

因一位董事未签署相关文件,焦作万方定增被主承销商喊停

焦作万方回复关注函避重就轻 董事不签字背后有何玄机?

■本报记者 肖艳青

焦作万方定增因一位董事未签署相关文件而被主承销商东兴证券单方面喊停,收到深交所关注函。而在经历12月14日、12月17日两次回复“爽约”后,焦作万方的回复公告终于在12月20日晚间姗姗来迟。

然而,焦作万方的回复避重就轻,未明确回复相关董事未签字的真正原因,其究竟在隐瞒什么?

董事究竟为何不签字

12月4日,焦作万方公告称,主承销商东兴证券因公司一位董事未能签署《焦作万方铝业股份有限公司2020年非公开发行股票发行情况报告暨上市公告书》(以下简称《上市公告书》)而无法完成承销总结性文件的报送工作,单方面终止该公司2020年定增事项。

12月7日,焦作万方收到深交所关注函,要求焦作万方说明公司相关董事未能签署《上市公告书》的原因。

焦作万方在回复中表示,“11月22日,公司收到一名董事寄送的无法签署《上市公告书》的书面函件并要求公司说明洪灾对公司业务运营影响等相关事项;随后,公司书面回复上述董事问题,并与其进行沟通解释,同时发送提示该名董事须履行勤勉尽责签署义务的书面邮件;截至12月1日,该名董事仍未签字。”

焦作万方认为,上述董事在书面函件中提及的事项,均未构成其无法签署《上市公告书》的合理理由。

然而,此前《证券日报》记者在焦作万方证券部了解到,公司提供给该董事审阅和签字的上市公告书里面缺少一些日期及股权数据,而这些内容需要根据证监会下发的文件来确定,公司在没有收到证监会文件的情况下,让该董事提前审阅并签署不完整的上市公告书,该董事因无法保证内

12月4日
焦作万方公告称,主承销商东兴证券单方面终止该公司2020年定增事项

12月7日
深交所要求焦作万方说明公司相关董事未能签署《上市公告书》的原因

12月14日、12月17日
焦作万方两次回复“爽约”

12月20日晚间,焦作万方回复关注函内容,但仍未明确表示相关董事不签字的直接原因

王琳/制图

容的完整性而未签字。

值得注意的是,焦作万方的回复与其证券部解释的内容并不一致,而焦作万方在回复中仍未明确表示相关董事不签字的直接原因,这背后原因何在?

香颂资本董事沈萌在接受《证券日报》记者采访时表示,“在前期沟通过程中,公司的确发生了重大的、可能影响业务运行及业绩表现的突发事件。在该董事提出质疑后,焦作万方非但没有对自身工作过程中存在的瑕疵进行修正,反而催促董事履行义务,表现出焦作万方对公司法、公司章程等存在误解。”

主承销券商喊停依据何在

关注函要求其主承销商东兴证券说明决定终止本次非公开发行股票事

项的依据及合规性。

东兴证券在回复中表示,“该董事提出的问题涉及面较广,需要与股东、上市公司等多个层面配合调查。此外,东兴证券又从上市公司处获知,焦作万方同董事沟通其提出的问题未获得该董事认可。另又因《上市公司非公开发行股票实施细则》对验资完成后提交备案材料的时限要求,东兴证券难以在其要求的时限内完成对上述董事提出问题的全面核查工作,无法按相关规定要求在规定的时限内报送发行承销总结文件及披露上市公告文件。”

对此,上海明伦律师事务所律师王智斌在接受记者采访时表示,“如果东兴证券预计无法如期提交文件,那么其正确做法应当是及时披露该风险,而不是单方终止定增。”

此外,对于相关董事是否履行了

勤勉尽责义务,焦作万方也并未给出确定答复,“全体董事签署《上市公告书》属于相关法律法规规定的程序性要求,该名董事未能签署《上市公告书》,与其已做出的董事会表决情况不一致,尚需结合其他情况综合判断其是否已按照相关法律法规和内部制度履行了董事的勤勉尽责义务。”

