

# A股年内已披露逾1200份处罚 信息披露违规是被罚主因

■本报记者 桂小笋

同花顺iFinD数据显示,截至11月7日,年内A股共披露1211份处罚。其中,123份处罚涉及罚款,罚款总金额超过78亿元,被处罚的主体包括上市公司、董监高等。而从被处罚的原因来看,业绩预告不准确或不及时、信息披露虚假或严重误导性陈述、未及时披露公司重大事项等信息披露违规仍比较突出,有813次处罚涉及信息披露违规,占比约67%。

“从处罚公告披露的细节来看,监管部门的执法力度在不断加大。全面注册制下,信披质量是各界关注的重点,信息披露主体应严格履行职责。”上海明伦律师事务所王智斌律师对《证券日报》记者表示,上市公司、董监高因信息披露违规被处罚后,还会有一些隐性成本,后续引发的投资者维权、上市公司再融资“受限”等,都是相关违法违规行为的潜在代价。

数据显示,有多家公司短期内披露了多次被处罚的公告。具体来看,有公司是因为同一违规行为而在短期内被不同的主管部门处罚;也有公司是因为不同的原因,在短期内公司、高管、持股5%以上股东被分别处罚。

例如,金浦钛业收到的行政监管措施决定书显示,现场检查中,发现公司披露的《上市公司2021年度非经营性资金占用及其他关联方资金往来情况汇总表》存在不规范问题。经查,公司上述披露文件关于关联方保理业务资金往来事项,只披露了期末应收关联方保理款本金余额,未包括未收回利息金额,导致该项信息披露不完整。

滨海能源及公司财务总监谢鹏收到的行政监管措施决定书显示,2023年3月13日,公司发布了2022年三季度更正公告,前期披露的第三季度报告信息不真实、不准确,违反了规定。此后,公司持股5%以上股东则因为短线交易而被处分。

“全面注册制对上市公司及‘关键少数’等信息披露主体的要求提升至新高度。”北京社科院副研究员王鹏对《证券日报》记者表示,上市公司及“关键少数”等应当进一步提高认识,切实履行信息披露义务,扎实做好信息披露工作,不断提高信息披露质量,完善公司治理,这也是未来吸引价值投资者、长期投资者的“软实力”。

需要注意的是,上市公司及“关键少数”被处罚之后,还将带来一系列隐性后果。王智斌介绍,如上市公司董监高因涉嫌证券期货违法行为,在被证监会立案调查或者司法机关立案侦查期间,以及在行政处罚、刑事判决作出后未满6个月期间,不得减持股份。而公司被处罚后,在非公开发行股票和公司发行债券上也会“受限”。

此外,有多家公司因环保问题而受到当地生态环境局的处罚。今年8月份,启迪环境发布公告称,公司控股子公司包头鹿城水务有限公司(以下简称

“包头鹿城水务”)于近日收到包头市生态环境局下发的行政处罚决定书,包头市生态环境局对包头鹿城水务进行现场检查时发现相关时段化学需氧量、总磷、总氮等日均值浓度数据超标,违反了相关规定,包头市生态环境局对包头鹿城水务处以罚款。

中泰股份发布公告称,下属全资子公司浙江中泰深冷设备有限公司(以下简称“中泰设备”)于近日收到杭州市生态环境局出具的《行政处罚决定书》,相关部门在检查中发现中泰设备危废仓库内废油漆桶未粘贴危废标签,部分废油漆桶未存放于危废仓库内,杭州市生态环境局于2023年5月24日立案调查,并于同日向公司提出了整改意见。

“从现有案例来看,也有企业在IPO等关键环节因环保问题受到质疑,环保对于合规经营的重要性已经非常突出,要引起上市公司足够重视。”王智斌说。

# CCER重启步伐加快 多家上市公司预备“碳里淘金”

■本报记者 肖伟

11月7日,正值深秋时节,岳阳林纸副总经理、董秘易兰组组织人马上山进行间伐抚育和林下清理工作。

对于选择在此时组织大量人马上山,易兰组向《证券日报》记者介绍:“这主要有两方面原因:一是秋末初冬季节树木落叶,所需水分减少,正适合弱留强,便于明年春季生长;二是近期中国核证自愿减排量(CCER)重启步伐加快,岳阳林纸掌握大量碳汇林资源,当前正是保障碳汇林资产安全的关键时期。”

