

中国船舶吸并中国重工将实施异议股东现金选择权 中国重工8月12日A股最后“一舞”

● 记者 陈梦娜

中国船舶换股吸收合并中国重工重组交易迎来新进展。中国重工8月4日晚发布关于吸收合并事项异议股东现金选择权实施公告,为确保异议股东现金选择权的实施顺利进行,公司股票将自8月13日开市起连续停牌,直至终止上市,不再复牌。换言之,8月12日将是中国重工A股股票最后一个交易日。

当晚,中国船舶发布关于吸收合并事项异议股东收购请求权实施公告,为确保异议股东收购请求权的实施顺利进行,公司股票将自8月13日开市起连续停牌,并将于刊登异议股东收购请求权申报结果公告当日复牌。

今年7月18日,中国船舶换股吸收合并中国重工交易获得中国证监会的注册批复。根据相关规定,本次交易将通过网下申报的方式实施异议股东所持异议股份的现金选择权或收购请求权。

8月4日晚,中国重工发布《关于中国船舶工业股份有限公司换股吸收合并中国船舶重工股份有限公司暨关联交易事项异议股东现金选择权实施公告》,将通过网下申报的方式向中国重工异议股东实施其所持异议股份的现金选择权。

为确保异议股东现金选择权的实施顺利进行,中国重工股票将自8月13日(即异议股东现金选择权申报日)开市起连续停牌,直至终止上市,不再复牌。8月12日为中国重工A股股票最后一个交易日。

中国重工表示,可以申报行使现金选择权的异议股东持股数量为不超过3.23亿股。本次交易的异议股东现金选择权的行权价格为4.03元/股。8月4日,中国重工股票收盘价为4.68元/股。

8月4日晚,中国船舶在《关于公司换股吸收合并中国船舶重工股份有限公司暨关联交易事项异议股东收购请求权实施公告》中表示,为确保异议股东收购请求权的实施顺利进行,中国船舶股票将自8月13日(即异议股东收购请求权申报首日)开市起连续停牌,并将于刊登异议股东收购请求权申报结果公告当日复牌。

中国船舶表示,可以申报行使收购请求权的异议股东持股数量预计约为不超过1853.85万股。本次交易的异议股东收购请求权行权价格为30.02元/股。8月4日,中国船舶股票收盘价为34.04元/股,相较于本次收购请求权的行权价格溢价13.39%。

重组后的中国船舶,将通过整合中国重工旗下的大连造船、武昌造船、北海造船等优质资产,深度融合中国重工在舰船研发设计制造领域的业务优势,推动双方船舶修造及配套业务的协同优化,从而进一步提升整体研发制造实力。

本次交易实施后,中国船舶作为存续公司,将消除两家上市公司之间的同业竞争,进一步巩固与突出其主业。存续公司将整合双方资源,优化船舶制造板块产业布局,发挥协同效应,有效提升存续公司核心功能、核心竞争力,全面推动船舶制造业向高端化、绿色化、智能化、数字化、标准化发展,打造建设具有国际竞争力的世界一流船舶制造企业。

根据双方2024年度财务数据估算,重组后的中国船舶总资产将突破4000亿元,年营业收入将超过1300亿元,其资产规模、营业收入规模及手持订单数量均领跑全球。

两家公司此前发布的半年度业绩预告显示,中国船舶预计上半年实现归属于母公司所有者的净利润28亿元至31亿元,同比增长98.25%至119.49%;中国重工预计上半年实现归属于上市公司股东的净利润15亿元至18亿元,同比增长181.73%至238.08%。

中国船舶表示,报告期内,公司聚焦主责主业,在确保生产安全的前提下,狠抓生产保交付,提升精益管理水平,生产效率稳步提升;船舶行业整体保持良好发展态势,公司手持订单结构升级优化;交付的民品船舶价格同比提升,建造成本管控得当,营业毛利同比增加;联营企业的经营业绩持续改善。

● 记者 黎灵希

8月4日晚,泰恩康宣布,自主研发的1类创新药CKBA软膏用于治疗非节段型白癜风的II期临床试验取得积极结果。研究显示,高剂量组患者疗效和安全性良好。

“CKBA白癜风II期临床结果的理想数据令我们倍感振奋。”泰恩康董事长兼总经理郑汉杰表示,这不仅是对公司研发策略的肯定,也为亟需安全有效长期疗法的患者带来了希望。“我们将立即启动突破性疗法认定申请工作,并全力推动III期临床试验进程,力争早日将这一创新药物带给患者。”

