

# 供应商疑点多 国能日新IPO打问号

成立逾12年,国能日新科技股份有限公司(以下简称“国能日新”)在实控人雍正的带领下开始冲击A股资本市场,如今排队近4个月,国能日新创业板IPO再度向前推进一步,公司对外披露了首轮问询回复意见。从国能日新披露的回复意见来看,供应商情况成为了监管层关注的重点,其中公司前五大供应商变动较大、多家公司成立不久便成为供应商以及供应商与客户重合等诸多问题需要国能日新一一解释。

## 前五大供应商变动大

纵观国能日新招股书,报告期内公司前五大供应商变动较大。

据了解,国能日新是服务于新能源行业的软件和信息技术服务提供商,公司采购产品包括测风塔、服务器、隔离器等,2017-2019年以及2020年上半年,公司向五大供应商采购占比分别为48.01%、46.28%、42.99%、38.83%。

具体来看国能日新近几年的前五大供应商名单,变动较大。相比2017年,国能日新2018年前五大供应商名单中出现3张陌生面孔,分别是北京云谷时代科技有限公司、北碚汇能(北京)科技有限公司、景县治州通讯设备有限公司,在当年分别是国能日新的第五、第四、第二大供应商。

到了2019年,北京云谷时代科技有限公司、北京曙光新航科技有限公司从国能日新的前五大供应商名单中退出,取而代之的是衡水瑞鑫钢结构有限公司(以下简称“衡水瑞鑫”)、南京柒零捌零网络科技有限公司,当年两家公司分别是国能日新的第四、第五大供应商。

2020年上半年,又有两张新面孔进入了国能日新前五大供应商名单,即北京华电众信技术股份有限公司、济南英凯通信技术有

限公司,两家公司分别是国能日新的第五、第三大供应商。

针对公司前五大供应商变动较大的情况,国能日新方面在对北京商报记者的采访函回复中表示:“公司的主要采购产品均有充分竞争的市场,各产品的供应商较多,且各供应商提供的产品之间不存在本质的差别,由于供应商的多样性和采购产品的同质性,公司可以从采购产品的性价比等角度择优选择供应商进行采购,因此出现了报告期内供应商变动相对较大的情况,公司供应商的变动符合行业特征”。

招股书显示,国能日新的控股股东、实际控制人雍正,其直接持有公司1902.22万股股份,占公司发行前股本总数的35.78%。

## 多公司成立次年便成为供应商

报告期内,多家公司成立次年便跻身国能日新供应商一事也是监管层关注的重点。

具体来看,天津晟宇佳业科技有限公司、甘肃科津自动化设备有限公司均成立于2017年,2018年两家公司便成为了国能日新的供应商,报告期内国能日新对上述两家公司的采购金额分别为85.14万元、47.17万元。

南京创铁信息技术有限公司、河北旺德通讯设备有限公司均成立于2018年,2019年两家公司也均成为了国能日新供应商,报告



## 部分公司成立次年

便成为国能日新供应商情况一览 (单位:万元)

公司	成立年度	成为供应商年度	报告期内采购合计
衡水瑞鑫	2017年	2018年	498.87
天津晟宇佳业科技有限公司	2017年	2018年	85.14
南京创铁信息技术有限公司	2018年	2019年	62.51
甘肃科津自动化设备有限公司	2017年	2018年	47.17
河北旺德通讯设备有限公司	2018年	2019年	13.63

期内国能日新对两家公司的采购金额分别约为62.51万元、13.63万元。

南京宏泰电气科技有限公司则成立于2019年,公司在2020年成为国能日新供应商,国能日新对其采购金额为11.43万元,采购内容为防火墙。

相比之下,衡水瑞鑫最引人关注。据了解,衡水瑞鑫成立于2017年4月,2018年成为国能日新供应商,并于2019年跻身前五大供应商。

针对公司与衡水瑞鑫合作关系进展较快的主要原因,国能日新表示,该公司控股股东为公司原供应商衡水东盛铁塔有限公司的销售对接人员,负责为衡水东盛铁塔有限公司获取订单,后该人员独立成立衡水瑞鑫,主营测风塔的生产及销售。由于希望尽快打开市场,衡水瑞鑫的产品价格及售后服务均较好,因此加大了与该公司的合作。

数据显示,2018年、2019年以及2020年1-6月,国能日新向衡水瑞鑫的采购金额分别

65.04万元、331.71万元和102.12万元。

经Wind查询,衡水瑞鑫实控人为张玉保,其持有99%的股权。投融资专家许小恒对北京商报记者表示,公司成立不久便成为拟IPO公司客户、供应商的情况是监管层重点关注的问题,这其中的合理性以及是否存在其他利益关系,一般需要公司重点说明。

国能日新方面在接受北京商报记者采访时表示,公司采购的产品均有充分竞争的市场,各产品的供应商较多且部分为经销商,行业进入门槛较低,因此存在部分公司成立当年或次年即成为公司供应商的情形。

