

拓展融资渠道缓解“资金之渴” 北交所所有望成为创新药企重要承载地

■本报记者 张敏 许林艳

11月14日,港股上市公司乐普生物发布公告,公司拟向中国相关监管机构申请约5426.8万股内资股(即全部现有已发行内资股)于全国中小企业股份转让系统基础层挂牌。

乐普生物表示,建议挂牌新三板将使得公司能够进入中国成熟的资本市场平台,扩大资本基础以及融资渠道,从而增强对公司未来发展的流动资金支持。

“北交所所有望成为创新药企的重要承载地,适用于那些具有较高研发投入、创新技术或有在生物医药领域取得突破性进展的企业。创新药企通常需要大量投入资金和临床试验,在北交所上市可以为其提供更丰富的融资渠道,帮助企业实现业务发展和市场扩张。”黑崎资本基金经理曾在接受《证券日报》记者采访时说。

具体来看,作为一家聚焦于肿瘤治疗领域的创新型生物制药企业,乐普生物拥有已经获批上市的PD-1单抗和多个ADC候选分子。公司于2022年2月份在香港交易所上市,并于2022年9月份启动A股上市步伐。

对于此次申请挂牌新三板,乐普生物工作人员对《证券日报》记者表示:“公司是计划上北交所,但规则上需要先挂牌新三板,目前融资规模还不确定,后续会积极和监管层以及投资人沟通。”

据东方财富Choice数据统计,北交所已有18家生物医药上市公司。目前已有多家创新药企在新三板挂牌,并积极谋求在北交所上市。例如,紫杉药业于2023年8月2日向中国证券监督管理委员会江苏监管局报送了

北交所所有望成为创新药企的承载地,适用于那些具有较高研发投入、创新技术或有在生物医药领域取得突破性进展的企业,其上市规则和政策更加针对该类企业的特点和需求



魏健琪/制图

向不特定合格投资者公开发行股票并在北交所上市的辅导备案申请材料。此外,11月11日,丽珠集团旗下丽珠试剂也宣布拟申请在新三板挂牌,未来将根据资本市场环境及战略发展需要,择机寻求在北交所上市。

“北交所是为创新型中小企业量身打造的专业化服务型平台,在上市条件和上市成本方面相对更有优势,为中小创新生物医药企业的高质量发展提供肥沃的土壤。”CIC灼识咨询高级咨询顾问李学康对《证券日报》记者表示。

今年上半年,多家港股头部18A Biotech(即通过港交所18A上市规则实现的未盈利生物科技)率先突破盈亏平衡线,首次实现半年度

盈利,这让行业在寒冬之下看到了些许曙光。但部分中小Biotech仍在“生死线”上挣扎;外部融资环境遇冷,公司管线推进又需要持续的研发投入,而产品成功商业化尚需时日,短期内还看不到盈利拐点的到来。

“创新药企逐步进入了拼实力的阶段。目前创新药企很多是以fast follow模式发展。随着药品准入门槛提升、竞争加剧,fast follow模式下的创新药所产生的回报率相比之前的预期变得非常低。而绝对原创的新药,很多投资机构或看不懂,或认为风险太大,在大环境一般的情况下出手非常谨慎。”医药软件董事长涂宏钢对《证券日报》记者说,这些因素都导致了目前创

新药企的融资环境变得十分困难。

据介绍,fast follow即快速追随新药模式,是指在侵犯他人专利的情况下,在已有靶点和机理的基础上,对新药进行分子结构改造或修饰,寻找作用机制相同或相似、具有相似治疗效果的新药物。

面对当下创新药企的融资寒冬,上市公司也在积极采取措施予以应对,多地融资就是目前部分企业运用的手段之一。

卢李康表示:“多地融资是创新药企主动匹配其发展阶段和融资需求的题中之义,在企业成长过程中的不同阶段选择相应的不同融资平台,更高效匹配资源,推动企业健康发展。”

