



# 港航业

## 展望 2023

### 从炙手可热到回归正常

青岛日报观海新闻记者 周晓峰



■繁忙的山东港口青岛港前湾港区。

尽管海运即期运费连续一年下降,已经接近疫情前的水平,但2022年可能仍然是港航业最赚钱的一年。乘着海运高景气的“东风”,青岛港、海程邦达、中创物流三家青岛上市公司业绩“水涨船高”,洲际船务、乐舱物流则相继冲击港交所IPO。

进入2023年,港航业“富得流油”的日子可能一去不复返。全球经济持续疲软,运费大幅下降叠加新船集中交付,行业面临供过于求的问题,对港口货物吞吐量及集装箱吞吐量增长形成制约,未来一段时间港航业走势存在一定不确定性,盈利能力或回归正常化轨道。

根据宁波航运交易所预测,2023年,高通胀、地缘政治等风险持续,全球经济衰退预期进一步加大。在此背景下,航运市场发展依然不容乐观,上半年市场行情延续2022年震荡走弱格局,下半年随着中国经济企稳回升有望迎来小幅增长。

#### 业绩“水涨船高”

2022年,支撑海运运价飙升的运力短缺状况已经结束,“一箱难求”“一舱难求”变成了“空箱堆港”的局面,港口货物吞吐量和集装箱吞吐量均面临较大压力。交通运输部发布数据显示,2022年,全国港口货物吞吐量达156.8亿吨,比上年增长0.9%,其中外贸货物吞吐量同比下滑1.9%;全国港口集装箱吞吐量超2.9亿标箱,比上年增长4.7%。

但得益于大幅提高的海运长协合同比例,港航业受到的影响并未立竿见影。2022年前三季度,地中海航运、马士基、达飞海运等前十大船公司合计实现营收2763亿美元,达到2021年全年营收的98.3%,净利润合计达到1198亿美元,较2021年全年的1067亿美元增长12.3%。

不只是国际海运巨头赚得盆满钵满,青岛本土的港口、船代、货代、物流等相关企业同样分得一杯羹。

青岛港2022年三季报显示,公司实现营收148.01亿元,同比增长15.48%;实现归母净利润34.51亿元,同比增长11.36%。

海程邦达2022年三季报显示,公司实现营收103.44亿元,同比上升23.35%;实现归母

净利润2.49亿元,同比下降30.9%。

中创物流2022年三季报显示,公司实现营收97.65亿元,同比上升14.56%;实现归母净利润1.94亿元,同比上升18.8%。

趁着行业高景气,赚到钱的青岛航业企业纷纷扩大船队规模,加快上市步伐。

洲际船务在中国、日本的两家知名造船厂下单建造6艘新船,预计有5艘将于2023年完工,另外一艘于2024年完工。洲际船务还于2022年向港交所递交上市申请,拟于港交所主板挂牌上市。

乐舱物流于2022年6月签下合约,订购两艘运力皆为14700标箱的超大型集装箱船舶。10月24日,乐舱物流向港交所递交招股书,拟在香港主板IPO上市。

上市公司中创物流也加快拓展印尼市场,购置第二艘过驳船“三马琳达忠诚”轮,主攻煤炭、石英砂出口市场。

#### 机遇与挑战并存

展望2023年,港航业面临全球贸易下滑、运价下跌、新船激增三大挑战,其中全球贸易和消费需求减缓最为突出。

国际货币基金组织在最新的《世界经济展望》中预计,2022年的全球增长率约为

3.4%,2023年预计将降至2.9%。世界贸易组织发布的最新全球贸易展望报告显示,2023年全球货物贸易量仅增长1%,较此前的预估值3.4%大幅下滑。

港航业是投资金额大、回收周期长、风险系数较高的资金密集型行业。为提高抗风险能力,青岛港航企业通过整合业务资源、全产业链运营、培育新增长点等,推动向贸易、金融、物流等高增值方向发展,提高自身盈利水平。

青岛港借力山东港口一体化资源集聚优势,加强港航、港港、集散联动,以“两港一航”精品航线为主、中短干支线为辅,依托青岛港公共支线平台,重点培育“山港快航”“支线巴士天天班”等支线品牌,构建起以青岛港为中心的环黄渤海内支线网络,为保障“大循环、双循环”和产业链供应链稳定畅通提供了有力支撑。青岛港还积极引进临港产业,投资260多亿元建成董家口原油商储库二期等重点工程,落地总投资80亿元的建邦球团、渤海粮油等临港项目,加速落地保税原油混兑、期货原油交割等新业态,推动临港产业从离散布局向链式发展转型。

