# 并购标的创始人"反客为主" 天泽信息新实控人"上位"

天泽信息实控人"易主"一事尘埃 落定。

通过股权转让及表决权委托的形 式,天泽信息子公司有棵树创始人肖 四清合计拥有上市公司9994.59万股 股份对应的表决权,表决权达到 23.45%,正式成为上市公司实际控制 人。日前,公司新一届董事会领导班 子已改选,肖四清提名的三名董事候 选人、三名独立董事候选人均当选公

公司新任董事长、总经理肖四清 在接受《证券日报》记者采访时表示, "公司治理问题平稳过渡后,公司将更 加聚焦跨境电商业务的良性发展。新 一届董事会也会稳步优化天泽信息原 有业务,提高资产质量。"

#### 二股东变实控人

天泽信息在2017年宣布出资34 亿元收购有棵树,借助有棵树在供应 链整合、国际仓储物流、管理团队、数 字营销经验等方面的优势,正式进军 跨境电商领域。

历时一年多,有棵树并入天泽信 息,成为上市公司控股子公司,并于 2019年3月份被正式纳入上市公司合 并报表范围。从股权结构来看,彼时 第一大股东中住集团持股比例为 14.57%, 孙伯荣持股比例为7.74%, 合 计持股22.31%,有棵树创始人肖四清 持有天泽信息10.88%股权,成为上市 公司第二大股东。

不过作为上市公司二股东,肖四 清在董事会并无话语权。记者梳理公 告发现,肖四清多次提名董事人选均

会审议增补董事议案,其中包含选举 肖四清为非独立董事,该议案最终被 否。今年1月份,天泽信息董事席位争 夺战再度擂响,肖四清提名罗博为公 司非独立董事,最终未能上位。

采访中,记者了解到,作为上市公 司跨境电商业务掌舵者的第二大股东 肖四清和作为上市公司原实际控制人 的孙伯荣,自2019年5月份起至今年5 月份,双方经历多次斡旋和谈判,最终 于今年5月25日达成一致,公司原第 一大股东中住集团与肖四清签署了 《表决权委托协议》,中住集团同意将 其所持天泽信息5356.14万股股份(占 公司总股本的12.57%)的全部表决权、 提名和提案权、参会权以及除收益权 和股份转让权等财产性权利之外的其 他权利不可撤销、排他及唯一地委托 给肖四清行使。

目前,天泽信息完成了董事会、监 事会的换届改选。换届后天泽信息董 事会由7人组成,其中非独立董事为4 名,独立董事为3名。肖四清推荐的3 名董事候选人当选非独立董事,肖四 清现为上市公司董事长兼总经理。

"肖四清掌舵的有棵树,实际上已 经是上市公司利润的主要来源。如果 没有跨境电商的业绩支撑,公司基本 面将很难支撑现有估值。"一位江苏金 融圈知情人士对记者表示。

受疫情影响,天泽信息2019年年 报披露工作两次延期。不过,从今年6 月底公司披露的2019年年报数据来 看,受益于有棵树正式纳入上市公司 合并报表范围,公司整体营业收入、净 利润均大幅增长。2019年天泽信息实 现营业收入38.67亿元,相较2018年的 8.96亿元增长331.7%,归属于上市公



司股东的净利润为4952.91万元,同比 增长105.17%。

#### 跨境电商迎大爆发

据海关总署统计,今年上半年,海 关跨境电商监管平台进出口增长 26.2%, 其中出口增长28.7%, 进口增

天泽信息最新披露的2020年中期 业绩预告显示,受新冠肺炎疫情影响, 公司原有主业软件与信息技术服务类 业务营业收入下滑并出现亏损,但跨 境电商业务实现明显增长。预计公司 2020年上半年归属于上市公司股东的 净利润在6800万元至8500万元之间, 整体业绩较上年同期有所增长。

"有棵树是国内有名的出口卖家, 有较强的行业影响力。"易宝支付CEO 唐彬在接受《证券日报》记者采访时表 示,目前国内综试区的设立更多着眼

于跨境电商的基础设施,更多服务于 传统的一般贸易,To C类跨境电商还 需进一步政策支持,这也是电商企业

谈及跨境电商的发展,肖四清表 示,"跨境电商To C端的市场规模在 6000亿美元左右,且每年保持着超过 30%的增长。海外消费大部分从线下 转至线上,从而催生行业业绩大爆