## 供应商与客户出现重合

报告期内,国能日新还存在客户与供应商重合的情况。

招股书显示,南京国电南自电网自动化有限公司是国能日新的大客户,报告期内对其销售金额合计达7215.46万元,但在报告期

内,国能日新也对南京国电南自电网自动化有限公司进行了采购,合计采购金额为6.81万元。

此外,国能日新也向长园深瑞继保自动化有限公司、南京南瑞继保工程技术有限公司、国电南瑞南京控制系统有限公司、乌鲁木齐恒瑞哲宇电力设备有限公司等多家企业进行了销售,销售金额均在百万元以上,与此同时,国能日新也向上述公司进行了采购。

另外,国能日新还向北京鸿普惠信息技术有限公司、广州泓盈信息科技有限公司等多家企业进行了采购,同时也向上述公司进行了销售。

经济学家宋清辉对北京商报记者表示,针对存在同是客户和供应商的情况,一般情况需要核查合理性和必要性,是独立的购销业务还是委托加工、采用总额法还是净额法等。

针对上述情况,国能日新方面对北京商报记者表示,公司存在客户与供应商重合的情况,这一情况符合行业特征,且分为两类,一主要是客户,公司偶尔向其采购;二主要是供应商,公司偶尔向其销售。

对于第一种情形,国能日新表示,这类客户一般为电力行业的配套设备商或系统供应商,公司向其采购产品主要是为保障电站设备或系统的统一性和兼容性,或是基于最终使用方的指定要求;对于第二种情形,国能日新解释称,部分供应商有新能源集成业务,向公司采购功率预测等新能源信息化产品或服务。

财务数据显示,2017-2019年以及2020年上半年,国能日新实现营业收入分别约为1.43亿元、1.51亿元、1.69亿元以及7096.79万元;对应实现归属净利润分别约为2273.11万元、2059.22万元、3643.28万元以及1519.45万元。

北京商报记者 董亮 马换焕

# 宏达矿业等25股年内主动更名“变道”

3月18日起,珠江实业将正式更名为珠江股份,年内A股公司更名又添一例。据统计,进入2021年以来,剔除“戴帽”“摘帽”等行为导致证券简称发生变更的情况外,年内已有25股选择主动变更证券简称。从更名的原因来看,涉及完成重组、业务发展规划等多种原因。年内更名的25股中,宏达矿业(600532,现名为未来股份)等个股自上市以来经历过多次更名的经历。而年内已更名的公司中,不乏存在此前麻烦缠身或者业绩不佳的情况。

## 更名原因各异

据Wind数据统计,截至3月15日,年内A股上市公司中已有25股主动进行了更名。

从时间上看,智慧能源、大康农业、天原集团、华峰氨纶是今年最早完成更名的4只个股,前述4股均于1月4日换新“颜”。智慧能源、大康农业、天原集团、华峰氨纶变更后的证券简称分别为远东股份、鹏都农牧、天原股份、华峰化学。而最近更名的公司为麦达数字,3月10日起,麦达数字正式将证券简称变更为实益达。

整体来看,多数公司更改后的名称变化较大,而这些个股改名也涉及到多种原因。以华通医药为例,该股在今年1月8日更名为浙农股份。对于更名的原因,华通医药称,公司实施发行股份购买资产暨关联交易事项,收购浙江农资集团有限公司100%股权。重大资产重组完成后,公司主营业务、经营范围均发生重大变更,公司由主营药品批发、药品零售、药品生产销售转型为主营产品涵盖农资、汽车,同时经营医药的服务城乡人民生活综合平台。

也就是说,华通医药此次更改公司名称主要与重组有关。通产丽星同样因重组后确立了科技创新服务+新材料双主业的经营模式,更名为力合科创。

与华通医药、通产丽星变更名称不同的是,还有部分公司更名涉及业务发展规划。中山金马如今已更名为金马游乐,对于更名的原因,中山金马给出“为了更直观、准确地反映公司业态与主营业务性质,充分体现公司产品布局及全球化战略发展定位,增强社会公众对公

司的准确认知,提升公司的品牌和行业影响力”的解释。

## 宏达矿业等多次更名

北京商报记者通过统计发现,在年内更名的案例中,不乏包括宏达矿业在内的个股存在多次更名的情况。

由于宏达矿业于2019年7月完成了对铁矿石资产的剥离工作,公司目前主营业务不涉及相关铁矿石业务,宏达矿业于2021年1月13日召开了第八届董事会第七次会议,审议通过了《关于变更公司名称的议案》,同意将公司证券简称由“宏达矿业”变更为“未来股份”。

宏达矿业在此次更名前,曾用名为华阳科技。公开资料显示,华阳科技于2002年在沪市主板上市。华阳科技2012年第三次临时股东大会于2012年12月17日召开,彼时会议审议通过了《关于变更公司名称的议案》,同意公司简称变更为宏达矿业。2012年12月21日,华阳科技正式启用宏达矿业这一新身份。

梦网集团更是更名频繁。梦网集团在2007年上市之时,公司的名称为荣信电力电子股份有限公司,证券简称为荣信股份。后来由于公司已完成发行股份及支付现金收购深圳市梦网科技发展有限公司100%股权事项,公司以移动互联网运营支撑服务业务作为公司业务发展的侧重点,荣信股份在2016年8月17日更名为梦网荣信。

