

## 聚光灯下

神秘“85后”晋升皖通科技第三大股东  
公司“内斗”再添变数？

■本报记者 黄群

皖通科技前两大股东间的“内斗”才按下暂停键，又有新的“85后”神秘人欲接管公司三位创始人手中剩余股份。这位神秘人是谁？他购买股份耗资约3.8亿元，背后资金实力不俗；他与前两大股东南方银谷、西藏景源有无关？是隐藏的关联方还是中立第三方？种种问题接踵而至，让皖通科技股权之争再添变数。

## 创始人团队清仓式减持

皖通科技9月9日晚间公告，公司于9月8日和9月9日陆续收到持股5%以上股东王中胜、杨世宁、杨新子与自然人王晟签署的《表决权委托协议》、《股份转让协议》及相关《权益变动报告书》。上市公司创始人团队王中胜、杨世宁、杨新子三人拟将所持6.49%股份清仓式转让给自然人王晟，在四个月的过渡期内上述股份的表决权也将委托给后者。

上述交易完成后，王中胜、杨世宁、杨新子三人将不再持有皖通科技股份，上市公司创始人团队将彻底退出。

而权益变动报告书显示，王晟生于1988年，住所位于杭州市滨江区海威国际公寓。

“这件事应该是股东的个人行为，事发突然，上市公司确实不知情，股东的个人行为与上市公司没有关系。”皖通科技相关负责人告诉《证券日报》记者。“尽管事情比较突然，但从商业逻辑上是可以说通的。大家都知道公司的这三个创始人一直在减持股份，而现在有人愿意花这么多钱来接手，也是很正常的市场行为。”

根据《表决权委托协议》的约定，王中胜、杨世宁、杨新子等三人将其所持皖通科技合计2672.59万股股份（占公司总股本的6.49%）的表决权无条件、不可撤销地委托给王晟行使；《股份转让协议》则约定，王中胜、杨世宁、杨新子等三人将其所持皖通科技合计2672.59万股股份（占公司总股本的6.49%）转让给王晟。

根据上述相关协议，此次委托授权股份的委托期限为协议签署之日起四个月。标的股份每股转让价格为10.86元，交易总对价为2.9亿元。待本次股份协议转让获得相关审批部门全部批准并经深交所出具的确切意见书后的120个自然日内，受让方王晟一次性全部付清股份转让款。

回查公告，王中胜、杨世宁、杨新子等三人系一致行动人，2018年12月份，三人曾将5%股份对应的表决权委托给南方银谷行使，但今年6月份委托协议到期后，双方一致行动关系宣告解除，三位创始人也选择了不偏向任何一方的中立态度。

上述交易完成后，王晟直接持有公司3497.94万股股份，占公司总股本的8.49%。

## 神秘“85后”火速入场

据皖通科技半年报显示，截至6月30日，公司第一大股东为南方银谷，持股比例13.73%；第二大股东西藏景源持股比例为10%；第三大股东福建广聚信息技术服务有限公司持股比例为4.95%。由此推算，获得8.49%股份表决权的王晟将新进成为公司第三大股东。

年轻的王晟迅速“扫货”。权益变动报告书表示，王晟认可公司未来发展前景及投资价值，看好智慧城市、军工电子、公共安全等行业以及



上市公司在以上领域的成长性和盈利能力。未来12个月内，王晟没有减持上市公司股份的计划，同时不排除增持上市公司股份的可能性。

记者注意到，本次股份协议转让之前，王晟已直接持有皖通科技825.34万股股份，占公司总股本的2%。其中，9月3日王晟通过集中竞价买入1.34万股，交易均价为10.79元/股，9月8日又通过大宗交易买入824万股，交易均价为10.86元/股。据此计算，加上本次协议转让的股份，王晟此次购入皖通科技股份的资金合计达到3.8亿元。短期内大举增持皖通科技，王晟究竟意图何为，目前真相还不得而知。

