

借互动平台回复投资者提问蹭热点 南方精工“画饼” 收到监管关注函

■本报记者 桂小笪

6月29日午间,南方精工发布公告称收到交易所的关注函,究其原因,公司此前在互动平台发布的一些回复内容,引发了股价异动。

在互动平台上,公司回复投资者提问时提及了人形机器人的合作等事项,此后,公司股价接连涨停。对此,接受《证券日报》记者采访的专家表示,从公开信息和相关产业链的发展现状来看,公司回复的内容有蹭热点之嫌。

蹭上“机器人”热点

根据关注函,此番南方精工有三项核心问题需要投资者提高警惕:第一,6月15日,“陆家嘴小作文”微信公众号在发布的《南方精工小作文》中称,特斯拉机器人正通过持续改进设计方案以实现降本,其中提及南方精工相关产品价格等详细信息;第二,6月19日,南方精工在互动易回复称“公司在国内RV减速机配套轴承等组件供应领域占据绝对的市场份额,

中环、中大德、秦川、恒丰泰、南通振康、北京智同、珠海飞马等都是公司的主要客户。在人形机器人领域,目前公司和国内头部两家减速机厂商合作开发新型减速机,相关样品已送至美国特斯拉,试验结果良好,获得较高认可。

除此之外,公司正在开发的柔性轴承、行星滚柱丝杠等产品在国内几乎属于空白,且在人形机器人领域有着大量的需求;第三,南方精工控股股东史建伟将其持有的1740万股股份转让给嘉鸿宝光1号私募证券投资基金,转让价格为8.97元/股,转让价款总额为15607.8万元,并于6月5日完成过户。

从关注函的内容来看,交易所要求南方精工结合公司RV减速机配套轴承组件产品的具体情况,包括但不限于公司当前所处发展阶段、相关产品是否通过检验或客户认证、是否已规模化投产、产能及产能利用率、产销量、在手订单、产品具体用途、主要客户、产品收入规模、收入占比等,说明公司主营业务及基本面是否因该产品发生重大变化,以及说明公司在互动

易回复中认为“公司在国内RV减速机配套轴承等组件供应领域占据绝对的市场份额”的判断依据;说明公司是否存在应披露而未披露的情形,以及是否存在利用互动易回复迎合市场热点的情形等。

涉嫌信披违规

香颂资本董事沈萌在接受《证券日报》记者采访时表示,人形机器人业务,即使对于特斯拉这样的巨头来说,也属于尚未成熟的布局阶段,其并不会贡献商业性收益,更何况南方精工目前还不是特斯拉的供应商。此外,RV减速机是机器人的重要部件,但是作为轴承等减速机配套部件的供应商,重要性在机器人行业并不突出。因此,南方精工在互动平台上对投资者的回复,很明显就是为了拉近与机器人概念的距离。

对于公众号文章提及的公司产品及价格等详细信息,关注函也要求公司核实来源,并说明与该文章作者或相关方是否存在关联关系等事项。此外,还要求公司说明截至目前嘉鸿宝

光1号私募证券投资基金持有公司股份的变动情况,异动期间是否存在买卖公司股票的行为等事项。

对于南方精工的行为,上海明伦律师事务所王智斌律师告诉《证券日报》记者,从公众号文章中的内容来看,涉及诸多公司内部尚未公开的信息,如二季度增速、全年业绩等,从中可以看出该作者自行推断相关数据的可能性不大。如果相关数据来自作者的调研,南方精工将尚未公开的信息向个别投资者披露,已涉嫌信息披露违规。如果相关数据来自作者的自行揣测,在股价已大幅异动,而南方精工未及及时澄清,反而在互动易平台上回应相关问题,此环节也涉嫌信息披露违规。

不过,也有行业人士接受《证券日报》记者采访时表示,“虽然关注函将公众号文章、互动平台回复、控股股东股份转让这三件事情一并提及,但仍需要特别关注三者之间有无关联性,比如是否存在先转让股权,再故意‘蹭热点’拉升股价,进而出售股票的行为。”

持续深耕“1+N”多模型生态 “火山方舟”助力大模型应用落地

■本报记者 袁传玺

6月28日下午,在火山引擎主办、英伟达合办的“V-Tech体验创新科技峰会”上,火山引擎发布了大模型服务平台“火山方舟”以及该平台面向企业所提供的模型精调、评测、推理等的全方位服务理念(MaaS,即Model-as-a-Service)。据悉,火山方舟大模型服务平台将开启公测。

资料显示,火山方舟是火山引擎推出的大模型服务与应用平台,其多模型架构支持企业同步试用多个大模型,选用更适合自身业务需要的模型组合,并提供模型精调、评测、推理等多项服务。

大模型竞争如火如荼,火山引擎能凭借平台路线突围吗?对此,火山引擎总裁谭待、火山引擎智能算法负责人吴迪接受了《证券日报》记者的采访。

谭待表示,基于“火山方舟”独特的多模型架构,企业可同步试用多个大模型,且选用更适合自身业务需要的模型组合。

什么是多模型平台架构?