"2019年由于上市公司的增量资 源没有主要分配到跨境电商业务,因 此我们在团队建设上的主基调是优 化。而2020年是电商行业跨越发展的 一年,随着天泽信息董事会定调聚焦 跨境电商业务,增量资源的问题也将 很快解决。2020年起,我们将在福建、 江苏、浙江等多地加速团队布局,新增 招聘过千人,在实现业务快速发展的 同时,解决当地就业、履行社会责任。' 肖四清对《证券日报》记者表示。

### 持续暴雨致沿江企业码头作业困难 安徽大部分上市公司未受影响

7月份以来,受持续强降雨影响,安 徽多条河流湖泊超警戒水位和保证水 位。7月20日,王家坝开闸泄洪,安徽 正式进入长江淮河流域抗洪的紧急状 态中。《证券日报》记者致电该省多家上 市公司,了解到海螺水泥沿江部分工厂 受到水灾影响,目前正在积极开展防汛 抗洪,而大部分上市公司回复基本是 "洪水并未对公司的生产经营造成影

海螺水泥公司总部位于芜湖市,该 市地处长江中下游,目前长江安徽段已 全面超警戒水位多日。公司相关负责人 告诉《证券日报》记者:"海螺水泥在安徽 省内的一些工厂就建在江边河边,目前 长江、淮河的水位比较高,一些生产企业 装卸受阻。受洪水冲垮道路、交通受阻 的影响,省外位于江西、湖南的一些工厂 也有影响。"

据海螺水泥官网介绍,受连续降雨 影响,安徽省枞阳县的白荡湖流域及长 江水位猛增,内湖水位险情频发,给当地 防汛抗洪工作带来巨大压力。7月11 日,根据枞阳县防汛抗旱指挥部统一部 署,枞阳海螺组织100余名党员职工投 入到当地防汛抗洪工作中,全面保障人 民群众生命和财产安全。

此外,沿江的荻港海螺根据繁昌县 防汛指挥部统一部署,7月10日组织100 余名员工参与当地防汛防灾工作;池州 海螺安排管理人员24小时对厂区内部 排水系统、电力室、发运系统等重点部位 进行检查巡逻,并组织骨干力量密切跟 踪监视码头区域防汛警戒线、汛期岸线

"公司目前的主要工作还是守住长 江、淮河大堤,保障工厂安全度汛。"上 述负责人说。

进入7月份,芜湖下游的马鞍山市

长江水位急剧上升。7月11日,马鞍山 市防汛应急响应由Ⅲ级提升至Ⅱ级。7 月18日,防汛应急响应又提升至 I级。 长江水位居高不下,对该市重点企业马 钢集团的防汛保产带来了极大的压力和

据马钢集团宣传部工作人员介绍, 今年马钢集团承担了长江、慈湖河、六汾 河防守堤段共计6309米。"集团公司整 体生产经营保持稳定。"上述工作人员对 《证券日报》记者说,"但目前长江水位 高,铁路运输困难,码头作业困难,原燃 料库存在下降。集团公司正从源头加强 采购,增加汽车运力和原燃料库存。我 们也一直与客户保持沟通,确保紧急订 单优先安排生产。"

除长江淮河防汛形势严峻外,巢 湖水位也达到了历史最高值。记者致 电富煌钢构和皖维高新,两家公司均 表示并未受洪水影响。富煌钢构董秘 叶青表示,公司生产经营未受影响,目 前已派出党员参与当地抗洪。皖维高 新董秘吴尚义也表示,公司地处巢湖 市区北部,地势较高,目前生产经营正

此外,位于铜陵市的\*ST六化董秘 邢金俄对《证券日报》记者表示,公司生 产经营总体一切正常,目前对江北普济 圩农场、枞阳县等有现金捐助,同时还成 立了党员突击队,随时处于待命状态。 铜陵有色董秘吴和平称,水灾对公司影 响不大,目前有应急抢险救援人员随时

今年入梅以来,黄山风景区平均总 降雨量比历年梅雨时期偏多1.7倍,7月 2日以来,景区出现连续强降雨过程,特 别是7月5日单日降水量为景区有气象 记录以来历史同期第二多。《证券日报》 记者从九华旅游和黄山旅游了解到,目 前当地洪水已基本退去,公司生产经营 未受影响。

