

# 广州国资双招入主风电企业

## 泰胜风能筹划控制权变更,将易主为凯得投控

羊城晚报记者 黄婷 实习生 张松

风电塔架龙头泰胜风能(300129)发布公告称,公司实控人团队柳志成等人以及股东张舒啸与广州国资旗下凯得投控签署协议,拟向凯得投控转让公司股份3603.39万股,占公司总股本的5.011%。此外,凯得投控还拟大举参与泰胜风能定增。交易完成后,凯得投控将成为泰胜风能控股股东,公司实控人变更为广州经开区管委会。这标志着又一起广州国资入主上市公司的案例即将诞生。7月26日,泰胜风能开盘即涨18.02%,收报7.03元,涨幅为7.33%。

市场及海上风电市场,随着“双海战略”的逐步落实,公司海上风电业务板块收入增长迅速。2018年至2020年,泰胜风能营业收入分别为14.73亿元、22.19亿元、36.04亿元,年复合增长率为56.44%。

### 引进广州国资发力海上风电

公开资料显示,泰胜风能成立于2001年,2010年登陆深交所创业板,是中国最早专业从事风机塔架制造的公司之一。泰胜风能在近年来大力拓展海外

展态势,海上风电业务营业收入预计较去年同期增长约210%,带动了整体营业收入和毛利的增长,公司业绩良好。

7月23日,泰胜风能实际控制人团队柳志成等人及股东张舒啸与凯得投控签署了《附条件生效的股份转让协议》,以每股15元的价格受让3603.39万股股份,占公司总股本的5.011%。

同日,泰胜风能披露《2021年向特定对象发行A股股票预案》,凯得投控以5.01元/股的价格,认购泰胜风能发行股票2.16亿股。本次发行完成且存量股份过户完成后,凯得投控将直接持有上市公司2.52亿股普通股,持股比例将达到26.93%,成为公司的控股股东。

此次广州国资入主,将为泰胜风能在广东的业务布局按下加速键。根据股份转让协议,泰胜风能计划向广东省政府申请配置海上风电及陆上风电资源各100万千瓦。

目前,我国海上风电正处于高速发展时期,广东等沿海省份海上风电市场庞大。广东省人民政府于今年6月发布《促进海上风电有序开发和相关产业可持续发展的实施方案》,明确到今年年底,全省海上风电累计建成投产装机容量达到400万千瓦;到2025年年底,力争达到1800万千瓦,在全国率先实现平价并网。

凯得投控背靠的广州开发区控股,正是广州开发区管委会为拓展资本运营和资产管理、优化产业结构、加速开发区经济发展而设立的国有独资有限责任公司。据报道,目前广州开发区控股的科技战略投资业务主要由广州开发区控股旗下的两家全资子公司实施,其中凯得投控专注新能源及新一代信息技术产业的投资服务。

### 聚焦新能源并投资小鹏汽车

凯得投控为如何看待泰胜风能,国资入主带来哪些想象空间,都成为控制权变动背后的关注焦点。

天眼查资料显示,凯得投控受让方凯得投控成立于2015年,业务涵盖科技战略投资、母基金、资本运作及资产管理等方面,是广州开发区控股集团有限公司

(简称“广州开发区控股”)全资子公司。

凯得投控背靠的广州开发区控股,正是广州开发区管委会为拓展资本运营和资产管理、优化产业结构、加速开发区经济发展而设立的国有独资有限责任公司。据报道,目前广州开发区控股的科技战略投资业务主要由广州开发区控股旗下的两家全资子公司实施,其中凯得投控专注新能源及新一代信息技术产业的投资服务。

在新能源相关的投资领域,近年来凯得投控的“存在感”极强。如在新能源汽车板块,2020年9月,小鹏汽车宣布与凯得投控达成协议,凯得投控提供40亿元融资以支持小鹏汽车加速拓展业务,包括在广州经济技术开发区建设新的智造基地及购置工厂设备等投资项目;今年6月,凯得投控与奥动新能源汽车科技有限公司开启围绕新能源汽车换电产业的全方位合作。

## 三线国货借水灾咸鱼翻身 真要涅槃还是不能“太水”

羊城晚报财经评论员 戚耀琪

低调捐赠5000万元物资,火上热搜,7月23日销售额同比暴增52倍,国货品牌鸿星尔克成功“火出圈”,相关话题持续登上热搜,有的还冲上榜单第一,网友们在其直播间喊话“要野性消费”。这家老牌运动服饰品牌重新活跃在大众的视野。

