



打造创新药“种子库” 成都先导迎接“进化的压力”

◎记者 张雪 ◎编辑 邱江

30多年前,李进赴英国留学、工作,研究分子设计、分子合成与分子筛选,并一直从事新药研发,2009年萌生回国创业的想法,2011年发现创业项目的潜力,2012年在成都成立以“DNA编码化合物库合成及筛选技术为应用平台”的成都先导药物开发股份有限公司(下称“成都先导”),2020年4月16日将成都先导送上科创板。

成都先导是一家从事药物发现相关研发服务的公司,专注于DNA编码化合物库(DEL)技术,领域专业度极高。“新的机遇,新的起点,需要新的作为。”登陆科创板后,李进感受到的“进化的压力”——将成都先导打造成创新药物“种子库”和新药创制“新引擎”。

作为成都先导的董事长兼总经理,李进在接受上证报记者专访时坦言,自己对科学无比崇尚。“生物医学研究,有很多未知,也有很多机会,其社会价值非常高,是(我)最为理想的工作。”

填补国内空白

DNA编码化合物库(DEL)技术是药物发现领域的一项新兴技术,是在合成化合物的时候,在每一步合成时用DNA进行编码(标记),经DNA编码后的化合物通过与靶标蛋白(与疾病相关的蛋白)相结合,筛选出与靶标蛋白结合力比较强的化合物,通过DNA测序技术,可以准确地知道化合物的结构等信息,从而获得治疗疾病的苗头化合物,再经过一系列的合成、细胞、动物、临床等实验,最终得到上市的药品。

DEL技术近些年开始大规模应用于医药工业领域。成都先导是国内乃至全亚洲最早规模化从事DEL技术研发的公司,目前已建成分子结构超过4000亿种的DNA编码小分子化合物库——先导库,这是现阶段已知的规模最大的DNA编码小分子化合物库,填补了我国乃至亚洲在该领域的空白。

成都先导凭借DNA编码化合物技术的独特性,形成了差异化竞争优势与技术壁垒,在国内CRO(合同研究组织)行业中属于具有技术特色的成长性企业。通过自主创新研究,成都先导目前已开发出十余个处于临床前不同阶段的新药项目,并随着HDAC I/IIb项目成功推进至临床期。成都先导的新型第二代TRK抑制剂最近也获得新药临床试验批件。

成立8年来,成都先导凭借全球领先的DNA编码化合物库技术,得到了跨国制药企业及国际生物技术公司的认可,陆续与辉瑞、强生、默沙东、赛诺菲、武田制药等逾100家公司建立了合作关系,为其提供DEL筛选服务。

针对新药漫长复杂的研发状况,成都先导采用了灵活的商业模式,在除IP转让外,与部分客户还有里程碑付款协议,由客户根据新药研发阶段和进度付费。通过这样的模式,未来随着项目的推进,成都先导可获取额外收入和现金流。

DEL潜力巨大

当初回国创业,选择DEL入手,李进曾深思熟虑。“当时做了很多调研,发现很多药物公司实际上还没有开始关注这个技术,国内甚至亚洲都没有,于是就想到了回国创业。”

2007年,GSK收购Praecis Pharmaceuticals,向从业多年的李进传递了一个强烈的信号——DNA编码化合物库合成及筛选技术对于新



成都先导董事长兼总经理 李进

药研发来说,潜力巨大。

2012年,李进辞去阿斯利康全球化合物科学总监的工作,以“DNA编码化合物库合成及筛选技术平台”作为创业项目,回国创办了成都先导。

本科毕业于四川大学的李进,选择成都作为创业的起点,“并非没有顾虑”。李进回忆道,当时对多地进行了实地考察后发现,成都整体发展水平和上海、苏州等城市相比还较为滞后,但天府生命科技园的打造、政府的政策支持、宜居的生活环境,最终让他选择了成都。“还有一个重要的考虑是,做生物医药的公司,一定要围绕大的医疗机构来做,真正地理解临床的需求。与华西医院更多的交流机会,也给我们的新药技术提供了更多选择、机会。”

事实证明李进的选择没有错。创业多年来,地方政府的大力支持,帮助公司一步步做大做强。而且,DEL技术在全球新药开发领域越来越活跃,并获得了越来越多资本的支持。

2019年9月,药明康德宣布推出DELight平台,将为客户提供包含84亿种化合物以及执行该程序操作的DEL试剂盒,同时建立开源库DEL-Lopen,以向学术用户免费提供超过28亿种DEL化合物。药明康德的人局,既为DEL技术发展带来积极的影响,也给成都先导带来了竞争压力。“这是一个商业现实,一个好的技术出现并应用产生好的结果,一段时间内会由于大幅改善工业效率获得较高的收益,同时也会引起市场的注意,引来竞争者的加入。”李进告诉记者。

