

沪市308单纪律处分全扫描 高风险公司占复核案件70%以上

◎记者 祁豆豆 ◎编辑 祝建华

上交所日前通报近两年上市公司纪律处分复核案件情况,308 单纪律处分剑指财务造假、资金占用、违规担保、内控缺陷等严重影响上市公司质量提高的违规行为。其中,13 单复核案件主要集中在高风险公司,涉及“关键少数”、并购重组、定期报告及重大事项等信息披露违规问题。

近年来,上交所聚焦推动提高上市公司质量,强化“零容忍”震慑,及时对各类违规行为作出纪律处分。与此同时,为保障当事人合法权益,上交所持续完善纪律处分听证、复核制度和运行机制,针对当事人就纪律处分提出的复核申请,及时组织复核委员会召开会议进行审议,发挥自律监管内部救济机制功能,同时通过复核机制,明晰自律监管逻辑和标准,传递一线监管立场。

70%以上复核案件来自高风险公司

2019 年至今,上交所共计作出 308 单纪律处分,涉及 329 家上市公司,1134 名上市公司董事、监事及高级管理人员(下称“董监高”)及相关主体;其中,公开谴责案件 93 单,通报批评案件 215 单,并公开认定 69 名责任人不适合担任上市公司董监高。同时,上交所严厉查处财务造假、资金占用、违规担保、内控缺陷等严重影响上市公司质量提高的违规行为,处理相关案件共计 55 起,占期间纪律处分总数的 17.86%。

针对上述纪律处分,部分当事人向上交所提出了复核申请。上交所共处理复核事项 13 件,占期间纪律处分总数的 4.22%,涉及复核申请人共计 58 名。相关复核案件主要有三大特征:一是公司类型较为集中,主要为高风险上市公司,70%以上复核案件涉及被实施退市风险警示或已被退市的高风险上市公司;二是违规类型较为集中,主要为影响上市公司质量的突出问题,包括财务造假、违规担保、资金占用、严重内控缺陷、董监高年报不保真等;三是申请主体较为集中,主要为个人,相关复核申请人中 95%以上为上市公司董事、监事和高管。

严惩“关键少数”掏空上市公司

13 单复核案件分别涉及控股股东及实际控制人“掏空”上市公司、定期报告披露违规、并购重组信息披露违规以及重大事项披露违规。

具体来看,控股股东、实际控制人“掏空”上市公司类案件提起复核的共有 3 单。



从基本案情来看,主要为控股股东、实际控制人滥用控股地位,越过公司内部控制和决策程序,实施资金占用、违规担保、开展不当关联交易等违规行为,涉及金额巨大,情节恶劣。如,某控股股东违规接受上市公司共计 37 笔担保,合计金额超 40 亿元,导致上市公司被实施退市风险警示。

从复核申请理由来看,申请人主要提出违规行为涉及极端犯罪难以防范,相关责任人对不知情,独立董事不参与日常经营不应承担责任等复核理由。

从复核审议情况来看,复核委员认为,控股股东、实际控制人是资金占用、违规担保的“始作俑者”和实际受益方,对违规不知情的理由实难令人信服;董监高未能督促公司建立健全内部控制制度并保证有效执行,对公司经营管理和规范运作的监督往往流于形式,缺乏持续、深入关注和有效的监督举措,未能达到勤勉尽责标准,不能以违规行为涉及犯罪、不知情、不参与为由推卸其应尽职责;公司独立董事对督促公司建立健全有效内部控制,依法合规运作负有法定义务,在其未能勤勉尽责的情况下,理应承担责任。

三大类信息披露违规折射风险隐患

就定期报告违规案件提起复核的共有 5 单,占比呈上升趋势。除定期报告财务信息披露不准确外,未按时披露年报、全体董监高年报不保真案件时有发生。

对此,复核委员认为,真实、准确、完整、及时地披露年报是上市公司及其董监高重要的法定义务,董监高应持续关注公司经营情况及年报编制事项,督促公司及时解决年报编制过程中发生的问题,而非仅在年报审议时点,被动等待公司发送年报。公司与会计师意见不一致等是需要董事、监事和高管积极履职解决的问题,而不是免责的理由。

3 单并购重组类信息披露违规分别涉及重组预测性信息披露不准确、重大增资信息披露违规以及重组文件等信息披露不真实、不准确。对此,复核委员认为,交易对方作为标的资产的控制主体,对于业绩预测的合理性及业绩承诺实现的可能性负有更高的注意义务,应当审慎预测并保障信息披露客观、合理,评估机构提供的评估报告仅作参考,不能代替交易双方的信息披露义务;公司跨行业实施高风险重大资产重组,相关董监高未能提供证据证明