我国户用分布式光伏装机容量突破1亿千瓦 产业链企业加速掘金农村市场

■本报记者 张晓玉

国家能源局统计11月14日披露的数据显示,截至今年9月底,全国户用分布式光伏累计装机容量突破1亿千瓦,达到1.05亿千瓦,助推我国光伏发电总装机容量超5亿千瓦,达到5.2亿千瓦。据统计,目前我国农村地区户用分布式光伏累计安装户数已超过500万户,带动有效投资超过5000亿元。

金辰股份常务副总裁祁海坤对《证券日报》记者表示:“户用分布式光伏的市场广阔,尤其是我国有广袤的农村地区,且农村地区的人口基数很大,全世界来看,我国的户用分布式光伏潜力是最大的。”

户用分布式光伏快速发展

国家能源局表示,近年来,我国户用分布式光伏快速发展,经济性不断增强,商业模式不断创新,开发规模屡创新高,实现了大规模跨越式发展,在保障电力安全可靠供应、推动能源绿色转型发展、带动农民增收就业等方面发挥了重要作用,取得了良好的社会经济综合效益。

今年前9个月,全国户用分布式光伏新增装机3297.7万千瓦,约占分布式光

伏新增装机的一半,超过全国光伏新增总装机的四分之一,是去年全年户用光伏新增装机规模(2525万千瓦)的1.3倍。东吴证券分析师曾荣红表示:“受益于政策推动、光伏技术进步和需求增长,分布式光伏装机发展势头旺盛,占比不断提升。作为分布式光伏发电的主要形式,户用光伏有望受益于分布式光伏的快速发展,实现进一步放量。”

从区域分布看,截至今年9月底,山东、河南、河北户用分布式光伏累计装机容量全国前三位,装机容量分别为2448万千瓦、2084万千瓦、1666万千瓦,合计6198万千瓦,约占全国的60%。

泓达新能创始人刘继茂在接受《证券日报》记者采访时表示:“我国户用分布式光伏面临着并网消纳的挑战,河北、山东、河南等地光伏装机容量将达到上限,户用分布式光伏占比近近几年逐步明显下降,要逐步向南部省份转移。我国屋顶资源广阔,随着光伏组件价格下降,将打开更多省份市场。”

国家能源局表示,据有关机构预测,我国农村地区可安装光伏屋顶面积约273亿平方米,超过8000万户,开发潜力巨大。

祁海坤认为:“户用分布式光伏市场是一片庞大的蓝海,虽然部分地区受

到变压器容量的限制,面临着并网困难,但是随着未来储能市场的打开,户用光伏+储能很可能在未来户用光伏市场中有较大发展潜力。在欧美一些国家,户用光伏+储能很普遍,在我国仍几乎处于空白,随着储能经济性的提升,户用光伏+储能市场潜力巨大。”

市场前景依然广阔

面对户用分布式光伏的广阔前景,光伏企业纷纷加码掘金这一蓝海赛道。晶澳科技相关负责人在接受《证券日报》记者采访时表示:“为更好推广分布式户用业务,公司在2022年成立‘晶澳兴家’户用品牌。目前,晶澳兴家面向全国不同的省份开展业务,从辽宁、北京、天津到广东、云南、海南等21个地区开展户用业务,建站规模超10万户。”

此外,晶澳科技此前还公告称,公司在包头总投资约1.5亿元建设50MW屋顶分布式光伏项目,项目分为四期建设,预计将于2023年底建成。

除了晶澳科技外,中来股份等光伏企业也加大户用分布式光伏的布局。公开资料显示,中来股份光伏应用系统产品以户用为主,工商业为辅,其中户用分布式业务目前已覆盖23个省份,

同时中来股份积极与大型央企国企就工商业分布式项目建立战略合作关系,补充终端光伏应用市场。

今年2月份,隆基绿能联合平安银行发布了升级后的一站式数字化户用光伏解决方案——隆基向日葵的2.0版本,聚焦户用光伏市场,重新定义光伏系统解决方案,推动分布式产业链全面发展与升级。