有业内人士对《证券日报》记者

表示，皖通科技三位创始人选择清仓式减持，与一般的协议转让是不一样的。受让方耗资巨大，绝非仅仅是赚取二级市场上的差价，理应有更多暂时不得而知的“阳谋”。“现在来看，王晟并未作出明显的表达自身意愿的行动，比如在股东大会上提出议案。既然他没有这么做，那这次会议只有投票权，但我个人认为上市公司接下来的故事还有不少。”有业内人士表示。

今年3月份以来，皖通科技的控股股东南方银谷与第二大股东西藏景源，轮番增持皖通科技，围绕公司董事会席位双方也展开争夺。最终，李臻履新皖通科技董事长，南方银谷不仅唯一的董事席位被剥夺，控股股东的地位也没保住。根据半年报，南

方银谷及其一致行动人安华企管合计持有上市公司18.48%股份，而西藏景源与李臻等人疑似属于同一阵营，叠加福建广聚（持股4.95%）、自然人梁山、刘含、王亚东（持股6.36%）、西藏景源方面合计持有上市公司21.31%股份，但未有证据证明上述股东属于关联方或存在一致行动关系。目前，因股权过于分散，皖通科技仍处于无实际控制人状态。

南方银谷与西藏景源的纷争暂时告一段落，王中胜等三人通过此番股权安排也已经基本从“内斗”中脱身。王晟作为新任第三大股东，究竟选择哪一方站队，亦或保持中立，都将对皖通科技的控制权走向产生重大影响。

北京五环内室外5G覆盖率已超95%  
建设高速推进 年内“真5G”用户将上亿

■本报记者 李乔宇

北京五环内室外5G网络覆盖率已经超过95%，你用上5G网络了吗？

日前，中国电信以及中国联通宣布了共建共享1年以来的成果。据公开信息显示，在这1年时间里，双方累计建设开通5G基站超30万。

“北京五环内室外覆盖率超过95%，平均下载速率超过450Mbps，并实现全球首例200M带宽下2.7Gbps峰值速率，让用户畅快体验5G的大带宽、高速度。”中国电信方面表示。

## 5G室内投资有望加码

在两大运营商共建共享的一年里，我国5G建设高速推进。公开信息显示，中国电信以及中国联通双方在全球率先制定了5G共建共享系列技术方案，推动和主导5G共建共享

相关的R16国际标准和行业标准。

数据显示，在过去一年，双方累计开通5G基站超30万，初步估算可为两家节省建设投资超600亿元，基本实现了用最短的时间、花最少的投资，快速形成5G网络覆盖能力。

谈及未来的发展，中国电信以及中国联通方面表示，双方坚持以独立组网SA为5G的发展方向和目标架构，坚决打造技术领先的5G网络，积极推动网络升级部署，共同推动SA产业链成熟完善，力争9月30日具备SA商用基础网络能力。

“目前来看，全国有48万站5G基站，5G网络覆盖扩大至全国所有地级及以上城市，使更多用户可享受到5G高速网络服务。”某运营商从业人士告诉《证券日报》记者。

“网络建设是一个长期的过程。”独立电信分析师付亮告诉《证券日报》记者，年内5G基站数量还会增加。付亮同时坦言，目前来看，5G网

络想要实现室内深度覆盖还需要时间，运营商仍在努力。

“5G的投资一定会与3G、4G的投资有明显的区别。”在付亮看来，“5G投资会更倾向于需求拉动，例如某大厦地下室向运营商提出5G覆盖的需求，那么运营商就可能去满足这个需求，这也是5G商业化的过程。现在有的地方其实已经实现室内覆盖了，下半年运营商很有可能加大室内覆盖的投资。”

## 年内上亿用户有望用上5G网络

更多的覆盖率意味着更多的5G用户增量。

在日前举办的2020年中国国际服务贸易交易会“5G新兴服务贸易发展论坛”上，工信部信息通信发展司司长闻库透露，目前，全国已建成5G基站超过48万个。5G终端连接数不

