

地方政府积极服务对接

# 备战科创板企业陆续揭开面纱

□本报记者 张玉洁 何昱璞

围绕着科创板的各项工作紧锣密鼓推进,上交所已在北京、上海、深圳、成都、西安、长沙等多地召开了设立科创板并试点注册制配套规则相关座谈会。3月13日,陕西省和湖南省召开相关政策解读会和服务对接会。部分前期被当地政府重点推介的企业陆续公布相关进展。截至目前,近10家企业宣布拟登陆科创板。

中国证券报记者从券商投行人士处了解到,首批拟登陆科创板企业大概率从拟IPO企业中产生。从目前情况看,已宣布备战科创板的企业多为拟IPO企业。“首批科创板上市企业一定是优中选优,拥有‘硬科技’、能代表我国新兴战略性新兴产业发展水平的优质企业。”

## 备战科创板队伍扩大

科创板企业申报工作加紧进行。3月13日,又有企业加入备战科创板的队伍。这些公司通过地方证监局更新了信息披露。从目前情况看,江苏北人、金达莱、大力电工、复旦张江、先临三维、赛特斯等公司已经宣布备战科创板。

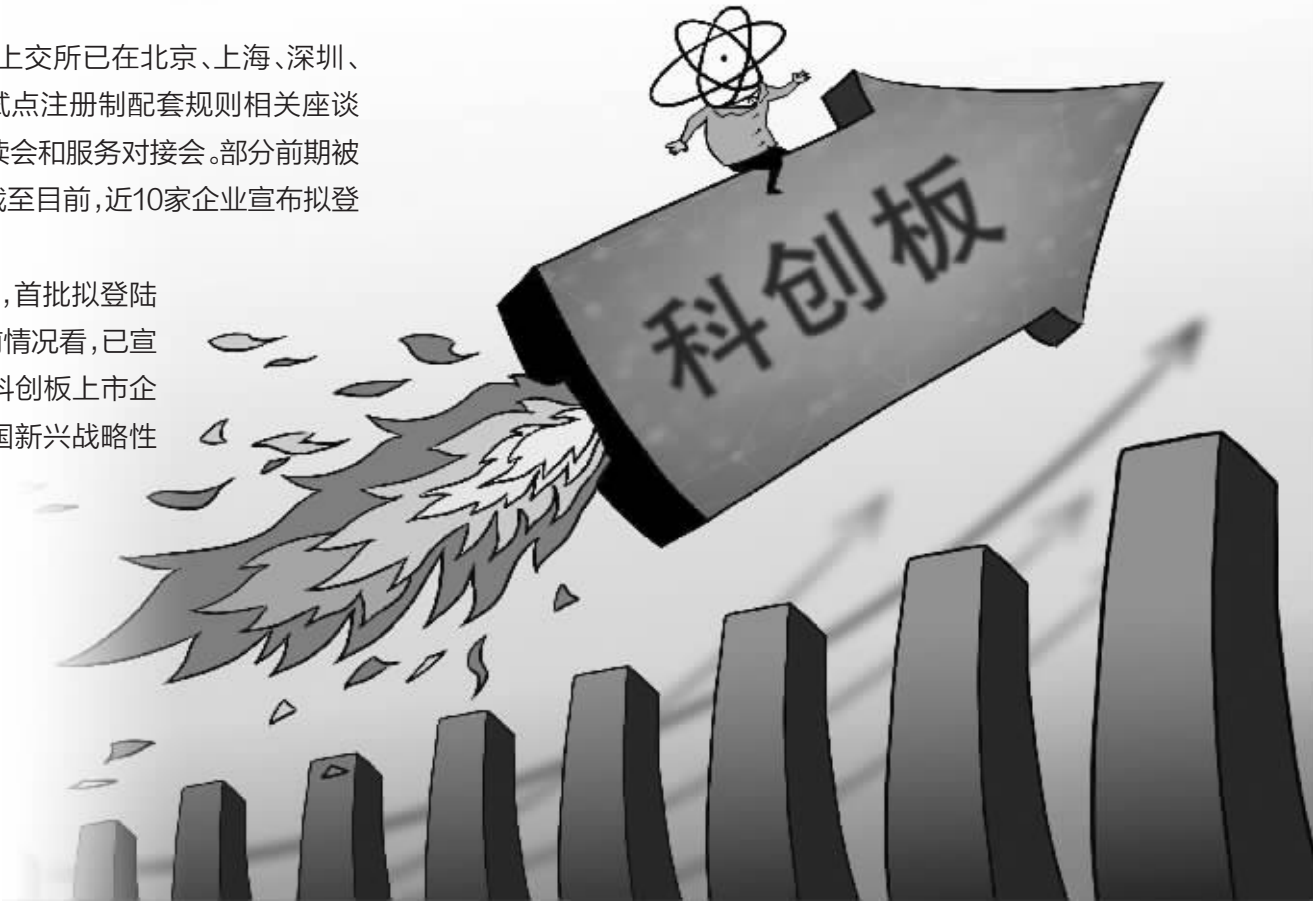
3月13日,黑龙江省证监局披露的信息显示,中信建投发布哈尔滨新光电科技股份有限公司(简称“新光光电”)首次公开发行股票并上市辅导工作报告,明确新光光电将在上海证券交易所科创板上市。

