

最高法维权索赔新规落地146天 “独董不独”现象有所好转

本报记者 曹卫新

2022年1月22日,《最高人民法院关于审理证券市场虚假陈述侵权民事赔偿案件的若干规定》(以下简称“维权索赔新规”)正式施行,明确了独立董事免责的五类情形,在压实独立董事责任的同时,也打消了勤勉尽责者的后顾之忧,避免形成“寒蝉效应”。

维权索赔新规至今已实施146天,A股独立董事的履职情况有何变化?6月15日至6月16日,多家A股上市公司高管在接受《证券日报》记者采访时透露,与之前相比,今年上半年上市公司独立董事在履职过程中,向公司提出的问题不仅多了,提及的问题也更有针对性,对于预判风险相对较大的事项,独立董事通常会反复与公司确认。

另外,在维权索赔新规的支持下,敢于说“不”的独立董事越来越多,过去那种“独董不独”的现象有所好转。据《证券日报》记者不完全统计,2021年年报显示,包括网力退、东海A退在内,共有11家上市公司的独立董事表示“无法保证公司年报内容真实、准确、完整”。而上一年的年报中,独立董事对年报表示“不保真”的公司仅有7家。

五项免责条款 让独董履职无后顾之忧

康美药业财务造假案中,5位独立董事被判承担上亿元连带赔偿责任,让原本“光鲜”的独董职位一时间成了“烫手山芋”,很多上市公司独董纷纷打起了“退堂鼓”。东方财富Choice统计显示,2021年11月份至12月份,A股上市公司中共有132位独董提出离职。

“今年1月份开始实施的最高法维权索赔新规,为独立董事规定了免责条款。独立董事在行使权力时,如果持保留意见或提出异议的,且没有投赞同票,这种情况下独立董事可以免责。”上海明伦律师事务所

● 2022年1月22日,《最高人民法院关于审理证券市场虚假陈述侵权民事赔偿案件的若干规定》正式施行,明确了独立董事免责的五类情形,压实了独立董事责任

● 在新规支持下,敢于说“不”的独董越来越多,过去那种“独董不独”现象有所好转

王琳/制图

所王智斌律师在接受《证券日报》记者采访时表示。

维权索赔新规第十六条明确规定,独立董事能证明五项情形的,人民法院应当认定其没有错。除此之外,独立董事提交证据证明其在履职期间能够按照法律、监管部门制定的规章和规范性文件以及公司章程的要求履行职责的,或者在虚假陈述被揭露后及时督促发行人整改且效果较为明显的,人民法院可以结合案件事实综合判断其过错情况。

对上述规定,王智斌举例称,“比如,独立董事对不属于自己专业范畴的问题,审慎参考了其他专业人士的意见,这种情形下,如果其他专业人士的意见是错的,独立董事并不因此担责。此外,独立董事对不能判断的问题发表不同意见且未投赞成票时,以及独立董事对相关事项提出异议或向监管部门、交易所报告时,独立董事均可依法免责。”

“独董一方面是为小股东代行监管责任,以其独立性地位监督实控人和管理层;另一方面,独董也为上市



公司带来一定的资源,比如说社会关系、融资、管理团队等。独立董事要懂事,关键是要具备专业能力,在财会、法律等方面都要具备专业的知识储备。独立董事要独立,需要在利益上尽量与实控人脱钩,要在合理收入方面、有益于实控人利益输送的问题上主动作为、尽职尽责。我个人建议,上市公司应该提高独立董事在董事会表决的权重。”浙江大学国际联合商学院数字经济与金融创新研究中心联席主任、研究员盘和林对《证券日报》记者表示。

未落实勤勉尽责义务 独董仍将重罚

尽管最高法对独董履职规定了免责条款,但这并不是独立董事的“护身符”。对于那些问题严重的上市公司,独董如果不能对相关问题果断“亮剑”,后续仍存在独董因未勤勉尽责而被处罚的风险。

