

2月份快递业务量及收入大幅增长 专家：单票收入下降不预示“价格战”重燃

■本报记者 李勇

国家邮政局于3月18日公布了今年2月份邮政行业运行情况，数据显示，2月份，我国快递业务量完成91.8亿件，同比增长32.8%；快递业务收入完成849.7亿元，同比增长29.3%。这也是继2022年3月份以来，快递业单月业务量及收入增速首次双双回升至两位数。

多因素促2月份快递业增长

“2月份快递数据同比增幅较大，一方面是经济复苏消费增长带来的业务需求增多；另一方面也受到了春节错峰因素影响，去年春节假期主要在2月份，而今年春节假期全部在1月份，因此，同比数据变化相对较大。”新热点财富创始人李鹏岩在接受《证券日报》记者采访时表示。

据国家邮政局公开数据，今年前两个月，我国快递业务量累计完成164亿件，同比增长4.6%；快递业务收入累计完成1617.2亿元，同比增长2.7%。其中，2月份业务量环比1月份增长26.97%，业务收入环比1月份增长10.71%。

“综合今年前两个月数据来看，快递业的增长不是很大。不过，2月

份比1月份少了3天，尽管有春节假期因素影响，2月份的数据环比增幅仍然可观，说明快递业的发展趋势向好。”李鹏岩认为，快递作为基础性服务行业，联系千家万户，连通线上线下。在经济发展为快递业提供动能的同时，快递业的发展也是经济活力不断释放的有力注脚。

“过去几年，很多消费需求被压抑了，随着经济预期逐步回暖，市场信心也在恢复，大家有了更多消费的行为和意愿。”北京社科院研究员王鹏在接受《证券日报》记者采访时表示，快递物流等数据的增长是经济恢复、内需扩大、消费提升的重要体现。

服务质量成比拼重点

在业务量及收入增长的同时，今年2月份，快递业单票收入却出现普遍下滑。

据国家邮政局公布的行业数据，今年2月份，我国快递业单票收入约为9.26元，较1月份的10.62元减少了1.36元，环比降幅12.81%。2月份的单票收入也低于去年12月份的9.62元。

几家头部公司披露的经营数据也显示出2月份快递单票收入有所



下降。圆通速递2月份快递产品单票收入为2.54元，同比下降4.79%，环比下降7.3%；申通快递2月份单票收入2.42元，同比下降6.56%，环比下降10.37%；韵达股份2月份单票收入2.6元，同比增长11.11%，环比下降5.47%；顺丰控股2月份单票收入

15.36元，同比下降0.52%，环比下降9.96%。单票收入的回落是否意味着快递业新一轮激烈竞争的开启？对此，李鹏岩表示，快递业重回激烈价格战的可能性已经很小。“首先，监管和政策层面并不支持低价恶性竞

争；其次，随着行业多年发展，成本潜力已被充分挖掘，成本大幅下降的空间并不大。”

在李鹏岩看来，服务质量已经成为快递业比拼的重点，头部乃至大多数企业都不愿再重回“价格战”，高质量发展成为行业共识。

抓住新能源需求增长机遇 奥普特2022年营收首次突破10亿元

■本报记者 王镜茹

3月20日晚间，机器视觉龙头企业奥普特披露2022年年报，报告期，公司实现营收11.41亿元，同比增长30.39%；实现扣非净利润2.98亿元，同比增长13.76%；实现归母净利润162.34亿元，同比下降34.14%，每股收益5.17元。同时，公司拟向全体股东每10股派发现金红利16元。

值得注意的是，2022年奥普特营收首次突破10亿元。Wind数据显示，2018年至2022年公司营收从4.22亿元增长至11.47亿元，年复合增长率达28.4%；同期归母净利润从1.37亿元增长至3.25亿元，年复合增长率为24.11%。

奥普特称，2022年实现营收净利双增，一方面是因为抓住了新能源市场持续增长带来的机器视觉

的需求机遇；另一方面，公司积极加深与新能源、3C等下游头部客户

的合作。奥普特成立于2006年，是国内较早进入机器视觉领域的企业之一。产品覆盖机器视觉核心软硬件，包括深度学习(工业AI)、工业镜头、3D传感器等，率先实现机器视觉全产业链布局。

奥普特在3C电子领域具备传统优势，2010年通过富士康进入苹果公司供应链体系。目前公司产品还应用于华为、谷歌、OPPO等全球知名企业生产线上。2022年公司3C电子业务同比增长24.37%。

随着新能源市场的下游需求

激增，公司近年也积极向新能源等新兴市场拓展。2017年至2020年新能源领域收入占比维持在15%左右，2021年占比快速提升至29%，2022年新能源领域收入首次突破4亿元，同比增长55.23%。

