

净利四连跌 广生堂创新战略何时奏效

连续四年净利下滑让广生堂意识到转型的迫切。近日,广生堂发布2019年财报显示,公司净利同比下降34.84%,这也是广生堂上市以来连续四年净利下滑。广生堂相关负责人表示,核心产品价格大幅下降以及持续研发投入是公司净利下滑的主要原因。业绩承压的背景下,广生堂加速向创新药转型扭转业务。业内人士认为,新产品上市有望改善广生堂净利下滑局面,但新药研发具有周期性,随着研发投入的不断加大,广生堂的业绩或将维持阵痛期。

净利持续下滑

根据广生堂最新财报,受药价下降等因素影响,公司2019年实现营收4.15亿元,同比增长3.1%;实现净利润1074.19万元,同比下降34.84%。此外,广生堂发布2020年一季度业绩预告,广生堂在2020年一季度业绩预告中指出,公司预计实现营收8000万-9000万元,同比下降17.73%-26.87%;实现净利润100万-250万元,同比下滑66.93%-88.77%。

广生堂成立于2001年。资料显示,早期的广生堂以中成药和保健品起家,主要销售灵芝胶囊、降压茶以及减肥茶等产品。2007年拿到仿制阿德福韦酯(阿甘定)批文后,公司将主营业务转向核苷类抗乙肝病毒药物。

2015年,广生堂登陆深圳创业板上市。上市第二年起,广生堂的业绩便开始一路走低。财报数据显示,2016-2018年,广生堂分别实现净利6641.3万元、3356.53万元、1648.44万元,分别同比下降35.83%、49.46%、50.89%。从2016年至2019年,广生堂的净利缩水达6倍。

此外,从财报数据来看,广生堂核心业务营收表现也不太理想。目前核苷类抗乙肝病毒药物是广生堂的核心业务,主要包括阿德福韦酯(阿甘定)、拉米夫定(贺甘定)、恩替卡韦(恩甘定)、替诺福韦(福甘定)四大抗乙肝病毒临床用药。2019年,广生堂抗乙肝病毒药物营收同比下降22.04%。



广生堂相关负责人在接受北京商报记者采访时表示,公司近年来业绩下滑的主要原因是核心产品价格下降以及持续的研发投入。“医药行业受医保控费、集中采购等政策影响,药品价格有所下降,公司净利润也随之出现一定下滑。”

以价换量待考

成功进入集中采购名单,让广生堂核心产品销量大幅增长,但从目前来看还未实现以价换量的收支平衡。

作为广生堂抗乙肝病毒的核心药品之一,恩替卡韦在2018年的“4+7”集中采购中,价格降幅同比达95%。2019年,广生堂的恩替卡韦成功中标山西、内蒙古、辽宁、吉林、黑龙江、江苏、浙江等25个地区的药品集中采购。此次广生堂恩替卡韦胶囊0.5mg×28粒拟中选价格为7.69元,每粒约

0.275元。广生堂在2020年一季度业绩预告中提到,恩替卡韦销售数量预计同比增长480%,广生堂的净利仍有超六成的下降。“公司核心产品恩替卡韦成功中标放量采购销量大幅增长,但产品价格也有较大幅度下调,因此,2020年能否达到以价换量的收支平衡暂时还无法预估。”广生堂相关负责人说。

尚未能通过进入集中采购以价换量实现收支平衡,广生堂将希望寄托在创新药研发转型。近日,广生堂发布的《关于调整公司组织架构的公告》关于聘任首席科学家兼首席开发官的公告显示,公司董事会新增首席科学家等高管职位,并同意聘任毛伟忠为公司首席科学家兼首席开发官,全面负责公司全球创新药的临床开发与商业化运营。根据简历,毛伟忠负责或参与过18个美国新药临床试验IND申请和2个新

药上市许可NDA申请等。广生堂相关负责人表示,此次毛伟忠出任公司首席科学家,有利于进一步完善公司产品研发团队建设,将在推动公司的科技创新、高端技术人才培养等方面提升公司核心竞争力,更好实现公司向创新药企业转型的发展战略。

