

超讯通信遭“越位”诉讼 谁在违约?

证券时报记者 李映泉

2023年12月,超讯通信(603322)的全资子公司超讯设备与济宁高新宁华大数据有限公司(以下简称“济宁宁华”)签署了一项总金额4.72亿元的英伟达GPU模组销售合同。为庆祝此次合作,双方的负责人团队在超讯通信集体合影留念,超讯通信还在官微上分享了这一“喜报”。

但令超讯通信意想不到的,几个月后,这项合同使公司卷入一场不小的争端,甚至于落得基本银行账户被冻结的尴尬境地。

来自间接下游的“越位”诉讼

今年7月下旬,在事先没有收到任何法律文书及诉讼状的情况下,超讯通信财务人员突然发现,公司开立,在兴业银行广州分行的基本户遭遇冻结。

直到8月9日,超讯通信及超讯设备才正式收到由广州中院送达的《民事起诉状》,该案系因浪潮软件集团有限公司(以下简称“浪潮软件集团”)与济宁宁华间因英伟达H800 GPU模组交易纠纷引发的债权人“代位权诉讼”,超讯通信银行账户被冻结也因此而起。

超讯通信在相关公告中强调,公司与浪潮软件集团没有直接业务往来。那么,为什么浪潮软件集团会起诉超讯通信及超讯设备?

回溯事件时间线。2023年12月,浪潮软件集团与济宁宁华签订《产品采购合同》,约定浪潮软件集团向济宁宁华采购220台英伟达H800 GPU模组,合同含税总价款为4.95亿元,并支付2.475亿元预付款。合同约定,济宁宁华应于2024年2月2日前完成供货。

到了供货截止日,济宁宁华未按期交付货物,浪潮软件集团认为后者违反合同约定并构成违约。此后,浪潮软件集团得知,超讯设备为其与济宁宁华相关交易的上游供应商,故要求超讯设备代向浪潮软件集团履行超讯设备应向济宁宁华返还的预付款及违约金共计2.83亿元。

简而言之,浪潮软件集团向济宁宁华下单GPU模组后,济宁宁华转手向超讯设备下单采购,但此后货物未按期交付,浪潮软件集团认为是超讯设备的责任,遂向法院提起债权人代位权诉讼,追讨预付款及违约金。

因超讯通信为超讯设备单一股东,浪潮软件集团要求超讯通信对超讯设备的债务承担连带责任。基于上述理由,浪潮软件集团向法院申请财产保全,请求查封、冻结超讯设备和超讯通信名下银行存款2.83亿元或查封、扣押、冻结其他等值财产。

由于超讯通信被冻结的是基本户,被冻结期间持续有资金流入,若长期无法解冻,将对公司现金流造成威胁。因此,超讯通信向法院申请变更财产保全,以公司持有子公司股权及不动产用于转换冻结,从而换取被冻结账户的解冻。8月28日,超讯通信公告称,相关银行账户已经解除冻结。

中途“卡壳”的商品交付

追溯超讯通信及超讯设备被诉的原因,济宁宁华未按期向浪潮软件集团交付商品是起因,当浪潮软件集团



图虫创意/供图 周靖宇/制图

得知超讯设备是济宁宁华的上游供应商后,又将矛头指向超讯设备,从而“越位”起诉。

事实上,超讯设备也是“中间商”。据超讯通信2023年12月披露的公告,超讯设备拟向第三方公司采购并向济宁宁华提供的GPU模组为第三方公司现有存货(已在境内),该存货原本是公司前期洽谈跟进,用于甘肃庆阳智算中心项目,现因该项目还在启动建设中,经考虑先用于对外销售。

根据超讯设备与济宁宁华的合同,除非有另行约定,到货时间为超讯设备收到济宁宁华50%的预付款时间的6周内完成GPU模组产品交付。

紧接着,超讯设备很快向上游供应商支付了2.25亿元的预付款。超讯通信称,基于市场普遍出现对GPU模组供不应求的情况且GPU服务器数量及金额均较大,需进行预付后供应商方可发货。

超讯设备向济宁宁华的交付履约情况如何?据超讯通信8月15日最新披露的公告,截至当前,超讯设备已收到济宁宁华2.97亿元货款,并已累计向其交付了1.23亿元英伟达H800 GPU模组等产品,相关产品已经验收通过。公司将逐步完成对济宁宁华剩余相关设备产品的交付。

既然是此前洽谈跟进并确认已在境内的GPU模组存货,为何截至目前超讯设备仅仅交付了1.23亿元的商品?对此,超讯通信相关负责人在接受证券时报记者的采访时回应,主要的问题出在公司上游供应商。“当时(2023年底),美国对英伟达H800 GPU模组进行了出口管制,也一度导致国内的H800 GPU模组存货价格上涨。基于这种情况,上游供应商可能已将一些存货先行对外销售,毕竟与我们的合同还有一段交货周期,他们原本预期在交货周期内还能通过其他渠道取得相关商品。”

