

莱绅通灵创始人正“抽身离场” 知名私募欲出资超7700万元“接盘”

■本报记者 曹卫新

莱绅通灵创始人沈东军正着手转让所持公司全部股份，计划彻底“离场”。

7月17日，莱绅通灵发布公告称，公司5%以上股东沈东军近日与宁波宁聚资产管理中心(有限合伙)-宁聚量化多策略证券投资基金(以下简称“宁波宁聚”)签署了《股权转让协议》，拟以协议转让方式将其持有的5.3%公司股权转让给宁波宁聚。

转让完成后，沈东军对莱绅通灵的持股比例将从10.61%下降至5.31%。沈东军计划在12个月内继续减持在公司中拥有权益的股份，减持方式仍为协议转让。

创始人逐步“抽身离场”

公开资料显示，莱绅通灵是由江苏通灵翠钻有限公司(以下简称“江苏通灵”)整体改制设立的股份有限公司，主要从事珠宝首饰的品牌运营管理、产品设计研发及零售。1999年11月份，马峻、沈东军各出资100万元组建江苏通灵，作为创始人的二人各占公司50%股权。此后20余年间，二人的持股比例一直“势均力敌”。而马峻作为沈东军的大舅哥，与沈东军一直保持着一致行动人关系，同为上市公司实际控制人。

事情在2021年发生了变化。2019年11月份，沈东军的妻子马峻起诉离婚并要求对包括上市公司股权在内的财产进行分割。这起“天价离婚案”历时三年，最终经法院判决，沈东军将其持有的莱绅通灵31.16%股权分割一半给马峻，沈东军持股比例由此下降至15.58%。

2022年1月10日，失去上市公司控制权的沈东军辞去了公司董事长一职，保留了董事职务。同年2月14日，沈东军又辞去了公司董

事职务，辞职后不在公司担任任何职务。

此后，因自身资金需要等原因，沈东军开始减持公司股份。公司2022年年报显示，当年度沈东军减持公司679.47万股。2023年年报显示，当年度沈东军再次减持莱绅通灵982.18万股股份。

今年7月9日，莱绅通灵发布公告称，公司接到股东沈东军通知，沈东军计划于2024年7月12日开始通过协议转让的方式减持所持全部股份，协议转让受让方与沈东军无任何关联关系。届时，沈东军持有公司股份3642.64万股，持股比例为10.61%。

针对创始人股东清仓式减持一事，莱绅通灵现任董事长马峻对《证券日报》记者表示：“股东沈东军的减持为正常减持行为。自2022年1月份辞去董事长一职后，沈东军不再参与公司经营活动，他的减持行为对公司的运营不会产生影响。公司这届董事会刚刚完成换届，理论上说，如果没有持股3%及以上的股东提出临时提案，董事会席位暂时也不会有新的变化。”

知名私募拟入局

公开资料显示，拟接受沈东军5.3%股权的宁波宁聚在市场上颇有名气。该公司成立于2011年，是全国最早获批登记的前100家私募基金管理公司，专注于金融证券市场投资研究并向机构投资者与高净值客户提供多类型资产管理服务，实际控制人为谢叶强、葛鹏。目前，宁波宁聚管理六大系列30多只私募基金，投资范围涵盖债券、股票、期货期权等金融衍生品及各类结构化金融产品。

依据沈东军与宁波宁聚签署的《股权转让协议》，本次双方转让的股份达1821.32万股，转让单价为4.26元/股，股份转让价款共计



转让完成后，沈东军对莱绅通灵的持股比例将从10.61%下降至5.31%

沈东军计划在12个月内继续减持在公司中拥有权益的股份，减持方式仍为协议转让

7758.82万元。

交易双方约定，待取得交易所出具的股份协议转让确认意见书后2个工作日内，宁波宁聚将向沈东军支付第一笔转让价款1722.97万元，办理完成过户登记手续并取得证券过户登记确认书后3个工作日内，宁波宁聚再支付第二笔转让价款861.48万元。剩余转让价款5174.37万元，由宁波宁聚在标的股份登记过户至受让方证券账户后365个自然日内支付。

上海明伦律师事务所王智斌律师对《证券日报》记者表示：“私募基金入股上市公司，通常情况下会更注重获得投资收益，较少派驻高管参与公司的业务运营。”

