

对标世界前沿科技 威胜信息欲做物联网小独角兽

■本报记者 何文英

“科创板的意义不仅仅局限于资本层面，它是面向经济的主战场，瞄准着世界的科技前沿。这个定位意味着能够上科创板的公司要有强烈的使命感，因为它们承载着的是国家经济转型的需求，跟世界领先科技PK的需求，人民生活改善的需求。”近日，威胜信息总裁李鸿在接受《证券日报》记者专访时说道。

威胜信息是湖南首家登陆科创板的上市公司，专注于智慧公用事业领域物联网解决方案，是国内最早专业从事智慧公用事业设备制造的企业之一，致力于电力、水务、燃气、热力、安防等公用事业领域提供物联网的产品与解决方案。

登陆科创板仅仅是威胜信息的征程起点。李鸿表示：“登陆科创板后公司对世界前沿科技的敏感度更高了，过往公司只是力争做到行业领先，现在则是以更高的维度去看行业的竞争，以世界科技的前沿标准来对标公司。”

智慧城市的“五星级管家”

现在，查询水费以及缴费不过是在手机上动动手指的事情，相比于过去抄表员挨家挨户抄水表，效率提升自是不言而喻。

“现在查询用电信息可以精确到每一秒，但是实现从传统抄表到智能化数据采集以及分析并不是一个简单的过程，中间经历了无数研发人员奋斗的日日夜夜。”威胜信息董秘钟喜玉对《证券日报》记者表示。

威胜信息正是这样一家实现“云抄表”的高科技企业。公司主要产品贯穿物联网感知层、网络层及应用层。其中，感知层具体产品包括电表监测终端、水气热传感终端；

网络层具体产品包括通信模块、通信网关；应用层具体产品为智慧公用事业管理系统。

钟喜玉解释称：“如果物联网系统比喻成人体的话，那威胜信息就是这个系统提供神经系统的一整套核心软件及硬件，用于将外界信息回传至大脑中枢。以芯片为核心的感知终端就像整个系统的神经末梢，在收集到电压电流等信息后将通过电力线载波、微功率无线等中间介质传输到下一节神经，也就是边缘计算环节。信息通过边缘计算系统的处理将被分类，然后通过无线通讯公网如4G、5G等上传至云端，分派到不同部门或系统，也就是整个系统中的大脑中枢。”

事实上，除了提供智慧能源管理的完整解决方案外，威胜信息还逐步向智慧消防、智慧路灯等领域拓展，随着智慧城市的发展，威胜信息更像是提供全方位生活服务的“五星级管家”。

可别小瞧，威胜信息的智能水表另有妙用。“比如，孤寡老人家里安装了公司的产品，如果一段时间用水量出现异常减少，数据后台便会第一时间报警。”钟喜玉介绍称。

在威胜信息的展厅中，记者看到了公司最新推出的智慧消防产品。与传统消防产品不同的是，威胜信息的智慧消防产品是将预警前移，防患于未然。钟喜玉介绍称：“公司的智慧消防产品可以通过剩余电流、温度等来感知是否存在火灾隐患，出现问题及时预警，从而达到将火灾防控从事后转移到事前。”据悉，智慧消防产品已在长沙高新区试行推广，试运行期间有效防止了100多起火灾的发生。

此外，威胜信息的智慧路灯在长沙前不久的暴雨袭城中也发挥了重要的安保作用。据钟喜玉介绍，路灯杆上集成安装有灯具、环境监

测传感器、通讯设备等多种设备，可在GIS地图上有效实现对漏电等故障的实时监测上报，同时还能有效预防雨水浸泡线路、灯杆带电等对市民有安全隐患的事故发生。

首家科创板相企的硬核实力

作为湖南首家科创板上市公司，威胜信息的科技创新能力自是备受关注。

资料显示，截至2019年底，公司拥有集成电路版图证书12项，累计拥有有效专利607项，其中发明专利73项；参与标准制定20项，其中国家标准14项，公司还参与了IEEE P2815《智能配变终端技术规范指南》国际标准制定。

据威胜信息副总裁李先怀介绍，公司高精度实时监控技术已实现配电网故障定位误差小于100m的突破，获得了湖南省科技进步一等奖。低压集抄各类场景下的本地通信单元达到100%的互联互通，获得广东省科技进步二等奖。公司自主设计的HPLC通信芯片升级迭代，获得了集成电路布图设计证书，噪声抑制及抗信号衰减能力较上一代芯片提升约10倍。

