

前任控股股东违规担保“埋雷” 荣科科技将变身“ST荣科”

◎记者 张雪

因前任控股股东违规担保未按期解决，荣科科技将因此被实施其他风险警示，6月30日起变身“ST荣科”。

6月27日，荣科科技公告称，因前任控股股东违规担保涉约1.36亿元诉讼，该违规担保事项未能在2026年6月29日前解决，公司股票将被实施其他风险警示。同时，公司在此次全面排查中发现新增5项违规担保事项，涉及本金余额约为6.85亿元。

上海证券报记者注意到，荣科科技违规担保“顽疾”久治不愈，近年来公司多次因违规担保事项被监管部门点名，涉及担保事项未履行审议程序或信息披露义务。公司及时任董事长等多名高管也频频被处罚。

荣科科技受累违规担保风波“戴帽”

原控股股东违规担保风波在一个月前已打响“警报”。

5月29日，荣科科技公告称，公司卷入一起重大诉讼——前任控股股东辽宁国科实业有限公司在其控制期间，以公司名义为其全资孙公司国科能源的一笔1亿元贷款提供违规担保。抚顺银行已起诉要求公司承担连带保证责任，涉案本息合计约1.36亿元。经公司查询历史档案，未发现相关担保合同及审议记录，董事会、监事会及股东会也未曾审议通过相关议案。

公司在披露该诉讼时同步提示了ST风险。根据《深圳证券交易所创业板股票上市规则》相关规定，上市公司违反规定程序对外提供担保的余额在1000万元以上，或者占最近一期经审计净资产绝对值的5%以上，且无可行的解决方案或者虽提出解决方案但预计无法在一个月内解决的，公司股票将被实施其他风险警示。

违规担保事项需在1个月内，即6月29日前解决。然而，截至公告发布日，上述违规担保事项仍未完成整改，最终触及“戴帽”条件。根据安排，公司股票自6月29日开市起停牌1天，6月30日开市起复牌并实施其他风险警示，股票简称由“荣科科技”变更为“ST荣科”，涨跌幅限制不变，仍为20%。据悉，该案已定于8月5日正式开庭审理。

针对上述违规担保，公司援引相关司法解释主张合同效力存在瑕疵。公告引述《最高人民法院关于适用〈中华人民共和国民事诉讼法〉有关担保制度的解释》第九条的相关规定，认为相关违规担保合同未履行法律规定的公司章程规定的审议程序或信息披露义务，公司可以向人民法院主张担保合同对公司不发生效力。

公司称已采取多项应对措施：会同专业



律师团队通过法律途径争取免除全部责任；正式函告前任控股股东辽宁国科实业有限公司、国科能源及公司原董事长、总裁何任晖，要求其向债权人偿付贷款本息或提交资产置换方案。

但问题的核心在于：这些“前任”留下的烂摊子，最终会由谁来买单？是上市公司，还是全体中小股东？

违规担保累计金额巨大

随着此次违规担保事项暴露，荣科科技也对公司担保事项进行全面排查，由此发现更大的违规担保漏洞。

根据公告，经公司全面排查及函询历史合作银行、前任控股股东及其关联方，截至公告披露日，除2026年5月29日已披露的违规担保事项外，公司还存在向同一债权人抚顺银行股份有限公司提供的违规担保5项，涉及违规担保本金余额约6.85亿元及相关利息。

上述5项担保均发生于前任控股股东管控期间，时间集中在2020年6月至12月，担保对象分别为沈阳致远石油化工有限公司、沈阳锦乾能源科技有限公司、辽宁国科能源有限公司、沈阳硕源石油化工有限公司。公司明确表示，上述担保均未履行任何内控审批、董事会或股东大会审议决策程序，系越权提供的违规担保。

一家以智慧医疗为主业的上市公司，为何频频为石化企业提供巨额担保？这笔

资金的真实去向，至今仍未清晰。

荣科科技表示，截至目前，公司违规担保本金余额累计为7.85亿元（未含欠息、罚息等），相当于公司最近一期经审计净资产8.31亿元的94.47%，相当于公司最近一期经审计货币资金1.46亿元的536.55%。

需要注意的是，前述5项担保中，3笔抚顺银行已向人民法院提起诉讼，另2笔相关案件已进入法院二审程序，抚顺银行未向公司主张承担担保责任。而此前已披露的违规担保案件已定于2026年8月5日开庭审理。

公司及高管多次因违规担保被罚

事实上，荣科科技的违规担保“顽疾”由来已久，曾多次受到监管处罚。

2023年10月，深交所即对公司及相关当事人给予通报批评处分，指出公司2020年和2021年存在4笔违规担保行为，未履行审议程序及信息披露义务。同月，深交所还向公司财务总监李绣发出监管函。