此外，奥普特在研发上也常年保持高投入，近三年研发投入占营收比例均超过15%，2022年研发费用达1.91亿元，同比增长39.32%，并新取得发明专利21项，实用新型专利152项，外观设计专利5项，软件著作权14项。

添翼数字经济智库高级研究员吴婉莹告诉《证券日报》记者：“机器视觉行业属于技术密集型行业，跨越多个学科和技术领域，需

要在包括成像、算法、软件、传感器等领域积累大量的技术，需要持续的大量研发投入。较高的技术门槛也构成了市场壁垒。”

奥普特表示，未来公司看好汽车、半导体领域的市场需求和国产化进程，将继续积极加强与头部客户的业务联系，加快产业布局。2023年营收目标争取实现同比增长10%至30%。

中国市场已成为全球机器视觉规模增长最快的市场之一。GGII数据显示，预计2025年全球机器视觉市场规模将超过1200亿元。从中国市场来看，2021年中国机器视觉市场规模138.16亿元，同比增长46.79%，预计2025年我

国机器视觉市场规模将达到349亿元。

招商证券分析师认为，机器视觉早年由国外企业垄断，近年来国内企业发展迅速。硬件上，中低端市场国产替代已逐步实现，并开始向高端市场进军；软件上，国际品牌对专利的垄断程度正在不断降低，中国企业在申请数量上已实现初步突破。

此外，奥普特拟向全体股东每10股派发现金红利人民币8.50元(含税)。截至2022年12月31日，公司总股本1.22亿股，以此计算，合计拟派发现金红利1.04亿元(含税)，占归母净利润的比例为31.94%。

万华化学去年经营承压利润下滑 业内预计行业景气度正在恢复

■本报记者 赵彬彬

3月20日晚间，万华化学发布2022年年报。报告显示，公司2022年实现营业收入1655.65亿元，同比增长13.76%；实现归母净利润162.34亿元，同比下降34.14%，每股收益5.17元。同时，公司拟向全体股东每10股派发现金红利16元。

据了解，万华化学是一家世界级的化工巨头，业务涵盖聚氨酯、石化、精细化学品及新材料产业集群。对于2022年业绩下滑的原因，万华化学表示，“尽管公司聚氨酯、石化以及精

细化学品等主要产品销售量均同比增长，但受复杂的国际政治经济环境、剧烈波动的全球能源价格、欧美经济体通胀等诸多因素影响，大宗原料、能源价格同比大幅上涨，公司产品成本上涨幅度大于收入增长幅度，造成了利润同比下降。”

Wind数据显示，布伦特原油价格由2022年初的78.98美元/桶最高上涨至127.98美元/桶，创下2008年以来的历史最高结算价记录。然而，聚氨酯价格却出现下滑。2022年纯MDI和聚合MDI的均价分别为21244元/吨和17915元/吨，同比分

别下降4.9%和9.82%。

中泰证券研报显示，“全球大宗原料和能源价格大幅上涨，导致公司成本大幅上行，且受经济下行和需求扰动的影响，公司产品价差有所收窄，盈利承压。”

隆众资讯MDI分析师徐碧琪对《证券日报》记者表示，2022年主要受国内外需求走弱影响，MDI价格快速回落。尽管下半年汇率贬值，刺激出口市场增幅，市场信心不足，聚合MDI市场跌多涨少。

Wind数据显示，去年四季度，纯MDI和聚合MDI的均价分别为

18712元/吨和14831元/吨，同比下降15.82%和27.06%，环比下降7.3%和6%。作为全球最大的MDI供应商，MDI价格下跌对万华化学利润产生了一定影响。

不过，万华化学也在积极开拓其他利润增长点。目前，公司石化业务在不断壮大。公司现有乙烯产能100万吨/年，二期120万吨/年的大乙烯及下游高端聚烯烃项目已获批。新材料业务也多点开花，去年10月份，公司4万吨/年尼龙12项目顺利投产；20万吨/年的POE也正在建设中，投产后有望成为国内

第一家工业化生产POE的企业。

此外，2023年MDI价格正在回暖。万华化学已经连续两个月上调了纯MDI和聚合MDI价格。其中，2月份公司聚合MDI挂牌价比1月份上调1000元/吨，纯MDI挂牌价比1月份上调2000元/吨；3月份公司聚合MDI和纯MDI挂牌价均较2月份上调2000元/吨。

徐碧琪认为，“国内终端需求存陆续复苏预期，今年整体趋势要强于去年，且开年价格低位优势尚存，为上行留有空间，今年大趋势偏强。”