对此,王智斌表示,“该董事表决同意非公开发行,不代表其丧失了就相关交易事项提出质疑的权利。问题的关键在于该董事所质疑的问题是应当在表决前提出还是在表决时并不涉及。”

值得注意的是,该董事在书面函中提出的都有哪些问题让东兴证券无法在短时间内完成核查?这背后又隐藏着焦作万方内部存在怎样的问题?这些谜底尚待揭开。

“小块头”释放大能量 探寻“制造业单项冠军”成长密码

■本报记者 曹卫新

见习记者 刘钊 张军兵

在中国,有这样一批制造企业,它们不为大众所熟知,但却在行业内大名鼎鼎。这些企业走到了行业前端,成为细分领域的佼佼者。它们拥有一个共同的名字——“制造业单项冠军”。

12月17日,《证券日报》记者从相关权威部门获悉,第六批制造业单项冠军名单公示已结束,259家公示企业全部入选。自2016年工信部发布《制造业单项冠军企业培育提升专项行动实施方案》,实施培育制造业单项冠军战略以来,截至目前,全国已累计遴选六批次单项冠军,超800家制造业单项冠军企业脱颖而出。

作为各行业的翘楚,制造业单项冠军是怎样炼成的?近日,《证券日报》调研走进全国多地,探寻制造业单项冠军的“成长密码”。

积蓄动能 打造“中国制造”强品牌

制造业是立国之本、兴国之源、强国之基。统计显示,2012年至2020年,中国工业增加值从20.9万亿元增长至31.3万亿元,其中制造业增加值从16.98万亿元增长至26.6万亿元,占全球比重从22.5%提高至近30%,进一步奠定了世界第一制造大国的地位。

2016年,为引导制造业企业专注创新和产品质量提升,推动产业迈向中高端,带动中国制造走向世界,工信部发布《制造业单项冠军企业培育提升专项行动实施方案》,并与中国工业经济联合会组织“制造业单项冠军”遴选等一系列工作。6年来,全国共遴选出800多家单项冠军,海尔生物就是其中之一。

走进海尔生物的生物医疗物联工厂,记者见到偌大的厂区内却见不到几个工人,取而代之的是智能化生产线的投用。

“目前物联工厂占地2.5万平方米,上下共2层,总建筑面积达5万平方米,年设计生产能力为20万台,是世界上领先的低温冷链和生物安全产业基地,同时也是率先应用工业互联网模式的产业基地。通过体验云平台,在前端,与场景用户零距离交互,用户全流程参与场景方案迭代,提供个性化服务定制;在制造环节,打破信息孤岛,实现数据流动,互联互通。”海尔生物医疗物联工厂负责人对《证券日报》记者介绍道。

日常生活中也许鲜少听闻海尔生物的名字,但事实上其在业内赫赫有名。截至目前,海尔生物已为我国多项重大科研工程提供技术支持,实现了“上天、入地、出洋”;2011年到2021年期间,海尔生物航天医用冷链箱搭载着神舟八号至神舟十三号火箭“六入太空”,为中国空间科研和空间探索提供重要保障;海尔生物的超低温保存箱还搭载“彩虹鱼”号载人深潜器深入万米海沟进行探核;海尔生物的超低温保存箱还搭载“雪龙号”科考船远赴8000海里之外的南极洲助力科考。

以“硬核”科技实力领跑赛道的海尔生物让“中国制造”在国际舞台上熠熠生辉。截至2021年上半年,海尔生物已累计申请专利448项,牵头或参与起草生物医疗低温存储行业17项国家标准,为公司产品及解决方案已应用于全球120余个国家和地区,在生物医疗存储领域拥有全球第三、国内第一的市占率。

潜心修炼 走出国门闯出“国际范”

全球化是中国制造的发展方向,随着中国制造业深入全球各行各业,中国品牌吸引了越来越多的国际目光,成为世界经济发展的驱动力之一。

位于深圳南山区的传音控股是我国“走出去”的代表企业。2021年11月份,公司凭借人工智能深肤色影像移动终端的领先优势,获评“全国制造业单项冠军”示范企业。

传音控股主要从事于以手机为核心智能终端的设计、研发、生产、销售和品牌运营。主打产品为TECNO、itel和Infinix三大品牌手机。这个在国内默默无闻的手机品牌,却在非洲林立的大陆手机界称霸,被誉为“非洲手机之王”。

