

顺丰控股拟收购嘉里物流51.8%股权 另募资不超220亿

证券时报记者 李曼宁

2月9日晚间，顺丰控股收购事项揭开面纱，此前“绯闻对象”成真，顺丰控股将以现金方式，部分要约收购嘉里物流(00636.HK)51.8%的股份。此外，顺丰控股同步披露了一份定增计划，拟向不超过35名特定对象非公开发行股份，募资不超220亿元，用于速运设备自动化升级项目等5个项目及补充流动资金。公司股票将于2月10日复牌。

此前2月5日早间，顺丰控股临时停牌。随后午间，顺丰控股披露拟筹划收购一家公司的部分股权，预计停牌时间不超过5个交易日。耐人寻味的是，顺丰控股的“绯闻对象”嘉里建设和嘉里物流也于同日在港交所停牌。二级市场上，嘉里物流2月4日股价已提前大涨25%。当日，顺丰控股也在盘中创出110.11元/股的历史新高，

市值首次突破5000亿元。顺丰控股在公告中表示，此次收购应付的总对价约为175.6亿港元。

顺丰控股为国内快递行业的绝对龙头，此次收购意在布局国际市场，顺丰控股在公告中表示，此次收购是为了进一步提升一体化综合物流解决方案能力，完善货运代理及国际业务的战略布局。

嘉里物流是港股最大国际物流公司，属于马来西亚富豪郭鹤年旗下嘉里集团资产，公司大股东为嘉里建设。资料显示，嘉里物流以亚洲为基地，是拥有高度多元化业务及强大亚洲网络覆盖的国际第三方物流服务供货商，业务涵盖一系列供应链解决方案，包括综合物流、国际货运（海陆空、铁路及多式联运）、工业项目物流、跨境电子商务，以及最后一里派送和基建投资等。

除了公告上述收购进展，顺丰

控股9日晚间还披露拟定增募资不超过220亿元。其中，拟60亿元用于速运设备自动化升级项目，50亿元用于新建湖北鄂州民用机场转运中心工程项目，30亿元用于数智化供应链系统解决方案建设项目，20亿元用于陆路运力提升项目，20亿元用于航材购置维修项目，40亿元用于补充流动资金。

公告称，本次募投项目实施后，将有助于顺丰控股进一步贯彻以客户为中心、加深供应链服务能力、提供综合物流解决方案的发展战略，通过自动化、智能化升级实现科技赋能物流服务，夯实公司在领先的服务时效、服务质量方面的核心优势，全面提升公司一站式综合解决方案能力。

从上述募资投向来看，顺丰控股十分看重航空货运业务，对航空运输核心资源进行了重点布局。例如，此次航材购置维修项目、鄂州民用机场转

运中心工程项目的实施落地，一方面，将助力公司进一步夯实时效件业务；另一方面，也是公司积极响应国家稳妥有序推进专业性货运枢纽机场建设的号召、布局国内首个货运为主的航空转运枢纽的重要战略举措，进一步构建公司“天网+地网+信息网”三网合一的智慧物流网络。

顺丰控股表示，通过该等募集资金投资项目的实施，将改善公司航空运力网络结构，从点对点的航线模式向基于枢纽航空基地为中心的轴辐式网络转型升级，一方面通过在航空基地枢纽转运中心集货，提升飞机载运率，并使用宽体机执飞，从而有效降低吨公里成本，提高货运效益；另一方面也可以更好地提升航权和时刻的自主决定能力，提供更多的路由设计和成本节约方案，扩大航空运力网络覆盖范围，也为未来国际化网络布局和公司业务长远持续发展提供了有效支撑。

皖通科技股东会上演宫斗剧 南方银谷重回董事会

证券时报记者 叶玲珍

经过多个回合明暗交织的较量，皖通科技（002331）“宫斗”终于迎来对决时刻。

2月9日下午，证券时报·e公司记者在该公司临时股东大会现场，见证南方银谷、世纪金源系两派股东罢免对方阵营董事表决全程。结果显示，世纪金源系败北：李臻、王辉、廖凯、甄峰被罢免，南方银谷方周发展、周成栋、王夕众、刘瀚顺利当选为新任董事；而王晟因为个别股东错误投票未获得董事会入场券。

