

股权纠纷尚未定论 天首系邱士杰上位*ST蒙发实控人

证券时报记者 岳薇

此前的股权之争还未尘埃落定,如今*ST蒙发(000611)的实际控制人就已变更。

于8月18日停牌的*ST蒙发今日公告,公司控股股东合慧伟业召开临时股东大会通过决议,由*ST蒙发董事长邱士杰向合慧伟业现金增资1.5亿元,增资完成后合慧伟业的注册资本变更为2亿元,邱士杰、马雅和赵伟将分别持有合慧伟业75%、12.5%、12.5%的股权。目前合慧伟业相关工商等手续已变更完毕,公司股票将于9月1日开市起复牌。

合慧伟业持有*ST蒙发4000万股股份,占公司总股本的12.43%。在本次权益变更前,马雅和赵伟分别出资2500

万元,占合慧伟业50%的股权,而马雅为合慧伟业的法定代表人和实际控制人。权益变动后,合慧伟业仍为*ST蒙发的控股股东,而邱士杰晋升为*ST蒙发的实际控制人。

此前,*ST蒙发因两起借款纠纷深陷股权之争。*ST蒙发于今年6月初,先是被北京市西城区人民法院判决将合慧伟业100%股权变更登记至债权人王纪铭名下;一周后,河北省高院判决合慧伟业将其持有的*ST蒙发全部4000万股股份变更并过户至河北久泰名下。而两起诉讼都可能导致公司实际控制人变更。

*ST蒙发的前董事长及合慧伟业的实控人马雅表示,案件事实不清,判决明显不公,并已经提起上诉,相关诉讼目前暂无进展。

但实际上,在*ST蒙发公告两份

判决书前几天,公司高层刚完成一轮改选。马雅因为个人原因辞去公司董事长职务,“天首系”进驻公司管理层,邱士杰加冕成为公司新晋董事长。而据天首集团官网信息显示,天首集团2015年计划对旗下子集团进行新的资源配置,最终实现子集团个体上市。该信息被解读为“天首系”已计划全面接管*ST蒙发。

公告显示,邱士杰所控制的核心企业包括天首基金、天首投资、天首控股、兴丰担保和天首财富。对于本次控股权变更,邱士杰表示,间接成为*ST蒙发实际控制人,主要目的是通过行使股东权利并承担股东义务,积极推动公司的产业调整,优化公司资产结构,提升公司的盈利水平及持续经营能力,暂无在未来12个月内进一步增持*ST蒙发或处

置其已拥有权益的股份的计划。

值得一提的是,*ST蒙发今年4月终止收购深圳市安云信息科技有限公司,并承诺在未来6个月内不再筹划重大资产重组事项。邱士杰表示,将继续履行此承诺,但在未来12个月内,拟对公司实施资产重组,将公司收益低、负担重的不良资产置换出上市公司。不过,目前尚无明确的资产重组计划,也未与其他组织、机构、个人等就公司未来的资产重组展开洽商。

*ST蒙发2014年净利润亏损5200余万元,财务报告被审计机构出具了无法表示意见的审计报告,并在年报披露后,被深交所风险特别警示处理。2015年中报显示,公司净利润继续亏损2173万元。今年6月30日,*ST蒙发因相关行为涉嫌违法违规,被证监会立案调查。

广生堂:寻求肝脏健康科学解决方案

由深交所组织的“践行中国梦·走进上市公司”活动日前首次走进福州。8月28日,来自全国各地的机构及个人投资者共数十人,来到总部位于福州软件园的制药类上市公司广生堂(300436)。

证券时报记者 朱中伟

以生产核苷类抗乙肝病毒药物为主业的广生堂在今年4月22日登陆创业板后股价表现十分惊人,曾经连续拉出24个涨停板,股价最高达到335.04元,相较21.47元的发行价翻了15.6倍。

在参观完广生堂总部后,投资者与公司董事长李国平、总经理李国栋、董秘陈迎等高管进行了面对面的交流。

市场处于成长期

今年上半年,广生堂共实现营业收入1.44亿元,同比增长24.27%;实现归属于上市公司股东的净利润5265.13万元,同比增长27.31%;基本每股收益0.87元,总资产约5.44亿元。

广生堂证券事务代表牛妞介绍,公司迄今已在乙肝抗病毒药物等相关领域申请了30多项国家专利。2009年,公司核苷类抗乙肝病毒药物系列产品产业化项目“入选福建省重点产业振兴和技术改造项目”;2011年12月,该项目又被列入福建省加快战略性新兴产业发展实施方案;2012年10月,公司被评为2012年国家火炬计划重点高新技术企业。

