

## “上海超级工厂”正式开工

## 肇民科技深耕高端精密注塑件领域



肇民科技总部

本报记者 乔翔 摄

12月的上海寒意渐浓，但在上海市金山区朱泾工业园区内的肇民科技“上海超级工厂”（简称“新建项目”）奠基仪式现场，员工热情高涨，纷纷在新建项目介绍背景板前合影留念，脸上绽放出灿烂的笑容。

“该项目建成后，预计年产达8亿套新能源汽车部件及超精密工程塑料件。公司的规模将得到跃升，我们对未来发展充满信心。”在12月18日举行的金山区2024年第四季度重点产业项目开工活动暨肇民科技“上海超级工厂”奠基仪式上，肇民科技董事长、总经理邵雄辉在接受中国证券报记者专访时表示，新建项目将全力打造智能化、数字化生产基地，引入先进自动化生产线与工业互联网系统，革新生产流程，提升生产效率与质量管控水平，降低运营成本，树立行业标杆。

● 本报记者 乔翔

产业串点成链、聚链成群、集群成势。

在邵雄辉看来，在现场与众多新材料、智能装备等领域的企业家、专家、一线工作者交流探讨前沿技术，一起重塑金山区经济增长版图，这也是肇民科技要实现的重要目标。

## 加快速度发展

公开资料显示，肇民科技是以特种工程塑料的应用开发为核心，专注于为客户提供高品质工程塑料精密件的制造商，主营业务为精密注塑件及配套精密注塑模具的研发、生产和销售。

在“以塑代钢”的背景下，肇民科技以提供更具有使用价值的产品为目标，致力于高端精密注塑件的国产化，并与多家国际知名企业建立了长期稳定的合作关系。

据介绍，作为汽车零部件二级供应商和家用电器零部件供应商，肇民科技主要客户包括三花智控、安美世、舍弗勒、奥托立夫、采埃孚、盖茨、哈金森、慕贝尔、均胜电子、飞龙股份、银轮股份、赛力斯等知名汽车零部件企业和A.O.史密斯、松下、科勒、能率、TOTO、林内等全球知名家用电器企业。

“当前，新能源汽车产业呈现蓬勃发展的态势，在重塑出行版图的同时，为上游零部件企业带来了海量机遇。”邵雄辉认为，对于肇民科技而言，这是时代赋予的风口。此次新建项目精准锚定这一赛道，深度契合产业需求。

“一方面，公司的技术实力、产品质量得到客户的高度认可，从而推动公司持续发展；另一方面，新能源汽车、新材料行业蓬勃发

展，给公司带来巨大的机遇。公司需要扩大规模，为未来发展做好准备。”谈及该项目的建设背景，邵雄辉表示，基于公司中长期战略发展规划，并结合行业发展趋势，实施该项目可以进一步扩大公司的优质产能，提升研发创新能力，有利于公司加快规模化发展，增强综合竞争实力。

“进入肇民科技大家庭10年来，我见证了公司员工数量不断增长、工厂规模持续扩大。本次‘上海超级工厂’开工建设，将为公司后续发展提供更大的舞台。作为一线员工，我从内心为公司的不断成长感到骄傲。”肇民科技一名员工兴奋地对记者说。

## 产品线持续丰富

肇民科技聚焦乘用车、商用车、高端厨卫家电等领域，为客户提供高安全性的核心零部件，产品附加值较高。

公司的产品主要包括汽车发动机周边部件、汽车传动系统部件、汽车制动系统部件、新能源汽车热管理模块部件、新能源汽车三电系统部件、智能坐便器功能部件、家用热水器功能部件、家用净水器功能部件、精密工业部件等。

以汽车领域为例，精密注塑件主要分为内饰件、外饰件和功能结构件。肇民科技在汽车领域的产品主要为汽车功能结构件。公司生产的精密注塑件主要应用于新能源汽车热管理模块和三电系统，传统燃油汽车电控碳罐泵、爆震传感器、发动机周边、传动系统、制动系统等。

今年以来，肇民科技加快在新能源汽车领域拓展产品应用，热管理模块、电子水泵、电子油泵、电子水阀、电池冷却模组部件等产品相继量产，已被多个主流新能源汽车品牌应用。

从家电行业看，近年来家用电器产品升级换代明显加快，智能化、高端化的家电产品占据主导地位。公司持续开发应用于家用电器的精密注塑件，包括智能坐便器、家用热水器、家用净水器等家用电器的核心功能件。

