

# 合盛硅业董事长遭前总经理家属实名举报 上交所火速下发监管工作函

■本报记者 冯思婕

前高管家属的一纸实名举报,将合盛硅业推上了舆论的风口浪尖。11月12日,一个名为“方红承冤案家属”的微信号发布了一则关于“实名举报浙江千亿富豪”的消息,在网上迅速传开。据悉,举报材料涉及全球有机硅巨头合盛硅业及公司董事长罗立国、合盛硅业前总经理方红承等。根据合盛硅业于2022年11月份披露的公告显示,公司原董事、总经理方红承因涉嫌职务侵占已由公安机关侦查终结,并移送至检察机关审查起诉,其所涉犯罪行为发生在公司任职期间。

而据上述公开举报材料显示,自2022年9月份方红承、方红兴被批准逮捕后,在桐乡市看守所关押至今。经检察院数次退回补充侦查,该案计划于2023年11月13日由平湖市法院一审公开开庭审理。

11月13日一早,《证券日报》记者驱车前往平湖,在平湖市法院见到了方红承家属。直至当日傍晚,方红承家属告诉记者,由于今天转为庭前会议,讨论了一些关于程序的问题,未能如期开庭,后续开庭时间也还未知。

值得一提的是,11月13日上午,合盛硅业发布了澄清公告,回应前总经理方红承家属举报一事;同日,上交所也火速发出监管工作函,涉及对象包括上市公司、董事、监事、高级管理人员、控股股东及实际控制人。

合盛硅业在澄清公告中,分别就公司董事长罗立国与原总经理方红承的股权纠纷、“水解油”相关情况作出说明。

11月13日,证券日报记者多次致电合盛硅业相关负责人电话,但一直无人接听。

## 股权激励纠纷真相如何?

资料显示,合盛硅业由宁波合盛集团于2005年投资成立,2017年在深交所主板成功上市。公司主要从事工业硅及有机硅等硅基新材料产品的研发、生产及销售,是我国硅基新材料行业中业务链最完整、生产规模最大的企业之一。2021年9月份,合盛硅业的市值一度达到2643.2亿元,罗立国也借此跃升宁波首富。

而方红承则于2011年出任合盛硅业前身浙江合盛硅业有限公司的总经理,并任职至2018年,期间经历了合盛硅业的股改上市。

据了解,伴随着合盛硅业在有机硅行业异军突起,2015年,公司计划用部分股权对包括方红承在内的部分高管和各业务板块的主要负责人,进行小范围的股权激励。

方红承家属向《证券日报》记者表示:“可能是对方红承工作的肯定,也可能是担心方红承跳槽,2017年,罗立国提出要方红承用自己的年终奖,以之前的净资产价格购买受让罗立国名下的少量股权,并由罗立国代持。”

对于方红承家属在公开举报中提



11月13日

上交所向公司发出监管工作函

涉及对象包括上市公司、董事、监事、高级管理人员、控股股东及实际控制人

及的股权问题,11月13日早间,合盛硅业在公告中回应称,公司董事长罗立国为了鼓励方红承能够长期服务公司,与其约定,在满足全职勤勉服务于公司满五年、不损害公司利益、不与公司同业竞争等条件后,给予一定数量股份增值的现金奖励,条件不成则方红承不享有任何权益。双方虽然形式上签署股权转让协议,但方红承实际没有支付过对价,相关股权也未过户(即相关报道中的所谓“代持”)。事后,方红承不足两年即从公司离职,且公司经自查发现其存在涉嫌背信损害上市公司利益的违法行为并向公安机关报案。因此公司董事长罗立国认为方红承不满足奖励条件。双方对此产生分歧,方红承于2021年4月25日向杭州仲裁委员会提起仲裁申请。

2022年2月23日,杭州仲裁委员会作出(2021)杭仲02裁字第155号《裁决书》,不支持方红承要求确认股份归其所有的请求,因方红承违约导致合同目的不能实现而裁决解除双方协议;酌情按照实际服务时间裁决方红承享有40%的权益;要求公司董事长罗立国以集中竞价交易方式减持公司股票,税后支付给方红承,如未减持则以相应金额补偿。目前上述裁决处于执行阶段,公司董事长罗立国已向法院提出不予执行仲裁裁决申请,法院尚在审查之中。

北京威诺律师事务所主任合伙人

杨兆全告诉《证券日报》记者:“合盛硅业与方红承之间或许是因为民事纠纷,不断升级到了刑事责任的层面。即便如此,此前仲裁机构和法院关于民事责任的判决,应该得到执行。此外,原总经理的刑事责任是否成立,要等待法院给出的审判结果。”

危废品处置是否合规?

