2024年6月26日 星期三
本版主编:陈 炜 责 编:李 正 制 作:刘 雄
证券日报

复星医药拟不超54.07亿港元私有化复宏汉霖

本报记者 张 敏
见习记者 金婉霞

自2023年底以来,创新药赛道已出现多笔并购。作为医药龙头企业之一的复星医药,也在近期有所行动。

6月24日晚间,复星医药发布公告称,公司控股子公司复星新药拟以现金及/或换股方式收购并注销复宏汉霖其他现有股东持有的全部复宏汉霖股份(包括H股及非上市股份)并私有化复宏汉霖。本次交易中,复星新药拟出资合计不超过54.07亿港元或等值人民币,计划以并购贷款(预计不超过37亿港元)及自有资金支付。

点石资本创始合伙人任重向《证券日报》记者表示,目前市场对于创新药械的估值偏低,使得并购"好资产"更具性价比,因此,市场上的收购意愿正逐渐走强。

6月25日,复宏汉霖股价报收22.55港元/股,涨幅为19.43%。

此前,复宏汉霖已是复星医药控股子公司。资料显示,复星医药通过控股子公司复星新药、复星医药产业及复星实业等,合计持有复宏汉霖3.24亿股,约占复宏汉霖股份总数的59.56%;2019年,复宏汉霖在香港联交所主板挂牌上市。

有医药行业分析师向《证券日报》记者表示,在行业内,复宏汉霖的创新研发及商业化能力"还不错"。2022年3月份,由公司自主研发的创新型单抗汉斯状在国内获批上市,2023年,该产品的销售收入约11.2亿元,同比增长230.2%。同年,复宏汉霖首次实现全年盈利,净利润为5.46亿元,是港股18A中(即通过港交所18A上市规则实现上市的未盈利生物科技公司)首家靠产品销售扭亏为盈的生物药企。

预计本次并购完成后,复星医药将持有复宏汉霖100%股权。同日,复宏汉霖公告称,如所有生效条件达成后,公司将向香港联交所申请自愿撤销H股于联交所的上市地位。

获益于复宏汉霖的前述能力,并购完成后,复星医药的创新药业务有望得到进一步加强。复星医药表示,(私有化)有利于加强公司与复宏汉霖的协同,并实现公司的"整体战略目标"。

记者注意到,复星医药近年来也在逐渐提升对于复宏汉霖的持股比例。2019年至2023年期间,复星医药对复宏汉霖的持股比例累计增加6.23%。业内人士表示,复星医药通过此次私有化向外部传递了明确信号,即企业正在调整战略重心,未来将进一步聚焦制药业务,加快创新转型步伐。

关于对复宏汉霖未来的规划,此前,复星医药董事长吴以芳曾对《证券日报》记者表示,作为复星医药的生物药平台,复宏汉霖将往更高端及差异化创新的领域发展,"除汉斯状这样的单抗外,公司还会尝试双抗、抗体偶联药物等新技术与新靶点,研发投入将持续增加。"

事实上,近段时间以来,涉及国内创新药械企业的并购案例逐渐增多。2023年12月底,亘喜生物以12亿美元被阿斯利康收购,这是中国创新药企被完全收购的第一个案例;进入2024年后,又先后有信瑞诺医药、葆元医药、惠泰医疗、普方生物分别被诺华、美国公司Nuvation Bio、迈瑞医疗、丹麦生物技术公司健玛保(Genmab)收购。

"在眼下这一节点,通过并购完成企业的迭代发展也可能是一种更具眼光的做法。"任重表示,但这并不容易,因为"既需要有合理的并购价格,还需要被并购标的的投资人都认可才行"。

在海外市场,跨国药企并购整合的步伐也进一步加快,有数据显示,在第42届摩根大通医疗健康大会(J.P. Morgan Healthcare Conference)期间,跨国药企针对医药领域达成的并购交易总额超45亿美元。

