

三维丝拟变更名称为中创环保 股权之争尘埃落定？

■本报记者 李 婷

持续多年的三维丝股权之争眼下似有了新转折。

近日，三维丝发布公告拟变更公司名称简称为“中创环保”，将以此传递“公司已告别过往，将呈现崭新面貌”的信息。同时强调，此前公司已披露上海中创凌兴能源科技集团有限公司(简称“上海中创”)将成为公司控股股东，王光辉、宋安芳夫妇将成为公司实际控制人。

值得注意的是，此次更名计划遭到一位独董的弃权票，弃权理由是公司当前暂无更名必要。

一独董投弃权票

1月6日晚间，三维丝发布拟变更公司名称公告，称拟将公司名称“厦门三维丝环保股份有限公司”变更为“厦门中创环保科技股份有限公司”，证券简称也由“三维丝”变更为“中创环保”。

对于此次名称变更，三维丝认为，由于此前股东不合，导致公司原名号“三维丝”的市场印象不佳，严重影响公司正常运转；虽经多方努力，现已卸上重大历史包袱，基本面已有全面改善，但仍很难扭转市场对“三维丝”名号的负面印象，因此，有必要更改公司名号。

此外，三维丝还进一步指出，更名有助于“正本清源”，此前在2019年12月23日，公司曾公告实际控制人变更的消息，认为大股东在股份转让办理完成之后，上海中创持有公司19.65%的股份，成为公司第一大股东，且合计拥有公司29.34%股份对应的表决权，成为拥有表决权份额最多的主体；且上海中创的实际控制人王光辉于2018年8月13日起一直担任公司董事长、法定代表人，上海中创将成为公司控股股东，王光辉、宋安芳夫妇将成为公司实际控制人。

目前，提案尚需提交股东大会以特



曾梦/制图

别决议审议通过。不过，此次更名计划遭到独立董事洪春常投弃权票，其认为公司当前暂无更名必要。

股权之争业绩“受伤”

三维丝此次股权之争可追溯到2016年11月份，有大股东丘国强、坤拿商贸等为一方发起了对另一方创始人罗祥波、罗红花夫妇的股权之争。

上海中创自2017年开始举牌三维丝，截至2017年年底，上海中创合计持有三维丝总股本的9.45%，为公司前三大股东。此后在而在2018年，大股东丘国强将所持三维丝全部股份对应的提案权、表决权等相关股东权利委托予上海中创，截至2019年6月份，上海中创持有19.22%的表决权，双方构成一致行动关系。

另一方，在2019年年初，周口市城投园林绿化工程有限公司(简称“周口城投”)开始举牌三维丝，而此后，三维丝创始人罗红花则与周口城投“结盟”，

将其持有的三维丝15.01%股份对应的提案权、表决权全部委托给周口城投行使，在2019年8月份，周口城投拥有的表决权比例达到24.83%。不过，由于罗红花与北京九信创新资产管理有限公司发生相关纠纷以及相关财产保全措施，致使罗红花所持全部股份处于被冻结状态。

值得一提的是，在2019年8月份，三维丝推出了颇具“新意”的股权置换方案，以厦门珀挺100%股权置换江西祥盛环保51%的股权(前期置换)，而江西祥盛通过股权置换，将取得坤拿商贸、上越咨询持有的三维丝相关股份(二次置换)，不过截至2019年12月31日三维丝的二次资产置换公告显示，目前前期置换已经完成，但由于厦门坤拿、厦门上越未按期解除其持有的三维丝股份的质押，致使二次置换未按期完成。

根据协议江西祥盛承诺在2020年、2021年、2022年实现的净利润数分别不低于8000万元、9600万元、10400

万元。截至目前最新公告，在股份转让办理完成之后，上海中创持有公司19.65%的股份，成为公司第一大股东，且合计拥有公司9.34%股份对应的表决权，成为拥有表决权份额最多的主体。

而在近几年三维丝深陷股权之争的同时，公司经营业绩也出现了重大亏损，2016年，三维丝子公司踩雷齐星集团债务等因素，致使公司当年净利润亏损达1.13亿元；2018年公司业绩出现了上市以来的最大亏损(净利润亏损4.29亿元)，而截至2019年前三季度，公司净利润亏损额仍达7608万元。