鸿星尔克能引发关注和野蛮消费,确实充满了巧合和意外。

第一个,就是暴雨水灾新闻。每一次水灾,都是对企业尤其是对知名企业的一次良心检测和道德筛选。受众都会去比较各家的捐款金额,准专业的吃瓜群众还会进行财务分析。所以,这个时候的企业往往就会处于一种既尴尬又无奈的状态。

偏偏鸿星尔克是个特例,因为市场上对这个现阶段处于一蹶不振状态的鸿星尔克品牌以了同情心而投了目光。捐5000万元实在是“巨款”,那么能不能捐得起、是不是来真的又会被质疑。偏偏这个企业也没怎么宣传自己的善举,所以收获的正面评价恰好超越了负面的质疑。

于是事情就发展成第二阶段。网友和消费者通过支持与购买鸿星尔克这样的国货品牌,来间接支持其义举。于是非理性的善举就出现了,这就是买买买,有消费者就给1000元只拿500元的货品。这样一种滚雪球、玩人浪的行为,很快就席卷了线上和线下。

尽管有人发出第二轮质疑,认为国货们在玩过度营销,然而这个声音依然没有形成主流理性。以鸿星尔克为代表的三线国货,获得了一段幸福的时光。

然而,要真的从中总结什么经验教训,却也很难。首先意外灾害是不可预知的,其次意外再生意外之喜,也不是企业公关和营销能够掌控的。究竟事情会向更好还是更坏方向发展,这并不是企业能计划出来的。因此,如果有什么企业想以此为案例,做出模仿和总结,日后东施效颦,必然会遭遇翻车。

其次,从企业本质来说,服务市场和满足需求是其存在的意义。企业不是为了无偿做善事,也不是为了做社会剧场效应而诞生的。提供适合当下时代的产品和服务,才有长远发展的可能。就此而言,鸿星尔克落后了,也许不潮流不时尚,这就是它的弊端和短板,只能努力改变自己。把握和满足年轻人野性消费、冲动消费心理,只是营销手段之一,而不可能是主题。

更深层地说,国内大部分运动品牌除了在外设计上日新月异外,还很少在功能性、技术性乃至专业运动类型上有明显的研究突破。国外品牌可能在某些时候,输给了我们的民族审美,但是长远来说能占据市场头部位置,终究还是来源于对人体规律的深层次研究与掌握。哪怕是一对袜子,终究都是要拼科技成分的。水不水,穿一天就知道了。这个短板,我们还需要很久才能追上去。

# 又一家科学家创立企业准备IPO

## 奥比中光创始人黄源浩是80后潮汕学霸

羊城晚报记者 李志文

近日,记者获悉,支付宝“刷脸支付”背后的技术公司——奥比中光科技股份有限公司(以下简称“奥比中光”)申请科创板上市已获受理。若其最终成功IPO,A股市场上将又多一家科学家创立并主导的企业。

### 80后潮汕学霸归国创业

一代旗舰机18Pro提供基于iToF技术的后置3D视觉传感器。

2020年年底,奥比中光开始筹备IPO;2020年11月,奥比中光同中信建投、中金公司签署上市辅导协议,正式启动A股上市;今年6月29日,奥比中光向科创板递交招股书;日前,奥比中光的科创板上市申请已获受理。招股书显示,奥比中光计划募资18.63亿元,其中,17.63亿元用于3D视觉感知技术研发项目;1亿元用于补充流动资金项目。

另外,2018年完成D轮融资后,奥比中光的估值达到了20亿美元,约合130亿元人民币,成功跻身独角兽行列。

其实,比企业本身更令人称道的,是奥比中光背后的创始人黄源浩。来自广东潮州的黄源浩出生于1980年,是一位名副其实的学霸。他本科毕业于北京大学力学与工程

### 科学家技术致富时代来临?

器原型芯片。去年,寒武纪成功登陆科创板,目前最新市值超600亿元,按照陈天石持股比例33.19%,这位80后科学家的当日身家超200亿元。

巧合的是,7月20日顺利通过科创板上市委审议,即将成为“科创板AI第一股”的云从科技,其背后掌舵人周曦也是一位从中国科学技术大学走出的80后科学家。1981年出生的周曦是典型的理工男,本科和硕士都在中科大度过,博士则在美国伊利诺伊香槟分校,师从“计

科学专业,随后又分别在新加坡国立大学和香港城市大学获得硕士和博士学位。

博士毕业后,黄源浩辗转于多个国际顶尖研究所进行光学领域的研究,并成为全球光学测量最顶尖的专家之一。不过,黄源浩发现中国的科研人员在海外得不到应有的尊重。“一位美国研究员的年薪是50万美元,中国研究员只能拿30万美元。”黄源浩曾回忆。