岳阳林纸为何如此重视CCER?10月24日,生态环境部公布了首批CCER项目方法学,明确了碳汇项目开发具体要求和相关流程,进一步规范全国温室气体自愿减排项目设计、实施、审定和减排量核算、核查工作,为全国CCER市场重启奠定了基础。

不只是岳阳林纸,多家上市公司正依托自身优势,提前开展“碳里淘金”的准备行动。

林业碳汇开发、林业碳汇监测服务,公司掌握的相关技术也将应用于碳汇监测中。

除上述领域外,渔业碳汇、渔业光伏等业务也进入上市公司的关注范围。大湖股份运营的养殖水域为津市西湖、汉寿安乐湖、澧县王家厂、石门皂市水库,养殖水域面积共计约为17万亩。该公司总经济师李颖向记者表示:“渔业碳汇在国际碳汇市场中已有一定地位,多国已有成熟方法学。我国水域辽阔,海洋面积广大,从业人数众多,绿色发展理念深入人心。水草养殖已成为内陆湖区的主业之一,其中蕴含大量碳汇资源。内陆水域还可作为渔业光伏的绝佳场所。当前,我们正在内部讨论如何发掘渔业碳汇资源,为公司培育新的增长点。”

## CCER重启步伐加快

为何此时上述企业不约而同加大对CCER相关业务关注,并提前着手准备工作?这或许与近期CCER重启步伐加快有密切原因。

据记者梳理,今年10月份以来,国家层面释放积极信号,为CCER重启带来积极预期。10月19日,为规范全国温室气体自愿减排交易及相关活动,生态环境部、市场监管总局联合发布《温室气体自愿减排交易管理办法(试行)》。

10月24日,生态环境部印发市场重启后首批CCER开发方法学,其中包括造林碳汇、并网光伏发电、并网海上风力发电、红树林营造等4项温室气体自愿减排项目方法学。

10月26日,全国首笔CCER开发挂钩贷款成功落地四川。该笔贷款由兴业银行成都分行发出,由四川天府水城旅游景区获得。该景区拥有53宗林地,占地总面积1737亩,位于成都市金堂县。据了解,兴业银行正是看中林业碳汇具有较大规模,方法学成熟度高,和国际碳汇市场接轨好等优点。

多家券商对CCER重启予以高度关注,并认定其带来投资新机遇。11月7日,天风证券分析师孙海洋发布研究报告称,CCER若能重启,将对现有的造林、造纸、光伏、风能等行业的大型企业带来新增业务,并有望增厚业绩。

湖南富船私募投资基金管理有限公司法定代表人、执行董事黄亚向记者表示:“当前,已有不少上市公司通过自有资金或银行贷款提前并购部分碳汇资产,也有部分碳汇信托计划提前1年至2年就开始募集,目前绝大部分碳汇信托计划运行良好。这些前期工作都为CCER顺利重启奠定了基础。”

## 多家上市公司提前谋划

岳阳林纸是较早开展林业碳汇业务的上市公司。今年2月份,岳阳林纸与北京绿色交易所签订战略合作协议,共同搭建碳资产管理服务平台,开展低碳管理、碳排放管理、碳配额管理交易和CCER管理交易。目前,岳阳林纸已经积累大量碳汇林资源,拥有相关专业团队并掌握了碳汇方法学,对竹林碳汇、农田碳汇、草原碳汇等领域亦有涉足。

据易兰组介绍,近期,国家气象局公布森林火灾等级较高的18个地区,湖南中部是其中之一。在CCER交易中,碳汇林是岳阳林纸的主要资产,其安全性受到公司高度重视。公司结合间伐抚育的工作,将林下堆积物一并清理干净,保障碳汇林资产安全无虞,同时统计碳汇林的生长状态和碳蓄积量。

