

# 华丽家族回复监管工作函：公司治理不存在重大缺陷 将积极与泽熙增煦沟通

业内人士称,以6月30日召开股东大会为前提,目前留给双方和解的时间已经不多

■本报记者 施露

5月25日,华丽家族回复交易所监管工作函,针对股东大会全部议案被否等事宜做出了回应。

华丽家族表示,经公司核实,公司持股占比5%以上股东中,上海南江(集团)有限公司对股东大会议案投了赞成票;上海泽熙增煦投资中心有限合伙(以下简称“泽熙增煦”)对股东大会议案投了否决或弃权票。

据公告,对于投反对票的原因,泽熙增煦称:基于上市公司目前经营情况,公司认为股东大会所表决议案中存在与上市公司有序发展的目标相背离的议案,在业绩不十分理想的情况下增加了高管的待遇,还存在进一步扩大高管权力范围的趋势。华丽家族业绩呈现下降,高管薪酬成本只增不减,因此无法认可目前董事会所提交的相关议案。且本次股东大会审议的部分内容违反公司章程规定,为维护全体股东的合法权益,避免上市公司经营持续恶化,泽熙增煦依法依规行使表决权,独立、客观的对本次股东大会议案投出“否决”或“弃权”票。

此外,泽熙增煦在公告中表示,作为上市公司股东,其在公开渠道发表不当言论。泽熙增煦关联方根据上市公司公开数据及客观事实,基于自身对上市公司的期望对媒体相关事项予以审慎回应。未来泽熙增煦将继续对公司经营进行监督,依法合规行使自身权利,同时会提醒相关关联方审慎发表公开言论。

此番泽熙增煦的相关回应能被华丽家族在公告中完整披露出来,是否意味着双方的关系已经从剑拔弩张走向了相对缓和的局面?

徐翔此前曾对《证券日报》记者表示,自己委托人多次提交了几个修改版本的临时提案,且还在上交所监管员的见证下操作了相关事宜,但均未在股东大会召开前得到回应和披露。

在披露股东大会投票结果当天,交易所火速下发监管函,要求华丽家族说明股东大会投票结果是否影响公司的正常生产经营,公司治理是否存在重大缺陷。

对此华丽家族表示,公司机构健全,制度规范,业务发展稳定,截至目前,公司2022年年度报告、董事会工作报告、监事会工作报告等均已披露;公司的融资担保等事项目前尚未实际发生;公司的公司章程以及各项制度修订系依据最新的监管要求进行,为了进一步完善公司治理体系,不存在导致公司发生重大缺陷的情形;在未完成董事会、监事会换届选举之前,公司原董事会、监事会成员以及管理层将继续依照相关法律法规以及《公司章程》的规定正常运作以及履职,股东大会投票结果未对公司的正常生产经营造成实质性影响,公司治理不存在重大缺陷。

此外,公司称,公司将积极与泽熙增煦沟通,督促泽熙增煦在依法合规框架下规范行使相关权利、履行相关义务;督促泽熙增煦在公开渠道发表言论,涉及公司

根据华丽家族发布的公告

对于泽熙增煦对股东大会议案投出否决或弃权票的原因,泽熙增煦称:基于上市公司目前经营情况,公司认为股东大会所表决议案中存在与上市公司有序发展的目标相背离的议案,在业绩不十分理想的情况下增加了高管的待遇,还存在进一步扩大高管权力范围的趋势



崔建岐/制图

当前经营状况和未来发展前景等信息时,应当审慎、客观,不得误导投资者,保护上市公司和中小股东的合法权益。

随着徐翔家族所在的泽熙增煦和华丽家族的斗争推上到台面上,此次股东大会所有议案被否后,还需要重新召开股东大会。

根据相关规则,上市公司年度股东大会每年召开一次,应当于上一会计年度结束后的六个月内举行,因此,股东大会必须赶在6月30日前开完,否则会影响正常的分红工商登记等。

如果以6月30日召开股东大会为前提,目前留给双方和解的时间已经不多。“按正常流程,公司交由股东大会议案已经由董事会通过,如果华丽家族再次召开股东大会且增加了泽熙增煦的议案,则新的议案需要重新提交董事会。若议案本身并未调整,则可以直接在董事会层面,将召开股东大会的通知重新发出,而这一通知行为需要在股东大会召开前20日完成。也就是说,泽熙增煦与华丽家族大股东需要在不晚于6月10日前就新的提案事宜达成一致并发送通知。”一位资深董秘人士对《证券日报》记者表示。

