



京东数科回复首轮问询：不依赖京东 与蚂蚁集团不具可比性

◎记者 温婷 ○编辑 邱江

10月16日晚，上交所披露京东数科首轮问询回复，一共6大类28个问题，涉及股权结构及董监高等基本情况、公司业务、治理与独立性、财务会计信息与管理层分析等。其中，京东数科对京东集团的依赖性，与包括蚂蚁集团在内的同行业公司可比性，以及政策影响等被重点问及。京东数科在回复中表示：公司业务经营不依赖于京东集团，不属于金融控股公司，与蚂蚁集团不具备可比性。

与蚂蚁集团不具备可比性

据京东数科此前披露，蚂蚁集团、赛富时（Salesforce）和阿里云分别在数字经济范畴下科技、行业和生态的不同层面或不同领域开展业务，但该公司的客户群体、经营范围、业务模式与公司均存在一定差异。在最新披露的问询回复中，京东数科对于自身与上述公司的模式不同进行了具体阐释。

就最受关注的与蚂蚁集团的对比，京东数科在回复问询时，就两家公司的业务模式、发展阶段、中心化分发APP、产品和服务、金融机构客户触达广度和深度、收入分类和关键财务指标等方面逐项列表对比。

京东数科称，公司B2B2C的业务模式不依赖单一的中心化分发APP，京东金融APP是公司一站式生态场景的一部分；在业务模式、发展阶段、中心化分发APP、产品和服务等方面与蚂蚁集团存在本质区别，在业务、财务等关键数据上不具可比性。

在收入模式问题上，京东数科强调自身是一家专注于服务各个领域产业客户的数字科技公司。依此，京东数科将金融机构数字化解决方案的客户进一步拆分为商业银行（含消费金融公司）、非银金融机构和其他，将商户及企业数字化解决方案的客户进一步拆分为京东集团、线上商户及企业客户、线下商户及企业客户、其他自营业务；此外，政府及其他客户数字化解决方案自成一体系。2020年1月至6月，公司商业银行客户（含消费金融公司）单客平均收入超过2400万元，非银金融机构单客平均收入超过389万元。

京东生态外收入占比过半

作为从京东集团孵化出来的公司，京东数科



对于京东集团的依赖性也被问询。对此，京东数科回应称，京东数科与京东集团各板块之间建立了高度战略协同和长期、稳定、互惠的商业关系，但京东数科业务经营并不依赖于京东集团。

在回复中，京东数科对于和京东集团的关联交易进行了补充披露。报告期各期，公司向京东集团销售商品和提供服务的金额分别为26.75亿元、39.60亿元、53.12亿元及30.86亿元，分别占同期营业收入的29.50%、29.08%、29.18%及29.89%；公司向京东集团采购商品和服务的金额分别为9.93亿元、9.09亿元、7.12亿元及3.57亿元，分别占同期营业成本及期间费用的8.13%、8.91%、4.68%及3.73%。

除直接来自京东集团的收入（占比低于30%）及来自京东集团生态外的收入外，报告期内，京东数科来源于京东集团生态外的收入占比分别为53.75%、52.37%、54.98%及56.39%，超过50%且呈上升趋势，与京东集团相关的收入对京东数科盈利的贡献度和影响力正在逐渐降低。公司在回复中称：“无论从资产、业务、机构等方面，

还是从实际收入贡献来看，公司在经营上均不存在对京东集团的严重依赖，具备面向市场独立经营的能力。”

不属于金融控股公司

政策影响也成为监管关注的焦点，国务院常务会议最新通过的《关于实施金融控股公司准入管理的决定》也被重点提及。对此，京东数科明确表示：公司没有控股或者实际控制两个或者两个以上不同类型金融机构，不属于金融控股公司，不适用《关于实施金融控股公司准入管理的决定》。

关于《民间借贷规定》对于民间借贷利率司法保护上限的调整，京东数科表示，该等规定在适用范围等具体执行方面的细则仍处于进一步明确的过程中，可能对公司与金融机构开展的相关业务合作产生影响。这一过程可能提高行业的整体合规成本，但是最终将使得风控能力优秀、生态场景多元、利率普惠的头部公司从非理性竞争中脱颖而出，不会对公司的持续经营能力造成重大不利影响。

