

# 独董向21家公司“亮剑”，履职呈现“新生态”

5月7日早间,\*ST银江发布公告称,公司收到独立董事督促函,督促函要求公司厘清与翱投科技之间发生大额资金往来的真实目的等。

5月6日晚间,典观防务也收到独立董事督促函,要求公司纠正违规担保行为。记者根据东方财富Choice数据不完全统计发现,今年以来,已有21家上市公司收到独立董事督促函,可见当前上市公司独立董事履职尽责行为日渐趋严趋实,呈现出更加规范有效的“新生态”,构成了资本市场上一道美丽风景线。

## 资金占用备受瞩目

上市公司独立董事制度是中国特色现代企业制度的重要组成部分,是资本市场基础制度的重要内容,也是上市公司治理结构的重要一环。

2023年4月,国务院办公厅印发《关于上市公司独立董事制度改革意见》,标志着我国独立董事制度迎来重大改革。

2023年9月,《上市公司独立董事管理办法》正式发布实施。

2024年4月12日,国务院最新发布《关于加强监管防范风险推动资本市场高质量发展的若干意见》,明确要求“切实发挥独立董事监督作用,强化履职保障约束”。

独立董事制度改革一年有余,当前,独立董事地位上市公司及中小投资者利益,积极履职、主动发声、提示风险,尽职尽责案例不断涌现。其中,资金占用是独立董事们最为关注的重点事项之一。

4月26日,ST永悦发布公告称,公司收到三位独立董事共同提交的督促函,督促函提及,2022年度至2023年度公司及其子公司盐城永悦被公司控股股东江苏华英,通过签订采购合同方式,占用公司资金合计3833.8万元。截至2023年底,未归还占用资金3833.8万元(2022年度、2023年度合计)。

公司独立董事通过申请召开专项会议并形成会议纪要、面谈、通讯等方式,敦促控股股东尽快归还占款,并跟踪事项进展。

4月25日,ST路通发布关于收到《独立董事要求公司实际控制人及其关联方归还非经营性占用资金的督促函》的公告。

督促函显示,公司两位独立董事韩永斌和曹和

平,要求公司管理层依法依规追讨全部被占用的资金,并敦促实际控制人及其关联方尽快归还剩余的占用资金,以消除对公司的不良影响,维护全体股东特别是中小股东的利益。根据公告,此次独立董事要求讨要的相关方尚未归还的金额为7264万元。

ST华铁三位独立董事的发声更为“强硬”,在督促函中他们表示,如果被占用的资金于今年8月30日之前未能及时归还公司且公司未能完成对资金管控不规范等事项的整改,则独立董事仍无法同意公司无法在2024年8月30日之前披露2023年年度报告,公司股票将被强制退市。

此前,因控股股东及其他关联方存在非经营性资金占用,公司2022年的内部控制审计报告被出具否定意见,公司股票于2023年5月5日起被深交所实施其他风险警示,股票简称由“华铁股份”变更为“ST华铁”。

## 发挥独立性和专业性

4月是财报密集披露期,多家上市公司独立董事选择在此时发挥独立性和专业性的优势,纷纷发出督促函,指出上市公司财报事项存在的问题并督促其改正。

如意集团于4月27日发布公告,对此前的2023年年度业绩预告进行了修正,从预亏1.9亿元至2.85亿元,修正为预亏5.8亿元至6.5亿元,原因为公司计提的相关资产公允价值变动损失及长期股权投资减值有所增加。

4月25日,如意集团三名独立董事就公司2023年年度报告工作相关事项发表专项意见,督

促公司重点关注资产减值准备计提是否充分合理,同时要求公司编制《2023年年度报告》时,确保定期报告信息的真实、准确、完整。公司最终披露的年报显示,2023年,公司实现营业总收入3.84亿元,同比下降35.21%;归母净利润亏损6.25亿元,上年同期亏损8.31亿元。

4月18日,山东威达独立董事就关于前期会计差错更正和定期报告相关事项发出专项意见,督促公司完善财务业务内部控制制度,加强财务人员专业技能培训,夯实财务核算基础,持续提高财务人员的专业水平,提升会计核算和财务管理的能力。

“算力大牛股”鸿博股份于4月12日晚间发布业绩修正公告,预计2023年净利润为亏损5000万元至5800万元。而在此前发布的业绩预告中,鸿博股份的预计是实现净利润3740万元至5610万元。

