

天津医药集团混改背后的“瑞福德系”

本报记者 高瑜静 北京报道

从一家上市公司的定增计划退出后，深圳市前海富荣资产管理集团有限公司（以下简称“前海富荣”）坐上了另外两家上市公司的股东席。

近日，天津市医药集团有限公司（以下简称“天药集团”）混改签约落地，由上海琉璃光医药发展有限公司、前海富荣等主体组建的津沪深生物医药科技有限公司（以下简称“津沪深医药公司”），正式受让天药集团67%股权。由此，津沪深医药公司间接控股天药集团旗下的中新药业（600329.SH）与天药股份（600488.SH）。持有津沪深医药公司34%股权的前海富荣，借此成为中新药业与天药股份的间接股东。

就在半年前，前海富荣从古越龙山（600059.SH）11亿元定增方案中退出，引发市场关注。前海富荣及其控股股东深圳市亿尔德投资有限公司（以下简称“亿尔德公司”）的实控人郭景文，正是“瑞福德系”核心人物郭民的亲属。前海富荣控股子公司盈投控股的另一位股东，也是郭民。在天药集团混改推进过程中，“瑞福德系”身影频频。

前海富荣相关负责人在接受《中国经营报》记者采访时称，“前海富荣自成立以来，一直秉持价值投资、实业报国的经营理念，对天津医药这类实体产业的投资，符合前海富荣一贯的战略规划。我们作为一家深圳的民营企业，参与混合所有制改革是响应国家政策的号召，通过优势互补来促进国企民企的共赢，有助于‘津沪深’三大城市群形成协同发展医药健康产业新格局。”该负责人说道。

混改“座上宾”

在前述事关战略合作框架协议签署的座谈会上，混改参与方津沪深医药公司的5位代表参会，其中4位代表均来自前海富荣。

2020年末的最后一天，一场有关天药集团混改的座谈会悄然举行。而在此之前，天药集团于2020年12月19日举办了声势浩大的混改签约仪式。

位于天津市河西区的天药集团，最初可追溯到1979年成立的天津市医药管理局。后经多次改制，目前发展成以绿色中药、化学原料药、化学制剂与生物药、特色医疗器械、现代商业物流五大板块为主体的综合医药集团。天药集团控股中新药业、天药股份两家上市公司，以及新三板上市公司迈达科技（430220.OC）。2020年9月29日，天药集团混改项目在天津产权交易中心公开挂牌交易。历时3个月后，津沪深医药公司摘得天药集团67%股权。

据工商登记信息显示，津沪深医药公司成立于2020年10月21日，注册资本50亿元。公司由上海

投资“转场客”

参股古越龙山未果后，郭景文将目光投向了天药集团混改。

实际上，前海富荣与海南友盛并不是首次搭档参与国企混改。

2020年5月，浙江产黄酒的国企古越龙山曾公告称，公司拟引入前海富荣、浙江盈家科技有限公司（以下简称“盈家科技”）作为公司战略投资者。经过股权穿透后，前海富荣、盈家科技的实际控制人均为郭景文。

之后，古越龙山于2020年7月修改定增方案，发行对象由前海富荣、盈家科技调整为“不超过35名特定投资者”。

参股古越龙山未果后，郭景文将目光投向了天药集团混改。

关于此次参与天药集团混改，前海富荣相关负责人称，“去年以来，受到疫情影响，医疗、医药健康产业得到各个层面的重视，有很大的投资商业价值和民生社会价值。”



在天药集团混改推进过程中，“瑞福德系”身影频频。

本报资料室/图

琉璃光医药发展有限公司（以下简称“上海琉璃光”）、前海富荣、深圳市瑞测生物医药发展有限公司（以下简称“深圳瑞测”）和海南经济特区友盛企业管理合伙企业（有限合

伙）（以下简称“海南友盛”）共同出资设立，分别持有公司35%、34%、16%、15%股权。

特别的是，津沪深医药公司无实际控制人。其中，上海琉璃光系

电子机械，累计持有天科股份23.44%股权。

借此，郭民旗下的“瑞福德系”开始向天科股份管理层“逼宫”。

2007年9月12日，天科股份曾公告称，“持有公司23.13%股份（限售股份）的西南化工研究院已不是公司实际控制人；而成都愿景科技、成都美辰科技和沈阳易捷电子机械合并持有本公司24.51%（限售股份），其推荐的董事在罢免并更换董事长、年报等董事会重大决议中高度一致。”

