

实探2024中国制冷展:

制冷暖通企业稳基强链 “智拓”新赛道新业态

本报记者 贾丽

一排排大型中央空调设备机组整齐陈列,AI操作系统控制下的智慧楼宇蓝灯闪烁……在4月8日—10日举行的第三十五届国际制冷、空调、供暖、通风及食品冷冻加工展览会(简称“2024中国制冷展”)上,逾千家海内外企业齐聚北京,秀出低碳前沿技术、先进设备及创新应用。

“从此次展会来看,数智、低碳成为中国制冷暖通产业发展新的关键词。”北京国际展览中心有限公司总经理张志良对《证券日报》记者表示,无论是商用,还是民用,中国制冷暖通产业专利技术、产品质量均处于世界第一梯队。更重要的是,整个制冷暖通产业链、供应链正在重构,核心技术突破和新质生产力发展是重要方向,企业也抓住产业发展机遇,加大布局力度,进一步稳基强链。

“制冷暖通产业正处于发展的关键机遇期,涌现出很多新赛道、新业态,比如储能、热泵等。这些创新驱动的内生动力,将推动中国制冷暖通产业在向绿色低碳发展转型升级过程中形成全球引领。”中国制冷学会副秘书长王从飞在接受《证券日报》记者采访时表示。

抢占新赛道

最新的热泵、储能、智慧楼宇以及可再生能源技术是企业“比拼”的重头戏,制冷暖通企业正跑入多个新赛道,并不断迭代升级产品和战略布局。

在展会上,格力发布了超高效双级永磁变频螺杆式冷水机组,实现了中小冷量冷水机组能效新突破,填补了国内该领域空白。另外,格力模块化机组、光储空等实体设备也吸引了众多参观者的目光。

英华特相关负责人向记者表示,通过一系列布局,公司空调系列压缩机已经应用于轨道交通空调、数据中心及机房空调等领域。高效、低温变频空气源热泵



图为2024中国制冷展现场

技术等亦成为产业链企业发力的方向。汉钟精机相关负责人表示:“热泵领域前期需要较高投入成本,但其中空气源热泵具备能效比高、运行费用低等特点,在车载等领域有广泛应用潜力,成为近年来我国制冷暖通行业发力的重要方向之一。接下来,空气源热泵有望逐步迎来产业爆发期。”

中国节能协会数据显示,热泵产业高速增长,预计2030年市场规模为797亿元。

建筑节能和智慧楼宇产业也呈现快速发展趋势,相关企业有望迎来亿元级的市场新蓝海。从此次参展企业来看,美的楼宇科技、海尔智慧楼宇等行业巨头已经形成了相对完整的业务布局,格力则已自研楼宇智控系统,并逐步探索出建筑节能改造的全新业态。

中研普华产业院研究报告预计,2025年,我国智慧楼宇的市场规模有望超过1.6万亿元,行业增

长空间广阔。

加速稳基强链

“制冷产品正在从能源消费者向能源转换和储存者的角色转变。低碳化、数字化和人工智能等技术,深刻影响着制冷暖通行业的转型发展。”王从飞说。从此次展会呈现出的欣欣向荣景象已可窥见一二。比如,产业链上游制冷剂、压缩机、换热器、半导体等领域企业加快布局新型技术并展示成果,下游巨头集中攻坚并掌握最新热泵、电器、储能系统、机器人等核心技术,加速夯实根基强链链条。

目前,格力电器已完成从产销地到冷链运输,再到零售终端的全冷链产品的开发布局。

全凌科技一位相关人士对记者透露,公司的压缩机已经应用于医疗科研、预制菜食品加工、速冻隧道等多个领域。今年以来,海外市场

需求旺盛,公司目前正在向产业链上下游、多个国家及地区拓展市场。

另有多家电控、阀件等领域企业称,正在积极引入环保材料。春水制冷等企业也在加快构建制冷剂回收产业链。

王从飞表示:“产业链企业正加速稳基强链,中国制冷暖通产业链日益完善,创新能力日趋提升,也吸引国内外企业关注和洽谈采购。”