正泰安能则在季报中提到,公司积极践行“双碳”目标,在智慧电力效率和新能源产业不断深耕,新能源业务保持稳健发展态势。截至2023年9月30日,公司持有光伏电站装机容量14848.88MW,其中户用光伏电站装机容量12492.40MW,比去年同期有较大增长。

晶澳科技上述负责人表示:“随着国家提出‘双碳’目标,新能源行业必将是未来30年的高速发展行业之一,而户用光伏作为新能源的推广形式之一,借助国家宏观调控政策,响应国家助力新农村开发的号召,户用品牌方、政府端、代理商、农户各环节均共享受益,又因其自身特性,单户投资规模小、开发周期短、安装便捷、投资见效快,开展范围广等短期可形成规模经济效应,因此,户用市场前景依然广阔,在规范化的管理下仍具有可持续发展性。”

风范股份旗下公司拟12亿元投建新能源产业链基地项目 进一步提升公司竞争力

■本报记者 陈红

11月14日晚间,风范股份发布公告,为提升公司光伏产业综合效益,公司控股子公司苏州晶樱光电科技有限公司(以下简称“晶樱光电”)之全资子公司扬州晶樱光电科技有限公司(以下简称“扬州晶樱”)拟与岳阳县人民政府签订投资协议,新建岳阳县新能源产业链基地项目。协议签订后,扬州晶樱会在岳阳县注册成立全资子公司。

公告显示,本次项目总投资约12亿元,其中分布式光伏发电项目约7亿元,2GW光伏组件智能制造产业园项目总计约5亿元。

风范股份表示:“本次投资符合国家产业政策和未来公司整体战略发展方向,将进一步完善公司光伏产业链,

有助于提升公司的竞争力。”

“分布式光伏发电项目可通过售电获得一定的经济效益,同时还可为企业提供能源保障和降低用电成本。”IPC中国首席经济学家柏文喜向《证券日报》记者表示:“本次风范股份对新领域领域的投资力度较大,表明公司对该产业发展前景持乐观态度。后期项目的落地,将对公司经营业绩产生积极影响。”

风范股份深耕铁塔行业近三十年,是业内少数几家能生产最高电压等级1000kV输电线路铁塔的企业之一,其在超高压和特高压输电线路铁塔方面处于行业领先地位。

《证券日报》记者了解到,近年来,风范股份输电线路铁塔业务增速有所趋缓,为突破传统业务瓶颈,寻求多元

化发展,公司将目光投向了光伏领域,拟收购晶樱光电的控制权。耗资近一年时间,2023年6月29日,风范股份完成了对晶樱光电60%股权的交割。至此,公司形成“输电+光伏”产业格局。

风范股份表示:“光伏业务的加入可推动下游原主输电线路铁塔制造的发展与革新,将为公司打造新的利润增长点。”

2023年7月份起,晶樱光电并网,风范股份第三季度业绩出现显著增长。公司三季报显示,今年前三季度,公司实现营收22.31亿元,同比增长16.29%;净利润3997.16万元,同比增长20.1%。其中,第三季度实现营收10.63亿元,净利润1240.84万元,同比分别增长70.49%、236.34%。

谈及光伏产业的发展前景,深度科

技研究院院长张孝荣向《证券日报》记者表示:“光伏行业发展潜力巨大,在政策支持和市场需求的驱动下,分布式光伏发电有望逐步扩大。”

根据国际能源署(IEA)预测,到2030年全球光伏累计装机容量有望达1721GW,到2050年将进一步增加至4670GW。

张孝荣认为:“未来光伏发电市场竞争激烈。主要表现在行业内部竞争,包括光伏组件制造商、系统集成商;跨界竞争,例如传统能源企业、电力企业纷纷进入分布式光伏发电市场;国际市场竞争,随着全球光伏产业的快速发展,各国之间的竞争日益加剧。”