大模型行业正在经历质的飞跃,据中国科学技术信息研究所等机构发布的《中国人工智能大模型地图研究报告》显示,截至今年5月底,国内已公开披露的大模型产品数量达到79个。

面对数量众多的大模型产品,企业面临着选择困难症。谭待认为,目前国内各家大模型产品还处于初级阶段,且该行业技术发展和更新非常快,还没有出现哪家公司大模型产品遥遥领先的局面。众多大模型产品在不同任务上所呈现出的效果也各异,企业不该把业务绑定在一家公司的大模型产品上,而是应该按照业务场景需求,择优选用不同的大模型产品。

“未来应该是多模型时代,所以需要各相关企业把多模型平台架构建设好,让企业可以更方便使用对应的模型产品。火山方舟所搭建的多模型平台,给企业提供安全、低成本的应用服务”谭待进一步表示。

那什么是多模型?赛智产业研究院院长赵刚博士在接受《证券日报》记者采访时表示,多模型生态就是支持多个大模型共同应用的生态,就大模型应用场景而言,有通用大模型和专用大模型之分;就大模型处理的数据而言,有能对多模态处理的大模型,又有擅长对文本、语音、视频图像等单一模态处理的大模型;就大模型研发的技术路线而言,有采用不同算法构建的不同大模型。因此,未来确实会有多模型生态的存在。

谭待表示,未来的大模型市场将是一个百花齐放的多模型生态,在这个生态系统中,将同时并存几个少数的超大规模的大模型、多个中等规模

的大模型和更多个行业的垂直模型。而未来企业自身对于大模型的应用,将会是一个“1+N”的应用模式,即企业通过自研或者与三方模型服务商的深度合作,形成企业自身的1个主力模型;在这个主力模型之外,在不同的场景中,企业还会同时应用N个外部模型。

“单一模型并不能解决企业所有智能应用问题,通用智能模型更多是解决基本智力劳动的自动化,而专用智能模型则更擅长行业领域智力劳动的自动化。因此,未来企业确实需要大模型的组合算法集合,也就是多模型生态。”赵刚进一步表示,并且每个企业都会需要多模型,只是考虑企业大小、投资能力等,目前还是数字化转型水平高的、业务类型复杂的企业更需要多模型。

加速大模型应用落地

那么,大模型服务与应用平台的优势在哪?

吴迪对记者表示,首先火山方舟有统一的工作流,这可以帮助客户对接不同的大模型,对于复杂需求可设置高级参数、验证集、测试集等功能,再通过自动化和人工评估直观对比模型精调效果,在不同业务场景里还可灵活切换不同的模型,实现最具性价比的模型组合。

“对于模型提供方,火山方舟能够助其以更低的成本触达海量客户,用更小的代价形成规模化的To B(面向企业)业务。对模型使用者来说,火山方舟可以助其便捷地接触到众多高质量的基座模型。”吴迪进一步表示。

值得一提的是,“火山方舟”的多模型架构不仅为企业提供了丰富的选择,同时也得到众多大模型生产方的积极响应。

“火山方舟”的首批公测企业,涵盖金融、汽车、消费等众多行业。北京银行CIO龚伟华表示,大模型与客户营销、办公协同、数据智能的结合,在金融应用场景有着巨大潜力。北京银行将与“火山方舟”合作,在算力优化、模型精调等方面展开研究,共同推动金融风控、营销等模型应用落地。

NVIDIA开发与技术部亚太区总经理李曦鹏表示,NVIDIA与火山引擎过往合作成果丰硕,双方联合开源了高性能图像处理加速库CV-CUDA,并在大规模稳定训练、多模型混合部署等方面的技术合作上取得成效。

据智谱AI的CEO张鹏介绍,智谱AI在火山引擎平台上解决了千亿模型训练的稳定性、性能优化等挑战。

谭待表示,“火山方舟”还处于起步阶段,工具链和下游应用插件需要持续完善。平台还将接入更多大模型,并逐步扩大公测范围,与企业客户共建开放合作的多模型生态,加速大模型在各行各业的应用落地。