“依托新建项目，除了新能源汽车零部件、传统汽车零部件及高端厨卫家电零部件市场，公司还将紧跟客户需求，进入储能、人形机器人等领域。新建项目将极大满足公司自身发展需求。”邵雄辉表示。

记者在采访中了解到，凭借在特种工程塑料领域多年的开发经验和精密零部件的制造经验，肇民科技紧跟客户需求，积极与客户共同开发人形机器人精密零部件新品，目前开发与经营工作在有序进行中。

“通过新建项目公司规模将进一步扩大，快速响应市场需求，不断为客户提供价值。”邵雄辉表示，新建项目旨在数字化、智能化等层面实现全方位升级，持续提升创新和研发能力，更好适应市场变化。

在接受记者采访的过程中，邵雄辉多次提及公司的使命，即“为了客户的感动和感谢而制造”。“公司深知为客户提供高质量产品对于企业长远发展的意义。”邵雄辉表示，公司把服务意识深刻融入到产品制造过程中，为客户提供优质的产品与全方位的服务，向着国内工程塑料领域领导者的目标稳步前行。

## 23家企业拟中选第五批国家高值医用耗材集采

● 本报记者 傅苏颖

12月19日，第五批国家组织高值医用耗材集中带量采购在天津开标产生拟中选结果，纳入人工耳蜗、外周血管支架两类产品。本次集采，外资企业表现出超预期的热情，积极参与集采。此次集采设置了复活机制，为相关企业提供更多机会。国家医保局表示，随着虚高价格空间的去除，人工耳蜗和外周血管支架的临床可及性将得到提升，有效推动需求释放，促进行业发展。

## 企业积极参与

根据此前公告，本次集采主要涵盖以下品类：人工耳蜗类（包括植入体和言语处理器）和外周血管支架类（包括下肢动脉支架、非下肢动脉支架、静脉支架）。

在人工耳蜗类5家拟中选企业中，既包括外资企业奥地利美迪乐医疗、美国领先仿生、澳大利亚科利耳，也包括内资企业上海力声特、浙江诺尔康。外周血管支架类耗材需求量共25.8万个，18家企业拟中选，既有柯惠、雅培、波士顿科学等全球知名外资企业，也有多家内资企业，其中不乏心脉医疗、归创通桥、先健科技等上市公司，产品供应丰富多元。国家医保局表示，此次国家集采临床常用内外资主流品牌基本拟中选，稳定临床使用。

外资企业参与此次集采的积极性较高，所有4个组别（人工耳蜗及3个外周血管支架组）均由头部外资企业以第一名拟中选。

中国证券报记者获悉，外资企业美迪乐的人工耳蜗植入体-9（支持3.0核磁）和一体式声音处理器分别报价31666元、15000元，以第一名拟中选。在首轮拟中选结果通报中，除了美迪乐，领先仿生、力声特也获得拟中选资格。

专家表示，外资企业此次大幅降价，正是看中我国庞大的市场。当前，美迪乐在国内市场已拥有30%-40%份额。此次美迪乐花费较大代价，可以稳住其市场份额，并带来增量。

本次集采，人工耳蜗类耗材单套（含植入体、言语处理器）价格从平均20余万元降至5万元左右。

## 规则更加灵活

本次集采制定了二次报价规则：在第一次报价中，低价入围且满足比价关系的企业以规则一中标；入围但不满足比价关系的企业、未入围的企业可分别根据第一次结果再次报价，通过规则二或规则三复活中标；协议采购量分配向第一次报价中的低价企业倾斜。

国泰君安认为，二次报价规则在保证高中选率、确保企业预期稳定性的同时，给予了企业更多自主博弈空间。

专家认为，经过此前的多轮集采，相关规则越来越合理。此次设置复活机制，令企业报价更理性。“设置复活机制，初衷是希望临床能用的产品都有入选机会。”专家认为，该机制让企业第一次报价更加理性。同时，第二次报价虽有中标机会，但市场份额会受到影响。

国泰君安认为，本次国家集采，进一步考虑了不同特征产品的临床价值，避免唯低价论。根据人工耳蜗是否兼容核磁，外周血管支架是否有药物涂层、是否覆膜等产品特征，分别制定了不同的价格折算系数。