对于公司业绩预告修正,公司几位独立董事在随后的督促函中表示,为了确保财务报告的真实性、准确性,公司披露业绩预告修正公告前,公司独立董事与公司年度报告审计机构就公司2023年审计工作进行了现场沟通,作为公司独立董事,认真听取了公司财务负责人与审计机构对公司重大财务事项处理意见的汇报,会议中独立董事向年审会计师阐述了公司独立董事对重大财务事项处理意见的观点。

不仅如此,对于鸿博股份4月份以来的内部纠纷,公司几位独立董事还在督促函中表示,公司全资子公司北京英博数科的人工智能领域相关业务是公司未来发展的重要方向之一,公司应进一步强化对英博数科的管理,保证英博数科日常经营符合《深圳证券交易所股票上市规则》等法律法规对于上市公司规范运作的要求,保障公司未来业务稳定发展。

## 独董新规恰逢其时

独立董事的专业发声,往往获得上市公司的极大关注,很多公司第一时间表明了高度重视独立董事意见、落实独立董事要求的态度,有些公司还针对独立董事提出的相关问题进行了公开回复,独立董事的表态也因此取得较好效果。

在独立董事发函督促公司解决资金占用问题

后,扬子新材很快回复称,公司2020年在自查中发现股东胡卫林存在通过向公司重要供应商超额支付预付款占用公司资金的情况,在发现资金占用情况以后,公司一直在积极推动该事项的解决。

为彻底解决资金占用事项,2023年3月,扬子新材与胡卫林、苏州汇丰圆物资贸易有限公司、德峰国际有限公司签订了《债务清偿协议》,约定了剩余占用资金的具体还款计划及还款来源。

同时,胡卫林已根据上述债务清偿协议按期偿还1010万元。回复公告还披露,目前占款剩余金额已有明确还款来源。公司也表示,若还款来源不能覆盖其资金占用金额,将采取司法手段继续追缴。

“独立董事制度是我国资本市场改革开放的产物,也是上市公司治理市场化、法治化、国际化、科学化、民主化和现代化的重要组成部分。”对于当前独立董事履职尽责的“新生态”,中国人民大学法学院教授、中国商业法研究会副会长刘俊海表示,健全与完善独立董事制度是活跃资本市场、提高上市公司质量,把股市办成公众投资者摇钱树、诚信企业加油站与政府财政聚宝盆的关键一环。我国独立董事大都很尽责,有些服务于国企改革,有些致力于转变家族企业人治模式,有些促进中概股公司吸引国际资本。大部分独立董事履职能够保护中小股东权益,制衡控制权人,推进公司治理现代化,防范合规风险,推动公司可持续健康发展。

独立董事制度改革实施一年来,各地积极贯彻落实,有效提升改革成效。

“在畅通渠道、传达监管要求方面,江苏证监局点对点与独立董事建立双向联系机制,并将对上市公司的所有发文抄送独立董事,保障独立董事的知情权。”江苏证监局相关人士介绍,在分类分层、引导独立董事履职尽责方面,该局梳理近期多项独立董事履职相关重点工作,一对一向独立董事下发通知,明确工作要求。

针对重点公司,该局还进一步开展现场督导,提示风险,推动独立董事积极主动履职。此外,在强化引导、传递独立董事履职新生态积极信号方面,江苏证监局还开展制度改革相关培训宣传,目前已基本实现所有上市公司董监高全覆盖。

据《证券时报》作者:陈澄

# 人工智能力促音乐产业变革

日前,音乐大模型Suno发布V3版本,并且向个人用户开放。用户只需要用文字描述需求,几十秒的时间,它就可以完成配乐、填词、演唱等歌曲的全流程创作,并支持各种音乐风格。短短几天,Suno就诞生了数万首歌曲。互联网企业昆仑万维也在近期推出了国内首款对外开放的AI音乐生成大模型“天工SkyMusic”,并于4月17日面向全社会免费开放。在这样一个人人都能用人工智能(AI)写歌的时代,音乐产业的发展将迎来哪些新变革?

