证券日报
2022年6月8日 星期三

格力电器股东大会董明珠回应质疑：“手机不比苹果差 坚持不裁员”

本报记者 贾 丽

6月7日下午，格力电器召开2021年年度股东大会，格力电器董事长兼总裁董明珠现身，并与投资者在现场交流。谈及格力手机时，董明珠表示：我们做的(格力手机)不比苹果差。

上个月，董明珠刚刚对外界透露格力手机的近况。她称，目前格力手机还在做，并没有停。面对市场质疑，董明珠直言：“格力有能力支撑这项研发项目”。

格力电器正式宣布进军手机行业是在7年前，当时董明珠曾表示，第一代格力手机销量在几万台左右。她还放言称：“格力要做手机，分分钟的事情，销量做到1个亿(元)。”7年来，格力手机已更新了三代，不过一直未对外公布具体销量情况。2020年，格力手机更名为大松手机，此后便专攻5G机型，先后推出G5、G7两个型号产品。

今年5月份，董明珠对外表示，格力手机目前还在继续研发，并没有停止手机制造产业链。格力做手机不是简单为了抢占手机市场，而是根据自身家电业务做的规划。她相信，格力“坚持下去就会有收获”。

从格力商城官网的销售数据来看，格力手机G7自去年面市以来，各版本累计销量为7628件，与苹果iPhone2021年2.39亿部的销量还有较大差距。但在品质上，董明珠充满信心，称“格力手机，我们做的不比苹果差”。

在此次股东大会上，格力电器第一大股东高瓴资本也备受投资者关注。

王琳/制图

2019年12月份，高瓴资本旗下的珠海明骏以46.17元/股的价格，耗资418亿元买入9.02亿股格力电器股份，成为其第一大股东。截至今年6月7日，格力股价报收31.92元，珠海明骏持仓市值已浮亏128.5亿元，若计入高瓴资本旗下基金管理人主体HHLR的持股部分，浮亏额已达132亿元。

近日，高瓴资本传出“裁员”消息。对此，高瓴资本内部人曾回应称，高瓴没有裁员，更谈不上“大面积裁员”。

对此，董明珠也在股东大会上积极表态称：关于高瓴资本，是绝对可以放心的，投资者不需要有什么疑虑。

董明珠还透露，格力坚持不裁员，今年还会再招3000名到5000名大学毕业生，帮助高校毕业生就业。

“当下市场需求放缓，原材料成本上涨，让家电企业普遍面临业绩压力，格力电器也未能例外。在此次股东大会上，董明珠从业务、资本市场、股东等层面向外界传递信心。今年市场环境依旧复杂多变，如何尽快与空调‘解绑’，又稳住业绩，给格力电器和董明珠都带来巨大挑战。”中国家用电器商业协会常务副秘书长张剑锋接受《证券日报》记者采访时表示。

苹果iOS 16亮相遭吐槽：“安卓味”越来越浓？

本报记者 贾 丽

6月7日，苹果召开WWDC22全球开发者大会，正式发布全新iOS 16系统。因苹果上一代系统问题频生，这一最新系统在还未正式发布时就备受关注。

苹果方面表示，iOS 16重新设计了锁定屏幕，对锁屏进行了有史以来最大的改变。新系统拥有全新字体、背景、时钟和日期、颜色、小部件、部分应用的直接控制，其中小部件看起来很像Apple Watch，整体设计少了此前苹果各种系统中的精炼简洁理念，场景应用更加复杂。不过，该系统还未正式在苹果终端上更新，预计将同新一代iPhone产品同步推出。

但有果粉发现，iOS 16很多功能都似曾相识。此前iPhone的锁屏一直比较简单，而安卓系手机早已启动锁屏个性化定制。此次苹果将iOS 16的更新重点恰恰是放在锁屏个性化定制上，因此有果粉称其“‘安卓味’越来越浓”。

