

独董持续“亮剑” 又有两家公司收督促函

证券时报记者 聂英好

独董近期持续“亮剑”，5月8日晚间，又有ST聆达(300125)与*ST工智(000584)两家上市公司独董发出督促函。

ST聆达公告显示，近日收到3位独立董事刘黎明、林善浪、何少平共同提交的《督促整改意见书》，3位独立董事督促企业及时回复深交所下发的监管函。

同时，ST聆达3位独立董事还督促聆达集团董事长兼总裁王明圣、联席董事长兼首席执行官林志煌，立即采取更加有效的措施进行内部控制缺陷整改，同时加强对子公司的管控，按照大连证监局的要求及时、全面整改到位。

3位独董还要求董事长兼总裁王明圣、联席董事长兼首席执行官林志煌负责将关联方非经营性占用资金限期收回，以确保整改顺利完成，

悦正丰新能源有限公司在2023年存在非经营性占用上市公司资金的行为，累计占用金额为1560万元，截至目前仍有1072万元尚未偿还。

针对前述情况，大连证监局下发了《关于对聆达集团股份有限公司采取责令改正监管措施的决定》，要求ST聆达进行整改。

根据ST聆达披露的《2023年年度报告》，该公司2023年归母净利润2.62亿元，这已经是2020年以来，聆达股份连续第4年亏损。该公司于4月30日开始“戴帽”。

该函显示，鉴于*ST工智所聘会计师事务所亚太(集团)会计师

事务所(特殊普通合伙)(以下简称“亚太事务所”)对该公司2023年财务报表出具了无法表示意见的审计报告，以及对该公司2023年内部控制评价报告出具了否定的审计意见。

*ST工智独立董事就这一结果指出，公司在2023年6月调整管理团队后，已经消除了2022年年报保留事项的影响，管理团队在*ST工智内部控制规范性及涉及4个保留事项能够尽快处理上投入了大量的精力，2023年的内部控制重大缺陷得到了一定的纠正，管理团队已经完成了项目的完整退出，3个未尽项目均已经明确了处理方案，且处于有序按计划退出实施中。

针对*ST工智2023年年报相关事宜，独立董事提出四大意见。第一，针对*ST工智收入确认的问题，请公司会

同前任会计师事务所和亚太事务所仔细论证，尽快得出结论。

第二，关于*ST工智2023年审计报告中涉及无法表示意见的4个主体，根据亚太事务所就该4个事项发表的审计意见，请*ST工智提供关于这4个保留事项在2023年提供给亚太事务所的所有材料。

第三、第四则是进一步增强*ST工智合规运作意识和强化子公司管理的意见。同时，独立董事提醒公司尽可能符合股票上市规则等法律法规对于上市公司规范运作的要求。

此外，*ST工智(原“哈工智能”)2023年度财报被出具“无法表示意见”，涉及其2023年度对4家股权投资平台公司采取清算退出、股权转让等形式的处置，但是截至2023年12月31日，尚未处置完毕。

中远海发:预计2024年集装箱市场回暖

证券时报记者 阮润生

5月8日，中远海发(601866)举办业绩说明会，公司高管介绍，受红海局势等因素影响，船公司等主流客户购箱意愿增强，市场需求回暖，预计2024年集装箱市场进入稳定恢复通道，整体情况将好于2023年。

受全球贸易低迷、地缘局势紧张以及主要经济体持续紧缩的货币政策等多重因素影响，世界经济增长动能减弱，航运市场呈现周期性波动。2023年，公司实现营业收入156.85亿元，同比下降39%，归属于上市公司股东的净利润14.09亿元，同比下降64%，基本每股收益0.1041元。

而今年一季度，公司营业收入同比增长近四成，实现归母净利润4.47亿元，同比增长12%，主要系集装箱业务回暖所致。

业绩说明会上，中远海发高管表示，自2023年四季度以来，航运业受红海局势影响快速复苏，在一定程度上推升集装箱需求；今年受红海局势进一步导致集装箱周转减缓、新运力配箱以及春节前出货小高峰等因素影响，船公司等主流客户购箱意愿增强，市场需求回暖。公司积极把握市场机遇，实现销量同比较大幅度增长。