有望为患者提供长期治疗方案

据悉,CKBA软膏白癜风适应症II期临床试验由国内知名白癜风专家、杭州市第三人民医院皮肤病研究所所长许爱娥担任主要研究者。试验主要评价指标为面部白癜风评分指数(VASI)的改善比例。

“考虑到临床上颈部复色难度通常高于面部,若仅评估面部复色程度,CKBA的有效率预期会更高。”许爱娥解读结果时表示,光疗是白癜风临



二季度盈利0.12亿元 芯联集成单季度业绩首次转正

● 记者 郑维汉

8月4日晚,芯联集成发布2025年半年报。上半年,公司实现营业收入34.95亿元,同比增长21.38%;实现归母净利润-1.70亿元,同比减亏63.82%。其中,公司第二季度归母净利润为0.12亿元,首次实现单季度转正。此外,公司上半年经营活动产生的现金流量净额为9.81亿元,同比增长77.10%。

车载、工控双丰收 公司毛利率大增

上半年,得益于新能源汽车等领域芯片的市场需求增长,芯联集成车载领域营收同比增长23%,工控领域同比增长35%。

在收入增长的同时,芯联集成全面施行了成本优化及效率提升措施,革新工艺流程与材料应用,公司固定成本尤其是折旧摊销部分显著下降,盈利能力得到进一步提升。上半年,芯联集成实现毛利率35.4%,同比增加7.79个百分点。

具体来看,车载领域,芯联集成6英寸SiC MOSFET新增项目定点超10个,新增5家汽车客户项目进入量产阶段。同时,芯联集成国内首条8英寸SiC产线已实现批量量产。

公司表示,随着与终端客户的合作深度和黏性不断加强,公司车规功率模组批量交付,相关收入增长200%。

值得注意的是,芯联集成汽车业务正从单器件扩展到芯片系统解决方案,为动力域、底盘域等五大领域提供一站式芯片系统代工解决方案。上半年,公司业务已导入客户10多家,覆盖多个产业头部企业,部分客户项目预计下半年实现量产。

在工控领域,芯联集成已建立完整的风光储产品系列,并完成了头部客户送样定点。公司全新封装的工业变频模组采用了自研微沟槽场截止技术芯片,也已进入量产阶段。

加码研发投入 AI业务快速发展

当前,芯联集成已将AI服务器、数据中心、具身智能、智能驾驶等新兴应用领域作为公司的核心市场方向之一。上半年,AI领域为公司贡献营收1.96亿元,营收占比达6%。

在AI基础设施方面,公司表示,AI算力的扩张有望持续推动高功率、高效率和高稳定性的AI服务器电源需求增长,为上游模拟及数模混合芯片产业带来了新的市场机遇。

芯联集成表示,公司目前在AI服务器电源领域可提供从一级电源、二级电源,到三级电源的一站式芯片系统代工解决方案,涵盖功率器件、驱动IC、磁器件、MCU、电流传感器等。

上半年,芯联集成发布了第二代高效

率数据中心专用电源管理芯片制造平台,并获得关键客户导入。公司应用于AI服务器和AI加速卡的电源管理芯片也已实现大规模量产。公司还开发完成55nm BCD集成DrMOS芯片,可满足大电流开关,目前已完成客户验证并逐渐放量。

在汽车智能化领域,芯联集成全面扩展MEMS代工平台在车载方向的应用。如ADAS智能驾驶的惯性导航、激光雷达VCSEL、微镜芯片、压力传感器以及智能座舱语音识别麦克风芯片等。

智能家居消费市场“能效升级”亦带动了公司智能功率模块(IPM)、PIM功率模组快速上量。

在个人消费电子产品领域,公司新一代高性能MEMS麦克风研发平台搭建完成。目前产品已完成送样,相关技术填补国内空白,可广泛应用于AI眼镜等场景。

公司在人形机器人领域也有着重要进展。公司量产产品已可大规模应用于语音交互、姿态识别、运动捕捉、机械手抓取与操作、环境感知、导航定位等广泛终端场景。

新兴领域的突破性进展离不开高强度的研发投入。上半年,芯联集成的研发投入为9.64亿元,占营业收入的27.59%,同比增长超10%。公司的研发人员数量、累计授权专利数量等亦保持增长。