如何实现跨越式发展

中国制冷暖通产业规模大、环节多,创新技术及产品不断涌现。在此背景下,如何进一步提升能效、降低能耗,成为制冷暖通产业企业共同面临的挑战。

王从飞表示,行业的发展方向已经明确,热泵将成为热量的主要制备者,制冷技术将在零碳燃料、电力系统的储能和调

节中发挥重要作用。产业链企业要围绕新赛道进行布局,围绕如何将热转化为能源进行自研,提高利用率及能效。

抢占未来产业新赛道,加快布局未来产业,标准统一、资金支持亦是重要保障。在张志良看来,下一步,行业仍需统一标准,并引导更多资金流入到成果转化上来。制冷暖通产业上市公司纷纷提前在新技术领域布局,充分发挥市场机制和竞争机制在发展未来产业中的积极作用,为行业健康发展提供基础和长期支撑。

中国工程院院士江亿认为,面对更多前沿技术和科技的探索和应用,制冷暖通业要加速产业变革,企业应紧紧抓住这一契机,继续深化科技引擎作用,驱动产业实现跨越式发展。



9家公司年报被“非标” 审计机构为投资者圈出风险重点项

本报记者 桂小筠

同花顺iFinD数据显示,截至4月9日,已发布2023年年报的上市公司中,有9家公司被审计机构出具了非标意见,其中,8家公司被出具了“带强调事项段的无保留意见”,1家公司被出具了保留意见。

从上述9家公司的审计意见细节来看,引起审计机构重点关注的事项,包括可持续经营能力、重大诉讼、债务逾期等事项。接受《证券日报》记者采访的业内人士认为,审计机构为投资者圈出了风险重点项。上市公司如何从根本上消除非标涉及的事项是重中之重,但有些涉及的事项比较复杂,短期或难以彻底解决。

上市公司年报被“非标”的原因各有不同。例如,ST升达的审计机构提及,公司有息负债本息余额2.98亿元,其中逾期债务1.22亿元。除上述债务之外,ST升达涉及或有事项导致的预计负债共计2.36亿元,包括因成都农商行诉讼法院判决需承担责任而计提的预计负债余额1.24亿元,因证券虚假陈述诉讼而计提的预计负债余额1亿元等。这些事项或情况,表明存在可能导致对公司持续经营能力产生重大疑虑的重大不确定性。该事项不影响已发表的审计意见。

*ST天山的公告则称,审计机构提醒财务报表使用者关注:公司2023年归属于母公司股东的净亏损2200.16万元,累计亏损42234.06万元,且于2023年12月31日,公司流动负债高于流动资产11861.03万元,流动负债中银行借款8304.16万元、非金融机构借款9093.91万元。这些事项或情况表明存在可能导致对公司持续经营能力产生重大疑虑的重大不确定性。该事项不影响已发表的审计意见。

*ST沃沃2023年度净利润-13.67亿元,截至2023年12月31日,归母股东权益2.83亿元,资产负债率为95.58%,一年内需要偿付的有息负债约30.50亿元,部分短期借款和应付账款处于逾期状态。针对这些情况,公司已采取改善措施。审计机构依旧提示,这些情况表明存在可能导致对*ST沃沃持续经营能力产生重大疑虑的重大不确定性。该事项不影响已发表的审计意见。

上海明伦律师事务所王智斌律师对《证券日报》记者表示:“上市公司的定期财务报告是投资者参考以判断其价值的重要信息源,因此,经过第三方审计机构的专业鉴别,可以为投资者的风险判断提供重要参考。从过往的案例来看,有一些上市公司因无法准时披露财报、持续经营能力存在问题,年报被非标而退出了资本市场。”

在年报被非标后,这些公司也发布了专项说明,表示董事会和管理层将积极采取有效措施,争取尽快解决相关问题。

透视镜咨询创始人况玉清对《证券日报》记者表示,上市公司年报被非标,分为带强调事项段的无保留意见、保留意见、无法表示意见、前期被出具非标意见的公司想要在下一个会计年度拿到标准审计意见,要看能否从根本上解决非标涉及的具体事项并完全消除审计机构的疑虑。