国家医保局表示，本次集采坚持稳中求进，聚焦“稳预期、稳临床、优供给、促增长”多重目标。在优供给方面，对功能较强、使用更方便的新一代产品按一定比例适当加价，支持创新产品进入临床。企业拟中选后可直供全国医疗机构，摆脱渠道销售旧模式，释放业态新动力。本次采购周期为3年，稳定的采购量可以帮助中选企业形成长期稳定的市场预期。

## 加速产品迭代

此次集采，会给人工耳蜗市场格局带来一定冲击。当前，人工耳蜗市场渗透率较低，入围企业有望实现放量增长。人工耳蜗属于高端医疗器械，集采后纳入医保的概率较大，这将助力入围企业进一步拓展市场。

诺尔康相关负责人介绍，推行集采政策后，虽然人工耳蜗产品价格下降，但企业通过以价换量可以实现快速发展。

天鸿盛捷相关负责人表示，集采是大势所趋，企业应积极应对。此次集采单套最高有效申报价为5900元，相比市场价格大幅降低。目前，公司产品已覆盖近1000家三级医院。医疗器械比药品更复杂，企业不能只靠报低价带量，后续落地还要做好服务、配套工作。

专家认为，集采促使人工耳蜗企业加速产品迭代。过去因价格掣肘，消费者多选择低端产品，如今价差缩小，患者更青睐高品质产品，倒逼企业推陈出新。

根据国家医保局的公告，本次集采人工耳蜗类耗材需求量共1.1万套，5家企业拟中选；外周血管支架类耗材需求量共25.8万个，18家企业拟中选。拟中选结果公示后，预计2025年3月3日（全国爱耳日）前后落地人工耳蜗中选结果。外周血管介入类耗材因其型号多、长短及粗细各类组合多、备货周期长，拟于2025年5月落地实施中选结果。

## 当地政府鼎力支持

此前，肇民科技与金山区朱泾镇工业园区管理委员会签署《项目投资服务协议》。公司“年产8亿套新能源汽车部件及超精密工程塑料部件生产新建项目”建设按下加速键。

“公司于2012年入驻上海金山区，发展到一定阶段后遇到一些瓶颈，包括产能、客户资源等瓶颈。”邵雄辉告诉记者，根据业务情况经过审慎评估，我们认为存在建设新工厂的需求，当地政府第一时间提供了很多帮助。

“新建项目落地上海市金山区朱泾工业园区，我感到非常满意。这片产业沃土拥有得天独厚的区位优势与产业配套资源。”邵雄辉表示，当地政府高效务实，项目筹备工作一路绿灯，尽显“金山速度”与“金山温度”。

过去数年，金山区的蜕变堪称日新月异。从基础设施建设的大步跨越，到民生福祉的节节攀升，金山区逐渐成为长三角地区一颗耀眼的明珠，吸引了一大批优秀企业入驻。

值得一提的是，金山区2024年第四季度重点产业项目开工活动当日同步举行，涉及8个重点产业项目，总投资19.3亿元，涵盖新材料、智能装备、生命健康等多个领域，高度契合金山区产业发展定位，将加速推动金山区

## 当地政府鼎力支持

## 强主业 调结构 降成本

## 今年以来上市公司完成并购事件逾500起

● 本报记者 王祥

近期，政策密集出台，鼓励上市公司开展以产业整合升级为目的的并购重组，培育壮大耐心资本。在此背景下，上市公司和投资机构积极响应，并购重组市场持续活跃。哈森股份、杭州高新等上市公司密集发布涉及并购重组的公告。第三方机构数据显示，截至12月18日，2024年以来并购方为上市公司且处于完结状态的并购事件有541起。

业内人士表示，上市公司围绕强主业、调结构、降成本，抓住资本运作有利时机，推进战略化并购、产业化重组，实现延链补链强链，有望推动企业快速做大做强。

## 政策导向明确

证监会近日表示，要牢牢把握支持新质生产力发展这个着力点，增强发行上市制度包容性、适应性，鼓励以产业整合升级为目的的并购重组，培育壮大耐心资本。在此之前，为进一步激发并购重组市场活力，9月24日，证监会发布《关于深化上市公司并购重组市场改革的意见》。随后，上海、深圳等地陆续下发有关支持上市公司并购重组的具体行动方案。