阻燃剂龙头中超新材“叩门”科创板

◎记者 王乔琪 ○编辑 邱江

近日，上交所科创板迎来“新考生”——国内无机阻燃剂供应商洛阳中超新材料有限公司（下称“中超新材”）。

招股书申报稿显示，中超新材是一家专业从事超细氢氧化铝阻燃剂研发、生产和销售的高新技术企业。经过十多年的技术和工艺创新，公司已掌握超细氢氧化铝阻燃剂制备相关核心技术，突破了规模化稳定生产超细氢氧化铝的技术瓶颈，已具备年产10万吨级以上超细氢氧化铝阻燃剂的生产能力。2017年至2019年，公司超细氢氧化铝销量分别为9.18万吨、11.11万吨和13.32万吨。据中商产业研究院调研统计，公司产销量位于国内行业第一。

中超新材生产的超细氢氧化铝已广泛应用于特种电线电缆、高端保温材料、覆铜板、绝缘子、新能源电池隔膜、特种陶瓷等领域。公司与临海亚

东、凯波电缆、中广核技、万马股份、金发科技、杭州高新、至正股份、中天科技、仕佳光子、华美集团、力索兰特、阿莱斯、国瓷材料、襄阳国网等建立了合作关系。

中超新材此次选择了第一套上市标准，即“预计市值不低于人民币10亿元，最近两年净利润均为正且累计净利润不低于人民币5000万元，或者预计市值不低于人民币10亿元，最近一年净利润为正且营业收入不低于人民币1亿元”。

从财务数据来看，中超新材近年来发展稳健。2017年至2019年，公司营收分别为3.74亿元、4.63亿元、5.62亿元，净利润分别为8542万元、9793万元、9879万元。今年上半年，公司实现营业收入2.48亿元，净利润5726万元。

对于自身的科创属性，中超新材显得颇有信心。公司表示，已掌握了氢氧化铝晶体超细化及形貌控制技术，形成了铝酸钠溶液净化技术、晶种制

备技术、种分分解技术、分离洗涤技术、干燥解聚技术、表面改性技术等具有优势的核心技术，具备微米级超细氢氧化铝大批量、稳定生产能力，依托公司核心技术生产的超细氢氧化铝阻燃剂实现了进口替代。公司已获得授权专利32项，其中发明专利10项；正在申请中的发明专利15项。

中超新材表示，目前正在研发的纳米高纯氧化铝、氧化铝陶瓷滤膜、LTPCC材料及元器件等，在新能源汽车、节能环保、5G等领域具有广泛的应用前景。

从股权结构来看，公司创始人裴广斌、张金华为控股股东、实际控制人，两人合计控制61.61%的股份。

公司本次拟公开发行不超过1870万股股份，募资9.16亿元，用于年产12万吨氢氧化铝微粉建设项目、年产3万吨高纯超细氢氧化铝阻燃剂项目等。

同样作为国内树脂的龙头企业，新疆天业于15日晚间发布了今年前三季度业绩报告。今年1-9月，公司实现营业收入60.8亿元，实现扣非净利润4.21亿元，增幅高达607.03%。据了解，公司具备10万吨/年的树脂产能。中泰证券测算，假设其他条件维持不变，树脂价格每上升1000元/吨，将提升公司盈利7522万元。

“目前，公司树脂订单充足，产销两旺。天业采取湿法工艺，可在手套料和大盘料之间灵活切换，产业链完整，成本优势明显。”新疆天业相关负责人告诉记者。

四季度价格有望望挺

今年四季度至明年年初，树脂手套价格走势如何？卓创资讯认为，从供应角度看，四季度手套料供应变化有限。虽然三季度有部分微悬浮企业转产手套料比例增加，但9月份基本恢复正常产出比，个别新出的手套牌号或在四季度暂停供应。从需求角度看，近期仍有部分PVC手套生产线投产计划，对树脂手套料需求需求仍存支撑。

银河证券在最新研报中表示，手套需求激增将带动PVC树脂价格大幅上涨，预计年内仍将维持高位。

“我们认为，一次性医用手套需求依然会很旺盛。明年手套市场需求强劲，手套料价格有望维持强势。”新疆天业负责人表示。

下游企业库存不足、补库意愿强烈，树脂手套料价格继续上行。

据卓创资讯监测，在上市公司中，沈阳化工树脂20万吨/年装置、新疆天业10万吨/年装置、三友化工8万吨/年装置、中泰化学9万吨/年装置目前均开工正常。其中，沈阳化工、三友化工树脂手套料15日报价25500元/吨，较9月30日的价格每吨上调了约1000元；中泰化学暂时封盘不报。

