

涉案企业合规改革试点铺开 上市公司参改意愿越来越高

证券时报记者 王小伟

今年是最高人民检察院涉案企业合规改革试点的第三年。随着试点在全国推开,越来越多的上市公司及相关方涉及合规整改,悄然改变着市场生态。一方面,首席合规官成为越来越多公司管理架构的重要组成部分;另一方面,不少企业及掌舵者开始尝试通过这一方式免于背负刑事犯罪记录,让企业融资、招投标等运营行为可以继续进行,避免“办了案子、垮了厂子”的情况出现。

业内人士接受证券时报记者采访时表示,随着案例和涉及主体的增多,合规整改也面临一些新课题。如何防止纸面合规、虚假整改,如何实现“行刑衔接”、如何从被动合规走向主动合规,这些问题都需要在法理和实践层面进一步完善优化。

有上市公司涉合规整改

今年7月,福成股份董事会和审计师对2021年审计报告分别出具了专项说明。董事会对2021年审计报告的专项说明中,专门对一宗以合规不起诉的方式处理非法吸收公众存款案的可行性方案进行了披露。这成为A股上市公司涉及“合规不起诉”的最新案例。

去年10月,韶山市公安局对福成股份控股子公司天德福地陵园出具《立案决定书》,决定对天德福地陵园等公司非法吸收公众存款案立案侦查。今年初,韶山市公安局对非法吸收公众存款案侦查终结,移送韶山市人民检察院审查起诉。目前公司与韶山市检察院、市政府、民政局、公安局等部门进行商讨,探讨以合规不起诉的方式处理非法吸收公众存款案的可行性方案。

2020年3月起,最高检在上海、江苏、山东等地6家基层检察院,试点开展企业犯罪相对不诉适用机制改革。今年2月,涉案企业合规改革试点在全国检察机关全面推开。2021年3月至2022年6月,全国各地检察机关累计办理涉企业合规案件2382件,其中适用第三方监督评估机制案件1584件,对整改合规的606家企业、1159人依法作出不起诉决定。

北京星来律师事务所近期参与的涉上市公司企业合规整改案例已达3家。该事务所合伙人王珺认为,未来会有更多上市公司及相关方重视企业合规建设。

随着涉合规整改企业的增多,涉罪类别也在走向多元化。日前,最高人民检察院发布第三批涉案企业合规典型案例,其中包括一起与路畅科技有关的内幕交易案。

2017年初,广东A公司和深交所上市公司路畅科技达成收购意向,A公司董秘参与洽谈;同年2月,路畅科技宣布筹划重大资产重组,发布股票停牌公告。这位董秘将资产重组计划透露给好友,好友筹款买入超400万元。不过,2个月后,路畅科技宣布此次资产重组终止,导致路畅科技股票连续跌停,导致交易亏损超50万元。监管部门最终以泄露内幕信息、内幕交易行为等进行了分别罚款。

芯源微:在手订单饱满 前道领域产品开始放量

证券时报记者 孙宪超

“公司在手订单饱满,报告期末合同负债达到6.28亿元。报告期内,公司核心产品前道涂胶显影机of-line、I-line、KrF机台均实现了批量销售。同时公司在今年上半年完成了2021年A股定向增发工作,引入了易方达等多家知名投资机构,资本扩充将加速公司规模化发展。”在9月5日召开的2022年中期业绩说明会上,芯源微(688037)董事长、总裁宗润福说。

芯源微日前披露的2022年上半年报显示,2022年上半年公司经营业绩继续保持高速增长,实现营业收入5.04亿元,同比增长44%;净利润6940万元,同比增长98%;扣非后净利润6578万元,同比增长122%。

芯源微主要从事半导体专用设备



相对于中小民营企业,上市公司的合规动力就更高,原因是为了保证企业长久的安全和大股东、高管的职业安全。

随着试点在全国推开,越来越多的上市公司及相关方涉及合规整改,悄然改变着市场生态。首席合规官成为越来越多公司管理架构的重要组成部分。

图虫创意/供图 彭春霞/制图

2021年底,北京市人民检察院第二分院以泄露内幕信息和内幕交易罪分别对二人提起公诉。审查起诉期间,北京市检二分院批准相关方开展企业合规工作。合规考察验收通过后,结合犯罪事实和企业合规整改情况对被告人提出有期徒刑二年至二年半,适用缓刑,并处罚金的量刑建议,与二被告人签署认罪认罚具结书。

多家公司设首席合规官

对于如何整改、谁来整改、标准如何等问题,在上市公司公告中均未披露。对于这些“神秘话题”,证券时报记者采访了检察机关和涉及相关业务业务的律所。

北京检察机关相关人士表示,上市公司高管涉证券犯罪案件,合规整改的指向,需要兼顾惩罚个人犯罪和保障企业合法权益、激励企业合规建设的双重目标。合规整改需要强化事先审查,确保个人犯罪中企业合规开展必要性,这是企业合规整改的首个环节。