## 成为投资布局热点

当前,AI音乐正成为投资布局的热点。OpenAI、Meta、谷歌等互联网企业先后推出了MuseNet、MusicGen、MusicLM等音乐生成工具,QQ音乐、网易云音乐、酷狗音乐等音乐流媒体平台则频繁出现AI音乐作品。

中国传媒大学艺术创新研究院院长、音乐系教授张丰艳表示,当前AI与音乐的融合形式越来越丰富,AI可以为音乐产业提供更多可能性。同时,研究生成式人工智能技术(AIGC)可以降本增效,只有积极拥抱新技术,才不会时代淘汰。

从音乐产业链看,当前AI已在音乐行业多点开花,从谱曲填词到虚拟演唱,都有AI的身影。中国音像著作权集体管理协会副理事长兼总干事周亚平表示,AI让音乐创作效率更高,降低了音乐的制作成本,海量AI音乐作品的生成将加速改变音乐产业的商业模式和版权管理方式。

近日,全国首场AI作曲音乐会《零·壹|中国色》国乐与AI音乐会首演亮相第39届上海之春国际音乐节。此次音乐会的参演曲目均由腾讯音乐娱乐集团和腾讯AI Lab联合研发的AI音乐大模型“自然大模型”创作,并经过乐团演奏家们二度创作最终打磨成曲。QQ音乐技术副总裁、天琴实验室负责人周文江表示,当下人工通用智能(AGI)正在全球范围内爆发与演进,各类生成式人工智能应用的涌现,意味着音乐产业即将迎来新一轮变革,AI技术触角已经逐渐延伸至音乐内容创作、自动化规模化生产以及音乐消费场景等多个维度。

专家表示,未来的音乐分发模式会向更加智能、私人定制的方向发展。相较于人类创作的音乐,AI音乐更依赖于数据,并能被更精准地标记和识别,一些平台可以通过AI算法将用户和内容创作者及创作内容进行匹配,实现内容的精准分发和商业变现。这也让音乐从业者的工作性质和内容发生调整。比如,当AI可以胜任音乐产业中部分人工工作后,也相应会出现精通发布指令、调教人工智能混音等门槛更高、效率也更高的职业岗位,如AI音乐训练师、音乐生成工程师等。

## 能否取代人类创作

创作成本更低的人工智能技术介入音乐创作,无疑将降低音乐创作门槛。那么,在音乐领域,人工智能是否会取代人类创作?

周文江表示,做AI音乐技术创作的初心并不是要替代人,而是将其作为辅助创作工具。整个音乐生产的变化基本上是从专业化到多元化再到大众化的一个过程。随着技术的进步,越来越多的人

加入音乐行业,但这并不意味着创作门槛降低了。调研显示,之所以AI作词、AI作曲等功能受到音乐人青睐,主要是因为AI可以为音乐人提供创作灵感以提升创作效率及便捷性,通过技术创新融合,为大众带来更好的匠心力作。对普通大众来说,AI技术的出现也给他们带来了新的可能,让不会音乐创作的人可以使用AI工具体验音乐的创作过程。

张丰艳认为,人工智能有可能取代那些技术程度比较低的音乐创作者,但是人类创作是AI取代不了的。因为艺术从来就不只是技术层面的,人的灵感和创作才是音乐产业核心的动力来源。当创作成本更低的人工智能技术介入音乐创作,需要警惕大量使用重复语料库生成的“罐头音乐”充斥市场。

## 面临多重技术难题

需要注意的是,当前AI技术在音乐创作中的应用仍面临一些技术难题和法律、伦理方面的挑战,如去年爆火出圈的“AI孙燕姿”引发的版权争议,环球音乐也曾多次强调生成式人工智能的发展将引发版权问题等。不久前,超200名国际知名音乐人联署公开信,呼吁AI开发者、科技公司、平台和数字音乐服务商停止通过使用AI侵犯并贬低人类艺术家的权利,具体诉求包括,承诺不开发与之相关的AI音乐生成技术、不能拒绝向艺术家提供合理报酬等。

AI创作涉及的音乐数据所有者的相关权益如何妥善保护、AI生成的作品有没有可版权性、如何在不妨碍技术进步的前提下保障各方权利主体的利益,成为当下亟待解决的问题。

张丰艳表示,有关AI音乐作品是否拥有版权的问题,目前还存在不同的观点,主要是AI不属于“自然人和法人”,有关AI音乐作品是否具有创造性也存在争议。此外,AI音乐作品的生成还牵扯多方利益,包括AI工具的研发人员、使用者、投资者等。在产业界拥抱新技术并赋能内容创作的同时,我们还需要加快理论和规则层面的思考,并在“AI模型研发者”“目标音色歌手”和“被翻唱歌曲权利人”之间构建版权领域应有的智力劳动合理回报机制,制定出台相关法律法规。

