

# 开拓海外市场 上市公司“摩拳擦掌”

在出入境政策优化背景下，已有上市公司表态要加大出海力度。“2023年，公司将重点发展与开拓海外市场，例如在加拿大成立子公司，深度布局北美市场，并利用原有设立的法国与匈牙利子公司持续深耕欧洲市场。”瀚川智能日前在接受机构调研时表示。

中国证券报记者梳理发现，自去年7月起已有23家上市公司公告投资设立共计26个境外子公司，遍布美国、欧洲、东南亚等地，对海外业务“摩拳擦掌”。多位受访人士告诉记者，上市公司开拓海外市场，不少来自于业绩增长压力。海外业务毛利率相对较高，设立境外子公司拓展相关业务有利于参与国际竞争、改善业绩情况。与此同时，设立境外公司，文化冲突、政策风险、管理架构等是难以回避的问题。

● 本报记者 孟培嘉



视觉中国图片

## 多重因素影响设立地点

通览26家境外公司的设立地点，选择在美国落点的企业数量最多，新加坡位列第二。泰国、越南、印尼等东南亚国家逐步成为“热门”，同时也有不少公司选择在坦桑尼亚、津巴布韦等非洲国家落点。

瀚川智能董秘章敏告诉记者，上市公司在选择境外子公司设立地点时，除考虑到当地政策、经济环境等因素外，基本逻辑是贴近现有主要客户，并能够覆盖到更多本地市场。

如振江股份拟投资750万美元在美国设立全资孙公司。“公司这一决策是建立在有良好合作关系客户的邀请基础之上。设立境外公司可以进行本地化的营销服务和集中化的售后服务，有助于公司对美国地区客户的开发和维护，开拓美国地区的光伏业务。”振江股份表示。

城市的国际化地位是部分公司进行选择的另一影响因素。主营航运的盛航股份与兴通股份分别拟出资3000万美元、3500万美元在新加坡设立子公司，以利用当地作为国际金融中心 and 亚洲航运中心的优势，开展国际液货危险品运输业务。当地产业集群的构建情况与发展前

景同样被部分上市公司纳入考量。拟在泰国设立子公司的中富电路表示，泰国当地印制电路板的相关产业链配套不断完善，其具备土地、厂房、人力、税收方面的成本比较优势。

劲嘉股份则看中了印度尼西亚在新型烟草的相关政策、产业扶持等方面具备较强优势。跨国烟草公司陆续在印尼布局，在产业集群的带动下基本形成具有国际影响力的新型烟草产业发展格局，因此公司决定投资约900万元人民币在此“落子”。

此外，盛新锂能则因非洲当地的锂资源而决定在津巴布韦设立全资子公司，满足后续对非洲锂矿资源的勘探、开发等业务需要。

## “出海”成为趋势

“对于产品能够参与国际化竞争的上市公司来说，利用资金、品牌优势‘走出去’会是一种趋势。”章敏告诉记者，海外业务一直是瀚川智能的一项优势，公司在上市前的海外业务占比一度高达70%，连接器、传感器等汽车电子产品拥有诸多国际厂商客户，且毛利率相对较高。

“不少国内企业的优质产品在国际

市场上具有性价比优势，同时毛利率又比国内市场高。业绩增长压力下，这促使不少制造业领域的细分龙头企业积极参与国际竞争、融入全球产业链。”有产业人士对记者表示。此外，分散市场、熨平不同国家经济周期下可能带来的业绩波动同样是“出海”带来的优势。

相较海外仓库或网点，境外子公司的优势则更多体现在本地化。

“本地化公司、本地化用人，不仅可以节约物流等显性成本，更关键的是以一家当地公司的身份参与到本土竞争中，进而生根发芽。”章敏说，尽管当前部分国家提出制造业回流等保护政策，但这同样带来发展机遇，“缺失的生产能力需要时间重新搭建，这就给了部分上游设备制造商厂商机会。通过海外公司的提前布局占据先发优势，并逐步融入到当地产业中，从而削弱政策影响。”