据了解,本次平湖市法院一审公开开庭审理的,主要是方红承涉嫌职务侵占一事。但在上述公开举报信息中,方红承家属提到,合盛硅业控告方红承职务侵占的理由是方红承利用总经理职务便利与弟弟方红兴形成利益共同体,采用压低“水解油”价格等方式损害公司利益。

11月13日,合盛硅业在澄清公告中回应了关于“水解油”的相关问题。公告显示,合盛硅业的嘉兴子公司合盛硅业(嘉兴)有限公司已办理的《危险化学品登记品种》包括低沸油,登记化学品名称:低沸油,别名:含氢双封头、含氢硅油 S,化学品性质:产品。公司的湖州子公司合盛硅业(湖州)有限公司已办理的《危险化学品登记品种》包括含氢硅油 S,登记化学品名称:含氢硅油 S,化学品性质:产品。有知情人士告诉记者,合盛硅业的公告回涉及多个问题,“首先,为

何没有写明取得《危险化学品登记品种》的具体时间,取得证书前是如何处理危废品的;其次,没有提及违法建设低沸油水解装置的地点;另外,低沸油与含氢双封头是不同的,含氢双封头是前者处理后的产品。”

对此,《证券日报》记者采访了一位有机硅行业专业人士,据该人士介绍:“从低沸油和‘水解油’的检测结果看,未经批准的加工并未改变低沸油‘水解油’作为危险废物的法律性质,对于合盛硅业而言,低沸油只能作为被放弃的危险化学品即危险废物处置,其唯一合法的处置方式是焚烧。”

该人士坦言,无论是低沸油还是“水解油”,都不是可以合法销售的产品,“它们是合盛硅业生产过程产生的危险废物,对合盛硅业来说是一种负担。通过水解后以近似水解料的名义销售,可以降低公司废物处置成本又增加收益,但是在法律上这些物质是禁止流通物,不具有价值,既不可能有市场价,也不可能合法的销售渠道。”

对此说法,记者于11月13日拨打了罗立国的手机意图求证,其回复称“正在开车”,并让记者留下联系方式,称11月14日将有相关负责人来联系。

《证券日报》记者将持续关注本事件后续进展。

软通动力100%股权、同方国际100%股权及成都智慧51%股权经审计的净资产账面价值合计为17.19亿元,评估价值合计18.99亿元,评估增值1.79亿元,评估增值率10.44%。

公开资料显示,软通动力主营业务包括通用技术服务、数字化运营服务。软通动力表示,通过本次交易,上市公司将实现从计算机软件服务业务向计算机硬件业务的产业链延伸,增强公司在数字产业领域的业务布局,提高公司的可持续发展能力,提升公司核心竞争力。

软通动力同时表示,根据同方股份披露的标的公司审计报告,标的公司资产结构以流动资产为主,资产负债率较高。本次交易完成后,预计公司应收账款、存货等流动资产科目将大幅增长,公司资产负债率预计也将显著上升。

截至2023年第三季度末,软通动力账面货币资金余额为36.77亿元,短期借款余额15.21亿元。公司首发募集资金净额为43.42亿元,其中超募资金8.42亿元。公司拟以自有资金和银行贷款支付本次交易的现金对价。

对此,深交所要求软通动力说明本次现金收购的必要性和合理性。结合目前公司资金情况,说明本次用于支付的自有资金情况及未来支付安排,是否涉及变更募集资金用途。说明短期借款期限、到期日期,后续偿还计划和资金来源。说明现金支付及申请并购贷款对上市公司营运资本、流动比率、资产负债率、财务费用等财务指标的影响,是否影响上市公司日常生产经营正常开支及必要的资本性支出计划,是否会对后续经营产生不利影响。

此外,深交所还要求软通动力补充说明上市公司与标的公司在市场营销、技术研发、产品、客户等方面协同效应的具体体现。说明本次交易完成后上市公司主营业务构成、未来经营发展规划和业务管理模式。

# 以全球在地化策略应对供应链变革 环旭电子5年间完成四大洲生产据点布局

■本报记者 孙文青

近年来,全球供应链正加速从全球化向区域化、本土化调整。从产品、客户,到制造、管理,每一个环节都在考验着想要实现全球布局的大型制造企业。

环旭电子是目前全球最大的SiP(系统级封装)模组制造厂商,主要运用公司SiP技术为客户提供微小化、模组化的综合解决方案,主要服务对象包括全球著名消费电子品牌的手机和智能穿戴设备。2018年,公司正式提出全球扩张,在五年时间里,完成了在四大洲10个国家和地区的生产据点布局。在消费电子市场整体表现低迷的背景下,公司仍然兑现了年营收突破百亿美元的目标。

