

辉瑞新冠口服药物获国内紧急批准 概念股已提前“涨停”

■本报记者 张敏

2月12日,国家药监局发布公告,根据《药品管理法》相关规定,按照药品特别审批程序,进行应急审评审批,附条件批准辉瑞公司(以下称辉瑞)新冠病毒治疗药物奈玛特韦片/利托那韦片组合包装(即Paxlovid)进口注册。

针对Paxlovid未来中国的定价及生产供应能力,《证券日报》记者向辉瑞公司,不过相关人士表示,目前还没有进一步信息。

值得一提的是,新冠口服药物是当下的市场热点,辉瑞公司新冠口服药物的获批已经引发A股相关概念股“提前涨停”。此外,还有国内企业收到了来自辉瑞公司的大单。

辉瑞新冠口服药物获批

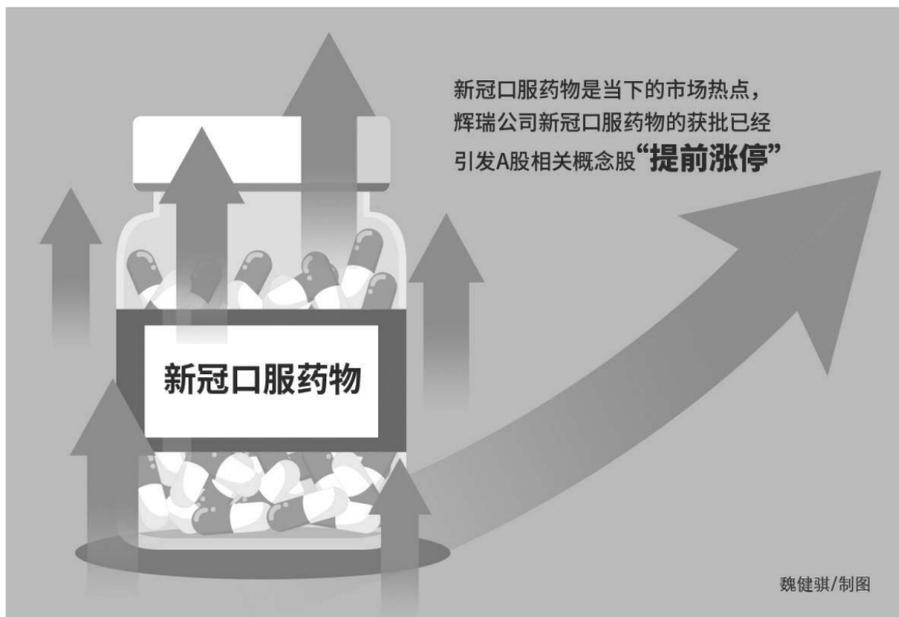
根据国家药监局发布的信息,Paxlovid为口服小分子新冠病毒治疗药物,用于治疗成人伴有进展为重症高风险因素的轻至中度新型冠状病毒肺炎(COVID-19)患者,例如伴有高龄、慢性肾脏疾病、糖尿病、心血管疾病、慢性肺病等重症高风险因素的患者。患者应在医师指导下严格按照说明书用药,使用中应高度关注说明书中列明的与其他药物相互作用信息。国家药监局要求上市许可持有人继续开展相关工作,限期完成附条件的要求,及时提交后续研究结果。

在全球新冠疫情蔓延的当下,辉瑞推出了包括新冠疫苗及新冠口服药物在内的两大重磅产品。

2月10日,辉瑞官微公布了2021年成绩单。2021年公司实现营业收入813亿美元,同比增长92%。除去新冠疫苗Comirnaty和新冠口服药物Paxlovid之外的营收为444亿美元,同比增长6%。此外,辉瑞提供2022年全年创纪录的收入指导,预计为980亿美元至1020亿美元。2022年将Comirnaty的收入预期提供至约320亿美元。Paxlovid2022年收入预计约220亿美元。

相关概念股已涨停

新冠口服药物概念股已经成为热点。国金证券发布的研报认为,随着口服新冠药物(原研+仿制)取得的进展,看好制药工业上游CDMO及其上游偏精细化工供应链相关产品放量预期。