无独有偶,多家造纸造林企业也纷纷涉足林业碳汇市场。

11月6日,兴源环境回答投资者提问时表示,截至2023年6月30日,公司累计已签约林业碳汇项目涉及面积约2700万亩,并通过大众汽车、维多(中国)等知名机构完成撮合交易或锁定部分销售量。待国家CCER市场开放,完成项目的CCER审定与核证工作后,公司便可进行CCER碳交易。福建金森表示,已介入造林碳汇项目前期工作,将持续参与国内各区域碳产业业务,挖掘“碳达峰、碳中和”带来的新机遇。绿循生态也表示,将依托研究院,积极开展

# 董明珠首次回应孟羽童离职: “人在格力去外面做广告是不合规的”

■本报记者 王镜茹

格力电器董事长董明珠首次回应孟羽童离职。11月6日,董明珠在接受媒体采访被问及网红员工问题时,正式做出回应称:“人在格力去外面做广告是不合规的”。

“网红不网红,还是一样离不开真正自己的品质,跟网红是没关系的。有人认为自己用一个网红来认为自己有价值,那就是无本之源。现在讲假话有什么用呢,你不可能在格力这个平台上,然后到外面去做广告,这肯定是不合规的。”董明珠说。

公开资料显示,孟羽童1998年出生,毕业于浙江大学。2021年7月份在一档综艺节目《乘风破浪》中,孟羽童获转正名额,并得到董明珠盛赞,最终被收入麾下,成为董明珠的秘书。董明珠本人也曾在公开场合高调表示,要将孟羽童培养成第二个董明珠。

然而,短短两年后,今年5月份“孟羽童已离职”话题一度冲上热搜,引发市场广泛关注。彼时,格力电器接受《证券日报》记者采访时表示:“人员流动很正常。”孟羽童则在社交平台发布视频称,已从格力离开顺利毕业,在董总这样的企业家身边工作,不光学会了怎么做事,更重要的是学会了怎样做人。

截至记者发稿,记者查看孟羽童在小红书社交平台上的账号“孟

羽童Morita”发现,该账号标签之一为“前500强总裁秘书”,显示粉丝数131.4万人,获赞与收藏587.5万个。

IPC中国区首席经济学家柏文喜对《证券日报》记者表示,董明珠此番言论强调了员工品质和诚信的重要性,并指出依靠网红或利用虚假宣传来提升价值不符合格力电器的价值观和相关规定,也表明了其对格力电器营销模式变革的坚定立场。

事实上,自2019年开始,格力电器便开始了销售体系改革,上线了线上分销商城“格力董明珠店”。2020年董明珠亲自下场进行直播带货,开启了企业家带货潮流。2021年以来,格力电器加速渠道变革,通过搭建自主管控、互利共赢的销售渠道及销售模式,实行线上、线下双线融合的“新零售”营销模式变革。格力电器三季报显示,2023年公司与直播行业龙头公司、专业网络推广公司等达成年度战略合作,为自营直播间精准引流,电商直播有效销售额同比增长超200%。

钉科技创始人丁少将认为,线上、线下双线融合的零售模式是大势所趋,格力电器通过与专业的第三方机构合作,能够更加精准地定位目标消费者,提高销售效率和品牌影响力。不过,由于格力电器拥有庞大的线下经销商体系,因此也面临如何平衡线上线下渠道利益的挑战。

# \*ST步高重整又有新进展 借款到位超市恢复营业

■本报记者 何文英

继10月30日法院公告受理公司重整后,\*ST步高再度公布重整最新进展。11月7日,\*ST步高公告称,公司持续推进投资人招募和共益债融资等事项。截至当天,已有14家意向投资人缴纳保证金共计2.8亿元;共益债借款已到位7.80亿元。