在钉科技创始人丁少将看来，新迭代的iOS 16确实有很多功能与安卓系统越来越接近，比如锁屏新体验、添加小组件等，对安卓系统用户来说都不是新鲜事。但对iOS用户来说，这些迭代还是会带来体验上的升级，新系统突出了个性化体验，也继续强调了安全性。

不过，丁少将认为，无论是硬件还是软件，目前都很难寄希望于苹果有重大甚至颠覆性创新，这是产业成熟期的内在规律所决定的。在系统方面，安卓系统相对更开放，应用层面的创新比iOS更快更多。在一些功能方面，iOS和安卓系统的趋同是难免的，毕竟用户需求是趋同的。iOS的优势仍在于有更好的安全性、流畅性和闭环生态体验。

苹果方面称，iOS 16带来的更新将会改变大家体验iPhone的方式。据悉，iOS 16公测版将于下月面向iOS用户推出。

潮电智库董事长孙燕飚对《证券日报》记者表示，目前来看，苹果新系统暂未实现革命性创新，不过其产品和软件生态的交集越来越多，也将越来越开放。“从iOS 16新功能来看，苹果系统更多着眼于未来应用的布局。由于系统开放性的需求，苹果与安卓系统的相似性会越来越多，这将考验苹果的开放程度和创新能力，这也说明技术迭代后的操作系统将更难实现差异化。与此同时，以开放著称的中国品牌操作系统的竞争力和创新力越发凸显，有望在未来实现赶超。”

“Android和iOS两大系统在移动市场两分天下的格局基本稳定，都已建立起完整的闭环生态，但两者的发展也遇到生态建设的瓶颈。在万物互联时代，鸿蒙系统将有更大的想象空间。”阿里云MVP马超认为。

事实上，苹果系统的封闭式管理一直饱受业内诟病。由于其系统独立且封闭，在产业链中有着较高的话语权；同时，苹果还面向软件端收取高达30%的渠道费用，被称之为“苹果税”。为此，近年来苹果面临各方压力。今年2月份，苹果被荷兰消费者和市场管理局（ACM）处以罚款500万欧元。关于处罚的原因，ACM表示，苹果涉嫌滥用市场主导地位，强制荷兰的交友软件开发商在App Store中使用苹果的内置支付系统。

八位一致行动人五位“退群” 精艺股份回复深交所称“不违规”

本报记者 赵学毅
见习记者 李雯珊

6月7日，精艺股份回复深交所于5月27日对其发出的关注函。深交所在关注函中要求公司说明张福斌、王卫冲、徐挺、袁备、卫波退出公司控股股东三建控股一致行动关系的原因，是否违反原协议或相关承诺的约定，是否存在通过解除一致行动协议规避股份减持及相关限制性规定或变相豁免承诺的情形，是否符合法律、法规及深交所相关规定。

针对深交所的上述质疑，精艺股份均以“不存在违反相关规定做法”给予回复。

五位实控人 集体退出“一致行动关系”

2016年4月3日，黄裕辉、周炳高、施晖、卫波、王卫冲、徐挺、袁备、张福斌等八人签署《一致行动协议》，合计持有三建控股48.92%的股权。由于三建控股持有精艺股份总股本29.99996%的股权，八人通过一致行动人关系间接持有上市公司总股本的14.67598%，成为精艺股份的实际控制人。

2022年5月19日，三建控股的上述八位股东签署《南通三建控股有限公司一致行动协议的补充协议》，经友好协商一致，张福斌、王卫冲、徐挺、袁备、卫波等五人因个人原因决定退出一致行动关系，黄裕辉、周炳高、施晖三人仍保持一致行动关系。

对此，精艺股份在回复深交所关注函时表示，张福斌等五人退出一致行动关系，主要是因受宏观经济及恒大债务危机影响，三建控股的业务规模发生变化，原六大业务板块（工程建设、房地产开发、海外经营、投资运营、综合金贸、科技孵化）目前已变为工程建设、房地产开发、海外经营三大板块，五人各自持股比例较小，经与其他三人协商，自愿退出一致行动关系。

