

聚焦·上市公司监管

关联交易超出预算 河钢股份与韶钢松山同日收整改监管函

■本报记者 谢 岚 见习记者 张璐玉

11月30日,因未能对超出预计金额的日常关联交易及时履行审议程序和信息披露义务,河钢股份与韶钢松山“结伴”收监管函。

中南财经政法大学数字经济研究院执行院长盘和林对《证券日报》记者表示,“交易所及时跟进监管,主要是关切关联交易披露的及时性。河钢股份与韶钢松山关联交易数据超出预算,但披露过于滞后。另一方面,监管也十分关切关联交易的真实性。对于关联交易超出预算较多的情况,要及时补充信息资料,以披露关联交易相关信息,以此保护小股东利益和知情权。”

关联交易超出预算

深交所监管函称,截至2021年11月16日,河钢股份与关联方河钢集团有限公司本年度发生日常关联交易金额1373.39亿元,超出年初预计金额合计81.94亿元,占公司最近一期经审计净资产的14.16%。

此前,河钢股份在今年5月25日2020年度股东大会审议通过的相关预案显示,预计2021年公司与河钢集团等关联方发生日常关联交易总额1291.44亿元。

从11月17日披露的公告来看,在11月16日召开的公司第四届董事会二十二次会议上,河钢股份董事

会议审议通过了《关于调整2021年度日常关联交易额度的议案》,拟增加与关联方2021年度日常关联交易额度320亿元。

而按照河钢股份的安排,公司将在12月2日召开的“2021年第五次临时股东大会”上,审议包括“关于调整2021年度日常关联交易额度的议案”在内的多个议案。

也就是说,在河钢股份11月16日召开董事会时,其关联交易金额已经超出了此前的预计,但是公司未及时召开股东大会进行审议并披露。

无独有偶,韶钢松山当日也因关联交易超出预算收到监管函。

11月30日,深交所上市公司管理部向韶钢松山下发监管函表示,截至2021年10月28日,公司与关联方中国宝武钢铁集团有限公司和宝武杰富特殊钢有限公司本年度实际发生日常关联交易金额为265.14亿元,超出年初预计金额合计40.95亿元,占公司最近一期经审计净资产的43.06%。

与河钢股份相同的是,韶钢松山未能对超出预计金额的日常关联交易及时履行审议程序和信息披露义务,直至10月28日才履行董事会审议程序及相应披露义务,并于11月16日通过股东大会审议。

深交所监管函中对上述两家公司表示,请公司董事会充分重视上述问题,吸取教训,及时整改,杜绝上



述问题的再次发生。

原材料价格波动的“锅”?

值得一提的是,11月以来,已有多家钢铁企业因关联交易超出预算未能及时披露而被出具监管函。

对此,盘和林表示,“大概率是因为今年钢价和铁矿石波动导致的,其关联交易往往涉及铁矿石购买和钢材销售,今年两方面价格都有一定的

波动,而预计关联交易金额在年初,无论铁矿石还是钢材,价格都在低位。所以关联交易金额超出应该是价格周期波动的结果。”

在懂懂研究院特约研究员秦源看来,“今年大宗商品价格大幅度上涨,包括铁矿石和焦煤、焦炭原材料和钢材市场价格上涨,导致关联交易超出预算也在情理之中。”

而河钢股份在公告的声明也佐证了专家的观点。对于关联交易数额增

加的原因,河钢股份表示,根据2021年以来公司实际生产经营情况和原材料及钢材市场价格上涨情况,预计全年公司与上述关联方实际发生的关联交易金额将超出原预计金额。

深度科技研究院院长张孝荣向《证券日报》记者表示,“监管部门正在加大上市公司信息披露工作的监管力度,上市公司应该积极适应新变化,及时学习并执行有关规定,及时披露公司重要信息。”

