

# 万通发展筹划重大资产重组 拟收购索尔思光电加码光通信领域

■本报记者 向炎涛

万通发展的跨界转型再进一步。11月26日晚,万通发展公告称,公司正在筹划购买索尔思光电不低于51%的控股权;收购完成后,公司将控股索尔思光电。根据初步测算,本次交易将构成《上市公司重大资产重组管理办法》规定的重大资产重组。本次交易不涉及公司发行股份,也不会导致公司控制权变更。

同时,为实现对索尔思光电进行D轮融资目的,万通发展拟向索尔思光电境内全资子公司索尔思成都提供共计等值于5000万美元的人民币可转债;公司完成了相应的企业境外投资手续后,按照投资前6.2亿美元的估值(即认购价每股2.6179美元)将可转债借款(指全部5000万美元)转化为公司对索尔思光电的股权投资款。本次D轮融资与本次交易事项独立进行,不互为前提条件。

IPG中国首席经济学家柏文喜在接受《证券日报》记者采访时表示,万通发展收购索尔思光电是在跨界转型过程中的一次重要布局,公司需要在市场竞争中不断提高自身的技术实力和品牌影响力,加强财务管理和风险管理,以确保转型目标的实现和公司的持续发展。

## 股价先行上涨

资料显示,索尔思光电主要通过控制的下属企业开展主营业务,其主要产品包括光芯片、光组件和光模块,已批量出货多款光通信用光芯片,应用于自产的不同传输速率光模块产品,是一家全球领先的光通信元器件供应商,其解决方案和产品被广泛应用于数据中心与电信通信场景。

根据索尔思光电提供的2022年度审计报告,其2022年末总资产约3.19亿美元,净资产约1.24亿美

元;2022年度实现销售收入2.26亿美元,净利润约2680万美元。

万通发展表示,本次《关于收购索尔思光电控股权之框架协议》的签署,旨在加速公司战略转型进程,符合公司既定的发展战略方向,通过整合各方现有资源、技术,有助于搭建公司在通信与数字科技领域的战略布局,有利于提高公司核心竞争力及盈利能力,推动公司可持续发展。

值得注意的是,在披露重大资产重组之前,万通发展股价已经大幅上涨。公司股票于11月22日、11月23日、11月24日连续三个交易日内收盘价涨幅偏离度累计超过20%。11月26日晚,万通发展发布股票异动公告称,公司目前正在筹划需董事会审议的事项。

“光通信行业是一个具有巨大潜力的行业,尤其是随着5G、物联网等新兴技术的发展,市场对光通信设备的需求将不断增加。但收

购索尔思光电需要大量的资金投入,对万通发展的财务状况提出了很高的要求。如果公司的财务状况不够稳健,可能会对公司的未来发展造成不利影响。”柏文喜表示。

## 多次跨界转型

事实上,通信领域并非万通发展首次跨界转型。近年来,公司尝试过向文旅、新能源、金融服务等多个方向转型,但并不顺利。

2022年,万通发展再次谋求跨界转型“通信与数字科技”,并采取了一系列动作。2022年4月份,与北京大唐永盛科技发展有限公司合资成立北京万通盛安通信科技发展有限公司;2022年5月份,筹备设立万通通信研究院;2022年7月份,通过增资方式控股成都知融科技。

2022年12月份,万通发展拟以自有资金5亿元投资设立全资子公司北京万通通信技术有限公司。彼

时,公司董事鲜敏对此项议案投弃权票,弃权理由如下:公司近几年持续推进向通信与数字科技的转型(包括5G和地轨卫星通信产业等),与大股东(GLP Capital Investment 4(HK) Limited)战略入股时相比,公司的业务发展方向有所变化。

而目前,房地产项目和物业租赁业务仍是万通发展主要收入来源。根据万通发展第三季度报告,今年前三季度,万通发展实现营业收入3.6亿元,同比增长39.84%;亏损1.7亿元。2023年1月份至9月份,公司房地产业务实现合同销售总面积1.18万平方米,实现合同销售总金额17468.25万元,实现合同出租总面积13.02万平方米,实现合同租金收入总金额15817.99万元。