资料显示,新光光电成立于2007年,专注于光学目标与场景仿真、光学成像制导、光学测试等领域的高新技术开发与应用,在光学系统设计、光学成像、红外目标仿真、空间光环境仿真等光学领域均获得大量专利,并掌握多项国内、国际领先技术。据媒体报道,新光光电原计划登陆创业板,在科创板相关实施意见发布后,通过仔细研究认为科创板上市更适合新光光电这种拥有自主知识产权的科技型企业。公司正在积极准备相关事宜,争取早日登陆科创板。

杭州证监局披露的文件显示,启明医疗拟登陆科创板。资料显示,启明医疗是国内领先的致力于心脏瓣膜疾病经导管治疗的平台型企业。公司致力于成为结构性心脏病的经导管解决方案开发及商业化的全球领导者,正在执行“十三五”国家科技支撑计划重点项目。2017年,启明医疗被认定为浙江省领军型创新创业企业。

青岛证监局披露的信息显示,华夏天信智能物联股份有限公司首次公开发行股票辅导工作进展报告近日发布(2018年第四季度),公司结合自身发展状况及经营规模,决定申报上交所主板(或科创板)上市。资料显示,华夏天信智能物联股份有限公司是智慧能源工业物联网解决方案的智能终端产品和智能电力电子产品制造基地,引领能源行业智能工业物联网技术发展,提供定制化智能工业物联网解决方案。

上海被认为拥有多家具备登陆科创板潜力的企业。2018年11月5日以来,上海证监局共披露了近20家企业接受上市辅导的基本情况。其中,澜起科技、中微半导体等公司所处领域均属于科创板对应的战略性新兴产业。



视觉中国图片

## 地方政府积极推动

多地政府和金融主管机构均将推动本地企业在科创板上市作为工作重点。祭出“组合拳”鼓励符合条件的企业申报在科创板上市,并对符合条件的企业进行重点帮扶。其中,金达莱就是江西省政府重点推介的企业。

去年12月,陕西省推出了一个包含30家企业的拟上市科创板企业推荐名单。这30家企业涵盖人工智能、航空航天、生物技术、新材料等领域,均属于拥有“硬科技”特质、掌握核心技术、行业地位领先、市场认可度高的“四新企业”。

陕西省地方金融监管局局长苏虎超表示,陕西本土科教基础雄厚,高科技产

业特别是军民融合产业优势明显,全省有一大批优质高科技企业待发掘、待培育、待上市。苏虎超强调,仅2018年经科技部推荐公示的高新技术企业陕西就有1553家,总量居全国前列。其中,相当部分企业已经基本满足上市条件。中国证券报记者从多位人士处了解到,在陕西省推出的30家企业名单中,西部超导、铂力特有望成为首批申请科创板上市的陕西公司。

