

探访ST康得新:厂区正常开工 纾困基金推进中

证券时报记者 戴晓松

猪年首个交易日,此前连续8个交易日跌停的ST康得新(002450)终于开板,当日报收4.17元/股,涨幅4.25%。证券时报·e公司记者2月11日在苏州张家港市实地探访发现,该公司生产基地在大年初七已正式开工。门口保安称,公司一直都处于正常生产状态,工人也都是正常上班。

而就在前一天,ST康得新披露了4份债券持有人会议决议答复公告,其中一份议案要求ST康得新制定具体偿债计划并偿付应付本息及违约金,ST康得新在公告中称“公司争取于2019年3月31日前偿付应付本息”,此外公司表示,张家港市政府组织的不低于27亿规模的纾困基金正在推进中,目前已展开和债权人的接洽工作。

生产基地已开工

2月11日大年初七,苏州张家港市,康得新复合材料集团股份有限公司门口挂起红灯笼。工人年前上班到腊月二十八,今天是新年开工第一天。“一位保安向证券时报·e公司记者说。

就在1月21日晚间,原本被各方看好的白马股康得新宣布“戴帽”,公司公告称,因主要银行账户被冻结,公司股票触发其他风险警示情形。自1月23日开市起,公司股票交易实施其他风险警示,简称由“康得新”变更为“ST康得新”。ST康得新当时表示,2018年度第一、二期超短期融资券已实质违约,出现部分债权人冻结公司银行账户情况。而在此前一天,该公司发布调查进展公告,表示监管部门仍在就上述案件及大股东占用上市公司资金事项进行调查。受负面消息影响,ST康得新从1月23日开盘起,连续录得8个跌停。

与门口的红灯笼相呼应的是,在年后首个交易日,ST康得新(002450)终于翻红,午后一度封在涨停板,此后逐渐回落,最终当日报收4.17元/股,涨幅达4.25%。

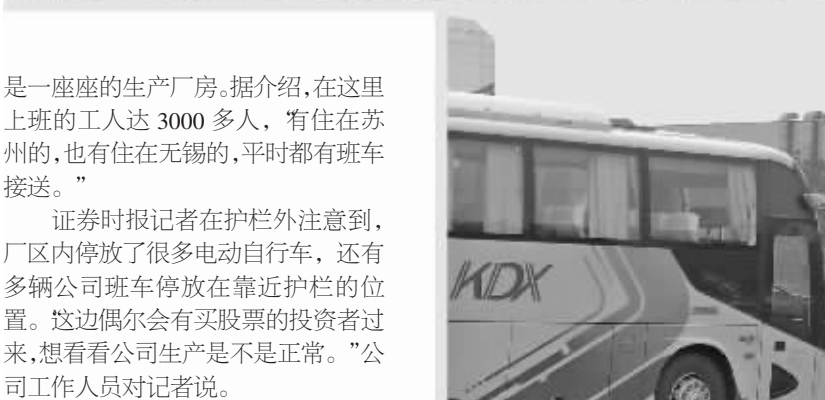
位于晨港路路边的厂区,是康得新主要产品光学膜和预涂膜的主要生产基地。ST康得新在最新的公告中表示,2019年公司在巩固现有业务的同时,将加大消费电子类产品高精尖技术、产品和市场开发,并与碳纤维板块协同发力新能源汽车市场,在汽车内外饰、安全防护、智能显示方向做积极拓展。

2月11日下午3点多,该厂保安表示,必须经过领导同意才能进入厂区。这位保安在康得新已经工作6年,2012年这里建起来的,2013年投产时,我就来这里上班了。”

厂区进门处就是公司行政楼,看起来外观崭新,每年都会清洗,过年前这里也清洗了。”行政楼的后面,就



▲开工的康得新门口挂起红灯笼



▲车棚内停着不少电动车

纾困基金正在推进中

康得新在新年首个交易日翻红,得益于2月10日晚间ST康得新披露的4份债券持有人会议决议答复公告。ST康得新在公告中称,将按照募集说明书约定时间按期兑付Y17康得新MTN001”、Y17康得新MTN002”的利息并还款,并表示争取于3月31日前偿付Y18康得新SCP001”、Y18康得新SCP002”应付本息,提供公司实际控制人钟玉不可撤销的连带责任担保。