据介绍，张福斌等五人退出一致行动关系后，黄裕辉、周炳高、施晖等三人合计持有三建控股42.46%的出资额，间接持有上市公司精艺股份12.73798%的股份。三方约定一致行动关系长期有效，有利于保持公司控制权稳定，至少3年内没有变更、解除一致行动关系的计划安排。

精艺股份认为，张福斌等五人退出一致行动关系，没有违反原协议或上述相关承诺的约定，亦不存在相关增持或减持计划，不存在通过解除一致行动协议规避股份减持及相关限制性规定或变相豁免承诺的情形。

“若在五人解除一致行动人关系之前，公司存在违规决策的问题，并损害到上市公司和中小股东的合法权益，这五人依然需要承担连带责任，在一致行动人期间做出的承诺也要履行。”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、研究员盘和林向《证券日报》记者表示。

八位实控人 曾被列为失信被执行人

值得关注的是，上述具有一致行动关系的八位股东曾一并纳入过失信被执行人名单。

2021年8月17日，精艺股份发布公告称，中国执行信息公开网公示信息显示，公司控股股东三建控股的实际控制人黄裕辉、周炳高、施晖、卫波、王卫冲、徐挺、袁备、张福斌已被纳入失信被执行人名单，执行法院是上海市第二中级人民法院，执行标的为4.04亿元。

据了解，被执行的案件主要是嘉兴创泽投资合伙企业与三建控股因股东协议争议向中国国际经济贸易仲裁委员会申请仲裁，中国国际经济贸易仲裁委员会裁决三建控股向嘉兴创泽支付股份回购款4.01亿元及有关利息。三建控股不能清偿的部分，黄裕辉、周炳高、施晖等八人对三建控股付款义务承担连带责任。

2022年3月24日，精艺股份发布公告称，控股股东三建控股被江苏省南通市中级人民法院列为失信被执行人名单，执行标的5264.71万元。目前，三建控股所持有的精艺股份全部股权已被100%质押以及司法轮候冻结。

先是控股股东及实控人被列入失信被执行人名单，后是八位实控人中有五位退出一致行动关系，会否对精艺股份的经营产生影响？

精艺股份认为，上述情况不会对公司控制权稳定产生影响，也不存在其他尚未披露的潜在协议和安排。

透镜公司创始人况玉清向记者表示，“控股股东及相关实控人被列为失信被执行人，其所持上市公司股权也已满仓质押，如果处理不当，上市公司可能面临控制权易主的情况，并将引发一系列无法预知的后果。”

“部分实控人退出一致行动关系，意味着重要股东对上市公司的基本面判断出现重大转变或股东间意见出现重大分歧，容易导致上市公司股权结构（表决权）和治理结构发生重大改变，从而影响上市公司后续经营发展。”锦华基金总经理秦若涵向记者如是说。

光伏反规避调查现转机？ 部分光伏组件企业迎“关税豁免”利好

本报记者 矫 月
见习记者 张晓玉

6月7日，光伏板块个股开盘后全面走强。截至当日收盘，雅博股份、拓日新能、金辰股份等多只光伏概念股报收涨停，阳光电源、通威股份等多只个股也竞相收涨。

消息面上，光伏赛道又迎利好。美东时间6月6日，白宫正式发布声明，宣布美国将对从柬埔寨、马来西亚、泰国和越南采购的太阳能组件给予24个月的关税豁免。

此前，美商务部曾对东南亚的电池和组件厂商进行反规避调查，调查对象包括天合光能、晶科能源、隆基绿能等在东南亚四国拥有电池组件产能的龙头企业。声明还称，美国现在有望在2024年之前将其太阳能发电能力提高2倍。