## 诸多难点仍需克服

设立境外子公司同样面临诸多挑战。“本土化做不好，不仅没法提高公司毛利率，更可能变成一种‘烧钱’行为。”有受访者对记者表示。

从各家上市公司公告的风险分析中

看，文化因素多有提及。“尽管公司前期进行了充分的调研与论证，但美国与中国有不同的法律制度以及不同的文化背景，当地业务拓展模式与中国也存在差异，在实际运营过程中仍不能排除诸多不确定因素。”神马电力表示。

中富电路同样提示，泰国的政策体系、法律规定、商业环境、文化特征等与国内存在较大差异，泰国公司在设立及运营过程中，存在一定的管理、运营和市场营销风险。

“想开拓当地市场的业务，一定要理解你的客户、理解当地的文化。”常润股份董事长季俊告诉记者，公司的千斤顶产品深耕海外市场20余年，如今与全球主要汽车厂商均有合作，重要因素之一就是对客户与当地文化的了解。“这种了解不光是会讲外语、留过几年学，我们有时也会考察负责人有没有在国外长期生活过、置办过房产、甚至打过官司。”

“从海外网点到境外子公司，往往会由派驻国内员工逐步过渡到本地化用工，这个过程中怎么进行组织架构的设置，如何将上市公司的业绩导向传达到海外公司、甚至于对海外员工技能的培养，都是需要考量的因素。”章敏认为，这些困难的克服有赖于公司管理层的国际化视野。

# 2023年水泥行业景气度有望回升

● 本报记者 董添

受产销下滑、成本上涨等因素影响，2022年水泥行业景气度整体欠佳。业内人士表示，随着上游地产景气度开始恢复，基建拉动效应释放，2023年水泥需求有望迎来正增长，行业景气度将逐步回升。

## 产量创新低

中国水泥协会数据显示，在水泥量价齐跌、成本高涨的双向挤压下，行业利润下滑较多，2022年水泥行业利润预计为680亿元，同比下降约60%。利润下滑幅度较大的区域主要集中在广西、广东、长三角、西南等地区。

产量方面，数字水泥网数据显示，

2022年水泥产量创下近11年来新低。

新投产水泥熟料方面，中国水泥协会数据显示，2022年全国共投产熟料线13条，熟料年产能合计达2318.8万吨。分地区来看，广西以新投产1187.3万吨熟料产能高居全国第一，湖南、山东、江西和西藏分别以418.5万吨、341万吨、248万吨和124万吨位列第二到第五。

不少水泥行业上市公司采取多元化发展。青松建化1月6日晚发布2022年年度业绩预告，公司预计2022年年度实现归属上市公司股东的净利润约4.16亿元，与上年同期相比将增加10115万元，同比增长32%左右。

针对业绩预增的主要原因，青松建化公告显示，公司于2021年12月完成重整新疆美丰化工有限公司（现已更名为新疆青

松化工有限公司），2022年度，公司化工板块销售收入较2021年增长67%，销售利润较2021年增加8100万元。报告期内，公司严控各项费用，销售费用、管理费用和财务费用均较上年同期有一定幅度下降。公司非经常性损益较上年同期增加约1.31亿元。

## 行业效益将有所改善

中国水泥协会副秘书长、数字水泥网总裁陈柏林表示，2022年，在需求大幅下滑的背景下，行业产能结构虽然不断优化，但总产能高居不下，导致产能过剩问题较为突出。同时，由于煤炭、电价成本提升，较大幅度增加了水泥生产成本，行业效益面临较大压力。此外，能耗、安全、环保要求不断提高，也导致水泥企业不断加

大技改投入，致使企业成本增加，对水泥行业效益稳增长提出挑战。

“2023年，基建投资将继续保持较快增长，房地产行业有望触底企稳，水泥需求总体持平或略有下降，需求再次大幅下滑的概率低。预计2023年行业效益水平比2022年将有所改善。”陈柏林表示。