国内HPV疫苗需求持续增长 万泰生物2022年净利润接近翻倍

■本报记者 许林艳

3月20日晚间，万泰生物发布2022年年度报告，报告期内公司实现营业收入111.85亿元，同比增长94.51%；实现归属于上市公司股东的净利润47.36亿元，同比增长134.28%；截至报告期末，经营活动产生的现金流量净额达41.33亿元，同比上涨145.70%。

对于业绩增长，万泰生物表示，主要因素为公司二价宫颈癌疫苗继续保持产销两旺，收入及利润均继续保持高速增长；此外，因检测试剂市场需求旺盛，公司相关检测试剂及原料的收入和利润也实现了一定增长。

“疫苗+体外诊断检测”双轮驱动

万泰生物二价HPV疫苗的产销情况可圈可点。报告期内，公司二价HPV疫苗达到设计产能年产3000万支，销量突破2500万支。

2022年3月份，万泰生物中标了广东省适龄女生人乳头瘤病毒(HPV)疫苗采购等惠民项目，推进宫颈癌疫苗在部分年龄段提供免费接种。国际市场方面，公司二价HPV疫苗通过WHO PQ认证后，2022年相继获得摩洛哥、尼泊尔、泰国、刚果(金)4个国家的上市许可。公司产品的国际竞争力进一步提升。

“近年来，在市场和政策推动下，二价HPV疫苗的市场渗透率有所提高，但仍然较低，尚不到10%。”海南博鳌医疗科技公司总经理郑之东在接受《证券日报》记者采访时表示，“随着政策不断推动，市场持续发展以及个人健康意识的提升，二价HPV疫苗的市场需求还将进一步增加。同时，随着技术的不断进步，未来还会涌现出多种更加先进的HPV疫苗。但总体来讲，二价HPV疫苗具有极大的价格和供应优势，未来五年内依然会保持增长趋势。”

二价HPV疫苗之外，万泰生物

九价HPV疫苗的III期临床试验和产业化放大进展顺利，与佳达修9的头对头临床试验已完成临床试验现场及标本检测工作，处于统计分析和医学总结报告产出阶段，结果达到临床试验设计预期；小年龄桥接临床试验完成成人组工作，已完成商业化生产车间建设，正在进行产业化放大生产研究。

面对当前国内HPV疫苗“一苗难求”的现状，消费者其实并不必执着于九价HPV疫苗。“虽然价数越高，意味着覆盖的病毒亚型越多，得宫颈癌几率越低，但二价疫苗覆盖的是最高危的16型和18型，已经能预防近85%的宫颈癌，9价的保护率约89%至90%，比二价仅提高了大约4到5个百分点而已。”神州细胞海内外商务合作负责人来延颀对《证券日报》记者说道。

除疫苗产品线外，万泰生物在体外诊断领域也取得良好成绩。2022年3月份，公司自主研发生产的新冠抗原检测试剂盒(胶体金法)在国内获批上市，产品得到客

户的广泛认可，销售实现较大增长，这也带动了公司体外诊断试剂整体销售额的增长。

“国产九价HPV疫苗第一股”花落谁家

国内HPV疫苗需求持续增长，市场规模不断扩大，竞争日趋激烈。对于目前消费者比较青睐的九价HPV疫苗的市场情况，西南证券表示，九价HPV上市销量正在逐步攀升，于2022年8月份增加获批年龄至9岁到45岁，有望实现渗透率进一步提升。多家上市公司均在这一热门领域有所布局。

比如，3月15日，赛升药业参股公司康乐卫士成功登陆上交所，HPV疫苗就是其重点项目之一。公司在研产品包括九价HPV疫苗女性适应症、九价HPV疫苗男性适应症、重组三价HPV疫苗、十五价HPV疫苗等。其中重组三价和九价HPV疫苗女性适应症、男性适应症研发项目均已进入III期临床。

对于投资者询问何时开始HPV疫苗男性适应症的临床试验，万泰生物方面表示目前公司的HPV疫苗男性群体的临床试验在规划中。公司将根据市场需求，指定该产品的临床开发策略。华熙证券表示，万泰生物在研九价HPV疫苗目前处于临床3期，研发进展顺利，我们预计有望于2023年申报上市。

此外，对于公司九价HPV疫苗研发进展，沃森生物表示公司九价HPV疫苗于2022年9月份启动“重组人乳头瘤病毒九价疫苗与Gardasil9免疫原性比较III期临床试验”，正式进入III期临床研究阶段。目前，临床试验相关工作正在按计划进行。