身处全球供应链变革中,大型制造企业该如何考量全球布局?又将如何应对下游客户需求变化?近日,《证券日报》记者走进环旭电子位于上海张江高科技园区盛夏路的办公地,了解一家企业跨越技术、地域、文化、运营等重重难关,实现全球化运营、营收倍增的历程。

## 立足张江 打造全球供应链

一个硬币大小的模块里究竟可以承载多少东西?在环旭电子,先进制程研发负责人给出的答案是,一颗SiP模组可以集成核心处理器、电源管理器、存储、射频芯片和其他必需的功能器件及被动元件,同时,还可以实现对外的电磁屏蔽和器件间的电磁屏蔽,所有功能均能独立发挥作用。

凭借着系统级封装技术,成立于1976年的环旭电子现如今已经成长为一家能为全球品牌厂商提供设计、生产制造、微小化、软硬件解决方案及物料采购、物流与维修服务等全方位服务的跨国企业。

将指针拨回2018年,一些变化开始酝酿和发生。环旭电子董事长陈昌益多次表示,整个电子供需关系出现的失衡,催化着行业供应链向全球在地化格局转变(注:全球在地化是指全球化与在地化的结合。任何一种经济或商品流动需适应地方需求,才得以加速发展)。彼时,环旭电子明显感受到海外客户需求量逐渐增加,公司便开始启动在欧洲建立生产据点的投资。当年7月份,环旭电子对外明确提出发展新策略——模组化、全球化、多元化。

一家深圳电子元器件代理商产品经理向《证券日报》记者表示,回望过去十年,太多中国企业试图走出去,而实际难度超过了一部分人的预期,“这个过程就好比一次跨国旅行,既要装进过往的核心竞争力,又要做好对当地营商环境、法规的详尽了解。”

环旭电子在通往全球的“行李箱”中装进了区域生产据点整合经验,“全球化平台+在地化服务”等运营新模式,深耕差异化竞争能力,构建全球产销信息数字化蓝图。其中,“全球化平台+在地化服务”是环旭电子提出全球化策略后逐步实施的运营模式。

陈昌益表示,公司从早期的产品和客户国际化延伸到制造和管理的国际化,其中,配套的全球人才库至关重要,需要利用好当地人才资源。环旭电子通过内部全球化平台,向新员工分享技术、制度,加速整合速度,从而实现超预期表现。同时,为了满足海外客户的需求,也为了提高公司的运营效率并提升盈利能力,环旭电子也会给予海外工厂以及被收购的企业适当的运营自由度。

目前,环旭电子已建立起较为全面的全球化运营布局,在欧洲、美洲、亚洲、非洲合计拥有28个生产据点,在全球拥有5个设计中心,员工超过2.3万人,具备强大的制造和供应链能力,能够为客户提供便捷的在地化服务和产品交付。

经过时间洗礼,环旭电子的管理模式被证明是可行的。2018年至2022年,环旭电子海外营收占总营收比重从18%增长至35%。

此外,环旭电子正在波兰厂区增建第二栋厂房,同时,在墨西哥瓜达拉哈拉新建第二工厂,预计两个工程将在2024年完工投产。在国内,公司也完成了惠州厂的建设、苏州厂的自动化升级改造。未来三年,预计公司海外产能将增加约85%,国内产能也将增加40%。

持续加大研发投入 紧抓Tier2崛起机会

在环旭电子进行全球化布局的五年时间里,以智能手机为代表的移动消费电子领域一直是其强势领域。而随着车电供应链的崛起,也给行业带来了新的变化。在汽车向电动化、智能化和网联化发展,车企迅速洗牌的同时,供应链也被重塑。Trend Force集邦咨询分析师陈虹燕向《证券日报》记者表示:“2022年末至2023年,国内电动车厂陆续将领航辅助驾驶由高速公路场景推向城市道路,开启了电动车智能化向高端迈进。比如算法方面除了OEM(代工生产)厂、Tier1(一级供应商)投入开发外,还衍生出自动驾驶方案商等专注开发算法的公司,成为供应链中的一类新厂商。”