随着借款到位,\*ST步高旗下超市也重新开门迎客。《证券日报》记者走访\*ST步高线下超市门店了解到,超市货源供应充足,客流正在逐步恢复。\*ST步高相关负责人对《证券日报》记者表示:“公司力争尽快完成重整,并向深交所申请撤销退市风险警示。”

## 26家意向投资人报名

\*ST步高最新公告显示,湘潭中院此前许可步高借款10亿元以内,用于恢复、维持业务经营等事项。截至目前,共益债借款已到位7.80亿元,公司将分批次用于恢复超市门店业务,并继续维持百货业务的正常经营。截至11月6日,\*ST步高共收到26家意向投资人提交的报名材料,其中已有14家意向投资人缴纳保证金共计2.80亿元,并逐步开展尽职调查工作。

此外,根据《中华人民共和国企业破产法》的规定,人民法院受理破产申请后,有关债务人财产的保全措施应当解除,执行程序应当中止。截至11月6日,湘潭中院已依法向相关法院发送关于解除对\*ST步高股份财产的保全措施并中止执行公司股份相关案件的函件,且自10月26日起,公司所有附利息债权停止计息。

一位长期跟踪湖南资本市场的私募基金经理在接受《证券日报》记者采访时表示:“\*ST步高通过引入产业协同、实力雄厚的重整投资人,将为公司



提供产业及资金等方面支持,有利于全面化解公司经营及债务风险,恢复和提升公司持续经营和盈利能力。”

## 42家超市门店重启

据了解,目前步步高已有42家超市门店重启,并恢复正常运营,具体包括位于湘潭、长沙、南宁、岳阳、柳州等地的超市业务。根据\*ST步高预告,公司位于邵阳、永州、株洲的门店也将于11月10日开业。

《证券日报》记者在步步高湘潭新天地的超市内看到,货架上货源充足,步步高购物车在超市结算时亦可重新启用。一位\*ST步高供应商经理告诉《证券日报》记者:“步步高超市重启后,\*ST步高已与我们及时结清了货款,目前我

们也已对其恢复正常供货。”

资料显示,\*ST步高于2008年上市,有着“民营超市第一股”的称号。截至目前,公司在湖南、广西等地区共开设各业态门店148家,在湖南、广西两省连锁零售行业居于领先地位。但近几年,\*ST步高深陷流动性困境,偿债风险高企,经营陷入困境。2023年前三季度,公司实现营收23.91亿元,亏损6.52亿元。

7月17日,\*ST步高收到湘潭中院送达的《决定书》,湘潭中院决定对公司启动预重整,并指定\*ST步高清算组担任预重整临时管理人。

截至10月30日,\*ST步高在三个多月的预重整期间,临时管理人完成了债权申报和审查、选聘审计和评估机构、组织召开债权人会议、预重整投

资人招募、共益债融资等多项工作,预重整工作稳步推进。

基于公司的业务基础和重整的顺利进行,湘潭中院认为,\*ST步高经营超市、百货业务多年,在湖南、广西等地零售市场占有率有较大市场份额,门店位于所在城市的核心商圈或具有良好发展潜力的商业中心,地理位置优越,具有一定的市场竞争优势。预重整期间,各项工作有序推进,投资人招募进展顺利,可认定具有重整价值和拯救可能性。

“随着重整的稳步推进,预计后续借款会逐步到位,\*ST步高业务有望重回经营正轨。”上述私募基金经理表示,今年以来随着多项促消费政策逐步落地,消费场景有序恢复,实体零售持续回升向好,看好\*ST步高在困境反转之下的重整价值。

# 算力紧俏 算力租赁业务持续升温

■本报记者 许林艳 王镜茹

算力概念热度持续升温。11月7日,一则署名为北交所上市公司并行科技董事长“陈健”的微信信息在市场上流传,信息显示:“我们算力服务已经上线10000张A800/A100卡,今年另有12000张H800卡在逐步上线中,超算模式算力,价格极具竞争力,欢迎试用。”