相关上市公司业绩大增

“今年三季度树脂手套料价格大涨，极大提升了公司的盈利水平。”沈阳化工相关人士告诉记者。

14日晚间，沈阳化工发布今年前三季度业绩预告。得益于三季度业绩大增，公司前三季度业绩扭亏为盈，实现归属于上市公司股东的净利润约2000万元至2600万元，同比大增115.58%至120.25%，其中三季度净利约为1.9亿元至2.45亿元，同比增幅达200.38%至229.43%。今年上半年沈阳化工亏损1.96亿元。

上述人士透露，公司20万吨树脂产能开工率100%，目前是全部产销，处于供不应求的状态，价格周一报。据了解，沈阳化工拥有亚洲第一、世界第二的树脂产能，且独特的悬浮法工艺可在手套料和大盘料之间切换。

价格持续上涨 糊树脂手套料公司业绩报喜

◎记者 刘立 ○编辑 邱江

在化工原料里，PVC糊树脂手套料无疑是今年的“爆款”。据百川盈孚监测，其价格从6月1日的8241元/吨，到6月30日的12809元/吨，再到10月15日的国内均价24175元/吨，4个半月内大涨逾193%。

“目前公司糊树脂手套料全产全销，产品供不应求。预计明年手套市场需求将维持强劲，糊树脂手套料价格有望继续强势。”多家生产糊树脂手套料的上市公司相关责任人均告诉上海证券报记者，三季度以来糊树脂手套料价格大幅攀升，极大提振了企业的业绩。据沈阳化工、新疆天业发布的业绩预告或三季报，其前三季度业绩均“报喜”。

疫情致需求大幅提升

糊树脂即以制成糊状形式来应用的PVC塑料，手套为糊树脂的第一大下游需求，占比约27%。今年以来，受疫情影响，PVC手套需求大幅提升，导致糊树脂手套料呈现供不应求的态势。

复盘此次糊树脂手套料价格走势，自5月中下旬开始触底反弹，但涨幅较为理性。6月底，随着手套制品企业平均开工负荷接近九成，其对糊树脂手套料的需求陆续增加，手套料及大盘料价格开始一路猛涨。9月，手套料价格涨势收窄。10月以来，因

投服中心獐子岛支持诉讼案件获大连中院受理

◎记者 祁豆豆 ○编辑 邱江

记者从投服中心获悉，投服中心獐子岛支持诉讼案件日前获大连市中级人民法院受理。

今年6月24日，獐子岛收到《行政处罚决定书》及《市场禁入决定书》，因财务造假，监管机关对獐子岛、吴厚刚、梁峻等相关人员作出行政处罚和市场禁入的决定。投服中心委派公益律师徐强（北京市中银（上海）律师事务所律师）代理4位投资者，向吴厚刚（时任董事长、总裁）、梁峻（时任董事、常务副总裁）和上市公司獐子岛索赔共计24万元。

2018年1月30日晚，獐子岛公告称，2017年度业绩预计亏损5.3亿元至7.2亿元，因年终存货盘点发现部分海域的底播虾夷扇贝存货异常，可能对存货计提跌价准备或核销处理；受底播虾夷扇贝肥满度下降，境外扇贝产品冲击国内市场以及汇率波动打击，2017年四季度业绩与原业绩预测偏差较大；股票因重大事项停牌至2月5日。消息一出，引发市场极大关注。公司于2月5日开市前发布《关于底播虾夷扇贝2017年年终盘点情况的公告》，声称降水减少导致饵料数量下降，养殖规模大幅扩张加剧饵料短缺，加上海水温度异常，造成扇贝越来越瘦、最后诱发死亡。公司股价连续5天跌停。

广东省国资委将重点推进60户二级企业混改

◎记者 朱文彬 ○编辑 邱江

记者从广东省国资委获悉，其近日印发《广东省省属企业混合所有制改革操作指引》（粤国资发〔2020〕26号）和《省属企业混合所有制改革三年行动计划（2020-2022年）》（粤国资发〔2020〕25号），系统规范混合所有制改革，明确关键问题和考量因素，部署2020-2022年广东省属二级企业混改工作，提出混改目标和要求。

对于下一步国企混改的重点工作，广东省国资委表示，将在2020-2022年重点推进60户省属二级企业的混改工作，同时鼓励省属企业通过投资人股、联合投资、重组等与非国有企业进行股权融合。