“在这种情况下,企业需要不断提高自身技术水平,降低成本,优化产品结构,以应对市场竞争压力。”张孝荣说。

年内25家上市公司披露买房信息

其中8家的置业计划涉及控股股东等关联方

■本报记者 王丽新
见习记者 陈潇

近日,上市公司的购房计划受到市场关注,其中某上市公司购买11套别墅用作员工宿舍更是引发网友热议。

事实上,今年以来,已有多家上市公司披露购房计划。其中有的是为保障办公总部的刚需置业,有的则是为吸引人才购置的人才公寓配套。据《证券日报》记者不完全统计,在年内披露置业计划的25家上市公司中,有8家的置业计划涉及关联方交易,占比超三成。

在房地产市场深度调整之际,上市公司置业到底是真刚需“抄底”还是无奈“托底”?

多家上市公司发布买房计划

具体来看,上市公司购置房产用于办公用途居多。以玉禾田为例,公司11月11日发布公告称,公司全资子公司深圳玉禾田智慧城市运营集团有限公司等3家公司,向中粮(深圳)智汇置业有限公司购买位于深圳市福田区的中粮·福田悦广场1栋A座29-32、34-38层产业研发用房,建筑面积18211.68平方米,总价款约为5.83亿元。购买房产的全部资金来源为公司自有资金。

玉禾田表示,公司购买上述房产,主要用于总部办公使用,旨在进一步整合资源,扩大综合办公空间,支持公司业务发展。同时,有利于提升企业形象,吸纳更多高水平高层次人才,更好地服务于公司“智慧城市大管家”的战略布局和业务体系。

除玉禾田外,主营粉磨系统及其配套设备制造业务的利君股份公告称,其全资子公司拟以自筹资金不超过1000万美元在新加坡购置办公房产。利君股份表示,在新加坡购置房产是基于全资子公司经营发展的需要,能进一步提升企业形象,加强公司多方面的竞争力,符合公司战略发展需要。

志特新材则更倾向于为保障员工住房购房。11月10日,志特新材公告称,拟购买坐落于江西省抚州市广昌县盱江镇工业园区志特·一品墅中的11处房产,建筑面积共计1596.06平方米,交易总价为

891.961万元。志特新材表示,本次购买标的房产拟作为员工宿舍使用。标的房产与公司现有厂区距离较近,区位优势明显,交通便捷,可为公司员工提供住房便利。

易居研究院研究总监严跃进向《证券日报》记者表示,此类买房总体上还是从自用的角度进行的,与企业资金状况、企业相应的发展战略有关系,类似房产的认购,客观上也有助于部分房产项目的去库存和销售。

存在多起关联交易

值得一提的是,在上述25家上市公司的购房对象来看,超三成成为控股股东等关联方。

以科德教育为例,其所购房产打算作为人才公寓使用。今年7月31日科德教育公告称,拟与控股股东、实际控制人吴贤良签署《商品房买卖合同》,购买吴贤良持有的坐落于江苏省苏州市相城区黄埭镇裴巷新村的2处房产作为人才公寓,免费提供给员工使用,交易总价为285万元。除了科德教育外,漳州发展也曾公告称,公司及全资子公司与控股股东福建漳州集团有限公司(以下简称“漳州集团”)签署《房屋买卖合同》,拟购买漳州集团持有的坐落于漳州市胜利东路发展广场第8、9、10层及第20层办公房产,建筑面积总计3392.68平方米,交易总价为2569.73万元。

此外,还有上市公司直接购买控股股东名下房地产开发公司的办公用房以及地下车库等标的资产,而从公开披露信息看,今年以来,相关房地产开发公司的经营情况均表现不佳。

多位受访人士向《证券日报》记者表示,公司需要吸引和留住人才,通过购买房产可以提供更好的工作环境和福利待遇,提高员工的工作积极性和满意度。但当下房地产市场交易较为低迷,其中不排除存在替关联方接盘的可能性,还需要独立董事发表意见。