今年6月13日,中国证监会江苏证监局发布对*ST光一的行政处罚决定书,宣布对上市公司及实际控制人

制人龙昌明信息披露违法行为一事已调查审理终结。

经江苏证监局调查,公司2020年半年度报告存在重大遗漏。光一投资、龙昌明2020年上半年占用上市公司资金2.89亿元,公司未按照相关规定在2020年半年报中予以披露。依据监管认定,独立董事刘向明、周卫东、周友梅在公司2020年5月19日已经公告光一投资存在占用资金的情况下,仍在公司2020年半年度报告中签字,未能勤勉尽责,是其他直接责任人员。为此,这三位独董被处以警告,并各处50万元罚款。

对上述行政处罚结果,周友梅、刘向明、周卫东提出了陈述、申辩意见。《行政处罚决定书》显示,周友梅、刘向明、周卫东三人均认为,光一科技2020年半年度报告不存在重大遗漏,其三人担任公司独立董事期间已做到勤勉尽责,请求撤销对其三人的处罚决定。此外,刘向明还提出其符合不予行政处罚、减轻处罚的条件。不过,上述陈述、申辩意见最终未被监管部门采纳。

《证券日报》记者还注意到,今年上半年,中国证监会曾向另外3家上市公司独立董事下发《行政处罚告知书》,质疑其在履行过程中未勤勉尽责,拟对其进行警告并罚款。不过,这3家公司最新披露的《行政处罚决定书》显示,被质疑的独立董事最终均未被处罚。

“今年年初,公司的独立董事收到《行政处罚告知书》,后来围绕勤勉尽责事项梳理了大量材料,最终申辩成功了。”江苏地区一家上市公司的工作人员对《证券日报》记者表示。

透镜公司研究创始人况玉清对《证券日报》记者表示,“目前来看,被罚的独董没有被冤枉的。尤其是在重大关联交易问题上,独董更要打起精神来,发表自己独立的专业意见,投出令人信服的一票。否则,一旦上市公司关联交易出现问题,独董将责无旁贷。”

贵州茅台释放多项战略信号 今年营收同比增速目标为15%

本报记者 王鹤 见习记者 冯雨瑶

6月16日,贵州茅台2021年年度股东大会在茅台国际大酒店举行,审议《2021年年度报告》《2021年度利润分配方案》等15项议案,释放出多项战略信号,事关产品创新、金融并购、现金分红等方面信息。

贵州茅台的股东大会历来被视作股东的“回家日”。与往年不同的是,今年各位股东翘首以盼的购酒活动取消了,取而代之的是参会股东将获赠一张茅台冰淇淋体验券,可凭此兑换冰淇淋进行体验。

今年营收目标1259亿元

贵州茅台董事长丁雄军在股东大会上指出,2022年公司的经营目标有两个。一是营业总收入较上年度增长15%左右;二是完成基本建设投资69.69亿元。公司提出的2022年营收目标为1259亿元,同比增速为15%,较去年的增速目标提高4.5个百分点,增长额达到164亿元。

在备受关注的市场营销方面,丁雄军表示,要加快产品结构优化升级,精准做好产品投放,提升市场占有率;坚决整治假冒伪劣、囤货居奇等扰乱市场行为,维护市场秩序稳定;加快新型防伪技术落地应用,为茅台打假维权提供技术保障。

年报显示,2021年贵州茅台实现营业总收入1094.64亿元,同比增长11.71%;利润总额745.28亿元,同比增长12.59%;归属于母公司所有者的净利润524.60亿元,同比增长12.34%。

丁雄军指出,公司2021年业绩稳健增长,主要是抓好以下工作。一是全年完成茅台酒基酒生产5.65万吨、酱香系列酒2.82万吨,包装合格率达99.99%,持续保持优质稳产;二是坚持营销体制改革、市场分析研判、投放渠道调节,经销商“库存清零”、发展自营网点、“第三代店”升级、知识产权保护等多措并举,确保了茅台酒市场和价格的总体稳定。

丁雄军再次强调了去年提出的“五线”发展战略。其中,公司的创新体现在三个方面。一是围绕酿造技术、微生物等七大领域23个研究方向,稳步推进200余项科技创新项目;二是陆续推出珍品茅台、茅台1935、