公告显示,债券持有人要求披露2018年9月末至2019年1月15日账面货币资金150.14亿元的使用情况、流水记录。对此,ST康得新回复称:公司将在符合上市公司信息披露要求和《银行间债券市场非金融企业债务融资工具信息披露规则》规定的

▲康得新接送员工的大巴
戴晓松/摄 彭春霞/制图

前提下,做好相关披露工作。

此外,Y18康得新SCP002”持有人要求张家港市政府及张家港城市投资发展集团有限公司在2019年1月31日前,落实27亿元纾困资金计划并优先用于偿付到期债券。证券时报·e公司记者在2月11日先后致电张家港市政府及张家港城市投资发展集团有限公司,相关人士均表示暂不清楚相关情况,建议直接向ST康得新了解相关情况。ST康得新在2月10日的公告中表示,张家港市政府组织的不低于27亿规模的纾困基金正在推进中,目前已展开和债权人的接洽

工作。

ST康得新同时在公告中称,公司与集团公司的业务是完全隔离的,目前公司管理层及核心技术团队整体维持稳定。目前没有重大重组或资产处置计划,但正在积极引入战略投资者。公司同时强调,不会恶意逃废债务。



广生堂:全球创新药临床申请获受理

证券时报记者 王一鸣

2月11日晚间,广生堂(300436)发布公告,公司于2019年1月14日向国家药品监督管理局提交临床注册申请,于近日收到《受理通知书》,公司GST-HG151非酒精性脂肪肝及肝纤维化可逆转全球创新药临床申请获得受理,是该项目历时三年专业研究的里程碑进展。

据介绍,目前全球范围内尚没有批准任何药物用于非酒精性脂肪肝(NAFLD)和非酒精性脂肪性肝炎(NASH)的治疗。根据有关数据及预测,一旦相关针对NASH适应症的专利药物获批上市,到2025年其用药市场将超过150亿美元。

广生堂表示,旗下新药GST-HG151系上市公司与上海药明康德新药开发有限公司,合作研发的非酒精性脂肪肝及肝纤维化可逆转全球创新药。临床前研究展示了改善肝功能的显著和持续的抗纤维化效果,有望填补全球抗纤维化领域的空白,攻克肝纤维化、肝硬化不可逆转的世界性难题。

广生堂将积极开展临床准备工作,未来叠加国家对十三五重大新药创制支持及创新药审评的优先政策,使GST-HG151项目有望成为全球最新治疗非酒精性脂肪肝及实现肝纤维化可逆转全球一线创新药。

从行业情况来看,NAFLD是一种与胰岛素抵抗和遗传易感密切相关的代谢应激性肝损伤,NASH是NAFLD中较严重的一种病理类型。

我国《非酒精性脂肪性肝病防治指南》指出,NAFLD是全球最常见的慢性肝病,普通成人NAFLD患病率在6.3%-45%,其中10%-30%为NASH。中国在内的亚洲多数国家NAFLD患病率处于中上水平(6.25%),随着肥胖和代谢综合征MetS的流行,NAFLD已成为我国第一大慢性肝病和健康体检肝生物化学指标异常的首要原因。

NAFLD如果未经治疗,可从单纯

性脂肪肝进展为NASH,并渐至肝脏纤维增生,乃至发展成脂肪性肝硬化,最终可发展为肝细胞癌(HCC),并且越来越多的HBV慢性感染者合并NAFLD,危害人民生命健康。

尽管医疗迫切,然而迄今为止全球范围内尚未批准任何药物用于NAFLD和NASH的治疗。根据Nature Reviews Drug Discovery的数据及预测,一旦相关针对NASH适应症的专利药物获批上市,到2025年其用药市场将超过150亿美元。

据披露,GST-HG151是治疗NASH的全球创新药物,广生堂拥有全球知识产权,并已就该项目申请了两个PCT国际专利。

广生堂指出,自2015年IPO上市以来,广生堂全面启动肝病领域最热点、难点的全球创新药研发,短期内对其业绩产生一定影响,但已陆续取得多项突破和成果,并将于2019年陆续进入临床注册研究。