柏文喜认为,尽管万通发展在不断地进行跨界转型,但每个领域都没有形成核心竞争力和优势地位。这使得公司在市场竞争中难以与大型企业和专业公司抗衡。

## 年内沪深两市2215个募投项目发生变更 专家提醒关注变更合理性

■本报记者 桂小箫

同花顺iFinD数据显示,今年以来截至11月26日(以公告日期为准,下同),沪深两市共有2215个募投项目发生变更。从变更类型来看,有1721个项目变更的是募集金额和实施进度、实施方式、实施主体等;426个项目变更的是募投资向;另有45个项目被取消;其余项目被变更的类型则为“其他”。

例如,11月25日,\*ST红相发布公告,经董事会、监事会审议,同意公司变更公开发行可转换公司债券募集资金投资项目之“节能型牵引变压器产业化项目”,将该项目已投入的募集资金2200.44万元与公司收购银川变压器持有的盐池华泰100%股权的部分股权收购款进行冲抵,并将该项目剩余募集资金7208.14万元(含截至2023年10月31日利息,最终金额以资金转出当日银行利息余额为准)永久补充流动资金。

从披露的细节来看,上市公司募投项目变更后,变成补充流动资金的不在少数,有近150个项目变更后提及资金的去向是“补充流动资金或补充运营资金”,有近70个项目变更后的内容中提及了“节约资金永久补充流动资金”。

对于补充流动资金的原因,有上市公司在公告中提及,旨在提高资金利用率。例如,福斯特在今年11月16日发布公告称,部分募投项目结项,并将结余募集资金永久补充流动资金;募投项目嘉兴光伏项目、嘉兴分布式项目已完成设计产能目标,达到预定可使用状态。为提高募集资金使用效率,降低公司财务成本以及满足生产经营和新产品研发的需要,公司拟将“福20转债”募投项目结余募集资金(含利息等收入)3447.60万元(实际金额以资金转出当日专户余额为准)、“福22转债”募投项目结余募集资金(含利息等收入)81.09万元(实际金额以资金转出当日专户余额为准)永久补充流动资金。

“关于募集资金和募投项目的运用及建设,投资者要关注其变更的合理性、信息披露是否前后一致等细节问题。”上海明伦律师事务所王智斌律师在接受《证券日报》记者采访时表示,监管部门强调上市公司要规范使用募集资金,不得擅自变更用途,也是希望上市公司能够专注主业。

北京社科院副研究员王鹏告诉《证券日报》记者,上市公司的募投项目发生变更,原因大多是原项目建设不达预期,原项目所处行业不再发生变化不再适合继续投资建设,但募投项目对公司未来业绩影响深远,素来被外界视为企业发展的引擎,如果项目经过了严格的调研、审议却最终被变更,则会令外界怀疑当初项目立项时是否严谨。

王智斌表示,上市公司的募集资金存储、使用、变更等事项发生时,如何及时进行披露皆有细化规定,但在今年有上市公司因为涉嫌擅自变更募集资金用途被立案调查。对于投资者而言,除了关注募投项目的变更原因之外,是否依法进行信息披露等问题,也应该给予关注。

本版主编 陈炜 责编 刘慧 制作 李波  
E-mail: zmxz@zqrb.net 电话 010-83251785

# 杰瑞股份发力锂电池回收业务 子公司与多家头部企业签署合作协议

■本报记者 赵彬彬

国内民营油气龙头企业杰瑞股份,在锂电池回收领域的布局正在提速。11月25日,杰瑞股份全资子公司杰瑞环保与藤青再生资源(上饶)有限公司(简称“藤青再生资源”)签署合作协议,双方将在国内外退役锂电池资源化循环利用领域开展合作建站。

资料显示,藤青再生资源是蜂巢能源全资子公司,主要经营废旧动力电池回收、回收技术开发、电池厂废料及退役电池无害化处理业务。

“此次合作是基于双方在退役锂电池资源化循环利用行业高度

契合的发展战略。”杰瑞股份相关人士表示,未来三年,双方将携手开展国内外退役电池处理项目的建设运营,辐射国内华东、华中、西南、华北地区,以及欧洲中西部地区,打造行业标杆项目。