但事与愿违,上游供应商此后未能顺利获取H800 GPU模组,这也导致超讯设备向济宁宁华的交付难以继续,进而引发济宁宁华的违约,以及浪潮软件集团的起诉等一系列连锁反应。

中间商态度消极

记者注意到,在整个交易链条中,作为超讯设备的下游客户,同时也是浪潮软件集团的上游供应商,济宁宁

华的“中间商”身份非常关键,但该公司的态度却显得有些暧昧。

首先,在超讯设备出现上游供应商“卡壳”,无法按期履行对济宁宁华的供货交付时,济宁宁华是什么态度?

超讯通信公告显示,2024年6月,超讯设备与济宁宁华就此前的销售合同签订了补充协议,约定超讯设备向济宁宁华提供的产品由“英伟达H800 GPU模组”变更为“英伟达H800 GPU模组以及其它AI模组、AI服务器整机、AI产品”。

彼时,国产GPU也在逐渐崛起。公开信息显示,超讯通信于2023年11月与国产GPU厂商沐曦签订合作,成为沐曦GPU特定行业总代理商,超讯通信产品在2024年和2025年以行业总代理商身份每年完成1万颗GPU产品的进货业绩目标。

结合这份补充协议,不排除济宁宁华接受了超讯设备以部分国产GPU模组产品进行调剂补缺。

从济宁宁华与浪潮软件集团的交易来看,早在今年2月,济宁宁华的供货期限已至,浪潮软件集团虽然提出了支付违约金的主张,但却一直没有通过法律手段起诉济宁宁华,而是直到最近,才起诉了济宁宁华的上游供应商超讯设备。

据超讯通信相关负责人称,直到公司被浪潮软件集团起诉,济宁宁华方面依然没有提出终止合同的意向,双方也没有法律上的纠纷,相关合同还在正常进行。但当超讯通信方面提出,协调多方共同出面解决这一诉讼问题时,济宁宁华则表现出推脱的态度。

公开资料显示,济宁宁华的实际控制人是济宁高新区国有资本管理办公室,而浪潮软件集团是浪潮集团旗下企业,实际控制人为山东省国资委。需要注意的是,浪潮软件集团与上市公司浪潮软件并非同一家企业,而是同一实控人旗下的关联企业。

究竟是谁的责任?

上述超讯通信相关负责人告诉证券时报记者,在得知被浪潮软件集团起诉后,公司连夜派遣了两位高管前往浪潮软件集团总部,寻求沟通解决方案。但对方仅派出了代理律师进行沟通,且态度极为强硬,提出“先退钱再谈”。这两名高管在三天的等待中甚至没有见到浪潮软件集团任何一位

高管,最终无功而返。

在上述负责人看来,这件事情本质上是浪潮软件集团与济宁宁华之间的纠纷,而浪潮软件集团申请代位权诉讼超讯设备,并不符合正常的商业逻辑。“而且浪潮软件集团还提出让我们先退钱,这更不合理。因为我们和他们没有直接商业来往,即便要退钱,也是浪潮软件集团先向济宁宁华终止合同,然后由济宁宁华向我们终止合同,我们才有理由将预付款退还济宁宁华,最终由济宁宁华退予浪潮软件集团。”

为求证双方的态度,证券时报记者分别致电济宁宁华和浪潮软件集团,但电话均未能接通。

北京市盈科(郑州)律师事务所律师梁啸昂分析认为,债权人代位权是指当债务人怠于行使其对第三人享有的权利,并有害于债权人的债权实现时,债权人可以代位行使该权利的制度。从《民事起诉状》内容来看,济宁宁华对浪潮软件集团的债务已到期且未履行,又未积极行使对超讯设备的债权,进而影响了浪潮软件集团到期债权的实现,所以浪潮软件集团可以在其债权范围内代位行使债务人的权利。

但梁啸昂同时表示,如果超讯通信披露信息属实,即已向济宁宁华交付了一定设备产品,那么超讯通信可以在本次诉讼中将此情形作为抗辩观点向浪潮软件集团主张。

超讯通信表示,公司一方面继续委派法律团队及业务负责人与浪潮软件集团、济宁宁华进行沟通,另一方面也积极应诉及答辩、举证,以依法主张自身合法权益。法院对本诉讼案件的受理,并不代表公司及子公司在相关交易纠纷中负有责任。

对于超讯通信而言,既然问题出现在上游供应商,公司是否可以起诉上游供应商追究违约责任?超讯通信方面给出的答复是,可以起诉,但暂时没有必要。“因为公司与济宁宁华的合同并未终止,如果该合同继续执行,公司仍需要上游供应商的支持。”