从水泥行业上市公司公开表态看，多数水泥公司看好2023年水泥行业景气度恢复。上峰水泥表示，公司对2023年水泥行业景气度恢复保持乐观信心。需求方面，地产行业将步入复苏通道，同时，基建工程重点项目将拉动需求；供给方面，产能减量置换和错峰生产政策的严格落实执行，将使供给端得到一定程度的控制。另外，一系列政策出台，对能耗、碳排放等方面进行了更多约束，对水泥供给会形成影响。

# 多家上市公司 披露新冠口服药研发进展

● 本报记者 傅苏颖

日前国内新冠口服治疗药物领域取得新进展。进口药物方面，默沙东莫诺拉韦于近日附条件获批上市。国产药物方面，信立泰、先声药业、君实生物等多家企业相继发布药物研发进展公告。业内人士认为，未来随着相关药物研发上市进程的不断推进，新冠药物的可及性将显著提升，拥有优秀临床疗效和良好安全性的药物有望实现快速放量，关注相关国内药物研发企业。

## 国产药物研发步伐加快

2022年12月30日，国家药监局官网发布消息，12月29日，国家药监局根据《药品管理法》相关规定，按照药品特别审批程序，进行应急审评审批，附条件批准默沙东公司新冠病毒治疗药物莫诺拉韦胶囊（商品名称：利卓瑞/LAGEVIRIO）进口注册。加上此前辉瑞新冠药Paxlovid在我国附条件获批上市，截至目前，国内已有两款进口新冠小分子口服药获批上市。此外，盐野义药的Ensitreivir也已向国家药监局药审中心提交了新药上市申请相关准备资料。

国产药物研发方面，1月3日晚，信立泰发布公告，国家药监局核准签发《临床试验批准通知书》，同意SALO1133片开展治疗成人轻型/普通型新型冠状病毒肺炎（COVID-19）适应症I期临床试验。1月2日晚，科兴制药公告称，公司全资子公司深圳科兴的新冠小分子口服药SHEN26胶囊I期临床研究成功，完成全部受试者入组。

此外，多家药企发布新冠药III期临床研发进展。1月2日晚，众生药业发布公告，控股子公司众生睿创组织开展的一类创新药物RAY1216片，其用于治疗轻型和普通型SARS-CoV-2感染患者的随机、双盲、安慰剂对照III期临床研究，已经按临床方案要求，完成全部病例数入组。

同日，君实生物发布公告，公司控股子公司君拓生物与旺山旺水合作开发的口服核苷类抗SARS-CoV-2药物VV116片（简称“VV116”）已完成一项对比奈玛特韦片/利托那韦片组合药物（PAXLOVID）用于伴有进展为重度包括死亡高风险因素的轻至中度新型冠状病毒病毒感染患者早期治疗的III期临床研究，同时还不同的人群中开展了多项VV116的国际多中心III期临床研究。

2022年12月18日，先声药业发布公告，公司与中国科学院上海药物研究所、武汉病毒研究所合作的抗新冠病毒（SARS-CoV-2）候选创新药先诺欣（SIM0417）取得阶段性重大进展：一项评估先诺欣治疗轻中度COVID-19（新型冠状病毒肺炎）成年感染者的有效性和安全性多中心、随机、双盲、安慰剂对照的II/III

期临床研究已完成全部1208例患者入组。

除先声药业、众生药业和君实生物外，前沿生物、广生堂、开拓药业研发的新冠药物也处于III期临床阶段。

## 开启商业化布局

在国内新冠口服治疗药物研发进展加快的同时，相关药物的商业化布局已开启。

国药控股日前发布消息，2022年9月，默沙东与国药集团签署合作框架协议，将莫诺拉韦在中国境内的经销权和独家进口权授予国药集团。2022年11月，默沙东与国药控股分销中心有限公司就莫诺拉韦在中国的进口和经销事宜签署经销协议。

盐野义新冠药还未在国内获批上市，其在内的商业化也已在积极推进。中国生物制药2022年12月29日晚公告称，旗下子公司正大天晴药业集团有限公司与平安盐野义有限公司签订新型冠状病毒感染治疗药物Ensitreivir中国大陆地区的推广协议，合作期限为5年。