与此同时，天科股份在当年的自查报告中指出，“公司大股东之间股权比例差距小这一可能产生矛盾的根源没有真正得到解决。一旦大股东之间出现分歧，将使公司在正常运作和经营管理方面受到负面影响。实际上，这种情况在2007年2月公司董事会调整董事

上海国企上海实业（集团）有限公司的下属子公司。尽管第二大股东前海富荣与第一大股东上海琉璃光的股权仅相差1%，但在公司重大事项决策上，上海琉璃光有一票否决权。

据公司章程介绍，津沪深医药公司设6名董事，其中上海琉璃光2名、前海富荣2名、深圳瑞测和海南友盛各1名。董事会会议表决时，每名董事享有一票表决权。董事会决议经董事过半数同意方可通过，对相关重大事项作出决议的，必须由全体董事三分之二以上同意方可通过，上海琉璃光推荐的董事对重大事项具有一票否决权。

不过，值得注意的是，在前述事关战略合作框架协议签署的座谈会上，混改参与方津沪深医药公司的5位代表参会，其中4位代表均来自前海富荣，既有前海富荣董事长郭涛，还有3位盈投控股的高管。

随着天药集团混改的推进，其下属的两家上市公司中新药业、天药股份，陆续披露《要约收购报告书》。“混改完成后，津沪深医药公司通过天药集团间接持有中新药业、天药股份有表决权的股份将超过30%。根据《证券法》和《上市公司收购管理办法》，津沪深医药公司需履行法定要约收购义务。”

据悉，2020年12月22日，天津市国有资产管理委员会出具了《关于医药集团混改涉及上市公司股份间接转让有关事项的批复》。混改事项后续尚需获得国有资产监督管理部门关于上市公司国有股份间接转让的批准、通过国家市场监督管理总局经营者集中审查等相关程序。

记者就公司混改最新进展向天药集团采访询问，“目前还在过程当中。”公司宣传处的一位负责人说道。

长人选后就出现了。由于股东之间对董事长调整的意见分歧导致公司董事会运转处于不正常状态，导致公司监事会和董事会的对立，导致公司经理层对董事会决议执行上出现问题，严重影响公司的对外形象，对公司的发展造成不利影响。”

为此，中国化工子公司中国昊华通过股权划转，代替西南化工研究院成为天科股份大股东。中国昊华、盈投控股成为天科股份第一大股东与第二大股东。

2013年9月，“瑞福德系”对中国昊华的控股地位发起挑战。盈投控股突然增持天科股份，总持股比例达到23.19%，一举上位成为天科股份第一大股东。中国化工方面的中国昊华及一致行动人以24.16%持股比例，险居实际控制人位置。

2014年5月，中国化工方面通

过增持反击，最终中国化工旗下的中化资产和中国昊华以共计29.14%的持股比例，拉大了与盈投控股之间的持股差距。

2015年8月，盈投控股单方主导的环保资产重组开始推进，然而最终因中国化工方面的“不支持”而告吹。

在股权比例落后、重组受阻之后，盈投控股与中国昊华的明争暗斗展开了多轮拉锯战，“矛盾”持续难解。直到2018年9月，中国昊华将旗下10多家子公司股权注入上市公司的资产重组顺利通过股东大会表决，双方“互掐”暂告一段落。

如今，中国昊华、盈投控股仍然是天科股份（如今更名“昊华科技”）第一大股东与第二大股东。不过，中国昊华持股66.92%，盈投控股持股7.69%，双方持股比例悬殊。

违反我国人类遗传资源管理规定

施贵宝“O药”临床研究受挫

本报记者 阎倩如 北京报道

近年来，人类遗传资源非法外流事件时有发生，涉及人类遗传资源的跨国合作监管日益加强。

日前，知名制药企业百时美施贵宝和知名临床研究合作机构爱恩康因违反人类遗传资源管理规定受到科技部处罚，并分别被暂停受理涉及我国人类遗传资源

停止受理申请

2020年12月20日，科技部公开两则《行政处罚决定书》，编号分别为国科罚〔2020〕1号和12号，处罚对象分别为爱恩康临床医学研究（北京）有限公司和百时美施贵宝（中国）投资有限公司，其分别为爱恩康和百时美施贵宝在中国的运营主体。