倘若最终与济宁宁华的合同终止,是否会对超讯通信带来损失?公司相关负责人对此表示“问题不大”。“公司前期支付的预付款都是通过开立信用证等方式进行,同时公司与上游供应商沟通顺畅,如需追回相关款项难度不大。”

启迪药业收购名实药业55%股权未果

证券时报记者 孙宪超

启迪药业(000590)9月4日晚公告,公司于9月3日收到武汉名实药业股份有限公司(下称“名实药业”)相关股东谈运良、王中(下称“转让方”)的通知函:因转让方自身原因,转让方决定单方面终止与公司的合作,解除双方于2月28日签署的《股份转让协议》,并承诺在通知送达之日起7个工作日内原路退还已收到公司支付的股份转让款项。

回溯前情,启迪药业于2024年1月11日召开第十届董事会临时会议,审议通过了《关于收购武汉名实药业股份有限公司55%股权的议案》,拟以现金1.41亿元的对价收购转让方持有的名实药业55%股权,该事项在2024年1月29日召开的公司2024年第一次临时股东大会上审议通过。《股权转让协议》签署后,启迪药业已根据协议向转让方支付股份转让预付款/首付款合计4240.5万元。

名实药业经营范围为片剂、硬胶囊剂、颗粒剂、丸剂的生产、销售;药品的研制、开发、技术服务;化妆品、保健食品、预包装食品兼散装食品的批发兼零售及网上销售。

谈运良为名实药业的控股股东,持有84.76%的股权;王中持有名实药业15.24%的股权。

名实药业厂区位于武汉市江夏区新技术开发区光谷医药园神墩五路,拥有土地约60亩(30415平方米),建筑面积为17861.18平方米,建筑数量为8栋,闲置土地面积13320平方米。共有三个生产车间,分别为固体制剂车间、中药材处理车间和冻干粉及无菌制剂车间,厂房均已通过国家新版GMP认证。

启迪药业称,收购名实药业55%股权,上市公司将产品线延伸至大健康保健食品及功能性食品,有利于化解上市公司产品单一的经营风险,丰富上市公司产品线,实现双方销售渠道的互补,增厚上市公司经营护城河。

值得注意的是,1月11日,启迪药业召开第十届董事会临时会议,会议以4票赞成,3票反对,0票弃权

通过了《关于收购武汉名实药业股份有限公司55%股权的议案》。其中,董事倪小娟、唐婷对议案投反对票的理由是,标的企业缺乏主打产品,未来市场核心竞争力弱;目前经济下行、市场环境低迷,国家对保健品管控将越来越严,市场也将随之越趋缩小,当下投资以生产保健品为主的企业,面临的风险大;收购对价过高、业绩承诺不合理、股权转让协议部分条款存在风险。

董事雷振华对议案投反对票的理由是,通过阅读启迪药业收购名实药业55%股权的相关材料,结合专业判断,认为武汉名实药业股份有限公司目前占收入比重大的产品王琦膏属于委托加工产品,不属于自有知识产权的产品,收购后很难掌握这种合作机制的控制权;同时,名实药业自有产品在一定程度上缺乏核心竞争力,未来收入具有一定的不确定性。

启迪药业在2024年半年报中提及,公司面临产品结构单一的风险。“古汉养生精”系列产品在生产销售中占比较大,公司对主导产品依赖较高,2022年8月公司收购广东先通,产品线增加“益心舒片”及“消糖灵片”等中成药品种,但对公司优化品种结构有限。随着国家医疗体制改革不断深入推进,受医药行业政策、市场波动及公司产品销售、质量等因素的影响,风险集中度较高。

启迪药业给出的应对措施是,公司继续维持湖南省内古汉养生精市场的稳定和增长,加大省外市场投入和扩展力度,严格监管产品质量;拓展广东先通产品渠道,继续丰富产品线,调整优化产品结构,分散产品单一可能带来的风险,同时,加快公司产业链的延伸,布局大健康医药养生产业链。

据启迪药业9月4日晚公告,截至公告日,名实药业尚未完成全部工商变更登记手续,尚未完成交割,转让方已承诺原路退还已收到的股份转让首付款。本次终止事项不会对公司现有生产经营活动、财务状况造成重大不利影响。同时公司将围绕董事会制定的一体两翼发展战略,谋求更多的发展机会。

“8连板”后科森科技澄清:公司不生产固态电池产品

证券时报记者 黄翔

9月4日晚,科森科技(603626)发布异动公告,对近期媒体关注话题进行了澄清,并对公司面临的风险点进行提示。

科森科技表示,近期关注到公司被媒体列入折叠屏概念股,经公司自查,折叠屏铰链组装机客户单一,目前公司通过外购结构件用于折叠屏手机铰链的组装。截至公告日,2024年度尚未形成营收。预计该业务年内产生的收入占2024年度营业收入的比例不到1%,对公司2024年度整体营收贡献有限。