对此,《证券日报》记者致电并行科技证券部求证,相关人员称:“该消息属实。需要说明的是,这个数量代表的是公司可用计算资源的算力规模,具体是根据客户实际需求来做决策的,然后向上游采购。”

二级市场方面,截至11月7日收盘,并行科技大涨29.99%。此外,算力租赁板块再度集体拉升,高新发展、鸿博股份、润建股份涨停,润建股份、龙宇股份涨幅超5%。

## 算力租赁或进入涨价周期

据上述并行科技人员介绍,公司主要把高性能计算以云服务的方式提供给用户,用户使用的产品是包括算力在

内的PaaS以及SaaS平台。“目前市场上可用的算力资源极少,采购成本确实在上涨,算力租金价格也在上涨。”

无独有偶,近期亦有消息称,因算力需求旺盛、供给紧张,某互联网巨头已暂停A100服务器出租业务。这一消息并未得到证实,但也同样暴露了国内算力租赁市场需求量远超供应量,存在巨大缺口。东北证券研究所认为,行业供求矛盾升级,算力租赁行业将进入新一轮涨价周期。

据了解,算力租赁是指通过租用云计算资源(如GPU)来提供计算能力的服务。这一服务的诞生背景有着多重因素交织:国内外算力需求爆发,GPU受限于产能扩张,供给严重短缺;另外AI大模型需要消耗大量算力,对中小企业来说成本负担较高。

国泰君安研报显示,以训练一次1746亿参数的GPT-3模型为例,需要算力约为3640PFlop/s-day,完成一次训练成本过亿元。山西证券研报显示,我国算力规模整体保持高速增长,2022年达302EFlops,连续两年增速近50%;超算算力占比尚小但持续增长,2022年达3.9EFlops,连续两年增速超30%。

中国电子商务专家服务中心副主

任、天使投资人郭涛告诉《证券日报》记者:“算力租赁业务目前正处于快速发展阶段。随着国家层面大力发展智慧城市、自动驾驶、元宇宙和AI大模型等创新驱动型产业,算力需求将迎来指数级增长,企业和机构对高性能计算的需求逐渐增加,而租赁算力可以降低他们的成本和风险。此外,云计算技术的发展和算力租赁提供了更多的可能性。”

## 上市公司积极布局

算力租赁热度不减,多家上市公司正积极布局。

11月7日,互动平台上投资者频频发问:公司是否有算力租赁相关业务、算力规模有多大、公司算力是租赁还是自有算力搭建等问题成为关注焦点。测绘股份回复投资者称,按照算力中心募投计划,建设完成后预计将有300个算力节点。对于是否会将剩余算力租赁出去,公司表示将在满足自身算力需求的前提下结合多种方式综合考量。

阿尔特积极推进AI战略的实施。阿尔特工作人员对《证券日报》记者介绍,在算力方面,截至目前,公司已

经储备了2000P、多品类的英伟达算力硬件,未来公司还将对更新型高性能算力产品保持密切关注。“随着AI战略的逐渐落地,公司算力基础设施建设,垂直模型及相关插件等工具集开发都将逐步完善。未来,算力租赁、垂直模型等都有望成为新的盈利模式。”

更有部分上市公司跨界布局。主营彩票印刷业务的鸿博股份凭借跨界“算力租赁”这一行为在二级市场上热度飙升。近期,鸿博股份在接受调研时表示,公司全资子公司英博数科与北京京能双方以共建万卡智算集群,助力头部AGI企业发展为目标,自今年年初开始深度沟通谈判,目前一期稠密算力1024P等于常说的2048P算力,计划在12月31日前交付80%用于研发与算力租用,剩余部分计划在2024年一季度完成验收,目前与北京京能的二期及海外算力合作已经启动洽谈。

受访专家认为,上市公司在布局算力租赁领域时也要多一份考量。深度科技研究院院长张孝荣对《证券日报》记者表示,首先,公司需要有足够的资金和技术实力;其次,需要有良好的合作伙伴关系,以便获取更多的资源和支持。