王智斌称,监管“零容忍”背景下,审计机构的履职情况被密切关注。为避免承担较大的法律责任,审计机构会比较较真,用非标意见为投资者提示风险,这对于保护中小投资者是有利的。

(上接A1版)

结合自身禀赋 错位发展新质生产力

结合近期地方国资委对下一阶段的工作部署情况来看,在新一轮国企改革深化提升行动的大背景下,各地在结合自身禀赋基础上,已把培育和发展新质生产力放在更加突出的位置。

比如,北京市国资委提出,要深入思考国有企业新质生产力培育、发展、突破的现实路径,探索形成发展新质生产力的首都国有企业实践。坚定不移深化改革,加快构建有利于新质生产力发展的体制机制。上海市国资委称,深入实施国有企业改革深化提升行动,推动直接监管、委托监管、指导监管三个领域贯通联动,为上海加快“五个中心”建设作出新的更大贡献。其中,要持之以恒优化布局、盘活存量资源,加快传统产业转型,培育发展新质生产力,盘活用好存量土地、股权、基金等资产资源,促进老字号品牌创新发展,着力实现国有资本“三个集中”。辽宁省国资委明确,全省国资国企要把发展新质生产力和增强国企核心功能、提高核心竞争力贯通起来,以敢担当、勇攻坚、善作为的作风深化国资国企改革。

从优化国有资本布局角度来看,在壮大新质生产力上走在前列、作出表率,广州市国资委提出,要充分发挥国有企业在科技创新、产业控制、安全支撑的作用,加速推进新型工业化,聚力做强智能网联与新能源汽车、生物医药、低空经济等新兴产业,抢占人形机器人、生命科学等未来产业新赛道,催生更多新产业、新模式、新动能。

在朱昌明看来,培育和发展新质生产力是贯穿新一轮国企改革深化提升行动的主线。比如,“优化国有经济布局,更好促进现代化产业体系建设”是发展新质生产力的目标和产业环境;“完善科技创新机制,更好服务实现高水平科技自立自强”是发展新质生产力的核心要素;“强化重点领域保障,更好支撑国家粮食安全”为发展新质生产力提供安全环境和新型基础设施;“围绕完善监管服务深化改革,进一步健全以管资本为主的国资监管体制”是打造新型生产关系的关键。

“中国拥有庞大的市场和完整的工业体系,各地在资源禀赋、产业基础、科研条件等方面各有优势,这为各地因地制宜培育和发展新质生产力创造了良好条件。因此,各地应在区域、产业分工协作基础上错位发展各类产业,结合各地产业基础和比较优势,建设具有地方特色的产业体系和新型生产力。”朱昌明同时提醒,各地要高度警惕脱离实际以行政手段强行推动战略性新兴产业和未来产业发展,既要防止发展新质生产力一哄而上、泡沫化,也要防止忽视传统产业的发展和转型升级。

年内28家基金管理人发布381份更正公告 信披合规意识有待加强

本报记者 吴珊
见习记者 彭衍菘

紧跟着基金年报披露的,还有一批更正公告。

Wind资讯数据显示,截至4月9日,年内已有28家基金管理人发布381份更正公告,涉及旗下379只产品(只含主代码),关于年报的更正公告有342份,主要涉及5家基金管理人,其中4家管理规模已经超过了2700亿元。

整体上,更正公告的原因包括错别字、数据更正、内容遗漏和重复等。

比如,有的年报中将“下跌”写成“喜爱爹”;有的年报中“4.4.1

报告期内基金投资策略和运作分析”部分,出现了和2022年完全一致的内容;有的基金管理人因数据口径原因不得不对旗下上百份产品年报中部分内容进行更正。

这些错误,在被一些投资者借以调侃看热闹的同时,也引发业界对于基金信披质量的讨论。

对外经济贸易大学法学院院长助理、副教授楼秋然在接受《证券日报》记者采访时表示,部分基金公司公告中出现笔误,至少反映了三个方面的问题:第一,部分基金公司信息编制人员工作懈怠甚至渎职;第二,出现笔误的信息经过基金公司内部层层审核而未