而如前所述,6月10日仅剩半月时间,《证券日报》记者就双方是否言和一事联系了泽熙增煦相关人士,对方表示目前一切以公告为主。

“此前上市公司一直不给泽熙增煦的临时提案予以公告,后者已经用全投反对票的做法表明了态度,这次能在公告上发声,其实上市公司已经是有所妥协的。未来,双方言和也不是不可能。”上述董秘称。

成一致并发送通知。”一位资深董秘人士对《证券日报》记者表示。

而如前所述,6月10日仅剩半月时间,《证券日报》记者就双方是否言和一事联系了泽熙增煦相关人士,对方表示目前一切以公告为主。

“此前上市公司一直不给泽熙增煦的临时提案予以公告,后者已经用全投反对票的做法表明了态度,这次能在公告上发声,其实上市公司已经是有所妥协的。未来,双方言和也不是不可能。”上述董秘称。

## 金价高企全球黄金企业并购提速 优质资源将向头部企业集中

■本报记者 赵彬彬

5月25日,山东黄金公告称,公司控股子公司金舜矿产业以8.66亿元竞得大桥金矿采矿权。这是山东黄金继年初宣布以127.6亿元收购银泰黄金控股权后,在强化资源储备方面的又一举动。对于这两笔交易,山东黄金表示,将有利于强化公司优质资源储备,增强公司整体实力和行业影响力。

与此同时,国际市场上,全球最大的黄金矿企Newmont于5月14日宣布,拟以288亿美元(约合1338亿元人民币)的价格收购澳大利亚金矿公司Newcrest Mining,这成为全球黄金矿业领域有史以来最大的一笔交易。

在金价处于历史高位之际,为何黄金企业热衷于并购?多位接受《证券日报》记者采访的业内人士指出,尽管金价较高,但受制于能源、人工、环保支出等成本上涨,黄金企业盈利能力反而有所下降。

2022年,全球伦敦金现货均价约1800美元/盎司,为有史以来的最高年度均价,全球黄金企业理应收获不错的业绩表现,但事实并非如此。根据紫金矿业官网统计数据,2022年全球十大黄金公司合计归母净利润仅有63亿美元,较2021年的116亿美元下降45%,仅2家公司净利润实现增长。

从A股市场来看,根据Choice数据显示,9家黄金矿业上市公司中,\*ST园城、西部黄金等4家公司归母净利润出现下滑;山东黄金、紫金矿业等5家公司净利润增长,除山东黄金外,其他几家公司净利润增长率均低于30%。

“采矿难度增加导致采矿成本增加,再加上安全、环保、人工成本的不断攀升,黄金矿企的运营成本压力越来越大,如何降低成本、实现稳定增长已经成为黄金企业必须直面的问题。”巨丰投顾高级投资顾问谢后勤告诉《证券日报》记者。

“随着品位下降和优质资源的自然衰竭,黄金开采难度不断增加已是不争的事实,再叠加ESG约束逐渐增加等因素,保持不断内生增长所面临的成本、代价和难度已与日俱增。”紫金矿业首席行业研究员黄孚认为,全球黄金矿企的内生增长已经非常困难,对外并购恰恰反映了全球黄金巨头对于产量的渴望。

“当前形势下,黄金矿企间的并购整合将更加频繁,而企业的综合实力与其并购和反并购能力息息相关。”有分析认为,尽管金价目前处于高位,但当勘探、开发成本持续走高,向外并购将是黄金巨头寻求增长的必然选项,未来行业的并购还将持续,优质黄金矿产资源将继续向头部企业集中。