已经履行与重组风险程度相匹配的勤勉尽责义务,理应承担相应责任。

另有 2 单案件系重大事项披露违规,包括业绩预告不准确、重大投资误导性信息披露。复核委员认为,针对业绩预告不准确,独立董事兼审计委员会召集人较一般独立董事而言,对财务事项负有更高的注意义务,仅片面笼统提醒公司注意业绩预告准确性、被动等待公司及会计师向其汇报、依赖中介机构意见等,未能达到勤勉尽责标准。针对重大投资误导性信息披露,相关风险提示公告故意隐瞒实际投资金额等关键信息,反而一再提示强调热点行业信息,加重对投资者的误导,且公司股价走势偏离明显,与对外投资公告之间存在明显关联性。

上交所表示,下一步,将继续依法合规履行听证、复核相关职责,引导监管对象充分寻求内部救济,积极妥善化解相关争议纠纷。同时,坚决贯彻落实“零容忍”“精准监管”要求,持续加大对上市公司信息披露违规行为的自律监管,从严惩处重点领域大案、要案,加大对“关键少数”以及中介机构追责力度,强化市场内生约束机制,净化市场生态。

长安新能源 谋划科创板 IPO

◎记者 俞立严 ◎编辑 祝建华

在长安汽车日前举行的股东大会上,长安新能源科技公司总经理杨大勇表示,长安新能源计划在科创板 IPO。另外,长安、华为、宁德时代联手打造的高端电动车品牌(AB 汽车)包含在长安新能源资产包里面。长安汽车有关人士 5 月 16 日对记者表示,长安新能源科创板 IPO 等事项正在推进中。

长安汽车有关人士介绍,长安汽车从 2011 年开始进入到电动车、新能源车领域,2017 年发布“香格里拉”计划,2018 年成立重庆长安新能源汽车科技有限公司,2019 年完成混改,引进 4 家基金,长安汽车作为大股东占有 48.95% 的股份。长安新能源目前已经启动了总金额 30 亿元的 B 轮融资,并开始展开科创板 IPO 等事项。

在自主研发方面,长安新能源目前有 5 大正向研发体系、400 余项关键技术和 800 余项核心专利。长安新能源的动力架构趋于成熟,从电池、多合一电驱系统、增程系统到燃料电池,形成完整的动力地图,技术指标均处于行业领先地位。长安新能源还在国内率先提出智能车控、智能驾驶、智能座舱三大核心域控电子电器架构,其中 SVDC 智能整车域控制器为长安自主研发。

杨大勇透露,长安新能源 2021 计划销售不超过 7 万辆,2025 年超过 50 万辆,2030 年计划销量达到 100 万辆。杨大勇表示,长安新能源是长安汽车在新能源战略上的核心,承载着实现长安“香格里拉”计划的重要使命。长安新能源的定位是“数字化电动汽车”的普及者,成为中国自主新能源的第一企业。在盈利方面,长安新能源这两年以销量提升为主要目标,2024 年计划实现整体盈利,从研发费用、专利数量、营业收入来看,长安新能源是符合科创板的上市要求的。

值得注意的是,长安、华为、宁德时代联手打造的高端电动车品牌(AB 汽车)包含在长安新能源资产包里面。根据规划,AB 汽车计划基于 CHN 架构,在 EPA2 平台上打造 5 款高端电动车,产品定义由长安负责,驾驶和座舱由华为负责,其中首款车型为高性能纯电动四驱 SUV,计划今年底或明年初发布,并于明年下半年正式上市。

■董事长专访

睿昂基因熊慧：

“自我造血”领跑肿瘤检测商业化



睿昂基因董事长、总经理 熊慧

◎记者 祁豆豆 ◎编辑 祝建华

低盘的发髻、温和的声音、纤细的身影,这些“柔标签”或许很难与硬科技挂钩。5 月 17 日,当睿昂基因在上交所鸣锣上市,外系内刚的熊慧也将完成人生的又一次华丽转身,成为科创板为数不多的女性“掌门人”。

师从陈竺、陈赛娟、赵国屏院士,熊慧在学术领域潜心研究多年。2012 年,伴随靶向药物、基因筛查在国内兴起,她敏锐地将创业的目光瞄准血液病检测领域。此后,熊慧带领睿昂基因在国内肿瘤分子诊断赛道一路领跑。

“肿瘤分子诊断在临床上的重要价值是,通过对患者的基因检测,为其疾病初诊、分型确定、靶向药物选择、疗效评价及治疗监测等个性化治疗方案提供重要参考。未来,我们会继续以临床需求为导向,研发国际领先产品,让每个患者都负担得起精准医疗。”睿昂基因董事长、总经理熊慧向记者表示。

