

三峡新材海利生物实控人双双涉嫌刑案

□本报记者 于蒙蒙

11月20日晚,两家上市公司披露实控人涉刑案被公安机关采取强制措施。

三峡新材实控人许锡忠因其个人涉嫌骗取贷款罪,被广东省普宁市公安局刑事拘留。海利生物实控人张海明因涉及上海市静安区正在侦查的某公司非法经营案,目前被取保候审。另外,海利生物监事周裕生因涉嫌职务侵占于10月31日被上海市公安局静安分局刑事拘留。

三峡新材董事长涉嫌骗取贷款

三峡新材披露,11月20日收到公司董事长、实际控制人许锡忠家属的通知,许锡忠因其个人涉嫌骗取贷款罪,被广东省普宁市公安局刑事拘留。

公告显示,许锡忠直接持有公司2.07亿股份,并与公司第四大股东海南宗宣达实业投资有限公司和第五大股东当阳市国中安投资有限公司为一致行动人,许锡忠直接持有和控制公司的股份合计3.26亿股,占公司总股本的28.14%,为公司实际控制人。

三峡新材表示,许锡忠所涉上述事项与公司及其所属企业无关,公司未因此受到不利影响,目前生产经营正常。为确保公司日常经营管理工作顺利进行,公司将尽快召开董事会就现任董事长不能正常履职期间作出相应安排。

资料显示,三峡新材自2000年9月上市至2011年11月,公司控股股东及实际控制人为当阳市国有资产管理局。2011年11月至今,公司控股股东为海南宗宣达实业投资有限公司,实际控制人为许锡忠。许锡忠于2014年5月出任公司董事长职务。

追溯三峡新材过往公告,发现许锡忠面临大量债务纠纷。三峡新材2019年5月公告,许锡忠所持公司股票被冻结、轮候冻结,涉及冻结2.07亿股(占许锡忠直接持股数量的100%、公司总股本的17.85%)、轮候冻结3544.59万股(占许锡忠直接持股数量的17.09%、公司总股本的3.05%)。

当时公告显示,许锡忠称股权冻结系为他人向赣州银行股份有限公司贷款提供担保所致。上述贷款共计4笔,贷款本金合计7500万元。其中,到期金额为1300万元,主债务人与贷款银行就贷款加速到期等发生分歧,赣州银行股份有限公司向江西省赣州市中级人民法院申请诉讼保全。上述贷款另有土地使用权、设备等抵押担保。

此外,2019年10月和今年7月,三峡新材披露许锡忠持股遭轮候冻结。

三峡新材今年业绩平平,前三季度实现营收19.33亿元,同比下滑30.08%。归母净利润亏损5.91亿元,上年同期则是盈利6102.79万元。

海利生物董事长正取保候审

海利生物公告,11月20日接到公司实际控制人、董事长张海明的通知,其于11月18日收到上海市公安局静安分局出具的《取保候审决定书》,因涉及上海市静安区正在侦查的某公司非法经营案,根据《中华人民共和国刑事诉讼法》相关规定,决定对其取保候审,期限从2020年11月19日起算。

同时,公司接到监事周裕生家属的通知,周裕生因涉嫌职务侵占于10月31日被上海市公安

局静安分局刑事拘留。海利生物早前披露,周裕生2006年1月进入公司工作,任公司职工监事兼采购经理。

海利生物介绍,目前公司实际控制人、董事长张海明可以正常履职,监事周裕生为公司退休返聘的顾问,已不实际担任除监事以外的任何职务,上述事项对公司正常的业务运作不构成实质性影响。目前公司生产经营正常,各项工作有序开展。

资料显示,张海明为海利生物的创始人,上市以来一直担任董事长职务。

海利生物业绩同样不佳。公司前三季实现营收1.95亿元,同比下滑9.74%;归母净利润为678.91万元,同比下滑70.99%。

耐人寻味的是,张海明刚刚完成了减持动作。海利生物11月初披露,11月3日收到豪园创投发来的减持告知函,豪园创投于5月25日-11月2日通过集中竞价交易和大宗交易的方式减持公司股份1931.73万股,占公司总股本的2.9996%,减持价格为15.66元/股-32.88元/股。截至2020年11月2日,豪园创投减持计划已实施完毕。本次减持计划实施完毕后,豪园创投持有公司股份2.58亿股,约占公司总股本的40.12%。天眼查显示,豪园创投实控人为张海明。