### 半年报看台

### 康泰生物二季度业绩超去年同期 12个在研项目进入注册程序

▲本报记者 赵 琳

7月21日,康泰生物发布2020年 半年度报告。今年上半年,康泰生物 实现营业总收入8.7亿元,同比增长 7.71%;归属于上市公司股东的净利润 2.6亿元,同比增长0.63%。由于一季 度业绩下滑97.57%,据此测算,二季度 公司实现营收6.93亿元,净利润2.57 亿元,分别同比增长48.63%和 康泰生物业绩超过赶去年同期。

半年报同时显示,报告期内公司 研发投入9374.66万元,同比增长 13.56%,稳步推进13价肺炎球菌结合 疫苗、冻干人用狂犬病疫苗(人二倍体 细胞)、Sabin 株脊髓灰质炎灭活疫苗 (Vero细胞)等多个项目的研发工作。 目前,公司拥有在研项目30余项,其中 进入注册程序的在研项目12项。

康泰生物证券及投资中心总经 理陈铁林在接受《证券日报》记者采 访时表示:"公司产品研发布局丰富, 产品上市节奏有序。亚洲最大的疫 苗生产单体建筑今年顺利投产,公司 有充足的乙肝疫苗生产能力,可持续 稳定地向市场提供符合注册质量标

### 疫苗产品销量增长

康泰生物专注于疫苗的研发和生 产,是国内疫苗研发平台最丰富的企 业之一。上半年,康泰生物在做好疫 情防控工作的同时,有序推进各项生

目前,公司在售的四联苗、乙肝疫 23 价肺炎球菌多糖疫苗。Hib 疫苗 和麻风二联苗等5种产品,上半年签发 数量分别达到312.19万支、2813.24万 支、536.05万支、466.75万支和528.95 万支。报告期内,无细胞百白破b型流 感嗜血杆菌联合疫苗实现销售收入 6.18亿元,同比增长30.66%;23价肺炎 疫苗实现销售收入7701.84万元。

值得一提的是,民海生物上半年 实现营业收入7.82亿元,同比增长 36%;实现净利润2.51亿元,同比增长 32%,企业继续保持较快发展。陈铁 林对《证券日报》记者表示:"上半年, 公司核心产品之一四联苗实现收入 6.18亿元,新产品23价肺炎疫苗实现 收入0.77亿元,销量在陆续增长,这是 新的利润增长点。"

广东小禹投资管理有限公司总经 理黎仕禹在接受《证券日报》记者采访 时表示:"疫苗行业针对的市场是刚需 的。一季度受疫情因素影响,很多没 有打的疫苗,在二季度疫情防控得力 的情况下,都进行了补打。所以,二季 度业绩恢复是可以预期的。"

#### 研发投入同比增长13.56%

发创新与引进合作相结合的研发方 针,加强技术创新和新产品研制,稳步 推进在研产品的研发工作。相关数据 显示,2017年-2019年,公司研发支出 分别为1.19亿元、1.77亿元和2.15亿 元。2020年上半年,公司研发投入同 比增长13.56%,达9374.66万元。

报告期内,公司13价肺炎球菌结 合疫苗被纳入优先审评,吸附无细胞百 白破联合疫苗获得药品注册批件,乙肝 疫苗完成生产场地变更并获得补充申 请批件,Hib疫苗IV期临床研究符合药 品注册的要求并获得药品补充申请批 件。截至上半年末,已完成Ⅲ期临床研 究现场工作的药品包括 ACYW135 群 脑膜炎球菌结合疫苗、甲型肝炎灭活疫

苗和冻干水痘减毒活疫苗。

黎仕禹对《证券日报》记者表示: "在公司现金流充裕、较低负债率的情 况下,研发投入持续增长是非常值得 赞扬的。对医药企业来说,没有新产 品的出现,也意味着公司在行业的竞 争力将逐步衰弱。'

值得注意的是,今年4月份康泰生 物完成了再融资项目,募集资金总额 30亿元,拟投向民海生物新型疫苗国 际化产业基地建设项目(一期)(以下 简称"民海生物项目")和补充流动资 金。民海生物项目将促进公司新型疫 苗的研发及产业化,填补国内相关疫 苗领域的空白,打破由国外技术垄断 市场的被动局面,满足市场需求,切实 增强公司核心竞争力和可持续发展能 力。半年报显示,民海生物项目上半 年投入金额59.4万元,预计2023年6 月30日达到可使用状态。