魏键祺/制图

记者注意到,在投资者互动平台上,投资者纷纷询问上市公司是否收到与新冠口服药物相关的订单。

2月11日晚间,博腾股份公告称,近日,公司收到跨国制药公司Pfizer Inc.(以下简称“辉瑞”)旗下Pfizer Ireland Pharmaceuticals的新一批《采购订单》,公司将其提供合同定制研发生产(CDMO)服务。截至本公告披露日,新获得订单金额合计6.81亿美元,超过公司最近一个会计年度经审计营业收入的50%。

值得一提的是,新冠概念股精华制药、雅本化学曾一度暴涨。2021年12月21日以来,精华制药一度从6元/股涨至2022年1月21日的22.45元/股,涨幅超200%。精华制药此前在发布的股价异动公告中称,公司控股子公司森萱医药目前未与辉瑞公司签订利托那韦医药中间体相关购销合同;森萱医药已销售的利托那韦系列中间体主要应用于抗艾滋病原料药利托那韦的合成。

2021年12月20日以来,雅本化学从7.34元/股涨至2022年1月14日的最高价27.32元/股,累计涨幅超270%。因为股价连续异常波动,雅本化学收到交易所关注函。不过,精华制药、雅本化学近日来持续调整。截至2月11日,精华制

药的收盘价分别为11.33元/股,雅本化学的收盘价为15.3元/股。

国内口服药物加速研发

辉瑞Paxlovid的特效药物分子Nirmatrelvir的靶标是3CL蛋白酶。当下,国内众多药企布局的多个新冠病毒候选药物靶向也是3CL蛋白酶。随着辉瑞Paxlovid在国内获得紧急批准,国内的在研新冠口服药物进展又引起了市场的关注。

2022年1月25日,全球健康药物研发中心(GHDDI)公布,以新型冠状病毒3CL蛋白酶为靶标的临床前候选特效药物分子GDI-4405加速推进多项临床试验申报研究和药物生产,预计2022年下半年进入临床。

“3CL蛋白酶作为新冠病毒的主要蛋白酶对病毒的复制和生长是必需的,因此也是极好的抗病毒药物靶点。”全球健康药物研发中心相关人士向记者表示。

1月17日,据报道,国内唯一获批进入临床试验的新冠治疗小分子药物VV116,年内通过临床试验后,有望在2022年下半年递交新药上市(NDA)申请。VV116由中国科学院上海药物研究所、旺山旺水等共同研发。2021年10月份,君实生物宣布与

旺山旺水达成合作,共同承担该药物在全球范围内的临床开发和产业化工作。

2月12日,君实生物CEO李宁、董秘陈英格等召开了电话会议,相关人士表示,“此次辉瑞Paxlovid获批是利好消息,国家把口服药纳入考虑中。我们认为口服药是终结疫情武器之一,说明国家态度也是非常正面的,是切实需要的。”

此外,君实生物介绍,VV116在国内3个I期临床已经全部结束,正在进行国际多中心III期临床。有与辉瑞临床类似的轻中度人群,2个月-3个月完成入组,在世界多国已经有了相当病人储备,入组速度会比较快。中国病人相对少,尽量多人。和CDE(国家药品审评中心)沟通通过,海外数据为主的结果可以支持国内申报。研究重点会在海外,其他国家也在争取。美国IND也在积极沟通,较近时间会申报。

“全球新冠疫情持续发展,迫切需要更为有效和方便的口服抗新冠病毒药物,满足全球的药物可及性。到目前,3CL蛋白酶针对当前的变异毒株仍有效。另外,未来可能会有对药物产生耐药的变异毒株出现。”一位不愿具名的业内人士向本报记者表示。

“果链”立讯精密豪掷100亿元 携手奇瑞硬闯造车领域

■本报记者 谢岚 见习记者 李雯珊

2月12日,苹果电子产业链巨头立讯精密,一口气向市场发布了两则合计投资总额约110亿元的交易。一是立讯精密控股股东立讯有限拟以100.54亿元购买青岛五道口持有的奇瑞控股19.88%股权,奇瑞股份7.87%股权和奇瑞新能源6.24%等“奇瑞系”股权;二是通过境外全资子公司以11.04亿港元收购港股汇聚科技74.67%的股权。