100ml装53度飞天茅台、茅台冰淇淋等一系列新产品;三是加速推进“智慧茅台”建设,成功上线“i茅台”数字化营销平台,为消费者搭建了公平、便捷的购酒渠道。

贵州茅台的三项创新举措成效显著,“茅台1935”等系列新品一经上市即持续热销,“i茅台”上线后也备受关注,“茅台冰淇淋”更是成为白酒企业跨界发展的一大典范。

据丁雄军透露,截至6月14日,“i茅台”已实现营业收入30亿元至40亿元。在业内人士看来,上述一系列创新举措有望给贵州茅台的业绩带来更多增长点。

创新和分红成股东关注热点

在股东大会上,参会股东代表与贵州茅台高管进行了积极交流。在提问环节,关于高端非标产品的未来规划、产品创新、金融并购、分红等问题成为参会股东代表提问的重点。

在产品创新方面,有股东在现场提问称:“公司推出的新产品该如何落地,才能让流通渠道愿意卖这款产品,并能吸引消费者持续购买?”

贵州茅台方面回应称,产品落地既要有市场需求,也要有质量保证。茅台投放一款产品,首先取决于基酒的多少,其次要满足消费者对不同价格区间产品的需要。比如,珍品茅台的价格定位在4599元/瓶,是弥补4000元至5000元价格区间的一款产品;茅台1935定价1188元/瓶,处于1000元至1499元价格区间;生肖茅台酒定位2499元/瓶,填补了2000元至3000元价格区间;另外,在3000元至4000元价格区间,公司也有一款精品茅台酒产品。这四款产品的价格区间非常清晰,满足了千元以上各种消费群体的需求。

金融业务也是贵州茅台比较在意的新业务。有参会股东建言公司用好金融资本,对小酒厂进行整合。公司方面回应称,并购有利也有弊。如果条件成熟了,有与茅台契合度很高的标的,公司也会做一些布局。

还有股东建议公司提高分红比例。对此,贵州茅台方面表示,公司成立至今,累计分红额在A股中屈指可数,分红比例虽然不是最高的,但一直很稳定。希望股东以更加平和的心态看待贵州茅台在资本市场的表现。

本版主编 袁元 责编 汪世军 制作 曹秉琛 E-mail:zmxz@zqrb.net 电话 010-83251785

极狐阿尔法S全新HI版下月起交付 正式开启智驾时代

汽车产业中任何一个环节断裂都会如蝴蝶扇动翅膀,影响整条产业链。在疫情供应链受损情况下,极狐依然给出了极狐阿尔法S全新HI版明确交付的时间线。确保能够将产品交付到用户手中,是让用户放心和信守承诺的表现。

6月14日,极狐宣布了智能驾驶第一车极狐阿尔法S全新HI版车型的交付进度。今年7月份,阿尔法S全新HI版面向全款与大定用户开启交付。9月份,进入大量交付期。能够吸引华为倾囊投入核心技术,极狐阿尔法S全新HI版有何魔力?

极狐一小步 行业一大步

据悉,6月份,阿尔法S全新HI版车型展车将进驻各大品牌经销商;鸿蒙智能座舱商业版正式发布。

7月份,极狐阿尔法S全新HI版正式开启交付,车辆将搭载高速智能巡航辅助功能(ICA),在东部城市近20万公里的高速道路上,可以体验高速智驾导航辅助功能(NCA)。

8月份,城区智驾导航辅助功能(NCA)BETA版首次面向高阶版用户推送;上海、深圳用户先享基于高精地图的城市高阶智驾;上海地区高阶版用户将率先体验自动驾驶泊车功能(APV);城区智能巡航辅助功能(ICA)、遥控泊车功能(RPA)相继“上车”。

9月份,进入大量交付期,北京、广州两地解锁高精地图,并且鸿蒙智能座舱也将迭代升级。

12月份,将迎来高阶智能驾驶的再度OTA升级,实现全国38万公里高速高精地图全面开通,还将开通京津经济带、川渝经济带、长三角经济带、珠三角经济带等多个区域的高精地图。同时,自动驾驶泊车功能(APV)面向所有高阶版用户开放。

极狐阿尔法S全新HI版正在井井有条的按节奏进行交付。这张时间表体现出的不仅仅是交付阶段,还有电

池技术、超级充电桩、高精地图布局规划等时间点。据了解,极狐专属超充站正在加速建设中,今年极狐规划在5个重点城市完成84座超充站上线。计划6月底前建成超充站15座,覆盖北京、苏州;7月底前建成超充站20座,覆盖北京、苏州和上海;8月底前建成超充站30座,覆盖北京、苏州、上海、广州和深圳。此外,截至目前极狐与第三方合作的认证充电站已上线1289座,覆盖40座核心城市。

