

正威新材实控人旗下股份频被司法拍卖 “九鼎系”让位逾4年后再次成大股东

■本报记者 曹卫新

正威新材实控人王文银旗下所持上市公司股份再次被司法拍卖。

10月10日,正威新材发布公告称,福建省福州市中级人民法院通过淘宝网司法拍卖网络平台拍卖深圳翼威新材料有限公司(以下简称“深圳翼威”)所持上市公司的2521.01万股股票。该部分股票由江苏九鼎集团有限公司(以下简称“九鼎集团”)通过竞买号D5382以9499.17万元竞得。

近日,正威新材接到九鼎集团通知及通过中国证券登记结算有限责任公司系统获悉,深圳翼威被司法拍卖的2521.01万股股份已完成过户登记手续,过户登记日为2024年9月30日。过户完成后,九鼎集团持有公司的股份数量增至1.22亿股,持股比例增至18.72%,为公司第一大股东。

九鼎集团原为正威新材大股东,是正威新材原实控人顾清波名下企业。截至目前,九鼎集团及其一致行动人顾清波合计持有正威新材1.75亿股股份,持股比例为26.81%,已超过王文银控制的“正威系”持股比例。

原实控人频繁增持

往前回溯,2019年8月份,顾清波与正威集团、王文银签署相应协议约定,顾清波将其持有的正威新材6500万股股份转让给正威集团或其指定的第三方。此后,双方将实际股权受让方变更为深圳翼

威,并于当年12月份完成相应股份转让及过户登记,正威新材控股股东正式变更为深圳翼威,实控人变更为王文银。

而在让渡正威新材控制权4年后,原实控人顾清波重新归来,资本运作频频。

记者梳理获悉,今年3月27日,深圳翼威所持正威新材2099.61万股公司股票被司法拍卖。这部分股份由九鼎集团以1.22亿元竞得,对应均价5.83元/股。此后在5月8日,正威新材宣布上述被拍卖股份已完成过户,九鼎集团及其一致行动人合计持股比例上升至20.35%。

6月6日,正威新材发布公告称,公司收到九鼎集团及其一致行动人顾清波的通知,其在5月29日至6月5日期间增持公司942.81万股股份(占公司总股本的1.45%),增持完成后九鼎集团及其一致行动人顾清波合计持股比例上升至21.79%。

今年9月14日,正威新材对外公布,收到九鼎集团及其一致行动人顾清波出具的《关于增持公司股份计划实施期限过半的通知》。截至公告披露日,九鼎集团及其一致行动人顾清波通过深交所交易系统以集中竞价的方式累计增持公司股份749.35万股股份,占公司总股本的1.15%。顾清波所持上市公司股份增至5274.93万股,持股比例为8.09%。

“九鼎系”接盘深圳翼威拍卖股权,并频频通过二级市场增持上市公司股份,是否有意图重新拿回“帅印”?10月10日,记者通过天

目前,九鼎集团及其一致行动人顾清波合计持有正威新材26.81%股份,青岛海控投资控股有限公司持股比例为10.40%,王文银控制公司深圳翼威及其一致行动人合计持股比例为8.40%

崔建斌/制图

眼查APP显示的联系方式致电九鼎集团,公司工作人员表示:“目前该事项公司方面暂不方便接受媒体采访。”

控制权暂未变更

依据最新披露的公告,目前,九鼎集团及其一致行动人顾清波合计持有正威新材26.81%股份,青岛海控投资控股有限公司持股比例为10.40%,王文银控制公司深圳翼威及其一致行动人合计持股比例为8.40%。

此前在9月14日正威新材披露的股东增持公告中提到:“上

述权益变动后公司控制权可能会发生变更。”不过在10月10日最新披露的公告中,正威新材并未明确公司控制权发生变更。

“实际控制人的认定要从股份比例和实际控制力两个角度进行综合判断。通常而言,实际控制的股份超过总股本30%的人士,可直接确定为实际控制人。如果没有人实际控制股份比例达到30%,实际控制人的认定较为复杂。此时,能够决定公司董事会半数以上成员选任,或其实际支配的表决权足以对公司股东大会的决议产生重大影响的人士,将会被认定为实际控制人。”上海

明伦律师事务所王智斌律师对《证券日报》记者表示。

王智斌告诉记者:“从正威新材的股权结构来看,虽然该公司第一大股东易位,但第一大股东持股比例并未超过总股本的30%,并不必然意味着实际控制人会发生变更。”