南方银谷此番获胜历经诸多波折，而下一步计划也“箭在弦上”。预计春节后我们就会召开董事会改选董事长。”南方银谷“盟友”易增辉告诉证券时报·e公司记者。

值得一提的是，与前次股东大会对方同意，我方坚决反对”的情况不同，在聘任会计师事务所、回购限制性股票、变更注册资本及修改公司章程等多项议案的表决上，双方似乎达成了一致意见，悬而未决的年报审计机构最终敲定为上会会计师事务所。

董事席位争夺告一段落，但股权斗争是否就此风平浪静，依然是个问号。目前双方力量差距并不大，我不认为失败的一方会就此偃旗息鼓，只要有翻盘的可能，股权斗争大概率还会卷土重来。”一位长期关注皖通科技股权之争的人士告诉记者。

南方银谷方获胜

说实话，这次股东大会的结果事先真的很难预测。”一位中小投资者告诉记者，双方筹码明暗互现，貌似比之前的情况复杂很多。而从结果看，双方实力差距算不上太大。”

本次股东大会被外界视作两派股东的“决斗场”，吸引了众多围观及参与者。现场及网络投票的股东多达460人，代表股份3.45亿股，占有表决权股份总数的83.64%，其中参与现场投票的股东人数有6人。



叶玲珍/摄 周靖宇/制图

记者看到，南方银谷、安华企管的委托代表、神秘黑马“王晟”均出现在了现场。安华企管为南方银谷曾经的一致行动人，目前已解除一致行动关系；王晟拥有8.49%表决权，在南方银谷本次提名的董事之列；易增辉兼具南方银谷同盟及董事双重身份，也到场“督战”；而世纪金源方股东西藏景源则依然保持神秘，选择了网络投票。

会议审议的议案多达17项，提案人涵盖董事会及两派股东，多项议案互为前提，还设有互斥议案，可谓眼花缭乱，投票结果直至下午5点多方才统计完成。

在诸多议案中，罢免及重新选举董事的议案无疑是“重头戏”。

投票结果显示，南方银谷方面最终获胜：在关键议案获得的同意票数多在1.75亿股左右，约占出席股东大会表决权的51%，刚刚超越半数，与

世纪金源方相差约2000万股，占公司总股本的5%左右。

最终，被外界视为世纪金源系董事的李臻、王辉、廖凯、甄峰被悉数罢免，陈翔烨落选；南方银谷提名的周发展、周成栋、王夕众、刘瀚顺利进入董事会。

值得一提的是，王晟因为个别股东错误投票未获得董事会入场券。本次提案中，选举陈翔烨、王晟为互斥议案，个别股东在投票过程中，对两人都投了赞成票，导致该部分选票无效。”公司工作人员告诉记者。

在南方银谷胜出的背景下，对于下一步计划，易增辉表示将尽快召开董事会改选董事长等事项，预计安排在节后。

股权斗争难言结束

董事席位争夺暂告段落，股权之争是否能够就此停歇？

从股东大会投票结果来看，目前世

纪金源、南方银谷双方仍处于针锋相对，互不相让的状态。

这次股东大会前股价波动巨大，双方都铆足了劲抢筹。而这次股东大会投票结果显示双方力量差距并不大，我不认为失败的一方会就此偃旗息鼓，只要有翻盘的可能，大概率股权斗争还会卷土重来。”前述关注皖通科技股权之争人士表示，至少从目前的情况看，任何一方都无法说服对方退出。”

根据相关规定，筹划重大资产重组、非公开发行、股权激励等事项，均需要出席股东大会的三分之二以上表决权审议通过。如果两方股东一直僵持不下，公司很多大事筹划都将受阻。”上述人士告诉记者。

公开资料显示，西藏景源目前持股比例为17.18%；南方银谷与易增辉合计持股比例为17.21%，但双方所持支持票数均明显高于自身持股比例。

“一般来说，股权之争会吸引资金进入，不排除股权斗争双方都寻找了外援。”一位市值管理人士向证券时报·e公司记者表示，如果有外部资金进入，就有退出需求，这或许可以解释股权登记日后的连续跌停，同时也增加了后续股权结构局的不确定性。”

深康佳布局西安200亿项目 筹划转让烟台康云17%股权

证券时报记者 赵黎均

业绩逐年下滑的深康佳A，进一步深化了企业的战略布局。

西安布局200亿项目

2月9日晚间深康佳A公告，公司近日按照“科技+产业+园区”的战略发展模式及产城融合的发展思路，与西安国际港务区管理委员会（简称“西安国际港务区管委会”）签署了《康佳先进制造业及相关产业项目入区协议》，协议的主要内容为公司拟在西安国际港务区建设康佳智能家电总部、康佳丝路科技城、配套项目和产业基金项目，上述项目总投资投资预计约200亿元。