森瑞投资总经理林存在接受《证 券日报》记者采访时表示:"与一季度 相比,公司二季度业绩复苏明显,全年 业绩仍然看好。目前,市场对于疫苗 行业最关注的是新冠肺炎疫苗的研 发,公司新冠肺炎疫苗项目的进展需

### 绿地控股筹划控制权结构相关事项 内部人士称顺应股东方要求

▲本报记者 施 露

7月20日晚间,紧急停牌一天的绿 地控股公告了停牌缘由和时间表。

绿地控股在公告中称,7月17日,绿 地控股收到公司股东上海地产(集团)有 限公司(简称"上海地产")及上海城投 (集团)有限公司(简称"上海城投")的通 知,上海地产及上海城投正在筹划公司 控制权结构有关事项。

《证券日报》记者采访了绿地控股 总裁办知情人士,对方回应称,此次停 牌主要是股东方筹划控制权相关事 项,主要由国资委在推动,相当于再一 次推动绿地控股混改,"不是在上市公 司层面运作,是上市公司股东方层面

值得注意的是,此番绿地控股混改 的持续推进,意味着上海国资改革步伐 又进一步。今年5月份,上海国资旗下 强生控股公布重组方案,目前正在积极 推进。去年9月份开始重组的兰生股份 目前已获证监会受理。

"这次停牌的主要目的,就是持续混 改。"绿地子公司一位知情人士对《证券 日报》记者透露。绿地控股在公告中称, 此次混改停牌预计不超过5个交易日 (包含7月20日)。

据不完全统计,今年上半年国资宣 布入主A股上市公司接近50家,国资旗 下上市公司启动重大资产重组事宜高达

么?快来提问吧!

光

光伏发电"1毛钱一度"

太阳能改变你我改变世界

7月23日15:00请到证券日报网专题区观看,你想知道什

20余起,资本动作密集。如今,上海国 资方面又开始对上海国资旗下的绿地控 股进行操刀运作。

公开资料显示,上海地产和上海城 投分别为绿地控股的第二和第三大股 东,持股比例分别为25.82%、20.55%。 陆股通持股3.22%为第四大股东,中金 公司持股2.9%,为第五大股东。而第一 大股东为上海格林兰投资企业(有限合 伙),持股比例达29.13%。 上海地产和上海城投均由上海国资

委100%控股,也就是说,上海国资委通 过上海城投和上海地产持有绿地控股的 股权比例达46.37%,远超第一大股东上 海格林兰投资企业(有限合伙)。

此番上海地产和上海城投进行控制 权事项相关筹划,让二级市场对绿地控 股的混改进程充满遐想

"现在大火的免税牌照,上海市如果 只有一块免税牌照的话,颁发给绿地控 股的可能性比较大,因为绿地控股旗下 的绿地全球商品贸易港承载进出口的功 能,而如果有几块牌照的话,那么类似百 联股份、新世界这类企业也会有机会。" 杭州某私募基金投资总监对《证券日报》 记者评价道。

除免税概念外,绿地控股还是正宗的 蚂蚁金服概念股。天眼查资料显示,绿地 控股间接通过北京中邮持有蚂蚁金服股 权。若蚂蚁金服成功登陆科创板,绿地控 股的股权投资后收益将收获不菲。

## 323家公司预计上半年净利润翻番 养殖业和制造业业绩亮眼

▲本报记者 桂小笋

进入7月份,两市公司半年报披 露正在有序推进,同花顺数据显示,截 至7月21日收盘,两市共有21家公司 发布中报,这21家公司中,有15家公 司归属于母公司股东的净利润有不同 程度的增长,同比增长幅度最高的是 牧原股份。

而更多公司的业绩状况,则可以从 公司此前发布的业绩预报中管窥一斑。

同花顺数据显示,截至7月21日, 共有1566家公司发布业绩预报,其 中,有323家公司预测净利润同比增 长有望超过100%(按预告净利润同比 增长最大变动幅度这一指标排序,下 同),这322家公司中,有29家公司称 预计净利润同比增长幅度有望超过 1000%

