股价曾7个交易日累计涨超100%
蓝英装备回复关注函只字未提“光刻机”

本报记者 李 勇

被贴上“光刻机概念股”标签的蓝英装备，因公司股价前期大幅波动，收到交易所《关注函》。9月20日晚间，蓝英装备在回复《关注函》中有关公司精密清洗业务方面用于光刻机行业产品的相关情况时称，在相关客户设备生产制造的整个价值链中，对比相关客户的设备产品的价值，从金额上看公司相关设备占比较小。

短期内股价曾大幅波动

公开交易信息显示，自9月5日以来，截至9月13日收盘，蓝英装备股价在短短7个交易日内累计上涨逾100%，其中有3个交易日都以涨停报收。

其间，蓝英装备在9月7日和9月11日曾两度发布股价异常波动公告，称未发现近期公共传媒有报道可能或已经对公司股票交易价格产生较大影响的未公开重大信息；公司经营情况及内外部经营环境未发生重大变化；公司、控股股东和实际控制人不存在关于公司的应披露而未披露的重大事项，或处于筹划阶段的重大事项。

然而，接连发布的两则公告并未能阻挡蓝英装备股价的继续上涨，9月13日，蓝英装备尾盘再度涨停，报收于21.28元/股，创下两年多来公司股价新高。9月14日盘中，蓝英装备股价最高还曾上摸21.99元/股。

而股价大幅波动的蓝英装备，近年经营业绩并不乐观。自2020年以来，公司归母净利润、扣非归母净利润均已连续三年为负。今年上半年，尽管公司经营业绩大幅减亏，但仍未能实现盈利。

9月13日盘后，蓝英装备再度公告称，公司股票交易价格连续7个交易日（2023年9月5日至9月13日）收盘价格涨幅偏离值累计偏离104.08%，属于股票交易严重异常波动的情况。该公告中，除了所强调的“严重异常波动”，与前两次异常波动公告中所主要说明的内容几乎没有不同。

在9月20日晚间披露的回复公告中，蓝英装备称，上半年公司归母净利润亏损153.86万元，暂未实现盈利。目前公司经营情况稳定正常，基本面未发生重大变化。并提示投资者谨慎决策，理性投资，注意风险。

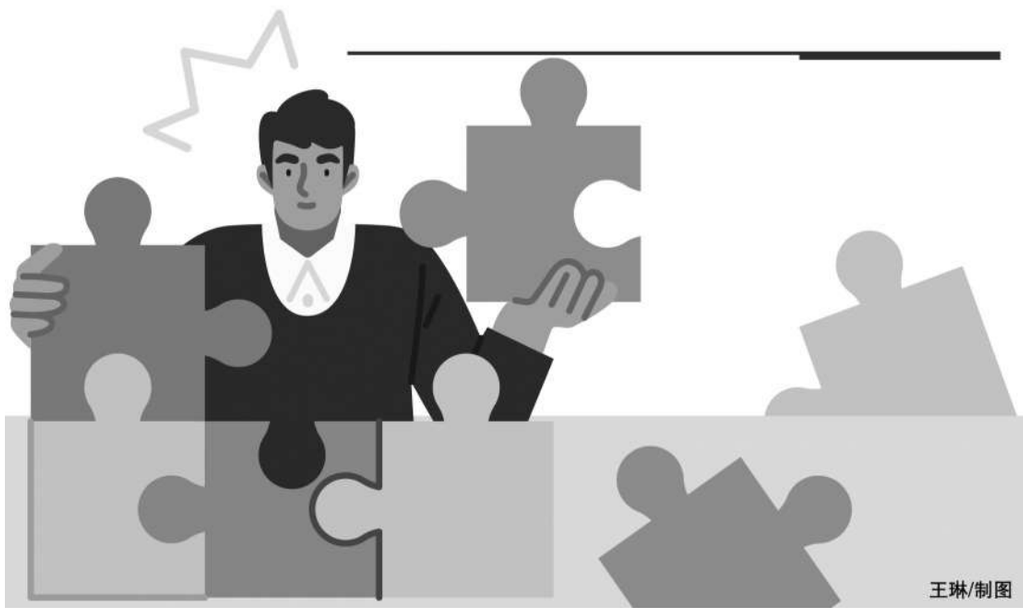
相关产品情况依旧语焉不详

蓝英装备主营业务包括工业清洗系统及表面处理业务和智能装备制造业务两大板块，其中以工业清洗系统及表面处理业务为主，2022年，该部分业务在公司总营业收入中的占比接近九成。

蓝英装备之所以会被市场归纳于“光刻机概念股”，主要缘于公司的工业清洗业务下游涉及光刻机制造行业。公司前期在互动易平台答复投资者提问时也称，“公司精密清洗业务的芯片行业企业客户包括光刻机制造机企业的合资（参股）公司。”而交易所《关注函》中所提出的第一个问题，也是就蓝英装备在互动易上的相关回复，要求其补充说明公司用于光刻机行业产品的相关技术及业务情况。