更名为梦网荣信刚满一年的时间,又因主营业务从原有的双主业向移动互联网运营支撑业务单主业转变,梦网荣信又更名为梦网集

团。2021年1月26日起,梦网集团又更名为梦网科技。公司的主营业务、战略布局等均已发生重大变化,公司原简称已不能准确反映公司现状,从公司聚焦5G时代企业云通信服务,深化科技创新,高质量发展的发展规划出发,证券简称变更为梦网科技。”梦网集团如是表示。另外,远东股份、陕西建工、渤海化学、华阳股份、立方数科、富通信息 前述个股均是已更名后的名称)等个股也经历过多次改名。

## 多股更名前负面“缠身”

年内已更名的公司中,不乏存在此前麻烦缠身或者业绩不佳的情况。

诸如宏达矿业此前因涉嫌违反证券法于2018年4月12日收到中国证监会的《调查通知书》。2020年10月21日,宏达矿业及相关责任人收到证监会《行政处罚及市场禁入事先告知书》,其中宏达矿业被给予警告,并处60万元罚款;时任宏达矿业实际控制人颜静刚被采取终身证券市场禁入措施。

更名前,丽鹏股份(现名为中锐股份)的经营业绩承压十分明显。数据显示,2018年、2019年丽鹏股份实现的扣非后净利润均为亏损状态,2020年前三季度丽鹏股份实现的归属净利润亏损约3718.93万元,当期的扣非后净利润亏损约4334.11万元。

另外,受新冠肺炎疫情持续影响,公司包装产品产销量同比下降,园林工程复工时间推迟,施工进度延缓等因素影响,丽鹏股份预计2020年全年实现的归属净利润亏损1.2亿-1.5亿元。在经济学家宋清辉看来,上市公司正常更名是自身的权利,如果确实是因并购重组成功、大股东易主后带来主营业务改变而更名属于正常现象。但投资者需谨慎辨别可能存在的部分公司更名系为了掩饰亏损、处罚等不良名声。

盘古智库高级研究员江瀚在接受北京商报记者采访时表示,购买股票选择标的时,应尽量回避那些业绩不良、常常遭到处罚、公司信誉受损且频繁更名的上市公司。

北京商报记者 刘凤茹

## 老周侃股 Laozhou talking

### 从国金证券看听消息炒股的不靠谱

周科亮

国金证券3月15日盘中一度跌停,最终收跌9.43%,让上周五高位追入国金证券的股民们追悔莫及,一则京东拟收购的传闻让国金证券上周五盘中飙升涨停,随后收涨8.53%,而后公司晚间发布澄清公告,现如今股价重挫,这又是一起听消息炒股的悲剧。对于股民而言,听消息炒股万不可取,只要不是上市公司发布的公告,都应该被视为不可信的信息。

国金证券股价暴涨暴跌的逻辑很简单,先是3月12日盘中有媒体爆料其要被京东收购,资金蜂拥而至,将国金证券股价推至涨停,但收购的消息毕竟未经上市公司证实,所以在涨停板上就会有保守的资金选择卖出。

一方面是投资者听到消息大笔买入,期待能在利好落地前快速建仓,然后等待消息落地之后股价大涨赚取暴利。另一方面,比较稳健的资金却选择在涨停板套现,对他们而言,传闻是真是假不重要,趁着股价涨停卖出股票才是最主要的。

对于听消息炒股的投资者而言,目前为止教训深刻。上市公司在发布澄清公告的时候,他们中的大多数就已经预料到了3月15日股价会低开低走,毕竟有太多的资金在传闻扩散的当天高位买入,而当上市公司明确否认之后,这些曾经疯狂买入的资金一下子又变成了疯狂出逃的重要力量,所以在3月15日他们上演了一场割肉大赛。

A股市场里,靠消息炒股的投资者不在少数,他们的信息源或是来自媒体的新闻猜测,或是来自亲朋好友之间的小道消息,抑或是来自于股吧里普通股民的某些观点,但真正能靠着这些所谓的消息赚取稳定收益的投资者却少之又少,尤其是随着现如今上市公司治理越来越规范,内幕信息泄露的概率也变得越来越小。

其实投资者只要坚定一点就能做到不被漫天飞舞的小道消息误导,那就是只相信上市公司发布的公告,除此之外,任何消息都不能百分之百信赖,别的途径得到的消息可以作为投资的参考,但绝对不能作为唯一的买入理由。

投资者还需要注意的是,还有极个别的信息会被庄家资金利用来收割韭菜,尤其是在注册制稳步推进的过程中,部分中小盘股的流动性已经大不如从前,这时候不排除极个别的庄家利用散布小道消息、结合盘中股价异动来吸引中小投资者跟风,而他们则会在高位选择出逃,最终的结果就是,庄家利用模棱两可的消息实现了胜利大逃亡,但盲目追入的投资者却被套在高高的山岗上。

本栏建议投资者,当遇到这种拿不准要不要追涨的情景时,可以尝试这样的办法,就是犹豫不买的时候不买,犹豫卖不卖的时候卖掉,这是一个比较简单而且相对稳妥的处理办法。