

美盛文化控股股东归还占用资金 独董发表独立意见积极参与治理

■本报记者 吴文婧 见习记者 冯思婕

“我们三位独董连夜查证核实,依据目前掌握的信息,我们认为这六项投资均属于公司为达到实际控制人资金占用或利益输送的目的而刻意违规操作。”近日,美盛文化独董的发言备受市场瞩目。

从被诟病是“工具人”“花瓶董事”到尽责履职敢于对上市公司“亮剑”,“康美案”余震似乎正给资本市场带来积极改变。

控股股东资金占用收警示函

因2021年三季度末较其他权益工具投资余额较期初增长3.16亿元等情况,深交所日前对美盛文化下发问询函。同时,深交所还要求上市公司独立董事进行核查,并就涉及的六笔投资的商业逻辑与合理性是否构成资金占用或利益输送发表专项意见。

12月11日,在美盛文化披露的问询函回复公告中,独立董事直言,“2021年12月9日下午5点,公司首次告知三位独董深交所上市公司管理部于本年度10月27日发来问询函。获悉后,三位独董依据目前掌握的信息认为,这六项投资均属于公司为达到实际控制人资金占用或利益输送的目的而刻意违规操作。”

清晖智库创始人宋清辉向《证券日报》记者表示,“独董发表独立意见,直指上市公司存在违规行为,此举正是体现出了独立董事在上市公司治理过程中积极发挥作用。”

公告显示,2021年1月份-9月份,美盛文化控股股东美盛控股集团有限公司(以下简称“美盛控股”)累计占用美盛文化资金共计7.7亿元。截至9月末,已归还金额3.01亿元,未归还金额为4.68亿元。

具体来看,2021年美盛文化新增六个标的投资,其中四笔投资最终资金流向都流向了控股股东及其关联方,构成控股股东及关联方的非经营性资金占用。



在上市公司治理结构中,董事会、监事会的作用都要发挥,独董是董事会中的非执行董事,他们是上市公司加强治理的天然支持者和监管部门的同盟军



王琳/制图

美盛文化方面表示,截至12月10日,公司已收到控股股东的4.68亿元还款,后续年审会计师事务所将对上述资金占用事项进行核查。

有市场人士向记者表示,“对于资金占用的行为,监管部门一直以严厉打击,控股股东全部归还占用资金,除了受到监管外,独立董事的独立性意见也可能存在相当大的推动作用。”

当日,美盛文化同时披露,收到浙江证监局的警示函。公司将进一步强化对子公司的内部管控,坚决杜绝上述事项再次发生。

独董尽责履职也需予以保护

在发表专项意见中,美盛文化独董还表示,“无论2021年中期报告还是2021年第三季度报告审议,独董均十分关注大股东资金占用、利益输送等违规

违法问题。董事会上独董针对往来款项余额以及其他权益工具投资余额陡增,反复询问公司是否存在违规行为,均得到执行董事和高管的否认。”

此外,三名独董更强调称,第三季度报告审议时,独立董事、审计委员会主任雷新途已重点针对以上问题询问内部执行董事和财务负责人,同样得到否认的回应。在董事会上,独董提醒和警示了公司内部执行董事和财务负责人行为务必合规合法。

独董“求生欲”满满与“康美案”的判决不无关系,有市场人士告诉记者,“在上市公司治理结构中,董事会、监事会的作用都要发挥,独董是董事会中的特别安排即非执行董事,他们是上市公司加强治理的天然支持者和监管部门的同盟军,这个群体要压实责任,但也要予以保护。”

据悉,美盛文化现任的三位独董分别为经济学家、中国社会科学院博

磷酸铁锂迎扩产潮 业内称行业长期发展向好

■本报记者 王鹤 见习记者 冯雨瑶

磷酸铁锂成为产业链上下游纷纷抢夺的“香饽饽”。据记者不完全统计,11月份以来,已有超10家磷酸铁锂相关企业相继发布公告拟加速相关项目投建扩产。

在公开互动平台,投资者对磷酸铁锂的关注也十分密切。记者在深交所互动易搜索栏输入“磷酸铁锂”,显示出来的相关结果多达上千条,“公司磷酸铁锂产能如何”“新投建的磷酸铁锂什么时候开工”等问题多被提及。

作为一种新型锂离子电池电极材料,业内认为,磷酸铁锂有望搭乘新能源车步入高速增长。

高工产业研究院(GGI)调研数据显示,2021年上半年中国磷酸铁锂正极材料出货量17.8万吨,同比增长384%。据生意社数据,当前动力电池磷酸铁锂价格仍处于高位运行,截至12月15日,价格为89000元/吨,相较9月16日的62000元/吨上涨43.55%。

