

奥联电子去年净利润同比下滑超四成 钙钛矿相关业务仍在推进中

■本报记者 曹卫新

因钙钛矿项目关键人物履历问题深陷“打假门”风波的奥联电子，在年报中透露了钙钛矿业务相关情况。

4月25日，奥联电子发布2022年年报及2023年一季报。报告显示，公司去年实现营业收入及归属于上市公司股东的净利润分别为4.03亿元、1977.16万元，同比分别下滑10.72%和42.58%。2023年1月份至3月份，公司实现营业收入1.02亿元，同比增长16.26%；归属于上市公司股东的净利润为79.37万元，同比下滑61.46%。

针对市场普遍关心的钙钛矿业务进展，其在年报中透露，公司为加快新能源产业布局，提高整体盈利能力，培育全新业务增长点，新开展钙钛矿业务。目前奥联光能各项工作正常进行中。

“钙钛矿”关键人物 履历真实性成谜

今年2月21日，中国华能集团清洁能源技术研究院有限公司（以下简称“华能清能院”）在其官方公众号上发布澄清声明称，奥联电子于2023年2月13日发布的《关于对深圳证券交易所关注函回复的公告》部分内容严重失实。公告中胥明军简历中有关华能清能院的描述严重不实。

2月22日，钙钛矿行业另一家公司杭州众能光电科技有限公司（以下简称“杭州众能光电”）也发布了澄清声明，直指奥联电子公告内容失实，涉及的胥明军主要业绩内容夸大或失实。

彼时，面对多方质疑，奥联电子方面在接受《证券日报》记者采访时表示，公司公告内容没有问题，会发布相关澄清公告。不过，投资者一直未等来相关澄清公告。

2月23日深夜，奥联电子发布公告称，因公司涉嫌信息披露违法违规，证监会决定对公司立案调查。当晚，在深交所关注函回复公告中，就胥明军履历



公司相关工作人员对记者表示

关于履历问题核实的情况
因公司正处于立案调查阶段，还没有结案
需等待调查结果出来后再做安排

魏健骢/制图

问题，公司方面简短地回复称：“目前正在对相关情况进行核实，后续待相关情况核查清楚后公司将进行补充披露。”

“打假门”风波发生后，奥联电子股价一落千丈。东方财富Choice统计显示，2023年2月21日至2023年4月25日，公司股价累计下跌57.44%。截至4月25日收盘，报收于16.27元/股。

互动易平台显示，自“打假门”风波发生以来近两个月内，陆续有投资者通过互动平台向公司询问胥明军履历情况及公司钙钛矿项目进展情况，不过，公司方面一直没有回应。

4月25日，记者致电奥联电子，公司相关工作人员对《证券日报》记者表示，“关于履历问题核实的情况，因公司正处于立案调查阶段，还没有结案，需等待调查结果出来后再做安排。”

钙钛矿相关业务 正常推进中

奥联电子主要从事汽车动力总成核心零部件相关产品的研发、生产、销

售。2022年12月份，为了加快公司新能源产业布局，培育新的业务增长点，公司与自然人胥明军共同出资设立奥联光能，并签署《投资合作协议》。双方约定利用各自优势资源快速建立、完备钙钛矿太阳能电池制备技术体系和制备能力，完备钙钛矿太阳能电池工艺装备研制体系和规模化生产能力，提升在钙钛矿光伏领域的行业竞争力。

按照公司的发展规划，钙钛矿主体奥联光能成立后，将联合国内钙钛矿技术研发领先的知名教授、专家团队，打造材料配方、工艺装备、组件生产三位一体的平台体系，计划2023年实现50MW钙钛矿中试线投产，产业化落地工作有序推进中。

胥明军履历被各方质疑后，公司钙钛矿业务有没有受到影响？记者从接近公司人士处获悉，目前胥明军仍在公司任职，公司钙钛矿业务都在正常推进中，2023年实现50MW钙钛矿中试线投产计划未受影响。

天眼查APP显示，胥明军持有奥联

光能5%股权，目前任奥联光能董事兼总经理。

“奥联电子要想跨界布局钙钛矿业务，需要迈过专业性壁垒这道坎。从今年公司钙钛矿相关人员履历被指‘造假’一事可以看出，奥联电子的管理层并不熟悉钙钛矿。进入有技术门槛的钙钛矿项目如果没有技术领路人，或者存在道德瑕疵，是没有能力带动奥联电子进入这个产业的。公司应该重新审视钙钛矿业务，或者重组团队，由专业人士来领军。”浙江大学国际联合商学院数字经济与金融创新研究中心联席主任盘和林在接受《证券日报》记者采访时表示。