该人士进一步举例,在路畅科技案例中,A公司正处于从生产制造模式向产融运营模式转型的关键阶段,董秘长期负责战略规划、投融资等工作,因其羁押已造成多个投融资和招商项目搁浅,导致数十亿元投资的产业园项目停滞。在此背景下,检察机关就会综合考虑犯罪情节、案件查证情况及认罪认罚意愿,变更强制措施为取保候审。

王珺向记者介绍,每家企业业务规模、治理基础等都不相同,相应合规整改方案也不同,合规流程周期也有所差异。整体来看,首个步骤都是成

立合规管理工作小组。“可以依托于企业自身合规官,也可以聘请合规顾问。成立小组后,企业高管作出合规承诺、设置管理机构,调整治理结构,建立风险识别机制及防控措施,建立内部举报和调查机制。”

多家公司向记者明确,首席合规官已经作为公司管理架构的重要组成部分。中国铁建内部人士透露,公司首席合规官作为其他高级管理人员,由董事会聘任或解聘。包括京能电力、福田汽车等在内的不少企业,近年来也相继发布首席合规官聘任等公告。围绕首席合规官的诸多问题仍有待厘清。有北京法律人士说,规定合规机构的职权,负责人有权列席股东会、董事会,对公司决议进行审查并提出意见;对公司合同关联制度等进行审查;有权独立调查;合规部门有对相关行为纠正向有关政府机关报告的职权等。

要从被动到主动

为防止企业搞“纸面合规”、虚假整改,最高检与国务院国资委、全国工商联等多部门探索建立第三方监督评估机制,成立第三方机制管理委员会,遴选确定涉案企业合规第三方机制专业人员库,防止“厚爱”被滥用。

8月上旬,雄安新区涉案企业合规第三方监督评估机制专业人员名单公布,赵运恒律师位列其中。他对记者表示,无论是民企还是国企,无论大型企业还是中小微企业,都已被纳入合规整改的范畴,只要有相关责任人涉及经济犯罪、职务犯罪等与企业生产经营密切相关的犯罪,就可以申请适用合规整改不

起诉、不批捕,或者进行轻判处理。但他同时强调,国企的合规主要动力来自于主管部门的行政监管压力。相对于中小民营企业,上市公司的合规动力就更高,原因是为了保证企业长久的安全和大股东、高管的职业安全。

对于合规整改与证监会等机关行政处罚的关系问题,王珺说:“用行政的手段惩罚纠错,用刑事的手段激励企业建立合规管理体系。通过配合,使企业尽量免于背负刑事犯罪的记录,让企业融资、招投标等可以继续。”

涉案企业合规整改作为一种配合刑事激励措施,其本质是一种事后合规。不少法律人士认为,未来有望强化事前合规重要性。

王珺认为,主动合规包括两个方面,一个是其他企业的主动合规,通过一个涉案企业分析他的违规根源以及涉案企业的竞争对手、上下游以及商业伙伴是否存在相同问题。另一个是涉案企业主动合规。她认为应当通过行刑结合、奖惩并举激励企业的主动合规。

清华大学教授黎宏则对记者表示,以前浅水区还可以摸着石头过河,企业合规经过这几年的探索之后已经进入深水区了,行刑衔接有望提上日程。“检察机关需要联合相关行政监管部门一起制定合规整改标准”。



上市公司资讯第一平台

上汽集团8月销量增长13% 新能源车及出口表现抢眼

证券时报记者 韩忠楠

受疫情等因素影响,上半年上汽集团(600104)产销量遭受重挫,累计销量达48.36万辆,同比下滑2.74%。经过两个月的调整,上汽集团产销量逐步回暖,特别是新能源汽车及对外出口板块,为上汽集团的销量重新打开了新的增长空间。

9月5日晚间,上汽集团披露8月产销数据。数据显示,8月当月,上汽集团整车合计销量达51.21万辆,同比增长12.94%;1-8月上汽集团累计销量325.31万辆,同比增长4.83%。

东方证券的一份研究报告显示,预计下半年随着供应链恢复叠加补贴政策刺激,上汽集团旗下的合资品牌推出的新车型,有望拉动一定的销量回补,促进集团总体的收益企稳回升。而自主品牌方面,预计智己、飞凡等推出的多款重点车型有望打开销量向上空间。

自主销量率先回暖

今年上半年,受上海疫情、芯片短缺、动力电池原材料价格暴涨等因素影响,上汽集团产销量出现重挫,营收和净利润也双双下滑。

日前,上汽集团披露了2022年半年报,报告期内,上汽集团营业收入为3159.93亿元,同比下滑13.69%;净利润为69.10亿元,同比下滑48.1%。几近腰斩。经营活动产生的现金流净额缩减至负值,为-47.04亿元,同比下滑396.80%。

上汽集团公告称,营收和现金流净额的变化,主要是由于疫情影响,销售收入减少所致。展望下半年,上汽集团公告称,将通过多重措施激活消费潜力,确保市占率止跌回稳。

从7、8月的产销数据来看,目前上汽集团的自主板块销量回升速度较快。公告显示,8月,上汽集团旗下的上汽大众销量12.77万辆,同比增长3.81%;上汽通用销量12.01万辆,同比增长13.29%;上汽乘用车销量8.43万辆,同比增长29.76%;上汽通用五菱销量14.51万辆,同比增长11.57%;上汽