2024年9月，辽宁证监局对公司及时任董事长、总裁何任晖和时任董事会秘书张羽采取出具警示函的监管措施，并记入证券期货市场诚信档案。监管决定书显示，2021年7月、9月、12月，荣科科技先后为原控股股东辽宁国科实业有限公司提供担保，累计金额4400万元，均未及时履行

信息披露义务。

记者注意到，在深交所互动易平台上，已有投资者直接质问公司：“公司2023年、2024年多次因违规担保、信披违规被监管处分、出具警示函，本次再次爆发亿元级违规担保事件。请问公司是否建立长效合规整改机制？历次监管整改要求是否均流于形式？”

面对这样的质疑，公司仅回应称“已启动专项自查，将进一步健全印章管理、对外担保审批及关键岗位问责机制。”

从2023年的通报批评，到2024年的警示函，再到2026年新增7.85亿元违规担保，监管的“板子”一次次落下，问题却越挖越深、金额越来越大。投资者不禁要问：此前的整改究竟整改了什么？公司治理、内部控制是否存在缺陷？

违规担保屡禁不止，公司业绩也连续两年陷入亏损。2024年、2025年，公司归母净利润分别为-291.95万元、-4507.97万元。2025年经营现金流净额为-4712万元，同比下降88.7%。截至2025年末，公司归母净资产为7.63亿元，同比下降7.15%。2026年一季度，公司实现营业收入1.08亿元，同比下降11.46%；归母净利润亏损1790.67万元。

荣科科技表示，若法院生效判决认定上市公司承担担保责任，预计上述违规担保将对公司净资产和现金流产生重大影响。

金刚光伏拟收购风电公司 加码算力中心绿电直连

◎记者 王玉晴

6月27日，金刚光伏公告称，公司拟以支付现金的方式收购关联方酒泉市昊元新能源有限公司持有的金塔昊颉新能源电力有限公司（下称“金塔昊颉”）70%股权，交易价格约为7075万元。交易完成后，金塔昊颉将成为金刚光伏控股子公司，将纳入公司合并报表范围。

收购完成后，金刚光伏拟以金塔昊颉为实施主体，在风资源充裕良好的甘肃酒泉金塔县境内投资建设40万千瓦风电项目，总投资额预计为16.6亿元。

据悉，金塔昊颉40万千瓦风电项目位于甘肃省酒泉市金塔县西北部，场地属于基岩剥蚀丘陵区，地形平坦开阔，风能资源丰富。项目计划安装50台单机容量7.5兆瓦风电机组及4台6.25兆瓦风电机组，总装机容量40万千瓦。预计投产后上网电量约964209.00兆瓦时，年利用小时数2250小时。

金刚光伏相关负责人对上海证券报记者介绍，上述动作是公司确立“绿电能源+算力服务”双主业战略以来，在绿电发电端的又一重大战略延伸，标志着公司从光伏制造向下游绿电供给端拓展，为算力业务的规模化扩张锁定核心成本要素——绿电。

为何布局绿电环节？前述负责人表示，算力运营的核心成本始终是电费。在80%绿电“红线”的硬约束下，算力中心的绿电获取主要有三种路径：绿电直连、绿电交易、绿证核销。其中，绿电直连是唯一兼具成本优势和合规确定性的路径。

2026年3月，国家数据局局长刘烈宏在中国发展高层论坛上宣布，国家数据局将会同相关部门大力推进算力协同工程，确保枢纽节点新建算力设施绿电应用占比达到80%以上，最大程度发挥绿色电力的支撑作用。

2026年4月，国家发展改革委、国家能源局、工业和信息化部、国家数据局等四部门联合印发《关于促进人工智能与能源双向赋能的行动方案》，部署29项重点任务。方案提出，“推动算力设施、互联网骨干直联点在新能源富集地区有序合理汇集，促进新能源就近就地消纳”“研究通过价格政策激励算力设施采用绿电直连等方式更高比例消纳新能源”。

2026年6月，《新型能源体系建设“十五五”规划》将“算电协同”纳入国家级能源体系顶层规划。据国家能源局测算，“十五五”时期，算力用电量年均新增1000亿千瓦时以上，到2030年将达约8000亿千瓦时，占全社会用电量约6%。

“在合规成本持续上升的趋势下，拥有自营绿电资产的算力服务商，成本优势和合规优势将呈指数级放大。”前述负责人称。

据介绍，收购金塔昊颉完成后，金刚光伏将形成“光伏制造—绿电发电—绿电直连—算力服务”的业务链条。

分红不达标 *ST元道触发其他风险警示

◎记者 刘立

因分红不达标，*ST元道股票被实施其他风险警示。6月28日晚，*ST元道发布公告，因公司近期资金账户冻结的问题，预计无法按期完成本次权益分派，因此审议取消了原提交股东会审议的《关于〈2025年度利润分配预案〉的议案》，并经2025年年度股东会审议通过了新的《关于〈2025年度利润分配预案〉的议案》，公司2025年度的利润分配预案为：不派发现金红利，不送红股，不以资本公积转增股本。根据《深圳证券交易所创业板股票上市规则》的相关规定，公司股票触及“其他风险警示”情形。公司股票自今年6月29日起被实施其他风险警示。