更为直观的是，威胜信息主营业务产品几乎全部是公司核心技术集成应用的成果。数据显示，2016年至2019年，公司核心技术产品收入分别为6.67亿元、9.88亿元、10.32亿元，占营业收入比例分别达到98.04%、99.30%、99.32%。

在研发体系搭建方面，威胜信息先后成立了威胜信息工程技术研究中心、威胜信息院士工作站，同时与中南大学、华南理工大学、长沙理工大学、湖南省建筑设计院有限公司、湖南省计量检测研究院进行长期合作，致力于研发人员的培养与研发技术的创新。

在核心技术人才的激励方面，威胜信息频出大招。李先怀对《证券日报》记者表示：“公司建立了创新预研技术浸泡线路、灯杆带电等对市民有安全隐患的事故发生。”

此外，研发投入往往被视为衡量企业科技含量的准绳，威胜信息的“硬核”实力也由此可见一斑。数据显示，2017年至2019年，威胜信息研发投入分别为8174万元、7408万元、9913万元，占营业收入比重分别为8.21%、7.13%、7.97%。

李鸿表示：“威胜信息是物联网行业中为数不多能同时覆盖物联网应用层、网络层、传感层整体解决方案的公司，我们的技术跨度是比较全面的，科技竞争力也是够强的，未来公司将持续推进科技创新和优化升级，从而实现更快更好的发展。”

新基建孕育物联网新赛道

今年4月份，国家发改委首次圈定了“新基建”的范围，包括信息基础设施、融合基础设施和创新基础设施三大主体。

李鸿认为：“新基建为威胜信息提供了加速发展的市场增长空间，和不断创新迭代的技术指引。当前中国的数字化转型，物联网已渗入到社会经济的方方面面，包括生产服务、工作生活、衣食住行等，是重要的经济支柱之一，这给威胜信息提供了更为广阔的发展空间。”

“我们将基于行业应用软件、数据终端、通信芯片和智能化传感设备等全系列物联网设备，逐步深



“商业银行获券商牌照”引发热议 专家预测或引发并购券商案

■见习记者 余俊毅

对于备受市场关注的“计划向商业银行发放券商牌照”的消息，证监会新闻发言人日前表示，目前没有更多信息需要向市场通报。

监管层的回应虽然只有寥寥数语，却令资本市场顿生波澜。一位业内人士在接受《证券日报》记者采访时表示：“原先我们都是分业监管，如果有银行试点颁发证券牌照，基本算是对金融业来了个改天换地。”

金融业现深化综合经营信号

一位业内人士对《证券日报》记者表示：“就目前来看，我国已有商业银行控股了信托、保险等牌照，如果银行再获券商牌照，可以说是完成了综合业务经营的闭环。打破固有的分业监管模式将是顺势而为。”

国家金融与发展实验室特聘研究员董希淼对《证券日报》记者分析称：“单单拿券商牌照来说，对银行业的业绩贡献影响微乎其微，但此举传递出我国金融市场进一步深化综合经营改革的信号。这有助于银行进入直接融资市场，为客户提供全方位服务；也有助于银行获得多元化收入，改善盈利结构。银行强大的资金、渠道、客户等优势，也将推动资本市场发展，商业银行综合经营时代进一步开启。”

中南财经政法大学数字经济研究院执行院长盘和林对《证券日报》记者分析称：“金融分业和混业依然

有争议，但总趋势是混业经营。其实国内的银行也不仅做传统商业银行的事情，大多数商业银行都有投资银行部，自营证券投资的业务也是存在的。给银行发券商牌照，让银行重回混业经营，本身就是顺水推舟。”

金融混业经营非空穴来风

据《证券日报》记者了解，金融混业经营的计划已经不是第一次被提出。2015年，证监会曾向工行发出邀请，希望由工行业率先试点混业经营。但由于当时相关法律对混业经营均有明确限制，最后因某些原因致计划流产。

实际上，在现有法律层面，《商业银行法》第四十三条与《证券法》第六条中，分别对分业经营进行了相关规定，为混业试点预留了空间。

目前，受制于牌照限制，不少银行选择通过中国香港子公司来开展证券业务。其中，交银国际于2017年5月份完成港股上市。在H股IPO市场，招银国际、农银国际等“银行系”券商已具备相当竞争实力。