本次合作,只是杰瑞环保近期在锂电池回收领域的诸多动作之一。

11月17日,在锂电池再生循环产业合作发展大会暨高端装备高峰论坛上,杰瑞环保与万华化学集团电池科技有限公司、上海建工环境科技有限公司、国轩循环科技有限公司、Ukrengo公司、Shinwoo公司签订合作协议,在退役锂电池资源化处置工厂建设、退役锂电池破

碎回收项目建设、新能源电池材料生产、环境治理、设备研发与制造等领域达成广泛合作。

频频与行业头部企业合作的背后,是公司在锂电池回收技术领域的突破。“子公司自主研发的锂电池资源化循环利用成套装备,大大提高锂电池的回收利用率,电池回收纯度和回收率最高可达到98%。”杰瑞股份相关人士表示。

近年来,我国新能源汽车销量保持高速增长态势,已连续八年位居全球第一。公安部统计数据显,截至今年9月底,全国新能源汽车保有量达1821万辆。新能源汽车销量的快速增长,意味着未来电池回收市场的规模巨大。研究机构EVTan预

计,到2030年,随着大量的汽车动力电池进入回收利用环节,中国锂离子电池回收量将达到602.8万吨,其市场规模将突破千亿元。

SMM锂电池回收分析师韩欣桐告诉《证券日报》记者,一般而言,动力电池的平均使用年限大约为5年至8年。未来几年国内动力电池将迎来大规模退役,动力电池回收产业将迎来发展机遇。“这也吸引了不少车企、电池生产商和第三方回收企业入局动力电池回收市场。”

目前,动力电池回收仍处于发展初级阶段,行业发展不规范,市场存在大量“小、散、乱”的作坊式作业模式。上海钢联新能源事业部电池回收分析师吴慧慧告诉《证

券日报》记者,随着今年以来锂价持续下跌,行业竞争格局可能会发生变化。一些实力较弱的回收企业可能难以承受价格下跌带来的冲击,从而导致行业出现洗牌。

“未来杰瑞环保不仅要成为废旧锂电池回收装备的引领者,也要做废旧锂电池回收高效方案的提供者,成为回收领域的制定者。”杰瑞环保副总裁于群表示,下阶段,公司将着眼于全球锂电池全产业链、全生命周期,探索跨领域、跨平台合作模式与联盟建设,通过上下游共同合作、分享资源,最大化地实现资源优化配置,共同打造废旧锂电池安全、环保、科学、低碳的回收体系,实现产业链上下游合作共赢。

# 重磅! 澳优乳业锦旗生物益生菌超级工厂投产 打造创新发展新标杆



锦旗生物益生菌智能工厂

11月25日,澳优乳业旗下锦旗生物在江苏省淮安市隆重举行“国家‘十四五’重点研发计划——益生菌产业化生产示范线投产仪式暨益生菌超级工厂溯源之旅”系列活动。政府领导、院士专家、优秀企业及科研机构代表、媒体朋友、伊利集团、澳优乳业及锦旗生物高管代表等共计200余人出席活动,共同见证中国益生菌产业历史时刻。此次项目投产不仅标志着锦旗生物在益生菌研发与生产领域的布局进一步深入,同时也为澳优乳业大健康产业发展注入了新的活力。

淮安市委书记、市人大常委会主任史志军和伊利集团董事长潘刚为开场舞狮点睛,拉开活动序幕。中国营养保健食品协会会长边振甲,中国工程院院士、江南大学校长陈卫,淮安市委常委、淮安经济技术开发区党工委副书记徐子佳,澳优乳业股份有限公司行政总裁任志坚分别致辞,为项目投产送上祝福和期待。淮安经济技术开发区党工委副书记、管委会主任刘爱国,伊利集团副总裁晁德文,澳优乳业中国区副总裁魏燕青等出席活动,共同见证投产。澳优乳业中国区副总裁、锦旗生物总经理刘学聪主持活动。