不过，除了所引述交易所《关注函》中的有关提问，蓝英装备在整个回复公告中对“光刻机”一词只字未提。其只是在公告中称，公司根据相关用户对其设备相关零部件的清洁度和精密度需求，提供相应的清洗设备和解决方案。但在相关用户的整个项目中，公司并不直接参与其相关设备的生产制造。在相关客户设备生产制造的整个价值链中，对比相关客户的设备产品的价值，从金额上看公司相关设备占比较小。

蓝英装备在回复中表示，在相关客户设备生产制造的整个价值链中，对比相关客户的设备产品的价值，从金额上看公司相关设备占比较小



王琳/制图

对于《关注函》中所提出的要求公司补充说明用于光刻机行业产品的在手订单、毛利率等情况，蓝英装备也未直接说明。

确保发布信息符合法规要求

随着互联网技术的发展，近年来线上说明会、互动交流平台等作为法定信息披露的有效有益补充，已经成为上市公司与投资者促进交流、加深了解的重要渠道。不过也有公司在交流中对相关问题把握不准，从而影响股价，造成波动。

在回复公告中，对于交易所的有关提问，蓝英装备表示，公司近3个月未接受媒体采访，未接受机构和投资者调研。公司近3个月内6次在互动易平台对投资者提问进行回复，主要关于公司在工业机器人与数字化工厂方面布局、公司的工业清洗及表面处理业务竞争对手等内容，相关交流内容不涉及公司未公开重大信息，不存在违反信息披露公平性原则。

北京社科院副研究员王鹏认为，上市公司通过相关平台与投资者交流互动时应遵循真实性、平等性、及时性、公平性等原则，要确保所发布的信息符合相关法律法规的要求，避免发布未获得批准的信息或未公开的重要信息。确保与投资者的交流互动合规、透明、公正，并避免可能引发投资者疑虑或监管机构关注的问题。

“对未通过官方渠道发布的公司业务信息、组织变动等内幕信息，上市公司在互动平台应当严格遵守诚信合法谨慎的原则，谨慎和股民交流分享公司和股票有关信息，否则可能涉及内幕信息交易，除会被监管部门处罚以外，还有可能涉及内幕交易罪。”河南泽槿律师事务所主任付建认为，上市公司在与投资者进行交流互动时，应该遵循公开透明、公平公正、合法合规的原则，注意回答问题的准确性，并避免虚假宣传、泄露内幕信息、操纵市场等问题。

微观公司

花西子致歉“所有女生”买账吗

谢 岚

9月19日晚间，在被李佳琦“79元眉笔事件”一起卷入舆论风波数日之后，花西子发布了致歉声明。

花西子坦言，过去一周受到了全网的极大关注，诚惶诚恐，手足无措，品牌此前也一直没有发声。但在这段时间里，不断吸收大家的批评、意见和建议。相关的意见已经充分记录，团队也在一一比照、修正和提升，秉承初心，为大家带来更好的产品、提供更好的服务。

在这份声明中，花西子也再度强调国货身份和品牌理念：研发中心、生产工厂、纳税等都在国内，是一个地地道道的中国品牌，希望和大家共同讲好中国故事，传承东方之美。

致歉声明一披露，花西子迅速登陆微博热搜。然而，起于流量，又翻车于流量，致歉的花西子能否重新赢回“所有女生”的心，挽回这“泼天的富贵”，仍然要打上一个问号。

正如有网友吐槽“说了好像又没说”，“还不如直接给消费者降价实在”，花西子的这份致歉声明给笔者的感觉也是：有诚意，但不多。品牌并没有直面“所有女生”提出的核心问题：

一是产品的性价比是否合理。据网友爆料，花西子的一款眉笔按克重算，每克价格竟然比黄金还要高出不少。

二是头部主播的佣金比例到底是多少，让消费者持续为此买单是否合理。对此，此前花西子方面在接受媒体采访时仅仅否认了网传的对李佳琦返佣高达60%-80%，甚至是超过100% ，称双方合作返佣比例属于行业平均水平。

国货当自强，中国消费者从来不吝于给予国货更多偏爱，但国货同样也要对得起消费者。公关文章写得再漂亮，最后还是要落到产品实处，用网友的话说“你们的价格和质量才是最重要的。”

如果说品牌初创时期，花西子不得不高度依赖头部主播且对方有着更大的话语权，但随着花西子知名度提升，已经飞升为国内美妆头部品牌，“重营销”的经营策略也应该有所改变。一方面，不如把“佣金”用来实实在在让利消费者；另一方面，更重要的是，对于花西子来说，要想在中高端市场突围，与国际品牌同台竞技，真正的核心能力最终应该落脚于研发能力。重金砸营销不如砸产品创新，砸优质的原料和制作工艺，这才是真正让“所有女生”愿意买单的地方。