两则《行政处罚决定书》实际指向同一案件。遗传办对爱恩康和百时美施贵宝违反人类遗传资源管理规定一案进行调查，经查明，百时美施贵宝作为申办方委托爱恩康申请我国人类遗传资源国际合作活动行政许可，爱恩康负责人伪造公章和法人签字，向遗传办提交虚假申请材料，双方存在违规获得我国人类遗传资源收集（国际合作）活动行政许可的情形。

根据《人类遗传资源管理暂行办法》《中华人民共和国行政许可法》和《中华人民共和国行政处罚法》有关规定，决定处罚：自本决定

书送达之日起停止受理爱恩康涉及我国人类遗传资源国际合作活动申请一年，停止受理百时美施贵宝涉及我国人类遗传资源国际合作活动申请六个月。

记者查询中国裁判文书网发现，此前上海市普陀区人民法院的一则刑事判决书披露了案件的细节。根据判决书，法院查明，2018年6月、7月间，被告人陆某某在爱恩康工作期间，为加速推进百时美施贵宝委托爱恩康管理的编号CA209-9DX研究项目流程，使用网络软件生成“复旦大学附属中山医院”“复旦大学附属中山医院医学伦理委员会”印章，并加盖于相关文件中，上述虚假文件用于向遗传办获取行政许可。

经鉴定，相关文件中加盖的“复旦大学附属中山医院”“复旦大学附属中山医院医学伦理委员会”印章均系伪造。被告人陆某某的上述行为造成施贵宝公司直接经济损失人民币1.4万余元。

用于向中国人类遗传资源管理办公室（以下简称“遗传办”）获取行政许可，其最终因犯伪造事业单位印章罪被判刑。

爱恩康方面向记者表示，该员工的行为是个人行为，爱恩康在得知此事件后，及时上报有关部门并配合调查，已经解除了与该员工的雇佣关系。

对于该处罚可能造成的影响，百时美施贵宝方面向记者表示，已将该研究全部移回公司内部开展。鉴于该研究尚未在任何中国临床研究中心启动，也没有任何中国患者入组，因此，该研究的患者安全性和数据完整性并未受到影响。欧狄沃在中国的临床使用和现有临床试验均不受影响。该处罚仅限制半年内递交与我国人类遗传资源国际合作活动相关的新的申请。

表示，已将该研究全部移回公司内部开展。鉴于该研究尚未在任何中国临床研究中心启动，也没有任何中国患者入组，因此，该研究的患者安全性和数据完整性并未受到影响。欧狄沃在中国的临床使用和现有临床试验均不受影响。该处罚仅限制半年内递交与我国人类遗传资源国际合作活动相关的新的申请。

来发生类似事件。具体措施包括对临床项目启动部门员工的监督和培训，特别是针对遗传办的材料递交流程，并对流程和质量进行了改进等。

百时美施贵宝方面向记者表示，公司对此非常重视，在发现该事件后，立即采取系统全面的深入调查，并与人类遗传办公室和科技部就此事件保持密切和透明的沟通。

对于此次处罚对公司业务可能造成的影响，爱恩康方面表示，作为一家全球性公司，爱恩康在40个国家和地区开展业务。此次处罚仅影响未来一年内在中国的临床二期至四期试验，公司正与遗传办合作，以减少该事项的影响。爱恩康正在进行的试验没有受到实质性影响，对中心实验室和DOCS业务也没有影响。爱恩康重视其在中国的业务，因此已经采取相应措施优化流程并向相关部门进行回应。现阶段，爱恩康不会改变在中国的业务战略，这仍然是一个重要的增长领域。

爱恩康方面向记者证实，此次处罚涉及的正是上述案件。爱恩康同时表示，公司前员工陆某某的行为是个人行为，涉及的仅是单个客户的单项试验材料。得知该事件后，爱恩康及时向中国人类遗传资源管理办公室进行了汇报，终止了与陆某某的雇佣关系。该临床试验尚未开始，还没有患者入组，因此也没有对患者造成风险。