因涉嫌信息披露违法违规 思美传媒控股股东被立案

本报记者 冯思婕

6月24日晚间,思美传媒发布公告称,公司近日收到控股股东四川省旅游投资集团有限责任公司(以下简称"四川旅投集团")、朱明虬及其一致行动人昌吉州首创投资有限合伙企业(以下简称"首创投资")的通知,四川旅投集团、朱明虬、首创投资于2024年6月24日分别收到中国证监会出具的《立案告知书》。四川旅投集团、朱明虬、首创投资因涉嫌信息披露违法违规,中国证监会决定对四川旅投集团、朱明虬、首创投资立案。

6月25日,思美传媒开盘即跌停;截至当日收盘,公司股价为3.7元/股,市值为20.14亿元。

北京威诺律师事务所主任杨兆全向《证券日报》记者表示,上市公司控股股东遭立案,可能导致管理层的临时动荡,影响决策效率和公司战略的连续性。同时,控股股东被立案也可能降低投资者对公司的信任,进而影响公司的融资能力和市场地位。

而对于本次控股股东等被立案的原因,公告中并未告知。6月25日下午,《证券日报》记者以投资者身份致电思美传媒证券部,公司相关负责人告诉记者:"立案原因在《立案告知书》中只写了是因为涉嫌信息披露违法违规,但从(涉及的)三个股东来看,应该是之前他们之间股权交易的事情,因为在2023年底的时候也有被责令改正过。"

据了解,上述负责人提到的股权交易事件,是指2019年8月份至2020年10月份,朱明虬及一致行动人昌吉州首创投资有限合伙企业,向四川旅投集团分三次合计转让思美传媒29.99%股份,先后签署了共计11份协议,其中仅告知并通过思美传媒披露了《股份转让协议》(3份)、《表决权委托协议》、朱明虬股份质押给四川旅投集团情况,但未披露《收购备忘录》《收购备忘录之补充协议》等其他6份协议。

2023年12月21日,思美传媒收到浙江证监局出具的《关于对朱明虬、昌吉州首创投资有限合伙企业、四川省旅游投资集团有限责任公司采取责令改正措施的决定》(行政监管措施决定书[2023]224号)(以下简称《决定书》)。

《决定书》中提到,朱明虬作为思美传媒时任控股股东,昌吉州首创投资有限合伙企业作为朱明虬一致行动人,四川旅投集团作为思美传媒控股股东,违反了《上市公司信息披露管理办法》多条规定,浙江证监局决定对其采取责令改正的监督管理措施,并记入证券期货市场诚信档案。

紧接着,在2023年12月24日,深交所也下发关注函表示,朱明虬作为思美传媒时任控股股东,首创投资作为朱明虬一致行动人,四川旅投集团作为交易对手方,并通过该交易成为思美传媒控股股东,未及时告知上市公司并披露前述相关协议,将对相关当事人启动纪律处分程序。

北京市京师律师事务所合伙人律师卢鼎亮表示,证券法要求上市公司及其控股股东、实际控制人等信息披露义务人,应当真实、准确、完整、及时地披露信息,不得有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。如果部分协议未披露,可能导致投资者无法全面了解股份转让的真实情况,构成信息披露违规。

"这些事情也暴露了思美传媒在公司内控方面存在信息披露不完善、内部监督不足、公司治理结构不够完善等问题。公司应加强内部控制建设,完善信息披露制度,加大内部监督力度,并优化公司治理结构,确保公司合规经营和可持续发展。"卢鼎亮说。

金麒麟回应股价"四涨停":公司基本面稳定

本报记者 赵彬彬

6月25日,金麒麟股价再次涨停。自6月20日以来,公司股价已连续4个交易日涨停,引发市场广泛关注。

《证券日报》记者就股价涨停一事致电金麒麟,公司证券部人士表示:"公司基本面稳定,不存在应披露而未披露的重大信息,公司股价短期波动较大,存在市场情绪过热的情形。"