中创物流提出“一体两翼”全新发展格局,即以国际集装箱物流为主体,以智慧冷链物流和新能源工程物流为两翼,打造新老业务并进

发展的新格局。中创物流近期在接受调研时表示,公司先后在天津、青岛、上海、宁波等国内主要冻品进口口岸投建24万标准托位的智能立体冷库,总面积达到20万平方米,总容量达到135万立方米,预计在2023年上半年四地冷库将全部完成投产。公司的新能源工程物流在手业务订单充足,力争成为国内新能源工程物流的头部企业之一。

海程邦达通过收购加拿大前三大生鲜空运货代商之一的HapTrans,切入生鲜冷链业务领域,加强在北美区域的网络建设,配合现有网点及海外仓布局,快速形成区域综合物流服务网络。此外,邦达志跨境供应链综合服务基地建设主体已完工,正在内部装修及设备安装调试,项目所在区域为青岛空港综合保税区,预计于2023年封关验收。根据青岛胶东临空经济示范区管委的相关规划,集成电路半导体产业将成为区域重点发展产业之一,海程邦达将依托青岛胶东国际机场的交通区位优势,以及青岛空港综保区的政策优势,全力推进项目实施,努力达到项目预期,提升公司经营业绩。

不少业内人士表示,随着国内疫情防控进入新的阶段,稳增长、扩内需被放在更为突出的位置,宏观经济运行有望逐步好转,将对港航业提供一定支撑。

### 公告牌 billboard

## 天能重工15亿元定增获批 将加大风电运营业务投入

本报讯 日前,青岛天能重工股份有限公司(简称“天能重工”)发布公告,公司向特定对象发行股票的申请已获深交所批准,拟募集资金不超过15亿元,主要用于公司在全国多地的风电项目和设备制造生产线技改项目。

天能重工此前披露的募资说明书显示,公司拟向不超过35名特定对象发行不超过2.42亿股公司股份,募资总额不超15亿元。扣除发行费用后拟将全部用于天能重工四川150MW风电项目、江苏天能海洋重工有限公司海上风电装备制造生产线技改项目、海上风电装备制造生产线技改项目、吉林天能塔筒制造生产线技改项目和补充流动资金。

天能重工表示,此次发行有助于公司加大风电运营业务投入,优化产品结构,增强公司盈利能力。本次发行完成后,公司股本将相应增加,公司的股东结构将发生变化。企查查信息显示,目前公司控股股东为珠海港控股集团有限公司,持股比例为28.53%。此次定增募资尚需证监会同意注册后方可实施。(丁倩倩)

## 中标光伏龙头设备采购 高测股份巩固行业优势

本报讯 日前,青岛高测科技股份有限公司(简称“高测股份”)官微发布消息称,公司中标了隆基绿能科技股份有限公司(简称“隆基绿能”)和晶澳太阳能科技股份有限公司(简称“晶澳科技”)的招标项目,其中获得隆基绿能鄂尔多斯基地100台切片机和部分加工产品订单,并包揽晶澳科技宁夏基地和越南基地招标采购中的全部切片机、开方机和磨抛机订单。

公开信息显示,隆基绿能是全球光伏硅片领域的领军企业,公司产品包括单晶硅片、电池组件、氢能装备等,提供“绿电”+“绿氢”解决方案。晶澳科技是“全球新能源企业500强”企业,主要产品包括硅片、太阳能电池片及太阳能电池组件等,在全球拥有12个生产基地。其中,晶澳科技已于2022年多次采购高测股份光伏切割设备。

高测股份表示,公司具有“切割设备、切割工具和切割工艺”的联合研发能力,叠加切片环节技术闭环优势,持续为客户创造价值。目前,光伏行业全球前十名硅片制造企业均为高测股份客户。(丁倩倩)

## 海信电视月出货量 首次跃居全球第一

本报讯 近日,奥维睿沃发布了2022年《全球电视品牌出货月度数据报告》。数据显示,2022年12月,海信系电视出货量232.6万台,超越三星210万台的出货量,跃居全球第一,这也是中国彩电品牌首次登顶全球第一。