成都先导的应对策略是聚焦技术革新与商业本质,“把我们最大的精力放在提升我们的技术优化与突破上,让DEL技术能够为医药工业带来更多可成药的新分子,让药物发现和新分子应用的效率进一步提升,成本进一步降低。”

据了解,成都先导与技术服务型CRO企业的一个重要区别在于,其拥有自主知识产权的DNA编码化合物库,内含海量具有潜在成药可能性的药物结构知识产权,在DEL及新药相关技术、研发资金市场环境及监管法规等条件满足的情况下,可以自主进行多个创新药物项目的研发,从而可能为公司持续输出颇具潜力的创新药项目,同时创造较高收益和长期价值。

业成功。”

据峰会披露,2020年1月,NB-IoT全球连接数突破1亿;2月,中国连接数也破亿。从运营商分布看,中国电信、中国移动的NB-IoT连接数均已超过4000万,中国联通则超过1000万。目前全球已开通92张商用网络,覆盖60多个国家和地区,已应用至40多个行业的50多种业务。

华为无线产品线副总裁曹明表示,经过前期积累,NB-IoT已经迎来爆发式的增长。中国的产业伙伴借助产业优势,成功进入海外市场。国内NB-IoT模组厂家,向海外供货超过600万片;电表厂家赢得中东超200万只NB-IoT电表订单,5G NB-IoT芯片需求量日益旺盛,近半年发货量增加1倍以上。

“相信在与高新技术发展紧密相连的新基建和以5G为特征的新物联的双重加持下,5G NB-IoT将进一步乘风破浪加速前进。”曹明称,随着越来越多企业加入5G NB-IoT芯片生态圈,以及头部厂家不断提升工艺,NB-IoT模组在性能和价格上都开始对2G物联形成绝对优势。

今年4月初,天翼电信终端有限公司江苏分公司公布2020年NB-IoT物联网模组集采结果,标书要求模组必须支持3GPP R14协议,绝大多数中标厂家的NB-IoT模组报价均低于或持平于2G模组。

“NB-IoT网络覆盖还有待进一步完善,部分地区NB-IoT网络覆盖水平还不能满足承载2G连接迁移的要求。”刘郁林表示,“各基础电信企业要加快5G网络建设进程,以SA独立组网为目标,加快推进主要城市的网络建设,为移动物联网发展

IPO“蓄谋已久”

早在2018年4月底港交所新的上市规则正式执行,允许尚未盈利或者没有收入的生物科技公

司赴港上市之时,成都先导对IPO就有过调研,但公司觉得相关条件并不成熟。

2018年11月,科创板设立的消息正式公布,李进和董事会开始积极学习研究政策,探究这个机会对企业来说到底意味着什么。“我们很快意识到这是个千载难逢的机会,于是找到中介机构做深入了解。成都先导用了1个月左右的时间,终于在2019年初正式决定冲刺科创板。”

李进选择冲击资本市场的原因显而易见:作为生物医药企业特别是做新药的企业,因研发时间漫长、资本耗费巨大,需要更加开放、广阔的融资渠道。

成都先导一路走来,始终为各路资本所看好。公开资料显示,2015年,成都先导获得钧天创投的天使轮投资。2016年,公司获得拾玉资本、渤溢基金、燕园创投A轮融资。2018年5月,成都先导获得鼎晖投资领投的2.5亿元B轮融资,Leadycnd Capital参与投资,拾玉资本、渤溢基金、燕园创投追加投资。

虽然李进做出登陆科创板的选择只用了1个月,却是基于他之前对于企业发展的长期思考。“早期创业的时候,满脑子只想做新的技术,专注药物研发。随着企业的发展,投资人的加入,投资者也需要考虑回报。”登陆科创板,在李进看来,就是“新的机遇,新的起点,需要新的作为”。

登陆科创板在即,李进已经感受到了切实的变化:公司面对的不再仅仅是内部员工、客户、有限的投资者,而是更多的、不能逐个充分交流的投资者,这要求公司的运行必须严格规范,而且及时、完善地披露信息。

对李进而言,这种变化是“进化的压力”。李进表示,上市以后,成都先导会继续深耕药物发现领域,不断地探索新技术、新方法;同时,公司会加强自身的新药研发管线建设,不断地推动项目研发和对外合作。“资本市场带来更高的平台,也就有了更高的可见度,更大的社会责任感。”

奠定良好的基础。同时,针对重点应用场景需求,进一步完善优化NB-IoT网络质量,加强深度覆盖,有力支撑各类应用继续上量发展。”