上述公司的九价HPV疫苗都已进入了三期临床试验阶段，“国产九价HPV疫苗第一股”的竞争也更加激烈。对于这一名号花落谁家，巨丰投顾高级投资顾问赵喜龙表示，由于研发进展相近，其均有可能。无论花落谁家，对于国内九价HPV疫苗市场都是件好事。

(上接A1版)

投资者“打新”需适应新规则

沪深交易所一直积极做好各项准备工作，确保全面实行注册制相关工作顺利推进，为投资者“打新”注册制下的主板股票提供了保障。

3月18日，沪深交易所联合相关机构，组织开展全面实行注册制发行业务通关测试及交易所业务全网测试。测试完成后，沪深两市全面实行注册制的网上发行业务相关技术系统正式上线，沪深两市可以根据业务安排启动全面实行注册制的网上发行业务。

在业界看来，随着主板注册制股票发行的临近，投资者打新急需适应注册制下新变化。

“主板实施注册制下，投资者需要注意新股二级市场涨幅不及预期甚至破发的风险。打新不是稳赚不赔。”裴娟表示。

严凯文分析称，对于投资者而言，一方面，注册制下主板新股不再有23倍市盈率的限制，投资者更加需要注意新股的质量和风险。另一方面，新股的估值将进一步分化，优质企业与资质平庸甚至基本面较差的企业分化会更加明显，投资者需要对企业信息进行细致的分析和评估，避免盲目跟风。同时也要注意的，网上发行存在着一些风险，如申购限额、配售比例、中签率等问题，需要投资者根据自身的投资需求和风险承受能力进行选择。

“主板实施注册制后，虽然基于申购规则的改变，中签率预期会有一定提升，但是定价规则的改变会导致股票发行的定价逻辑可能会被改变，首发价格定价更加公允。投资者在参与认购股票前，需要对新股价格变动趋势作出更加科学、深入的投资分析，对交易策略进行完善。”解辰阳建议。

中国证券监督管理委员会 行政处罚罚没款催告书

唐云：

我会《行政处罚决定书》(〔2022〕24号)决定对唐云处以60万元罚款。该处罚决定书已送达生效，但你至今未按规定足额缴纳罚没款。

现依法向你公告送达罚没款催告书，自公告之日起经过30日，即视为送达。请你自本催告书公告送达之日起10日内缴清罚没款。罚没款汇至中国证券监督管理委员会(开户银行：中信银行北京分行营业部，账号：7111010189800000162)，并将汇款凭证传真至证监会处罚委备案(传真：010-88061632)。逾期不缴，我会将依照《行政强制法》的有关规定申请人民法院强制执行，并将申请执行的信息记入证券期货市场诚信档案。你对本催告书依法享有陈述权和申辩权。

2023年3月21日

中国证券监督管理委员会 行政处罚决定书 及市场禁入决定书送达公告

谭澍先生、Zhao Ruimei女士：

因北京蓝山科技股份有限公司(以下简称蓝山科技)信息披露违法违规，根据《中华人民共和国证券法》第一百九十七条第二款的规定，我会决定对你们给予警告，作为直接负责的主管人员，对你们分别处以100万元罚款，作为实际控制人，对你们合并处以100万元罚款。因蓝山科技欺诈发行，根据《中华人民共和国证券法》第一百八十一条第一款、第二款的规定，我会决定对你们给予警告，作为直接负责的主管人员，对你们分别处以100万元罚款，作为实际控制人，对你们合并处以200万元罚款。根据《证券市场禁入规定》(证监会令115号)第三条第一项和第二项、第四条、第五条第三项和第七项的规定，我会决定对你们采取终身证券市场禁入措施。

因以其他方式无法向你们送达《行政处罚决定书》(〔2022〕37号)、《市场禁入决定书》(〔2022〕9号)，现依法公告送达。限你们在本公告发出之日起30日内，到我会领取前述行政处罚决定书和市场禁入决定书(联系电话021-68601836/68601835)，逾期即视为送达。

你们应自行政处罚决定书送达之日起15日内，将罚款汇交中国证券监督管理委员会开户银行：中信银行北京分行营业部，账号：7111010189800000162，由该行直接上缴国库，并将注有当事人名称的付款凭证复印件送中国证券监督管理委员会行政处罚委员会办公室备案。你们如果对上述行政处罚决定书和市场禁入决定书不服，可在行政处罚决定书、市场禁入决定书送达之日起60日内向我会申请行政复议，也可在行政处罚决定书、市场禁入决定书送达之日起6个月内直接向有管辖权的人民法院提起行政诉讼。复议和诉讼期间，上述行政处罚决定、市场禁入决定不停止执行。

特此公告。

中国证券监督管理委员会
2023年3月21日