周亚平认为,当下,需为AI音乐创作和应用提供明确的法律框架。这包括对AI音乐的版权归属、使用范围、利益分配等方面作出明确规定。解决这一问题首先要对AI音乐使用的数据或者素材进行技术上的跟踪和区分,建立和完善AI使用的音乐数据利益分配机制,保障原创者的权益。其次音乐版权持有者应探索与AI音乐平台的合作模式,确保创作、传播和使用过程中的权益得到合理回报。

专家建议,音乐产业工作者需要以全局性思维来看待AI,在保持人类判断力的同时,学习使用人工智能工具,为自己提供更多的便利。毕竟,人们的目标是让AI音乐成为创作的工具,而不是成为产业发展和生态循环受阻的障碍。正如新加坡华乐团荣誉指挥叶聪所言,要善用AI等新技术,一方面做好音乐传播,另一方面借此让音乐之声更美。无论如何,作为一种高效的创作工具,AI将推动产业持续变革,催生新模式,释放新动能。

据《经济日报》作者:魏金金 李冬阳

# 政策暖风频吹 带动地产板块普涨



5月7日,地产股午后重启涨势,截至收盘,新城控股涨停,南国置业斩获“6连板”,保利发展涨约5%,招商蛇口、滨江集团、新黄浦等也跟随上涨。

“多地密集出台的楼市支持政策为房地产市场带来了新的活力,进一步优化了房地产政策,满足了居民的住房需求。”中国企业资本联盟副理事长柏文喜对记者表示。

## 多地楼市政策优化

5月6日,武汉市住房保障和房屋管理局发布《关于进一步优化完善促进我市房地产市场平稳健康发展政策措施的通知》,出台了强化住房公积金贷款、推行“卖旧买新”交易新模式、调整家庭首套住房贷款套数认定标准、优化房地产开发企业“白名单”管理等措施。

同日,深圳市住房和建设局也发布了《关于进一步优化住房政策的通知》,主要涉及分区优化住房限购政策、调整企事业单位购买商品住房政策、提升二手房交易便利化等方面。

中国房地产数据研究院院长陈晟对记者表示,4月底至“五一”期间,多地持续上新楼市支持政策,体现出对房地产稳定的期待。

“五一”假期前,四川省成都市宣布自4月29日起,成都市全市范围内住房交易不再审核购房资格;4月30日,北京、天津也宣布优化住房限购政策;5月3日,上海市房地产行业行业协会、上海市房地产经纪行业协会联合倡议,在上海全市发起商品住房“以旧换新”活动。

柏文喜表示,当前新房市场调整压力仍在,但随着宏观政策继续协同发力,房地产政策不断落实,年中新房市场有望迎来边际改善。二手房市场短期预计在“以价换量”下将维持一定活跃度,而当前多个城市开展“以旧换新”活动,有利于进一步打通一二手链条,也有望对新房市场产生积极影响。

## 政策效果持续显现

在一系列的政策提振下,自4月29日起,房地产板块持续走强,值得关注的是,收获“6连板”的南国置业是中国电建集团旗下以商业地产为引导的综合性物业开发企业,今年一季度实现营业收入1.94亿元,归母净利润为2.62亿元,同比扭亏为盈。

艾文智略首席投资官曹轍表示,南国置业股价连续大涨,一方面是行业利好来袭,另一方面是公司一季度扭亏叠加之前股价相对较低、市值相对较小等因素,从而受到资金追捧。

国家统计局副局长盛来运认为,虽然房地产市场仍处在调整过程中,但支持房地产稳定发展的政策措施效果已在持续显现。

数据显示,2024年1月份至4月份,房地产第一阵营企业共有28家,销售额均值为320亿元。其中,保利发展以960亿元位列第一,中海地产和万科分别位列第二位与第三位。第二阵营企业29家,销售额均值69.7亿元。第三阵营企业30家,销售额均值38.4亿元。第四阵营企业13家,销售额均值27.0亿元。

中指院数据显示,“五一”假期期间,部分城市在政策优化及项目促销带动下,新房项目到访量较之前有所增加。今年“五一”假期期间22个代表城市新房日均销售面积恢复至2019年同期水平的七成左右。从重点城市来看,今年“五一”假期期间,北京、广州、深圳、成都、南京、济南等地部分优质项目到访量增加明显,但观望情绪仍在,其中北京、济南2024年“五一”假期日均成交面积均同比增长,且均高于2019年同期水平。

曹轍认为,政策的刺激叠加情绪的提振,地产板块在“五一”前后普涨,但房地产行业基本面回暖仍需时日,投资者需注意风险。

据《证券日报》作者:李万晨曦