## 5月份国内棉价持续上涨 棉纺产业链产品价格获支撑

■本报记者 王健

5月份以来,国内棉价延续4月份上涨态势,且涨势有所加快。卓创资讯监测数据显示,5月24日,中国棉花价格指数3128B级皮棉现货均价为16658元/吨,较4月28日上涨1104元/吨,涨幅为7.1%,刷新本年度新高点。

在此背景下,棉纺产业链价格也走出共振上涨行情。多家产业链上市公司在接受《证券日报》记者采访时表示,棉价短期波动不会有大的影响,但可以在一定程度上对产品价格形成支撑。

“助推5月份棉花价格上涨的主要原因是供应端预期扰动,即棉花进入种植季以来,全球种植面积下降及不良天气提振减产预期,同时期货价格上涨带动贸易企业主动提涨现货价格。”卓创资讯棉花市场分析师陈彩娟对《证券日报》记者说。

陈彩娟介绍,今年棉花播种面积减少,加上4月份以来,主产区新疆多次出现降雨、降温天气,致使棉花播种推迟。进入5月份,新疆大部分地区再次出现雨雪天气,棉花出现低温冻害。“在植棉面积预期减少的情况下,异常天气强化了市场对棉花减产的担忧,推动棉花价格上涨。”

从需求端来看,4月份以来,下游需求延续缓慢回升趋势,棉纺企业开工负荷继续提升。陈彩娟表示,纺企积极生产赶制订单,也形成了棉花的刚需支撑,给棉花价格上涨提供了良好基础。

棉花价格上涨,或给整个棉纺产业链的产品价格形成一定支撑。鲁泰A证券部工作人员对《证券日报》记者表示,短期的棉花价格波动对公司产品价格无较大影响,但棉花价格反弹,对公司产品价格有一定的支撑作用。“如果是趋势性波动带来的影响则具有一定的滞后性。”

孚日股份相关负责人在接受《证券日报》记者采访时也表示,目前公司方面棉价上涨传导还算顺畅,新订单有结合近期上涨的棉花价格进行上调。

但不可否认的是,随着行业传统旺季结束,5月份棉纱成纱整体放缓。陈彩娟对记者表示,除棉梳紧密60支等个别品种供不应求以及棉价上涨外,棉纱价格涨幅有限,坯布价格未能跟涨,常规纱布开始缓慢累库,棉花涨价向下传导一定程度上受阻,棉纺企业利润被压缩至盈亏平衡点。

另据卓创资讯监测,4月下旬国内外棉花价差快速收窄,进口棉性价比优势明显好转,对国内棉花价格形成压力。“今年以来宏观市场外弱内强,纺织品服装消费外冷内热。”陈彩娟说,随着国内棉花价格上涨,进口棉和化纤替代效应开始显现。

孚日股份相关负责人表示,公司设有专门岗位分别负责国内、外棉花采购,公司会根据国内、国外采购价格的变化及时调整采购策略,最大程度确保原材料成本的稳定。

对于接下来的棉价走势,陈彩娟分析表示,随着棉花种植季结束,以及6月份至8月份棉花消费量进入传统淡季,加上进口棉和化纤替代增加,预计二季度国内棉价或将呈现季节性冲高回落走势。“后期还需持续关注不确定性因素如棉花实际播种面积、主产区天气情况、宏观方面消息等。”陈彩娟说。

不过,陈彩娟认为,待新赛季棉花上市前,下半年棉价预期依然偏强。

## “乐观”“信心”成业绩说明会高频词 上市航司力争今年扭亏

■本报记者 李乔宇

5月25日,多家上市航司召开业绩说明会,“乐观”和“信心”成为这些航司业绩说明会上的高频词。

“公司1月份-5月份的运营情况总体向好,进一步增强了我们对今年业绩扭亏的信心。”5月25日,中国国航相关负责人在业绩说明会上表示。中国东航方面亦表示,从公司前5个月经营情况来看,公司对市场充满信心。