上市公司加快布局磷酸铁锂

临近年底,上市公司对磷酸铁锂加快了扩产步伐。12月13日晚间,天原股

份发布公告,拟成立新公司投资建设10万吨/年磷酸铁锂正极材料项目,及配套年产10万吨磷酸铁前驱体项目,年产8万吨湿法净化磷酸项目,项目计划总投资23.89亿元。

12月9日,中伟股份发布公告,公司拟在开阳县建年产20万吨磷酸铁及磷酸铁锂材料生产线一体化项目,同时在化工园区范围内配套建设磷矿制磷酸或黄磷、磷酸一铵。另配套矿及磷矿开采,以匹配20万吨磷酸铁锂产品需求,项目总投资约100亿元,分期开发,建设期33个月;12月8日,泰和科技表示拟建设的年产1万吨磷酸铁锂高端正极材料项目已完成立项手续。

而在11月份,据记者梳理,富临精工、川金诺、中银绒业、川发龙蟒等公司也均宣布投建磷酸铁锂项目扩产。此外,磷化工、钛白粉等企业也想凭借自身资源优势切入磷酸铁锂产业链,增加新盈利点。

据了解,磷酸铁锂是一种以锂源、铁源、磷源和碳源为主要原料的正极材料,正极材料是锂电池的核心材料,而目前,新能源动力电池主要以锂电池为主。

数据显示,正极材料在锂电池材料成本中所占的比例高达40%,直接决定

了电池整体成本,是锂电池产业链中规模最大、产值最高的材料。同时,新能源赛道的迅猛发展也带动了磷酸铁锂的需求走高。高工产业研究院(GGI)数据统计显示,2021年前三季度国内新能源汽车销量约182.6万辆,同比增长181%;动力电池装机量约82.42GWh,同比增长152%。

从装机量电池类型来看,2021年前三季度三元动力电池装机量约47.67GWh,同比增长105%;磷酸铁锂动力电池装机量约34.55GWh,同比增长274%。其中,磷酸铁锂动力电池装机量占比由去年前三季度的28.2%提升至41.9%。

行业发展仍长期向好

大规模的磷酸铁锂扩产潮引来部分投资者的担忧。在互动易平台上,有投资者向一家上市公司提问称,明年很多厂家磷酸铁锂会扩产,请问公司怎么评估产能过剩和产品价格大幅下跌?

对此,该公司回应称,上游磷酸铁锂扩能,面临产能过剩和产品价格大幅下跌的风险,进而可能影响下游磷酸铁锂产品的价格。

该公司进一步指出,其将主要采取

以下措施防范,其中包括加快落实项目所需环评、环评、安评及用地审批等行政许可;保障项目顺利实施、早日投产,优先进行客户验证并绑定下游市场,确保项目效益最大化。同时,公司也将密切关注新能源汽车行业的政策、研判市场形势,进一步提升应变能力,降低项目运营风险。

IPG中国首席经济学家柏文喜向记者坦言,“磷酸铁锂的市场需求增长较快,但企业加速扩产背后也隐藏产能过剩风险。”

不过,有业内人士预计,起码明年的磷酸铁锂产能不会过剩,反而有些紧俏。其原因主要有三:一是电池厂商的需求预期依旧相当高;二是磷酸铁锂企业产能投放进度慢于预期;三是锂和磷供应有限。

北京亿特阳光新能源总裁祁海坤对此向《证券日报》记者表示,“产能过剩是暂时性的,行业长期向好发展趋势已经成为定势。”

“传统燃油汽车加速电动化的趋势下,磷酸铁锂电池因具有较高的安全性、较好的性价比,直接带动了磷酸铁锂的市场需求。”祁海坤指出,同时未来五年300GWh的储能市场需求,也为磷酸铁锂增加了市场需求。

钛白粉价格明年继续涨 或成化工市场最大赢家?

■本报记者 刘 欢

在国内市场需求处于传统淡季之时,钛白粉企业依旧任性地将涨价函,上调明年年初钛白粉价格。12月13日,龙佰集团率先打响涨价第一枪,12月14日至15日,中核钛白、惠云钛业、钛海科技、西陇化工、安纳达等钛白粉企业跟着上调钛白粉销售价格。

今年以来,钛白粉企业多次上调钛白粉销售价格,赚得盆满钵满。同时,凭借着生产磷酸铁锂的天然优势,多家企业进军磷酸铁锂市场。在价格持续上涨、企业业绩增长、扎堆“涉锂”等消息的带动下,A股钛白粉市场板块也迎来爆发,钛白粉一跃成为化工市场最大的赢家。

淡季之下涨价函纷至沓来的因素到底有哪些?价格未来走势如何?今年钛白粉涨了几轮?哪些钛白粉上市公司业绩与股价跟着水涨船高?

