

科创新源4项违规被监管 公司毛利率较上市前大幅跳水

4月3日,深圳科创新源新材料股份有限公司(下称“科创新源”)公告称,因内部控制、财务核算、商誉减值测试以及成本归集方面存在问题,公司及相关责任人收到深圳证监局的行政监管措施决定书。这家2017年登陆创业板的企业,上市以来利润波动不断,正面临毛利率下滑、资产负债率上升等挑战。

■新快报记者 张晓茵

公司内部控制存在缺陷

根据决定书,科创新源主要存在4项主要问题。科创新源重要业务信息系统授权管理不当,内部控制存在缺陷;公司2021年至2023年未按照年报披露政策核算收入并结转成本,导致收入成本跨期。在2021年至2023年商誉减值测试过程中,公司存在关键假设设定与历史数据差异较大等问题,商誉减值测试不审慎;2021年至2023年未对某子公司废料相应成本进行单独核算,相关成本全部由完工产品承担,不符合相关规定。

深圳证监局表示,上述情形反映科创新源在公司规范运作和财务会计核算方面存在问题,导致相关信息披露不准确,因此决定对科创新源采取责令改正的监管措施,对上述问题负有主要责任的公司董事长及总经理周东,时任财务总监刘军、杨进伟均被采取出具警示函的监管措施。

科创新源回应称,本次监管措施不

会影响公司正常的生产经营管理活动,公司将积极整改并按要求报送整改报告,履行信息披露义务。

针对相关情况,新快报记者多次致电公司董事会秘书处,均未获接听。

去年资产负债率上升

科创新源成立于2008年,主要业务为高性能特种橡胶密封材料的研发、生产和销售,产品可应用于通信、电力、汽车、半导体等领域。

2017年底,科创新源于深交所创业板上市。上市当年财报显示,2015年-2017年,科创新源营收净利逐年上升。不过,上市第二年,公司业绩就出现了“变脸”。2018年,科创新源实现营收2.86亿元,同比增长12.66%;但归母净利润仅为4430.53万元,同比下降31.00%。

新快报记者注意到,即使在业绩“增速高光期”,2015年-2018年公司的综合毛利率也在逐年走低,分别为51.23%、50.38%和47.80%和40.36%,背

后是通信业务降价压力、新业务盈利能力较弱等因素的影响。

2019年-2020年,公司利润波动较大。其中,2019年公司归母净利润增长,但扣非净利润大幅下滑71.07%;2020年情况则相反,扣非净利润回升,归母净利润却出现下降。到了2021年-2022年,受原材料和期间费用上涨影响,科创新源连续两年出现亏损,累计扣非亏损达5249.17万元。

2023年,科创新源实现营收5.59亿元,实现归母净利润2545.71万元,开始扭亏。但2024年前三季度,公司营收虽增长至5.93亿元,但归母净利润同比小幅下降至1067.29万元,小幅下降2.39%。这两年,科创新源持续推动“降本增效”工作,公司期间费用较此前出现降低。

需指出的是,2024年前三季度,科创新源毛利率进一步降至21.9%,相较于上市以来大幅腰斩。此外,公司资产负债率上升至42.3%,较去年年底的36.14%出现上升,偿债能力弱化。

AI成色存疑 立方数科再被证监局发函 去年上半年研发投入不到总营收的2%

近日,立方数科再收证监局关注函,直指其未对新增超立方智能硬件业务开展自查,事关业绩披露准确性。监管已多次质疑公司智能硬件贸易业务采用总额法入账虚增收入问题。由于公司贸易属性过重,监管对其科创属性持续存疑。此前,公司在互动平台提及AI一体机被归为DeepSeek概念股后引发股价大涨,但该产品微信商城销售为零。

■新快报记者 刘艳爽

收入入账方式受质疑

证监局下发的监管关注函显示,立方数科未对智能软件产品业务和2024年新增的超立方智能硬件产品业务等开展自查,自查不全面、核算不规范。证监局要求立方数科立即整改,同时严格按照证券法和企业会计准则要求,真实准确披露2024年年报。新快报记者联系立方数科证券部了解详情,但截至发稿前电话未能接通。

此前,证监局已责令立方数科整改,此次的关注函只是一个延续,当时证监局指出立方数科部分业务收入确认不符合规定,尤其是公司智能硬件产品的收入入账方式。

早在2023年4月,深交所就对立方数科年报中的“智能硬件”收入一项提出问询,深交所要求其说明是否有权自主选择供应商及客户,是否存在供应商指定客户、客户指定供应商等情况,公司是否存在以总额法代替净额法确认收入的情形。

“总额法”和“净额法”是会计在处理贸易业务时的不同收入入账方法。简言之,公司从供应商处进货再销售到客户手中这个过程中,若公司承担库存风险,并有自主定价权,则一般适用总额法,反之适用净额法。总额法将进货价款计为成本,销售价款计为收入,而净额法将公司视为一名中间代理人,只