据介绍,中国是一个乙肝大国,卫生部将乙肝列为国家四大重点防治的传染病之首。有数据显示,全国约有6.5亿的人曾经感染了乙肝病毒,这个数字约占全国总人口的50%。此外,乙肝病毒的慢性携带者也高达9300万,占到全国总人口的7.18%。也就是说,每10个人中大概有1个是慢性乙肝病毒的携带者。

目前,国内的乙肝患者虽然人数众多,患病概率高,但乙肝患者中接受正确有效的抗病毒治疗的比例仅仅达到12.7%,将近90%的乙肝患者都没有获得正确的抗病毒治疗。

目前国际公认的治疗乙肝最有效的方法为抗病毒治疗,在欧美国家接受乙肝抗病毒规范治疗的患者比例高达90%以上。也就是说,国内的乙肝抗病毒治疗市场还有巨大的市场潜力可以挖掘。

牛妞介绍,广生堂是目前国内目前唯一能够同时生产阿德福韦酯、拉米夫定、恩替卡韦三大抗乙肝病毒用药的企业。公司第一个产品阿甘定-阿德福韦酯是一个拥有5项发明专利的国家一类新药,从2007年上市开始,一直稳居同类产品销售前三名。第二

个产品贺甘定-拉米夫定2011年上市,是唯一入选国家十二五科技重大专项的国产拉米夫定。2012年3月,公司核心产品恩替卡韦-恩替卡韦上市,系全国首个胶囊型恩替卡韦,质量稳定、工艺先进。

打破外企垄断

公司董事长李国平称,未来五年广生堂将争取进入乙肝抗病毒药物领域包括跨国外企在内的第一集团军。

数据显示,国内乙肝抗病毒药物市场目前被跨国企业牢牢占据着垄断位置。2014年乙肝药物全国医院销售前十名制药企业格局中,第一名正大天晴的市场占有率是31%,上海施贵宝为28%,葛兰素史克19%,广生堂药业5%,江西清枫4%。

也就是说,抗乙肝病毒药物的国产化前景非常明朗。国家最新颁布的国产药物注册标准也非常明确提出了国产药品从质量控制到疗效都要达到进口产品同等效果。”李国平说。

证券时报记者 朱中伟

投资者:广生堂(300436)上市后连续拉了二十几个涨停,股价最高达到335元,目前价位仅在130左右,请问公司高管在维稳股价上有什么措施?

广生堂:7月初,公司公告过拟通过对外合作、外延发展等措施,强化核心竞争力以业绩回报投资者及适时推出员工持股计划等手段来维稳股价。

目前之所以没有采用大股东、高管二级市场增持的手段,是因为公司社会公众股刚好占总股本25%,大股东及董监高如果继续增持会触发退市条件。

投资者:证金公司目前持有多少广生堂股票?

广生堂:公司的半年报截至6月30日,证金公司维稳一般出现在7月份以后,所以这个数据不在公告范围。此外,公司认为对于证金入股一事不必太在意,企业当自强,不靠哪个王。

投资者:前几年资本市场上发生过重庆啤酒“黑天鹅”事件,由于乙肝病毒

不过,虽然公司产品的品质得到不少国家级专家认可,但由于这些专家多在一线城市的超级核心医院工作,而广生堂目前的重点市场多在三、四线城市的医院,国家级课题形成的品牌影响力通过长链条的传播后,品牌效应逐渐递减,无法辐射到三、四线城市医院,无法将国家级专家层面的影响力有效地转变成产品的销售力。

要进一步提高市场占有率,公司目前薄弱的营销网络亟待提升。此次IPO的募投项目之一就包括了全国营销网络建设项目,广生堂预计投入5400万元建立“一个总部、两个核心技术高地、四个市场大区及十二个市级销售网点”的全国性营销网络。

随着公司全国营销网络的建设,销量会进一步扩大,这个过程中产品价格的下降是必然趋势。此外,随着国家医疗制度改革,我相信也更加有利于优质低价药物更好走向患者。”李国平说。

从价格上看,广生堂的产品价格只有进口产品价格的50%至70%左右,李国平称,通过优质低价策略与外企展开竞争是一条长期的路线。公司初步预计,2015至2020年在乙肝抗病毒领域将占据明显的优势,成为一家具有竞争力的企业。