## 打造国家级益生菌产业化示范标杆

近年来,消费者对营养健康关注不断加深,相关产品市场需求随之上涨。其中,益生菌因改善胃肠道健康、增强免疫力等功效,成为消费者追求健康的“新宠”。相关数据显示,全球益生菌市场规模2026年或将达910亿美元,预计以8.3%的复合年增长率增长;中国益

生菌消费市场规模有望在2026年达1377亿元,预计以每年11%-12%的速度快速增长。作为增速最快的细分领域之一,益生菌市场成为中国营养食品和大健康产业的必争之地。

凭借在益生菌领域的先发优势和科研实力,2022年,澳优乳业联合江南大学共同承担的国家“十四五”重点研发计划——益生菌产业化生产示范线(以下简称“该项目”),正式落户在锦旗生物江苏淮安益生菌智能工厂,时隔一年正式投产。该项目一期投产后每年可发酵8类、33株益生菌原菌粉,致力于打造世界领先的功能性益生菌菌种研究、生产和应用的智能制造基地。

该项目具备高度的自动化与智能化水平,拥有优质的菌种筛选与保藏技术、严格的质量控制体系、多样化的产品应用领域以及强大的研发创新能力等,在益生菌产业中处于领先地位,将为推动我国益生菌产业的健康发展起到积极的示范作用。同时,该项目也是澳优乳业新五年发展战略规划中,实现打造“全家营养领导品牌”战略目标的重要支撑,将助力锦旗生物益生菌智能工厂升级为产能规模、先进程度全球领先的“超级工厂”。

据了解,锦旗生物益生菌智能工厂在工艺端已实现“零”致病菌高标准控制和检测,是婴幼儿食品级益生菌产线,以高标准确保产品的质量安全;在生产端,锦旗生物自主研发并申报获批的中国首株鼠李糖乳酪杆菌MP108,正式打破了婴幼儿“洋菌株”的垄断,该项目实现了鼠李糖乳酪杆菌MP108从菌株筛选、生产到成品的全链路打通;在原料端,该项目采用千里挑一、层层筛选的优良菌株,目前锦旗生

物已构建了完整的功能性菌株筛选平台,自有菌株库库存总数超过1000株;在应用端,锦旗生物益生菌智能工厂可通过差异化定制配方、科学配比菌株及营养成分,为各个年龄段的人群提供专属营养方案与健康选择,产品功能覆盖调节肠道健康、免疫健康、护胃抗菌、体重管理、口腔健康、情绪调节、尿酸管理、女性健康等多元需求方向。

## 科技创新成果获多方肯定

投产仪式以淮安市非物质文化遗产舞狮表演精彩开场,淮安市委书记、市人大常委会主任史志军,伊利集团董事长潘刚为舞狮点睛送上祝福。

淮安市委常委、淮安经济技术开发区党工委副书记徐子佳发表致辞,他表示,该项目签约以来,锦旗生物不畏挑战,攻坚克难,积极加快项目建设,瞄准益生菌“芯片”制造核心力,不断突破技术瓶颈,于今年6月份顺利完成益生菌产业化生产示范线调试,压缩项目执行期限近50%,真正把不可能变成了可能。正是因为有锦旗生物这样脚踏实地、锐意进取的企业,和求真务实、开拓创新的企业家,促使淮安高质量发展的底气更足、成色更亮。淮安也将始终坚持“做的要比说的好,服务要比需求早”的理念,主动当好服务项目、服务企业“店小二”,为企业在淮安发展提供最优营商环境。

据了解,国家“十四五”重点研发计划“食品制造与农产品物流科技支撑”重点专项——“配乳品新型核心配料规模化制备技术创新及示范,是中国工程院院士、江南大学校长陈卫牵头主持的“揭榜挂帅”项目,旨在攻克核心配料的核心技术,突破进口垄断,形成产业示范。陈卫院士出席仪式发表致辞,并向澳优乳业及锦旗生物在“十四五”项目建设上所作出的贡献和取得的成果表示祝贺,他指出,锦旗生物益生菌产业化生产示范线是由江南大学、澳优乳业共同承担的“配乳核心益生菌的高效筛选及高活性、高稳定性益生菌制剂的制备”专项的重要组成部分,也是行业内国家级益生菌示范产线。