公司GST-HG151非酒精性脂肪肝及肝纤维化可逆转新药临床试验申请获得受理,这是历时三年临床前研究的里程碑式进展。但后续还需获得临床试验批件后方可开展后续临床研究,未来还需在临床研究受试者身上进行临床试验,进一步证实其安全性和有效性。”广生堂表示,新药研发具有周期长、投入大、风险大的特点。

广生堂1月31日披露的业绩预告显示,2018年度广生堂营业收入较上年同期增加约10600万元,同比增长约36%;但净利润预计比上年同期下降52.33%-59.78%。广生堂表示,这主要系公司推进全球一类创新药研发,同时开展多个主要产品的一致性评价工作,导致持续的大额研发投入。2018年报告期研发总投入约11300万元,约占营业收入28%,同比大幅增加约3800万元;其次,广生堂销售费用增加约7000万元,主要原因是该公司为应对两票制对原招商模式持续进行直销改造,直销模式的销售收入占比由去年同期的61.82%上升至79%,销售费用相应增加等。

近60家公司披露回购进展 康恩贝回购金额近6亿

证券时报记者 孙宪超

2月11日晚间,启明星辰发布关于回购公司股份的进展公告,截至2019年1月31日,该公司通过回购专用证券账户以集中竞价交易方式累计回购股份数量217.88万股,占其总股本的0.24%,最高成交价为19.60元/股,最低成交价为19.27元/股,成交总金额为4233.11万元(不含交易费用)。而康恩贝最新回购金额已经达到5.85亿元。

据Wind统计数据,截至2月11日20时30分,当天已经有59家上市公司披露了回购公司股份的进展公告。具体而言,沪市公司有26家,其中包括中国动力、康恩贝和金晶科技等;深市主板公司有9家,包括神州数码和远兴能源等;深市中小板公司有12家,代表公司是百润股份、文科园林和比音勒芬;深市创业板公司有12家,其中的代表是康旗股份、长盈精密。

在上述59家上市公司当中,有15家公司的回购金额已经超过亿元。截至2019年1月31日,远兴能源的回购金额为4.6亿元,隆平高科的回购金额为2.05亿元,中国动力的回购金额为1.13亿元,康恩贝的回购金额为5.85亿元,和邦生物的回购金额为1.89亿元。

从回购数量来看,在上述59家上市公司当中,有公司回购股份数量已经超过1亿股。例如,截至2019年1月31日,和邦生物通过集中竞价交易方式累计回购公司股份数量为1.13亿股,占公司当前总股本的

比例为1.28%;远兴能源以集中竞价交易方式累计回购股份1.68亿股,占公司目前总股本的4.21%;除了上述两家公司之外,康恩贝已累计回购股份数量为9728.29万股,占公司目前总股本的比例为3.65%。

此前,康恩贝于2018年10月11日披露了《关于回购公司股份的报告书》,回购股份资金总额不超过3.0亿元,回购股份价格不超过8元/股,回购期限为自股东大会审议通过回购方案之日起不超过6个月。

之后,康恩贝于2018年10月11日实施了首次回购股份,并于2018年11月2日、12月4日和2019年1月4日披露了回购股份的进展公告,于2018年11月29日披露了回购股份比例达公司总股本比例1%暨回购进展公告。

2019年1月5日,康恩贝又披露了《关于回购公司股份的报告书》(修订版),回购股份方案调整为:回购股份用途为实施员工持股计划、用于转换公司发行的可转换为股票的公司债券;回购股份资金总额不超过人民币8亿元、不低于4亿元;回购股份价格不超过8元/股;回购期限为自2018年第一次临时股东大会审议通过回购预案之日起不超过12个月;调整后的回购方案股东大会决议的有效期限为股东大会审议通过调整后的回购方案之日起36个月内。

2019年1月5日和1月19日,康恩贝分别披露了回购股份比例达公司总股本比例2%、3%暨回购进展公告。按照康恩贝披露的回购股份金额上限8亿元计算,仍有逾2亿元的资金额度可供使用。