“自我造血”深耕肿瘤检测

低调、踏实,睿昂基因的发展路径与其创始人熊慧的气质极为相似。

肿瘤检测一直是产业资本追逐的热点,

在很多企业靠融资外部“输血”烧钱研发仍没有探明变现模式时,睿昂基因就选择走稳健的现金流和研发协同发展之路。“我们很早就懂得如何把产品做出来,实现产品的商业化价值,实现自我造血。”在熊慧看来,这为公司后续一路领跑构建了良性循环。

基于熊慧的专业优势,以及血液肿瘤靶向药物相对成熟的产业环境,睿昂基因精准切入血液病检测领域。在以熊慧为核心的研发团队带领下,公司产品技术研发频频拔得头筹。公司自主研发的白血病分子诊断试剂盒及淋巴瘤分子诊断试剂盒是同类产品中首个在国内获批三类医疗器械的产品,三款实体瘤分子诊断试剂盒为国内最早一批应用于临床,多款传染病分子诊断试剂盒拿到国内首家或独家产品批件。

上述核心产品形成“组合拳”,抢先为公司打开市场,睿昂基因迅速实现肿瘤检测商业化突围。目前,公司与全国超过 150 家三甲等医院保持着稳定的合作关系,产品及科研、检测服务覆盖全国。

根据中国医学科学院医学信息研究所公布的 2019 年中国医院科技量值排名结果显示,睿昂基因的分子诊断试剂盒和相关科研服务覆盖了上海交通大学医学院附属瑞金医院、北京协和医院等综合排名前 100 家医院的 57 家,其中白血病分子诊断产品进入了全国前 100 家血液病医院的 71 家,实体瘤诊断产品进入了全国前 100 家实体瘤医院的 69 家。

科创赋能阔步精准医疗

较早实现“自我造血”让公司的证券化之路有了更多元的选择,而科研背景深厚的熊慧毅然将目光锁定科创板。“尊重科学,这是科创板对我们最大的吸引力。我们是一家研发为主导的公司,业务与科创属性契合,所以希望通过上市得到科创板的认可。”她说。

有产品、有业绩,也成为公司希望留在

科创板的主要考量。熊慧注意到,肿瘤检测领域很多尚未盈利的公司均选择在美股等境外市场上市,而睿昂基因作为少数已盈利的公司,能够在科创板上市,也意味着一种市场认可 and 地位提升。

“未来肿瘤检测更大的市场还是在中国,我们的患者、消费者、投资者都在国内,科创板上市能够进一步放大公司的临床和市值价值。”谙熟肿瘤市场和临床需求的熊慧对企业发展有着清晰、长远的预判。

本次上市前,睿昂基因完成了两轮融资,为其科创板上市增加了资本动力。对熊慧而言,投资者的加盟不仅是为公司带来资金,更有意义和价值的是行业资源的助力。

“以前我们一直是很低调的公司,喜欢默默做,很少对外说。但备战科创板上市过程中,我们与越来越多的投资人进行交流,才意识到‘酒香也怕巷子深’。通过路演等形式让投资人了解公司,给了我们更多信心。很多投资人背后有丰富的医药行业资源,他们会给公司专业的指导,让我们知道资本市场对肿瘤检测公司的价值判断标准。”熊慧坦言,科创板上市也促使公司苦练内功,对自身价值进行了重新梳理、审视,从而进一步明确如何向投资者传递好科创公司的硬科技价值。

作为科创板“新生”,睿昂基因将如何在资本市场继续书写高质量“答卷”?

熊慧直言,科创板肯定要科创属性作为检验高质量的硬指标。“科创属性就是要让我们挑战更高难度,做一些别人不能做、做不了的事情。我们要积极研发为行业留下些什么,大胆创新做到国内外领先,发挥科创企业真正的科技引领作用。”

“睿昂基因的目标就是以‘让每一个患者都负担得起精准医疗’为使命,以临床诊断需求为导向,研发国际领先产品,覆盖诊断设备、诊断试剂、第三方检测服务产业链,提高患者生活质量,努力成为具有时代创新精神的精准诊断领跑企业。”熊慧说。

迈瑞医疗拟斥5.45亿欧元 收购原料供应商Hytest

◎记者 黎灵希 ◎编辑 祝建华

5 月 16 日晚间,迈瑞医疗公告,为进一步加强化学发光产品及原料的核心研发能力建设,优化上下游产业链的全球化布局,公司拟通过全资子公司迈瑞全球(香港)有限公司(下称“香港全球”)及香港全球的全资子公司 Mindray Medical Netherlands B.V.,以现金形式收购 Hytest Invest Oy 及其下属子公司 100% 股权,收购总价预计约为 5.45 亿欧元。