具体来看，公司第四届董事会第十七次会议审议通过了《关于〈2025年度利润分配预案〉的议案》，公司2025年度的利润分配预案为：以公司现有总股本1.22亿股为基数，向全体在册股东按每10股派发现金股利0.073元（含税），剩余未分配利润结转以后年度分配，本年度不送红股，不进行资本公积金转增股本。并同意提交2025年年度股东会审议。不过，因公司近期资金账户冻结的问题，最终公司2025年度的利润分配预案为：不派发现金红利，不送红股，不以资本公积转增股本。

根据《深圳证券交易所创业板股票上市规则》第9.4条第（八）项“最近一个会计年度净利润为正值，且合并报表、母公司报表年度末未分配利润均为正值的公司，其最近三个会计年度累计现金分红金额低于最近三个会计年度年均净利润的30%，且最近三个会计年度累计现金分红金额低于3000万元，但最近三个会计年度累计研发投入占累计营业收入比例超过15%或者最近三个会计年度累计研发投入金额超过3亿元的除外”的规定，*ST元道股票触及“其他风险警示”情形。

值得关注的是，在触及分红监管红线之前，*ST元道已面临重大违法强制退市风险，公司股票已于5月12日起被实施退市风险警示，股票简称由“元道通信”变更为“*ST元道”。

5月8日晚，公司公告称，因涉嫌欺诈发行、连续4年财务造假，公司收到中国证监会《行政处罚事先告知书》。经查，2019年至2021年，*ST元道通过虚增工作量确认单等方式虚增营收6590.26万元、1.61亿元和2.64亿元，分别占年度营收8.75%、13.12%和16.23%。2022年，公司又以虚增工作量确认单等方式虚增当年营收1.66亿元，占2022年年报披露营收的7.87%。证监会拟对公司及3名责任人罚款合计约2.57亿元，其中拟对公司罚款约2.39亿元。

科莱瑞迪詹德仁： 26年打磨“毫厘之功”，守护放疗定位精度底线

◎记者 黎灵希 孔令仪

6月29日，科莱瑞迪在北交所挂牌上市。过去26年，这家企业从代理海外产品起步，逐步实现了医用低温热塑材料的自主生产、新型材料聚氨酯的自主研发，从单一产品制造商逐步向放疗定位综合解决方案提供商转型，成长为放疗定位细分领域的龙头企业。

“我们所有的产品和决策，都围绕一个核心展开，即能为医生、治疗师、患者及合作伙伴创造什么价值，我们的产品价值是否优于市面上的现有产品。”近日，科莱瑞迪董事长詹德仁在接受上海证券报记者专访时，道出了公司发展的根本信条。

站在新的起点，詹德仁表示，上市后科莱瑞迪将围绕三大方向持续发力：打造全流程、全场景的放疗定位摆位数字化的赋能体系，助力医疗机构更高效地管控治疗质量；提升复合材料产能，将技术延伸至康复辅具等更广阔的应用场景；把康复作为公司下一个重要增长曲线，通过打造高精尖的康复产品、搭建智能化服务平台为康复治疗师赋能。

“1分钟”叩开全球顶尖医院

肿瘤放疗的疗效，系于患者体位的分毫之差。用于固定患者体位的放疗定位膜，正是守住这“毫厘”的重要医疗器械。

20多年前，放疗定位膜市场还是海外厂商的天下。2004年，科莱瑞迪带着自主研发、生产的放疗定位膜产品亮相欧洲肿瘤放疗大会，成为当时唯一参会的中国企业。尽管那时公司的展位很简陋，仅展出一款展品，却吸引了不少外国观众围观。

“他们很惊讶，居然有这样一家中国企业进入这个领域。”詹德仁告诉记者，此后几年，凭借产品的性能、成本等多方面优势，科莱瑞迪逐步打开了海外市场。

在将产品推向海外市场、与医疗机构持续接触中，一个来自临床的细微痛点引起了詹德仁的关注。“我们发现海外治疗师更追求精细化操作，但行业通用产品以聚己内酯为基础材料，塑形时间窗口仅有约50秒，时间过于急促。”他说。

有没有一种材料能够将塑形时间窗口延长，让医生能更从容地为患者进行治疗？詹德仁说，为了解决这一问题，科莱瑞迪自2005年起系统性开展高分子材料组分优化研究，持续突破产品性能边界。“我们试了很多不同的配方，研发出几种不同的材料，经过反复测试，最终只有新型聚氨酯类医用低温热塑材料最符合医疗需求。”