在此背景下，并购重组进入活跃期。相关上市公司围绕产业转型升级、寻求第二增长曲线等需求开展并购重组，增强市场竞争力和持续经营能力。

近期并购重组市场出现一些典型案例。12月17日，经上交所并购重组审核委员会审议，国联证券发行A股股份购买民生证券99.26%股份并募集配套资金获通过。这意味着自9月27日获受理后，不到3个月时间，国联民生重组方案即获交易所审核通过。值得注意的是，该案例成为新“国九条”后首单券商并购重组过会项目。

据第三方机构监测，截至12月18日，以首

次公告日为统计口径，2024年以来并购方为上市公司且处于完结状态的并购事件有541起，仍在进行中的有1533起，仅38起失败。

对此，凯联资本管理合伙人刘慧在接受中国证券报记者采访时表示，本轮并购重组政策指向性很明确，即支持上市公司向新质生产力方向转型升级。政策支持科技型企业并购产业链上下游资产，鼓励企业跨行业并购。相比以往的政策，本轮并购重组政策给予了市场更大的操作空间，包括支持私募基金以促进产业整合为目的依法收购，以及允许收购未盈利企业资产等。同时，监管包容性更强，审核流程的优化也给市场提供了更多便利。

从并购重组的实操层面看，正闻投资董事长聂政表示，高估值高亏损企业在并购重组市场的境遇将得到一定改善；同时，设置中小投资者利益保护相关安排，相关方案的审核会更为严格。

## 聚焦新质生产力

根据《上海市支持上市公司并购重组行动方案（2025—2027年）》的有关内容，未来三年，相关支持举措将聚焦新质生产力强链补链，以及推动传统行业转型升级。其中，上海将力争到2027年落地一批重点行业代表性并购案例，在集成电路、生物医药、新材料等重点产业领域培育10家左右具有国际竞争力的上市公司，形成3000亿元并购交易规模，激活总资产超2万亿元，更好服务经济高质量发展。

作为今年以来上海市大型国企的代表性并购案例，上海电气全资子公司上海电气自动化集团拟以现金方式收购机器人龙头企业上海发那科机器人50%股权，在二级市场引起广泛关注。

上海电气副总裁董鑑华在接受中国证券报记者采访时表示，本次交易完成后，上海发那科机器人将成为自动化集团持股50%的合营企业，自动化集团将在市场开拓、产品研发等方面



视觉中国图片

与发那科机器人进一步协同，构建上海电气在智能机器人赛道的差异化竞争优势，助力上海电气进一步转型发展。

刘慧表示，当前我国正处于经济转型升级的关键时期，通过整合升级和并购重组，提高产业集中度和整体效率，可以提升产业整体竞争力，促进新质生产力发展。拥有稀缺性核心技术的企业更受上市公司欢迎。股权投资机构为上市公司客户挑选并购资产时，会优先考虑这些优质企业，同时综合考虑并购资产与上市公司自身战略的匹配性，以及估值的合理性。

聂政向记者表示，拥有3000万元以上的年净利润、估值低且主业持续增长的先进制造业优质资产，受到A股公司的青睐。目前，有并购重组规划的A股公司一般会联合投资经验丰富的股权投资机构，通过设立并购基金等方式寻找并购标的。

## 实现“一举多得”

浙商证券研报表示，证监会推出了多项重

磅政策，积极推动并购重组，相关上市公司积极响应。从提升上市公司质量、发展新质生产力、加快经济转型升级和高质量发展角度看，进一步推动并购重组将实现“一举多得”。

有上海本地上市公司负责人进一步表示，上海出台方案，支持上市公司开展并购重组。在此背景下，一些处于传统行业且近年来经营发展偏弱上市公司，可以通过并购重组实现“腾笼换鸟”；在尖端制造领域亟待“强链和实现关键研发突破”的科创型公司，则可以通过并购重组实现跨越式发展。

从二级市场投资的角度看，万泰华瑞投资基金经理张永表示，在新的政策环境下，会更看重并购重组给上市公司带来的长期正面影响。从标的选择方面看，要综合考虑并购重组给相关上市公司带来的边际变化、长期成长价值等。

刘慧认为，并购重组市场活跃，给投资机构提供了新的退出渠道，有利于打通募投管退的堵点，同时助推A股公司做大做强。