2015年,广生堂明确了向创新药企转型战略“公司从2016年起开始研发新药,研发费用达到了上市前的3-5倍。”广生堂相关负责人说。经梳理,2016-2019年,广生堂的研发投入分别为6819.31万元、7533.25万元、1.14亿元、7004.78万元,分别占比21.8%、25.44%、28.32%以及16.88%。

创仿结合突围

创新药的研发需要较长的周期和持续的投入,在利润持续下滑的情况下,如何维

持公司业绩,持续研发投入是广生堂需要考虑的问题。医疗战略咨询公司Latitude Health创始人赵衡在接受北京商报记者采访时表示,新药研发具有周期性,随着研发投入的不断加大,广生堂的业绩还将维持阵痛期。只有新产品上市跟进,才有望改善目前业绩连年下滑的局面。”

据了解,广生堂目前在研药品包括新型肝癌靶向药物GST-HG161、非酒精性脂肪肝病及肝纤维化可逆转全球创新药GST-HG151以及GST-HG131和GST-HG141的抗病毒和免疫调节治疗联合用药的一类创新药。上述创新药进展最快的为GST-HG161,于2019年6月正式召开临床试验启动会,7月首例c-MET阳性患者成功入组,正处于剂量爬坡阶段。截至目前,上述创新药尚未有一款商业化。

广生堂相关负责人表示,为缓解新品研发投入期间的业绩状况,公司通过剥离与未来发展战略不相符的资产、推动仿制药新品上市以及扩充产品线等方式提振业绩。

“公司目前有三款正在申报生产注册的仿制药,其中一款为枸橼酸西地那非片(俗称伟哥)正在等待审批,未来上述产品的获批上市将给公司带来新的增长点。同时公司也将通过合作开发、产业并购等方式,通过引入新产品丰富产品线,为业绩做一个支撑。”广生堂相关负责人说道。

剥离资产为广生堂带来一定的收益。2019年6月,广生堂宣布剥离阿吉安(北京)基因科技有限公司100%股权。根据广生堂的说法,上述公司目前处于产品开发和商业推广的早期阶段,仍将面临长期的资金投入和业绩亏损。为更好推进广生堂创新药转型的战略布局,公司决定转让该公司全部股权,此次股权转让事项纳入公司2019年度合并财务报表经营业绩。

北京商报记者 郭秀娟 姚倩

康希诺生物2019年净亏损1.57亿元

北京商报讯(记者 郭秀娟 姚倩)日前,康希诺生物发布上市后首份年报。2019年,公司未实现营收,净亏损1.57亿元。2018年,由于康希诺生物向独立第三方提供研发服务,以通过公司先进的疫苗研发平台技术筛选及验证若干抗体,公司实现收入110万元。

根据年报,主要受雇员福利开支以及折旧及摊销费用增加影响,康希诺生物的研发开支由2018年度的1.136亿元增加33.5%至2019年度的1.517亿元。

康希诺生物在公告中表示,公司的使命是研发、生产和商业化高质量、创新及经济实惠的疫苗。年报显示,康希诺生物正为13个疾病领域研发16种在研疫苗。

除了公司预防脑膜炎球菌感染及埃博拉病毒疫苗的三项临近商业化疫苗产品之外,公司有7种在研疫苗处于临床试验阶段或临床试验申请阶段。公司亦

有6种临床前在研疫苗,包括一种在研联合疫苗。

迄今为止,康希诺生物尚未将任何产品商业化,康希诺生物方面表示,公司也无法保证能够成功研发及商业化在研疫苗。根据康希诺生物的计划,公司将通过精细化管理的手段,严格控制生产成本,保持毛利率水准,持续降低销售及分销开支和行政及其他运营开支占比至合理水平,进一步优化资产负债结构,继续减少银行借贷及财务成本,从而提升公司的盈利能力。

康希诺生物始创于2009年,核心业务为创新疫苗的研发、生产和销售。2019年3月,康希诺生物成功登陆港交所,成为港交所上市的第一只疫苗股。上市前,康希诺生物累计完成5轮融资,融资总额接近8亿元。由于尚未有产品商业化,2016-2018年,康希诺分别亏损4990万元、6450万元、1.38亿元。