有不愿具名的上市航司从业者告诉《证券日报》记者,从今年以来各个上市航司的经营情况来看,国内航线量价齐升,国际航线的航班供给以及旅客出行需求持续回暖,部分上市航司全年业绩扭亏为

大概率事件。同时,国际航线供给提升以及旅客出行需求回暖的进展成为上市航司业绩恢复过程中面临的不确定性因素。

量价齐升成为国内航线机票的主要特征。

中国国航方面表示,今年公司的国内航线票价水平相比2019年有明显增幅,“五一”假期在大幅增投运力的情况下,量价齐升,节后恢复常态,符合市场预期。“目前飞机利用率稳步提升,已达8.3,预计今年年底达到9.0,有望明年恢复到疫情前水平。”

中国国航预计,今年暑运投入预期会超过疫情前水平,但收益水平可能承压,总体呈较旺态势。中国国航将稳步增投,调整机型结构,针对热点航线加大投放及促销

力度,全力以赴,力争扭亏。

谈及国际航线的恢复,中国国航方面表示,欧洲和亚太地区航线恢复进程较快,其中欧洲市场投入已超2019年50%。“我们对于今年国际市场恢复有较乐观预期”。

同日,中国东航相关负责人亦在业绩说明会上表示,近期总体国内票价水平较2019年表现较好,环比前几个月并无明显回落。目前,国内运力投放已超过2019年同期水平,国际运力投放已恢复到2019年40%左右。公司投入在国内市场的飞机利用率已经基本恢复至疫情前水平,宽体机利用率将会随着国际市场的逐渐恢复有所提升。

南方航空相关负责人坦言,近

期国内票价水平比2019年有所提升,目前公司机队的飞机利用率还没有恢复至疫情前水平,随着国际航线逐渐恢复,飞机利用率预计将恢复至疫情前水平。

吉祥航空方面表示,目前公司整体机队的日利用率已经恢复至10.4小时左右;分区域来看,国内ASK(可提供客公里)已经超过19年同期水平,国际还略低。“公司正努力与各国机场沟通,希望尽快恢复国际线,并争取新开一些国际线”。

春秋航空相关负责人在业绩说明会上表示,根据目前行业和公司每月披露的经营数据,各方面指标都在逐步好转,公司2023年一季度已经实现盈利,之后会持续抓紧各环节的恢复工作,在

保障安全的前提下,努力实现效益最大化。

此外,在今年的上市航司业绩说明会上,C919商飞的进展也备受关注。

中国东航相关负责人透露了C919商飞时点的最新进展。中国东航方面表示,公司与商飞2021年3月份正式签署5架C919客机的采购协议,首架C919飞机已于2022年底交付公司,预计将于近期投入实际运营。

中国国航方面表示,2010年,公司与商飞签署了20架C919飞机采购协议,并持续关注C919进展。南方航空亦表示,南航对C919飞机保持高度关注,与中国商飞保持密切的沟通,将按照相关程序,推进后续工作。

## 深市绿色低碳领域上市公司积极践行“双碳”战略 新能源汽车龙头持续引领行业高质量发展

■本报记者 邢萌

党的二十大报告提出,“推动经济社会发展绿色化、低碳化是实现高质量发展的关键环节”。当前,绿色低碳转型发展成大势所趋,上市公司成为积极践行绿色发展理念的“排头兵”。

近年来,深交所把支持绿色低碳转型和可持续发展纳入全所发展战略规划,充分发挥市场功能作用,大力支持节能减排、环境保护与治理、清洁能源、绿色制造等行业上市公司高质量发展。