上纬新材今日复牌

上半年净利预降32.91%

控制权变更尚需交易所合规性确认



● 记者 王墨璞嘉

8月4日晚,上纬新材公告称,公司计划自8月5日开市起复牌。公司同时披露,预计上半年的归母净利润、扣非后净利润,同比分别下降32.91%、37.02%。

上纬新材此前因股价异动,自7月31日开市起停牌。7月9日至30日,上纬新材的股价涨幅累计达1083.42%,成为今年A股首只涨幅超10倍的股票。

上纬新材公告称,目前,公司基本面未发生重大变化,但近期公司股票交易价格,已严重脱离公司目前的基本面,投资者参与交易可能面临较大的市场风险。

“当前基本面未发生重大变化”

上纬新材公告称,目前,公司的基本面未发生重大变化,主营业务仍为环保高性能耐腐蚀材料、风电叶片用材料、新型复合材料,以及循环经济材料的研发、生产及销售。

8月4日晚,上纬新材发布业绩预告称,经公司财务部门初步测算,预计上半年的营业收入为7.84亿元,同比增长12.50%;归母净利润为2990.04万元,同比下降32.91%;扣非后净利润为2604.14万元,同比下降37.02%。

上纬新材表示,业绩下降的原因主要有:海外销售运费及佣金增加、汇兑损失,以及研发可回收产品检测试验费增加。

上纬新材在公告中提示,收购方未来12个月内不存在资产重组计划,包括不存在对公司及子公司的资产和业务进行出售、合并、与他人合资或合作的计划,不存在关于公司拟购买或置换资产的重组计划。

上纬新材的收购方“大有来头”。7月8日晚,上纬新材公告称,上海智元恒岳科技合伙企业(有限合伙)(简称“智元恒岳”)、上海致远新创科技设备合伙企业(有限合伙)拟通过受让公司股份的方式获得公司的控股权。交易完成后,公司的控股股东将变为智元恒岳,实控人将变为邓泰华。

公开资料显示,智元恒岳是上海智元新创技术有限公司及其核心团队共同出资设立的持股平台,智元新创是智元机器人的母公司。智元机器人是国内人形机器人领域的明星企业,联合创始人之一为原华为“天才少年”“稚晖君”彭志辉。

上纬新材公告称,公司控制权变更事项仍存在重大不确定性的风险,相关审批程序能否通过及通过时间尚存在一定不确定性。

目前,上纬新材控制权变更事项,尚需取得上海证券交易所的合规性确认意见,并在中国证券登记结算有限责任公司上海分公司办理股份过户登记手续,以及相关法律法规要求可能涉及的其他批准。

年内首只10倍股

上纬新材宣布控制权变更后,多次触及股票交易异常波动,以及严重异常波动情形。

具体来看,7月9日至30日,上纬新材的股票交易7次触及股票交易异常波动情形,7次触及股票交易严重异常波动情形。截至7月30日,上纬新材累计发布10次异常波动、严重异常波动、交易风险提示公告,向外提示其股票交易风险。7月25日、8月1日,上海证券交易所均公告称,已对上纬新材的股票进行重点监控。

7月9日至30日,上纬新材的股价累计涨幅达1083.42%,显著高于科创综指、科创50、上证综指等相关指数的同期涨幅。

同时,上纬新材的股票换手率显著高于前期水平。7月22日至30日,上纬新材的股票换手率平均值为6.37%、中位值为5.60%,按外部流通盘计算的换手率平均值为41%、中位值为36%,显著高于前期换手率水平。

上纬新材的市盈率显著高于行业平均水平。根据中证指数有限公司数据,上纬新材最新的市盈率为418.77倍,最新滚动市盈率为400.24倍。上纬新材所处化学原料和化学制品业,最近一个月的平均滚动市盈率为24.87倍。

记者注意到,上纬新材的外部流通盘较小。截至8月4日,上纬新材控股股东SWANCOR萨摩亚,以及持股5%以上股东STRATEGIC萨摩亚、金风投控,合计持股比例达85%,其余外部流通股占总股本比例约为15%。