河南泽槿律师事务所主任付建在接受《证券日报》记者采访时表示：“私募的入局会引起市场和投资者的关注和期待，一方面有助于提

高企业的知名度和品牌价值，另一方面对于公司管理也提出了更高的要求。”

尚未与新股东商谈

近年来，莱绅通灵业绩表现不佳。数据显示，2021年至2023年，公司营收分别为13.24亿元、9.12亿元、7.33亿元，净利润分别为3844.78万元、-3973.23万元、-7619.81万元。

为应对业绩下滑，公司自2023年开始拓展黄金产品零售业务，在稳定钻石镶嵌的基础上，引入了黄金饰品、镶嵌黄金、珍珠等增量业务，并开辟名为“欧金”的黄金珠宝新赛道。

2024年半年度业绩预告显示，公司上半年持续加大黄金业务拓展力度，营业收入同比增长超过

40.00%，黄金业务收入占比大幅提高，但黄金业务的毛利率较低，导致公司综合毛利率下降明显，未能实现盈利。公司预计上半年归属于上市公司股东的净利润为-3000万元至-4300万元。

“目前，公司还没有和宁波宁聚进行过商谈，不排除前期宁波宁聚通过策略会等途径对公司进行调研了解。我认为，宁波宁聚的入局，一定程度上是看好公司的战略规划与发展，对公司而言有着提高士气的积极作用。”马峻表示。

“莱绅通灵持续加大黄金业务的拓展力度，布局黄金赛道，前景值得期待。随着消费者对黄金珠宝的消费观念和不断升级，黄金赛道的市场空间不断扩大。特别是近年来，黄金珠宝行业的线上销售渠道不断拓宽，市场规模逐渐扩大。”付建表示。

博雅生物拟斥资18.2亿元收购一家血液制品生产企业

■本报记者 曹琦 刘钊

7月17日，血液制品企业博雅生物宣布拟斥资18.2亿元全资收购韩国知名生物医药企业GC旗下绿十字香港控股有限公司，从而间接收购血液制品公司绿十字(中国)生物制品有限公司。

同时，博雅生物还联合华润医药与GC达成了战略合作框架协议，将在绿十字(中国)生物制品有限公司业务整合、药品进出口销售、产品技术等方面展开合作。

在专注于血制品行业投资及战略服务的上海爱钛技术咨询有限公司董事长容宇看来，血液制品的行业集中度逐步提升是大势所趋。他对记者表示，国家对于血液制品生产企业实行总量控制，企业只有通过收购兼并的形式扩展资源，因此收购站已成为各大血液制品企业争相入手的稀缺资源。

实现优势互补

血液制品行业一直受到原料端限制，博雅生物现有单采血浆站16家，其中在营浆站14家，2023年

原料血浆采集量约为467.3吨，同比增长6.47%，浆量规模相对较小。

“要突破原料端的限制，一方面要对存量浆站深入挖潜，提高收得率；另一方面要积极推动新浆站建设与运营。”某业内人士对记者表示。

资料显示，绿十字(中国)生物制品有限公司专注于血液制品研发、生产、销售，目前拥有白蛋白、静丙、Ⅷ因子、纤原、乙免及破免6个品种16个品规，现有4个浆站，2023年采浆量104吨，2017至2023年采浆量复合增长率为13%。

本次交易完成后，博雅生物将全资控股一家血液制品生产企业，新增一张生产牌照，新增4个在营单采血浆站，新增2个省份区域的浆站布局，有利于公司整合行业资源、拓展新浆站提升规模。

血液制品行业是存量竞争的局面，与世界血液制品巨头相比，中国企业在技术上还存在一定的差距。“血浆中含有两百多种血浆蛋白成分，含量越低的成分分离难度越大，国外的血液制品产品已有近30个品种，而国内只有一半。”上述业内人士表示。

而绿十字(中国)生物制品有

限公司在凝血产品领域的深厚积累，正是博雅生物所看重的。在凝血产品领域特别是人源Ⅷ因子方面，该公司具备产量、市场和品牌优势，同时是国内少数同时拥有人源Ⅷ因子及重组Ⅷ因子销售权的血液制品企业，能够与博雅生物现有优势资源形成协同与互补。