提供整体健康解决方案

李国平表示,公司目前已取得一定品牌优势,随着IPO成功实施,未来公司还将尝试进军丙肝、肝硬化、肝癌、保肝类中成药等肝病系列领域,致力于成为全产品线企业,为整个肝脏健康寻求科学解决方案。

据李国平介绍,丙肝在去年成为全球医疗界的一个热点,因为丙肝治疗在美国获得最新突破,成为一种可以治愈的疾病。因此,广生堂下一步的重要研发方向将在丙肝领域。

最核心的药品我们已开始研发、申报,相信在这个全球最火爆的新领域中,我们能够在国内的市场拥有一席之地。”李国平说。

8月10日,广生堂还公告拟与北京博奥医学检验所成立合资公司——福建博奥医学检验所有限公司,在福建省创建基因检测公共服务平台。

李国平称,中国政府已经在近日表示将启动精准医疗计划。国家发展改革委下发的《关于实施新兴产业重大工程包的通知》提出了实施新兴产业的7个重大工程包,其中一项重要内容就是发挥基因检测等新型医疗技术在疾病防治中的作用。精准医疗将会是政府支持并推动的一轮新的行业热点,包括基因测序、大数据分析、个性化用药等。

李国平表示,广生堂与博奥公司合作的目的是为肝病的精准治疗研发新产品的。通过这个研究,患者能够实现既使用便宜的药,又得到精准治疗,而且还不会出现耐药。”此外,李国平还表示,广生堂目前在替诺福韦领域的研究已经在国内处于最领先的位置。

世卫组织刚刚颁布的全球乙肝治疗最新指南里面,一线用药目前只有两个,一个是恩替卡韦,另一个就是替诺福韦。如果公司的替诺福韦顺利实现上市,将提升广生堂的市场占有率。对肝脏这样一个人体的重要器官进行全方位健康治疗是非常大的领域,能把这样一个领域做好很不容易。”李国平说。

广生堂:充分利用收购兼并完善产品线

研发失败导致股价暴跌,公司如何看待研发风险?

广生堂:专注于细分领域的企业一定要把握住领域内最主流的方向,任何一个研发都有失败的风险,对于科技创新来说应该要容忍、允许研发失败,这是市场成熟的一种表现。

投资者:半年报中阿甘定等产品的毛利率都提高了1.2%左右,与同行相比公司的毛利率处什么样的水平?未来有多大提升空间?

广生堂:药品的价格走势肯定是不断下降的,中报里三个主要产品的毛利率都有所提升与销售策略有关。广生堂的销售模式有经销模式和直销模式两种,经销模式的价格相对较低,直销模式的价格较高。

公司近来不断构建销售渠道,提升直销模式的销售比例,所以毛利率提升主要是因为毛利率较高的直销模式销售占比提高产生的。

随着直销网络销售占比的不断提高,未来产品的毛利率还有进一步提升的可能,虽然从目前的招标形势看,产品的销售价格总体是下降的。

投资者:广生堂的科研经费在营业收入中的占比情况如何?

广生堂:全球排名靠前的外企中,研发投入占营业收入的比重在20%左右,国内医药企业的研发占比大概只有3%-5%。2011-2014年,广生堂科研经费占比平均在8%左右,2015年上半年占比提升到9.7%,以后每年的研发投入将持续保持在营业收入8%以上的比例。

除了加大研发投入,通过收购兼并实现产业整合也是一条快捷的方式。药品研发有一个很长的周期,单靠自己的研发实现飞跃式发展时间比较漫长。

公司在上市后成立了一个投资并购部,7月份已停牌筹划过一次收购,未来公司会充分利用收购兼并的手段推进产品线进一步的完善。

九鼎投资虎口夺食 百亿港元收购富通香港

新三板论坛

九鼎投资(430719)今日披露重大资产重组预案,公司计划以现金方式支付106.88亿港元(约合人民币88.24亿元),收购富通香港100%股权,即受让富通国际所持有的富通香港全部8.44亿股普通股股份。此前,市场已传出李泽楷旗下的富卫保险与复星竞购富通保险,九鼎投资此次可谓半路杀出来的程咬金。

据介绍,此次出让方为富通国际,是富通集团全资控股子公司。富通集团是国际领先的保险集团之一,具有长达190年的悠久历史,业务横跨欧洲与亚洲多个国家与地区。

公告显示,富通香港成立于1985年,注册地位于百慕大,是富通国际的全资控股子公司。富通香港主要通过旗下的全资子公司经营人寿保险业务,为香港的个人及机构客户提供丰富的保险产品,其中包括终身寿险、养老保险、投资型保险、定期寿险和意外险、医疗及伤残保险,其专业团队拥有超过2800名代理人 and 独立财务顾问,国际信用评级为A(惠誉)和Baal(穆迪)。