“60户二级企业，优先支持利用上市平台实施混改，主业范围内企业支持以增量为主实施混改，不属于集团主业的企业可通过产权转让等方式退出，人力资本和技术要素贡献占比较高的企业支持员工持股试点，此外也可采取增资扩股、股权转让、员工持股等多种途径相结合方式混改，具体按照操作指引和三年行动计划执行。”广东省国资委表示。

今年7月，广东省委全面深化改革委员会印发《关于深化省属国资国企改革发展的若干措施》，提出以提高国有资本运行效率、增强国有企业活力为中心，在广东原有国企改革政策体系基础上，进一步加大改革力度。

《若干措施》提出，到2022年，85%以上省属国有企业资本集中到基础性、公共性、平台性、引领性等重要行业和关键领域。与此同时，分类推进混合所有制

2018年2月10日，獐子岛收到证监会《立案调查通知书》。2020年6月24日，证监会发布正式对獐子岛信息披露违法违规作出行政处罚及市场禁入决定，指出獐子岛利用海底库存及捕捞情况难以发现、难调查、难核实的特点，不以实际捕捞海域为依据进行成本结转，导致财务报表严重不实。

经查，獐子岛存在2016年通过少记录成本、营业外支出的方法将利润由亏损披露为盈利，2017年以前年度已捕捞海域列入核销海域或减值海域，夸大亏损幅度。此外，公司还涉及《年终盘点报告》和《核销公告》披露不真实、秋测披露不真实、不及时披露业绩变化情况等多项违法事实。最终，獐子岛被警告并处以60万元罚款，15名责任人员被处以3万至30万元不等罚款，4名主要责任人被采取5年至终身市场禁入。

投服中心认为，獐子岛相关违法行为情节特别恶劣，严重破坏了信息披露制度的严肃性及市场诚信基础，社会影响极其恶劣。为此，投服中心委派公益律师于7月6日代理4位投资者向大连中院申请立案，坚持“追首恶”原则，此次依然将獐子岛时任董事长、总裁吴厚刚作为第一被告，实现“追责到人”，降低其他广大股东因上市公司赔偿责任而受到的潜在影响，通过司法救济途径彰显证券市场“三公”原则。

改革，推动国有资产向上市公司集中。2022年，实现1至2家省属企业集团整体上市，力争每家省属企业至少有1家主业上市公司。

广东省国资委表示，此次印发的混改操作指引，着重解决四方面问题：一是研究确定改革方向，解决“要不要混”问题；二是合理制定混改方案，解决“为什么混”“与谁混”问题；三是规范混改操作要求，解决“怎么混”问题；四是明确运营机制改革要求，解决“怎么改”问题。

在股权混合规范性上，广东省国资委要求，一是履行决策程序。根据产权转让、增资扩股、上市重组、投资并购和出资新设等不同混改方式，按规定履行相应决策程序；二是资产评估评估。合理确定基准日，开展财务审计、资产评估工作，以经核准或备案的资产评估结果作为交易定价的参考依据，有必要开展清产核资可进行清产核资；三是公开引进投资者，主要通过产权交易市场和证券交易市场公开进行。

在运营机制改革方面，广东省国资委提出，首先是完善公司治理。按照现代企业制度，健全法人治理结构，根据国有资本与非国有资本的不同比例结构，探索建立有别于国有独资、全资公司的治理机制和监管制度；其次是深化三项制度改革，推动市场化选人用人、用工和薪酬分配制度改革，加快建立与市场经济和企业现代企业制度相适应的劳动、人事、分配机制；最后是优化激励约束机制，鼓励混改企业综合运用员工持股、上市公司股权激励、科技型企业股权和分红激励等中长期激励政策，增强关键核心人才的获得感、责任感、荣誉感。

调查通知书送达公告

邱辉军(身份证号码:332601197302123313):

因涉嫌超过比例持股“摩恩电气”未履行信息披露义务及限制期买卖“摩恩电气”股票的违法违规行为,根据《中华人民共和国证券法》的有关规定,中国证监会上海专员办依法对你进行立案调查。

因多次与你联系未果,现依法向你公告送达《调查通知书》(沪证专调查字2020209号)。请于公告之日起60日内,携带本人有效身份证件前来中国证监会上海专员办配合调查,逾期视为送达。

联系人: 褚元春 021-50186305

办公地址: 上海市浦东新区迎春路555号B座

办公时间: 周一至周五 8:30-12:00、13:30-17:00

中国证监会上海专员办

2020年10月17日