济南大学金融研究院研究员刘坤向《证券日报》记者表示,在公司基本面未发生重大变化的情况下,金麒麟股价大涨,可能是由于市场情绪过热和投机资金炒作导致的。建议投资者理性投资,不要盲目追涨。

本轮大涨之前,金麒麟的股价表现较为低迷。而自6月20日开始,公司股价连续4个交易日涨停。公司分别于6月21日晚间、6月25日晚间发布股票交易异常波动公告,6月24日晚间发布股票交易风险提示公告,提醒投资者注意投资风险。

其中,6月25日晚间,金麒麟发布公告称,公司股票于6月24日、6月25日连续两个交易日内日收盘价格涨幅偏离值累计达到20%,属于股票交易异常波动情形。6月20日以来,公司股价累计涨幅达46.42%,同期申万汽车零部件指数累计涨幅-4.34%,同期上证指数累计涨幅-2.25%。

金麒麟表示,公司股票短期涨幅高于同期行业及上证指数涨幅,存在市场情绪过热的情形,提醒广大投资者注意二级市场交易风险。

金麒麟股价大涨的背后,究竟有何原因?前述公司证券部人士表示:"公司也不清楚具体原因。我们只是全力做好生产经营,股价表现主要由市场决定。"

从金麒麟基本面来看,公司属于汽车零部件制造业,主要生产刹车片、刹车盘。2023年年报显示,公司主营产品刹车片和刹车盘的产销量同比下滑,公司营业收入、净利润双双下降。最新数据显示,2024年一季度,公司业绩下滑势头并未扭转,报告期内实现营业收入约3.75亿元,同比下降18.37%;实现归属于上市公司股东的净利润约1734.50万元,同比下降61.79%。

此外,金麒麟表示,经公司自查并向控股股东及实际控制人书面发函查证,公司及控股股东、实际控制人均不存在影响公司股票交易价格异常波动的重大事项;也不存在应披露而未披露的重大信息,包括但不限于重大资产重组、股份发行、收购、债务重组、业务重组、资产剥离、资产注入、股份回购、股权激励、破产重整、重大业务合作、引进战略投资者等重大事项。

面对近期金麒麟股价快速上涨,艾媒咨询CEO兼首席分析师张毅表示,建议投资者理性投资,避免盲目跟风,"投资者对于那些被游资炒作的股票,要特别警惕其价格波动的风险。同时,关注公司基本面,如公司的盈利能力、行业地位、未来发展前景等;分散投资,降低风险,避免因单一股票或行业的波动而导致整体投资组合受损。"

多利科技拟变更部分募集资金用途 加码汽车零部件智能化制造项目

本报记者 黄 群

6月25日晚间,多利科技发布公告称,为提高募集资金使用效率和募集资金投资回报,公司拟将"滁州多利汽车科技股份有限公司汽车零部件自动化工厂项目"尚未使用的部分募集资金3.8亿元,用于投资建设新项目"上海达亚汽车配件有限公司临港达亚汽车零部件智能化制造基地项目"。

据了解,原募投项目"滁州多利汽车科技股份有限公司汽车零部件自动化工厂项目"拟投资总额为6.01亿元,拟使用募集资金投入4.91亿元,项目建设期拟定为2年。截至2024年6月24日,该项目实际使用募集资金1.06亿元。

多利科技主要从事汽车冲压零部件、一体化压铸零部件及冲压零部件相关模具的开发、生产、销售等业务。公司在国内汽车冲压零部件、一体化压铸零部件配套领域拥有一定的市场竞争优势。目前已与上汽大众、上汽通用、上汽乘用车、上汽大通等整车制造商建立了长期稳定的合作关系。此外,公司及时把握全球新能源汽车快速发展的机遇,积极拓展布局新能源整车客户,现已成为特斯拉、理想汽车、蔚来汽车、零跑汽车和比亚迪等知名新能源整车制造商的合格供应商。