硬闯新能源造车领域

立讯精密发布公告称,将与奇瑞新能源拟共同组建合资公司,专业从事新能源汽车的整车研发及制造,为该公司汽车核心零部件业务提供前沿的研发设计、量产平台及出海出口,致力于实现公司成为汽车零部件Tier 1领导厂商的中长期目标。

其中,立讯精密拟认缴5亿元持有合作子公司注册资本的30%,奇瑞新能源认缴11.67亿元并持有注册资本的70%的股权。双方之间的合作具有排他性,即奇瑞集团不能与其他汽车代工企业合作代工造车业务,但可以独立代工业务或与汽车品牌企业合作代工业务等。

“立讯精密在此前一直在寻找合适的汽车厂商布局新能源汽车领域,奇瑞汽车一直与立讯在业务上有着不少往来,此次官宣合作并不意外,两家合作的计划早已排在议程上。同时,在市场上可供立讯精密选择投资合作的汽车厂并不多,有的合作成本比较高,有的则是协同效应较弱。”一家广州本土券商消费电子研究员向《证券日报》记者表示。

根据立讯精密近年来的年报显示,该公司在汽车领域,专注于整车“血管和神经系统”,具体产品包括整车及特种线束、新能源车高压线束和连接器、车载通讯单元(TCU)及中央网关等功能。根据该公司2021年半年报显示,汽车互联产品及精密组件占公司营业收入的3.68%,约为17.7亿元。

“这次该公司最终达成与奇瑞的合作,主要是想尽快深入迈进汽车领域。消费电子因受到市场环境的影响早已不如前几年,主要业务略显疲态,对于立讯精密而言,急需寻找新的业务增长点维持企业的快速发展。”上述研究员表示。

“立讯精密除了在消费电子代工领域是龙头外,本身早已布局汽车领域,和国内国际整车品牌也早有合作。消费电子巨头进军汽车产业的布局可以使它在旧有产业和核心能力上布局新的增长飞轮,这对每个公司的

业绩和市值增长是很重要的,其在原有的研发、生产、制造、代工、管理方面的积累也有助于快速进军产品属性相近的汽车电子领域。”锦华基金总经理秦若涵向记者表示。

据悉,奇瑞集团在年初发布了2021年年度销量数据,其2021年累计销售汽车达到历史性的96.19万辆,同比增长31.7%。其中,出口26.92万辆,同比增长136.3%;新能源汽车销量10.9万辆,同比增长144.6%。2022年,奇瑞集团提出了确保年销量150万辆、力争200万辆,实现营业收入2000亿元的目标。

同时,立讯精密拟投资11亿港元收购港股汇聚科技74.76%股权。汇聚科技是一家定制电线互连方案供货商,主要产品应用于数据中心、工业及医疗设备、通讯等领域。立讯精密表示,与汇聚科技有较强的互补性,从产品、客户、市场等方面,进一步完善公司在通信、医疗、汽车、工业等领域的互联产品战略布局。2020年汇聚科技共实现营业收入30.08亿港元,净利润2.26亿港元。

瞄准新能源业务

实际上,立讯精密并不是第一个要纵跨跨界经营以谋求发展的公司。

长盈精密在2021年初发布公告称,拟以总额约88亿元投资动力电池结构件自动化产线项目,扩建项目的选址与宁德时代扩产项目选址一致,将目标直接瞄准“宁王”。

蓝思科技在去年底宣布与光伏龙头企业凯盛科技签订战略合作协议,并设立全资子公司湖南蓝思新能源有限公司,主要从事光伏项目等业务,注册资本10亿元。这意味着蓝思科技光伏产业将正式拉开帷幕。同时,该公司早前还表示对新能源汽车业务增长有信心,力争2022年实现较高增长。上海临港的汽车项目也会积极推进,内部正在做布局的规划,同时公司还会对全球范围布局进行规划。

根据公告,蓝思科技预计2021年净利润为20亿元至23亿元,同比下降51%至59%;长盈精密则预计2021年净利润亏损4.9亿元至6.9亿元。

“由于手机换机周期变长,从原来的2年到现在的3年多,总体需求下滑,手机产业链并不如从前景气,有部分产业链公司业绩变化明显。”上海景领投资管理有限公司研究总监王胜向记者表示,汽车行业正处在由传统制造向科技制造的过程中,汽车逐渐由单纯的代步工具发展成为集娱乐、办公、消费等为一体的互联空间,汽车在未来10年将会类似于功能手机向智能手机终端的过渡升级,汽车电子的需求会被高度激发。