断增长，5G网上终端连接数已超过1亿个。

事实上，中国电信、中国移动早在相关公告中披露了5G用户数量。据中国电信方面披露的信息显示，今年上半年，中国电信移动用户数达到3.43亿户，净增790万户，其中5G套餐用户达到3784万户；中国移动披露的信息显示，其移动客户数达到9.47亿户，其中4G用户为7.6亿户，5G用户则达到了7020万户；中国联通方面未就5G套餐用户量进行披露。但即便如此，仅从中国移动以及中国电信两家披露的信息来看，我国5G套餐用户量也已经超过1亿户。

付亮告诉《证券日报》记者，工信部以及运营商统计数据的口径各有不同，中国电信以及中国移动统计的数量依据是使用5G资费套餐的用户数量，而工信部统计数量的依据则是使用5G手机的联网用户

数量。

但在付亮看来，上述两个数据都并非真正的5G用户数量。“预计到今年年底，使用5G手机、5G套餐并连接5G网络的真正5G用户数量会大幅提升，很有可能超过1亿户。”

5G网络覆盖率提升以外，5G终端价格以及5G资费套餐价格的下降，亦是推动5G用户数量上行的重要因素。“今年肯定会推出专门的5G套餐，价格会降至50元至60元左右，这个价格能够覆盖至6亿多的用户。”付亮告诉记者，“同时，今年下半年，很可能就在‘双十一’的时候，我们就有可能看到价格在千元以内的5G手机。届时，六成购买新手机的用户将会选择购买5G手机。”

“预计到今年年底，5G套餐用户总量将在1亿5千万户至2亿户之间，今年我们一定能够看到运营商想尽办法吸引5G用户，努力提高5G运用率的现象。”付亮说。

## 西部矿业“一号工程”欲再造一个西矿 打造智慧矿山新标杆

■本报记者 李立平

9月8日，位于北京丽泽金融商务区的青海金融大厦内热闹非凡，西部矿业股份有限公司2020年推介会在此召开，除西矿集团董事长张永利、股份公司董事长王海丰、总裁罗已琳、副总裁、财务总监张岩勇、董秘、副总裁陈斌等高管出席会议外，还有股东代表新疆塔城、新疆同裕、广州瑞丰、高毅资管、兴全基金以及自然人股东参会，安信证券、招商证券等证券、基金、资产管理公司机构代表也有100余人参会。

“很多投资机构特别关注玉龙铜矿，因为玉龙铜矿是西部矿业的一号工程，玉龙铜矿的发展对西部矿业起着至关重要的作用，可以使公司储量、利润翻一番，玉龙铜矿的建成投产，可以说是再造了一个西部矿业。”会后，西部矿业董秘、副总裁陈斌在接受《证券日报》记者采访时表示。

## “二次创业”关键工程备受瞩目

在推介会上，王海丰从企业概

况、产业布局、改革发展、优势潜力、展望未来五部分进行了详细介绍。同时，会议还安排了交流互动环节，就公司发展战略、经营管理、未来发展前景等方面内容进行了现场解答。

《证券日报》记者注意到，100余人的机构投资者，纷纷将话题瞄准2019年西部矿业的“二次创业”的关键性工程——玉龙铜矿改扩建工程。陈斌对此回应称，玉龙铜矿一期230万吨/年矿石处理能力，二期建设完成后将达到1989万吨/年矿石处理能力，达产后铜矿权益产量至少翻倍，能有效推动业绩增长。近几年，西部矿业还通过对标挖潜、技术攻关、优化工艺等措施使各板块经济指标和技术指标得以全面提升。

与会券商分析师对《证券日报》记者表示：“作为西部最大的有色金属矿业公司之一，西部矿业产业链完整，自有矿山运行稳健，其业绩主要来源于铜、铅、锌矿开采销售，近几年铅锌矿产量趋于稳定，未来几年增量主要在铜矿，且未来铜矿有较大增量，业绩贡献逐步提升。”对于长期处