截至2014年12月31日,

富通香港总资产约367.88亿港元,净资产约68.9亿港元,2014年会计净利润约4.50亿港元。

据港媒8月21日报道,富通保险(集团)拟售港区业务,获李泽楷旗下的富卫保险及内地巨企复星国际竞购,并已迈入最后阶段。据悉,该业务值10亿美元(约78亿港元),1个月内决出买家谁属。

值得注意的是,九鼎此次收购的价格约为107亿港元,足足比传出的估值高了近30亿港元。九鼎投资公告,截至8月28日,公司已收到投资人认购5亿股股票的认购资金总额100亿元人民币。

对于此次收购,九鼎投资表示,保险业务作为公司重要的战略业务板块,公司已将寿险板块作为近期保险投资的重点,此次收购富通香港将使九鼎投资获得具有国际化视野和本土实践经验的优秀管理团队,获得广泛多元的分销渠道和有竞争力的代理人队伍。

此外,本次交易尚需满足多项交易条件方可实施,包括公司董事会和股东大会批准本次交易;股转系统对本次交易信息披露文件的完备性进行审查;香港相关金融监管机构对于本次交易的审批;国家发展和改革委员会和商务部门等对于本次交易的核准或备案等。(古志宽)

福瑞股份诉海斯凯尔 不正当竞争一案胜诉

证券时报记者 高璐

持续了一年多的福瑞股份(600049)与无锡海斯凯尔医学技术有限公司之间不正当竞争诉讼近日有了最新进展。福瑞股份今日公告,北京市第一中级人民法院已于8月17日一审裁定,福瑞股份的旗下公司上海海波医疗器械技术有限公司胜诉。海斯凯尔被判立即停止涉案的不正当竞争行为;海斯凯尔需连续15天在公司官网首页刊载消除影响的声明,并赔偿上海海波经济损失50万元。

福瑞股份与海斯凯尔的矛盾由来已久。自2014年9月至2015年1月,福瑞股份先后在北京一中院、河南郑州中院和河南许昌法院就海斯凯尔涉嫌不正当竞争、侵犯专利权、侵犯商标权等问题提起系列诉讼,主要原因是福瑞股份认为它旗下的核心产品FibroScan的正当权益被海斯凯尔侵犯。

FibroScan是由法国Echosens公司于2001年研发生产的拥有肝脏弹性测量技术和肝脏脂肪变性定量诊断技术的肝

脏硬度及脂肪定量检测设备。海斯凯尔于2013年7月份推出了FibroTouch产品。福瑞股份认为该产品同FibroScan在外观、功能、介绍以及实质性技术应用等方面存在众多“巧合”。

福瑞股份表示,FibroTouch产品侵犯了FibroScan合法的正当权益,已构成“不正当竞争”。对于海斯凯尔医学技术有限公司宣称的其产品采用第三代瞬时弹性成像技术,克服了国外现有技术的“局限性”,福瑞股份也认为是“无中生有的编造”。

分析人士指出,此次福瑞股份针对海斯凯尔的不正当竞争胜诉,将为福瑞股份产品FibroScan在中国的快速推广营造良好的市场环境,为FibroScan的逐步国产化打下坚实的基础。在医疗器械国产化政策的大力推动下,高端国产医疗器械将获得长足发展。如果FibroScan产品实现国产化,将充分享受国内的政策红利,大幅增强市场竞争力。而这一次福瑞股份的胜诉将对海斯凯尔及其代理商及合作医院心理层面造成影响,或将进一步增加海斯凯尔产品销售难度。

恒大上半年净利132.9亿 同比大增四成

证券时报记者 罗克关

8月31日,沪港通标的股恒大地产(03333.H)发布2015年度中期业绩报告。恒大上半年净利润、核心业务利润双双创历史同期最高纪录,量价齐升。其中,合约销售额871.1亿,达2013年全年水平,目标完成率58%,同比增26%;合约销售面积1137.8万平方米,是上半年全国唯一破千万的房企;合约销售均价7656元/平方米,同比增8.2%。截至6月30日,现金余额815.7亿,是2014年年底的1.37倍。

截至昨日收市,恒大收报5.1港元,升幅3.24%。当日,恒生指数收涨0.27%报21670.58点。