被发现,体现出基金公司内部缺乏必要的合规意识和纠偏机制;第三,笔误事件也提示投资者要警惕,笔误虽小,但它折射出基金公司内部治理可能存在更大的问题。

事实上,在多数公告的首页均有基金管理人对于公告内容真实性、准确性、完整性的承诺保证。如“基金管理人的董事会、董事保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏,并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带的法律责任。”

楼秋然表示,公告中出现各种问题基金公司可能需要按照

投资基金法等法规的规定,承担包括虚假记载、误导性陈述、重大遗漏等在内的违法信息披露责任。当然这种责任的承担应当以所涉信息满足重大性要件为前提。目前,包括投资基法在内的相关法规仅对基金公司的信息披露义务和责任进行了规定,但并未特别对基金公司如何确保信息的完整、准确和及时进行规定。

楼秋然认为,在此背景下,基金公司应从三方面确保其信息披露符合法律要求。第一,应当在公司内部建设高标准、高质量的治理结构,通过有效的监督机制实现信披准确;第二,应当在

公司内部建立有效的合规机制,通过提升合规意识、形成合规文化来预防、杜绝信息披露失误、差错问题;第三,应当特别注意对信息编制的直接责任人的培训和监督,从信息披露的前端入手提升合规效果。

排排财富管理合伙人荣浩在接受《证券日报》记者采访时表示,基金公司内部需要通过各种方式来降低低级错误发生的概率。比如,严格流程管理,即文件发出前要有复核人检查环节;引入AI等技术手段来进行核查;引入相关信披打分机制,对不同信披错误进行扣分,以规范产品和从业人员评价。

别让“乌龙信披”成基金公司合规“硬伤”

吴珊

繁忙的财报披露季过后,基金更正公告往往陆续增多。

近年来,动辄上百份的基金更正公告甚至让投资者总结出一套“规律”:发布定期公告时投资运作分析容易照搬过往内容;持有人份额等数据会因统计口径造成偏差;输入法使用不当导致错字错句;如果跳出基金财报范畴,还会出现基金申购日期写错、基金经理简介出错,净值日报数值报出有误……

尽管信披出错后,基金公司普

遍会及时更正,并在公告的最后表示“给投资者带来不便,公司深感歉意”,但是层出不穷的信披差错,无疑损害了信息披露制度的严肃性,同时暴露出基金公司合规风控体系的“硬伤”,若任其发展更会动摇市场健康发展的基础。

过去不少案例已经表明,合规意识淡薄、治理结构存在缺陷的公司从“众星捧月”到“黯淡离场”,中间可能只隔着一份“乌龙信披”。

今年3月份,证监会阐述了“强本强基、严监管”的监管新理念,这意味着证券基金行业监管效

能也将进一步提高。面对行业机构功能发挥不充分、治理水平待强化、合规意识和水平不高等问题,证监会发布的《关于加强证券公司和公募基金监管加快推进建设一流投资银行和投资机构的意见(试行)》提到,强化日常监管、现场检查 and 执法问责,督促行业机构树牢“合规创造价值”理念。

信息披露无小事,尤其是在公募基金总规模稳步发展,基金数量趋势性上涨的背景下,基金公司能否真实、准确、完整、及时进行信息披露,尽可能减少因信息不透明带来的交易风险,关系

着投资者信心的提振,也是行业规范健康运行的关键一环。公募基金要严把信披质量关,以更加健全、完善的公司治理,推动行业生态持续优化。

首先,加强培训和警示教育,提高从业人员对信息披露重要性的理解和应用水平,强化信息披露过程中各环节之间的沟通协调,厚植合规文化。

其次,完善优化信息披露流程和管理机制,落实全员合规管理要求,明确责任人和审核程序,压实主体责任逐项过关,实现全业务链条“垂直”一体化管控。

最后,加大技术系统建设的力度,利用现代化手段对信息披露关键数据、关键部分交叉验证审查,减少重复性工作负担,提升审核质效。

基金信息披露义务人应当以保护基金份额持有人利益为根本出发点,认真核查每一项数据,严肃对待每一个表述。唯有常怀敬畏之心,才能为行业高质量发展夯实根基,合规创造价值。