28省区市明确第三批药品集采落地执行日期

□本报记者 傅苏颖

国家医保局副局长陈金甫11月20日在国新办举行的新闻发布会上介绍,我国采取多项改革措施,降低医疗服务成本。包括实施药品带量采购,实行药品目录的准入谈判,有效降低老百姓用药负担。三批次的药品带量采购涉及112个品种,平均降价54%,全国总体节约(减少)费用539亿元,“通过冠脉支架国家组织集中招标采购,降幅达到93%,原来1.3万元的支架降到了700元左右。”

中国证券报记者梳理发现,11月份以来,各地已在陆续执行第三批国家组织药品集采中选结果。从目前情况看,河南、海南、山东、黑龙江等28个省区市明确了落地执行日期。业内人士认为,带量采购逐步推进,建议中长期关注“自主定价”领域及创新型企业。

中选结果陆续执行

8月20日,第三批全国集采在上海正式开标。本次采购共有189家企业参加,产生拟中选企业125家,拟中选产品191个。

河南省医保局11月19日发布消息,国家第三批药品集中采购中选结果于11月20日起在河南省全面落地实施。

黑龙江省人民政府新闻办公室官方微博“黑龙江发布”日前发布消息,11月19日第三批国家集采中选结果将在黑龙江省执行,患者可在省内公立医院按中选价格购买到相关药品。本次集中采购中选的55种药品,涉及高血压、糖尿病、抗菌素等常用治疗性药物,并涵盖抗癌药等重大疾病用药,按照黑龙江省平均挂网价计算,平均降价幅度达62.2%。

山东省医保局日前发布通知称,11月16日零时起,第三批国家组织集中采购药品中选结果执行工作在山东省全面落地实施。

对于未中选药品,多个地方也实施了价格联动。如河南省对第三批国家集采通用名未中选药品开展了梯度降价工作,未中选药品价格将平均下降30%以上;山东省鼓励符合本次药品集中采购申报资格的未中选药品生产企业将挂网价调整至中选价(含)以下,医疗机构完成中选药品约定采购量后可自主选择采购,医疗机构要准确、全面理解政策,不得采取“一刀切”的方式简单停用未中选药品。

除药品集采外,11月5日,国家组织冠脉支架集中招标采购报价工作结束,10个产品拟中选,涉及9家企业,包含中外企业,中选产品中位价700元左右。去年江苏先行先试,在全国率先进行省级冠脉支架招采工作,招采后支架价格被压缩在2850元至8666元之间。各地高值耗材集采试点方案有望常态化。业内人士认为,目前耗材统一编码将在2021年全国推进,统一后耗材集采更容易推进,预计明年后将完成人工晶体、关节、球囊等主要类别的国家集采。

关注“自主定价”领域及创新型企业

平安证券研报显示,带量采购逐步推进,中长期建议关注“自主定价”领域及创新型企业。一是控费背景下的自主定价权。随着药品及耗材领域集采的推进,“自主定价权”成为优质公司的稀缺属性。创新和消费升级领域对医保依赖度低,具备较高自主定价权。创新领域,建议关注新药研发、CRO/CDMO以及核医学。

消费升级领域,建议关注口腔、眼科、医美、辅助生殖领域。二是药品与高值耗材领域已迈入创新时代,拥有创新产品、具有持续创新能力的器械企业会得到投资者的充分重视。在标的选择上,应优先选择研发、生产、营销、服务体系健全,实力雄厚的平台型企业;或是创新能力业内领先、架构简单、运营效率高的技术开发型公司。

信达证券认为,支架国家集采影响深远。不同耗材产品类别差异较大,集采规则设计或有较大差别。从推行节奏看,稳步推进仍是主基调。中长期维度看,耗材仍处于需求持续向好,国产份额快速提升的大趋势。

中航证券认为,随着药品和器械集采的不断推进,创新能力强、产品线丰富、竞争格局较好的企业有望持续受益。长期看,建议继续围绕创新药产业链,高端医疗器械、医疗服务和医疗消费布局。

物业公司上市潮涌 分化格局料加剧

□本报记者 王舒媛

11月19日,融创服务登陆港交所。今年以来,物业公司资本化动作频繁。专家表示,物业公司经营将出现明显分化,控股股东为龙头房企的物管企业更具优势。

扎堆上市

中信证券首席基地产业分析师陈聪预计,2020年四季度物业管理公司IPO融资规模将远超2020年前三季度的总和。“2020年以来,物业管理行业的高估值成为企业分拆上市的关键因