2022年6月8日，先声药业抗新冠药物生产基地建设项目于南京江北新区新材料产业园正式开工。该项目计划总投资16亿元，年产值预计超过20亿元，从立项到正式开工仅用时一个月。首期规划中可生产新冠口服药物原料药年产100吨，供应至少2000万人份抗新冠口服药物。

2022年6月5日晚，科兴制药公告称，全资子公司深圳科兴与信立泰及惠州信立泰签署CDMO技术服务及委托生产协议，深圳科兴委托信立泰及惠州信立泰开展SHEN26项目药品CDMO技术服务（包括但不限于药品注册阶段的技术转移、临床样品生产等）及原料药、制剂的委托加工。

安信证券认为，根据药企相关新冠药物的临床开发进度，国内有望于2023年一季度迎来多个国产新冠口服小分子药物关键临床数据披露，有望于2023年上半年迎来多个药物获批上市。

新冠特效药需求将持续存在。华鑫证券认为，国内各地将继续达到感染高峰，民众亲身经历新冠感染全过程，无症状感染比例被重新定义，未来随着二次感染的发生，对于可缩短病程的新冠口服药需求将迎来高峰。

东海证券认为，我国新冠感染将降为乙类乙管，疫情防控工作的重心将转为防重症。自疫情防控工作政策逐步放开后，短时间内感染人数快速上升，对于相关药物的需求也随之显著增加。近期新冠相关药物陆续获得积极进展，未来随着陆续药物研发上市进程的不断推进，新冠药物的可及性将显著提升，拥有优秀临床疗效和良好安全性的药物有望实现快速放量。

股票代码:600319 股票简称:亚星化学 编号:临2023-001

## 潍坊亚星化学股份有限公司 关于变更签字注册会计师的公告

本公司董事会及全体董事保证本公告内容不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担法律责任。

潍坊亚星化学股份有限公司（以下简称“公司”）于2022年3月3日召开第八届董事会第十次会议，审议通过《关于聘请2022年度会计师事务所的议案》，同意公司继续聘请上会会计师事务所（特殊普通合伙）（以下简称“上会”）为公司2022年度财务报告和内部控制的审计机构，该议案经公司2021年年度股东大会审议通过，具体内容详见公司于2022年2月21日在上海证券交易所网站（www.sse.com.cn）披露的《潍坊亚星化学股份有限公司2021年年度股东大会决议公告》（公告编号：2022-027）。

近日，公司收到上会发来的《变更2022年度审计报告签字注册会计师的告知函》，现将有关情况公告如下：

- 一、签字会计师变更情况
- 二、本次变更会计师事务所的简历及独立性声明
- 三、其他事项

特此公告。

潍坊亚星化学股份有限公司董事会  
二〇二三年一月六日

股票简称:轻纺城 股票代码:600790 编号:临2023-002

## 浙江中国轻纺城集团股份有限公司关于以集中竞价交易方式 回购股份比例达到总股本6%暨回购进展的公告

公司董事会及全体董事保证本公告内容不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带法律责任。

重要内容提示

截至2022年11月16日，浙江中国轻纺城集团股份有限公司（以下简称“公司”）通过上海证券交易所交易系统以集中竞价交易方式累计回购公司股份92,306,076股，占公司总股本的9.30%，回购成交的最高价为4.70元/股，最低价为4.08元/股，交易总金额为人民币4,008,934,978.99元（不含交易费用），本次回购符合相关法律法规的规定及公司回购股份方案的要求。

一、回购股份的基本情况

2022年10月13日，公司召开第十届董事会第十一次会议，审议通过了《关于以集中竞价交易方式回购公司股份的议案》，同意公司使用自有资金以集中竞价交易方式回购公司股份。（详见临2022-046公告）。