“关联交易是上市公司与其关联方之间的交易,可能存在利益输送或利益转移的问题。”IPC中国首席经济学家柏文喜向《证券日报》记者表示,因此在关联交易中,上市公司需要注意涉及的法律和信披问题,确保交易的合法性和透明度。

消费电子产业上下游暖意浓 AI技术创新有望长久提振行业

■本报记者 冯雨瑶 王镜茹

沉寂许久的消费电子产业似乎有了回暖迹象。近期,多家消费电子类企业透露,产品出货量有所提升。

与此同时,随着华为、苹果、小米等多品牌新机密集上市,消费电子产业在二级市场也开启上涨行情。数据显示,截至11月13日,月内消费电子指数区间涨幅达1.34%。板块内个股如欧菲光、天龙股份、朝阳科技、瑞玛精密等,更是在多个交易日出现涨停。

消费电子产业近两年来持续下行,库存高、出货量下降已成行业普遍现象。受访业内人士普遍认为,当前消费电子产业呈现向好态势多基于技术创新及新上市产品等因素的催化,但行业是否迎来复苏拐点仍需进一步观察。

IDC(科纳仕咨询)数据显示,智能手机厂商今年二季度库存状况改善,并在三季度推出新品,2023年第三季度,全球智能手机出货量同比降幅收窄至1%;PC端,第三季度全球PC出货量同比下降7%,环比增长8%。

从2023年三季度看,部分消费电子产业链上游公司业绩改善,同样传递了行业回暖的信号。欧菲光主营业务包括光学影像模组、光学镜头和微电子产品等,今年第三季度,公司净利润达5432万元,同比增长102.26%。

IDC中国助理研究总监潘雪菲告诉《证券日报》记者,从供给端看,产品升级和价格促销对消费电子产业的提振提供了助力。“厂商一方面通过新品迭代和产品升级进一步促进需求,另一方面也在借助促销做价格竞争。”

同样感受到复苏暖意的还有上游的半导体厂商。为安卓机型供应

射頻芯片的上游供应商卓胜微,在今年第三季度实现营收14.09亿元,创下季度新高,营收同比增长80.22%,环比增长47.71%。

卓胜微证券部人员告诉《证券日报》记者:“每年三、四季度是传统旺季,促销活动多,公司订单增多是受下游客户需求增多拉动。”

同样,客户包括华为、OPPO、小米、荣耀等的芯片设计公司汇顶科技2023年第三季度实现归母净利润1.48亿元,同比增长超2倍,位居半导体板块前列,公司表示系产品市场占有率提升及出货量有所增长。

在不少业内人士看来,未来依托于AI、大模型等技术性的创新,可为行业带来更长久的繁荣。

中国电子商务专家服务中心副主任、天使投资人郭涛向记者表示:“从长期来看,随着科技的不断进步和消费者对高品质电子产品的需求增加,消费电子行业有望继续发展。”

近期,包括华为、OPPO、荣耀、vivo等在内的智能手机厂商争先恐后地自研AI大模型或者联手AI大模型厂商,挖掘智能手机与AI大模型融合发展的巨大潜力。

此外,更新技术的嵌入有望进一步拓宽消费电子产品的终端应用场景。得益造日前在互动易上表示,公司十分重视新客户的培养和新技术的跟踪,目前独供Humane Ai Pin的充电器等相关零组件,该产品处于发布初期,对2023年业绩的影响很小。

北京市社会科学院副研究员王鹏对《证券日报》记者直言,AI技术的发展使得终端设备具备了更强大的智能和学习能力,可以提供更加个性化、智能化的服务和体验。AI与终端的融合可以为消费者带来更加便捷、智能的生活体验,同时也为消费电子产业带来更多的发展机遇和市场需求。