据预测，新运力配箱需求、大量旧箱更新需求、国家产业结构调整及集装箱应用场景的拓展，都将为造箱市场提供有力的支撑基础。预计2024年集装箱市场进入稳定恢复通道，整体情况将好于2023年。目前中远海发所属各箱厂整体生产经营正常有序，在手订单干箱已排产至8月左右，冷箱排产至7月左右。

另外，去年公司特种箱制造业业务收入同比增长超过5倍。据悉，主要原因为公司获新能头部客户储能箱订单近千台。公司发力定制化产品，扩展集装箱应用场景，研发制造汽车框架折叠箱、新能源储能箱、农业种植箱等多种箱型，满足客户多元化需求，形成抗周期产品，产能和效益。

中远海发去年航运租赁业务向好，实现营业收入24.73亿元，同比上升2.7%，主要是经营租赁船队规模同比增长所致。

展望后续购船计划，中远海发高管表示，公司将在航运资产的订造、租赁、管理、处置等全生命周期把握服务机会，在严控风险的情况下，结合船舶租赁业务发展规划和市场情况调整船型和船队规模。

业绩说明会上，有投资者提问关注中远海发利息费用增长情况。财报显示，去年中远海发利息费用近39亿元，同比提升近六成；今年一季度利息费用提升近四成。

公司高管表示，2023年美联储加息导致公司融资成本上升，公司积极推进相关举措，严格制定资金收支预算，科学确定公司安全存量资金，有序盘活美元资金，控制美元融资规模，开拓低成本美元固定利率筹资渠道，努力实现提质增效。

恒瑞医药两款药物获临床试验批准

见习记者 陈浩

5月8日晚间，恒瑞医药(600276)发布公告称，子公司成都盛迪医药有限公司和福建盛迪医药有限公司分别收到国家药品监督管理局核准签发的《药物临床试验批准通知书》，并将于近期开展临床试验。

其中一款药物为注射用HRS5580。公告显示，经审查，2月7日受理的注射用HRS5580临床试验申请符合药品注册的有关要求，国家药监局同意本品开展临床试验，申请的适应症为预防术后恶心和呕吐。

恒瑞医药表示，注射用HRS5580通过拮抗NK-1受体发挥止吐作用，具有溶解度高、安全性好的优点。目前，国内尚无同类注射剂产品上市。注射用HRS5580相关项目累计已投入研发费用约2087万元。

另一款药物为HRS-5965胶囊，也获得同意开展临床试验。该药物申请的适应症为：拟用于治疗IgA肾病、特发性膜性肾病、C3肾病和狼疮性肾炎等补体参与介导的原发性或继发性肾小球疾病；补体参与介导的溶血性贫血。

公司表示，HRS-5965胶囊可通过抑制补体系统的过度激活，抑制补体系统介导的溶血。临床前显示其在补体介导的溶血模型中起到了显著的抑制作用，安全性良好。经查询，国内尚无同类产品获批上市。截至目前，HRS-5965相关产品项目累计已投入研发费用约6407万元。

恒瑞医药表示，根据相关法律法规要求，药物在获得临床试验批准通知书后，尚需开展临床试验并经国家药监局审评、审批通过后方可生产上市。同时，药品从研制、临床试验报批到投产的周期长、环节多，药品研发及上市容易受到一些不确定性因素的影响。

价格回升成本走低 头部猪企拱到盈亏平衡点

证券时报记者 张一帆

猪价回暖，成本下行，新希望、温氏股份等头部猪企陆续实现单月盈亏平衡，行业正在整体重回养殖盈亏平衡线。相关企业人士均表示，后续将以保证盈利为首要考虑因素，实现企业高质量发展。

新希望5月7日发布的4月生猪销售情况简报显示，当月公司商品猪销售均价达到15.13元/公斤，环比增长5.51%，同比增长6.55%。从连贯趋势来看，新希望商品猪销售均价已经连续4个月实现正增长，今年4月销售均价较2023年12月的13.06元/公斤，上涨近16%。

“从目前看，4月份公司整体已经转为盈亏平衡了，是非常好的信号，特别是公司的后备母猪转固成本，未来还有一个快速的下降空间。”新希望副总裁陈兴奎表示。他预期在二季度之后生产经营的改善会有充分体现。