业内人士认为，事实上，持续多年的股权之争已经严重影响了三维丝东的正常运转，而此次更名计划显然是有意向外界传递股权之争将以上海中创控股“落幕”的意图。

《证券日报》记者联系了三维丝证券部拟进行采访，但对方以“没授权接受采访”为由拒绝了记者。

促进国内海上风电产业发展 天顺风能拟16亿元投建新项目

■本报见习记者 陈 红

1月9日，风电塔筒龙头企业天顺风能发布公告称，公司与江苏射阳港经济开发区管委会就公司在射阳港经济开发区投资建设天顺(射阳)风电海工智造项目签订了《天顺(射阳)风电海工智造项目投资协议书》。

根据公告，本项目预计总用地面积约500亩，预计总投资约16亿元；项目全部建成达产后，预计每年可生产风电海工产品约25万吨；项目内容包括项目建设内容主要包括智能生产厂房、辅助车间、办公室、港池、堆场及公用设施。

“江苏近海风力资源丰富，是国内海上风电发展潜力最大，发展速度最快的省份之一，未来海上风电设备的市场空间比较广阔，所以公司选择在江苏进行海工基地的布局。”天顺风能证券事务代表王昕宇在接受《证券日报》记者采访时表示，“项目建设周期从开工到投产预计需要15个月左右时间，目前尚未确定开

工时间，需要先取得土地所有权证、地上建筑物所有权证等前置工作。”

谈及该项目建设存在的风险，王昕宇告诉《证券日报》记者，“海上风电造价较高，目前还比较依赖补贴，行业未来的发展速度和节奏在很大程度上会受到政策的影响，出现一定的不确定性。风电塔筒一直以来也存在类似的情况，但是公司通过不断提升产品质量、降低生产成本来提升自身在行业内的竞争力，在行业需求并不旺盛的时期，也能保持很好的产能利用率。对于海工产品，公司也会持续提升产品的竞争力，为客户创造价值，来应对行业波动的风险。”

该项目建成后，天顺风能表示，将有利于公司充分发挥自身在风电设备制造领域的竞争优势和在全球市场积累的丰富经验，向本项目周边地区提供优质海上风电设备，促进当地海上风电产业的发展。“在战略方面，射阳基地是公司在国内的首个海上风电生产中心，该项目的建设对于完善公司的产品

布局具有重大意义。”王昕宇向《证券日报》记者说道。

对于未来海上风电产业的发展前景，王昕宇告诉《证券日报》记者，“从资源本身来看，海上风电比陆上风电有天然的优势，比如备稳定性强、发电功率大、靠近用电侧等；但是海上风电天然比陆上风电开发难度大，造价比较高，所以国内陆上风电比海上风电更先进入平价时代。但是随着国内海上风电技术的进步和项目开发经验的积累，海上风电的成本一定会下降，目前欧洲就是如此，所以海上风电存在巨大的发展潜力。”

“天顺风能作为全球具有一定规模的风电塔筒龙头，在塔筒市场销售规模不断提升。公司在巩固主营业务规模不断攀升的同时，逐步向产业链下游布局跟进，进入风电开发与运营领域，提前为风电行业的景气度做好充足准备。”有不具名分析师在接受《证券日报》记者采访时表示，“此次投资16亿元布局海上风电，时间节点上处于国内

海上风电产业快速发展的红利时期，又凭借着地理位置的优势，以及在风电行业积累的经验，促进国内海上风电产业的发展。”

记者注意到，同日，天顺风能还发布了一则公告称，为进一步提升公司在风电设备制造领域的品牌优势和竞争能力，公司全资子公司苏州天顺风能设备有限公司在内蒙古自治区乌兰察布市商都县投资设立商都县天顺风能设备有限责任公司，将主要从事陆上风力发电塔架及其配套零部件的研发、生产及销售业务。项目总投资约6亿元，建成达产后预计年产能达12万吨。

“乌兰察布项目是公司顺应国内风电行业发展趋势，提高三北地区产能的举措，对公司的产能布局是一个完善。”王昕宇向《证券日报》记者说道。

“天顺风能近期的投资，是在产业链的进一步延伸布局，无论在产能端，还是产品端，都提升了公司的品牌优势，顺应风电景气度周期，为公司发展前景做充足准备。”前述分析师说道。