从全年表现来看,2022年度,海信系电视全球市场占有率达2441.9万台,市场占有率12.06%,仅次于三星,排名第二。

在全球范围高通胀与实际购买力下降的背景下,全球彩电市场出货量在2022年创下十年新低。奥维睿沃数据显示,2022年全球电视出货2.025亿台,同比下降5.6%。

如此行业形势下海信仍交出优异的答卷得益于国内、海外市场的双增长。在国内,海信与Vidda品牌定位准确,国内出货增长22%;在海外,海信借助卡塔尔“世界杯”营销进一步提高了海信品牌的海外影响力,2022年海外出货同比增长12.2%,欧洲、日本及新兴市场出货均有大幅增长。(孙欣)

## 汇金通更换总经理 中标2.2亿元大项目

本报讯 青岛汇金通电力设备股份有限公司(简称“汇金通”)日前发布公告,公司及下属子公司预计中标南方电网公司2022年主网线路材料第二批框架协议项目,合计中标金额约为2.20亿元,约占公司2021年营收总额的8.79%。目前该项目处于评标结果公示阶段,尚未发布中标通知书。

汇金通的主营业务为输电线路铁塔、紧固件、通讯塔、光伏支架等设备研发生产。此次中标产品主要包括角钢塔、钢管塔、钢管杆、变电站构支架钢结构等。

日前,汇金通还披露了高管人事变动,刘锋辞去总经理、法定代表人职务,辞任后继续担任公司副董事长等职务。继任总经理兼法定代表人职务的为张春晖,出生于1978年,本科学历。加入汇金通前,张春晖曾任河北津西钢铁集团股份有限公司副总经理、董事兼常务副总经理,河北津西钢板桩型钢科技有限公司总经理等职务。(丁倩倩)

# 生物医药行业

## 加码产能布局,卡位医疗新基建

青岛日报/观海新闻记者 孙欣

在青岛生物医药企业行业上市公司中,医疗器械企业占据了大多数,海尔生物、海泰新光、盈康生命、华仁药业均有相关业务涉及。

“春暖花开,静待行业变革与复苏”,有投资界人士如此展望2023年的医疗器械行业。过去一年,青岛这些企业在新产品上市注册、对外并购等方面步履不停、动作不断。2023年,在医疗新基建以及国家持续大力支持医疗器械创新等多重因素推动下,它们也将迎来一波新的发展机遇。

#### 医疗新基建带来市场新增量

持续推进的医疗新基建是业界公认的2023年医疗器械行业最大风口。

医疗新基建始于2020年,既涉及大型公立医院扩容,也包括基层医疗机构的提质改造,这些都能有效扩容医疗器械市场,为行业提供新增量。

根据2021年国家发布的《“十四五”优质高效医疗卫生服务体系建设实施方案》中提到的建设任务和目标,“十四五”期间医疗卫生服务建设仅中央预算投入就将超过1300亿元。据国联证券测算,医疗新基建总的市场规模可达7500-10000亿元,由此带来的医疗器械增量市场约为1500-2000亿元。

对国内企业来说,另一扇“机会之门”则是医疗器械国产化进程的进一步提速。

信达证券发布的行业报告显示,MRI、CT等大型影像设备进口占比目前仍在80%左右。近年来,国家在政策层面进一步加大力度鼓励医疗器械创新以及国产替代。2021年底发布的《“十四五”医疗装备产业发展规划》,明确将诊断检验装备、治疗装备、监护与生命支

持装备等7个领域作为未来5年我国医疗器械重点发展领域,鼓励国内企业加强创新。财政部与工信部联合发布《政府采购进口产品审核指导标准》(2021年版),也明确规定了政府机构(事业单位)采购国产医疗器械及仪器的比例要求。其中,137种医疗器械全部要求100%采购国产。

#### 做专做精医疗设备

按照具体用途,医疗器械分为高值医用耗材、低值医用耗材、医疗设备、IVD(体外诊断)四大类。医疗设备是其中市场规模最大的赛道,包括CT、MRI、彩超等诊断设备,呼吸机、监护仪、透析仪等治疗设备以及康复设备等。行业数据显示,预计到2024年,全球医疗设备市场规模将达到2926亿美元,国内市场规模将达到4458亿元。