对于此次变更募投资金用途的原因,多利科技表示,近年来,国内新能源汽车市场占有率进一步提升,此举是为了更好地适应行业发展趋势,满足客户对公司产品的需求,提高公司核心竞争力。

公司相关负责人向《证券日报》记者表示,公司根据实际客户及投资需求,对募集资金用途进行变更。原募投项目放在安徽省滁州市,主要配套上汽大众南京分公司、上汽大众仪征分公司、蔚来汽车等主机厂生产基地,目前滁州项目已经投资1.06亿元,现有产能完全能够满足上述客户的配套需求,因此短期内没有过多的资金需求。

公告显示,新项目"上海达亚汽车配件有限公司临港达亚汽车零部件智能化制造基地项目"位于中国(上海)自由贸易试验区临港新片区,多利科技拟在临港工厂投建新的冲压生产线及焊接生产线,项目总投资约9亿元,其中固定资产投资约8亿元,资金来源主要为自有资金和募集资金,其中拟使用本次变更募集资金用途金额3.8亿元。

"变更募投项目使用资金也是为了提高募集资金使用效率。新项目周边主机厂资源丰富,随着新能源汽车快速发展,市场占有率进一步提升,新项目的实施将满足客户需求,提高公司核心竞争力。"上述公司相关负责人说。

在国际智能运载科技协会秘书长张翔看来,上海自贸区临港新片区拥有特斯拉上海超级工厂和上汽集团临港生产基地,作为汽车零部件企业,多利科技可以依托主机厂的新项目开发做产能配套,通过技术不断升级,抢抓新能源汽车市场机遇,给自身带来新的利润增长点。

记者观察

打造消费新场景 要充分用好"新"技术

贾 丽

近日,国家发展改革委等五部门联合印发了《关于打造消费新场景培育消费新增长点的措施》(以下简称《措施》)。《措施》提出,探索利用人工智能大模型、虚拟现实(VR)全景和数字人等技术,拓展电商直播场景。

人工智能等先进技术的应用,成为打开新消费场景的关键钥匙之一。笔者认为,打造消费新场景,要充分用好人工智能等"新"技术,让其与实体经济充分融合,激发经济增长新活力。

首先,改造传统消费环境,优化消费结构。在传统消费模式基础上,以AI等新技术与文化元素结合,创造出更丰富、更具吸引力的消费体验。例如,利用虚拟现实等技术,构建沉浸式购物环境,或是将历史文化融入商业空间,刺激新消费需求,并通过算法引导提升消费合理性,优化消费结构,促进更高层次、更绿色、更均衡的消费模式发展。

其次,激活场景多样性,形成可持续消费增长点。加快探索集成AI技术,精准预测、创新营销,提升场景多样性。同时,"跨界融合"是催生新业态的催化剂。《措施》鼓励"人形机器人"和"人工智能助手"的开发。这些技术不仅将改变零售业,还将渗透到餐饮、文旅等多个领域,形成人机互动的新消费模式。企业还可以围绕绿色消费、健康消费、智能消费等新兴领域,投身于生成式模型等前端技术研发与实践应用,培育新产品、新业态、新模式,从而催生新的、可持续的经济增长点。

再次,以新产品创造"主动消费"。比如,消费者更换手机的周期延长,一定程度上看,是单纯硬件更新刺激消费已"电量不足"。这需要生产企业将创新与市场需求紧密结合,更注重技术的实用性和普适性,提供超越硬件升级价值的爆款产品,从而真正打动消费者,激发主动消费动能。

整体来看,打造消费新场景和培育消费新增长点,需要市场各方共同努力,完善标准,鼓励创新,在打造公平竞争的市场环境的同时,同步推进我国人工智能等新技术创新发展,让其成为新场景形成及新产业发展的重要驱动力量。

