

新实控人执掌经营 北大医药将失去“北大”字号

中经记者 陈婷 赵毅
深圳报道

以1元的价格并通过承接大笔债权“入主”北大医药(000788.SZ)的浙商徐晰人,从幕后走到了台前。

近日,北大医药公告聘任徐晰人为公司总裁,原副总裁余孟川升任常务副总裁。至此,徐晰人已集实际控制人、董事长、总裁三大要职于一身。2024年12月,徐晰人控制的新优势国际商业管理(杭州)合伙企业(有限合伙)(以下简称“新优势国际”)通过收购西南合成医药集团有限公司(以下简称“西南合成”)100%股权,间接取得北大医药控股权。徐晰人成为北大医药实控人。

眼下,由徐晰人执掌经营的北大医药正经历来自业务层面的挑战。今年4月,北大医药公告与北京大学国际医院(以下简称“北大国际医院”)的长期服务合同到期后即终止业务合作,该事项预计将导致公司今年下半年销售收入、净利润减少的风险。且根据此前的股权转让协议,新优势国际及西南合成应促使西南合成下属企业在合理时间完成公司名称变更手续,变更后的公司名称不得含有“北大”“北大医药”“北医”或类似字号。

7月8日,北大医药证券部相关工作人员对《中国经营报》记者表示,目前已确定与北大国际医院的长期服务合同不会再续签,现在还没有接到公司更名的相应通知。

管理层“洗牌”

北大医药今年以来已发布多达13则人事变动公告。

7月4日,北大医药发布多条人事变动公告,聘任徐晰人为公司总裁、余孟川为公司常务副总裁,任期自第十一届董事会第十一次会议审议通过之日起至第十一届董事会届满之日止。与此同时,公司提名康恩贝(600572.SH)原副总裁陈岳忠为公司非独立董事候选人。

从“入主”到执掌经营,徐晰人仅用了不到7个月。

2024年12月,新优势国际收购方正商业管理有限责任公司所

持有的西南合成100%股权,价格为1元。同时,新方正控股发展有限公司(以下简称“新方正控股”)、北京方正数码有限公司(以下简称“方正数码”)与新优势国际签署西南合成债权转让协议,约定新方正控股和方正数码将其对西南合成及其下属公司享有的债权转让给新优势国际,新优势国际向其合计支付3300万元,受让金额约23.92亿元的目标债权。上述股权转让和债权转让两者不可分割且互为条件。

公告显示,北大医药前身为始建于1965年的西南合成制药厂,1997年在深交所上市,2003年加入北大方正集团,成为方正集团产业核心成员。2022年,中国平安通过参与方正集团重整取得北大医药控制权。上述交易完成后,北大医药从“平安系”背景变为由徐晰人控制。徐晰人通过西南合成间接持有北大医药22.22%股权。

权力交替过程中,北大医药今年以来已发布多达13则人事变动公告。

今年1月,北大医药公告徐伟钰因个人原因申请辞去公司监事职务,且不再担任公司任何职务;2月,公司非独立董事任甄华、张勇因个人原因辞职;3月,公司原董事长齐子鑫辞职;5月,免去毛润董事职务的议案经公司董事会审议通过;6月,公司原总裁袁平东辞职。

过程并非总是一帆风顺。在免去毛润董事职务一事中,该议案曾遭到毛润本人的反对。不过,该议案最终仍以8票赞成票、1票反对票获通过。

而在宣布袁平东辞职的公告中,北大医药方面表示:“袁平东担任公司董事兼总裁期间,恪尽职守、勤勉尽责,为公司的规范运作和经营发展发挥了重要作用,尤其自其2016年任职公司总裁以来,为公司经营业绩实现扭亏为盈直至推动公司利润创历史最好水平,作出了巨大贡献。”此番言辞之间,袁平东的辞职时机显得微妙,北大医药的管理层亦就此“洗牌”,公司董事会5名非独立董事中已有4名为今年新上任就职。

业务受冲击

近年来,北大医药业绩呈现一定的波动性。

对于徐晰人而言,“入主”北大医药只是第一步。

今年4月,北大医药公告称,鉴于全资子公司北京北医医药有限公司(以下简称“北医医药”)与北大国际医院签订的长期服务合同即将于2025年5月到期,经北大国际医院与北医医药双方友好协商,决定在长期服务合同到期后即终止业务合作。该事项预计将导致公司自2025年6月起至2025年年末可能面临销售收入减少约6亿元、净利润减少约4000万元的风险。

早在2024年11月,北医医药就接到北大国际医院举办单位北大医疗管理有限责任公司(以下简称“北大医疗管理”)告知,其将在长期服务合同到期后改为就北大国际医院的体外诊断试剂、医用耗材供应、药品集中配送服务进行招标采购,并邀请北医医药参与招标。

根据此前合同约定,北医医药为北大国际医院医疗设备、手术器械、药品(特殊药品除外)、体外诊断试剂、医用耗材的采购、物流与配送等项目服务的唯一提供商,为北大国际医院提供医疗设备、手术器械、药品(特殊药品除外)、体外诊断试剂、医用耗材的采购、物流