去年股价飙涨1.6倍 唯品会市值新年再度超百亿美元

■本报见习记者 林娉莹

作为中概股“资深企业”之一，唯品会于近期重回“百亿美元市值俱乐部”。截至最新交易日(2020年1月8日)，唯品会股价达到15.13美元/股，市值达到101.22亿美元。此外，Wind数据显示，在中概股公司2019年全年的涨幅排名中，唯品会名列前五，股价涨幅高达159.52%。

“市场层面上看，唯品会去年的股价表现说明了公司业务重回增长轨道”，艾德证券期货持牌代表陈刚对《证券日报》记者分析道，“尽管唯品会的市值不是第一次达到百亿美元，但这次对其来说具有里程碑式的意义，标志着公司回归‘特卖’核心战略的成功。过去一年里，公司业务框架得到重塑，一方面砍掉物流、金融业务，轻装上阵重新聚焦线下‘特卖’，另一方面收购杉杉，为走向线下‘特卖’做铺垫。”

连续28个季度盈利

此前，唯品会发布2019年第三季度业绩报告，公司不仅实现第28个季

度持续盈利，其各项运营指标也都表现优异。报告期内，唯品会实现活跃用户和订单数双增长，分别同比增长21%、33%至3200万人、1.28亿单。

2019年三季度，唯品会实现净营收196亿元，在通用会计准则下实现归属股东净利润8.76亿元，同比增长282.7%。对此，唯品会董事长兼首席执行官沈亚曾表示：“这种良好的增长势头显示出我们好货战略的成功执行。活跃客户总数的强劲增长继续推动我们的营收增长，在2019年第三季度实现同比增长10%。”

“唯品会目前将策略重心回归到服装品类的扩张和限时特卖模式”，在评价唯品会经营业绩时，申万宏源研报如此指出，“回归核心优势业务有助于公司夯实业务壁垒，并扩大服装尾货市场份额，同时促进毛利的提升因服装品类相较化妆品及其他品类拥有更强的毛利率。”

此外，也有分析认为，在去年“直播带货”走红、挤压传统电商空间的背景下，唯品会卖货“物美价廉”的特点也是其保持增长的原因之一。在陈刚看来，直播电商对“特卖”模式的冲击比较有

限，从该角度讲唯品会具有一定的护城河效应：“首先在商业模式上，唯品会清的是时尚品牌的尾货、折扣商品，而非直播里的新潮商品；其次，唯品会的‘好货’策略雇佣买手全球采购，在成本及质量上都可以很好把控、做到物美价廉，相比一般直播电商具有明显的价格优势。”

获腾讯多次增持

这一战略方向，给唯品会带来了战略投资者与资本市场的认可。

记者从Wind数据了解到，2019年，唯品会获得Jefferies、JP Morgan、Credit Suisse、Macquarie和Citigroup等多家投资机构上调目标价，最高达16美元/股。其中，Credit Suisse在去年11月25日对唯品会维持了“增持”评级，并上调目标价至15美元/股。截至最新交易日，唯品会股价报收15.13美元/股。

值得一提的是，作为唯品会的重要大股东之一，腾讯去年也多次“加码”增持唯品会。据唯品会此前向SEC(美国证券交易委员会)递交文件显示，2019年3月份，腾讯就已斥资4341万美元对

唯品会进行增持。此外，在2019年11月25日至12月13日期间腾讯再次增持唯品会，以平均13.01美元每ADS(美国存托凭证)的价格共增持647.28万ADS，对应129.46万股A类普通股，合计耗资8419.19万美元。文件显示，此次增持后腾讯共持有唯品会9.6%股份。

对此，陈刚向《证券日报》记者表示，腾讯增持唯品会最主要的原因是对其未来发展看好：“此外，从竞争的角度讲，腾讯一直想进驻电商平台，而之前唯品会的定增为它提供了契机。根据协议，唯品会此前增发的股份有2年锁定期，在锁定期内腾讯获得1席公司董事会席位；锁定期结束后，只要腾讯拥有唯品会12%的股份或与其另行约定的股份比例，就继续保持董事会席位。”

陈刚进一步补充道，同样作为腾讯投资的企业，京东和唯品会之间也起到了一定的互补效应：“京东在服装和化妆品方面的销售比淘宝要弱一些，而这正是唯品会的强项。此外，京东和唯品会在产品定位上也有些许区别，前者追求生活品质，后者则追求性价比。”

