

随着板块估值的回落以及行业利空因素的减少,不少机构开始关注布局医药板块的机会

市值突破3000亿 多只“龙头”获调研

鲁股医药板块现触底迹象

◆导报记者 时超 济南报道

往常A股在年末频频上演的“喝酒吃药”大戏,如今却只剩酿酒板块在勉强维持。医药板块何时复苏?成为不少投资者关心的话题。

近日,百济神州-U(688325.SH)登陆科创板,成为全球首家开启“美股+H股+A股”三地上市模式的生物医药公司。然而,公司上市首日表现却让人大跌眼镜,跌幅达到16.42%。由此计算,“打新”中一签者单日浮亏1.58万元。

经济导报记者还注意到,医药板块多只龙头股仍处在下跌态势中,如恒瑞医药(600276.SH)年内跌幅超过40%,药明康德(603259.SH)本月内股价跌幅超过10%。

不过,已经有机构建议布局这一表现低迷的板块。粤资基金研究员任涛就表示,虽然医药行业面临疫情相关业绩下滑、医保政策收紧等问题,但从长期资产配置来看,目前不失为较好的布局时机。

以鲁股为例,通过Choice金融终端统计发现,山东A股医药板块仍在持续扩容中,板块市值从年初的2992亿元已升至3265亿元,今年前三季度板块实现营业收入达到1000亿元。

海尔生物 获百余家机构调研

在百济神州上市破发之前,



海尔生物披露称,公司12月10日-16日期间,有105家机构前来调研。

凯莱英(06821.HK)、北海康成(01228.HK)、迪哲医药-U(688192.SH)三家医药企业于12月10日登陆资本市场。虽然凯莱英、北海康成在港股,迪哲医药在科创板,但这三家企业开盘即破发,日跌幅最大的北海康城达到26%,凸显医药板块所处的尴尬境地。

“今年医药板块的大幅调整,是多重因素叠加导致的。”金犖投资基金经理盛坚分析称,其一是前期受疫情影响,整个医药板块累积了较大的涨幅,估值处于高位,回调是必然;二是医药集采政策使得市场对于医药行业产生了情绪上的担忧;三是资金偏好发生了转移,医药板块热度下降比较多。

不过,随着板块估值的回落以及行业利空因素的减少,不少机构开始关注布局医药板块的机会。

经济导报记者注意到,近期就有多家医药公司获得机构调研。以鲁股为例,海尔生物(688139.SH)披露称,公司12月10日-16日期间,获得博时基金、百盈基金、安信证券等105家机构的调研,公司研发优势、目前医疗新基建的发展对公司有哪些影响等问题均受到关注。

公司在回复问题时也表示,生物安全的复杂性和重要性持续突显,国家对生物安全基础能力的建设日益重视。2021年多项国家政策文件推出,奠定了“十四

五”公共医疗卫生服务体系发展的提速的基础。“随着各项规划的逐步落地,行业将迎来长期发展机遇。”

同期,盈康生命(300143.SZ)也召开了网络会议,中信证券、华泰证券资管等20余家机构参加,关注公司是否有自建医院计划、医保支付改革对公司的影响等问题。公司在回复中也表示,医保支付改革有利于促进行业降本增效、提高精细化管理水平、更加高质量地发展,对公司等一直推崇精细化管理的机构来说属于利好。

鲁股板块市值超3000亿元

除了调研之外,不少机构也在布局医药板块。如今年四季度以来,市场就新成立了13只医药基金(A、C份额分开算),合计募集规模超20亿元。其中,发行规模相对较大的医药主题基金是财通资管健康产业混合,A类和C类基金合计发行份额14.09亿元。

经济导报记者注意到,医药板块虽然整体表现不佳,但个体中还是有不少表现优异者出现。

比如漱玉平民(301017.SZ)今年的股价涨幅超过200%。公司所处的医药流通板块今年迎来政策助力,商务部发布《关于“十四五”时期促进药品流通行业高质量发展的指导意见》并提出,到2025年,药品零售百强企业年销售额占药品零售市场总额65%以

上,药品零售连锁率接近70%。

今年7月上市的百洋医药虽然上市至今股价呈现冲高回落态势,但年内涨幅也达到了270%。天风证券指出,公司通过产业投资、跨界融合不断提升行业发展效率,扩大健康产业边界,业务涉及医疗人工智能、处方流转服务、创新医疗器械等多个领域,产业投资将推动生态化资产协同,帮助公司快速成长。

经济导报记者注意到,截至12月16日,山东在A股上市的医药生物公司已达到27家,合计市值3265.49亿元,较年初的2991.57亿元有明显上涨。

从业绩看,27家公司今年前三季度已实现了999.71亿元的营业收入,实现了169.66亿元的归母净利润,整体表现不俗。其中,有18家公司今年前三季度的

归母净利润同比出现上涨,涨幅最高的东阿阿胶(000423.SZ)达到1535.77%。与此同时,今年股价上涨的公司只有14家,表现并没有像业绩那样突出。

盛坚认为,从基本面来看,医药板块营收增速保持在两位数,景气度依旧向好,而医药板块估值也已逐步显露出性价比。所以,未来在充分消化利空因素后,医药行业会以崭新姿态,重回强势。