兴业银行监事会主席蒋云明认为，如果银行获得IPO承销、保荐以及股票交易等业务许可，与证券市场的结合度会更高，将为银行带来大量的潜在客户。

并购券商积极性将提高

国泰君安研究认为，工行和建行试点可能性较大，原因有四。一

是大型银行综合经营基础更佳；二是中国银行已有境内券商子公司，中国银行通过香港子公司中银国际控股持有中银国际证券33%股份；三是四大行中，工行和建行的综合经营子公司利润贡献较高；四是工行通过子公司持有的金融牌照数量较少，但已有子公司表现出强劲实力。

业内普遍认为，一旦上述计划落实，未来部分券商可能会被大型商业银行收购。因此，各家券商需要找准自身定位，进行差异化发展。

盘和林认为，银行如果获得券商牌照，对券商来说肯定不是好消息，这意味着券商牌照价值的下降。肯定会有一些银行选择以并购方式来获取券商牌照，因为这种方式更快一些，特别是针对一些股权结构清晰的上市中小券商。因此，券商未来的机遇和风险并存。

根据中国证券业协会发布的2019年度经营数据，133家证券公司合计实现营业收入3604.83亿元，实现净利润1230.95亿元。与之相比，工商银行2019年实现净利润超过3100亿元，券商与银行之间无疑是“蚂蚁对大象”级别的差距。

更快获取券商牌照，并购重组小券商可能会是个不错的选择。《证券日报》记者根据东方财富Choice数据统计后发现，截至7月1日，A股市场的38家上市券商总市值合计20676亿元，仅排名第一的中信证券和排名第二的中信建投的市值超过3000亿元，很多体量较小的券商市值甚至不足200亿元，很容易



成为被并购的目标。其实，银行并购券商早有先例，国开证券就是原中国航空工业集团转让航空证券100%股权给国开行而成立的。

国盛证券认为，相比于银行新设券商来说，通过并购重组直接获得券商牌照的效率会更高。对于券商来说，银行拿到券商牌照后，到形成具有强大竞争力的“航母级券商”仍需一段时间。在此期间，券商应积极修炼内功，根据自身禀赋寻找差异化发展路径。

东吴证券非银研究团队认为，银行拿券商牌照存在两种路径。一是直接新设，进程可能会慢一些，但优点是

人物联网技术架构的应用层、网络层、感知层，建立具有先发优势的产品标准，带动物联网的感知层传感设备、网络层通信网关及模块以及面向行业的应用层面服务的整体销售，快速扩大市场占有率。”李鸿说道。

值得一提的是，在今年一季度的疫情冲击下，物联网加速信息化转型的趋势愈发明显。李鸿表示：“疫情加速了物联网公司的催化，对于公司来说是‘危中有机’，也催生出威胜信息的新赛道。”

据介绍，威胜信息在加强疫情防控的同时积极复工，抢抓市场机遇，逆势完成了一季度的既定目标。一季报显示，公司报告期内实现营业收入2.39亿元，同比增长4.71%；实现归母净利润3271万元，同比增长16.49%。

如果说新基建为威胜信息提供了腾飞的场地，那么科创板的资本平台则是公司加速上升的助推器。李鸿表示：“进入资本市场解决了公司原发产能的不足，募集资金也进一步巩固了公司在物联网以及研发投入上的领先优势，未来公司将抓住新基建的机会做大做强，并且不排除围绕产业链做些合适的并购。”

在即将结束专访之际，李鸿向记者展望了威胜信息未来五年的战略宏图。“未来五年，公司将力争实现市场体量、行业排名保持在第一梯队，同时也将持续提升营收规模、市占率以及研发转化的能力，致力成为物联网行业里的小独角兽，并为投资者带来较好的回报。”

大连圣亚罢免高管引争议 新任董事长被质疑遭举报

■本报记者 李勇

上任不足4天，大连圣亚新任董事长杨子平的日子似乎并不好过，不仅被实名举报，还遭遇了公司员工齐发声表示对其不认可。《证券日报》记者通过相关渠道了解到，目前已有多个部门接到相关举报，对于上市公司出现的不稳定情况，相关监管部门已于近期向公司发出了监管关注函。

罢免高管引发员工不满

“一言不合”就罢免高管。在年度股东大会上成功罢免原任董事长和副董事长后，杨子平成功上位大连圣亚新任董事长。但在随后罢免公司总经理肖峰时，却遭遇巨大阻力。《证券日报》记者了解到，2020年7月1日，大连圣亚全体员工发出声明，对罢免总经理肖峰一事表示反对，并对杨子平一方的相关行为表示质疑。