“脚踏实地，行稳致远”，花西子的致歉公告中最后如此道。祸兮福所倚，某种意义上来说，此次“79元眉笔事件”并不单纯是件坏事。随着头部主播IP逐步褪色，对于花西子来说，这或许也是一个彻底改变的契机。

抛售新能源资产后
昆仑万维拟6.8亿元投资AI大算力标的

本报记者 贺王娟

继一周前抛出拟转让新能源控股子公司后，昆仑万维又火速发布新了的投资方案，拟合计出资6.8亿元投资并控股AI大算力创业企业北京艾捷科芯科技有限公司（以下简称“艾捷科芯”）。

9月13日，昆仑万维发布公告称，在新董事长方汉的强烈建议下，为更好的聚焦于AGI和AIGC业务，减少外界对于公司多元发展方向的疑虑，公司拟将全资子公司宁波点金和昆诺天勤所持北京绿钒50%的股权及未来可转成10%股权的可转债转让给公司实际控制人周亚辉。

同时昆仑万维表示，明确以后除了公司旗下昆仑资本的科技VC基金少数股权财务投资外，公司不再做任何人工智能上下游行业以外的其他行业的控股型或长投型投资。

上述公告发完一周后，公司在人工智能产业链的投资就有了新进展，9月20日晚间，昆仑万维发布新的投资公告称，拟以全资公司霍尔果斯昆诺天勤创业投资有限公司和全资公司新余昆智科技有限公司为主体，分别以自有资金出资1.2亿元人民币和5.6亿元人民币，分别获得AI大算力芯片创业企业艾捷科芯10.23%和47.76%的股权。增资后，艾捷科芯将纳入公司并表范围。

对此，公司表示，购入艾捷科芯是为了坚定地落实“All in”AGI与AIGC的长期战略规划，建立大算力—大模型算法—AI应用的产业链条，为公司提供算力保障，建立并保持在人工智能赛道的长期核心竞争优势，提升公司在行业内的竞争力。

控股AI大算力芯片创业企业艾捷科芯后，昆仑万维也将完成涵盖人工智能芯片、大模型、AI应用的全产业链布局。

根据公告披露，艾捷科芯成立于2023年8月1日，控股股东为北京碧捷安芯科技有限公司（以下简称“碧捷安芯”），持有53.7562%的股权。天眼查APP信息显示，碧捷安芯成立时间也不到1年，控股股东为卞抗。而艾捷科芯创始人蒋毅敏，也在卞抗关联的公司中担任高管。

昆仑万维称，艾捷科芯核心团队成员拥有丰富的芯片研发领域的专业知识以及深厚的经验积累，是行业内不可多得的优质人才。公司控股AI大算力芯片创业企业艾捷科芯，有利于把握人工智能产业爆发，给上游智能芯片市场带来的巨大增长机遇。

谈及昆仑万维，其游戏公司的属性更为大众熟知。资料显示，昆仑万维创立于2008年，以页游研发与全球发行业务起家布局手游业务。2015年1月份，昆仑万维登陆创业板，直至2016年，游戏业务仍是公司的营收支柱，占比超过七成。

不过自2016年以来公司通过不断的战略收购，目前已由一家游戏公司成功转型为全球化互联网综合企业，但从盈利情况来看，昆仑万维的投资收益贡献不小。公司方面也坦言，自上市以来，其投资业务持续为公司贡献了可观业绩回报。

而据公司公告，公司拟退出北京绿钒新能源IRR（Internal Rate of Return，内部收益率）预计在60%至100%之间，将会产生较高的投资收益率。而去年昆仑万维收购北京绿钒新能源时，该公司当时也成立不到两个月。最新财报显示，该公司也尚未盈利。2022年、2023年上半年该公司的营收均为“0”，净利润分别为-131.21万元、-623.33万元。

而此次，昆仑万维再度押注成立不到两个月的新公司，“All in”AGI与AIGC将会给公司带来哪些改变？《证券日报》记者将持续关注。

加快向“系统集成+服务”模式的转型
伟星新材完成对浙江可瑞60%股份收购

本报记者 邬霁霞

9月20日晚间，伟星新材发布关于收购浙江可瑞楼宇科技有限公司（以下简称“浙江可瑞”）60%股权进展暨完成工商变更登记的公告。公告显示，伟星新材于9月9日与黄晓东、裴国平（以下合称“乙方”）签署了《关于浙江可瑞楼宇科技有限公司之股权收购协议》，以自有资金8080万元向乙方收购其持有的浙江可瑞60%的股权。浙江可瑞已于近日办理完成股东变更等相关工商变更登记手续，并取得了浙江省象山县市场监督管理局换发的《营业执照》，成为公司的控股子公司。