于亏损状态的冶炼板块，该分析师称，近几年西部矿业通过技术升级、优化工艺、关闭落后产能，积极推动降本增效，冶炼业务亏损有望收窄或扭亏。

有机构投资者更是对《证券日报》记者称，西部矿业近几年整体发展力和抗市场风险能力进一步增强，同时，依靠科技创新，加大对选矿工艺技术研究，选矿技术指标提升较快，资源综合回收能力增强，多数指标在行业领先，在国内有一定的影响力。

## 大力推进智慧矿山建设

据悉，目前西部矿业全资持有或控股并经营13座矿山：其中，青海锡铁山铅锌矿是中国年选矿量最大的铅锌矿之一；内蒙古获各琦铜矿是中国储量第六大的铜矿；四川呷村银多金属矿以银铅锌铜富集一体而著称；西藏玉龙铜矿是中国第二大单体铜矿。未来西部矿业将根据各个矿山的资源和运营等情况适时提高各矿

山的产能，提升公司业绩。

“三大变革激发了公司活力：一是深入贯彻新发展理念，以供给侧结构性改革为主线，淘汰落后产能，扩建铜冶炼、10万吨阴极铜，启动玉龙铜业改扩建工程，新增铅、锌、铜、镍、铁、钼等矿产资源，进一步提升了公司发展实力；二是深入开展一流企业创建活动，多措并举持续降本增效、创新创优工作，优化组织机构，以管理降成本、促创新，进一步激发了公司发展动力；三是加大科研投入，改造升级矿山冶炼工艺技术装备水平，提升自动化、信息化水平，矿山资源综合利用、冶炼综合能耗等指标迈入先进行列。”据王海丰介绍，绿色发展提升了公司形象，公司近几年累计投资超过10多亿元，推进企业绿色发展，加大绿色矿山、绿色工厂、花园式工厂建设，其中5座矿山成为国家级绿色矿山，青海铜业、玉龙铜业为省级绿色工厂。

谈及循环经济，王海丰表示，西部矿业已经形成公司内部循环经济体系，畅通上下游产业链条，提高综

合利用水平，加大对金、银等贵金属的回收利用。

“绿色、安全、高效是智慧矿山的本质，也是公司大力推进智慧矿山建设的初衷。”王海丰最后强调，目前，锡铁山智慧矿山建设初见成效，走在全国前列，基本实现资源空间可视化、采矿装备高效化、工艺控制自动化、生产计划专家化、生产执行职能化、人员本质安全化、业务流程数字化、决策支持智能化的“八化”功能。玉龙铜业改扩建工程与智慧矿山同步规划、同步建成。届时，公司将结合5G、人工智能、物联网、大数据等新兴技术，逐步实现智能化、无人化生产，全力打造国内智慧矿山新标杆。

陈斌在接受《证券日报》记者采访时也表示：“西部矿业多年来一直注重公司的项目建设，生产经营，玉龙铜矿在建设中也遇到一些挑战，比如高海拔、受疫情影响等，但西部矿业人爬冰卧雪，积极努力克服一切困难，已经如期建成，今年10月份就可以投料试车，年底前投产。”

## 热点关注

生猪供给逐步恢复  
猪肉价格面临下行压力  
相关上市公司8月份销售收入仍然可观

■本报记者 何文英

“最近猪肉价格是比前阵子便宜了一些，打折的时候24元/斤可以买到。”长沙市民郭女士在接受《证券日报》记者采访时表示。

在经历非洲猪瘟的产业阵痛后，中小养殖户的淘汰出清，加速了生猪养殖向龙头企业聚集。对此，财信证券分析师杨甫在接受《证券日报》记者采访时表示：“随着生猪供给的逐步恢复，猪肉价格将面临下行压力，不过，短期内生猪供给偏紧的局面难以出现较大改善，同时考虑到行业养殖成本较高和消费需求增加，短期内猪价难以出现大幅回落。因此，下半年猪肉价格面临下行压力，但将维持相对高位。”