2022年年报姗姗来迟仍被“非标” 会计师事务所称天沃科技已资不抵债

■本报记者 刘 钊

6月29日,天沃科技发布了2022年年度报告。这份报告距离深交所规定的上市公司最晚定期报告披露日期整整推迟了两个月。

虽然公司年报出炉,但审计机构却出具了“非标”意见,同时,公司三位独立董事也表达了反对意见。

公告显示,2022年天沃科技业绩持续亏损且年末净资产为负,公司同时触及退市风险警示和其他风险警示的相关情形,公司股票将于6月30日复牌,股票简称由“天沃科技”变更为“*ST天沃”。

IPG中国首席经济学家柏文喜在接受《证券日报》记者采访时表示:“天沃科技的定期报告遭到审计机构和独董否决,表明这份定期报告存在真实性、准确性和完整性的硬伤,还意味着公司存在持续经营的风险以及较为严重的信息披露问题。”

业绩连年亏损

天沃科技目前有三大业务板块,分别是:以张化机为主体的高端装备制造业务、以无锡红旗船厂为主体的国防建设业务还有公司本部从事的能源工程服务业务。为依托电气控股的资源进一步支持公司发展,2022年上海电气将持有天沃科技的全部股份转让给电气控股,电气控股成为天沃科技的控股股东。

4月28日,天沃科技曾发布公告称表示,因重大资产重组终止,为体现谨慎性原则,公司正在对重组终止可能对2022年年报造成的影响进行审慎研判和分析,故预计无法在法定期限内(2023年4月30日)前披露2022年年度报告及2023年第一季度报告。公司股票自5月4日起停牌。同日,因天沃科技涉嫌信息披露违法违规,中国证监会对公司进行立案处理。

根据《深圳证券交易所股票上市规则(2023年修订)》(以下简称《股票上市规则》)相关规定,如上市公司未在法定期限内披露年度报告,且在上市公司股票停牌两个月内仍未披露,则公司股票将被实施退市风险警示。赶在最后的期限内,天沃科技完成了报告披露工作。

天沃科技2022年年报显示,公司去年实现营收35.91亿元,同比下降47.25%;净利润亏损39.45亿元,同比下降469.02%;截至2022年末,公司净资产为-21.39亿元,同比下降218.13%。上述业绩的出炉,意味着天沃科技已连续三个会计年度经审计扣非前后净利润孰低者均为负值。

对于业绩持续亏损,天沃科技表示,因公司能源工程板块全年营业收入出现较大幅度下降,对收购中机电力产生的商誉计提了较大金额的减值准备,并补充计提相关信用减值损失和资产减值损失,以及减记了较大



金额的递延所得税资产余额等主要因素综合影响,报告期内公司出现较大金额亏损。

然而这份迟来的定期报告并未得到审计机构的认可。对于天沃科技这份年报,众华会计师事务所(特殊普通合伙)(以下简称“众华事务所”)出具了带与持续经营相关的重大不确定性段的保留意见审计报告。同时,其还对公司2022年度内部控制审计报告出具了“带强调事项段无保留意见”。

众华会计师事务所提出,因涉嫌信息披露违法违规,天沃科技于今年4月份被证监会立案调查,截至审计报告日,立案调查尚未有最终结论,其无法判断该事项对财务报表可能产生的影响。同时,众华事务所提醒称,天沃科技已经资不抵债,且公司管理层的相关措施是否能够顺利实施存在不确定性。“这些事项或情况,表明存在可能导致对天沃科技持续经营能力产生重大疑虑的不确定性。”

除了审计机构,天沃科技的全部三位独立董事对公司2022年年度报告、2022年度利润分配预案、2023年一季报等多份议案均投了反对票。三位独立董事称,由于证监会立案调查尚无结果,其无法判断立案调查结果对公司报告期内财务状况、经营成果和现金流量等方面可能造成的影响。同时,其无法判断2022年新的商誉减值测算表是否能准确反映公司下属子公司中机电力的未来经营状况,以及对报告期内公司财务状况、经营成果和现金流量等方面可能造成的影响。

北京博星证券投资顾问有限公司研究所所长、首席投资顾问邢星告诉《证券日报》记者:“作为投资者参考,了解上市公司的主要途径,定期报告的质量直接决定了投资者对上市公司的判断标准和投资决策。天沃科技2022年定期报告同时遭到审计机构以及独董的否决,表明公司当前持续经营能力存在重大不确定性,同时也意味着上市公司在财务以及制度上存在漏洞或管理缺陷,投资者应该谨慎对待,注意规避潜在风险。”

自救能否奏效?