“对于在部分股东操控下，大规模改组董事会，仅仅2天之内就接连罢免董事长和总经理的行径，我们对由许多不具备相关职业经验和职业能力的新任董事会人员表示不信任，对相关股东操控下形成的新任董事会及产生的新任董事长杨子平的合法性有效性表示严重质疑。”在声明中，员工质疑相关股东涉嫌存在其他利益安排，以否认一致行动人关系的方式实际进行上市公司收购，对上市公司形成实际控制；质疑相关股东在二级市场存在违规增持、操纵股价、通过分仓逃避监管的行为；质疑相关股东对大连圣亚未来发展严重短期行为和不负责任。

“上市公司的稳定有赖于健康的公司治理结构、值得信任的管理团队和基于公司长期发展的股东担当，对于部分股东破坏公司长期发展的行为，我们绝不姑息、绝不盲从！”在该份声明中，大连圣亚的员工还表示，将通过正规渠道进行实名举报。

罢免程序可能存在瑕疵

虽然肖峰被罢免的消息现在已传得沸沸扬扬，但《证券日报》记者查阅大连圣亚近期披露的公告时，却没有看到相关信息。

“正常的高管离职，公司肯定会发公告。如果被董事会罢免，还会有董事会的决议公告。”辽宁同方律师事务所律师胡明明在接受《证券日报》记者采访时表示，“如果董事会的召集、召开和表决程序都没问题，那么表决通过后就具备法律效力，按规定就应该及时进行信息披露。现在还没有公告出来，有可能在程序上存在瑕疵。”

7月2日，大连圣亚披露的第七届十五次董事会决议公告显示，6月30日召开的该次董事会共审议通过两个议案：一是董事毛崑以6票当选公司副董事长；另一个是审议了《关于补选公司董事会相关专门委员会委员及主任委员的议案》。

董事肖峰对当日两个议案都投了反对票，董事吴健和独立董事梁爽对第二个议案投了弃权票。肖峰和吴健均认为，持股4%的单一股东占有五个董事席位，目前的董事会构成及公司治理结构不合理。

独立董事梁爽认为，目前公司董事会的治理结构不完善，作为圣亚多年来最大的国有股东，推荐当选的董事和独立董事在董事会席位上为2人，不建议立即补选各董事会专门委员会委员及主任委员。

《证券日报》记者通过多方途径打听到，对肖峰进行罢免也是在本次董事会上提出的。由于对召开、召集程序有疑义，该次董事会从当日下午一直进行到晚上8点多。

“按照公司章程，对通知召开董事会是有时间要求的，6月30日召开的董事会显然违反了规定。”大连圣亚一位内部人士证实了当日的董事会。

“许多公司章程对需要尽快召开董事会临时会议进行了规定，情况紧急时以不受通知时限的限制。”胡明明律师告诉《证券日报》记者，临时紧急召开董事会应该是重大事项或紧急情况发生，需要理由充分、程序合规。如果公司在章程中没有相关规定，一般应该按公司章程的规定召集召开董事会。

“正常形成决议后，第二天就会正式披露，一般都要求在两日内完成披露。”对于6月30日召开的董事会，7月2日才正式披露，一位上交所上市公司证券部门熟悉披露业务的专业人士猜测，或是时间太晚了没来得及，或是对决议内容还有疑义，未达成一致，因此影响了披露时间。

该专业人士还告诉《证券日报》记者，股东会或股东大会、董事会的会议召集程序和表决方式违反法律、行政法规或公司章程的，或决议内容违反公司章程的，股东可以自决议作出之日起60日内，请求人民法院撤销。

多个部门已接到举报

对于大连圣亚相关股东和员工进行的实名举报，《证券日报》记者了解到，多个部门表示都已收到。

“昨天我们就接到相关举报了，也已经留意到媒体的相关报道。”7月2日晚，大连市金融发展局的一位工作人员在电话中向《证券日报》记者证实已接到实名举报，正在了解情况，并向大连市政府上报了相关信息，大连市金融发展局将根据情况采取下一步行动。

《证券日报》记者了解到，除了大连市金融发展局之外，还有其他证券监管部门、工会等多个部门也都收到了相关实名举报信。《证券日报》记者还了解到，除了员工的实名举报外，还有大连圣亚股东的实名举报。

《证券日报》记者通过相关途径还了解到，相关监管部门已对杨子平和毛崑发出约见谈话的函，约请两人在7月1日下午进行监管谈话。但有消息人士透露，这两人并没有到场参与约谈。