控股股东陷资金链危机 ST升达1.5亿募资被划转

证券时报记者 梅双

数月过去了,控股股东资金占用及违规担保带来的阴霾还未散去,ST升达(002259)又陷入新的麻烦。

2月11日晚间,ST升达发布公告称,近期该公司通过银行电话通知及查询银行账户信息了解到,上市公司存在募集资金账户资金被成都市中级人民法院和杭州市中级人民法院分别划转2656万元和1.2亿元的情况。

据ST升达披露,公司向拉萨经济技术开发区恒耀商务咨询有限公司借款2500万元,后由于其控股股东四川升达林产工业集团有限公司(简称升达集团)整体受让上市公司林业资产,借款转由升达集团承担。

直到2018年5月31日借款到期后,由于未能按时偿还,拉萨经济技术开发区恒耀商务咨询有限公司起诉ST升达并申请财产保全,冻结了ST升达位于广发银行成都东大街支行账户的募集资金2656.25万元,并起诉至成都市中级人民法院。

经过审理,成都市中级人民法院在2019年1月24日从公司账户将冻结金额2656.25万元划走。根据相关合同以及法院的判决,ST升达还应支付对方约300万元。

此外,另一笔1.2亿元募资被划转则是由于控股股东的违规担保。2017年12月15日,升达集团与杨陈个人签订借款合同2亿元(实借1.4亿元),ST升达与杨陈签订《连带保证承诺书》,约定上市公司对升达集团与杨陈签订《借款合同》承担连带保证责任担保。

此后,升达集团陆续归还3000万元本金及部分利息,但剩余1.1亿元本金一直未归还。于是,杨陈向杭州市中级人民法院提起诉讼,并保全冻结了ST升达于广发银行成都东大街支行购买的理财产品份额,这笔金额也随之列入ST升达对升达集团的违规担保金额中。根据法院执行裁定书,法院通过广发银行总行理财资金池直接扣划属于公司的理财产品资金1.2亿元。

实际上,升达集团的资金链困局早有端倪,2018年10月7日ST升

达实际控制人为了完成公司的剥离重组,违规为升达集团借款提供担保以解决其向公司支付剥离资产的对价。

由于2017年下半年金融环境与金融政策发生重大变化,导致升达集团在资本市场上融资困难,资金链断裂,升达集团无法到期归还借款,导致公司资金被贷款方扣划而形成对公司资金的占用。”对于控股股东的资金链问题,ST升达如此解释。

屋漏偏逢连夜雨”,2019年1月24日,ST升达公告称,因涉嫌信息披露违法违规,公司被证监会立案调查。1月30日,ST升达下调业绩预期,原预计2018年全年亏损不超7500万,调整后预计亏损超1.5亿元。公司表示,业绩下滑,主要与产销下滑、计提商誉减值等有关。

提及募资被划转对公司的影响,ST升达在2月11日晚间的公告中称,公司将积极督促控股股东升达集团,争取尽快解决资金占用及违规担保问题;密切关注募集资金账户被划转事项,进一步完善募集资金的安全管理。

ST升达表示,造成公司资金被占用,主要是由于升达集团对剥离款项的承受能力估计过高、对金融环境过于乐观。在此背景下,ST升

达实际控制人为了完成公司的剥离重组,违规为升达集团借款提供担保以解决其向公司支付剥离资产的对价。

由于2017年下半年金融环境与金融政策发生重大变化,导致升达集团在资本市场上融资困难,资金链断裂,升达集团无法到期归还借款,导致公司资金被贷款方扣划而形成对公司资金的占用。”对于控股股东的资金链问题,ST升达如此解释。

屋漏偏逢连夜雨”,2019年1月24日,ST升达公告称,因涉嫌信息披露违法违规,公司被证监会立案调查。1月30日,ST升达下调业绩预期,原预计2018年全年亏损不超7500万,调整后预计亏损超1.5亿元。公司表示,业绩下滑,主要与产销下滑、计提商誉减值等有关。

提及募资被划转对公司的影响,ST升达在2月11日晚间的公告中称,公司将积极督促控股股东升达集团,争取尽快解决资金占用及违规担保问题;密切关注募集资金账户被划转事项,进一步完善募集资金的安全管理。