## 供需仍处紧平衡状态

据国家统计局最新数据显示，截至8月31日，全国外三元生猪价格为37.50元/公斤，同比上涨38.89%。

对此，杨甫认为：“当前，由于生猪生产供给和需求仍处于紧平衡状态，生猪价格预计维持高位运行。”杨甫表示，上述判断是基于四点依据。首先是仔猪、二元母猪的价格均创下新高。农业农村部以及Wind最新数据显示，全国仔猪均价、二元母猪均价分别为109.03元/公斤、81.73元/公斤，同比增长117.76%、81.74%。“两者均处于历史高位，说明生猪供给偏紧的局面仍没有变。”

其次是生猪存栏、能繁母猪存栏仍处于较低水平。杨甫指出：“虽然生猪存栏、能繁母猪存栏同比均实现增长，但就其存量水平看，当前生猪存栏规模相当于2017年、2018年同期水平的70.75%、76.70%，能繁母猪存栏规模相当于2017年、2018年同期水平的73.28%、81.90%，且当前能繁母猪存栏中三元母猪占比比较高，其养殖效能大打折扣。”

第三，养殖成本对猪肉价格也将起到支撑作用。从主要生猪养殖上市企业来看，自繁仔猪育肥成本约为14元/公斤，外购仔猪育肥成本约为26元/公斤。杨甫认为：“近期玉米、大豆价格维持高位运行，进一步加大生猪养殖的成本压力，若生猪价格跌破外购仔猪育肥成本，部分养殖企业将会选择观望或者出清。”

“此外，下半年受学校开学、中秋国庆节假日等影响，猪肉消费需求将有所增加。”杨甫表示，在下半年传统猪肉消费旺季即将到来之时，生猪价格也不具备出现拐点的基础。

## 部分公司8月份销售亮眼

从几家生猪养殖类上市公司的最新销售简报来看，由于猪价维持在高位运行，8月整体销售收入仍非常可观。

牧原股份生猪销售简报显示，2020年8月份，公司销售生猪163.4万头，比7月份环比有所下降；2020年8月份销售收入59.12亿元，与7月份销售收入基本持平；商品猪销售均价34.47元/公斤，比2020年7月份下降2.16%。

新希望2020年8月份销售生猪67.86万头，环比变动25%，同比变动92%；收入为23.46亿元，环比变动26%，同比变动244%；商品猪销售均价35.21元/公斤，环比变动-3%，同比变动73%。

唐人神2020年8月生猪销量10.70万头，环比上升30.3%，同比上升47.4%；销售收入合计2.86亿元，同比上升169.5%，环比上升24.3%。

“猪价目前整体保持高位，明年相对今年可能会有所下跌，但下跌的幅度有限。”唐人神证券部谭勇波对《证券日报》记者表示，由于公司在饲料业务、生猪养殖以及肉类制品拥有全产业链布局，公司在其他板块的利润可以弥补部分猪肉周期底部带来的利润摊薄。

“由于生猪存栏的逐步恢复，即便猪肉价格整体趋势是下跌的，但是公司出栏量的上升使得利润维持较高水平。”谭勇波还强调：“未来公司将主要靠成本控制来抵御周期底部风险，只有保持较低的成本才能在周期底部保持一定的盈利水平。”

此外，主营优质冰鲜肉类的湘佳股份在生猪方面也有布局。湘佳股份董秘何业春对《证券日报》记者表示：“从目前产能恢复速度以及现有产能生产效率来看，个人认为猪肉价格不会在下半年出现拐点。”

对于湘佳股份的跨品种布局，何业春解释称：“生猪板块以1万头种猪、20万头商品肉猪作为公司在家庭板块之外的产业链延伸布局，将主打差异化，引入地方优良品种，侧重中高端猪肉产品开发，丰富冰鲜品类，满足不同冰鲜消费群体需求。”

值得一提的是，从生猪养殖上市公司的几家龙头企业来看，凭借坚实的业绩基础，目前市盈率仍维持在较低位置。其中，牧原股份上半年归属净利润107.8亿元，动态市盈率为13.76倍；新希望上半年归属净利润31.64亿元，动态市盈率22.01倍；唐人神上半年归属净利润4.32亿元，动态市盈率仅9.93倍。