同时,科森科技还称,近期关注到公司被媒体列入固态电池概念股,经公司自查,公司不生产固态电池产品。

近期,科森科技股价连续涨停,截至9月4日已收获“8连板”,最新股价报收10.92元/股,较8月26日上涨超117%。9月4日,科森科技全天换手率22.52%,成交额13.56亿元,振幅5.00%。龙虎榜数据显示,营业部席位合计净卖出5327.73万元。

近期,消费电子板块热点频出,科森科技也屡屡沾上热点。

9月2日,在大盘大跌的情况下,受华为将召开新品发布会的影响,折叠屏概念股整体上涨。目前,华为、荣耀、小米等一众手机厂商已迭代多款折叠屏手机,苹果预计将在2026年推出首款折叠屏iPhone。业内人士表示,中国的折叠屏市场蕴含着丰富的机会,特别是在超高端市场领域。受此影响,A股相关个股掀起涨停潮,此后包括科森科技在内的约30家上市公司对折叠屏相关的业务情况进行了回应。

除折叠屏铰链概念外,近期走势

活跃的固态电池概念股也再度强势上涨,板块内多只个股涨停。旋即多家上市公司进行了回应,其中,南都电源频繁在互动平台上回复投资者关于固态电池相关进展的问题,并称公司自2017年开展固态电池的研制工作,并于2020年承担浙江省固态电池重点研发计划,目前固态电池产品能量密度可达350Wh/kg,循环寿命2000次,已通过热箱、短路等安全项测试,各项指标顺利完成,将于今年四季度完成项目验收。9月3日,科恒股份在互动平台上表示,固态电池主要是以固态电解质来替换电解液以改善电池安全性能和能量密度,对正极、负极端需要做好相应的匹配开发。目前,公司在与高校及下游客户共同开展固态电池匹配研究评测。而科森科技方面则称公司被纳入固态电池概念股属于“误会”。

此外,9月2日,国家烟草专卖局发布《关于修订印发电子烟交易管理细则的通知》。其中提到,国务院烟草专卖行政主管部门建立全国统一的电子烟交易管理平台。依法取得烟草专卖许可证的各类电子烟市场主体应当通过平台进行交易。该消息也引发了市场热炒概念股,包括科森科技在内的电子烟概念股表现活跃。

不过从基本面来看,从事消费电子产品结构件、医疗器械结构件等业务的科森科技,自2022年以来业绩持续下滑,今年科森科技业绩仍将持续面临亏损。据科森科技半年报披露,2024年上半年实现营收为17.41亿元,同比增长35.62%;净利润亏损1.61亿元,去年同期亏损6920.89万元。科森科技表示,公司预计2024年度亏损,目前股票价格已经严重背离公司基本面,存在过度非理性炒作风险。

雅化集团再拿宁德时代大单

证券时报记者 范璐媛

9月4日晚,雅化集团发布公告,公司全资子公司雅化锂业(雅安)有限公司(下称“雅安锂业”)与宁德时代签订电池级氢氧化锂和碳酸锂采购协议,约定从2026年1月起至2028年12月,宁德时代向雅安锂业采购电池级氢氧化锂和碳酸锂产品。

此外,公告还提示风险,协议履行过程中,如遇行业政策调整、市场环境变化等不可预计或不可抗力因素的影响,可能会导致协议无法如期或全部履行。

雅化集团与宁德时代的直接合作开始于2023年3月,截至2023年12

31日,双方发生的类似交易金额约10.5亿元,占公司锂盐产品年度销售总额约11%。

2023年8月,雅安锂业与宁德时代签订电池级氢氧化锂采购协议,约定自2023年8月1日至2025年12月31日,宁德时代总计采购电池级氢氧化锂产品数量为4.1万吨。这次合作也是去年双方2023年签订的协议的延续。

雅化集团的主营业务包括锂业务和民爆业务两大板块。其中,雅化锂业是专业从事锂矿开采、锂资源采购、产品研发、生产制造、销售与贸易的锂产品制造企业。目前拥有四川李

家沟锂矿和优质的津巴布韦卡蒂蒂维锂矿两个锂矿山,有三个高品质的锂盐产品生产基地,即雅安锂业、四川国理、兴晟锂业。公司是特斯拉、SK ON、LGES、LGC、松下、宁德时代等国内外头部企业的重要长单供应商。

2024年上半年,雅化集团锂盐产品产量同比增长35%,销量同比增长114%。但由于锂行业整体供大于求,锂价维持低位运行,且上半年锂盐价格跌幅大于锂原料价格跌幅,导致公司盈利受到较大影响。雅化集团上半年实现营业收入39.36亿元,同比下滑36.69%,归属于母公司股东净利润1.02亿元,同比下滑89.25%。