看好半导体产业 二股东“牵线”立霸股份跨界投资

■本报见习记者 李亚男

在国资入主成“二股东”刚满半年，立霸股份就有了新的投资动作。

2019年12月10日，立霸股份对外宣布，其作为主要出资人参与股权投资投资基金，向沈阳拓荆科技有限公司(简称“拓荆科技”)投资1.5亿元。不到一个月时间，12月30日，立霸股份就火速完成了该投资事项，正式持有了拓荆科技7.39%股权。

家电外观复合材料生产商投资半导体设备公司，投资动作背后是否透露了公司新的战略规划？近日，《证券日报》记者采访到了接近立霸股份内部人士，其表示：“此次投资上市公司仅作为财务投资者的角色，首次跨界投资，主要是为了完善公司产业布局，为公司培育新的利润增长点。从投资标的公司优良前景来看，公司看好未来股权投资的收益。”

火速入股拓荆科技

公告显示，上市公司作为有限合伙人之一的嘉兴君励投资合伙企业(有限合伙)拟对拓荆科技进行投资，同时，公司作为有限合伙人之一的上海懿赫商务咨询合伙企业(有限合伙)拟向拓荆科技的员工持股平台提供财务资助借款。上述投资加借款，立霸股份共出资1.5亿元。

其中最终用作向拓荆科技出资的金额以及向拓荆科技4家员工持股平台提供财务资助的金额合计约为1.44亿元。

从2019年12月9日股东大会通过《关于公司拟对外投资及提供财务资助暨关联交易的议案》开始，不到一个月的时间，2019年12月30日，立霸股份就完成了该项投资，正式持有了拓荆科技7.39%股权。

立霸股份主要为家电整机企业提供家电外观用复合材料，是国内家电用复合材料主要生产厂商之一。公司火速完成新兴产业投资，与刚入主半年的二股东盐城东方投资开发集团有限公司(简称“盐城东方”)不无关系。

记者了解到，2019年7月份，盐城东方正式跻身公司第二大股东。盐城东方作为有限合伙人的盐城微电子经济开发区燕舞半导体产业基金(有限合伙)于当月通过老股受让的方式持有了拓荆科技2.11%的股份。

拓荆科技成立于2010年4月份，是一家致力于研发和生产薄膜设备的企业。接近上市公司内部人士告诉记者，拓荆科技下游客户覆盖晶圆制造、芯片封装、显示面板等多个领域。2019年，拓荆科技已出货应用于晶圆厂客户量产线上的机台设备，累积流

片数量达几百万级，设备平均开机率保持在90%以上。

上游财经专家顾问江瀚向《证券日报》记者表示，“复合材料企业投资半导体产业，领域同属于材料领域，相较于其他跨界投资更有优势。”

大股东或持续加码半导体

据天风证券数据统计，2019年共有12座晶圆厂投产，2019年已投产的项目总投资规模超过400亿美元，规划产能49.2万片/月。目前处于产能爬坡状态的晶圆厂共有13座，现有产能大约33万片/月，未来会爬坡到超过100万片/月。

国开证券分析师邓垚指出，从晶圆厂资本支出和存储厂商扩产情况来看，半导体设备支出增势仍将持续，据国际半导体产业协会预计，2020年全球半导体设备市场将达608亿美元，同比增加5.5%。同时设备和材料作为产业链关键且薄弱环节，国产化空间广阔，第一大股东亦有望持续加码。

记者注意到，拓荆科技第一大股东为国家集成电路产业投资基金股份有限公司，持股达到35.3%。其余股东分别为国投(上海)科技成果转化创业投资基金企业、中微半导体设备公司、中芯聚源基金等。

江瀚称，“中国开始逐渐认同半导体产业的长期发展，国家也下大力气投资半导体产业，这也是半导体产业快速发展的核心所在。”

接近上市公司人士也告诉《证券日报》记者，“国家扶持国产半导体行业的大环境利好，投资半导体产业可以增加公司投资收益。”2019年前三季度财务数据显示，立霸股份经营稳健，实现营业收入9.36亿元，同比增长5.76%，净利润为1.13亿元，同比增长86.91%。