中国营养保健食品协会会长边振甲致辞表示,目前,益生菌已然成为营养保健食品产业增长新引擎,以锦旗生物为代表的中国益生菌企业,通过多年的沉淀和努力,陆续取得了长足的进步和发展,突破了一系列“卡脖子”技术和壁垒,形成了产业核心竞争力,实现了商业发展和健康促进的双丰收,期待我国益生菌企业抓住机遇,再接再厉,在科学研究上下功夫,在核心竞争力上作文章,认真做好产品,扎实做好服务,推动我国益生菌产业迈向高质

量发展的新局面。

## 多维赋能益生菌业务高质量发展

澳优乳业作为营养健康产业的先行者和推动者,早在2016年,即已进入大健康领域,并积极布局益生菌产业,将益生菌作为重要的业务板块,不仅在战略上做好了十足的准备,匹配的全面的资源,通过这几年的努力,在研发、产业链、人才方面也筑牢了基础。锦旗生物则是澳优乳业进军益生菌业务、发力大健康产业的“主力军”。作为中国益生菌“芯片”制造商,近年来,在伊利集团和澳优乳业全球优质资源的加持下,锦旗生物已与国内外多家顶尖研发机构开展深入科研合作,持续聚焦并深耕益生菌研究,收获了累累硕果与行业赞誉。

2021年锦旗生物自主研发的MP108鼠李糖乳酪杆菌获批,打破了欧美等国家对中国婴幼儿益生菌市场长达十几年的垄断,推动了中国婴幼儿益生菌本土化突破性的进展;此外,目前锦旗生物最新研发的乳双歧杆菌CP-9,也已获得国家卫健委的婴幼儿菌株申请受理,将有望成为婴幼儿配方奶粉益生菌中国制造的标杆;此次国家“十四五”重点研发计划——益生菌产业化生产示范线正式投产,更是实现了在益生菌领域发展的又一次进阶。澳优乳业股份有限公司行政总裁任志坚强调,这不仅为澳优乳业业务拓展的需要,更是其对市场需求的积极响应,也是对守护消费者营养健康的坚定承诺。

据统计,澳优乳业是目前中国乳制品行业中率先建立益生菌全产业链的企业。任志坚分享道,益生菌作为澳优乳业第二增长曲线的

核心业务,为了更好地满足合作伙伴的业务要求及消费者的营养健康需求,已经进行了全方位的资源匹配,配备了完整的产业链布局并不断夯实基础,与此同时,澳优乳业将充分发挥“陈卫院士专家工作站”等科研平台优势,并依托澳优乳业“1+6+N”的全球研发体系,持续助力锦旗生物加大益生菌研发的深度和广度,为合作伙伴及广大消费者提供更高品质的益生菌产品和服务,引领益生菌产业高质量发展。

作为澳优乳业的控股大股东,伊利集团密切关注澳优乳业益生菌业务发展情况,并给予大力支持。作为健康领域的龙头企业,伊利集团在“全面价值领先”目标引领下,以消费者为中心,持续整合全球优势资源,致力于共建让世界共享繁荣的“全球健康生态圈”,益生菌也是伊利集团的重要业务板块之一。未来,双方将进一步强化协同创新,形成强大合力,推动中国益生菌产业焕发出新的活力,加速布局大健康产业,共筑“让世界共享健康”的梦想。

在政策和国民健康需求的双重驱动下,营养健康产业正在酝酿万亿元规模的“蓝海”市场。立足于锦旗生物益生菌超级工厂,以益生菌为突破口,未来,澳优乳业将继续携手旗下锦旗生物等各品牌,联合业界伙伴,深耕科学研究,加强品牌升级,加固科学营销基础,构建更精准、科学、智慧的益生菌服务体系,研发更多中国国籍的核心菌株,并在生产技术和管理水平提升、人才与科研资源储备、平台设施等方面不断精进,打造出更多价值领先、消费者常态化选择的产品,以更强实力、更大决心,更好地服务于市场、产业和社会经济发展,共同创造一个更加美好的营养健康新未来!

(CIS)



澳优乳业全球总部大楼