具体把握投资机会上,盛坚看好三大主线:一是主赛道的优质龙头,比如CXO、器械、疫苗等细分板块龙头;二是新兴赛道方向,比如生物制药上游支持产业链、科研服务产业链等;三是传统赛道中基本面优秀且低估值品种,比如特色原料药、医疗器械等细分龙头。

目前市值排名靠前的医药鲁股

证券代码	证券名称	总市值(亿元)(2021-12-16)
300677.SZ	英科医疗	320.43
688139.SH	海尔生物	284.83
000423.SZ	东阿阿胶	279.79
688161.SH	威高骨科	259.80
600529.SH	山东药玻	250.78
603858.SH	步长制药	212.33
002382.SZ	蓝帆医疗	157.80
301015.SZ	百洋医药	150.97
002581.SZ	未名医药	148.97
002675.SZ	东诚药业	118.09
600587.SH	新华医疗	117.25
301017.SZ	漱玉平民	112.60
300233.SZ	金城医药	103.75

数据来源:Choice金融终端 制表:时超

招商银行济南分行打造“智能财富生态圈”



12月12日,招商银行济南分行设在济南万象城的财富体验馆完美闭幕。这是11月以来,招商银行济南分行在融创茂、经四路万达广场、万象城陆续开展的财富体验活动的收官之作。据了解,在财富体验活动的现场,不仅有专业的金融知识体验,还有海量礼品和“财富靶心”“财富射门”“投中财富”等趣味活动,吸引了不少市民朋友热情参与。

招商银行济南分行开展财富体验活动,旨在给泉城广大市民带来最贴心的金融服务。该行不仅有火热的线下活动,更有科技感十足的线上产品App10.0,线上线下相融合,让始终追求“最佳客户体验”的目标更加鲜明。

招商银行App发布10.0版本

日前,招商银行App10.0正式发布。据介绍,与前代版本相比,招商银行App10.0聚焦大财富管理,重点布局投融资场景。同时,该版本创新发布了多引擎协同的AI虚拟服务共同体——“AI小招”,基于语音/意图识别、金融知识图谱、智能交互、深度学习等技术,打造拥有流动性预测、风险偏好分析、投资决策、智能推荐等多个智能引擎的在线理财智能顾问。

随着国内银行数字化转型进入加速期,利用手机银行拓宽服务半径、提升经营效率成为银行业的共识。作为国内银行业数字化转型的标杆之一,招商银行

App在创新研发及客户使用体验方面一直走在前列,其在2021年中期报告中披露,截至今年6月末,招商银行App累计用户数达1.58亿户。报告期内,招商银行App日活跃用户数峰值1747.06万户,登录次数37.76亿人次,人均月登录次数10.94次,期末月活跃用户数6140.69万户。

该行基本保持了每年一个大版本迭代更新的速度。一方面配合总行的战略升级,另一方面深度提升用户的金融服务体验。对于招商银行App10.0版本推出的意义,招商银行相关负责人认为,借助APP这样的新型服务渠道,该行可以做更多的客户下沉,通过App10.0更多功能的发布,吸引更多的客户;其次,App10.0将搭建一个更大的生态服务平台,可以让银行的合作伙伴一起来服务更多客户;第三,新版App将承载更多服务,在销售产品的同时

为客户搭建更多投教、售后陪伴的体系;最后,新版App将创造更好的用户体验,让C端客户能够更容易去掌控、了解投资产品的情况。

打造“大财富管理价值循环链”

早在今年3月,招商银行就提出打造“大财富管理价值循环链”,将大财富管理作为全行经营的逻辑主线,串起各个业务单元。在这样的战略体系下,活跃用户比肩一线互联网平台的招商银行App也被赋予了新的使命,其作为“智能财富生态圈”核心载体的战略地位愈加凸显。

原本工具型的App,如何一步步进化成可以承载大财富管理生态的平台?招商银行相关负责人表示,银行App产品在追求大财富管理道路上仍然存在诸多痛点。以招商银行为例,其本身在

财富管理方面有一些自身积淀,而App在数字化方面也有一定积淀,但如何将财富管理和金融科技上的积淀融合在一起,这是值得思考的问题。此外,在外部竞争环境方面,银行还面临互联网金融公司兴起以及资管机构的脱媒等多方面的挑战。在这样的背景下,招商银行如何依托自己的专业和数字化构建生态能力来更好地增长,也是当下面临的“痛点”。

