以来，原料药领域反垄断案件中罚款金额最高的案件就发生在近日：三家原料药经销企业因垄断葡萄糖酸钙被罚，处罚金额高达 3.26 亿元！这三家医药经销企业分别为山东康惠医药有限公司、潍坊普云惠医药有限公司和潍坊太阳神医药有限公司。案件轰动医药行业。

调查显示，这三家医药经销企业均登记注册为独立法人，但均受山东康惠控制，于 2015 年 8 月至 2017 年 12 月，滥用在国内注射用葡萄糖酸钙原料药销售市场上的支配地位，高价销售商品。国家市场监督管理总局表示，2014 年，注射用葡萄糖酸钙原料药的市场价格约为 40 元/公斤，这三家经销企业控制销售市场后，以高价向制剂生产企业销售。2017 年，三家涉事企业采购注射用葡萄糖酸钙原料药的价格多为 80 元/公斤左右，但其销售价格为 760 元—2184 元/公斤。

据了解，原料药市场垄断行为频发，成为行业顽疾。近年来，国家市场监督管理总局对多起滥用市场支配地位、高价销售商品、损害患者利益的垄断行为进行了处罚。

去年 1 月，国家市场监督管理总局认定河南九势制药股份有限公司、湖南尔康医药经营有限公司滥用市场支配地位，以无货为由拒绝向下游经营者供应扑尔敏原料药（该原料药适用于荨麻疹、湿疹、过敏性鼻炎等），或提出缴纳高额保证金等条件，变相拒绝供应扑尔敏原料药。而这两家企业在扑尔敏原料药市场具有市场支配地位：前者是国内最大的扑尔敏原料药生产企业，后者自 2018 年以来获得扑尔敏原料药唯一进口代理资质。

近年来，维生素、冰醋酸、尿酸等原料药价格涨幅较大，这与能生产这些原料药的厂家太少、中间商垄断了原料药市场密切相关。

行内人士表示，如果原料药中间商垄断了原料药市场，而制剂厂家为了保证合理的利润，只能涨价出售药品或无奈停产。一款药无论是涨价还是停产，最终承受后果的都是最弱势的患者，他们只能购买高价药，或买不到药。

数据显示，我国的成品药有 1500 种原料药，其中 50 种原料药只有一家企业取得审批资格可以生产，44 种原料药只有两家企业可以生产，40 种原料药只有三家企业可以生产。生产企业少，这给垄断者提供了游刃有余的可能。业内人士认为，甚至有生产企业联合经销企业达成不对外销售协议，以共同参与实施垄断行为。他呼吁，相关部门应对原料药制定一些指导性法规的细则规范，保证原料药的供应稳定，遏制此类行为的发生。此外，应加强监管，还需要降低原料药市场准入门槛，拓宽药用原料供应渠道，压缩垄断空间。