10月10日,正威新材证券部工作人员对《证券日报》记者表示:“根据相关规定,确定了控制权发生了变更,公司才会发布相应的公告。目前公司公告里没有提到控制权变更一事,公司实控人仍为王文银。后续如有相应的变化,公司会及时对外披露。”

前三季度深南电路获机构调研61次 汽车电子业务受关注

■本报记者 丁 蓁 见习记者 张美娜

Wind数据显示,今年前三季度,深南电路合计接受机构调研61次,是电子行业(根据申万一级行业分类)中接受调研次数最多的上市公司之一,展现了机构投资者对该公司的高度关注。

天使投资人、知名互联网专家郭涛对《证券日报》记者表示:“深南电路频频受到机构投资者关注,主要原因在于其业务多元化且具有前瞻性。公司不仅在传统PCB(印制电路板)业务上保持领先地位,还积极拓展封装基板和电子装联等新领域。此外,随着人工智能的崛起和汽车‘新四化’的推进,深南电路把握行业结构性机会,实现了业务的快速延伸和市场份额的提升。”

深南电路抢抓行业机遇,印制电路板、电子装联和封装基板三项主营业务均取得良好进展,公司在2024年上半年实现营业收入83.21亿元,同比增长37.91%;扣非净利润9.04亿元,同比增长112.38%。

PCB市场持续增长

专业研究机构Marketline数据显示,2024年前5个月全球新能源车销量同比增长近24.6%。作为电子元器件的核心支撑体,PCB不仅作为电子元器件的载体,还在动力控制、安全控制、车身电子和娱乐通信等多个汽车系统中发挥着关键作用。

受新能源汽车渗透率提升的驱动,全球汽车PCB市场持续增长。根据Prismark机构预测,2024年全球PCB产值将达到729.71亿美元,到2028年将增长至904.13亿美元。

在此背景下,《证券日报》记者梳理深南电路发布的多份《投资者关系活动记录表》发现,公司在汽车电子领域的布局成为机构关注的“重中之重”。

据悉,深南电路PCB业务在汽车电子领域的产品包括高频微波板、刚挠结合板、厚铜板等,主要应用于毫米波雷达、激光雷达、摄像头、新能源汽车等。

深南电路方面介绍,汽车电子是公司PCB业务重点拓展的领域之一,主要面向海外及国内Tier1级客户,以新能源和ADAS为主要聚焦方向。公司PCB业务在汽车电子领域继续重点把握上述方向的增长机会,前期导入的新客户定点项目需求释放,智能驾驶相关高端产品需求稳步增长,推动汽车电子领域业务占比提升。

谈及汽车电子市场的布局逻辑及技术优势,深南电路相关负责人称:“与传统汽车电子产品相比,公司所聚焦的新能源和ADAS领域对PCB在集成化等方面的设计要求更高,工艺技术难度有所提升。例如,ADAS领域相关产品对车载通信及数据处理能力要求更高,涉及高频材料、HDI工艺、小型化等复杂设计。伴随汽车电动化、智能化趋势的延续及未来车联网等终端应用的涌现,汽车也可能演变为新型的移动数据终端,公司在通信领域积累的技术优势可进一步延伸。”

积极扩产抢抓行业机遇

除了积极拓展汽车电子领域业务,深南电路还通过聚焦研发、积极扩产等多种方式满足下游客户需求,抢抓行业机遇。

在FC-BGA封装基板这一高端产品类型方面,深南电路在接受机构调研时表示,FC-BGA封装基板16层及以下产品现已具备批量生产能力,16层以上产品具备样品制造能力。

方正证券分析师余凌霄向《证券日报》记者表示:“封装基板是PCB未来5年复合增速最快的领域,服务器、存储、AI是封装基板需求增长的主要驱动力,Prismark预计2027年IC封装基板全球市场规模将达223亿美元。”

深南电路持续深耕封装基板研发生产,公司广州工厂面向FC-BGA封装基板、RF封装基板及FC-CSP封装基板三类产品,其中FC-BGA为重点产品。

在国内产能建设方面,公司无锡二期工厂于2022年9月份连续投产,目前已实现单月盈亏平衡。广州封装基板项目一期已于2023年10月份连续投产,产线能力在今年上半年快速提升,目前尚处于产能爬坡前期阶段,重点仍聚焦平台能力建设。海外投资方面,公司为进一步拓展海外市场,满足国际客户需求,在泰国投资建设工厂,总投资额为12.74亿元。