7月18日，在接受投资者调研时，博雅生物表示，绿十字(中国)生物制品有限公司白蛋白的收得率处于行业平均水平，静丙的收得率与行业平均水平相差较大，纤原的收得率较少，有较大提升空间，但其Ⅷ因子的收得率远远领先于行业平均水平。而公司的白蛋白、静丙、纤原的收得率均高于行业平均水平，具有技术、工艺优势。根据现有的工艺分析，绿十字(中国)生物制品有限公司静丙工艺的改进2026年底之前完成，纤原的工艺变更会晚一些。交易完成后，公司将统筹产品结构规划，输出现有工艺技术，探索收得率提升及工艺优化，同时也考虑为未来新产品研发提供保障，以全面提升吨浆利用率。公司已形成了天坛生物、上海莱士、泰邦生物、华兰生物、派林生物等千

吨级大型血液制品企业作为行业第一梯队的竞争格局。容宇表示：“极高的行业壁垒和稀缺的牌照资源已经吸引了大型央企以及PE机构入局，势必进一步加快行业整合进程，小型血制品企业也将加快出清。”

目前，我国仅有白蛋白、免疫球蛋白和凝血因子三大类产品上市，细分产品种类较为落后，国内血浆利用率与国外也有一定差距。正因如此，当前血液制品企业正积极布局研发和上市毛利率较高的四代静丙和凝血因子等产品。新产品的市场规模持续提升，高附加值产品陆续上市，未来将成为行业增长的驱动力。

根据前瞻产业研究院和中金公司研究部的数据统计，预计到2027年中国血制品市场规模将达到780亿元，2022年至2027年复合增长率11.6%。

万联证券分析师黄婧婧表示：“行业规模和盈利能力增长驱动因素包括采浆量增长、血制品临床应用普及、新产品进医保、人均使用量提升、技术工艺提升提高血浆综合利用度等。长期看，行业增长可期。”

新和成拟100亿元投建尼龙新材料项目

■本报记者 冯思捷

7月18日，新和成发布公告称，公司召开的董事会会议审议通过了《关于对外投资并签署〈投资合作协议〉的议案》，同意公司与天津经济技术开发区管理委员会签署《投资合作协议》，在天津南港工业区投资建设尼龙新材料项目，总投资约100亿元(以实际投资为准)，总占地约38万平方米，统筹规划布局、分两期实施。

据悉，上述尼龙新材料项目一期项目拟占地约20万平方米，投资约

30亿元，利用企业自主研发技术，建设10万吨/年己二腈-己二胺项目；待一期项目投产后，启动二期项目。二期项目拟投资约70亿元，规划建设40万吨/年己二腈-己二胺，并向下游材料端延伸建设40万吨/年尼龙66项目。

新和成表示，目前公司在新材料单体合成技术、聚合技术以及聚合物下游应用改性等方面形成技术研发、产品质量管控和市场销售等优势。本项目的实施有助于公司进一步拓展新材料业务，延伸尼龙新材料上下游产业链，协同技术、资源和市场优

势，发展大产品，提升公司整体竞争力。

《证券日报》记者以投资者身份致电新和成证券部，公司相关人士告诉记者：“本次投资的项目是中石化南港乙烯产业链下游项目，在原料成本方面会有一定优势。公司与中石化此前就有过合作，进展非常顺利。”

该负责人也提到，目前尼龙新材料的市场竞争整体偏激烈，但新和成旨在打通全产业链，在作为中间体的己二腈-己二胺环节上实现自主突破。“由于中间体对技术创新的要求较高，下游生产尼龙66的

厂家大多使用海外厂商生产的中间体。不过，公司在技术方面研究了很多年，已经掌握了自己的工艺路线。”

公告显示，新和成将在本项目中采用丁二烯法制备己二腈。隆众资讯尼龙66行业分析师韩庆华对记者表示，作为中间体的己二腈在技术上具有较高难度，丁二烯法制备己二腈是目前业内整体最优的一种工艺，从产率、环保、成本等各方面来看，都具有优势。