而青岛相关上市公司,几乎均与医疗设备领域相关。

海尔生物主要产品为生物医疗低温存储设备,并围绕血液安全、疫苗接种、生物样本库、药品及试剂等场景,提供以产品为核心的整套低温存储解决方案,是全球唯一覆盖-196℃至8℃全温域的生物医疗低温存储设备服务商。2022年前三季度,海尔生物实现营业收入20.75亿元,同比增长36.52%。

海泰新光聚焦的则是当下国产替代最炙手可热的领域之一——内窥镜。目前,国内内窥镜市场基本仍以国外厂商为主。海泰新光的医用内窥镜器械产品主要为荧光和白光腹腔镜,其在巩固自己作为美国史赛克主要供应商的同时,也布局了自主品牌的光源、摄像系统等核心部件及手术外观系统、内窥镜系统

等整机系统,在国内已有多款自主品牌产品获批注册销售。

与上述两家企业主营医疗设备不同,盈康生命围绕肿瘤全产业链,在医院业务之外延伸出了伽玛刀业务板块。公开报道显示,自2009年起,伽玛刀业务的主体玛西普已经是中国伽玛刀市场的“领头羊”,国内头部伽玛刀设备装机量市场第一。

此外,华仁药业在医疗器械方面的布局较为广泛。既涉及穿刺器、切口牵开保护器等用于外科手术的一次性高值医疗耗材及碘伏帽等腹腔镜液配套产品,也有医用口罩、医用一次性防护服等医疗防护用品,以及多种医用包材。

#### 产品产能双发力,加速提规模

从过去一年的动作和表现来看,青岛医疗器械上市公司显然更看好市场未来的发展,不断拓宽产品线,扩大产业化规模。

2022年12月,海尔生物通过并购苏州康盛生物有限公司布局实验室一次性塑料耗材领域,并购完成后双方将共同打造实验室耗材全球领先品牌,海尔生物也将借此向生物制药和IVD诊断等应用场景不断外延。而就在不到两个月前,海尔生物收购免疫规划信息化行业龙头金卫信,进一步丰富了智慧公共卫生场景服务能力。

与此同时,海尔生物的生产能力也将在2023年正式扩容。近期接受调研时,海尔生物表示新建的二期产业园预计下半年竣工投产,将作为生命科学和医疗创新领域产品的生产基地、场景方案的技术研发基地、实验室基地及体验云数据中心进行运营,并进行新产品

孵化。此外,海尔生物还于近期投资注册了青岛海尔生物医疗设备有限公司,经营范围含第一类和第二类医疗器械销售等。

盈康生命的发展逻辑也与海尔生物类似。2022年,盈康生命并购布局了体外短波治疗仪产品,同时通过对圣诺医疗100%股权收购,成功拓展肿瘤诊断设备领域。目前,盈康生命实现了从肿瘤治疗到肿瘤诊断、康复产品布局延伸,覆盖肿瘤、ICU、急诊、影像等多个场景的综合解决方案。

在生产基地的布局上,盈康生命1月18日发布公告透露,计划在新疆区投资5.66亿元建设医疗器械数智生态园,项目包括新建大型设备伽玛刀、中型设备热疗机等医疗设备生产车间、GMP(洁净生产)车间及研发中心,配套公寓及其他辅助设施等,项目总体建筑面积初步设计约10万平方米。项目建设完成后,盈康生命将从根本上解决其医疗器械产品生产问题,从原来的委外加工变成自主生产,有利于优化产品质量体系,把控产品质量,实现规模化生产。

海泰新光将继续“两条腿”走路,一批新产品或将问世。一方面,作为史赛克的供应商,海泰新光于去年的进博会上再次达成合作,依托史赛克的先进医疗技术能力以及海泰新光的敏捷研发优势,双方将合作为中国市场量身定制专属的内窥镜摄像系统。另一方面,海泰新光的自主品牌产品也逐渐从打磨期进入市场上量阶段,海泰新光1月5日披露投资者关系活动记录表显示在内窥镜整机业务方面,2023年公司自有渠道和客户的销售渠道都会出现明显的增长情况。此外,海泰新光的第二代4K摄像系统、宫腔和泌尿内窥镜等新产品预计都将于今年上市。