传音控股为何能够成为全球新兴市场手机行业的中坚力量?采访过程中,记者了解到这与企业深度洞察、紧紧围绕被忽视需求,进行本地化技术创新密切相关。

以“深肤色拍照”为例,传音控股深度洞察当地用户拍照痛点及审美趋势,在深肤色影像技术研究与应用领域钻研多年,借助深肤色人脸检测及特征检测、深肤色影像效果增强、深肤色智能美颜、身体骨骼关键点检测等技术,以

满足当地用户对拍照美颜、夜间拍照捕捉和暗处人脸识别解锁等重要功能的需求。

走访中,传音控股相关负责人表示,“传音控股还将持续深耕细作优势领域,不断优化技术研发和行业应用‘出海’,将各项技术成果赋能到‘一带一路’数字化建设之中,让技术为用户带来价值。”

“传音控股未来业绩的增长空间远远不局限于手机业务,其大数据算法分析、应用增值服务等业务同样具有广阔市场。传音控股可通过快速复制国内丰富的市场经验,为其切入非洲市场的各个赛道做好铺垫,抓住每个重要契机。”艾媒咨询CEO张毅对本报记者表示。

厚积薄发 技术“出圈”抢占制高点

长期以来,中国一直以世界制造工厂的形象屹立于国际竞争舞台,要想打破这一固化形象着实不易。地处南京浦口区的久吾高科凭借着过硬的“膜分离”技术,向世界证明,核心竞争力是中国制造转向中国创新的必由之路。

作为国内陶瓷膜行业的主要开创企业,久吾高科自1997年设立公司以来,在陶瓷膜领域进行了开创性的研究和产业化推广,公司已拥有108项膜分离技术相关专利,其中发明专利65项。

采访中记者了解到,全球从事陶瓷膜业务的规模化企业相对较少,目前较为出名的企业有中国久吾高科、美国颇尔公司以及德国阿泰细公司。根据中国膜工业协会测算,久吾高科陶瓷膜及成套装备主导产品全球市场占有率达13%,国内市场占有率超40%。公司已发展成为全球前三、国内第一的陶瓷膜生产商,2021年公司被评为中国膜行业陶瓷膜领域龙头企业,陶瓷膜及成套装备产品入选工信部制造业单项冠军产品。

“国外陶瓷膜应用领域较窄,主要应用于食品饮料领域,而国内陶瓷膜被广泛应用于生物医药、食品、化工、环保等领域,使得中国陶瓷膜及成套装备销售总量占全球总量50%以上,在国际市场上具有绝对优势。公司在膜通道数、外径、内径、长度等方面,种类多于颇尔公司、阿泰细公司,可以根据物料性质、工艺优化等综合考虑选型,可完全替换国外项目上的陶瓷膜,满足生产。”程恒对本报记者表示。

精耕细耘 加速培育优质制造业企业

从“小而多”到“精而强”,800多家细分领域企业于无声处听惊雷,在小产业上做“大文章”,或许就是这些单项冠军企业潜藏修炼的“核心秘诀”。

从行业来看,前五批制造业单项冠军企业分布于机械、电子信息、石化、纺织、轻工、有色、建材、钢铁、医药、船舶、新能源等行业。第六批次单项冠军主要包含新一代信息技术、装备制造、新材料、新能源汽车和智能网联汽车、节能环保、航空航天与海洋装备等领域。

“这些行业均是我国制造业转型升级,走向高端,打造中国制造技术壁垒的关键性行业领域,这些领域将是未来我国制造业发展壮大的关键。通过细分领域的单项冠军认定,从政策上定向加大支持力度,培育我国制造业领域的‘隐形冠军’,不仅可以借力冠军企业的领头羊作用,带动整个产业链发展壮大,还可以强化冠军企业的国际竞争力,帮助冠军企业做大做强做精。”中南财经政法大学数字经济研究院执行院长盘和林对制造业单项冠军的遴选表示赞同。

