

一个月39份警示函 新三板公司易犯哪些错？

◎记者 徐锐 张雪 ◎编辑 邱江

北交所开市的准备工作正在有条不紊地推进。层层递进的制度结构下,除精选层挂牌公司将全部转为北交所上市公司外,在基础层、创新层成长的中小企业,则被视为北交所未来上市资源的核心“储备池”。

欲上市,规范运作是根本。对于未来有志登陆北交所的基础层尤其是创新层公司而言,能够预防、规避日常经营运作过程中看似平常、实则违规的操作,通过规范运作展现良好印象,无疑会为日后冲刺上市添加重要砝码。

如何预防、规避相关违规操作?全国股转公司近期向一些新三板挂牌公司发出的一份份警示函,无疑为其他企业提供了有益借鉴。

1个月 39 份警示函

统计数据显示,以9月13日至10月13日一个月时间为观察窗口,其间全国股转公司以采取自律监管措施的方式,向挂牌公司或相关公司股东合计出具了39份警示函。其中,涉及挂牌公司的共有27份,占比为69.23%;涉及挂牌公司高管或股东的共有12份,占比为30.77%。记者注意到,在上述27份警示函涉及的公司中,没有一家精选层公司,凸显出精选层公司在信息披露、公司治理方面较之基础层、创新层公司确有“成熟之处”。

进一步来看,上述被出具警示函的挂牌公司中有11家来自创新层,16家来自基础层。

而在另12份警示函中,只有1份涉及精选层公司高管,但所涉问题是高管个人的问题,即流金岁月一位高管因涉嫌犯危险驾驶罪,被北京市公安局朝阳分局采取刑事拘留强制措施,由于其未及时将上述重大事项告知公司,致使公司未及时履行信息披露义务。

除此之外的其他11份警示函涉及对象主要包括挂牌公司的控股股东、股东和收购人等,所对应的挂牌公司只有1家来自创新层,其余均处在基础层。

信息披露最易违规

盘点梳理涉及挂牌公司的27份警示函可以发现,信息披露违规是新三板企业最易犯的

以9月13日至10月13日一个月时间为观察窗口,其间全国股转公司以采取自律监管措施的方式,向挂牌公司或相关公司股东合计出具了39份警示函。

如何预防、规避相关违规操作?这一份份警示函,无疑为其他企业提供了有益借鉴。

“错误”。据统计,27份警示函中涉及信息披露违规的多达25份,占比达92.59%。

例如,创宇丰达因未及时披露借款合同纠纷重大诉讼及其进展,公司主要银行账户因被他人申请财产保全而被冻结等情况,构成信息披露违规。

再如百甲科技,股东刘甲铭、刘煜所持股权因诉讼被司法冻结,如果全部被冻结股份被行权,可能导致公司控股股东或者实际控制人发生变化,但公司未就此及时披露相关情况,构成信息披露违规。

中镁控股则是因其控股股东、实际控制人付常浩通过财务顾问向投资者出具了承诺函,涉及业绩承诺、股份回购等承诺安排,但未将上述事项告知主办券商,也未履行相关信息披露义务,构成信息披露违规。

此外,也有个别公司是因为其他违规事项而被出具警示函。

金豹实业的问题出在股份代持。公司于2015年9月完成股票发行,合计向15名发行对象发行708.70万股,募集资金1020.53万元,发行后股东共计16人。本次股票发行过程中,陆兆明认购291.7万股股票,全部由汪金岳、唐拥军及陈昌博等27人实际出资并交由

陆兆明代为认购和持有;孙艳认购53.55万股股票,其中42.55万股股票由李鹏飞等9人实际出资并交由孙艳代为认购和持有,构成股份代持。因此,全国股转公司对金豹实业、陆兆明、汪金岳、唐拥军、陈昌博、孙艳采取出具警示函的自律监管措施。

朗晖化工涉及违规提前使用募集资金。公司本应在新增股票完成登记后使用募集资金,但实际于新增股票完成登记前已使用募集资金1100万元,占募集资金的42%。鉴于相关违规事实和情节,根据相关规定,全国股转公司做出对朗晖化工、陈臻、张雅丽、李瑶采取出具警示函的自律监管措施,并将记入证券期货市场诚信档案数据库。

相较于单纯的信息披露违规,一些挂牌公司出现的多重违规行为更应引起深思和警示。

科达自控在此前股票发行过程中,公司、付国军、李惠勇与发行对象签订了《增资协议》和《补充协议》,涉及上市承诺及股份回购、反稀释等特殊投资条款,但未将上述事项告知主办券商,也未履行相关信息披露义务,导致公司不仅信息披露违规,还违反了关于特殊投资条款的禁止性规定,全国股转公司做出对公司及相关责任主体采取出具警示函的自律监管措施。

混池天成则因其在回购期内无正当理由未实施回购及未能及时披露相关信息的行为,被全国股转公司认定违反相关规定,构成股份回购违规、信息披露违规,并对其出具警示函。另外,其时任董事长吴亚秋、董事会秘书吴少鸿也因未能忠实勤勉地履行职责,对上述违规行为负有责任被出具警示函。