与配送等项目供应服务,合同有效期为3年。彼时,北大医疗产业集团有限公司为北大国际医院全资举办人,前者为北大医药持股5%以上的股东,故上述合作构成关联交易。

北大医药方面称,北医医药主营收入主要来源于北大国际医院,若北医医药在北大医疗管理的后续招标中未能中标,则将失去与北大国际医院的业务合作。

事实上,北大医药自身业绩对上述关联交易也有较大依赖。

2022年,北医医药与北大国际医院累计发生关联交易金额为8.14亿元,占北大医药营业收入的39.19%;2023年,北医医药与北大国际医院累计发生关联交易金额9.86亿元,占北大医药营业收入的44.94%;2024年前三季度,北医医药与北大国际医院累计发生关联交易金额7.99亿元,占北大医药当期营收的52.09%。

北大医药方面表示,公司将在与北大国际医院的业务终止后积极清收对北大国际医院的应收账款,并将通过持续重点聚焦医药制造板块主营业务,努力提升经营业绩,以弥补因与北大国际医院业务终止可能导致的收入和利润减少。

北大医药主要从事化学药品



图为北大医药公司外景。

公司官网/图

制剂的研发、生产和销售,医药流通以及医疗服务等业务。其中,药品流通业务撑起了公司主要营收(比重超过60%),不过,药品制造业务才是公司的主要利润来源。

年报显示,北大医药药品制造业务主要为制剂研发、生产、销售,以国内市场为主,上市的制剂产品主要覆盖抗感染类、镇痛类、精神类、消化系统类、心血管类等。该业务近年来毛利率持续下滑,从2022年的79.73%降至2024年的57.47%。药品流通业务方面,

北大医药主要通过两家全资子公司从事第三方药品、器械和耗材的分销、零售、医院集采、药房托管等,该业务毛利率近3年维持在13%左右。

近年来,北大医药业绩呈现一定的波动性。2022年,公司营收同比下降7.13%,净利润同比增长29.76%;2023年,公司营收同比增长5.61%,净利润同比下降20.23%。2018—2023年,北大医药净利润规模在6000万元以下;2024年,公司营收同比下降6.1%,净利润同比增

长211.1%至约1.38亿元,公司将此归因于医药工业板块重点产品收入结构变动,重点产品销量提升及降本增效带动盈利能力同比提升,以及医药流通板块中供应链管理业务收入规模同比提升。

2025年一季度,北大医药营收同比增长1.7%至5.02亿元,净利润同比增长3.62%至约4564万元,扣非净利润同比下降1.65%至4398.4万元,经营性现金流净额仍为负数,同比下降49.19%至约-6056.82万元。

上交所问询后 济民健康披露被诉超7000万元

中经记者 晏国文 卢志坤 北京报道

原副总裁及其团队伪造印章事件曝光后,一、二级经销商与济民健康(603222.SH)产生诉讼纠纷,涉诉金额合计达7077.92万元。日前,在

对涉诉事项未及时信披

今年3月27日,济民健康方面发布公告称,近期,公司陆续收到部分经销商发送的律师函。经协商称,除与济民健康签署经销协议,还签署了补充协议,要求济民健康按照补充协议约定履行退货退款义务,并支付货款资金占用补偿。

济民健康方面表示,经调查发现,何清红及其团队成员于2023年3月私刻了公司及其子公司(聚民生物科技有限公司、浙江济民堂医药贸易有限公司)的印章,并在销售过程中,冒用公司名义用假章与经销商签署补充协议,约定若经销商在一定期限内(如3个月、6个月)没有实现产品销售,在不影响二次销售的情况下,有权退回公司,公司需给予经销商所退回产品采购金额10%的资金占用补偿(一般为10%)。

针对此事,济民健康方面立即报案并获得当地公安机关刑事立案侦查。

何清红于2022年3月起担任济民健康副总裁,原定任期至2025年11月结束。

此次事件披露后的2025年3月

2024年年报问询函的回复函中,济民健康方面详细披露了事件进展情况。

今年3月27日,济民健康原副总裁何清红及其团队被曝光伪造两家子公司印章,冒用公司名义用假章与经销商签署包含退货及资

28日,何清红立即被济民健康解聘。因上述事件,济民健康在2024年年报中计提预计负债2831.71万元。

在年报问询函中,上交所对济民健康上述副总裁及其团队伪造印章的事件进展进行了重点问询。

据披露,何清红事件中,涉及一级经销商39家,所销售的产品主要是预充式导管冲洗器、安全注射器、平衡盐溶液。这主要涉及济民健康的医疗器械板块业务。2023年和2024年,上述产品销售金额分别为0.87亿元和0.3亿元,合计为1.17亿元。

截至目前,济民健康与一级经销商的涉诉金额为6025.66万元,上述诉讼案件均在审理中。对于二级经销商,济民健康涉及的诉讼为6个,涉案金额为1052.26万元。以上涉诉金额合计为7077.92万元。