走访中,记者了解到,目前各地已将单项冠军培育工作作为推动地区制造业高质量发展的重要抓手,在落实国家单项冠军遴选工作的同时,也出台了地方单项冠军配套政策,开展区域单项冠军、“隐形冠军”遴选和培育工作。目前,全国共有22个省、市、自治区出台了制造业单项冠军相关政策,浙江省、山东省除出台省级支持政策外,下属地级市也相应出台支持政策,形成了多层次有效衔接的政策体系。

盘和林建议,“从企业层面,中国制造业还要在技术和工艺上做更多突破,尤其是在一些关键的产业链节点,比如高端芯片制造、芯片制造设备、EDA软件等,而这些节点在我国所有产业链中都在;从政策层面,要将重点放在扶持关键节点企业和技术型中小微企业上,扶持企业不能停留在货币奖励,而是要推动基础学科研究,产业链技术方向确定、行业标准设定、产品生态形成等。同时,要营造宽松创新环境,通过打造治理环境和基础设施来帮助企业将技术早日商用。”

上周85家上市公司密集提示股价异动风险 部分企业已被交易所重点监控

■本报记者 邢萌

12月20日,三羊马、西仪股份再度涨停,分别创下“15连板”“11连板”,蓝科高新收获8个涨停板,中铝国际录得7个涨停板……值得注意的是,上述公司均在近日提示过股价异动风险,但仍有投资者大举买入。

记者梳理发现,上周共有85家A股公司密集提示股价异动风险,更有不少公司不止一次提示风险。与此同时,沪深交易所也对*ST中天、*ST澄星、京城股份等多只股价异常波动股票进行重点监控。

16家上市公司 不止一次提示风险

最近,“连板股”受到投资者热捧,由此带来的股价异动风险也引发市场关注。

《证券日报》记者据东方财富Choice数据统计,12月13日-12月19日期间,共计85家A股上市公司密集发布股票交易异常波动公告,提示相关风险。其中,16家上市公司不止一次提示风险;14家发布两次股价异动公告,其

余2家接连发布三次相关公告。

从公告情况来看,除上市公司主动提示风险外,不少控股股东也积极回函配合。

例如某上市公司,上周曾先后发布三次股价异动公告,同时又发布多条风险提示公告,多方面披露短期股价波动较大面临的风险。据公告显示,12月9日至12月16日期间,公司股票收盘价格累计涨幅超60%。

据此,该公司披露了二级市场交易风险,前三季度累计归母净利润亏损、主营业务未发生改变等6条风险。其中,在二级市场交易风险中,公司从股价涨幅、换手率、成交量等方面披露每日数据,提醒广大投资者注意二级市场交易风险,理性决策,审慎投资。

此外,上述公司控股股东也就股价异动情况回函,未筹划与该公司有关的重大资产重组、股票发行、收购等事项,同时也表示控股股东及一致行动人未在股价异动期间买卖股票。

“股票交易异常波动,可能并未发生影响公司股价的重大事件,而是某些投资者利用持股优势、资金优势在短时间内拉抬或打压股价所致。”北京

锦略律师事务所主任余伟平对《证券日报》记者表示,有些上市公司经营状况发生重大变化或者出现其他影响股价的重大事件,相关信息未及时公开披露,个别“先知先觉”的资金提前进入也会导致股价异动。

最近,上市公司集中披露风险得益于监管法律法规的完善和有效实施。余伟平表示,新《证券法》对信息披露进行了专章规定,系统完善了信息披露制度,大幅提高了信息披露的违法违规成本。证监会依据新证券法修订《上市公司信息披露管理办法》,明确了法定信息披露的标准,细化了自愿性信息披露的规则,提升了上市公司的信息披露规范化水平。