经过全面内部审查，爱恩康立即采取了流程优化工作，以避免未

来发生类似事件。具体措施包括对临床项目启动部门员工的监督和培训，特别是针对遗传办的材料递交流程，并对流程和质量进行了改进等。

百时美施贵宝方面向记者表示，公司对此非常重视，在发现该事件后，立即采取系统全面的深入调查，并与人类遗传办公室和科技部就此事件保持密切和透明的沟通。

对于此次处罚对公司业务可能造成的影响，爱恩康方面表示，作为一家全球性公司，爱恩康在40个国家和地区开展业务。此次处罚仅影响未来一年内在中国的临床二期至四期试验，公司正与遗传办合作，以减少该事项的影响。爱恩康正在进行的试验没有受到实质性影响，对中心实验室和DOCS业务也没有影响。爱恩康重视其在中国的业务，因此已经采取相应措施优化流程并向相关部门进行回应。现阶段，爱恩康不会改变在中国的业务战略，这仍然是一个重要的增长领域。

爱恩康方面向记者证实，此次处罚涉及的正是上述案件。爱恩康同时表示，公司前员工陆某某的行为是个人行为，涉及的仅是单个客户的单项试验材料。得知该事件后，爱恩康及时向中国人类遗传资源管理办公室进行了汇报，终止了与陆某某的雇佣关系。该临床试验尚未开始，还没有患者入组，因此也没有对患者造成风险。

经过全面内部审查，爱恩康立即采取了流程优化工作，以避免未

“O药”适应症研究受波及

中国临床试验数据库信息显示，编号CA209-9DX研究项目为临床III期试验，目前试验状态为主动暂停，申办方于2020年7月3日主动停止研究在中国大陆开展，试验申请人为百时美施贵宝。

该试验药物为Nivolumab注射液，试验题目是Nivolumab或安慰剂辅助治疗肝细胞癌受试者的随机双盲研究，目的是评估Nivolumab单药治疗在根治性切除或消融术后处于高复发风险的肝细胞癌（HCC）受试者中的安全和疗效，为无有效治疗方案的人群解决医疗需求。

Nivolumab商品名Opdivo（欧狄沃），即俗称的“O药”或“纳武单抗”，是一种PD-1免疫检查点抑制剂，通过解除肿瘤对免疫系统的抑制，从而发挥抗肿瘤作用。

PD-1单抗是近几年抗癌药领域的“明星”，也一度成为2020年国家医保目录谈判的关注焦点。不过，谈判结果出炉后，7个参与谈判PD-1单抗产品中，最终3个国产药品成功入选，包括百时美施贵宝在内的4家外企产品均未能入选。

欧狄沃是全球首个PD-1单抗，也是第一个在中国上市的PD-1单抗，于2018年6月获批，目前在国内获批适应症包括肺癌、头颈鳞癌和胃癌。

继国产几款PD-1单抗陆续获批，激烈的市场竞争下，适应症成为各家药企拼杀的重要战场。全球另一大PD-1单抗药物Keytruda目前在国内获批包括针对黑色素瘤、肺癌、食管癌等5种适应症。

对于欧狄沃此次涉及的临床试验的启动时间和进度是否会受

到影响，百时美施贵宝方面表示对此非常重视，正与科技部共同合作，将该事件对中国临床试验的影响降至最低；同时，百时美施贵宝将该研究全部移回公司内部开展。鉴于该研究尚未在任何中国临床研究中心启动，也没有任何中国患者入组，百时美施贵宝不对细节作更多的评论。

作为案件的受害者，百时美施贵宝与爱恩康一同受到处罚实际上有章可循。2003年6月，原国家食品药品监督管理局审议通过《药物临床试验质量管理规范》，其中第三十三条明确，申办方委托合同研究组织应当符合以下要求：申办方可以将其临床试验的部分或者全部工作和任务委托给合同研究组织，但申办方仍然是临床试验数据质量和可靠性的最终责任人，应当监督合同研究组织承担的各项任务。

据了解，根据相关法规要求，凡是外资、合资企业参与、接触到标本、样本、数据的处理或管理的临床研究项目，都需要经过人类遗传资源管理审批，因而这一环节成为外资相关临床研究的一个必要流程，也成为影响项目启动进度的重要环节之一。而试验项目获得伦理委员会审查同意书后，是进行人类遗传资源管理审批报批条件之一。

近年来，国家加强了对人类遗传资源犯罪的打击。2020年10月，《中华人民共和国生物安全法》正式颁布，对“人类遗传资源与生物资源安全”专辟一章，加强对我国人类遗传资源和生物资源采集、保藏、利用、对外提供等活动的管理和监督，保障人类遗传资源和生物资源安全。