“国产己二腈装置技术逐步趋于成熟化，今年国内己二腈产能利用率

较去年呈现增长态势。”韩庆华补充说。对于下游尼龙66产品当下的市场竞争情况，韩庆华表示，今年整体市场需求端不温不火，需求量保持小幅增长，但供应端增产较多，截至目前国内尼龙66已新增了27万吨的产能。

“尼龙66的市场整体处于一个弱平衡状态，尤其是低端产品的竞争相比往年来看较为激烈。考虑成本、供需等因素，当前国内尼龙66行业开工率整体在60%左右水平。”韩庆华表示。

聚焦动物疫病防控急需

星河生物拟参与投建研究院 开展科研攻关

■本报记者 马宇薇

7月18日，星河生物发布公告称，公司控股子公司星河佑本生物制品有限公司(以下简称“星河佑本”)与成都农业科技中心(以下简称“成都中心”)、中农都创(成都)科技发展有限公司(以下简称“中农都创”)拟共同设立中农星河佑本成都研究院有限公司(以下简称“成都研究院”)。目前，该事宜已获星河生物董事会审议通过。

据了解，星河生物专注动物保健主业，目前已形成兽用化药与疫苗板块双轮驱动、环保与农产品加工板块配套辅助、各板块业务有机联动的业务格局。

公告显示，星河佑本自共建开始之日起10年内向成都研究院提供研发及运营经费2亿元。其中，成都研究院注册资金2000万元，星河佑本以自有资金现金方式出资1400万元，持股比例为70%。

根据星河佑本与成都中心、中农都创签订的合作协议，成都研究院设立后，将针对西南地区和国家动物疫病防控的痛点、难点和产业急需，完成一批具有产业前景的科技成果；建立并运营动物疫病监测网、防控技术系统、预警平台和兽医社会化服务体系；建成并运营成果转化平台。本次合作协议的签署将充分发挥协议各方在资源、研发、技术等各方面的优势，有助于提升星河佑本的研发实力，符合星河生物动物疫苗板块的战略发展规划，保障公司持续、稳定、高质量发展。

星河生物相关负责人对《证券日报》记者表示：“成都研究院聚焦动物疫病防控、智能化制药、合成生物技术，设立后有利于公司整合更多优质资源，加速科技成果的产出和转化，进一步完善动物疫苗产品布局，提升产品线的广度和深度。”

“成都研究院向支撑生物医药先进制造的研发基地和技术集成基地方向发展，向合成生物、生物产业、生物经济延伸，主动整合技术储备，复制‘四链、四生物、三创’模式，成为批量培养技术和复合型人才培育高地，充分发挥新模式新机制优势，实现高质量、差异化发展，打造国内标杆示范的新型研发机构。”上述星河生物相关负责人进一步表示。

“设立成都研究院，有利于增强星河生物研发能力，助推公司扩大市场覆盖面，推动主业发展，实现业务的快速增长。”高投资管理合伙人刘盛宇在接受《证券日报》记者采访时说。

随着生物技术的突破和生物资源的开发利用越来越广泛，生物经济加速发展，产业规模持续快速增长。作为生物经济的重要组成部分，动物保健市场迎来广阔发展空间，星河生物等公司也有望受益。

围绕生物经济产业链延伸，星河生物已积极布局。据悉，在兽用化药方面，星河生物饲用金霉素产能为5.5万吨/年，公司新建的六期工程项目投产后新增产能6万吨/年。在兽用疫苗方面，公司目前有16个疫苗产品上市销售，构建了较为丰富的兽用疫苗产品体系。在宠物用药领域，目前已有狂犬疫苗产品上市销售，下一步将择机扩大产品种类与范围。

“当前动物保健市场不断扩大，同时随着生物技术的发展，动物保健产品的研发和生产水平也在不断提高。”萨摩耶云科技集团首席经济学家郑磊对《证券日报》记者表示，“释放生物经济发展潜力，一方面需要加强生物技术研发和产业化投入力度，不断提高自主创新能力，开发具有竞争力的生物技术和产品；另一方面需要积极推动生物技术与信息技术、新材料技术等技术的融合，实现生物经济的多元化发展。”

上述星河生物相关负责人表示：“公司将积极把握市场机遇，推动公司向高科技、高附加值的生物医药制造领域转型，加速释放生物经济发展潜力。”

更多精彩内容，请见——

证券日报新媒体

证券日报之声

证券日报APP