公开资料显示，浙江可瑞专业为用户提供地暖、暖气片、中央空调、水机空调地暖一体机、新风系统、水处理、给排水、智能家居等产品的销售、安装、售后一体化服务。2022年度，浙江可瑞实现营业收入329.88万元，净利润50.69万元。

伟星新材表示：“公司收购浙江可瑞，其目的不仅仅是产品品类的增长，而是加快公司向‘系统集成+服务’模式的转型，是公司完善产品矩阵与升级商业模式的重要一步。”

据悉，伟星新材创建于1999年，主要从事各类中高档新型塑料管道的制造与销售，是国内PPR管道行业的技术先驱。当前伟星新材正处于从“产品+服务”向“系统+服务”的转型升级阶段，致力于向客户打造全屋伟星系，提供给水、排水、采暖、防水、净水五大系统。

而浙江可瑞具备优秀的系统集成设计能力和完善的全生命周期客户服务体系，能够为客户提供技术领先、健康舒适的家居解决方案，满足不同消费群体的需求。伟星新材称：“通过收购浙江可瑞，伟星新材可以借助其成熟的商业模式和产品矩阵优势，积累系统集成经验，例如设计、施工、服务一体化能力的构建，加快公司商业模式的转型升级。”

“另一方面，浙江可瑞也可借助伟星新材的产品力、渠道资源和管理积淀，进行有效协同，更好地把握市场需求的变化，顺应消费升级的趋势，进一步打开舒适家居的市场空间，从而推动公司持续健康快速发展。”伟星新材表示。

对于伟星新材收购浙江可瑞，深度科技研究院院长张孝荣向《证券日报》记者表示：“伟星新材与浙江可瑞在坚持一体化竞争力的输出、看好家装消费升级趋势的升级两个方面匹配度较高。伟星新材通过收购可以加快推进服务战略落地，加速转型升级，积极构建新的竞争优势，进一步提升核心竞争力。同时，伟星新材可以帮助浙江可瑞大幅拓宽服务面。”

神马股份拟动用不少于6000万元回购
回购价格不超过10.56元/股

本报记者 肖艳青

9月20日晚间，神马股份披露的回购报告书显示，公司拟以自有资金通过集中竞价交易方式进行股份回购，回购股份将在未来适宜时机用于股权激励。

公告显示，此次拟用于回购的总金额不低于人民币0.6亿元（含），不超过人民币1亿元（含），拟回购价格不超过10.56元/股（含），回购期限自董事会审议通过本次回购方案之日起6个月内。

若按本次回购价格上限、回购资金总额下限及上限测算，本次拟回购数量约为568万股至947万股，约占公司目前总股本的比例为0.5441%至0.9069%。

神马股份表示，此次回购的目的是为增强投资者的投资信心，促进公司健康、稳定、可持续发展，进一步建立健全公司长期激励机制。

神马股份在公告中表示，截至2023年6月30日（未经审计），公司总资产300.82亿元，归属于上市公司股东的净资产75.69亿元。假设回购资金总额的上限1亿元（含）全部按照规定用途使用完毕，则回购资金总额占公司总资产、占归属于上市公司股东的净资产比重分别为0.33%、1.32%，占比较低。本次回购股份不会对公司经营活动、财务状况、研发、盈利能力、债务履行能力和未来发展产生重大影响，股份回购计划的实施不会导致控制权发生变化，不会影响公司的上市地位。

值得一提的是，在此次回购之前，公司还披露了其控股股东高级管理人员增持公司股份的计划。

9月5日，神马股份公告称，其控股股东中国平煤神马控股集团有限公司董事长李毛和常务副总经理张建国计划自9月4日起6个月内，以其自有资金增持公司股份，合计增持股份数量不低于5万股、不超过10万股。9月7日，神马股份披露关于公司部分董事监事及高级管理人员增持公司股份计划的公告。公告显示，公司董事长李本斌等12名董监高人员计划自9月7日起6个月内，以其自有资金增持公司股份，合计增持股份数量不低于26万股，不超过52万股。

“无论是高管增持、还是回购，都是为了向市场传达信心，希望提振投资者信心。”香颂资本执行董事沈萌对《证券日报》记者表示。

清晖智库创始人宋清辉表示：“神马股份一个月内连续抛出其控股股东、高管增持公司股份，以及公司董监高增持股份计划后，又抛出回购计划，属于市场上常见的‘组合拳’，其目的还是为了改善投资者情绪，同时也是看好公司长期投资价值，是对公司持续发展肯定的一种表现。”

本版主编 于 南 责 编 吕 东 制 作 董春云
E-mail:zmzx@zqrb.net 电话 010-83251785