格力电器拟分红55.37亿元 高分红彰显资金充裕

■本报记者 贾丽

在抛出高分红方案后,格力电器提前进行演练。2月13日晚间,格力电器发布公告称,综合考虑当前经营情况、发展规划、资金状况以及现金分红政策的一贯性等因素,拟实施2021年中期分红。

格力电器表示,公司2021年上半年实现净利润78.88亿元(未经审计),截至2021年6月30日,可供股东分配的利润为596.7亿元(未经审计)。

结合有关法律法规及《公司章程》的规定,公司拟向全体股东每10股派发现金股利10元(含税),不送红股,不以公积金转增股本,共计派发现金股利55.37亿元。

在这之前,格力电器公开宣称计划在未來三年每年拿出利润的一半进行分红。

今年1月24日,制订了《未来三年股东回报规划(2022年-2024年)》,其中指出在公司现金流满足公司正常经营和长期发展的前提下,公司2022年至2024年每年累计现金分红总额不低于当年净利润的50%。

实际上,格力电器此前还曾发布过两次未来三年股东回报计划,实施阶段分别为2012年至2014年及2016年至2018年。格力电器表示,公司可以采取现金、股票或者现金与股票相结合的方式分配利润,可以进行中期现金分红。同时,两份规划书均提到,在公司现金流满足公司正常经营和长期发展的前提下,公司最近三年以现金方式累计分配的利润不少于最近三年实现的年均可分配利润的百分之30%。近年来,格力电器的分红比例大幅上涨,一度达到70%。

根据公开数据信息,自1996年上市至2020年,格力电器累计实现分红22次,分红总金额达到675.66亿元,占期间归母净利润的40%以上。2012年后的六年里,除2017年公司业绩出现较大动荡未实施分红外,其余各年分红金额分别达到30.08亿元、45.12亿元、90.24亿元、108.28亿元和126.33亿元。分红金额占净利润比例最高为72%。而在2020年,在格力完成混改的第一年里,格力电器更是豪气分红226.74亿元,分红率为102.25%。

从此次格力电器公布信息来看,每10股派发现金股利10元(含税)的分红方案也可谓慷慨。其拟派发的55.37亿元分红,约占上半年净利润78.88亿元(未经审计)的70%。

千门资产投研总监董继游在接受《证券日报》记者采访时表示,“通常愿意实施高分红的上市公司会有不错的资本市场表现,格力电器高分红方案的释放,可见其对未来充满信心,资金充裕,也更有机会吸引到机构投资者。格力电器的‘故事’讲得比较充分,发展前景和发展方向也比较明确,接下来就是看其能否真正夯实业绩。”

“格力电器一系列的分红方案,预计对月底公司董事会改选,会产生一定影响。不过,高分红也是一把双刃剑。高分红形成了惯例,偶有不分红就会引发股民不满,对股价形成反向拉动。2017年格力未派发现金红利,其股价应声下跌了9%。稳定分红也是公司经营状况的体现。同时对企业利润分配比例过大,容易对后续研发投入、重大并购及进入新产业领域产生影响,企业要在投资扩张、分红比例上也要做好资金的合理分配。”家电业观察家刘步尘向记者表示。

启迪环境被疑财务“大洗澡”迟迟不澄清 连续两年巨亏投资者已准备索赔

■本报记者 李春莲

近期,不少上市公司因为业绩亏损或是巨额商誉不断收到交易所问询函。

2月11日,启迪环境再次发布关于延期回复深圳证券交易所关注函的公告。此前,启迪环境涉嫌虚增资产,深交所于2021年10月22日下发关注函,在历经15个延期回复公告后,截至目前公司及中介机构仍未提交回复函并对外披露。

多位律师向《证券日报》记者提到,已有启迪环境的投资者来询问维权事宜。

“目前有数十位投资者在我处办理了索赔登记,初步条件为2021年10月22日之前买入启迪环境的股票,并且在2021年10月22日之后卖出或者继续持有该股票的受损投资者。”上海明伦律师事务所王智斌律师告诉《证券日报》记者表示,“根据公开信息可以确定初步的索赔区间之后,我们会通知已办理登记的投资者准备诉讼材料。”