公告显示，康佳智能家电总部项目一期计划总投资约15亿元，项目用地约320亩，建设内容主要为生产洗碗机等智能家电产品相关的建筑及设备。康佳智能家电总部项目二期拟根据业务发展需要，在一期的基础上扩大智能家电的投资建设。为加快产城融合和支持项目建设，康佳智能家电总部项目拟获取部分配套住宅用地并争取项目优惠政策。

康佳丝路科技城项目计划总投资约25亿元，项目用地约160亩，主要建设康佳互联网全国总部、智能家居总部、半导体研发生产基地等，并引入相关产业企业进驻。为加快产城融合和支持项目建设，康佳丝路科技城项目拟获取部分配套住宅用地并争取项目优惠政策。

西安国际港务区管委会与公司拟共同发起设立产业引导基金，该基金将主要投向以电子芯片、传感器为核心的半导体产业和以智能家电、智能家居、智慧城市为核心的新消费类电子科研生产类产业。

深康佳A表示，项目入区协议的签署符合公司“科技+产业+园区”的发展战略，有利于公司加强在西部地区布局以及整合公司相关业

务资源，推动公司的高质量发展。

转让烟台康云17%股权

出资建设项目的同时，深康佳A也筹划出售资产回笼资金。

9日晚间公司同时公告，为进一步推进下属公司的混合所有制改革，优化公司资产配置，拟将持有的烟台康云产业发展有限公司（下称“烟台康云公司”，公司持股51%）17%股权在国有产权交易所公开挂牌转让。

截至2020年12月15日，烟台康云公司17%股权经审计的账面价值为50.97万元，评估价值为3405.8万元。股权转让完成后，公司将按转让股权比例收回对烟台康云公司已提供的股东借款。

目前烟台康云公司主要资产系其持有的479亩环保科技有限公司土地使用权。截至目前，烟台康云公司已签订土地出让合同，正在推进建设方案设计。为顺利推进环保科技有限公司项目，上市公司已按持股比例向烟台康云公司提供了1.5亿元股东借款，主要用于烟台康云公司支付479亩项目用地的地价款，借款的年化利率为8%。

深康佳A表示，挂牌转让烟台康云公司部分股权可进一步推进下属公司的混合所有制改革，优化公司资产配置，回收资金，增强资产的流动性，提高公司整体效益。若顺利完成股权过户手续，以烟台康云公司2020年12月15日账面值和挂牌价格为基础计算，预计公司处置长期股权投资产生的税后利得约为2550.02万元，因丧失对其控制权并转为权益法核算，按照公允价值重新计量，剩余股权产生的税后利得预计约为6800.06万元。股权转让后，深康佳A持有烟台康云公司剩余34%的股权，剩余股权作为公司长期股权投资，并按权益法进行后续计量。

特变电工拟扩产多晶硅料项目 下半年行业或再现供不应求

证券时报记者 刘灿邦

面对光伏硅料供应偏紧的状况，下游企业正疯狂抢单，而硅料供应商也正考虑通过扩产来争取更大市场份额。2月9日，特变电工（600089）公告称，控股子公司新特能源拟在内蒙古包头市土默特右旗投资建设多晶硅及配套产业、新能源电站项目等。

据测算，2021年国内前五大硅料供应商57%~60%的硅料产能已被长单锁定。业内专家向记者表示，硅料市场在今年上半年仍将呈现阶段性供应过剩，但到了下半年，市场会再次呈现供不应求的情况，价格可能出现快速上涨。

新特能源扩产

2月8日，新特能源与包头市政府、土默特右旗政府签署了《投资框架协议书》。

根据协议，项目建设内容包括年产20万吨高纯多晶硅及配套20万吨工业硅和新能源电站开发项目。一期投资建设年产10万吨高纯多晶硅项目及投资5GW的新能源电站，二期投资建设年产10万吨高纯多晶硅、20万吨工业硅项目及投资5GW的新能源电站。