2009年，科莱瑞迪成功推出全球首款聚氨酯放疗定位膜产品。这一产品在收缩率、塑形时间等关键性能指标上均突破了传统产品的瓶颈——不仅将操作时间窗口大幅延长到1.5分钟至2分钟，同时显著降低了成型后的收缩率。

这“1分钟”的突破性提升，让科莱瑞迪的产品成功叩开了全球顶尖肿瘤中心的大门，获得了美国MD安德森癌症中心、美国梅奥诊所等多家顶尖肿瘤医疗机构的长期认可。2019年，公司进一步开发出基于聚己内酯与高长径比增强材料的复合增强膜，满足SRS、SBRT等精准放疗技术对强度指标的严苛要求。

目前，科莱瑞迪的终端客户已覆盖全球排名前10肿瘤治疗机构中的6家以及全国排名前10肿瘤专科医院中的8家。在国内市场，科莱瑞迪的产品覆盖主要省级肿瘤医院，以及三级以上综合医院的肿瘤放疗科、骨科或康复科室，并与100多家医疗机构建立了直接销售关系。

“只有紧跟最先进的发展方向，我们才能快速成长。同时，这也能倒逼公司不断投入

研发，深入了解用户需求，适应国际规则，而在行业中立足。”詹德仁说。

“物理+智能”全场景布局

如果说高性能放疗定位膜是科莱瑞迪扎入市场的“深根”，那么集成化的定位解决方案，则是其构建完整商业生态的“枝干”。

“放疗定位不仅仅是一块膜的事，它涉及膜片、固定架、底座等多个环节。”詹德仁表示，在欧美国家，放疗患者的治疗摆位时间通常可达30分钟，而在国内的放射治疗设备常处于高负荷状态，患者的摆位时间通常被限制在3分钟左右。

因此，在保证安全的前提下，实现高效且精准的患者摆位成为临床工作中的一项重要挑战。这也让詹德仁意识到，对于公司而言，提供完整的解决方案远比单一产品更有竞争力。

在上海复旦肿瘤专家的协助下，科莱瑞迪于2016年末推出了R612型号多功能集成一体化固定架。这款产品将头颈、胸腹、乳腺等多个部位的固定方案进行模块化集成，医疗机构可一次性采购包含多个功能模块在内的完整解决方案，通过更换或调整组件的方式灵活切换患者所需的体位固定模式。

这一创新的产品设计和功能整合打通了“设备+组合方案+耗材”的协同销售，助力科莱瑞迪快速向体位固定综合解决方案提供商转型。与此同时，科莱瑞迪将定位能力的提升从“物理固定”延伸至“智能追踪”。针对放疗过程中患者微小肢体移动和呼吸运动难以被肉眼监测的痛点，公司自主研发了光学体表追踪系统（SGRT）。

2024年1月，科莱瑞迪完成基于结构光技术的放射治疗患者光学定位系统的产品注册。公司成为国内首家具备结构光技术的SGRT生产制造厂商，也是全球少数同时具

备体位固定产品与放疗定位系统生产能力的厂商之一。

“2024年这款产品销售额为700多万元，2025年已经超过3000万元，增长非常快。”詹德仁表示，“至此依托中国强大的人才储备和临床资源，我们完成了放疗定摆位全流程、全场景的产品布局，这在全球范围内都是独一份的能力。”

培育康复赛道新增长曲线

本次在北交所上市，科莱瑞迪拟将募集资金主要用于放疗定位及康复类产品总部建设项目、复合材料产线改扩建项目、研发中心建设项目，相关建设项目均已进入实施阶段。

詹德仁告诉记者，康复领域是科莱瑞迪未来的重要增长动力。公司在外固定辅助器械的基础上，正积极构建足踝康复从评估筛查、足踝支具定制、佩戴效果跟进到脊柱侧弯治疗以及康复训练的全周期运营管理发展主线，力求构建一站式足踝康复服务体系。

其中：科莱瑞迪自主开发的矫形云平台已申请软件著作权并处于版本更新阶段；脊柱侧凸康复机器人全自动化版本也已在进行临床试验，同时公司结合市场需求拟继续开发针对中小型康复机构的不同版本。

面对未来激烈的行业竞争，詹德仁态度坦然。他表示，医疗行业竞争很正常，科莱瑞迪会持续紧盯头部医院的需求，了解行业发展新趋势。“以前一项技术变革可能需要5年乃至10年，现在可能只需要几个月，公司将不断提升团队能力，充分调动所有资源去革新技术。”詹德仁称。

“我希望科莱瑞迪真正成为一家能够为医疗行业赋能的企业，不仅是产品层面的赋能，也包括服务赋能和技术赋能。只有这样，才能形成自己的壁垒，巩固在行业中的领先地位。”詹德仁说。