“关键少数”更须守规矩

一家企业日常经营运作的好坏,除自身管理团队外,企业的控股股东、实际控制人也起到了决定性作用。

根据全国股转公司所出具的警示函,一些挂牌公司的控股股东、股东出现了多起违规运作,且主要涉及股份交易环节。

额尔敦控股股东八月及其一致行动人额尔敦木图实际控制的企业,在今年5月27日减持公司股份,致其所持额尔敦股份的比例直接从71.51%变为57.56%。由于其持股比例达

到挂牌公司已发行股份的70%、65%、60%时未暂停股票交易,构成权益变动违规,全国股转公司因此出具警示函。

中丹建业股东中食科创基金管理(北京)有限公司账户减持公司股份,持股比例从34.93%变动为0%,其持股比例在分别到达30%、25%、20%、15%、10%时未暂停股票交易;刘丽于8月9日增持公司股份,持股比例从0%变动为34.93%,其持股比例在分别到达10%、15%、20%、25%、30%时未暂停股票交易。双方分别于8月11日披露了权益变动报告,违反了《非上市公司收购管理办法》第十三条的规定,构成权益变动违规。

此外,也有挂牌公司的股东出现了信息披露违规的情形。

经查明,兰州高科存在以下违规事实:兰州高科因与中国建筑第七工程局有限公司产生债务纠纷而被诉,其所持挂牌公司亚成生物的1415.42万股股份(占总股本的9.90%)被申请了两轮司法冻结,如果全部被冻结股份被行权,可能导致公司控股股东或者实际控制人发生变化。由于兰州高科未及时将上述事项告知亚成生物,致使亚成生物未及时履行信息披露义务,兰州高科构成信息披露违规。

一位资深投行人士对记者表示,虽然每个企业的信息披露工作都有专门的责任人,但对于企业来说,第一责任人永远是董事长、公司实控人。既然选择登陆新三板,就要适应、遵守市场规则,重视信息披露,培养专业的人了解股转公司重要规则,制定公司重要的规章制度,专门从事信息披露工作及投资者对接。

该人士提到,北交所即将开市并实施注册制,其核心是信息的充分披露。对于未来有志登陆北交所的基础层尤其是创新层公司而言,能够预防、规避日常经营运作过程中看似平常、实则违规的操作,通过规范运作展现良好印象,有望为企业冲刺上市添加砝码。即便犯了错,更关键的是企业是否及时披露、整改到位,是否制定相应的规则避免事件的再次发生。另外,伴随着全国股转公司自律监管机制的优化,相关监管案例也能够发挥出“教科书”作用,提高市场主体守法意识,降低各类违规事项发生概率。

新三板公司三季报启幕 创新层企业备受关注

◎记者 盛波

新三板公司2021年三季报的披露工作开启。

全国股转公司官网显示,截至10月14日,66家精选层公司全部提交了三季报披露的时间,集中在10月下旬,率先披露的为佳先股份、万通液压和朱老六3家公司,预约披露时间均在10月20日;另外,65家创新层公司和158家基础层公司预约了披露三季报的时间。

创新层公司金麒麟、运鹏股份的三季报分别于10月12日、14日披露。其中,金麒麟正在冲刺精选层,最新动态为“已问询”。

金麒麟今年前三季度实现营业收入6.16亿元,较上年同期增长209%,实现净利润9008.18万元,同比增长218.13%。公司分析业绩增长的主要原因是,前期承建风电项目于本期陆续完工,以及本期新承接光伏、风电项目陆续开工建设,从而本期新能源电站建设管理解决方案业务收入较上年同期大幅增加。

运鹏股份披露,当期营业收入1.76亿元,同比增长11.36%;归属母公司股东净利润1164万元,同比下降6.92%;基本每股收益0.39元,同比下降7.14%。

基础层公司左成新材是今年第一家发布三季报的新三板公司。左成新材当期实现营业收入6705.09万元,同比增长79.93%;归母净利润为590.35万元,去年同期亏损97.28万元。其中,公司第三季度实现营收2644.42万元,同比增长63.44%;实现归母净利润396.37万元,去年同期亏损116.74万元。左成新材收入主要来自于建筑保温绝热材料及相关产品的销售。公司表示,由于疫情影响,去年收入大幅下降,今年销售有较高的增长。同时,公司尽量降低管理成本,控制销售过程中发生的各项费用,带来利润的大幅增长。

另有两家披露三季报的基础层公司,业绩都呈现出良好的增长态势。中良股份今年1至9月完成营业收入9397.40万元,较去年同期增加77.93%;净利润954.83万元,较去年同期增加87.16%。公司称,因本期工程项目较多,收入利润相应增加。世昕股份当期营业收入1420万元,同比增长39.08%;归属母公司股东净利润258万元,同比增长54.88%。