“钙钛矿技术更多的是给晶硅材料赋能。企业如果没有基于光伏行业的多年积累直接去做钙钛矿，风险是非常大的。因为钙钛矿技术从研发力量、资金投入，到技术储备等，对企业的要求是非常高的。建议企业不要轻易去尝试。”北京特亿阳光新能源总裁祁海坤在接受《证券日报》记者采访时表示。

77家基础化工类公司一季度业绩下滑 专家看好聚醚胺等细分赛道

■本报记者 李正

A股上市公司陆续交出2023年第一季度成绩单。分行业来看，基础化工板块上市公司出现大面积盈利下滑的情况。Choice数据显示，截至4月25日记者发稿，基础化工板块已有120家上市公司发布了一季报，其中，77家归母净利润同比下滑，占比超过六成，不足四成报喜。

黑崎资本研究员曾盛在接受《证券日报》记者采访时表示，基础化工行业一季度盈利情况较差，与能源供需矛盾无法有效缓解及原材料价格处于高位有关，“但也应看到，现阶段一些细分赛道，如聚酯产品需求受房地产行业竣工情况改善等出现好转，依然值得期待。”

4月25日，主营业务为农药生产的利尔化学披露2023年一季度报，报告期内公司实现营收24.42亿元，同比减少6.53%；实现归母净利润2.75亿元，同比

减少48.58%。

公司曾在此前发布的一季度业绩预告中表示，受公司核心产品草铵膦行业竞争加剧等影响，导致草铵膦销售价格同比大幅下降，公司第一季度经营业绩同比出现下滑。

《证券日报》记者以投资者身份致电利尔化学，公司方面负责人表示，除上述原因外，一季度盈利下滑还与公司2022年盈利基数较高有关，2022年公司归母净利润创下了历史最高记录。

此外，多家化工企业表示，一季度经营还受到了下游需求减弱影响。

粘合剂生产商高盟新材相关负责人告诉《证券日报》记者，报告期内，由于汽车市场需求释放减弱，公司这方面产品业务受到了一定影响。

东高科技首席行业研究员刘飞勇在接受《证券日报》记者采访时表示，“终端消费电子需求疲软，叠加一季度行业淡

季，部分面板显示材料、3C涂料企业业绩下滑；以新能源上游原材料等为代表的部分前期高景气行业则随着新产能释放竞争加剧，拖累了企业业绩。”

未来基础化工产业将呈现怎样的发展态势？刘飞勇表示，随着国内经济逐步复苏，周期类化工产品需求将迎来进一步修复，预计相关企业盈利有望出现逐季改善局面。

面对诸多不利因素，多家化工企业也在积极调整发展战略，力争在二季度实现逆转。

上述利尔化学负责人告诉记者，公司仍在向盈利超过2022年做努力，除了做好基础的农药产品外，今年的工作重点会放在在精草铵膦方面，公司的几个基地都在布局这个产品，希望可以尽快量产并推入市场，提升公司的收入。

高盟新材负责人也表示，公司已经在积极着手应对盈利下行问题，比如推

出战略规划，改进营销方面管理措施、调整产业布局以改善毛利率、加快市场拓展等，“目前公司盈利在持续恢复过程中。”

哪些细分领域更加值得期待？曾盛表示，生物材料凭借优异的性能和成本优势，有望逐步量产，在工程塑料、食品饮料、医疗等领域开启大规模应用。

刘飞勇认为，全球风电装机量持续增加以及房屋竣工情况好转，将对产业链上游的化工产品聚醚胺形成需求支撑。

据记者了解，聚醚胺可以作为环氧树脂的高性能固化剂，用于生产高强度、高韧性的复合材料。

“在风电领域，聚醚胺是不可或缺的风电叶片固化剂，聚醚胺2022年下半年供需矛盾已经十分突出，预计未来3年聚醚胺都将处于供需偏紧状态，价格有望维持高位。”刘飞勇表示。

多家宠物行业上市公司去年业绩喜人 进入国内外市场并重发展阶段

■本报记者 郭霖

截至4月25日，A股主营宠物业务的6家上市公司均已披露2022年年报数据，这6家公司中有4家去年营收、净利实现了双增长。

4家公司营收、净利双增长

4月25日，佩蒂股份发布2022年年报，公司去年实现营业收入17.32亿元，同比增长36.27%；归属于上市公司股东的净利润1.27亿元，同比增长111.81%。

佩蒂股份相关负责人对《证券日报》记者表示：“公司去年坚定实施‘双轮驱动’发展战略，海外宠物食品市场总体需求保持了较强的韧性，ODM业务的订单量保持稳步增长。”

