

10月13日，凯莱英的定增结果出炉，股票发行价格为227元/股，相比于今年2月的定增方案上调了100多元，高瓴资本成为9名发行对象之一，获配金额约10亿元，锁定期6个月。

“一波三折”之后，高瓴资本如愿入股凯莱英，受此消息影响，凯莱英今日股价大涨，收盘涨幅为4.45%，收盘价为286.6元/股，创下历史新高。

“在中国的产业版图中，医药医疗行业一定会占据非常重要的位置。”高瓴资本创始人张磊在其所著的《价值》一书中写道。这些年来，高瓴在大健康产业的总投资金额已经超过1200亿元。

斥资10亿入股凯莱英，高瓴资本浮盈两亿多

凯莱英的定增已于2020年9月完成，募集资金净额约为22.75亿元。

本次发行最终获配对象为9名，包括高瓴资本管理有限公司、中国国有企业结构调整基金股份有限公司、北信瑞丰基金管理有限公司、南方基金管理股份有限公司、深圳国调招商并购股权投资基金合伙企业（有限合伙）、大成基金管理有限公司、九泰基金管理有限公司、天津津联海河国有企业改革创新发基金合伙企业（有限合伙）、高盛国际。

本次定增的股票发行价格为227元/股，高瓴资本管理有限公司获配股数最高，为4405286股，经计算，耗资约10亿元。

上述消息于10月13日披露后，立即引发关注，凯莱英的股价截至当日收盘上涨4.45%，目前为286.6元/股。

此前，高瓴资本曾表示，入股凯莱英的目的是“战略投资，并获得股票增值收益”。按最新收盘价计算，高瓴资本目前已经浮盈超26%，折合人民币有2亿多。

今年9月，高瓴资本创始人张磊所著的《价值》正式出版，在书中，张磊写道：“作为凯莱英的长期支持者，我们将继续推动完善旗下医疗产业平台和被投企业动态，提升凯莱英服务创新药公司的广度和深度，推动它们在小分子、核酸、生物药外包生产研发以及创新药临床研究服务等新业务领域开展深入战略合作。”

定增价格上调100多元，凯莱英究竟有何魅力？

新京报贝壳财经记者注意到，高瓴资本入股凯莱英的过程可谓“一波三折”。

今年2月，凯莱英抛出的2020年度非公开发行股票预案显示，拟非公开发行股票数量不超过1870万股，发行价格为123.56元/股，全部由高瓴资本以现金认购，发行完成后高瓴资本将成为上市公司持股5%以上股东。

彼时，凯莱英表示，高瓴资本入股后，双方将在全球创新药领域建立全面、深入的战略合作关系。

然而，到了7月，凯莱英修订了其非公开发行股票方案。

根据相关公告，其发行对象由“高瓴资本”改为“不超过35名特定投资者”；发行价格由“123.56元/股”改为“发行的定价基准日为公司本次非公开发行股票的发行期首日”；限售期由“自本次发行结束之日起18个月内不得转让”改为“自本次发行结束之日起6个月内不得转让或上市交易”。

另外，募资用途也做了调整，由“补充公司流动资金”，变为“用于凯莱英生命科学技术（天津）有限公司创新药一站式服务平台扩建项目、生物大分子创新药及制剂研发生产平台建设项目、创新药CDMO生产基地建设项目和补充流动资金”。

据媒体报道，凯莱英之所以“大改”定增方案，是因为“之前的方案不是那么受监管认可，因为根据现在的政策，发出来（被批准的）的定增方案都是询价的方案；但是公司主业发展对资金的需求比较迫切，订单比较多，产能扩张的需求也比较迫切，所以为了推动再融资，适时地顺应政策修改了方案。”

从最终的结果来看，虽然凯莱英发行价格大幅上调，发行对象也增加了，但是高瓴资本依然没有“放弃”，斥资10亿“扫货”。

那么，凯莱英究竟有何魅力得到高瓴资本的支持呢？

在《价值》一书中，张磊说：“凯莱英是一家全球领先的、服务于新药研发和生产的一站式综合服务商，其核心业务涵盖了从新药临床早期到商业化的定制生产和技术开发等服务，与排在全球前15名的跨国制药企业中的11家建立了长期合作，核心客户包括默沙东、百时美施贵宝、诺华、艾伯维和辉瑞等。凯莱英凭借其高度专注和重视研发的经营理念，积累了非常前沿的技术能力和丰富的制药工艺。”

凯莱英的业绩和股价表现也不俗。2020年上半年，受新冠疫情等因素影响，医药股业绩可谓“冰火两重天”，而凯莱英则做到了营收净利同比双增，这要归功于“欧美大客户合作深度持续提升；中小创新药公司收入快速增长；生产经营快速恢复，经营效率和盈利能力稳步提升。”

另一方面，凯莱英的股价也在2020年实现了很大的飞跃。

Choice金融终端数据显示，截至2020年10月12日收盘，凯莱英的总市值已经从2019年年底的299.64亿元，增长至665.47亿元，累计增长约365.83亿元，涨幅约为122.09%。

在大健康产业投资超千亿，高瓴资本今年扫货多家A股公司

高瓴资本在投资圈赫赫有名。公开资料显示，高瓴资本及相关旗下基金（简称“高瓴”）在医疗健康领域的产业投资和产业经营覆盖连锁药店、医院、创新药、医疗器械、医疗人工智能等多个领域。高瓴在全球医疗健康产业累计投资160家企业，其中本土企业100家，海外企业60家。

高瓴资本曾受到市场广泛关注的投资项目包括百济神州、翰森制药、君实生物、信达生物、甘李药业等。

2020年2月24日，高瓴资本发布“致创业者的一封信”，宣布成立专注于投资早期创业公司的高瓴创投，首期规模约100亿元人民币；将主要专注于生物医药及医疗器械、软件服务和原发科技创新、消费互联网及科技、新兴消费品牌及服务四大领域的风险投资。

同年9月12日，高瓴资本创始人兼首席执行官张磊在公开场合表示：“高瓴在大健康产业投资了160多家企业，其中中国企业超过100家，总投资金额超过1200亿元。”

新京报贝壳财经记者注意到，今年以来，高瓴资本已参投多家A股公司。

今年6月，国瓷材料宣告，“公司拟通过本次非公开发行股票引入高瓴资本管理有限公司作为战略投资者”；同年7月，国瓷材料的全资子公司深圳爱尔创科技有限公司拟引入深圳高瓴醇盈投资咨询中心（有限合伙）和松柏投资管理（香港）有限公司两个战略投资者，并签署《投资框架协议》。

2020年上半年，华兰生物启动了分拆疫苗公司到深交所创业板上市事宜，通过股东转让疫苗公司股份引入了河南高瓴骅盈企业管理咨询合伙企业（有限合伙）和新乡晨壹启明管理咨询合伙企业（有限合伙）两名投资者。

今年7月，海正药业披露的重组预案显示，本次重组由发行股份、可转换公司债券及支付现金购买资产和募集配套资金两部分组成。而在这起重组完成后，高瓴资本将间接成为上市公司的股东之一。

此外，高瓴资本今年还参与了宁德时代、凯利泰、健康元等上市公司的定增。

新京报贝壳财经记者 阎侠 编辑 李薇佳 校对 李项玲