特变电工表示，本次签约旨在充分利用当地资源优势，发挥公司产业链优势，扩大公司多晶硅生产规模及风光资源开发规模，提升新能源产业竞争力。

值得一提的是，光伏行业集群式发展特征明显，通威股份在包头也设有硅料厂，下游硅片厂商方面，包括上机数控、美科硅能源等硅片

制造商均在包头设厂；背后的原因与当地较低的电价水平也有关系。

硅料供应偏紧

记者注意到，就在特变电工披露上述扩产计划的同时，隆基股份宣布，公司及9家子公司与OCIM签订了三年期多晶硅料采购合同，预估合同金额63.6亿元。

此前，隆基股份已经与通威股份、新特能源等硅料厂商签订了长单合同；横向来看，其他硅片制造商，例如中环股份、上机数控等也签署了类似的硅料长单。

国信证券在2月3日发布的一份报告中指出，硅料环节进入紧平衡期，下游客户锁单效应显著，截至目前，国产五大硅料巨头已签下93.76万吨硅料，折合到2021年约24万~25.3万吨。以2020年五家头部企业41.8吨硅料产能测算，今年57%~60%的硅料产能已被长单锁定。

硅料紧缺的苗头出现在去年7、8月间，原本还处于下跌通道的硅料价格迅速攀升，从6万元/吨的低点冲高至9万元/吨以上，涨幅超过50%。

记者从业内获得的数据显示，2021年国内硅料新增规模预计约为8.78万吨。硅料供应商的扩产计划一直存在，但由于硅料属于化工产品，扩产周期相对较长。

中国有色金属工业协会硅业分会副秘书长马海天向记者表示，假设2021年国内新增60GW光伏装机，全球新增160GW，那么，硅料市场在上半年将呈现阶段性供应过剩，需求有望在2季度达到低点；不过，下半年市场会再次呈现供不应求，价格可能出现快速上涨。

王府井合并首商股份遭问询 上交所关注整合效果

证券时报记者 张骞爻

因换股吸收合并事件，首旅集团旗下两家公司双双收到上交所下发的问询函。

2月9日晚间，王府井发布公告称，公司收到上交所针对王府井换股吸收合并交易预案的问询函。

公告显示，上交所要求王府井说明换股吸收合并首商股份是否利于提高公司质量等问题。同时，首商集团也受到问询，上交所要求首商集团结合吸并双方的商业模式、门店的物业权属等信息，列举报告期内不同经营模式下的营业收入和净利润及占比，说明公司主要的盈利来源。

回溯事件，1月29日晚，王府井

公告称，拟以发行A股方式换股吸收合并首商股份，打造具有国际水准、国内一流的现代商业零售企业集团。本次换股吸收合并完成后，首商股份将终止上市并注销法人资格。

王府井主营业务为商品零售和商业物业出租业务，覆盖百货、购物中心、奥特莱斯及超市等主力业态，同时拥有线上零售渠道。首商股份主营业务为商业零售，覆盖百货商场、购物中心、折扣店（奥特莱斯）和专业店四大主力业态。

业内专家认为王府井和首商股份的合并配套融资后，王府井拿下了北京市场优质商业网点资源，而首商集团拥有知名商业品牌，加之手握免税牌照，王府井有望成为百货零售“大哥”。

根据此前的预案，王府井拟以发行股票的方式换股吸收合并首商股份。对此，上交所要求王府井补充披露结合吸并双方的商业模式、门店的物业权属等信息，列举报告期内不同经营模式（自营/联营/租赁等）下的营业收入和净利润及占比，说明公司主要的盈利来源；结合实体零售行业发展现状及趋势，以及两家公司的市场定位、门店分布、商业品牌、供应商渠道和会员数量等核心资源，对比分析换股吸收合并前后情况，进一步说明本次换股吸收合并是否有利于提高上市公司质量，以及未来的整合协同措施。

对于换股价格，上交所则要求王府井补充披露结合市场可比交易案例，说明首商股份以定价基准日前20个交易日均价确定换股价基础的合理性，

以及20%溢价的主要考虑；说明首商股份现金选择权价格低于换股价格的原因及合理性；相关定价安排是否充分保护中小股东权益。

天眼查资料显示，王府井和首商股份的控股股东均为北京首都旅游集团有限责任公司，实控人均北京市国资委。二者均为百货零售商，在主营业务方面一直被外界认为存在同业竞争。

预案披露，本次吸收合并旨在解决王府井和首商股份双方的同业竞争问题。根据前期首旅集团出具的解决同业竞争承诺函，除首商股份外，首旅集团还存在青岛中山巴黎春天百货有限公司等同业资产。上交所要求公司补充披露上述资产涉及的同业竞争解决进展以及后续解决措施。