除佩蒂股份外，路斯股份、依依股份、天元宠物等3家公司在2022年也实现了营收、净利双增长。具体来看，路

斯股份去年营收同比增长19.65%，归母净利润同比增长41.94%；依依股份去年营收同比增长15.75%，归母净利润同比增长31.96%；天元宠物去年营业收入同比增长1.75%，归母净利润同比增长19.75%。

“宠物行业规模扩大和消费能力升级是驱动相关上市公司业绩增长的主要因素。”Co-Found智库秘书长张新原在接受《证券日报》记者采访时表示，“养宠物的群体越来越多，宠物市场不断扩大。同时，线上线下场景快速恢复，消费金额也相应提升。因此，专注于该赛道的企业都取得了不错的业绩。”

年报数据显示，除源飞宠物外，其余5家上市公司2022年境内销售均有不同程度增长，其中路斯股份同比增幅最大。2022年该公司境内收入1.83亿元，较2021年增长140.87%；随后依次为天元宠物、佩蒂股份、中宠股份和依依股份，境内收入同比增幅分别为31.22%、30.91%、30.55%和10.48%。

单节奏较以前年度有所放缓。

中宠股份年报显示，公司2022年实现营收32.48亿元，同比增长12.72%；归属于上市公司股东的净利润1.06亿元，同比下降8.38%。

加速拓展国内市场

我国宠物企业多以代工起家，海外业务是头部宠物企业营业收入的重要来源。不过近年来，A股宠物上市公司在持续拓展国际市场的同时，也在下大力气拓展国内市场。

年报数据显示，除源飞宠物外，其余5家上市公司2022年境内销售均有不同程度增长，其中路斯股份同比增幅最大。2022年该公司境内收入1.83亿元，较2021年增长140.87%；随后依次为天元宠物、佩蒂股份、中宠股份和依依股份，境内收入同比增幅分别为31.22%、30.91%、30.55%和10.48%。

和发达国家相比，我国宠物行业发展较晚，但增速较快。根据《2022年中国宠物行业白皮书》数据，2022年我国宠物行业市场规模达到2706亿元，同比增长8.7%，相较2018年增长58.43%。

浙江大学管理学院特聘教授钱向劲告诉《证券日报》记者：“在个性化消费升级时代，伴随宠物文化的普及传播，国内宠物市场前景非常广阔，有望继续保持高速增长。国内宠物企业应发挥本土优势，通过对国内消费者的深度洞察进一步储备人才和整合资源，占领先机，并获得新的高增长机会。”

面对巨大的市场机遇，多家上市公司也将国内市场视为未来业务布局的重点方向。

佩蒂股份相关负责人称：“公司将着力提升国内市场营销能力，打通线上线下全渠道布局，并制定了在国内市场的明确目标。”

新开普董事长被刑拘 董秘称或与五年前内幕交易案有关

■本报记者 李春莲
见习记者 彭行菘

4月25日，新开普发布公告称，公司收到公司实际控制人、董事长兼总经理杨维国家属的通知，杨维国因涉嫌泄露内幕信息，罪被刑事拘留。公司已针对相关事项做了妥善安排，目前公司生产经营正常开展。

新开普董秘赵璇就此告诉记者，《证券日报》记者：“我们接到这个通知以后，正积极与有关部门联系，目前还没有收到更明确的回复。”此外，其也对记者谈起了一桩五年前的内幕信息交易案，并表示很大程度上与本次公司董事长被拘存在联系。

公司董事长被刑拘

公告显示，新开普于4月24日晚紧急召开第六届董事会第二次会议，其他与会董事一致同意在杨维国先生被调查期间，由董事李玉玲女士代为履行公司董事长及法定代表人职责，以及暂代为履行公司董事会相关委员会成员的职责，由副总经理委员长昆先生代为履行公司总经理职责。

4月25日，新开普股价下跌19.97%，以跌停板报收，股价跌至9.54元/股。

对于公司董事长何时能回到岗位，新开普董秘也表示无法给出明确答复，“这个需要证监会、公安那边给了明确回复以后，我们才能判断，因为现在还没有定性，我们也在等待通知。”截至记者发稿，新开普未收到有关部门对公司的任何调查或配合调查文件。

“若定性为泄露内幕信息罪情节严重的，有关嫌疑人甚至将有可能面临被判刑。”北京国双律师事务所合伙人衣海宾在接受《证券日报》记者采访时表示，根据我国刑法第一百八十条的规定，证券、期货交易内幕信息的知情人员或者非法获取证券、期货交易内幕信息的人员在泄露内幕信息情节严重的前提下，会处五年以下有期徒刑或者拘役，并处或者单处违法所得一倍以上五倍以下罚金；情节特别严重的，处五年以上十年以下有期徒刑，并处违法所得一倍以上五倍以下罚金。