对外担保未及时披露 ST奥马原实控人被出具警示函

投资者期待昔日“冰箱出口大王”重回主业

■本报记者 矫 月 见习记者 王镜璇

11月30日晚间,ST奥马发布公告,因对外担保未履行审批程序及信息披露义务,2020年年报披露的相关财务数据不准确,ST奥马被责令改正,原实控人(时任董事长)赵国栋、时任总经理刘向东、时任财务总监吕文静等3人被出具警示函。

恰在前一天晚间,ST奥马宣布:刘向东因个人原因申请辞去公司董事职务,不再担任公司及子公司的任何职务。

二级市场方面,自9月现任管理层“自爆”前实控人涉及的多项违规问题后,短短三个月内,ST奥马市值蒸发近5亿元,截至12月1日收盘,报5.46元/股,较年内最高点6.51元/股,跌近16.9%。

在面临投资者关于“年内是否可

以摘除ST”的问题时,ST奥马方面表示,公司现任管理层将积极采取措施,努力消除风险,督促相关方尽快采取措施解决问题。

ST奥马2021三季报显示,公司主营收入7.98亿元,同比上升27.66%;归母净利润2.32亿元,同比上升22.67%;扣非净利润2.32亿元,同比上升31.63%。

记者浏览互动易平台发现,目前投资者最为关心的问题集中在“ST奥马是否会继续聚焦原先的冰箱主业”。对此,公司答道,“根据与相关方签订的交易协议,公司有权按照协议约定的条件回购奥马冰箱49%股权。”

某不愿具名的律师在接受《证券日报》记者采访时表示,“根据交易协议的条款约定,ST奥马有两次主张行权期,分别为股权转让登记完成36个月后的一个月以内以及48个月后的一个

月内;需要注意的是,ST奥马在约定的期限内仅能行使一次回购权利,回购价格须根据实际情况协商确定。”

据悉,ST奥马曾拥有中国最大的电冰箱制造基地,冰箱出口销量连续十二年稳居第一。2014年以前,奥马冰箱占公司业务收入比重超过99.8%。好景不长,2015年原实控人赵国栋入主ST奥马,确立了金融科技及冰箱业务双主业运营。2018年受当年金融政策和金融行业整体环境影响,奥马电器金融板块业务收入大幅下滑,当年公司整体业绩也被“牵连”,净利润巨亏19.15亿元,同比下滑579.96%。

为减轻财务负担,2020年2月ST奥马出售奥马冰箱49%股权,转让对价11.27亿元。

香颂资本执行董事沈萌告诉记者,“ST奥马当初是被P2P借壳,但随

即受政策监管影响,P2P等新业务的成长和价值都受到严重打击,借壳的股东也失去对上市公司的控制力。在不断加强的市场监管背景下,剥离借壳的另类金融业务是必要的选择。”

昔日的“冰箱出口大王”ST奥马被谋求白电全球化事业的TCL集团“看中”。从今年1月开始,TCL家电集团及其一致行动人中融新泽就通过集中竞价交易和大宗交易方式密集增持ST奥马。

8月17日晚,ST奥马公告称,公司收到TCL家电集团送交的《要约收购报告书摘要》,要约收购公司22.99%股份,要约收购价格为6元/股,要约收购所需最高资金总额约为14.95亿元。

对此,TCL董事长李东生曾表示,冰箱是其在智能终端业务上的重要一环,举牌ST奥马是想扩大TCL在

冰箱业务上的竞争力,同时非常看好ST奥马的冰箱业务。

值得注意的是,投资者似乎非常欢迎TCL集团控股ST奥马,纷纷表示“祝贺”的同时,还期待“TCL家电能够增持ST奥马股份,进一步巩固控制权”,甚至有投资者建议公司改名为“TCL奥马”。

对此,ST奥马表示,“公司未来将聚焦冰箱主业发展,尽快完成金融科技业务板块相关资产剥离工作。”

艾媒咨询集团CEO张毅告诉记者:“制造业企业的根本还是要回归产品品质本身,通过金融调控而导致主营业务“虚脱”,这点是值得警惕的;另外,不论是冰箱还是小家电市场,从理论上讲还是有足够大的市场空间,那么只要做好做精,ST奥马还有机会。”