消费是拉动经济增长的重要引擎,而人工智能技术的运用为培育消费新场景提供了无限可能。当下,我国对于提振消费、促进经济转型升级的决心坚定、信心十足。持续打造消费新场景,将激活市场潜力,为我国经济发展注入源源不断的新活力。

奥锐特发行可转债 获证监会注册批复

本报记者 邬霁霞

6月25日,奥锐特发布公告称,公司近日收到中国证券监督管理委员会出具的《关于同意奥锐特药业股份有限公司向不特定对象发行可转换公司债券注册的批复》,同意公司向不特定对象发行可转换公司债券的注册申请。

据了解,奥锐特本次发行可转债拟募资总额不超过8.12亿元,扣除发行费用后将用于扩充产能及补充流动资金。具体来看,奥锐特本次募投扩产项目主要包括308吨特色原料药及2亿片抗肿瘤制剂项目(一期)、年产300KG司美格鲁肽原料药生产线及配套设施建设项目和年产3亿雌二醇/雌二醇地屈孕酮复合包装片生产线建设项目,上述三个项目拟分别投入募资约3.75亿元、2.34亿元和3286万元,共布局普瑞巴林、苯磺贝他斯汀、糠酸氟替卡松、卤倍他索丙酸酯和司美格鲁肽5种特色原料药及醋酸阿比特龙片、恩扎卢胺片、雌二醇/雌二醇地屈孕酮复合包装片3种制剂产品。

奥锐特相关负责人表示,为实现企业的长远发展,发挥自身技术和市场优势,扩大优势原料药的出口,满足客户CDMO业务需求,拓展制剂市场,公司计划新建产能以满足市场需求。

海南博鳌医疗科技有限公司总经理邓之东向《证券日报》记者表示:"奥锐特本次募投项目的实施既能扩充公司原料药优势品种的产能,又能推进公司研发成果的产业化进程,有助于公司从小分子药物向多肽类药物的拓展,加速推进公司'原料药+制剂'的一体化发展战略,从而增强公司的盈利能力和抗风险能力。"

据悉,奥锐特以特色复杂原料药及医药中间体为发展起点,在做强、做优特色原料药产业的同时,将产业链向下游高附加值的制剂领域延伸,目前公司已经建立起了覆盖呼吸系统、心血管、抗感染、神经系统、抗肿瘤和女性健康等六大领域的产品链。

2023年6月份,奥锐特获得国家药监局核准签发的地屈孕酮片《药品注册证书》,这是国内首个上市的地屈孕酮片仿制药,也是公司首个获批的制剂产品,标志着公司"原料药+制剂"一体化战略取得重大突破。截至2023年末,地屈孕酮片已经在24个省市挂网,进院1058家(含社区门诊),实现销售收入8985.00万元。

"奥锐特通过具有原料药优势的地屈孕酮片切入制剂领域,开启了公司业绩成长第二曲线。地屈孕酮片市场前景广阔,加上公司在该产品上的'原料药+制剂'一体化优势,地屈孕酮片后续有望为公司带来可观的收入和利润贡献。"传播星球App医药战略营销专家史立臣向《证券日报》记者表示。

财报显示,得益于原料药业务的稳健增长以及制剂业务新的增长点,奥锐特2023年实现营收约12.63亿元,同比增长25.24%;实现归属于上市公司股东的净利润约2.89亿元,同比增长37.19%。进入2024年,公司业绩继续保持增长态势,第一季度实现营收约3.36亿元,同比增长11.08%;实现归属于上市公司股东的净利润约8218.42万元,同比增长79.14%。

奥锐特相关人士表示,公司将在已有的特色原料药基础上,借助国家一致性评价、集中带量采购等相关政策环境以及国内不断扩大的市场需求环境,加强内部研发投入和对外研发合作,开发相应的制剂产品,向具有更高附加值的制剂产业延伸,积极参与集中带量采购,实现"原料药+制剂"一体化战略。