配套设施的不断完善,也表现了极狐在现阶段对智能驾驶领域的规划,以及全方位带给用户更好用车体验的承诺。极狐阿尔法S全新HI版不仅代表了当下智能汽车行业的领先水平,同样也意味着高阶智能驾驶系统正式走向市场,让消费者看到了真正的高阶智能驾驶系统。2022年是整个中国实现自动驾驶开端的起步,可谓“极狐一小步行业一大步”。

极狐阿尔法S全新HI版具有“三个全球率先”:全球率先搭载HI为全栈智能汽车解决方案的量产车、全球率先支持城市道路高阶智能驾驶的量产车和全球率先搭载华为智能座舱鸿蒙车机OS的高端纯电量产轿车。此外,这款车也是中国率先支持800V高压平台的量产车,充电10分钟,续航增加200公里,家用交流充电桩、无线充电和直流快充桩均可使用,不仅充得快而且不挑桩。

极狐与华为联手,是资源整合的需求,也是化解未来智能汽车变革双重壁垒的必然要求。之所以这样说,是源于极狐有序整合集团领先的研发和制造资源,从传统制造业向ICT企业转型,打破传统造车的边界,跨界利用科技领先企业的优势,实现ICT与汽车产业的一次科技大融合,联手打造一个前沿的产业生态。而华为作为5G时代的基础服务提供商,在数字化未来的塑造上有着全生态链的优势。

极狐阿尔法S全新HI版的交付对于极狐与华为是双赢的结果。对极狐而言,通过华为的加持成为了开创智能驾驶元年的开拓者;而对华为而言,正因为有了极狐的技术



支持,才让华为拥有实现梦想的机

遇。结合5月7日的上市发布会看,

绝对是极狐与华为合作越来越紧

密的信号。

“两个奋斗者伙伴,打造一部世

界级好车”,秉持相同的信念,极狐与华

为共同蓄力四年,从产品开发的最

初定义开始,变革式的改变合作关

系,打造具有变革性的产品。

IMC架构 极狐最强“杀手锏”

所有功能的实现都离不开坚实的

基础。极狐阿尔法S全新HI版之所以能

矗立在智能汽车之巅,同样离不开IMC

架构的支撑。

华为HI的技术落地之所以能率先

在极狐车型上实现,有赖于极狐提供

的IMC架构,这是目前电动车正向开

发架构的佼佼者,“家有梧桐树,引来金

凤凰”,这也是为什么极狐HI车型能够

成为HI第一车的技术保证。

IMC架构由极狐和麦格纳联手打

造,涵盖十大系统127个功能模快,

具备超级拓展、超级智能、超级进

化、超级交互四大特征。

IMC架构最引人关注是其智能

化程度。通过与华为的合作,IMC架构成

为全球首个商业搭载5G技术的平台,

并搭载目前算力高达每400万亿次的最

强芯片、千兆以上的全新以太网EE架

构,以及包括三组激光雷达在内的34个智

能感知硬件,让车辆搭载高阶智能驾驶

技术。

IMC架构还具备出色的拓展性,可

完成轴距2.5至3米的拓展,满足A0级

到C级,轿车、SUV、Cross车型的全覆

盖;同时通过标准化全天空电池包,

实现全系500-700km续航,支持超级快

充和充换一体;通过多种冷连接技术创

新,扭转刚度达60000N&m/deg,

实现全系五星安全标准。

得益于在智能化、拓展性等方面

优势,IMC架构可以打造集成度更高、性能更优越、智能化水平更高、里程更长、重量更轻的产品。

值得一提的是,极狐阿尔法S全新HI版冗余系统包括感知冗余、决策冗余、转向冗余、制动冗余、架构冗余、电源冗余,六位一体冗余设计,给予用户全面“双保险”,是高级别智能驾驶场景下的安全保障,这也恰恰是让智能驾驶落地的前提。

IMC平台架构上诞生的极狐,最大程度保证了消费者的生命安全,还最大限度的为