交易所从严监管 投资者需警惕风险

异常波动的股价也引来监管部门的重点关注。上周,沪深交易所均表示已重点监控部分股价异动的股票。

上周监管动态显示,上交所对*ST中天、*ST澄星、京城股份等股价严重异常波动的股票进行重点监控,对15起加剧异常波动、误导投资者交易决

策、影响市场交易秩序的异常交易行为依规从严采取暂停投资者账户交易等监管措施;深交所也对近期涨幅异常的3只股票进行重点监控。

“近年来,监管机构一直致力于保护中小投资者的合法利益。股价异常波动发生后上市公司越早披露相关信息,越能有效地警示风险,保护中小投资者。伴随监管层层深入,中小投资者会得到更有利的保护,确保其能更理性地参与到资本市场投资中。”北京阳光天弘资产管理公司总经理王维嘉对《证券日报》记者表示。

“对于异常波动的股票,投资者要特别关注异动原因,一般受短期消息或政策刺激的个股,大部分股价会一步到位且上涨过程中振幅巨大。因此不建议普通投资者参与,特别是一些市值较小且不具备基本面支撑的异动股票。”王维嘉建议道。

余伟平认为,异常波动的背后,可能存在内幕交易、操纵市场等违法违规行为。对于此类股票,普通投资者要提高风险防范意识。上市公司在进行自愿性信息披露时,务必遵守相关规则,明确自愿披露的持续性和一致性原则。

国内药企创新药出海提速

百济神州以最高约29亿美元授权在研产品

■本报记者 张敏

12月20日晚间,百济神州发布公告称,向诺华制药授予一项独家的、基于时间的选择权,以使诺华制药可以通过行使该选择权获得在美国、加拿大、墨西哥、欧盟成员国、英国、挪威、瑞士、冰岛、列支敦士登、俄罗斯和日本对公司在研TIGIT抑制剂ociperlimab进行开发、生产和商业化的独家许可。

此次交易,诺华制药将向公司支付3亿美元的首付款;如诺华制药于限定期限内行使选择权,则公司有权根据《合作协议》的约定获得6亿美元或7亿美元的额外付款,并在实现监管批准里程碑后,有资格获得最高7.45亿美元的付款;在实现销售里程碑后,有资格获得最高11.5亿美元的付款;且公司还有资格获得分级许可使用费。

近年来,随着我国创新药研发能力的提升,以及国内医药创新赛道扎堆、竞争进入白热化趋势下,出海成为众多药企的必然选择。

其中,最典型的是进入红海市场的PD-1单抗。据安信证券发布的研报显示,当前国内PD-1/PD-L1赛道竞争激烈,截至目前,国内共有11款PD-1/PD-L1上市。此外,共有6款国产PD-1/PD-L1,1款PD-1/CTLA-4双抗处于上市审评阶段。预计至2022年底,将共计有17款PD-1/PD-L1单抗、1款PD-1/CTLA-4双抗在国内上市。

随着入局者增多,PD-1出海成为

当下企业提高收益的必然选择。

今年1月份,百济神州与诺华就PD-1抗体药物在多个国家的开发、生产与商业化达成合作与授权协议;2月1日,君实生物宣布,与Coherus Biosciences就PD-1单抗药物特瑞普利单抗注射液在美国和加拿大的开发和商业化达成合作。此外,恒瑞医药、信达生物也实现了PD-1产品出海。

除了PD-1之外,在ADC等热门领域,创新药出海速度也在日渐加快。

8月8日,荣昌生物宣布与Seagen公司签订全球独家许可协议。根据协议,荣昌生物将保留维迪西妥单抗在亚洲区(除日本、新加坡外)进行临床开发和商业化的权利,Seagen公司获得维迪西妥单抗在荣昌生物区域以外的全球开发和商业化权益。此笔交易

中,荣昌生物将获得2亿美元的首付款、高达24亿美元的里程碑付款,以及销售提成。

工银国际研究部医药行业总分析师张佳林在接受《证券日报》记者采访时表示,“目前创新药市场整体发展方向良好,投融资充沛,临床、商业化进展整体符合市场预期。同时,近一年时间里,诸多license out合作项目落地,反映海外市场对中国创新药资产认可度的提升。”

国海证券发布的研报认为,随着国内创新药企业自身研发实力不断增强,会将目光对准海外市场。一方面,Licence out模式可以在公司发展早期节约资金,借助国际药企销售网络快速实现商业化收益;另一方面,可以为企业未来产品全面国际化提供管理经验。