为什么汽车电子业务过去比较难做大?环旭电子副总经理兼董秘史金鹏向《证券日报》记者表示,在汽车电子供应链,过去Tier1公司占据优势,这类公司多为与整车厂建立长期合作关系的合资公司,外包制造业务量不大,导致包括环旭电子在内,大多数从事汽车电子业务的制造企业扮演着Tier2(二级供应商)的角色。

新能源汽车的出现,改变了现有的格局。史金鹏表示,新能源车重新定义了汽车电子电气架构,对于汽车核心部件控制力显著增强。新能源车对于供应链的服务能力和响应速度要求比较高。带来的比较直接的变化是,新能源车开始直接接洽一些订单外包给制造服务能力强的Tier2厂商,带来了明显的制造服务需求增量。

环旭电子在汽车电子业务上已积累了超过40年的经验。陈昌益称:“通过与母公司日月光半导体的紧密合作,在技术方面,环旭电子可以完整地提供从芯片、模组到系统端的各个关键制程技术。另外,我们的发展策略是串联整个产业链价值,让公司的服务范围能够扩展到动力系统这样的庞大商机。”

环旭电子对于车电供应链仍处于持续投资阶段。基于公司在全球已搭建好的供应链和在地化服务能力,环旭电子在服务海外新能源车企方面的优势正逐渐凸显。2022年度,公司汽车电子类产品营收达45.52亿元,占总营收的6.6%,同比增长超过70%;2023年前三季度,公司汽车电子类产品营收达35.92亿元,占总营收的8.3%,营收占比持续提升。车电业务成为环旭电子业绩增长引擎之一。

今年10月30日,环旭电子宣布已成功完成对泰科电子有限公司汽车无线业务的收购,被收购的汽车无线业务后续主要将为公司车电业务组合增添价值。此外,环旭电子还通过投资专注半导体和汽车电子投资的PHI基金等一系列方式,借助专业化基金视角发掘更多优质企业和项目,促成业务合作、产业赋能和发展共赢。

在史金鹏看来,从企业本身成长空间来看,要提高客户黏性,给客户创造价值,研发能力至关重要。环旭电子近几年持续加强技术和产品的研发投入,如设立微小化能力中心、切入功率模组的研发制造等,均已取得成效。

赋能上下游,引领产业链,这既是大型企业基业长青的秘诀,也是使命所在。陈昌益表示,环旭电子将继续保持在SiP领域的领先地位,在全球拥有5个设计中心,消费电子产品、物联网设备、云计算及数据中心等领域的未来发展中将起到重要作用,所以公司将持续围绕SiP领域进行改进和创新,从而满足不断演进的市场需求。此外,在原有业务的基础上,公司还要拓宽汽车电子业务,新能源车的动力系统将成为环旭电子最重要的成长核心之一。

# 软通动力拟18.99亿元买资产 深交所要求说明现金收购的必要性合理性

■本报记者 向炎涛

公告拟收购同方股份旗下三家公司之后,11月13日,软通动力收到了深交所下发的关注函。深交所要求软通动力说明本次用于支付的自有资金情况及未来支付安排,并说明本次现金收购的必要性和合理性。

往前追溯,此前的11月10日,软通动力公告称,公司拟以现金方式对全资子公司北京软通智算技术有限公司(以下简称“软通智算”)进行增资并以软通智算作为意向受让方通过公开挂牌方式受让同方股份持有的同方计算机有限公司(以下简称“同方计算机”)100%股权、同方国际信息技术有限公司(以下简称“同方国际”)100%股权和同方(成都)智慧产业发展有限公司(以下简称“成都智慧”)51%股权。上述股权交易挂牌底价预计为18.99亿元,最终按照产权交易所达成的摘牌金额确定交易价格。

根据公告,同方计算机主要从事信创领域的计算机产品及外围设备的研发、生产、销售和服务业务。2023年1月份-6月份,同方计算机实现营业收入16.37亿元,归母净利润-6346.37万元。2022年度营业收入40.32亿元,归母净利润-9933.72万元。

同方国际主要从事计算机、通讯电子产品及相关附属设备的研发、生产和销售业务,分为消费电子业务和ODM业务。2023年1月份-6月份,同方国际实现营业收入35.75亿元,归母净利润2756.7万元。2022年度实现营业收入54.55亿元,归母净利润-1.04亿元。

成都智慧为主要从事智慧农业相关信息及系统集成业务的项目公司。2023年1月份-6月份实现营业收入10.6万元,归母净利润-97.49万元;2022年度实现营业收入208.26万元,归母净利润-440.01万元。以2022年11月30日为基准日,同方