市场人士认为,借助资本市场平台,深市新能源汽车、节能环保等绿色低碳领域上市公司积极践行“双碳”战略,逐步形成规模和特色、业绩稳中向好,跑出高质量发展“加速度”。

### 龙头企业示范效应凸显

数据显示,截至今年5月初,深市共有绿色低碳公司295家,市值合计6.1万亿元,分别占深市整

体的10.6%和17.5%。上述公司近三年净利润复合增长率高达48.0%。

2022年,绿色低碳公司表现亮眼,净利润同比增长66.7%。其中,新能源汽车继续保持高景气,比亚迪全年产销双翻番,出口量同比增长3倍,净利润同比增长4.5倍;宁德时代动力电池市场占有率连续六年全球第一,净利润同比增长93%。锂电核心材料公司业绩大幅上涨,天齐锂业、赣锋锂业净利润同比分别增长10.6倍和2.9倍。受益于海内外需求扩张,光伏等新能源产业持续高增,行业净利润同比增长30.9%。

进入2023年,新能源汽车行业增长势头明显,龙头企业引领产业发展。宁德时代2023年一季度实现营业收入890.38亿元,同比增长83%;实现净利润98.22亿元,同比增长558%;扣除非经常性损益的净利润78.00亿元,同比增长698%。

宁德时代表示,碳减排已成为全球共识,尽管面临原材料阶段性

紧张、资源价格高涨等不确定因素,但在技术进步、政策持续推动等影响下,新能源产业需求预计将持续快速增长。

亿纬锂能今年一季度业绩高速增长,实现营业收入111.86亿元,同比增长66.11%;净利润11.40亿元,同比增长118.68%。

谈及业绩增长的原因,亿纬锂能表示,公司继续加大新技术新产品的研发力度,支撑主营业务的快速增长,并且随着新工厂、新产线进入量产阶段,保持了稳定的供应能力,带来利润增长。

### 加速布局海外市场

我国新能源汽车产业链完备、供应链稳定,随着多样化政策支持力度的加大,今年“出海”进程按下“快进键”。国内车企在设计、制造、研发等关键环节持续投入,自主品牌新能源车“出海”更有底气,发展新能源乘用车也逐渐成为实现汽车大国转变为汽车强国的重要突破口。

近期,深市新能源汽车龙头企业纷纷透露出进一步拓展海外市场业务、布局全球化战略的计划。

“自2021年5月份开启新能源乘用车出海全球化后,公司加速开拓亚太、美洲等多个地区的市场,跻身多个市场热销前列,深受全球消费者青睐。”比亚迪相关负责人表示,公司在海外市场推出的车型均受到海外消费者的追捧。后续公司将基于自身规划及市场环境等多方面因素,加速海外市场开拓,深耕海外各地市场,为全球消费者提供差异化、有竞争力的产品和优质的服务。

谈及出口车型,比亚迪相关负责人表示,全球汽车市场发展阶段不同,各国汽车保有量、消费习惯、充电设施基础不同,插电混动技术在解决续航焦虑、节能减排方面将扮演重要角色。比亚迪将紧抓这一重要趋势,为海外消费者提供包括插混、纯电在内的全产品系列矩阵。

“海外市场和储能领域是公司业务发展的重点。”宁德时代相关负责人亦表示,一方面,随着公司

海外定点新车型的持续面世、德国工厂投产放量、匈牙利工厂建设以及与合作事宜的推进,未来公司海外竞争优势越发明显,体现在技术创新、供应链布局、极限制造等方面的优势。另一方面,储能市场增速较快,公司市场份额全球第一,在北美、欧洲地区的市场份额较大,公司产品在高安全、长寿命等方面不断突破,解决用户痛点及提升业主方投资回报率,持续获得海外客户认可。

另据亿纬锂能介绍,经过多年发展,公司的电池产品已具备较强的国际竞争力,目前已向海外头部一流客户批量供货。公司将根据客户需求,结合海内外相关政策,合理布局规划产能建设。

亿纬锂能相关负责人表示,从今年一季度的收入构成来看,公司目前外销占比大概在40%左右。与去年全年相比,外销占比逐步提升。基于两方面原因,一是储能业务的拓展,二是动力电池出口业务陆续增加。整体来看,预期海外业务占比将持续稳定提升。