单月的盈亏平衡何以成为“非常好的信号”？

须知在2023年，由于猪价长时间低于全行业成本线，生猪养殖行业处于全面亏损。据Wind统计，申万生猪养殖行业缴纳的10家企业平均净利润水平为亏损10亿元，且呈现销售规模越大、亏损规模越大的尴尬局面。2023年全年头部猪企牧原股份、温氏股份分别亏损42.6亿元、63.9亿元。

新希望虽然在2023年交出了归母净利润2.49亿元的盈利答卷，但是这与公司在去年转让白羽肉禽和食品等产业控股权，获得了超66亿元的投资收益有关。事实上，新希望扣非后归母净利润为亏损46.08亿元，公司猪产业整体毛利率为-7.25%。进入今年一季度，新希望业绩再度转为亏损，当期归母净利润为亏损19.3

亿元，其中猪产业亏损17.9亿元。

陈兴奎介绍，新希望一季度累计出栏生猪456万头，其中肥猪394万头，仔猪62万头。公司一季度近4个亿的净利润亏损是源于对北方疫情频发、成本长期较高的场线，主动做出的调整和优化等带来的一次性损失与投入。“在4月份过后这种影响就越来越小，5月份这种影响就几乎没有了。”陈兴奎强调。

同时，在正常运营的场线中，随着一二月份以后非瘟影响的消退，新希望运营场线出栏肥猪的成本明显下降。据悉，新希望在1月份出栏肥猪的成本为15.8元/公斤，到4月已经降到了14.7元/公斤，低于当月商品猪销售均价。陈兴奎预计，到今年12月份运营场线肥猪成本

可以降低至14.2元/公斤~14.3元/公斤。

除此之外，新希望在总部层面也实施了降本增效措施，具体包括总部费用和财务费用、人工薪酬、股权激励等杂项。陈兴奎预计从第二季度开始，每个季度都有3个亿左右的相关费用的下降，对公司当前的经营状况带来支撑。

“2024年一季度，公司逐步走出底部，4月份，在猪价15.1元/公斤左右的水平上，公司实现了整体单月的盈利。养猪的各类成本也在快速降低，从目前的运营效果和成本下降情况来看，我们此前做的主动调整是有效的。”陈兴奎总结。

新希望的情况在行业中比较具有代表性。从近期陆续披露的销售情况简报来看，在猪价回暖以及企业

不断压降成本的努力下，龙头猪企在4月的销售价格普遍已处于盈亏平衡线上下。

牧原股份披露的4月生猪销售情况简报显示，当月牧原股份商品猪销售均价为14.8元/公斤，环比上升3.9%。牧原股份曾披露，在3月公司完全成本已经下降至15.1元/公斤，希望今年三季度或四季度能够降至14元/公斤以下，全年平均成本目标为14.5元/公斤。牧原股份介绍，成本下降来自于生产成绩改善、饲料价格下降以及出栏量增加带来的期间费用摊销下降。

温氏股份在4月的毛猪销售均价为15.18元/公斤，环比增长3.1%，公司3月份肉猪养殖综合成本为14.8元/公斤左右。温氏股份强调，得益于公司肉猪质量较好、高价区产

能布局较多等原因，公司产品售价一般好于同行，3月份公司单头肉猪基本实现盈亏平衡。16个养猪区域单位中，有9个已实现盈利。

农业农村部尚未更新4月生猪产品信息。在3月份，农业农村部统计的猪粮比价为6.04，当月散养生猪每头净利润为亏损70元，规模养殖生猪每头净利润已达66元。

猪价逐渐回暖，成本逐渐走低，恢复盈利是行业共同的目标。陈兴奎表示，在今年和未来的一段时间，公司主要的目标是恢复生产经营的盈利，降低资产负债率和回报股东。温氏股份方面也表示，未来一段时间，养猪行业可能总体处于弱平衡、低盈利状态，公司将更加注重成本控制，以保证盈利为首要考虑因素，实现企业高质量发展。

严监管信号持续释放 多家过会企业撤回IPO

证券时报记者 康殷

IPO严监管的信号持续释放，近日3家创业板过会企业陆续撤回IPO。5月7日，深交所公告，因深圳市景创科技电子股份有限公司(简称：景创科技)及其保荐人撤回发行上市申请，深交所决定终止其发行上市审核。