两家精选层公司也于近日披露了今年前三季度的业绩预告。贝特瑞发布2021年前三季度业绩预告称,公司2021年前三季度公司业绩同向上升,预计实现净利润10.3亿元至11亿元,较上年同期的3.54亿元,同比增长190.89%至210.66%。公告称,报告期内下游电池市场持续景气,电池材料市场需求进一步提升,公司正负极材料销量保持快速增长,前三季度负极材料销量突破10万吨,其中人造石墨负极销量突破6万吨;高镍三元正极销量突破1万吨。产销两旺使公司当期业绩同比实现大幅增长。

另一家精选层公司丰光精密预计前三季度公司业绩同向上升,预计实现净利润3950万至4150万元,同比增长58.74%至66.78%。对于本期业绩变化,公司认为主要原因有两点:一是报告期内公司市场拓展取得较好效果,公司半导体装备制造类产品和工业自动化类产品营业收入较上年同期增加;公司汽车类产品开发的新客户,营业收入较上年同期增加;公司前期开发的新客户、新项目逐步实现量产,相关产品营业收入相应增加。二是公司在进行自动化改造的同时不断强化精细化管控,降本提效,提升了盈利能力。



艾融软件：银行软件开发商迎来发展黄金期

◎记者 阮晓琴

作为向银行提供深度互联网整体解决方案的科技企业,精选层公司艾融软件的核心竞争力之一就是为银行提供开发手机银行App所需的核心技术解决方案。

手机银行App核心技术供应商

艾融软件董事长张岩介绍称,公司主要做银行业务的虚拟化。现在大家办理支付、存款、贷款等业务,都可以通过手机银行App完成,而一个手机银行App就是一个虚拟网点。艾融软件是为银行与移动终端客户交易提供核心技术和定制化软件开发的企业,其主营业务就是为银行App提供核心技术支撑。

艾融软件主要客户包括工商银行、交通银行和上海银行等22家金融机构。其中,工行是艾融软件最大的客户之一。2013年,艾融软件成为工行某一重要软件平台的供应商,在进入移动银行时代后,随着工行业务越来越多地转移到App上,双方合作日益深入和广泛。

目前,超过5亿用户在使用艾融软件开发

的银行App。“同行中,App用户数量我们最多。”张岩自信地表示。

银行App看似简单,其实是一个非常庞大的信息化工程,需要很长的时间积淀。一个App后面有数千套相关子系统,背后需要大量的软硬件采购和定制化开发。随着银行系统的不断升级,对科技公司提供的支持需求也越来越大。这一点,从艾融软件技术人员数量增长情况也反映了公司业务扩张状况,今年上半年,艾融软件研发与技术人员同比净增加338人,同比增长29.1%。

同时,银行App所需的新技术也不断迭代升级。PC时代网络银行广泛使用的U盾,现在被各种生物技术替代,如人脸识别、声音识别、指纹识别等。今年上半年,艾融软件研发费用2296.83万元,占营业收入比重为12.58%。迄今,公司拥有的软件技术发明专利已有12项,在申请的发明专利接近50项;计算机软件著作权还在持续增加中。

培育业务新增长点

最近,艾融软件披露了增持公告。公司实

控人张岩拟以不超过20元/股,增持5万至25万股,耗资不高于500万元。艾融软件是首批精选层公司,今年以来,公司股价从底部反弹接近翻倍。实控人为何选择在此时增持?公告称,本次增持是基于对公司长期投资价值所作出的判断。

半年报显示,今年上半年,艾融软件营业收入1.83亿元,归属于母公司股东的净利润1845.40万元,同比分别增长68.20%和53.93%。2020年,公司营业收入2.79亿元,净利润4862.29万元,同比增幅分别为30.97%和11.94%。

张岩透露,最近两年,国家正在大力推进信息化创新和数字化工作,银行IT系统面临大量技术更新,因此下游需求旺盛,公司订单饱满,这种状况预计至少要持续3年,现在公司核心问题是产能不足,合格的金融软件工程师欠缺。艾融软件正在抓紧建设新产能,这两年在成都、西安都新建了软件开发中心。去年,公司又与北京理工大学等高校合作办学,艾融软件正积极参与到建设高校特色软件学院中去。

资料显示,为了适应金融行业信息科技国产化的行业市场需求,去年,公司投资成立了全资子公司上海艾融电子信息有限公司,主要面向以银行为主的金融机构,提供基于国产计算机服务器、网络设备、存储设备等硬件设施的计算机硬件产品解决方案,为公司发展提供新的业务增长点和活力。

信息化创新升级过程中,艾融软件与华为、腾讯、百度等公司都展开了合作,共同搭建银行系统的数字化平台,深化银行各类业务的在线交易。张岩介绍,与腾讯合作的契合点在于,艾融软件熟悉顶层银行应用场景,腾讯具有基础的云计算等技术,两家正联合为银行打造全面的互联网金融中台解决方案;而与百度的合作,则是侧重人工智能领域;与华为的合作,主要是IT软硬件的升级改造。艾融软件的金融App技术,现在可以同时兼容安卓、苹果与鸿蒙系统。

张岩看好金融软件工业化的未来潜力,“软件工业方兴未艾,艾融喜欢做也擅长做创新业务,未来会不断延展和扩张新业务。”