为了破解财富管理数字化方面的“痛点”,招商银行在此次App10.0版本的创新探索,主要集中在三个方面:赋能和深化财富管理;做大开放平台模式,吸引更多合作伙伴共建服务生态;探索全新的服务模式,推出基于AI和大数据能力的人机结合服务模式。每年初该行会规划App新的大版本,到年底回溯的时候发现,95%的规划内容都已实现。以10.0版本为例,全年累计规划功

能2200余个,每周都会上线40多个新功能,整个大版本在这一年里不断沉淀积累,并在年底将一些比较亮眼的新功能集中呈现给客户。

“因您而变” 推进服务模式变革

“因您而变”是招商银行的恒久承诺。为了提升链接大财富管理能力,招商银行App10.0推出了拳头理财服务“朝朝宝”。不仅面向整个流量客群,构建了更轻量的流量产品体系,更希望依托全品类、全市场代销平台的优势,连接更多的资管公司,打造自己的产品矩阵。除了“朝朝宝”以外,招商银行App10.0还构建了“多宝家族”,包括月月宝、季季宝、半年宝,满足客户综合配置的需求。同时,除了理财产品,在保险产品方面,也对标互金平台,创新打造



山东建设用地 10年增加1009.40万亩

导报讯(记者 杜杨)12月16日,省政府新闻办召开发布会,发布山东省第三次国土调查(下称“三调”)成果,并介绍成果应用情况。“三调”结果显示,山东全省城镇村及工矿用地、交通运输用地等建设用地增加1009.40万亩,基本适应经济社会发展的用地需求,但仍存在粗放利用的问题;下一步则要全面提高用地效率,着力推动城乡存量建设用地开发利用,落实政府引导,市场参与的城镇低效用地再开发政策。

国土调查是重大国情国力调查,每10年进行一次。2018年9月,国务院全面启动调查工作,山东的相关工作也随之全面展开,并全面查清了以2019年12月31日为标准时点的全省国土利用状况,建立了省、市、县三级国土调查数据库。

经省政府常务会议审议、省委常委会会议审定通过后,2021年12月16日,省第三次国土调查领导小组办公室联合省自然资源厅、省统计局印发了《山东省第三次国土调查主要数据公报》(下称“公报”)。

《公报》显示,山东土地利用主要数据为:耕地9692.80万亩,园地1893.56万亩,林地3908.02万亩,草地352.83万亩,湿地369.37万亩,城镇村及工矿用地4209.72万亩,交通运输用地669.61万亩,水域及水利设施用地1988.03万亩。

据山东省副省长曾赞荣介绍,“三调”成果是制定山东经济社会发展规划、贯彻落实国家和省委、省政府重大战略部署的基本依据。下一步,将加强“三调”成果应用,做好“坚持最严格的耕地保护制度”“坚持最严格的生态环境保护制度”“坚持最严格的节约用地制度”三方面工作。

曾赞荣表示,下一步,要坚持最严格的节约用地制度,全面提高用地效率:结合国土空间规划编制,合理确定新增建设用地规模,严格规划管控,城镇建设必须严格限定在城镇开发边界之内,农村一二三产业融合发展应当在县域内统筹;着力推动城乡存量建设用地开发利用,落实政府引导、市场参与的城镇低效用地再开发政策,全面提升各类园区集约用地水平;科学编制村庄规划,推动全域土地综合整治,盘活农村存量土地;强化土地使用标准和节约集约用地评价,调整完善产业、基础设施、公共服务领域建设用地使用标准,加强节约用地审查;大力推广节地技术,培育出一批新型节地模式和节约用地典型,发挥示范引领作用。

App线上保险平台,并推出宠物医疗险等客户喜闻乐见的小额、高频互联网保险产品。

招商银行济南分行积极拥抱大财富管理,在系统内首个开发上线“财富保险开放平台”,平台入口位于招商银行App-城市服务板块(路径:城市服务——我的保险),设计了“热销医疗”“特色保障”“大咖直播”“投保攻略”四大板块,涵盖多险种、多产品,客户可通过简明的界面选择自己感兴趣的险种,并可实时与专业的客户经理联系,极大地方便了客户对保险类产品的投资。

在开放模式探索方面,App10.0推出了“招财号”财富开放平台、财富投研平台等全新模块。其中,“招财号”旨在向优质资管合作机构开放基于招商银行App的各项运营能力,不同机构可以围绕自己的经营需求进行灵活配置。C端客户也可以在“基金讨论区”发声,与招行和资管机构形成更为良性的互动。

在服务模式变革方面,App10.0版本创新发布了多引擎协同的AI虚拟服务共同体——“AI小招”。据介绍,“AI小招”基于语音/意图识别、金融知识图谱、智能交互、深度学习等技术,拥有流动性预测、风险偏好分析、投资决策、智能推荐等多个智能引擎,结合客户经理在线服务,可以为流量客群及小白客户提供“人+数字化”的在线智能理财服务以及全流程陪伴。(刘民)