产业链上市公司迎来绝佳机遇期

与会人员普遍认为,在政策支持和运营商逐步开启2G退网的背景下,NB-IoT产业迎来绝佳发展机遇期,国内相关领域公司有望直接受益。

华泰证券认为,物联网是继移动互联网之后的大产业机会,2020年全球市场规模有望达到万亿级。NB-IoT作为物联网低功率广域网络(LP-WAN)的主要战场,仅经过3年的培育期,已形成供需双方合力推动的产业发展态势。智能表计、智慧城市、To C端市场需求相继提升,2020年将进入增长加速期。

上市公司方面,新天科技去年9月曾披露,中标多个物联网智能水表及智慧农业节水项目,合计中标金额5824.21万元;三川智慧在互动平台回答投资者提问时表示,公司与华为共同研发的NB-IoT物联网水表已成为市场主流产品;金卡智能是智能燃气表领先企业,2019年公司NB-IoT物联网智能终端及系统销售量同比增长376%。

此外,榕基软件持股71%的星榕基拥有福建省物联网公共服务平台唯一特许经营权,承接运营物联网公共服务平台业务;汇顶科技规模化投入IoT领域研发已有4年,通过收购格理德国(Comm-solid GmbH),取得领先NB-IoT协议栈技术进而提供完整的低功耗窄带物联网解决方案,并掌握了射频核心技术能力。

认购定增全部股份 首农股份将入主*ST敦种

◎林淙 ◎编辑 邱江

再融资新规下,“锁价定增”近期频频现身不少“易主套餐”中,但仅通过定增一口“吃”成控股股东的案例却并不多见。4月15日晚间,*ST敦种发布定增预案,首农股份有意尝鲜。

预案显示,*ST敦种拟发行不超过公司总股本30%的股份,募集资金总额不超过4.62亿元,首农股份以现金方式认购本次非公开发行的全部股份。

截至公告日,酒泉农业直接持有公司12.92%股份,为公司控股股东;首农股份则未持有公司任何股份。按照发行上限测算,此次发行完成后,首农股份的持股比例将跃升为23.08%,成为公司控股股东,北京市国资委则成为公司实际控制人;原控股股东酒泉农业的持股比例将降至9.94%。

从发行价格来看,本次定增“锁定”的价格为2.92元/股,适用于“不

低于定价基准日前20个交易日公司股票交易均价的80%”的新规。在锁定期安排上,首农此次认购的股份将在18个月内不得转让。

据公告披露,此次募集资金的净额将全部用于补充运营资金和偿还银行贷款。*ST敦种表示,这将有利于增强公司资本实力,提升公司盈利能力;拓宽融资渠道,构建多层次融资结构;减少财务费用,提升盈利能力。

首农股份主营种畜禽、兽医疫苗、饲料、添加剂、食品等,此番“牵手”从事棉花、种子、食品加工业务的农业公司*ST敦种,双方合作共赢+产业协同的想象空间将被打开。*ST敦种表示,未来将促进和落实聚焦主业、深耕种子产业发展的战略,加快制种基地管理模式的创新、品种研发工作的进程和研发技术的提升、产品营销网络体系的完善和提高,从而推进公司种子产业扩大经营规模、提高经营质量、提升竞争实力。

实控人拟包揽定增 红宇新材再融资或“内有乾坤”

◎记者 夏子航 ◎编辑 邱江

眼下,对有志于提高持股比例的上市公司实际控制人来说,正迎来“打折”增持的好机会。4月15日,在此前并购重组第三方资产告败近1个月

后,红宇新材推出了2020年度非公开发行A股股票预案,公司实控人卢建之将借此大幅提高持股比例。

实控人大举提高控股权

根据再融资新规,按照定价基准日前20个交易日上市公司股票交易均价的80%计算,本次红宇新材的定增发行价为4.92元/股。公司最新收盘价为6.18元。

预案显示,红宇新材将以4.92元/股发行股份募资不超过5.42亿元,全部用于补充流动资金。其中,桃源湘晖认购4.44亿元左右,建湘晖鸿认购9840万元。

桃源湘晖、建湘晖鸿均为红宇新材实控人卢建之控制的企业。具体看,桃源湘晖由湖南华民资本集团、熊猛分别持股80%、20%,而湖南华民资本集团由卢建之、熊猛分别持股90%、10%;建湘晖鸿则为桃源湘晖控股60%的子公司,余下40%股权由欧阳少红持有。

本次非公开发行前,建湘晖鸿持有红宇新材20%股权,桃源湘晖未持股,红宇新材前实控人朱红玉、朱明楚合计持股6.18%。按照约定,朱红玉、朱明楚与建湘晖鸿通过签署一致行动协议构成一致行动关系,建湘晖鸿及其一致行动人合计拥有的表决权比例为26.18%。