对于上述超7000万元的涉诉事项,记者注意到,济民健康方面并未及时信息披露,而仅在被问询后才公布。

针对案发后与经销商的后续沟通情况,济民健康方面表示,截至目前,公司与相关经销商沟通的

金占用补偿条款的补充协议,案件涉及金额达1.17亿元。

针对上述事件及医院经营相关问题,《中国经营报》记者给济民健康方面发函采访,不过截至发稿未获回复。

情况如下:第一,公司与个别经销商通过产品价格折让的方式达成和解,以维护及稳定客户后续合作关系。第二,对于分歧较大,双方无法达成一致意见的经销商,公司积极准备应诉,通过法律手段维护公司利益。

今年6月,在上证e互动平台,有多名投资者就何清红事件咨询济民健康。“针对公司副总裁私刻公章案,受害的公司购入的货品,贵公司既不回购,也不给解决方案,且产品在多地均未中标,现货品已临近效期,再不处理就是废品,请问作为上市公司是如何体现社会责任担当的?”6月17日,有投资者提问。

7月8日,济民健康方面答复称:“补充协议中加盖的公司名称的印章均系伪造,该等文件自始不成立、未生效,补充协议上加盖假公章的行为其法律后果应由行为人承担。截至目前,公安机关已初步查明何清红等人伪造公司印章案的基本事实。何清红已由黄岩区检察院批准逮捕。相关案件仍在进一步侦查中。”

转型之路坎坷

济民健康原主要业务为大输液和医疗器械。从2016年起,济民健康开始拓展医疗服务业务,先后投资和收购了多家医院,包括鄂州二医院、博鳌国际医院、白水济民医院、郓城新友谊医院等。

目前,按业务规模大小,济民健康主要业务分为医疗服务、大输液、医疗器械。医疗服务已经成为济民健康最大的业务板块。

2023年和2024年,济民健康营业收入分别为8.95亿元和7.76亿元;而归属于上市公司股东的净利润为-0.65亿元和-0.6亿元。

2024年,济民健康的医疗服务板块营业收入为3.2亿元,占比约为41%;大输液板块营业收入为2.77亿元,占比约为36%;医疗器械板块营业收入约为1.71亿元,占比约为22%。

随着对白水济民医院和郓城新友谊医院的股权退出,目前,济民健康旗下医院主要剩下博鳌国际医院和鄂州城南医院。

博鳌国际医院定位比较高端,主要为客户提供抗衰老、免疫调节、肿瘤精准防治、医学美容等高端医疗服务。济民健康持有博鳌国际医院51%的股权。2024年,博鳌国际医院实现营业收入1.69亿元,同比减少约20%;净利润为0.07亿元,同比减少约78%。

2024年10月,受台风“潭美”



图为济民健康旗下博鳌国际医院外景。

医院官网/图

残余环流影响,博鳌国际医院部分资产遭受损失。不过,由于购买了财产一切险,博鳌国际医院获得了保险全额赔偿,最终获得赔偿款2739.9万元。造成博鳌国际医院2024年业绩下滑的另一原因是,基于对细胞治疗药物前景的看好,该医院对细胞治疗药物研发投入加大。

鄂州城南医院是济民健康全资控股的二级综合医院,其前身为鄂州二医院,新院区位于鄂州城区南部,毗邻鄂州火车站。鄂州二医院原址目前已经变更为鄂州城南医院武昌大道综合门诊部。

2023年2月,鄂州城南医院正式开业。近3年,鄂州城南医院(包括新旧院区)营业收入整体保持增长,分别为0.98亿元、1.46亿元和1.54亿元,不过净利润分别为0.05亿元、-0.19亿元和-0.26亿元。

对于鄂州城南医院连续两年的亏损原因,济民健康方面解释称,鄂州城南医院近3年营业收入呈增长趋势,但随着新院区2023年正式开业运营,固定资产折旧、人力成本、利息费用等成本随之大幅增加,导致2023年和2024年出现亏损。

由于新旧院区切换,鄂州城南医院的发展还受到医保报销额度的限制。济民健康方面称,

2023年,鄂州城南医院的医保报销额度仍沿用老院区的较低标准,医保报销额度不足,超额医保费用高。2024年,医院将该部分无法收回的医保费用冲销,导致2024年亏损进一步加大。

截至2024年年末,济民健康其他应收款为0.81亿元,比上年末增加12.31倍,主要是应收股权转让款转入以及子公司博鳌国际医院应收保险赔款增加所致。

2017—2018年,为拓展医疗服务业务,济民健康分别投资并控股了位于陕西的白水济民医院和位于山东的郓城新友谊医院。不过收购完成后,两家医院在业绩承诺期均未达到业绩承诺标准。2019—2021年,济民健康与两家医院原股东赵选民和邵品产生纠纷,济民健康陆续从上述两家医院股东中退出。

按照相关协议和约定,白水济民医院和郓城新友谊医院原股东需向济民健康支付股权转让款和股权回购款。

截至2024年年末,济民健康对邵品的其他应收款期末余额为1.03亿元,济民健康按照剩余股权转让款余额1.03亿元全额计提减值准备。济民健康对赵选民的其他应收款余额为0.56亿元,济民健康对其中的0.11亿元计提减值准备。