兴储世纪总裁助理刘继茂在接受《证券日报》记者采访时谈道：“东南亚四国的组件企业，绝大部分是中国企业的海外公司。这次关税豁免，对中美双方都有好处。美国可以降低组件成本，扩大安装量；中国企业今年预计可增加约16GW的营收和相应利润，2023年有望进一步提升。”

“这对国内光伏企业来说是直接的利好，表面上看似美国白宫宣布的是对东南亚四国光伏产品给予的关税豁免，实则收益最大的还是我国光伏企业，尤其是在这些国家拥有生产基地的大型光伏企业。”北京亿特阳光新能源总裁祁海珅对记者表示。

贸易调查未来仍可能继续

今年2月份，美国本土组件制造商Auxin Solar要求美商务部(DOC)对东南亚的电池和组件厂商进行反规避调查。3月28日，美国商务部表示，将调查自东南亚四国（柬埔寨、马来西亚、泰国、越南）进口的太阳能电池板是否违反贸易保护法。5月份，DOC相继发布反规避备忘录和强制受访名单，其中包含天合光能、阿特斯、晶科能源、隆基绿能等在东南亚四国拥有电池组件产能的龙头企业。一旦相关调查落地，可能导致高达250%的追溯性关税。

刘继茂表示：“美国之前发动的调查伴随惩罚性关税，对从四个国家进口的所有美国太阳能组件的影响达84%，对为国内组件生产而进口的所有电池的影响达半数。此前，美国太阳能行业已因贸易战和价格上涨而备受困扰，导致组件价格持续升高，美国太阳能装机量大幅下降。”

国联证券认为，反规避调查直接影响组件厂商对美订单的发货意愿。据美国太阳能产业协会(SEIA)调查数据显示，近75%的美国太阳能公司已推迟或取消了太阳能组件交付，近80%的光伏组件进口停滞，大量项目处于暂停状态。

从光伏组件供应企业来看，隆基绿能此前表示，美国反规避调查立案后，公司采取了谨慎态度，短期内与部分客户沟通，如果客户愿意承担反规避税率风险，公司将继续发货。总体上，在裁定结果出来前，暂时无法向美国大规模出货。

对于白宫此次关税豁免之举，IPG中国首席经济学家柏文喜认为，“这有利于提升美国未来的太阳能发电能力，减轻对化石能源的依赖。”

刘继茂对记者表示，“之前美国的关税政策，主要目的是想把光伏制造业带回国内生产。但由于光伏产业链竞争充分，价格很低，因此效果不是很好。但近年来国内硅料价格持续上涨，利润增加几倍，让美国又具备了生产条件。一旦美国重启生产计划，未来有可能继续进行贸易调查、增加关税。”

柏文喜亦表示，“目前美国在联合东盟与中国开展产业链竞争，并加大美国国内太阳能组件制造能力，未来继续对华进行光伏输美企业贸易调查的可能性比较大，这对国内光伏企业来说十分不利。”

光伏组件企业出口重心转移

实际上，从美国宣布反规避调查以来，不少光伏组件企业已将出口重心向欧洲转移。

据PV Infolink对中国海关出口数据的统计显示，2022年1月份至3月份，中国分别出口9.6GW、14.0GW、13.6GW共计37.2GW的光伏组件到全球，比去年同期增长112%。

据隆基绿能发布的公告显示，公司2022年一季度实现光伏组件出货量6.44GW，其中前三大出货市场分别为中国、欧洲和印度，占比分别为32%、27%和18%。

晶科能源也在机构调研时表示，今年一季度公司组件出货量为8.03GW，其中欧洲占比最高，南亚、中国和拉美均有较高贡献。晶科能源还表示，光伏行业的国际贸易摩擦已逐渐成为常态，头部公司已有丰富的应对经验。近期出台的反规避政策细节有待明确，但公司仍看好美国市场的中长期需求。今年年初公司开始在越南布局硅片产能，未来在东南亚形成的海外一体化供应链有望成为供应美国市场较好的解决方案。