*ST圣亚及相应责任人被交易所纪律处分 新聘会计师事务所不足一年再更换

■本报记者 李 勇

“股东会上演全武斗”“收入不够卖企鹅来凑”,近日上演多场闹剧的*ST圣亚正式受到交易所纪律处分。

上海证券交易所网站11月30日公开了一份对*ST圣亚及有关负责人予以纪律处分的决定书,经查明*ST圣亚在信息披露方面,相关责任人在履职履行方面存在多项违规行为,决定对*ST圣亚及时任董事长杨子平、时任副董事长兼总经理毛斌、时任财务总监褚小斌予以公开谴责,对时任董事会秘书庞静予以通报批评。

上海证券交易所查明*ST圣亚及公司相应责任人共存在六项违规行为:一是公司股票被实施退市风险警

示相关风险提示、收入扣除等事项披露不真实、不准确,前后披露存在重大不一致;二是公司未按要求披露实施退市风险警示的公告;三是公司2018年度、2019年度和2020年第一季度、半年度、第三季度报告相关财务数据前后披露不一致;四是未在2020年年度报告中完整披露部分董事的异议情况;五是关联交易、董事会决议等多项信息披露不规范;六是信息发布不公平,拒不落实交易所监管要求。

本报在7月份刊登的《上交所决定对大连圣亚实施退市风险警示》(*ST圣亚今日复牌一字跌停)公司尚未就退市风险进行公告”两篇报道中,就曾提示*ST圣亚未披露退市风险警示相关公告及在公众号上发布相关信息的行

为涉嫌违规。就交易所最后的处分决定书来看,目前公司的相关违规行为并没有得到纠正。截至目前,公司仍未就相关事项进行公告,公众号上的相关内容也未删除。

记者注意到,*ST圣亚及相关责任主体在异议回复及听证中曾提出异议,但交易所最终认为相关申请理由不成立。“正式处分之前,交易所对*ST圣亚曾采取过一系列的监管措施。”“有不愿具名的律师告诉记者,对于违规行为,交易所一般可以采取口头警示、书面警示、限期改正等多种措施,一般未按要求改正的才会被暂停信息披露直通车业务。”

上海证券交易所表示,*ST圣亚长期、多次不配合监管,违规故意明

显,于2021年2月2日起暂停公司适用信息披露直通车业务。

就在交易所公开处分决定之前,11月29日晚间,*ST圣亚还披露了一份关于变更2021年度年审会计师事务所的公告,称鉴于中兴财光华会计师事务所(特殊普通合伙)(以下简称:“中兴财光华”)审计聘期已满,公司决定不再续聘。

资料显示,中兴财光华在今年2月份刚被*ST圣亚聘为年审会计师事务所,而此前公司的年审服务机构连续多年都是大华会计师事务所(特殊普通合伙)(以下简称:“大华所”)。2020年4月24日,*ST圣亚还召开董事会决定续聘大华所为2020年度会计师事务所。

不过,在去年9月份新任管理层调整后,*ST圣亚仍为公司提供服务的律

师事务所和会计师事务所都进行了变更。

值得关注的是,“卖企鹅保壳”事件中,在交易所多轮问询后,中兴财光华今年7月13日出具的专项核查意见认为*ST圣亚扣除与主营业务无关的业务收入和不具备商业实质的收入后,2020年营业收入为8401.11万元,而低于1亿元,也意味着按修订后的退市规则,*ST圣亚已触发退市风险警示标准。今年7月20日,上海证券交易所根据《股票上市规则》相关规定,决定自7月22日起对*ST圣亚股票实施退市风险警示。