大通销量2.12万辆,同比增长24.79%。这当中,上汽乘用车销量增速最为显著,透露出上汽集团自主品牌率先回暖的信号。

值得一提的是,从7月开始,上汽集团将智己汽车的销量进行了单独统计和公告。公开信息显示,智己汽车成立于2020年,由上汽集团、阿里巴巴和张江集团三方联手打造。今年8月,该公司宣布完成A轮融资,融资金额为30亿元,融资完成后,智己汽车估值达到近300亿元。

公告信息显示,8月智己汽车销量1007辆,年内累计销量为2058辆。东方证券称,预计补贴政策刺激将促进自主品牌销量进一步提升,上汽集团自主品牌的多款重点车型有望打开销量向上空间。

新能源车及出口表现抢眼

尽管上半年上汽集团的生产及销售受到显著冲击,但并未影响公司向电动化转型的步伐。公告显示,8月,上汽集团新能源汽车销量10.49万辆,同比增长48.15%;1-8月,上汽集团新能源汽车累计销量60.31万辆,同比增长45.44%。

此外,上汽集团的海外出口表现也比较突出,8月出口及海外基地销售的汽车达到10.08万辆,同比增长65.69%。1-8月,上汽集团海外出口及海外基地销售量累计达到57.99万辆,同比增长56.67%。

据悉,截至目前,上汽集团已在海外建立了集研发、营销、物流、零部件、制造、金融、二手车等为一体的面向全球市场的汽车产业链,产品和服务遍布全球近90个国家和地区。

证券时报记者了解到,今年第四季度,上汽集团的MG“全球车”将在欧洲首发,并在德国、法国、英国等地销售,计划明年进军澳新、中东、墨西哥、南美等地区。上汽集团在2022年半年报中曾明确提及,目前自主板块、新能源汽车板块和出口板块已经成为上汽集团的“新三驾马车”,引领公司产销加快恢复。

永兴材料宁德时代终止合资经营 寻求其他合作方式

证券时报记者 李小平

9月5日晚,永兴材料(002756)公告称,董事会同意公司与宁德时代(300750)签署《合资经营协议之终止协议》,双方根据实际情况寻求其他合作方式。

永兴材料主营业务为特钢新材料业务及锂电新能源业务,公司的主要产品为不锈钢棒线材及特殊合金材料、电池级碳酸锂。

江西宜春,是永兴材料和宁德时代的交集点。永兴材料自2017年布局锂电新能源业务,目前在宜春宜春丰规划建设3万吨电池级碳酸锂产能,其中一期年产1万吨产能已于2020年7月达产,锂盐生产的技术、品质和成本,均得到了下游龙头企业的认可。宁德时代是全球领先的电池供应商,于去年9月宣布拟斥资135亿元在江西省宜春市投资建设新型锂电池生产制造基地项目。

为了发挥双方优势,今年1月,永兴材料与宁德时代签署《合资经营协议》,约定成立合资公司,并以合资公司为主体投资建设碳酸锂项目,项目总投资金额不超过25亿元,规划建设年产5万吨碳酸锂产能项目;一期先行投资建设年产3万吨碳酸锂产能项目,投资总金额不超过15亿元;一期项目达产后,启动剩余产能建设。此外,永兴材料与宁德时代还将就公司碳酸锂产品开展合作。

《合资经营协议》签署后,永兴材料全资子公司江西永兴特钢新能源科技有限公司与宁德时代全资子公司宜春时代新能源资源有限公司成立合资公司宜春

时代永兴新能源材料有限公司,注册资本为10亿元。截至目前,双方已按持股比例,向合资公司合计实缴出资2600万元,其中宜春时代实缴1820万元,江西永兴新能源实缴780万元。

而今,永兴材料公告指出,现因项目筹建过程中实际出现和面临的新情况,双方协商终止《合资经营协议》,双方将根据实际情况寻求其他合作方式。

根据终止协议,已成立的合资公司——宜春时代永兴新能源材料有限公司,将由宁德时代或其指定方受让江西永兴新能源持有的合资公司30%股权,转让完成后江西永兴新能源不再持有合资公司股权。回购的具体约定为,宁德时代或其指定方按江西永兴新能源实缴出资额(即780万)加上3.5%的年化利率(单利)计算标的股权的转让价格,经计算股权转让对价为787.03万元。

对于终止协议的影响,永兴材料称,截至目前,合资公司尚未开展实际生产及业务经营。终止合作不会对公司正常生产经营产生影响,不存在损害公司股东利益的情形。除了成立合资公司建设碳酸锂产能,永兴材料与宁德时代在宜春还有其他交集。

今年2月,永兴材料全资子公司永兴新能源与江西钨业签署协议,拟成立合资公司建设年产2万吨碳酸锂项目。同时合作协议约定,江西钨业子公司宜春钽铌矿有限公司负责提供锂云母原料供应保障,永兴新能源负责提供锂云母制备电池级碳酸锂技术保障。合资公司主要从事电池级碳酸锂生产与销售等业务,产出的电池级碳酸锂供应给宁德时代。