拓日新能在投资者平台回复称，“公司目前的光伏产品以出口美洲（含美国）、欧洲、东南亚市场为主。我们在美国设立了全资子公司，辅助国内光伏产品的运营、销售等业务。若美国两年内对太阳能产品不征收关税的消息属实，将为公司带来重大市场机遇，给公司带来更多光伏产品订单。”

国联证券认为，在高通胀、高本土制造成本、高能源价格等“三高”因素影响下，欧美对中国光伏企业及其海外制造基地的组件产品将保持开放态度，国内龙头光伏企业扬帆远海、进一步拓展海外市场的机会将会更大。

中银国际证券表示，根据CPIA、索比光伏网数据测算，当前我国光伏产业已供应全球70%以上的需求，一线组件企业具备全球竞争优势。美国暂时豁免东南亚四国光伏产品进口关税的决定，反映出当前全球光伏市场对中国产业链存在较高的依赖度。

恒瑞医药拟出资10亿元 与关联方设立私募基金

重点关注生物医药创新研发

本报记者 陈 红

6月7日，恒瑞医药发布公告称，公司拟与控股子公司盛迪投资、恒瑞集团共同发起设立上海盛迪生物医药私募投资基金合伙企业（以下简称“盛迪私募”），认缴出资总额为20.10亿元。其中，盛迪投资作为普通合伙人（GP）出资1000万元，持股比例为0.5%；恒瑞医药、恒瑞集团作为有限合伙人（LP）分别出资10亿元，持股比例分别为49.75%。

关于设立盛迪私募的目的，恒瑞医药方面表示：“将围绕医药健康产业开展股权投资业务，投资医药健康领域的优质企业，重点关注生物医药领域的创新研发，打造培育生物医药产业生态圈和国内领先的生物医药创新投资平台。”

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盘和林对《证券日报》记者表示：“此前恒瑞医药一直依赖内生增长来奠定创新优势，但这种发展方式有很大局限性。参股私募基金后，可通过并购更好地拓展恒瑞医药的创新管线，形成内生增长与外部并购齐头并进的发展模式。”

盘古智库高级研究员江瀚在接受《证券日报》记者采访时表示：“创新是生物医药市场发展的关键。恒瑞医药需要不断创新产品和业务，来支撑自身发展。公司此次出资参与设立私募基金，可以有效降低创新带来的各类风险，使之发挥‘隔离器’的作用。”

实际上，自2018年以来，恒瑞医药已多次参股成立私募基金。例如，2018年11月15日，恒瑞医药出资2亿元，与多家公司合作设立厦门楹联健康产业投资合伙企业（有限合伙）。2020年6月28日，恒瑞医药与浙江钧鸣投资管理有限公司及中信证券签署合同，认购钧鸣生命科学多策略私募证券投资基金2000万元。2020年10月30日，恒瑞医药签署合伙协议，出资2000万元投资连云港医药人才创投基金（有限合伙）。

“与之前的投资相比，恒瑞医药本次投资手笔更大。”香颂资本执行董事沈萌向《证券日报》记者表示：“借助私募基金的平台作用，既可以凝聚研发力量，也可以有效分散风险。”

近期，恒瑞医药利好消息不断。6月7日，公司还发布了关于马来酸吡咯替尼片获发药品注册证书的消息。据介绍，这是马来酸吡咯替尼在国内乳腺癌领域获批的第二个适应症。

“药企进行差异化竞争的基础是不断投入研发新药并上市。新药拿到批文后，可以提升药企竞争优势。如果新药在疗效或性价比上表现突出，可能会改变市场格局。目前，恒瑞医药已有10个创新药获批上市，另有60多个创新药在临床开发，未来有望在创新药领域步入收获期。”沈萌对《证券日报》记者表示。

本版主编 袁 元 责 编 汪世军 制 作 董春云
E-mail:zmzx@zqrb.net 电话 010-83251785