值得一提的是，此次投资拓荆科技设立的投资基金由立霸股份与上海临芯投资管理有限公司(简称“临芯投资”)合作设立。

临芯投资成立于2015年5月份，公司前身是上海浦东科技集成电路投资团队，公司成立后相继投资的澜起科技、中微半导体成为首批科创板上市集成电路企业、芯原微电子也即将科创板IPO。而这些半导体项目的投资中，均出现了二股东盐城东方的身影。

国资二股东“牵线”投资新兴热门产业，上市公司未来是否有新投资计划？上述接近上市公司人士表示，“目前暂无加大投资计划，还得视视的情况而定。上市公司目前主要工作是稳抓主营业务，做好生产质量质量管理和客户维护。”

温氏股份2019年净利预增2.6倍 2021年计划出栏生猪3000万头

■本报记者 赵 琳

新年伊始，养殖大户温氏股份发布了2019年业绩预告，公司预计2019年实现净利润为138.5亿元-143亿元，比2018年同期上升249.97%-261.35%。

此外，温氏股份1月8日披露的投资者关系活动记录表显示，1月6日业绩预告发布的当天，共有113家机构投资者参加了电话会议。温氏股份董事会秘书梅锦方表示：“2019年公司经营发展，总体业绩表现超出我们的预期。”梅锦方称，“公司在非洲猪瘟防疫中摸索出了一些有效的方法；同时，在养禽业方面，公司积极探索转型升级，目前找到较好的路径。”谈到2020年计划时，他表示，“截至2019年年底，公司基础能繁母猪存栏120万头-130万头，今年年底能繁母猪计划达到200万头。”

温氏股份发布的2019年业绩预告显示，净利润较上年有较大幅度提升主要得益于三个方面。第一，肉禽市场行情较好，公司积极发展养禽业务，实施增加疫苗等措施，实现了扩产增量增效。公司销售肉鸡9.25亿只(含毛鸡、鲜品和熟食)，同比增长23.58%，销售均价同比上涨9.93%，公司养鸡业务收入及盈利同比上升；第二，国内非洲猪瘟疫情仍然严峻，公司持续加强疫情防控，严抓生物安全，全力推进生猪扩产保供。公司销售肉猪1851.66万头(含毛猪和鲜品)，同比下降16.95%，但是受国内生猪供给偏紧的影响销售价格同比上涨46.57%，养猪业务收入及盈利同比大幅上升；第三，金融投资业务稳健增长，财务投资收益同比上升。受业绩大增利好带动，1月7日温氏股份股价大涨6.75%，这也是该股连续七个交易日股价收阳。

温氏股份相关人士在接受《证券日报》记者采访时表示，“猪价和鸡价持续在高位运行，超出了我们的预期。”他进一步称，“去年业内普遍预期猪价在20/公斤-25/公斤，但是后来价格上到了30/公斤，这个是我们没有预料到的。”

在温氏股份业绩预告发布的当天，包括朱雀基金、易方达基金、中国人保等在内的113家机构投资者参加了天风证券农业电话会议。梅锦方在介绍温氏股份2019年经营情况时表示：“2019年肉鸡出栏量有新突破，已经从2018年的7.48亿只增长到9.25亿只，这个突破是比较成功的；与此同时，其他配套业务正常推进。未来公司还是会坚持科学发展的原则，把公司做好，积极回报股东。”

此外，机构投资者还对公司养猪成本、“公司+农户”模式防疫能力、2020年全年出栏预期等问题进行了深入的交流。据了解，公司预计今年养禽业增长10%或以上，养猪业则存在不确定因素，要超过2019年出栏量需要努力，目前来看，散户恢复仍有一定难度。温氏股份称，未来7000万头的战略，预计未来6年-7年左右时间完成。预计2021年出栏3000万头，2022年-2023年基本每年会增量1000万头产能。

事实上，一直以来机构对于温氏股份都保持了较高的关注度。据《证券日报》记者统计，2019年全年机构调研公司高达30次。华讯投资高级分析师彭鹏对《证券日报》记者表示，“生猪价格的高位运行对温氏股份的业绩构成强劲支撑。考虑到生猪存栏与能繁母猪的存栏恢复仍需要一定时间，公司2020年业绩有望持续增长。公司业绩增长的确定性较强，机构关注也在情理之中。”