在泰国投资建设工厂,总投资额为12.74亿元。在泰国投资建设工厂,总投资额为12.74亿元。在泰国投资建设工厂,总投资额为12.74亿元。

深化光伏产业链上游设备布局 奥特维拟以3.61亿元收购松瓷机电33.21%股权

■本报记者 李亚男

10月10日,奥特维发布公告称,公司拟使用自有和自筹资金3.61亿元收购控股子公司无锡松瓷机电有限公司(以下简称“松瓷机电”)之少数股东持有的33.21%股权。交易完成后,公司对松瓷机电的直接持股比例将由40.63%增加至73.84%。

奥特维相关工作人员向《证券日报》记者表示:“松瓷机电是公司在光伏产业链上游的重要布局之一。通过本次交易有助于简化上市公司管理结构,减少子公司股东之间可能的分歧和潜在冲突,便于快速决策。”

提升核心子公司持股比例

公告显示,松瓷机电的主营业务为单晶炉设备的设计、制造和销售。松瓷机电合并入奥特维以来,

其单晶炉产品得到天合光能、晶科能源、晶澳太阳能等知名客户认可,市场地位上升较快,成为了公司核心子公司之一。

奥特维拟收购松瓷机电少数股东持有的33.21%股权交易对价为3.61亿元,本次股权转让交易定价,以会计师事务所出具的审核报告中松瓷机电2024年预测净利润2.17亿元作为参考定价依据。

股权转让协议显示,奥特维拟收购无锡松瓷企业管理合伙企业(有限合伙)、何文泽、上饶市长鑫叁号企业管理中心(有限合伙)等8位股东持有股权的价格为47.93元/出资额。另外两位股东华焱、FERNANDO OSCAR LIU(刘森)承诺以出售股份税后资金不低于70%增持奥特维股票并自愿锁定12个月,奥特维拟收购上述两位股东持有股权价格为57.51元/出资额,较其他少数股东上浮

20%。“华焱、FERNANDO OSCAR LIU二人增持奥特维股份,将进一步增强松瓷机电管理层对整体业务的协同。”上述工作人员说。

截至2024年6月30日,松瓷机电资产总额29.28亿元,净资产2.04亿元。今年上半年,松瓷机电实现营业收入、净利润分别为6.08亿元、1.01亿元。存货方面,截至2023年末和2024年6月末,松瓷机电存货账面余额分别为18.82亿元、21.73亿元,数额较大。其中,发出商品占比较高,占2023年末、2024年6月末存货比例分别为90.53%、93.85%。

隆众资讯光伏行业分析师方文正在接受《证券日报》记者采访时表示:“存货发出商品占比较高,通常为设备类产品自发出至客户验收存在较长安装调试和试运行周期所致。较高的发出商品占比,往往预示着企业在手订单充足,景

气度较高。”

持续推进产品升级

作为光伏、锂电、半导体封测等领域的“卖铲人”,奥特维主要设备产品涵盖大尺寸超高速多主栅串焊机、大尺寸超高速硅片分选机、BC印胶设备、BC印刷线、丝网印刷线、光注入退火炉、低氧单晶炉等。

半年报显示,今年上半年,奥特维实现营业收入44.18亿元,同比增长75.48%;实现净利润7.69亿元,同比增长47.19%。其中,公司光伏设备产品收入占营业收入的比例超过90%,是公司当前的支柱业务。

目前,奥特维在光伏硅片端、电池片端、组件端均布局了核心产品,松瓷机电的单晶炉产品属于硅片端的光伏设备。

记者查阅公告发现,奥特维大

尺寸单晶炉产品2022年开始量产出货,目前处于快速上升期。2023年,松瓷机电推出新型低氧单晶炉,获得天合光能超过18亿元订单,是奥特维2023年度最大金额的单一订单。今年9月份,奥特维连获4亿元、9亿元单晶炉及配套辅助设备订单。

“单晶炉设备属于硅片端的拉晶环节。”方文正表示,降本增效大趋势下,新技术也持续催化设备更新迭代。低氧单晶炉整体成品率、效率及良率优于普通单晶炉,是当前单晶炉设备技术更新趋势。

公司相关工作人员表示:“目前,松瓷机电推出的低氧单晶炉运行情况良好。未来,公司也将继续通过技术创新、产品升级提升核心竞争力。在单晶炉设备业务方面,公司也在持续推进新一代单晶炉设备的研发,会根据市场状况适时推出新产品。”



证券日报
SECURITIES DAILY

经济日报社主管主办
证券市场信息披露媒体

中国价值新坐标
THE VALUE OF THE NEW COORDINATE OF CHINA