综合各项数据来看,无论是预计 净利润金额还是预计净利润增长幅

#### 养殖企业业绩"一骑绝尘"

7月18日,牧原股份发布半年报, 半年报显示,上半年公司营业收入同 比增长193.76%,约为210.3亿元;归属 于上市公司股东的净利润同比增长 7026.08%,约为107.8亿元。牧原股份 表示,影响业绩变动的主要因素,除了 猪价的上涨之外,还有智能化、标准化 管理提升。

度,拥有养殖业务的上市公司都是今 年上半年的"两市赢家"。中国农业科 学院北京畜牧兽医研究所副研究员朱 增勇对《证券日报》记者介绍,从他的 观察来看,养殖企业下半年的利润可 能将高于上半年。

《证券日报》记者说,企业下半年的利 润可能将高于上半年:"一方面,企业 产能释放加速,出栏量会高于上半年; 另一方面,三季度猪价依旧处在高位, 四季度猪价回落将会比较平稳。"

> 朱增勇进一步解释,虽然养殖行 业产能释放会带来供需的变化,但是, 三季度价格依旧会季节性上涨,虽然 价格创新高的可能性比较小,但保持 较高价格水平问题不大,"企业第三季 度的产能释放会明显增加,需求也会 释放,供需均会有不同程度提升。"

对于养殖行业的状况,朱增勇对

从其他已披露业绩预报的养殖行 业上市公司的情况来看,猪价上涨让 这些公司上半年的业绩呈现了"一骑 绝尘"的现象。温氏股份、新希望、正 邦科技等公司,净利润同比都有很高 的增幅。

温氏股份称,报告期内,公司养猪 业务利润同比大幅上升,养禽业务业 绩同比下降,公司预计实现归属于上 市公司股东的净利润较上年同期上升 189.24%至207.32%,约为40亿元至 42.5亿元。

新希望预测,上半年净利润同比

增长101.68%至104.88%,约为31.5亿 元至32亿元,对于业绩增长的原因, 公司也提及了生猪价格上涨等。

### 医药制造企业业绩抢眼

除了养殖企业,制造业企业上 半年的业绩表现也比较抢眼。从已 披露中报的21家上市公司的财报数 据来看,医药制造企业上半年的业 绩整体向好,有些医药制造业上市 公司上半年净利润同比增长超

7月15日,南卫股份发布中报,归 属于上市公司股东的净利润同比增长 260.57%,约为8321.6万元。报告期 内,公司加大对产品结构的调整、营销 模式的转变,保证了防疫类防护用品 的生产、供货,整体平衡疫情对公司销 售所带来的影响。

此外,另有一些细分领域龙头企 业的业绩预报中的数据,展示了公司 经营业绩"稳扎稳打"的一贯风格:虽 然净利润同比增长幅度并不大,但和 过往的业绩相较可知,这类公司业绩 增长比较稳健。

不久前,全世界最低的太阳能发电成 本纪录再次被打破,惊人地达到了0.0137 美元一度,还不足人民币0.1元一度。

共话能源未来 品读光伏发展

A股光伏制造企业——隆基股份, 市值达到1800亿元左右,成为光伏领域 上市公司市值"灯塔"

曾几何时,太阳能光伏发电成本实 现"1毛钱一度",大幅低于火力发电,被 视作痴人说梦。但今天,包括中国,在全 球很多地方,梦想已经成真了!

实现"1毛钱一度"神话的人,就在 中国,在你我身边。而包括隆基股份在 内的"这一批人"前赴后继、永不止步,他 们坚信可再生能源终究能够替代化石能 源,"光伏+储能"会成为人类应对气候变 化的有力武器。

伴随着全世界越来越多的人相信, 以光伏为代表的可再生能源,将为人类 新时代的能源需求提供可靠的解决方 案,人们预言,未来很长一段时期,全球 电力投资的60%,都将聚集于光伏、风 电、水电等可再生能源。

虽然一个个梦想实现的背后,是一 场场激烈的竞争博弈,但这也练就了中 国光伏的强健体魄,更孕育出了屹立全 球的产业和企业。

你我如何顺应可再生能源替代化石 能源的进程,分享其中的"红利"?

读懂产业才能读懂经济,7月23日 15:00,中国"那一批人"中的佼佼者,A 股市值最高的光伏制造企业掌门人—— 隆基股份创始人、总裁李振国,将携手中 国能源界知名学者大咖——国家气候战 略中心原主任、中国能源研究会常务理 事李俊峰,来到证券日报社演播厅。你 想知道什么? 快来提问吧!