资料显示,前述两家企业均具备军民融合背景,主要业务均围绕先进材料领域。2017年,西部超导实现营业收入19.27亿元,实现归属于股东的净利润1.51亿元。铂力特源自西北工业大学,作

## 投资者需仔细甄别

联讯证券研究报告指出,若按照科创板上市的5条标准,目前新三板有超过400家企业符合条件。

而对于A股上市公司分拆子公司和“港股+科创板”的模式,朱为绎认为,上市公司拆分和“港股+科创板”模式

为中国领先的金属增材制造技术全套解决方案提供商,其业务范围涵盖金属3D打印服务、设备、原材料、工艺设计开发、软件定制化产品等,构建了较为完整的金属3D打印产业生态链。

有投行人士对中国证券报记者表示,西部超导原本计划从新三板摘牌后直接IPO,如今切换赛道冲刺科创板,申请材料准备充分,有望率先登陆科创板。而西北有色金属研究院作为西部超导的第一大股东,旗下拥有一家A股上市公司西部材料。西部材料日前公告称,已完成下属3家子公司股份制改造。投行人士认为,不排除未来这3家公司有复制西部超导路径的可能。

## 热门概念公司频遭问询

□本报记者 欧阳春香

3月13日,前期股价大涨的安控科技、朗源股份等公司收到深交所发出的关注函,要求说明公司业务是否与边缘计算概念有关。不过,仍有多家公司在回复与边缘计算、泛在电力物联网、数字孪生等热门概念的关系,“互动易”成为了越来越多的投资者寻找概念股的平台。

### 边缘计算成热点

3月13日,连续涨停的安控科技收到深交所的关注函。深交所指出,“互动易”上多个投资者提到,“传闻公司有生产超高清视频边缘计算的8K显示芯片”、“浙江科聪智能科技有限公司是否具备边缘计算技术”等问题。深交所要求公司说明,参股科聪智能的情况及其主营业务,核实公司相关业务是否与边缘计算概念有关。

朗源股份同时收到深交所的问询函。深交所要求朗源股份说明,公司相关业务是否涉及“边缘计算”,是否有相应的技术能力;要求公司按照相关规定函询控股股东、实际控制人,说明是否正在筹划或计划实施对公司有重大影响的事项等。

2月28日,朗源股份控股子公司优视联合与中移物联网有限公司签署了《关于智慧城市项目的战略合作协议》;3月11日,优视联合与中移动签订合计1920万元的云灾备系统建设等4项服务合同。随后公司股价一路上涨,3月1日至3月12日涨幅超过70%;不过,3月13日公司股价跌停。

银江股份则在“互动易”平台上表示,子公司浙江智尔信息技术有限公司是国内领先的移动医疗与医疗物联网整体解决方案提供商和产品服务商,也是边缘计算产业联盟理事单位。公司与华为在相关业务及技术领域均有相应的合作及交流。

3月12日,深交所下发问询函,要求银江股份说明开展边缘计算的研究情况,包括研发人员储备、研发投入和形成技术等;关于边缘计算的应用情况,包括具体应用领域、产生收入及占智尔信息收入比例等。3月13日,银江股份股价下跌6.89%。

### 寻找热门概念股

越来越多的投资者通过互动易寻找热门概念股。3月13日,又有投资者在互动易询问安控科技和国家电网的泛在电力物联网业务是否有关。

3月13日,有投资者询问京山轻机,子公司惠州三协是否涉及边缘计算业务。京山轻机回复称,惠州三协从2014年开始研发的槟榔点卤设备就是用深度学习的方法进行的复杂图形下的边缘计算,之后的电池、磁铁、太阳能电池板的外观检查都是运用了基于深度学习的边缘计算。朗新科技3月13日披露的投资者关系活动记录表中称,泛在电力物联网涉及电力系统的各个环节,关键是基于业务协同和数据贯通的应用场景,是国家电网未来的长期发展战略。正在组织公司电力业务产品团队、瀚云泛物联网技术团队等专家与各级电力客户共同研讨,共创未来符合泛在电力物联网发展方向的创新业务应用。