素,而以‘三道红线’为标志的金融监管政策,更令部分房地产企业将物业管理分拆视为一种去杠杆的手段。”陈聪说。

克而瑞研究中心企业研究总监房玲认为,物业服务本身具有轻资产运营的特性,营收相对可预测,现金流较稳定,得到了资本市场的青睐,预计后续物管行业上市潮仍将继续。

不过,中信证券地产分析师张全国认为,这种IPO高潮或在2021年出现退潮,2021年一季度起物业管理公司的发行规模大概率会低于2020年四季度。

值得注意的是,近期庞大的新股发行规模,诱发物业管理板块大幅调整,有的公司股

价距离最高点回调超过40%,第一服务控股等多只物管新股出现破发。张全国认为,新股上市除了增加股票供给,同时放大了该板块的一些固有缺点。例如,行业存在向关联方利益倾斜的问题,部分公司毛利率存在失真的情况,企业同质化程度较高,不少企业缺乏核心竞争力等。

优秀企业价值凸显

易居企业集团CEO丁祖昱认为,上市物企市场表现分化,与其背后相关房地产企业不无关系。这也反映出物业管理市场仍较分散的状

态。这意味着行业整合、龙头物企市场占有率的提升还有很大空间。

“目前行业集中度偏低,处于向成熟阶段跨越的关键时期,整体市场和单个企业仍具有较大增量空间,高增长仍会持续,未来2-5年行业将快速裂变,行业进入规模增长和品质提升的关键阶段。”丁祖昱表示,短期看,在标的不断增多、业绩持续分化的情况下,物业板块的估值短期内可能仍将承压。

陈聪认为,2021年物业管理板块投资标的会更加丰富。持续的股票供给会导致估值结构性分化,一批小规模上市公司会进一步被边缘化,优秀企业的价值会进一步凸显。

贵州茅台加大直销渠道投放 四季度计划销售4160吨飞天茅台酒



新华社图片

□本报记者 潘宇静

贵州茅台11月20日消息,2020年四季度,公司直销渠道计划销售4160吨飞天茅台酒。公司通过社会、自营、直销多元化的渠道,聚合营销精准施策,多方案并举,做深文化、做精服务,实施控价稳市,逐步构建稳健、良好的茅台酒市场环境,稳妥推进茅台营销体系供给侧结构性改革。

大力推进直销渠道

2020年贵州茅台计划向市场投放3.45万吨飞天茅台酒,四季度直销渠道计划销售4160吨,计划将全年八分之一的量在四季度投放在直销渠道。而2019年飞天茅台酒在直销渠道共销售2651.84吨。

“2020年直销渠道工作稳中求进。”茅台集团副总经理高山表示,面对社会集中关注和持续紧张的供需关系,茅台始终坚持“稳价”,采取了一系列强力有效的措施,维护市场总体稳定。

加大直销渠道投放,最直接的影响是增厚了上市公司利润。目前,飞天茅台酒的出厂价是969元/瓶(即经销商拿货的价格),而官方建议零售价为1499元/瓶。直销渠道商拿货的价格并没有公布,行业内人士了解到的价格在1299元/瓶-1399元/瓶之间。这意味着,每瓶酒的出厂价大幅增加了330元-430元。直销渠道投放得越多,上市公司的净利润将相应增加越多。

渠道扁平化建设取得成效

贵州茅台方面称,截至10月底,公司已和68家直销渠道商合作,包括电商、商超卖场、国资企业、烟草连锁等领域的优质企业,渠道扁平化建设取得初步成效。

目前,华润万家首创积分购酒模式,物美科技率先实行多点销售,京东、天猫、苏宁等一批电商平台利用成熟的信息技术努力拓展和寻找真实的消费群体。

相关数据显示,天猫“双11”当天共卖出1200万瓶酒。其中,白酒销量增长势头迅猛。

茅台相关高管说,这种营销发展格局,是推动茅台可持续发展的自然延伸,茅台通过“618”“双11”购物节等方法,让实际消费者较顺利地买到酒。茅台集团介绍,茅台直销布局看中的就是各渠道商的合理规划布局、市场管控能力和完整的会员制管理、积分制管控制度,让茅台酒最终流向真正的消费者。

茅台表示,将有针对性地对商超、卖场设置陈列展区、茅台文化体验区,让茅台的整体形象、品牌形象形成聚力的协同力、合的影响力。

中国人民银行发行
Issued by the People's Bank of China

中国人民志愿军
抗美援朝出国作战 70周年
金银纪念币

中国金币总公司 总经销
Solely Distributed by China Gold Coin Incorporation

地址:北京市西城区月坛南街3号 客户服务热线:4008-188-886
经销商名录请查阅中国金币网 (http://www.chngc.net)

扫一扫
关注中国金币