于是,2013年,黄源浩回国创业,在深圳创办“奥比中光”,开始了3D传感技术的研发工作。

经过艰苦的研究,2015年,奥比中光研发出我国首颗3D感知芯片,并正式量产消费级3D传感摄像头,一举打破苹果、微软、英特尔的垄断,成为全亚洲首家、全球第四家有深度计算级别芯片量产能力的厂商。

算机视觉之父”黄煦涛教授。2011年,周曦作为中国科学院“百人计划”人脸识别的领军人才,踏上了回国的征程。34岁那年,他选择创业,从实验室走出来转战商场。时至今日,这位80后创始人有望坐拥一家上市公司。

除了上述列举的企业之外,大疆创始人汪滔、宁德时代创始人曾毓群等,都是具有技术背景的科学家。科学家创立的企业,正越来越受到VC/PE的青睐。

# 中炬高新定增回购齐出 姚老板究竟在下什么棋?



羊城晚报讯 7月25日晚,

调味品巨头中炬高新(600872)连发数条重磅公告,包括不超过77.91亿元定向增发扩产、不超过6亿元再次回购股份,引发市场关注。7月26日,沪深股指大跌,公司股价高开近6%,随后剧烈震荡,一度下跌近3%,收报38.69元,上涨2.49%。

### 再抛回购计划

在抛出78亿元增发融资方案的同时,中炬高新又一次披露了回购计划。公告称,基于对公司未来发展前景的信心和对公司价值的高度认可,并结合公司经营情况、主营业务发展前景、公司财务状况以及未来的盈利能力等因素,公司拟使用自有资金以集中竞价交易方式回购股份。

按回购方案,此次回购资金总额不低于3亿元且不超过6亿元,回购价格不超过60元/股。按最高6亿元回购资金测算,预计可回购股份数量约为1000万股,占公司目前总股本的1.26%;按本次回购资金最低3亿元测算,预计可回购股份数量约为500万股,约占公司目前总股本的0.63%。

公告表示,此次所得股份将用于注销,有利于维护公司和投资者利益,稳定投资者预期,增强市场信心,推动公司股票价值的合理回归。

这是公司今年以来第二次回购计划。公告资料显示,此前公司已使用资金近6亿元,共回购股份1438.8万股。但令投资者失望的是,回购未能阻止股价下跌势头。

自去年9月创下历史最高后,今年以来,中炬高新股价持续下滑。目前股价已较去年同期高点腰斩,市值蒸发超过300亿元。虽然被股民称作“酱油二哥”,但目前公司市值只有约300亿元。相比之下,海天味业仍是当之无愧的“酱油一哥”,目前市值接近5000亿元。(钟正)

## 一年期持有优化投资体验 圆信永丰兴诺首发在即

据悉,圆信永丰基金将于8月9日推出全新产品——圆信永丰兴诺一年持有期灵活配置混合型证券投资基金(基金代码:012064),以期通过一年持有期的设置,优化投资者的持基体验。

配置型基金,投资策略上基金经理人将从宏观、微观等角度判断经济周期,根据市场风格变化灵活调节权益和债券类资产配置。行业配置上重点布局景气度好而估值相对合理的公司及行业,通过均衡行业及个股配置,分散组合投资风险。(杨广)



奥比中光创始人黄源浩 视觉中国/供图

### 奥比中光研发去年超过营收

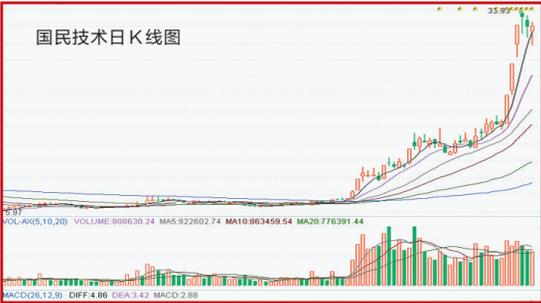
招股书显示,奥比中光在2018年、2019年、2020年,营业收入分别为2.09亿元、5.96亿元和2.58亿元。对于2020年营收大幅下降的原因,奥比中光称系受疫情影响。

在净利润方面,上述报告期内,奥比中光的净利润分别为-1.04亿元、-6.89亿元及-6.81亿元,扣除非经常性损益后归属于母公司股东的净利润分别为-9078.61万元、431.27万元和-1.80亿元。

值得一提的是,奥比中光十分舍得在研发上投入大手笔。2018年至2020年,奥比中光的研发费用分别为1.12亿元、5.03亿元、3.25亿元,相应研发费用率逐年上涨,分别为53.40%、84.24%、125.65%。其中,2020年,奥比中光的研发投入甚至超过了营收。