## 投服中心要求平治信息说明收购事项诸多疑问

□本报记者 周松林

3月5日,平治信息披露收购公告,拟以1.11亿元现金收购其实际控制人郭庆、张晖持有的深圳市兆能讯通科技有限公司(简称“深圳兆能”)51%股权。平治信息将于3月21日召开临时股东大会审议此事项。中证中小投资者服务中心表示,收购方案对深圳兆能的情况披露较为简单,投资者信息获取不充分,无法做出理性判断。作为保护投资者权益的公益机构及平治信息的小股东,投服中心对深圳兆能未来经营的可持续性、高溢价收购是否涉及利益输送等存在疑问,希望平治信息能及时回应。

深圳兆能成立于2014年11月,从事宽带网络终端设备业务;2018年营业收入为3.28亿元、净利润为-468.28万元,经营活动产生的现金流量净额为-2.21亿元;2015年至2017年的经营业绩未披露。交易对方承诺,深圳兆能2019年至2021年净利润分别不低于2850万元、3750万元、4320万元。深圳兆能成立时间较短,2018年经营亏损,投服中心对收购后其持续盈利表示疑虑。

通信设备制造行业属于充分竞争行业,通信运营商在集采过程中占据主导地位,竞争力较强的综合供应商相对稳定。而深圳兆能的规模相对较小,能够提供的产品和技术支持能力相对有限。随着5G的来临,通信运营商对产品质量、标准等方面的要求不断提高。投服中心指出:在此竞争格局下,深圳兆能如何获取订单以实现业绩承诺?在承诺补偿方案中是否应该增加除三大通信运营商之外的其他销售客户应收账款坏账率约束指标?深圳兆能2018年末应收账款余额为2.34亿元,占总资产的71.34%。按照通信运营商的结算方式,回款周期较长,在此情况下,深圳兆能是否具有足够的资金支持研发、运营?本次收购中,深圳兆能估值远高于同行业的上市公司。深圳兆能2018年末净资产为1695.54万元,按收益法估值为2.25亿元,评估增值12.27倍,市净率为13.27倍。而同行业上市公司最近一季财报市净率在1.48至6.24倍之间。

按照业绩承诺及补偿方案,如果深圳兆能未实现承诺的净利润,交易对方累计补偿金额=(承诺净利润-实现净利润)\*51%。假设深圳兆能2019年至2021年净利润为0元,交易对方向上市公司补偿569.20万元,仅为交易对价的一半。投服中心认为,此项业绩承诺及补偿方案的设计对上市公司明显不利。

投服中心表示,此项收购的评估机构资信资产评估有限公司是否勤勉尽责存在疑问,在其为深圳兆能出具的评估报告中存在信息不一致及不全面的情况。

投服中心强调,平治信息此次收购不构成重大资产重组,不涉及发行股份,因此不需要证券监管部门的批准,只需股东大会审议通过即可实施。平治信息将于3月21日召开临时股东大会审议此事项,控股股东郭庆及一致行动人(合计持股42.41%)需回避表决,其余出席会议的股东所持表决权的三分之二以上同意则议案通过(属于平治信息股东大会特别决议事项)。投服中心呼吁平治信息的股东以现场或网络方式积极参与,理性行权。投服中心表示,将采取网上行权方式,要求平治信息在审议本次交易的临时股东大会召开前对前述疑问详细回复,解答广大中小投资者的疑惑。

# 283家公司变更年报审计机构

□本报记者 郭新志 实习记者 傅苏颖

中国注册会计师协会(简称“中注协”)日前发布的最新统计数据显,截至3月4日,共有38家事务所向中注协报备了上市公司财务报表审计机构变更信息,涉及上市公司283家。

分析人士认为,随着年报披露高峰来临,上市公司变更年报审计机构的数量可能还会增加,不排除部分上市公司涉嫌财务造假。为保护中小投资者利益,监管机构应及时要求相关公司给予合理解释,并进行充分信息披露。

### 变更年报审计机构

中国证券报记者对比分析中注协数据发现,224家上市公司变更了2017年年报审计机构,占比6.43%;而变更2018年年报审计机构的上市公司数目占比增加到7.9%。