早在2022年8月，景创科技就已创业板IPO过会。在此之前，创业板还有2家IPO企业同样过会后撤回材料。

招股书显示，景创科技主营业务是游戏外设、创新消费电子等产品的研发设计与智能制造。其中，游戏外设业务收入占总营收的比例曾高达九成。公司客户包括任天堂、索尼、微软等主流游戏主机厂商授权再装企业。

业绩方面，2019年至2022年上半年，景创科技分别实现收入3.66亿元、5.28亿元、6亿元、2.79亿元，实现

净利润4862万元、9060万元、7504万元、3002万元。虽然近年来公司营收持续增长，但净利润却持续下滑。

此前审核问询中，深交所对公司持续经营能力以及业绩下滑风险等问题提出质疑。景创科技回复称，2022年受主要游戏外设客户客供IC短缺、人民币同比升值、原材料价格上涨等因素的影响，净利润同比下滑幅度较大。随着上述不利因素逐步消除或得到控制，2022年第二季度业绩同比实现增长。

回顾其上市历程，景创科技创业板IPO于2021年6月获受理，原计划募资5亿元，其间经历多轮IPO问询，2022年8月顺利过会，但过会后整整20个月没有提交注册，直至此番终止。

与景创科技情况类似的还有六淳科技和合一股份。5月2日，东莞六淳智能科技股份有限公司(简称：六淳科技)撤回创业板IPO。六淳科技主要从事电子产品精密功能性器

件的研发、生产和销售。公司直接客户为终端电子产品的制造服务商、组件生产商，包括富士康、鹏鼎控股、京东方、台达电、瑞声科技、欧菲光、立讯精密等，最终应用于苹果、华为、小米、vivo、OPPO、三星等终端电子产品知名品牌。

2021年6月，六淳科技创业板IPO获受理，该公司原计划募资4.74亿元。但2022年7月创业板IPO过会后，长时间未有进展。最终今年5月2日，因六淳科技、保荐人撤回发行上市申请，深交所终止其发行上市审核。

4月30日，苏州合一新能源科技股份有限公司(简称：合一股份)撤回创业板IPO。合一股份创立于2000年，是国内最早从事锂电池电解液添加剂研发与生产的企业之一，核心产品为碳酸亚乙烯酯(VC)和氟代碳酸乙酯(FEC)。

招股书显示，合一股份预计2023年第一季度可实现营业收入

6900万元至7000万元，同比下降63.25%至63.78%；预计净利润1500万元至1600万元，同比下降77.45%至78.86%。

据悉，2022年6月合一股份创业板IPO获受理，原计划募资8亿元。2023年4月合一股份创业板IPO过会，但过会一年后仍未有提交注册，直至此番终止。

IPO全流程严监管是“撤单”企业数量不断增加的重要原因之一。回顾2024年IPO情况，终止IPO的公司数量呈现明显增加态势。Wind数据显示，今年以来截至5月8日，沪深北交易所已有133单IPO终止，终止原因多为撤回材料。

与景创科技等前述3家过会后仍撤回IPO的公司情况类似的，今年以来还有浙江控阀、博菱电器等公司。

其中，浙江控阀2022年12月创业板IPO过会，一年多未提交注册，今年3月撤回IPO。浙江控阀专业从

事工业控制阀与核电控制阀的研究、设计、生产与销售，产品主要应用于石化及化工、生物医药、核电、空分、机械等领域。博菱电器2022年11月创业板IPO过会。过会逾一年，博菱电器IPO尚未提交注册，最终今年3月撤回IPO。

对于企业已经过会却撤回上市申请的情况，有投行人士表示原因是多方面的，一方面，监管层对全链条的问责体系加强；另一方面，行业景气度以及自身发展等因素导致一些企业业绩下滑不符合上市条件，此外也可能因中介机构自身存在不足。

与此同时，有投行人士指出，部分IPO企业可能在过会到注册阶段出现新的状况，比如被举报，或者突然发生安全生产事故、环保事故，或者股权变动等，出现可能导致公司的持续经营能力受到重大影响的不利变化，导致其不符合上市条件，那么企业也会选择主动撤回上市申请。