新基紫杉醇取消集采 石药、恒瑞替补供应

北京商报讯(记者 郭秀娟 姚倩)继3月25日国家药品监督管理局发布公告,宣布暂停进口、销售和使用的紫杉醇(白蛋白结合型)后,3月27日,国家组织药品集中采购和使用联合采购办公室宣布,上述公告发布后已第一时间取消新基公司白蛋白紫杉醇中选资格,目前由石药集团欧意药业和江苏恒瑞医药接替新基公司供应。

日前,国家药品监督管理局发布通告称,国家药品监督管理局对新基公司注射用紫杉醇(白蛋白结合型)开展药品境外生产现场检查。经查,该产品部分关键生产设施不符合我国药品生产质量管理的基本要求,存在生产过程无菌控制措施不到位等问题,根据《中华人民共和国药品管理法》有关规定,国家药品监督管理局决定,自即日起,暂停进口、销售和使用的上述产品,各口岸所在地药品监督管理部门暂停发放该产

品的进口通关单。

按照《全国药品集中采购文件》(GY-YD2019-2)规定,采购周期内中选企业出现无法供应等情况,致使协议无法继续履行时,从本次药品集中采购该品种其他中选企业中确定替补的供应企业。

在第二批国家组织药品集中采购中,注射用紫杉醇(白蛋白结合型)的中选企业分别为石药集团欧意药业(747元/支)、江苏恒瑞医药(780元/支)、新基公司(1150元/支)。

因此,由石药集团欧意药业和江苏恒瑞医药接替新基公司供应,相关省份群众的用药负担会有所下降。替补后,各省约定采购量和采购协议周期不变。根据企业申报材料,两家替补公司产能充足,能够保障相关省份该品种的稳定供应。

康宝莱爱心救护车抵汉交付 全力支持疫情攻坚战

3月25日全球知名的美国营养品公司康宝莱宣布,其通过中国红十字会基金会购置捐赠的9辆救护车已抵达武汉交付湖北省血液管理中心,主要用于小宗血液和疫苗运输工作,为疫情防控攻坚战提供助力。早前,康宝莱连续两次携手广大爱心服务提供者,向武汉市及周边疫情较严重地区进行捐款,累计捐款总额逾267万元人民币。该笔款项由中国红十字会基金会协调购置了2辆疫情专用冷藏车和9辆救护车,其中2辆疫情专用冷藏车已于3月8日交付湖北省血液管理中心投入使用,支持大宗血液采集应急保障和临床用血运输工作,为救治新冠肺炎患者提供保障。

在湖北省开展疫情防控工作的重要时期,湖北省血液管理中心承担着无偿献血、保障临床用血质量和安全的重要职责。由于受到疫情期间繁重工作量的影响,中心面临供采血运输车老化、数量不足等挑战。



康宝莱捐赠的疫情专用冷藏车

由康宝莱公司委托中国红十字会基金会紧急采购的这批车辆,能够切实有效地解决这一难题,为湖北省防疫工作和血液保障业务的正常运转提供支持。其中,疫情专用冷

藏车主要承担将全国各地捐赠的新冠肺炎康复者血浆从管理中心转运至各个医院的任务,而救护车主要用于小宗血液和疫苗运输。待疫情解除后,该批车辆仍将

继续运送血液和疫苗,救护车还可承接普通患者的转运救助工作。

康宝莱中国区总裁、全球高级副总裁郭木表示:“此次运抵武汉抗疫前线的车

辆,承载着康宝莱以及广大服务提供者的爱心,传达着我们对打赢这场疫情攻坚战的信心。物资在运输、使命在传递,这批车辆将与一线抗疫战士们共抗疫情,助力他们早日取得全面胜利。”

疫情期间,康宝莱始终心系疫区群众和奋战在一线的工作人员,有温度、有担当,愿与全国人民携手抗疫,共克时艰。康宝莱不仅连续两次携手广大爱心服务提供者进行捐款,还通过中国红十字会基金会向武汉4所定点医院定向捐赠了6000罐、总价值人民币200余万元的康宝莱蛋白营养粉,为一线医务工作者提供营养补给。另外,康宝莱营养基金会(HNF)也于近日向美国灾害救援组织MedShare追加捐赠50万美元(约合350万元人民币),用于采购医用口罩、隔离衣等医疗防护物资,助力疫情防控工作。截至目前,康宝莱及其服务提供者的爱心善款和物资捐赠总计已达850万元人民币。



康宝莱爱心救护车