将中间的差价计作收入。两种方法最后得出的利润相同,但总额法下呈现的收入远高于净额法。

立方数科在多份回复中坚称公司适用总额法符合会计准则要求,且相关处理得到外审机构会计师背书。

然而,今年3月证监局介入后,立方数科最终承认部分硬件贸易业务不符合“总额法”确认收入条件,公司对该部分收入的会计核算方法更正为“净额法”。因入账方式的改正,立方科技对2021年和2022年的营业收入作出修正,两个年度分别下修442.48万元和1.96亿元,分别占两个年度总收入的0.8%和32.45%。

AI成色存疑

除了收入核算外,证监局还关注到立方数科的AI一体机等相关问题。3月中旬,立方数科曾因AI一体机被归类为DeepSeek概念股,然而在其微信商城, AI一体机的销售为零。证监局要求立方数科说明,信息披露是否真实准确完整,是否存在虚假信披等信息披露违法行为等。

有分析指出,证监局此举是在质疑立方数科的科创成色,公司销售的产品,是自主研发、生产与制造,还是基于供应链思维下的贸易模式,两者有本质不同。一般情况下,对于贸易模式,无论是总额法还是净额法入账,

最后的毛利率都要明显低于自主研发和生产制造。

目前销售智能硬件和智能软件是立方数科最重要的营收来源,两者贡献该公司超90%营收。其中智能硬件主要为服务器、工作站、一体机、台式机、光伏产品等,供应商主要包括戴尔和惠普。智能软件主要为欧特克软件、万里软件、office 365等。由于本质为贸易业务,2024年上半年智能硬件业务和智能软件业务的毛利率皆不足10%。

值得注意的是,2024年半年报中,超立方智能硬件首次出现,并贡献了41.55%的营收,此产品正是监管重点关注的对象。

长期以来,立方数科的研发开支均较少,该部分占总营收的比重长期不足6%。2023年和2024年上半年公司研发开支分别为1067.45万元和460.94万元,分别占总营收的5.59%和1.9%。值得一提的是,在2023年的研发开支中,有44.8%为委托外部研发开支。

据立方数科所述,2023年12月公司成立子公司深圳超立方,由深耕行业超20年的专家组成,主攻超立方智能硬件业务,“强化自主服务器业务板块研发深度及竞争优势”。不过新快报记者留意到,超立方智能硬件的毛利率仅为7.33%。

CSR一周速览

(2025.03.31-2025.04.06)

·市场动态·

1 18项温室气体排放核算国家标准实施

4月1日起,18项企业温室气体排放核算国家标准正式实施。这批标准涵盖多个国民经济重要产业,包括铸造、有色、化工、建材、矿山、机械、交通、农业、电工电子、食品、废弃处置等。

2 银行互联网助贷业务新规发布

4月3日,金融监管总局发布《关于加强商业银行互联网助贷业务管理提升金融服务质效的通知》,自2025年10月1日起施行。《通知》要求,商业银行及互联网助贷业务合作机构应当加强金融消费者权益保护工作,规范营销宣传行为,遵守国家有关网络营销管理规定。

3 三部门推动完善金融纠纷调解机制

4月3日,金融监管总局、中国人民银行、中国证监会联合发布《关于推进金融纠纷调解工作高质量发展的意见》提出,要加强调解组织和调解员队伍建设,扩大调解服务覆盖面。调解组织要积极满足当地金融机构、金融消费者和投资者的调解需求,对金融纠纷做到应调尽调、可调尽调。

·公司治理·

1 捕鱼大作战等程序被通报

3月31日,北京市通信管理局通报,18款移动互联网应用程序存在侵害用户权益和安全隐患类问题但未整改或整改不到位,包括北京波辣熊科技有限公司的“波辣修图”、在线途游(北京)科技有限公司的“捕鱼大作战”等,所涉问题涉及未公开收集使用规则、未经用户同意收集使用个人信息等。

2 大地财险一分支未及时赔偿被罚

4月3日,因未及时履行保险合同约定的赔偿义务,大地财险德钦支公司被罚款5万元,1名有关责任人被警告并罚款1万元。

3 光大银行深圳分行被罚640万元

4月3日,因授信管理不到位,掩盖贷款质量等,光大银行深圳分行被罚款640万元,2名有关责任人被禁止从事银行业工作终身,1名有关责任人被禁止从事银行业工作5年,4名有关责任人被警告。

4 信达证券一营业部被出具警示函

4月3日,信达证券无锡金融一街证券营业部被采取出具警示函行政监管措施,原因是该营业部存在个别员工向客户提供风险测评答案、要求客户在开户资料中填写虚假信息、在未全面准确了解投资者适当性的情况下向其推介私募产品等行为。

5 杜邦中国被立案调查

4月4日,据市场监管总局消息,因杜邦中国集团有限公司涉嫌违反《中华人民共和国反垄断法》,市场监管总局依法对其开展立案调查。

(整理:新快报记者 林广豪)