外需+供应商涨价致企业提价

从企业发出的涨价函来看,龙佰集团、中核钛白、惠云钛业、钛海科技、西陇化工、安纳达涨价幅度相同,均为国内客户销售价格上调1000元/吨,国际客户出口价格上涨150美元/吨。其中只有钛海科技和西陇化工涨幅于12月14日和15日执行,其余四家执行日期均为2022年1月1日。

卓创资讯钛白粉行业分析师田晓雨向《证券日报》记者表示,“目前国内市场需求仍相对疲弱,支撑企业涨价的主要原因是外需增长相对乐观。”今年前10个月,钛白粉累计出口量连续7个月呈现同比上涨趋势。10月份出口均价为2918.01美元/吨。前三大贸易伙伴中,印度、韩国、巴西合计贸易量为3.79万吨,较9月份增长20.70%,均价为2893.11美元/吨,较9月份上涨2.43%,趋势上表现为量价齐升。

据卓创资讯了解,11月中旬以来国内不少大厂通过灵活调整FOB价格加大了出口力度,获得了显著的外贸在手订单支撑,有的大厂出口已排单至2月份。

国外主流供应商涨价也是带动国内企业提价的主要因素之一。“国外主流供应商已经完成了明年一季度的宣涨动作,从国内外市场价格的联动性角度来看,国内头部厂商发函跟涨也是不难理解的。”田晓雨向记者表示。

据悉,截至目前,科慕、特诺、泛能拓、康诺斯等国外钛企宣布,从2022年1月1日起钛白粉价格上涨。上调幅度分别是300美元/吨、350美元/吨、350美元/吨和400美元/吨。

此外,目前各生产商现货库存也不高。田晓雨表示,国内生产端仍存在在大厂装置的检修轮休计划,故生产环节开工率或维持在80%以内的水平,减缓了金红石型环节库存增长的压力。

上海“房东”一次性出售93套陆家嘴房源后续 世茂按下终止键背后:网签确实慢了

■本报记者 施 霖

10月25日登榜热搜的“上海房东抛售93套房”有了后续,12月14日晚间,“房东”上海世茂按下出售终止键。

早在上海世茂按下终止出售键前,12月8日,便有购房者向《证券日报》记者反馈,已经付完全款给世茂的房源无法正常网签,要进行维权。

《证券日报》记者就网签事宜采访了上海本地开发商,对方称新房网签3个月-6个月属于正常现象,上海现在网签流程确实漫长了一些,办理了抵押的房源按道理是可以网签,但解除抵押才能够过户。

对于93套房源被按下终止键的原因,12月15日,世茂集团内部人士对《证券日报》记者表示,“这批房屋属于二手房,在9月底世茂已团购给第三方公司。房屋出售之前属于公司固定资产,曾抵押给陆家嘴信托进行融资,这也是盘活公司固定资产的正常融资行为,不影响房屋正常销售及网签。业主在购买房屋时已被告知,房屋处于抵押状态,后续办理过户时,可解除抵押后正常办理。网上关于浦城路小区因抵押影响网签和过户均为不实信息。”

12月14日晚,上海“房东”世茂决定终止93套房源出售的公告一出,坊间关于房屋抵押不能网签的传言纷纷跳出。

12月15日,记者就网签事宜咨询了上海当地地产从业者,对方称抵押状态其实并不影响网签,对过户确实会有一些影响。

速度。 颜钦钛行业分析师杨逸也表示,“目前,华东、华中、西南等地区生产开工率不高,且12月份均有限产、停产检修计划,实际产量或减少50%。”

谈及后期走势,田晓雨告诉记者,“春节前后,钛白粉市场价格依旧存在涨价预期,主要是2月份至3月份出口方面有较强的支撑预期。但需要注意的是,内需的不温不火不会为涨价提供太多动力,所以像此次的千元涨幅在国内全部落实下来难度比较大。”

年内已多次提价

根据卓创资讯统计,2021年磷酸法金红石型钛白粉均价自年初16300元/吨涨至最高20525元/吨,涨幅为25.9%。

从企业来看,今年以来,中核钛白已8次上调产品价格,其中国内售价累计上涨7200元/吨,国外售价累计上涨1180美元/吨。除中核钛白外,惠云钛业也在年内8次上调产品价格,而龙佰集团年内则已上调10次。

价格多次上调带动企业业绩实现增长。龙佰集团此前披露的2021年度业绩预告显示,公司预计2021年净利润为45.77亿元至57.22亿元,同比增长100%至150%。