根据证监会、财政部《关于证券期货审计业务签字注册会计师定期轮换的规定》,签字注册会计师连续为某一相关机构提供审计服务不得超过五年。两名签字注册会计师为同一相关机构连续提供审计服务的期限在同一年度达到五年的,可以由一名签字注册会计师延期为该相关机构提供审计服务,但延期不得超过一年。因此,上市公司审计机构的聘期一般最多为五年。

一位不愿具名的上市公司财务总监对中国证券报记者表示,上市公司通常不会轻易变更年报审计机构。除上市公司更换控股股东、审计机构服务年限届满、审计机构违规遭处罚等情况外,投资者尤其要小心频繁变更审计机构的上市公司。

中邮证券董事总经理尚震宇对中国证券报记者表示,上市公司变更审计机构,则对上市公司股价通常有较大负面影响,因为向市

场传递了定价信息的更多不确定性。

同花顺数据显示,倘若预约的年报披露时间不变,1131家上市公司将于3月份披露2018年年报,约占沪深两市上市公司总数的32%。2376家上市公司预约4月份披露年报。业内人士预计,随着年报披露高峰来临,上市公司变更年报审计机构的数量可能还会增加。

### 变更原因五花八门

对于变更2018年度审计机构的原因,166家上市公司表示,前任事务所提供审计服务年限较长或聘期届满;60家公司表示因为发展需要或重大资产重组;39家公司表示,根据集团、控股股东要求或政府部门规定进行轮换。

除上述原因之外,中国证券报记者梳理283家上市公司2018年度财务报表审计机构报备变更原因时发现,变更原因涉及时间、资源安排或地域原因;公开招投标;收费分歧,协商变更等。

值得注意的是,部分上市公司报备的变更理由似乎道出了“实情”。梳理发现,9家上市公司年报审计机构报备变更原因为“为保证审计独立性”,且前任审计机构和后任审计机构都以“为保证审计独立性”为变更理由。

其中,\*ST凯迪、\*ST尤夫、雪人股份、润建通信4家上市公司的前后任审计机构均报备变更原因为“为保证审计独立性”。对于软控股份、新海宜、美凯龙3家上市公司,前任审计机构报备原因为“为保证审计独立性”,后任审计机构报备的理由均为“前任服务年限较长”。

电连技术、长春经开2家上市公司为后任审计机构报备原因为“为保证审计独立性”;而前任审计机构报备理由中,电连技术报备变更理由为“法定服务期限已满”,长春经开

报备理由则是“前任服务年限较长”。

尚震宇表示,如果前任审计机构因团队变动等因素无法按时完成审计,的确是“为保证审计独立性”的一个合理说法。但前任审计机构可以通过招聘合适专业人才完成工作。而后任审计机构报备“为保证审计独立性”,可能在与前任发生业务报价争执的因素,是一种消除更换审计机构对自身声誉负面影响的方式,但并不能排除相关公司可能涉嫌财务造假。为保护中小投资者利益,应纳入监管的注意观察事项,及时要求上市公司给予合理解释,并进行充分信息披露。

### 年报期变更引关注

当前正值上市公司2018年年报密集披露期,上市公司变更审计机构已引发监管层的关注,部分公司因此遭交易所下发问询函或关注函。

2月22日,上交所下发问询函,要求海越能源说明公司前后任会计师事务所关于一项会计差错做出说明。2月20日,海越能源披露关于前期会计差错更正的公告称,发现子公司宁波海越新材料有限公司(简称“宁波海越”)原预估的大修费用等成本费用与合同及预结算金额存在较大差异,对以前年度的暂估金额按照追溯重述法进行了更正,减少2017年度合并财务报表净利润5134.92万元。海越能源2017年度报告年审会计师是天健会计师事务所(特殊普通合伙)(简称“天健所”),而公司现任会计师事务所为中审众环会计师事务所(特殊普通合伙)(简称“中审众环”)。此次进行会计差错调整,也是中审众环审计所发现,天健所审计海越能源2017年财务报表时对宁波海越的预估金额与实际金额出现较大差异。同一问题,前后任审计机构得出的结论完全不一样。

2月22日,深交所对科创创新源下发问询