由于截至去年底公司经审计的净资产为负值,根据《股票上市规则》,天沃科技股票交易被实施退市风险警示;同时,由于公司2020年、2021年和2022年连续三个会计年度经审计扣除非经常性损益前后净利润孰低者均为负值,且2022年审计报告显示公司持续经营能力存在不确定性。根据《股票上市规则》,公司股票交易被实施其他风险警示。

如若公司2023年度的经审计期末净资产仍为负值,或者追溯重述后连续两个会计年度期末净资产为负值;或者公司2023年度财务会计报告被出具保留意见、无法表示意见或者否定意见的审计报告;或者未在法定期限内披露过半数董事保证真实、准确、完整的2023年年度报告,天沃科技股票将被终止上市交易。

天沃科技2023年第一季度报告显示,报告期内,公司实现营业收入8.78亿元,同比下降36.43%;归属于

上市公司股东的净利润为亏损2.35亿元,同比下降12666.15%。如不能在未来的三个季度内有效改善业绩,天沃科技距离退市只在咫尺之间。

天沃科技表示,公司管理层已制订并采取包括积极推进资产重组、积极沟通降低诉讼风险、强化各业务板块经营规划、提升内部管理效率、加强应收款项回收、加强与银行等金融机构的合作等措施改善天沃科技财务状况,争取尽早消除可能导致公司持续经营能力存在重大不确定性的情形及其影响。

为了避免退市,天沃科技也采取了一系列举措。6月28日,天沃科技签署了《关于出售中机国能电力工程有限公司80%股权之意向协议》,公司拟向电气控股或其指定的控股子公司出售所持有的中机电力80.00%股权。天沃科技介绍,作为公司能源工程服务板块主要经营主体的中机电力,近年来受采购施工成本上升、财务成本高企等多方面因素的影响,持续亏损,且近期出现多起重大诉讼及相关进展事项,工程相关资产存在较大减值风险,不利于上市公司持续经营。此次出售中机电力股份有利于公司维持持续经营能力,有利于维护中小投资者利益。

“自救行为是否奏效,还要看此次针对中机电力的股权转让能否落地以及后续组织架构的调整是否符合公司中长期战略发展预期,毕竟当前天沃科技面临的问题除了中机电力带来的业绩压力,还有企业成长潜力持续受限等多重因素,光靠出售资产,恐怕不能解决所有问题。”邢星如是说。

美亚柏科推出国内首个公共安全大模型 应用于智慧警务等领域

■本报记者 王丽新
见习记者 寇佳丽

6月28日,美亚柏科发布国内首个公共安全大模型“天擎”美亚。据悉,“天擎”美亚具备强大的警务意图识别、警务情报分析、案情推理等业务理解和推理能力,能从海量数据的运算与学习中持续自我进化,实现行业知识、业务问题、解决反馈的全流程闭环进化。

“这款大模型将应用到智慧警务等公安系统的垂直领域,涉及公共安全、数据安全等。公司的传统业务是网络安全,2020年公司正式启动了新一代网络安全建设布局,以‘数据安全’为核心,构建新一代网络安全空间安全解决方案。近期,公司还针对数据分类分级、数据脱敏解密以及数字资产梳理等环节,陆续向不同客户推出了一系列产品和解决方案。”《证券日报》记者以投资者身份咨询时,美亚柏科相关负责人这样回应。

作为数字经济的核心生产要素,数据往往涉及个人信息、商业秘密甚至国家安全,一旦被泄露、篡改或滥用,很可能会给个人人身财产、社会经济秩序、国家安全等带来巨大风险和损失。

IBM发布数据显示,2021年全球每起数据泄露事件带来的平均损失高达424万美元;2022年这一平均损

失增加为435万美元。

数据安全问题的已不容忽视,由此而来的市场商机已引得众多上市公司和机构加码布局。

同花顺iFinD数据显示,目前,A股市场上涉足数据安全的上市公司至少有86家,其中市值超百亿元的有19家。除美亚柏科外,奇安信也于今年5月份正式发布了奇安天盾数据安全保护系统。东方财富Choice数据显示,截至2023年一季度末,数据安全概念股中有27只个股被社保基金、QFII、险资三类机构重仓持有,占比超三成。

2021年,中国数据安全市场规模约为53亿元;2022年,该数字扩大到118.4亿元左右。

“数据安全产业前景广阔。不过目前,不少数据安全厂商提供的解决方案和技术产品,其背后的逻辑仍然是传统信息安全的技术升级。除传统安全要求外,数据安全还需要以数据全生命周期为基础,开展安全管控和安全服务。未来,数据安全服务需要结合数据场景,特别是数据应用场景,比如企业内部数据治理、商业智能应用等。数据安全厂商若想有所作为,也需要与场景结合来进行服务开发、平台开发。目前,国内厂商在这方面的能力还有较大进步空间。”安永金融服务合伙人马东锋对《证券日报》记者表示。