中核钛白今年前三季度实现营业收入39.85亿元,同比增长46.77%;归属于上市公司股东的净利润10.02亿元,同比增长181.37%。安纳达前三季度实现营收14.53亿元,同比增长87.91%;实现归属于上市公司股东的净利润1.29亿元,同比增长152.55%。惠云钛业前三季度实现营业收入11.51亿元,同比增长72.66%;实现归属于上市公司股东的净利润1.73亿元,同比增长168.77%。

对于业绩实现增长的主要原因,上述公司均表示,报告期内主营产品钛白粉市场处于景气周期,销售价格同比增加较多。

在主产品价格持续上调之时,今年以来,钛白粉企业还利用自身优势,扎堆布局磷酸铁锂领域,增加盈利增长点。

东北证券研报认为,以磷酸铁锂电池为代表的锂离子电池储能占据我国及全球电化学储能的比例已从2016年的65%提升至2021年一季度末的89.0%,发展势头强劲。

而钛白粉企业跨界生产磷酸铁锂有着天然的优势,钛白粉生产过程中会产生废酸、硫酸亚铁等废料,经过进一步加工,即可制成磷酸铁锂。

一券商分析师告诉《证券日报》记者,“锂电池正极材料磷酸铁锂、磷酸铁等生产技术门槛并不高。钛白粉企业依托自身优势,以磷酸铁、磷酸铁锂等新能源材料为切入点,顺理成章地进行赛道切换,从而打开长期发展空间,延长景气周期。”

原18亿元募资计划泡汤 超华科技实控人之一“接盘还债”

■本报记者 李春莲 本报见习记者 肖林秀 张军兵

去年10月份,超华科技拟募集资金18亿元准备“大干一场”。但让人难料的是,如今一年过去,超华科技在募资方面依旧“颗粒无收”。面对高达10多亿元的借款等负债,超华科技“无奈”重新发布募资计划,而这次接盘的只有超华科技自己。

12月14日晚间,超华科技连发14则公告引来市场关注。其中,《关于终止2020年度非公开发行A股股票的公告》和《2021年度非公开发行A股股票预案》虽然让超华科技看似曙光来临,但另一方面,实则透露出其募资难、资金紧张的真实现状。

超华科技在《关于终止2020年度非公开发行A股股票的公告》中表示,自去年10月16日非公开发行股票预案公

告以来,由于内外客观环境发生变化,公司综合考虑公司实际情况、市场价值表现、融资时机等多方面因素,决定终止上述事项。

据《证券日报》记者梳理发现,在去年10月发布的《2020年度非公开发行A股股票预案》中,超华科技拟向不超过35名的特定投资者募集18亿元,其中12.6亿元资金用于超华锂电建设铜箔项目,高端芯板项目和FCL项目,剩余5.4亿元用于补充流动资金及偿还银行贷款。

如今,据14日晚间发布的《2021年度非公开发行A股股票预案》显示,超华科技此次发行对象仅为公司实控人之一梁健锋控制的深圳昶轩科技有限公司。超华科技拟以7.22元/股向募资对象发行不超过总额7.22亿元的股票,而此次募集资金将全部用于公司偿还银行贷款和补充流动资金。

“由此可以看出,超华科技从2020

年募资18亿元的扩产计划到如今只为募集7.22亿元用于还债,资金运营问题俨然成为了超华科技经营发展的重要问题。”一位不愿具名的券商分析师对《证券日报》记者表示。

公告显示,截至2021年9月30日,超华科技资产负债率为52.91%,短期借款、长期借款、一年内到期的非流动负债等有息负债合计金额达到12.12亿元。超华科技表示本次非公开发行股票募集资金后,可以降低公司资产负债率,有效缓解偿债风险。

另一方面,记者梳理财报发现,截至2021年9月30日,超华科技的货币资金从年初的1.38亿元已缩减至5041万元。在资产负债方面,除超华科技在公告中提示的12.12亿元的所有借款及负债外,其应付账款及票据仍有5.44亿元,同样也是不小的数目。

超华科技主要从事高精度电子铜

箔、各类覆铜板等电子基材和印制电路板(PCB)的研发、生产和销售。

“今年上半年PCB产销铜价、树脂、玻纤布等原材料价格上升,导致PCB厂商的成本迅速提升,利润受到较大影响。行业受挫也是投资者对超华科技募投项目不看好的重要原因之一。”看懂资深产业经济观察家梁振鹏在接受《证券日报》记者采访时表示。

除了整体行情影响以外,不少业内人士认为超华科技本身存在的运营问题,也是其募不到钱的重要原因。

“超华科技2020年非公开发行股票募集资金失败,一方面是自身存在基本面的问题,另一方面也是监管机构及投资者对超华科技存在不少的质疑。在公司看来,其募集资金对超华科技的业绩提升或业绩改善难以达到预期,基础信任的丧失是募资失败的重要原因。”香颂资本执行董事沈萌向《证券日报》记者表示。