被质疑财务“大洗澡”迟迟不澄清

根据深交所下发的关注函,要求公司说明是否存在跨期利润调节、进行财务“大洗澡”的行为,并在2月14日前公开回复。

关注函指出,2022年1月28日,

公司披露《2021年年度业绩预告》,称公司预计2021年归属于上市公司股东的净利润为亏损38亿元至亏损48亿元,亏损原因为对已停建项目、拟退出项目计提资产减值;对资产运营效率较低、不能持续运营和公司整体战略涵盖不到的项目进行退出、转让处置;对部分款项回收存在实质性障碍的应收账款、其他应收款、长期应收款及应收票据计提信用减值损失等。

深交所还要求公司以列表形式披露涉及计提资产减值的已停建项目、拟退出项目明细情况;公司进行退出、转让处置的项目具体明细、相应的损失金额及相关会计处理,并说明定价依据、定价是否公允;以及计提信用减值损失的具体情况。

启迪环境有关人士向《证券日报》记者表示,正在组织各部门进行回复的准备工作,相关问题已经转达董秘办,目前不能做出其他更多解释。

值得一提的是,去年10月份,有媒体质疑启迪环境涉嫌财务造假,由此引发深交所火速发出关注函,要求启迪环境自查并书面说明。但是现在深交所要求的回复时间已经过去三个多月,启迪环境至今都没有回复,反而发了十多份延期回复公告。

另外,启迪环境2022年1月19日公告收到《湖北证监局责令改正监管措施决定书》,其中,湖北证监局指出,启迪环境信息披露存在违规之处,具体指2021年7月启迪环境《关于深圳

证券交易所关注函的回复公告》中披露了12个在建工程项目的执行进度,经调查发现部分项目进展的描述与实际情况存在差异。

“结合上述情况来看,说明启迪环境此前披露的12个在建工程项目,有信息不实之处。”北京时择律师事务所臧小丽向《证券日报》记者表示,上市公司是否存在财务造假,是关系到声誉的大事。在实践中,上市公司如果遭遇媒体质疑报道,即便交易所不发《问询函》或者《关注函》,很多公司会火速发布澄清公告。反观启迪环境,不仅不做澄清,反而迟迟不回复交易所关注函,现在又爆出2022年业绩预告。种种迹象表明,媒体对启迪环境“业绩大洗澡”的质疑,恐怕不是空穴来风。至于是否的确存在“在建工程财务造假”问题,不能仅凭猜测,有待监管部门介入核查。

业绩巨亏 资金链趋紧

除了或将面临投资者维权,对于启迪环境来说,仍旧问题重重。

自2018年开始,启迪环境业绩便开始呈大幅下降态势。2018年归母净利润由2017年的12.51亿元下降为6.44亿元,2019年继续下降为3.59亿元。2020年启迪环境归母净利润亏损15.37亿元。

去年三季报显示,截至2021年三季度末,启迪环境资产总额354.9亿

元,负债总额233.7亿元。其中,短期借款54.01亿元,应付票据和应付账款49.2亿元,其他应付款24.2亿元,一年内到期的非流动负债2.06亿元,流动负债合计148.6亿元。而账面货币资金及11.88亿元。

启迪环境也曾多次提及,受行业因素以及外部融资整体环境影响,公司整体资金趋紧,金融债务偿付压力较大,同时由于市政公用类业务应收账款周转率等因素,公司流动资金出现阶段性紧张。

据悉,启迪环境主营业务包括固废收集处置全产业链及水务生态综合治理领域,致力于为客户提供专业化环境治理整体解决方案。从启迪环境公布的这几年亏损的原因来看,对主营业务具体经营情况提及不多。

但实际上,在双碳背景下,环保行业打开成长天花板,业内多看好相关公司的盈利预期。

比如首创环保就预计2021年净利润增加7.35亿元至8.82亿元,同比增加50%到60%。报告期内,公司积极拓展主营业务,持续提升核心竞争力,新建项目陆续投入运营,存量项目盈利能力不断提升,城镇水务运营及固废运营等各业务板块持续增长。有行业业内人士向《证券日报》记者表示,在经历了行业重组和调整,自去年开始,环保企业早已开始向好,启迪环境的亏损跟大环境无关,主要是自身经营出了问题。