此外，相关监管部门也在近期对大连圣亚董事会发出监管关注函称，关注到公司董事会召开紧急董事会会议理由并不充分，程序不合规，要求公司董事会依据公司章程等相关规定审慎决策，保持公司稳定发展，维护全体股东利益。据了解，交易所也关注到大连圣亚的相关问题，并向上市公司下发了关注函。

7月2日，《证券日报》记者再次致电杨子平，但其仍未接听。《证券日报》记者通过短信向其表达了采访意愿，也未得到回复。

上半年领跌的保险板块翻身了 专业人士看好下半年投资价值

■本报记者 冷翠华

截至7月3日收盘，在中国人寿涨停的带动下，保险板块整体表现出色，板块指数大涨5.48%。

针对最近三个交易日保险板块的持续走强，业内人士普遍给予“肯定”的评价，从业务端看，一季度是全年的业绩底，此后逐季改善的态势明显；从资产端看，长期利率单边下行这一最大掣肘正在过去，保险股向上空间得以释放。总体来看，保险股下半年走势值得期待，是投资者进行价值投资的良好配置对象。

险企经营业绩逐季改善

今年因受新冠疫情影响，保险业在传统的“开门红”期间业绩表现低迷，但从二季度开始逐渐恢复。

申万宏源保险分析师葛玉翔在接受《证券日报》采访时表示，上市险企2020年经营业绩逐季改善的趋势已基本确立。

数据显示，今年一季度，保险业原保险保费收入为1.67万亿元，同比仅增长2.3%，增幅同比下降13.6个百分点。其中，财产险增幅同比下降7.7个百分点，人身险增幅同比下降15.22个百分点。

第二季度，随着全国复工复产的有序推进，保险营销员的线下销售也逐渐回到正轨，潜在需求转化为实际保单的数量明显增加。同时，财险中的工程险等需求反弹，车险业务也随着汽车销量的回升而回暖。数据显示，今年前5个月，保险业实现原保险保费收入23064亿元，同比增长5.5%，5家上市险企保费收入合计同比增长6.4%。

“一季度，我基本没法和客户面

对面交流，主要通过电话或微信与老客户联系，进行回访。二季度，不少客户已经愿意出来喝个下午茶聊聊天了，长期险的签单量逐渐恢复。”同方全球人寿公司保险营销员刘丽(化名)介绍称。

对于下半年保险业走势的态势，业内人士普遍认为希望大于挑战，整体比较乐观。

葛玉翔表示，一方面，疫情期间积压的保险需求逐步释放；另一方面，上市险企代理人队伍有序扩张，增员人口端打开，可助力下半年新单增长。

广发证券分析师陈福、刘淇在研报中表示，今年下半年，政策、需求、队伍三重利好因素叠加，寿险新单有望持续改善。财险方面，随着新车销售回暖，全年增速有望望上半年扩大，但考虑到车险综合改革的不确定性因素，预计全年车险保

费增长3%左右，非车险需求全年有望保持两位数的高增长。

中信建投发布的研报对车险市场的预期更为乐观，预计车险全年增速能达到5%左右，非车险业务增速将达到两位数以上。

估值压制因素在减弱

截至6月30日收盘，今年上半年保险板块指数已累计下跌19.2%，同期上证指数则仅下跌3.3%。总体来看，今年上半年金融板块跑输了大盘，而保险股领跌金融板块。

“上半年保险板块估值下杀，主要是负债端和资产端均受到新冠肺炎疫情的冲击。一季度是全年的业绩底，这一判断正在验证中。”葛玉翔分析认为，“随着复工复产的有序推进，宏观经济改善预期升温，保险板块估值的掣肘因素逐步消退，全

年业绩逐季改善可期。随着疫情防控形势的逐步向好，权益市场的股价弹性有望逐步体现。”

从资产端看，十年期国债到期收益率快速下行，大幅拖累了保险板块的估值，从年初的3.14%最低下行至4月8日的2.48%，此后逐步企稳。在长端利率下行初期和单边快速下行阶段，保险板块估值承压更为明显。现在这一最大掣肘正在过去，随着长端利率底部企稳，以及宏观经济预期的改善，保险股估值将逐步修复。葛玉翔认为，“资产端或将是下半年保险板块收获超额收益的重要来源。”

“负债端、投资端的压制因素逐步缓解。”中信证券的研报也认为，随着经济复苏，利率下行压力缓解，保险股估值的重要压制因素有所减弱。随着企业复工复产，险企盈利状况将逐步改善，市场表现也会逐步走强。