“现在对中介机构的监管越来越严,没有人敢随意放水。”对于会计师事务所最后更改核查意见,前述市场人士告诉记者。

从赣鄱红土地到甘陇黄土地 方大特钢产业助力乡村振兴

最是橙黄橘绿时。冬日的江西省瑞金市武阳镇石阔村,空气中弥漫着稻谷的香甜,村民们的脸上盛满了丰收的笑意。

而远在千里之外的甘肃省临夏州东乡族自治县,一箱箱羊肉、腐竹、吨袋、服装……正销往全国各地,当地乡村振兴企业一派繁忙景象。

乡村振兴,产业为要。辽宁方大集团旗下钢铁板块上市公司方大特钢,积极参与乡村振兴,充分利用上市公司资源、业务、技术、管理、人才和组织优势,把产业作为拓宽群众增收渠道、提升群众自我发展能力的关键举措,并将产业与当地资源特

色结合起来、与“三农”结合起来,推动经济较为落后地区逐步建立起优势产业。

江西赣南苏区,是红色摇篮、革命胜地。2012年以来,方大特钢以系列“组合拳”先后定点帮扶瑞金市武阳镇石阔村、于都县新陂乡庙背村、余干县枫港乡白家圩村,3个村庄,9年时间,使得定点帮扶的贫困村全面脱贫摘帽,让村庄焕发蓬勃生机。

瑞金市武阳镇石阔村盛产脐橙,但受制于道路不畅与仓储难题,脐橙产业化遇到瓶颈,方大特钢出资新建村里的安堡桥,对村里道路进行硬化,建立脐橙仓储基地,打通脐橙产业化

的“最后一公里”,如今石阔村已成为武阳镇脐橙种植的大村。赣州市于都县新陂乡庙背村发展“一村一品”产业,土地流转500亩后种植蔬菜,创建赣南七星中药材产业基地,采取“公司+基地+农户”的模式发展中药材种植产业,带动周边贫困户年均增收约5000元。上饶市余干县枫港乡白家圩村成立“华泰特种养殖专业合作社”,搭建4000余平方米大棚养殖野鸡。一个个具有当地特色的生态农业产业基地建立,不仅鼓了村民的“钱袋子”,更为村域经济的振兴探索出了一条条因地制宜的“好路子”。

甘肃临夏州东乡族自治县曾是甘

肃省58个集中连片特困片区县和23个深度贫困县之一,属于“三区三州”深度贫困地区,是脱贫攻坚主战场。2019年5月份以来,方大特钢与辽宁方大集团旗下的另外6支工作队积极推进甘肃东乡产业帮扶。

辽宁方大集团董事局主席方威深入东乡县24个乡镇调查研究,现场论证、座谈交流,把“贫”脉、找“穷”根,有针对性地制定精准脱贫措施。方大特钢立足当下,又着眼长远,本着“微利持久、让利东乡、让利合作方”的原则,以市场为导向,积极开展产业协助帮扶,配合东乡有效破解传统产业发

展链条短、抗风险能力弱、附加值不高等难题。在短短一年多时间内,方大特钢在东乡县投入资金5975万元,落地实施服装加工、涤纶加工、腐竹生产、吨袋制造、养羊等5个产业帮扶项目。截至目前解决就业1558人,当地群众月收入从项目刚投产时的2000多元,逐月增加到3000元、4000元、5000元,最高的已突破6000元。其中,由方大特钢与合作方合资兴建的大型纺织企业方大丽明,产品销往孟加拉、菲律宾、土耳其、乌兹别克斯坦、阿曼等国家和地区,是东乡县第一家出口创汇企业。企业步入正轨后,全年可实现产值1.1亿元、利税1100万元,出口创汇1500万美元。

方大特钢以产业带动当地经济的实践探索,有效破解了群众持续稳定增收难题,大大激活了当地的致富发展动力,阻断了贫困发生动因,使得帮扶成果更可持续、更有保障,不仅为当地乡村振兴、产业振兴贡献了智慧,也让当地群众在致富奔小康的路上越走越宽阔。

2021年2月25日,全国脱贫攻坚总结表彰大会在北京隆重举行。辽宁方大集团荣获全国脱贫攻坚先进集体称号。方大特钢连续三年被江西省扶贫开发领导小组评为“帮扶贫困村工作先进单位”。 (罗 雷) (CS)