同时，根据公司法的规定，如因泄露内幕信息罪被判处刑罚，

执行期满未逾五年的不得再担任公司的董事长，衣海宾表示，“证券市场的基本原则是公开、公平、公正，目的是为了保障每一位投资者的合法权益。证券交易内幕信息的知情人员，若利用自身的职务、地位优势，损害前述原则，影响证券市场健康发展，当情节严重时，则会受到行政及刑事法律制裁。”

而因上市公司、高管等的违规行为，导致投资者利益受损的，投资者还可以拿起法律武器进行维权。北京盈科（合肥）律师事务所律师施鑫表示，行政处罚或者刑事生效判决本身就可能成为民事侵权诉讼中认定被告存在过错的依据。投资者可以主张基于相关主体的过错，请求赔偿损失。至于损失计算，则应以投资者的实际交易情况，区分不同情况合理计算。

或因此前内幕交易案

对于被拘留的具体原因，公司董秘向记者透露，“可能还是五年前那个事情。但那时候的判决书只涉及马明海与另一个股东李晖，公司董监高是没有违法违规行为的。”

2021年1月5日，山西证监局公布了《马明海、李晖内幕交易新开普行政处罚决定书》。其中提到，2018年8月份，新开普与蚂蚁金服讨论业务合作及下一步投资合作，董事长杨维国在该事项推进中参与、讨论并决策。

根据《行政处罚决定书》，杨维国在该事项中属于证券法第七十四条第一项规定的法定内幕信息知情人。而马明海与杨维国是2012年清华EMBA的同学，合作密切。二人有共同投资的公司，且有大量债权债务关系。在内幕信息敏感期，二人有数次见面和电话联系。

“但是证监局的决定裁定书里面也显示，只是股东个人受到了处罚，还没有给杨维国定性。”赵璇表示。当时，山西证监局依据2005年证券法第二百零二条的规定，责令马明海、李晖依法处理非法持有的证券，没收马明海、李晖违法所得2159.03万元，并处以4318.05万元罚款。

“直到昨天临时接到杨维国家属通知，说需要他再去配合调查。现在具体情况还没有明朗。”公司董秘4月25日下午向记者表示。

科达制造一季度净利同比下滑逾55% 对子公司蓝科锂业确认的投资收益下降是主因

■本报记者 王镜虹

4月25日晚，科达制造披露2023年一季度报，今年一季度，公司实现营收24.91亿元，同比下滑2.02%；归母净利润4.02亿元，同比下滑55.35%。

与此前公布的2022年年报业绩相比，科达制造业绩犹如坐上“过山车”。2022年全年，公司实现归母净利润42.51亿元，同比暴增3.2倍。其中，公司战略投资的蓝科锂业为最大“功臣”，贡献了34.5亿元的净利润。

无奈成也萧何败也萧何，科达制造称，一季度业绩下滑主要由于对蓝科锂业确认的投资收益下降所致。

2017年，在原有负极材料相关业务的基础上，科达制造开始战略投资蓝科锂业，收购蓝科锂业43.58%股份，成为其第二大股东。

受益于碳酸锂价格的一路飙升，蓝科锂业去年业绩“水涨船高”，实现营收114.95亿元、净利润79.16亿元，其中对科达制造归母净利润的影响为34.5亿元。此外，科达制造去年还获得蓝科锂业分红金额近30亿元。

但好景不长，年初至今，碳酸锂价格一路下跌，不到半年时间，

电池级碳酸锂市场价格从每吨近60万元跌至每吨18万元，跌幅高达70%。

受此影响，今年一季度蓝科锂业销售碳酸锂产品约0.14万吨，较2022年同期的0.67万吨下滑79%；营收、净利分别为5.57亿元、3.86亿元，而去年同期分别高达21.09亿元和14.56亿元。

受此影响，与去年同期相比，蓝科锂业向科达制造贡献的净利润也从6.35亿元骤减至1.68亿元。

碳酸锂价格一路下跌，也导致科达制造整体锂电材料业务盈利空间被大幅压缩。对此，科达制造称，今年材料端压力普遍较大，随着后续市场的洗牌，市场集中度会逐步提高，预计明年开始下游市场会呈现复苏状态。

添翼数字经济智库高级专家吴英婉告诉《证券日报》记者：“碳酸锂价格的暴涨暴跌，联带着上游锂矿开采的‘矿主’，及中游生产加工的锂盐公司和各种材料公司一起坐上‘过山车’。碳酸锂价格回归理性，有利于加速出清投机资本，未来行业集中度会进一步提升，产业链各环节经过市场的变化也会回到合理利润空间。”