二、回购股份的实施情况

2022年11月17日，公司以集中竞价交易方式实施了本次回购股份方案的首次股份回购。（详见临2022-046公告）。

截至2022年11月26日，公司以集中竞价交易方式累计回购公司股份14,979,924股，占公司总股本的1.02%。（详见临2022-047公告）。

截至2022年11月30日，公司以集中竞价交易方式累计回购公司股份21,469,830股，占公司总股本的1.46%。（详见临2022-052公告）。

截至2022年12月6日，公司以集中竞价交易方式累计回购公司股份29,319,836股，占公司总股本的2.00%。（详见临2022-052公告）。

浙江中国轻纺城集团股份有限公司董事会  
二〇二三年一月七日

证券代码:000655 证券简称:金岭矿业 公告编号:2023-001

## 山东金岭矿业股份有限公司 关于控股股东国有股权无偿划转后续进展公告

公司及董事会全体成员保证信息披露的内容真实、准确、完整，没有虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。

一、本次国有股权无偿划转概述

2019年1月7日，公司接到控股股东山东金岭铁矿有限公司（以下简称“金岭铁矿”）通知：根据山东钢铁集团有限公司（以下简称“山钢集团”）要求，金岭铁矿拟将持有的山东金岭矿业股份有限公司（以下简称“金岭矿业”或“公司”）347,740,146股股份（占公司总股本的84.41%）无偿划转给山东钢铁集团有限公司（以下简称“山钢集团”）。本次控股股东国有股权无偿划转事项及相关进展公告详见公司于2019年1月8日、3月5日、4月11日在《中国证券报》、《证券时报》、《证券日报》和巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）上刊登的《关于控股股东筹划国有股权无偿划转的提示性公告》、《关于控股股东国有股权无偿划转的进展公告》、《关于山东钢铁集团有限公司申请豁免要约收购义务获得中国证监会核准的公告》。

二、本次变更会计师事务所的简历及独立性声明

1. 基本信息

项目合伙人：唐家波先生，中国注册会计师，2010年加入上会并开始从事审计工作，2019年开始为

股份过户期间，公司配合山钢集团披露了本次国有股权无偿划转股份的过户办理进展情况，详见公司于2019年5月11日至2022年12月9日每隔30日在《中国证券报》、《证券时报》、《证券日报》和巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）上披露的关于控股股东国有股权无偿划转后续进展相关公告。

截止目前，本次无偿划转股份尚未完成过户，公司于2023年1月6日收到收购方山钢矿业《关于山东金岭矿业股份有限公司股份无偿划转进展情况的说明》，其主要内容为：“截至目前股份无偿划转事宜正在推进中，我公司将按照《上市公司收购管理办法》的规定，对该事项进展情况按时履行信息披露义务。”

三、风险提示

截止到公告日，股份无偿划转事宜正在推进中，本次无偿划转的股份能否顺利完成划出与过户登记，仍存在不确定性，后续公司将根据该事项进展情况，严格按照有关法律法规的规定及时履行信息披露义务，敬请广大投资者注意投资风险。

特此公告。

山东金岭矿业股份有限公司  
董事会  
2023年1月7日

证券代码:600435 证券简称:北方导航 公告编号:临2023-001号

## 北方导航控制技术股份有限公司 关于2020年股票期权激励计划部分股票期权 注销完成的公告

公司董事会及全体董事保证本公告内容不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担法律责任。

北方导航控制技术股份有限公司（以下简称“公司”或“北方导航”）根据公司2020年第四次临时股东大会的授权，于2022年12月29日召开了第七届董事会第十九次会议和第七届监事会第十二次会议，审议通过了《关于调整2020年股票期权激励计划股票期权行权价格及注销部分股票期权的议案》。因个别激励对象成为监事，公司业务板块调整、离职身故以及个人绩效考核结果为“B”而需要注销部分不符合行权条件的股票期权。根据《上市公司股权激励管理办法》及公司《2020年股票期权激励计划》的规定，董事会对上述人员合计374,919,922份股票期权进行注销。具体内容详见 2022 年 12 月 30 日《中国

证券报》、《上海证券报》及上海证券交易所网站（http://www.sse.com.cn）《关于调整2020年股票期权激励计划股票期权行权价格及注销部分股票期权的公告》。

公司已向中国证券登记结算有限责任公司上海分公司提交了注销上述股票期权的申请，截至目前，上述374,919,922份股票期权已注销完毕。本次股票期权注销对公司目前总股本不造成影响。

特此公告。

北方导航控制技术股份有限公司  
董事会  
2023年1月7日