若再融资顺利实施,建湘晖鸿将持有红宇新材发行后总股本的19.63%,桃源湘晖将持有16.37%,卢建之通过桃源湘晖与建湘晖鸿实际控制上市公司36%股份。届时,桃源湘晖与建湘晖鸿、朱红玉、朱明楚合计可实际支配红宇新材发行后40.94%的表决权。

值得一提的是,卢建之此前拿下红宇新材20%股权的成本极高,几乎是本次再融资发行价格的2倍。公告显示,2019年10月,建湘晖鸿与朱红玉签订《股份转让协议》,建湘晖鸿以每

股9.66元的价格,受让朱红玉持有的红宇新材20%股份,成为红宇新材控股股东。

转型5G迎更大发展空间

红宇新材主营耐磨材料等新材料技术开发与应用。2019年,卢建之接掌红宇新材之后,明确了转型5G之路。

在最新公告中,红宇新材强调,未来将在做好原有主业的基础上,继续按照既定的战略方向推进,在努力进行内生式发展的同时,继续围绕5G产业链不断寻求产业投资、并购和行业整合等外延式发展机会,继续加强产业融合,推动公司的转型升级。

同时,卢建之一再重申:决心做好实业,不会放弃控股权。

红宇新材已有过一次并购尝试。今年1月,红宇新材披露草案,拟通过发行股份及支付现金的方式向第三方收购铂睿智恒75%股权,交易金额为6.31亿元,同时向包括湖南华民资本集团、卢光辉在内的特定对象配套募资。

据介绍,铂睿智恒是移动互联网服务及智能终端软硬件整体方案提供商,主营业务为智能终端的一体化设计、应用分发、APP安装、广告推广等移动互联网服务。

之前,卢建之曾做过一个比喻——华为、腾讯是麦德龙、沃尔玛,铂睿智恒则类似遍布城乡的小超市,也是一个好生意。

不过,今年3月18日,红宇新材公告称,受疫情影响,铂睿智恒预计完成2020年及2021年业绩承诺存在重大不确定性,因此终止该次重组。

此后,在4月13日的年度股东大会期间,上证报记者曾问卢建之是否有意通过再融资提高持股比例,从而可以更好地选择第三方并购标的时,卢建之表示:“(提高持股比例)是一个好建议。”

根据3月18日的公告,红宇新材自终止重大资产重组公告之日起至少1个月内不再筹划重大资产重组事项。如今,1个月的期限将满,红宇新材是否会再次打开并购重组窗口?

三大运营商与华为聚议NB-IoT“亿”征程

◎记者 时娜 ◎编辑 邱江

作为专门面向物联网的蜂窝通信技术,窄带物联网(Narrow Band Internet of Things,下称“NB-IoT”)已进入加快建设阶段。4月15日,在工信部的指导下,三大运营商与华为等以线上直播的方式,联袂举办了5G NB-IoT“亿”征程产业峰会,共议NB-IoT产业大机会。

工信部信息通信发展司副司长刘郁林在会上表示,国家对新基建的重视,为5G、物联网等新兴产业带来重大发展机遇。要加快形成以NB-IoT、4G、5G等技术梯次承接各类物联网连接的发展格局。

NB-IoT已在多个行业规模化落地

在江西鹰潭,NB-IoT智能水表每年为当地节水200多万吨;在浙江义乌,一位独居老人遭遇火灾,由于智慧烟感及时上报,消防员快速出警,老人成功获救……随着千行百业的广泛应用,NB-IoT正逐步改变着世界。

华为中国运营商业务部副总裁杨涛在会上表示,NB-IoT具有大连接、广覆盖、低功耗等特点,迎合了70%以上的物联网场景的需求。在数字经济大发展的大背景下,过去3年,NB-IoT实现跨越式发展,已在多个行业实现规模化落地。“在智慧水表、智慧气表、智慧消防、智慧电动自行车四大领域,实现超过千万级的NB-IoT连接;而智能井盖、智能门锁、追踪定位、智慧路灯、车联网等近10个行业已实现超过百万级NB-IoT连接。通过‘物+云+用’融合,运营商和行业客户实现了共同的商

关于颁发《中华人民共和国金融许可证》的公告

平安消费金融有限公司经中国银行保险监督管理委员会上海监管局批准开业,颁发《中华人民共和国金融许可证》,现予以公告:

机构名称:平安消费金融有限公司
机构编码:X0025H231000001
许可证流水号:00641490
业务范围:许可该机构经营中国银行保险监督管理委员会依照有关法律、行政法规和其他规定批准的业务,经营范围以批准文件所列的为准。

批准成立日期:2020年3月30日
住所:上海市浦东新区陆家嘴环路1333号18楼
邮编:200120
电话:400 886 6338
发证日期:2020年4月7日
发证机关:中国银行保险监督管理委员会上海监管局