“光伏茅”隆基股份率先下调硅片价格 光伏产业面临去库存压力

■本报记者 殷高峰

11月30日晚间,隆基股份官网发布单晶硅片的官方报价,各尺寸硅片全线下降0.41元/片-0.67元/片,降幅在7.2%-9.8%。这是自2020年5月以来,隆基股份官方硅片报价首次出现下调。

对于光伏巨头隆基股份率先下调硅片价格,北京特亿阳光新能源科技有限公司总裁祁海坤在接受《证券日报》记者采访时表示,“对于光伏行业整体来说,硅片降价是好事,有利于行业健康可持续发展。隆基股份率先降价可以争取到更多的市场份额,虽然利润率会受到一些影响,但可以追求规模效益。”

有利于刺激装机需求

从2020年5月份开始,光伏组件产业链进入涨价通道,硅料带头,硅片按比例跟进,电池片和组件环节由于竞争充分,加价比例较小,最后导致组件价格一路上扬,从1.4元/瓦上涨到2.2元/瓦,“光伏系统成本大增,导致安装量达不到预期。”泓达光伏创始人刘继茂对《证券日报》记者表示,到11月末,硅片、电池片、组件等垂直一体化企业库存大增,应付账款也大增,而2022年硅料产能扩张,硅料价格也不可能继续维持高位,价格战不可避免。

刘继茂分析称,到12月份,硅料已完成年度采购,成交量很少,价格下降就落到硅片环节上,因为目前硅片环节利润空间还比较大。硅料价格明年下降,库存压力会进一步加大。

祁海坤也表示,降价有利于各大光伏企业把同比增加的库存产品消化掉,提高库存周转率,短期利润可能会受到一些影响,长期来看现在的降价趋势更为合理。

“对于企业来讲,在这个时候,谁先降价谁就处于有利位置。而只要硅料不大幅降价,账面上的利润还在,年终业绩还是可以的。”刘继茂称。

调价早有预期

实际上,官方这次下调报价已经有些滞后。PVInfolink于11月24日公布的最新一期光伏产业价格显示,跌幅最大的单晶硅片(182mm/170μm),每片成交价跌至6.40元,跌幅达6.8%,最低报价为6.25元。

国君电新团队称,本次调价此前已有预期,经过本轮光伏涨价,下游对组件价格的接受天花板逐渐摸清,预计组件价格在2元/瓦以内会有较好的接受度。本次硅片价格降价是对下游需求的刺激,也是应对上游价格的压力,有利于产业链价格的理顺。

“硅片价格降价会直接刺激组件产品价格降低,会促进终端光伏电站装机的积极性。”祁海坤表示,今年硅料价格持续涨价,已经直接影响了光伏电站终端新增装机容量。我国今年的光伏装机规模应该很难达到去年的48.2GW,而今年1月份-10月份,不到30GW的新增装机,央企国企的投资力度和积极性明显下降,再不降价,势必影响今年和明年的光伏电站装机规模。

“硅片降价对于消化库存压力有积极意义,不片面追求单体的利润,向规模化发展要效益,会成为明年光伏产业发展的大趋势。”祁海坤表示,光伏行业“阶段性和结构性”的产能过剩现象很可能出现,新的价格战不可避免。

近两年,在政策等因素刺激下,光伏行业吸引了大量的投资。据中国光伏行业协会此前预计,2025年全球新增光伏装机容量将达到270GW-330GW,下游需求达到2020年的2倍以上,现有单晶硅产能将难以满足光伏产业发展的强劲需求。

“光伏组件产业链,最近两年新增投资超过5000亿元。硅片环节的超高利润也吸引了很多玩家。”刘继茂表示。

据中国有色金属工业协会硅业分会数据,截至2020年底,硅片企业产能达205GW,预计2021年将扩产至310GW。

“硅片产能明年有可能超过600GW,超过光伏装机量近3倍。”刘继茂表示,此次硅片降价库存压力较大。根据中国光伏协会的预测,2022年全球装机容量180GW-225GW。

本版主编袁元 责编刘斯会 制作王敬涛
E-mail:zmxz@zqrb.net 电话010-83251785