另外,奥比中光研发人员占比也很高。截至2020年12月31日,奥比中光的研发人员数量562名,占比63.36%。

(李志文)



# 国民技术两个月涨3倍 老牌芯片公司仍有隐忧

羊城晚报记者 李志文

露,其与韩国浦项化学签订了意向书,后者计划通过受让公司所持斯诺实业发展(深圳)有限公司或其子公司部分股权,或成立合资公司等形式,与国民技术在锂离子电池负极材料业务领域开展合作。

7月20日,国民技术发布公告称,公司拟向公司第一大股东、董事长兼总经理孙迎彤发行股票,后者将成为公司控股股东、实际控制人。据披露,本次发行数量不低于6939万股且不超过9252万股,拟募集资金总额不低于9亿元且不超过12亿元。

据此测算,此次发行完成后,孙迎彤的持股比例为不低于13.84%且不超过16.74%。据了解,该次发行股票的定增价格为12.97元。

另外,国民技术7月23日晚披露,公司2021年限制性股票激励计划首次授予登记完成,按照6.10元/股的价格,授予孙迎彤550万股股票,占公司现有总股本的0.99%。

以国民技术7月26日的股票收盘价计算,光是股权激励一项,孙迎彤就将浮盈超过1.4亿

元。当然,孙迎彤得先达成相应的业绩考核条件,才能将限制性股票解锁,从而真正获得收益。加上定向增发的股票收益,孙迎彤或成最大赢家。

### 大涨背后难掩业绩不佳

事实上,国民技术2010年在创业板上市时曾是“超募王”,IPO时受到热捧,募集资金23.8亿元,超募近20亿元。

但国民技术上市之后,业绩持续下滑。在营业收入方面,国民技术近五年连年下滑,到2016年的7.06亿元,下降到2020年的3.80亿元。在净利润方面,国民技术2017年以来连年巨亏,累计亏损超过22亿元,亏损金额达到该公司上市盈利后的3倍以上。今年一季度,公司实现扣非净利润为-2792.47万元。

除此之外,国民技术近几年先后遭遇的投资失败、并购踩雷等事件,也让其经营雪上加霜。国民技术2017年11月29日披露,子公司前海国民投资管理有限公司出资5亿元,与私募

北京旗隆医药控股有限公司合作成立旗兴产业投资基金管理中心(深圳)国泰,但北京旗隆相关人员突然失联,致使国民技术5亿元投资款不翼而飞,且款项至今仍未追回。

另外,2017年,国民技术拟作价13.36亿元收购斯诺实业70%的股份。但当国民技术2018年3月完成斯诺实业股权收购后不久,斯诺实业第一大客户的母公司便出现债务危机,致使斯诺实业业绩亏损,进而影响国民技术业绩。财报显示,2020年国民技术仍有6.17亿元的业绩补偿款未收回。

经历多个失败后,国民技术经营艰难,公司资产负债率连年走高。2016年年末国民技术资产负债率仅为10.03%,但2020年末达到了46.74%。对此,国民技术表示,“资金需求较大使得公司负债较高,资产负债率高于同行业上市公司平均水平”。

不过,随着国民技术在新能源锂电这一热门领域的进一步深入,以及在取得实际控制人利好的加持下,国民技术业绩有望重回正轨。

### 董事长或成为最大赢家

近期,资本市场上突然蹿出了一匹“黑马”——国民技术(300077),一家创立于2000年的老牌芯片企业。7月26日,国民技术收报31.62元,微涨0.19%,而在不久前的5月26日,其股价仅为7.52元。短短两个月,国民技术股价暴涨了3倍不止。值得注意的是,在此轮暴涨前,国民技术股价曾长期在低位徘徊,这难免令人好奇,是什么让这家沉寂许久的老牌芯片公司突然爆发?

以及整体解决方案研发和销售的国家级高新技术企业,主要产品有安全芯片和通讯芯片,于2010年在深圳创业板上市。

记者发现,国民技术这波上涨行情早在5月28日就已经开始显露端倪,当日其股价大涨12.40%。此后两个月内,国民技术陆续经历了多个涨停,股价一路推高至昨天的31.62元。两个月暴涨3倍不止,国民技术由此吸引了大量市场投资者的关注,甚至还引来了深交所的关注函。

值得注意的是,国民技术股价曾长期低迷,为何在近两个月突然“起飞”?或许跟其先后披露的跟韩国浦项化学合作、向特定对象发行股票、股权激励、重新拥有实际控制人等消息有关。5月31日晚间,国民技术披