据公告,为满足境外交易进度,上述交易的资金来源不限于迈瑞医疗自有资金或香港全球申请境外银行贷款以筹集短期过桥资金备用。本次交易完成后,迈瑞医疗将间接持有 Hytest Invest Oy 及其下属子公司 Hytest Oy 等 100% 的股权。

公告显示,Hytest Invest Oy 间接子公司 Hytest Oy 主营体外诊断用抗原抗体等试剂原材料的研究、开发、生产、销售及抗体服务。截至 2020 年末,Hytest Invest Oy 的资产总额约为 1.62 亿欧元。2020 年,Hytest Invest Oy 实现营业收入 2809 万欧元,净利润 657 万欧元。今年一季度 Hytest Invest Oy 的营业收入和净利润分别为 930 万欧元、292 万欧元。

迈瑞医疗表示,体外诊断业务是公司的核心发展战略之一,化学发光产品是公司体外诊断业务的重要分支。为此,公司需进一步加强化学发光产品及原料的核心研发能力建设,优化上下游产业链的全球化布局。本次交易有利于公司更好地整合资源,完善化学发光产品研发及供应链平台建设,符合公司长远发展规划及全体股东利益。

据悉,体外诊断是迈瑞医疗旗下三大业务板块之一。2020 年,迈瑞医疗体外诊断业务实现营业收入约 66.46 亿元人民币,同比增长 14.31%,占其同期营业收入比重约 31.61%。

此前,迈瑞医疗在 2020 年年报中表示,随着体外诊断产品线持续的技术积累和产品创新,公司将逐步成长为帮助医院建立标准化实验室、提供体外诊断整体解决方案的供应商。未来,公司将进一步扩大在国内市场的竞争优势,提升市占率,同时加强国际市场开拓力度,逐步建立品牌影响力,为公司经营业绩带来持续贡献。

ST摩登 子公司武汉悦然失控

◎记者 俞立严 ◎编辑 祝建华

5 月 16 日晚间,ST 摩登公告称,公司全资子公司武汉悦然心动网络科技有限公司及其下属公司部分资料失控,除武汉悦然广州分公司以外,武汉悦然、乐享无限、武汉威震天等公司经营均基本处于失控状态。公司正在争取各方配合完成武汉悦然办公场所的接管。另外,公司董事长罗长江因个人原因辞职,将不在公司担任任何职务,但继续为公司提供顾问咨询服务。

根据 ST 摩登披露的信息,武汉悦然是 ST 摩登于 2016 年 10 月从颜庆华、刘金柱、赵威、陈国兴等人处全资收购的一家网络科技有限公司。收购完成后,武汉悦然一直由颜庆华、刘金柱、赵威、陈国兴、雷述超等(武汉悦然原管理层团队)负责具体经营管理。

因武汉悦然业绩急剧下滑、亏损不断扩大,2021 年 4 月,ST 摩登拟启动对武汉悦然原管理团队团队的专项审计。武汉悦然原管理团队团队收到通知后,除移交部分财务资料外,拒绝移交余下的武汉悦然财务专用章、合同专用章、银行预留印鉴、Ukey 及密码、部分子公司营业执照、业务合同、人事档案、服务器权限等重要公司资料。并且自 2021 年 4 月 23 日起,武汉悦然原管理团队团队采取封闭办公场所、停止经营活动等方式对抗资料交接及调查。

ST 摩登表示,因武汉悦然原管理团队团队拒不交接武汉悦然部分下属公司章程、营业执照,武汉悦然部分下属公司人员任免的工商变更手续至今无法完成办理,且公司对于武汉悦然原管理团队掌握公司资料的存放位置、完好程度均不明确,截至目前武汉悦然办公场所亦无法正常进入,导致除武汉悦然广州分公司以外,武汉悦然、乐享无限、武汉威震天、乐玩互动、乐点互娱、香港威震天网络科技有限公司、香港悦然心动网络科技有限公司、香港一方网络科技有限公司、香港欢乐无限网络科技有限公司、山南快乐无限网络科技有限公司、霍尔果斯欢乐无限网络科技有限公司、香港乐享无限网络科技有限公司的经营管理均基本处于失控状态。

ST 摩登提示风险称,上述武汉悦然及其下属公司的重要公司资料失控可能在一定时期内对武汉悦然及其下属公司的正常运营造成负面影响。ST 摩登同时表示,公司委派至武汉悦然的相关人员已代表武汉悦然及其下属公司与武汉悦然办公场所所属物业管理公司沟通并向辖区公安派出所沟通报备,正在争取各方配合完成武汉悦然办公场所的接管。若陈国兴、颜庆华、赵威、刘金柱、雷述超仍拒不执行武汉悦然股东会决定、董事会决议、相关公司决定,以及影响武汉悦然正常经营等行为,公司将考虑依法对其提起相关诉讼。