

# 举牌潮涌动 各路资本竞相入场

白马唱罢周期登场。持续高热的市场，正吸引诸多场外资本抢夺筹码。

2月22日晚间，深天地A公告称，科杰斯近期增持公司股份，并将持股比例提升至10%，完成第二次举牌。科杰斯对深天地A连续举牌仅是近期诸多举牌案例之一，据记者不完全统计，年初至今已有十余家公司发布被举牌的公告。

在市场持续火热的当下举牌上市公司，既有长袖善舞的资本玩家，也有着眼产业的投资机构，更有上市公司下场操盘举牌另一家上市公司。

在业内人士看来，举牌案例频现一定程度上说明市场热度较高、资本后市较为看好，并有长期持有的信心。

## 科杰斯再举牌深天地A

◎记者 邱德坤 ○编辑 邵好

2月22日晚间，深天地A公告称，公司获股东深圳科杰斯投资有限公司（下称“科杰斯”）再次举牌，后者将持股比例提升至10%。科杰斯表示，此次再次举牌深天地A是基于自身投资计划安排、对上市公司投资价值分析而进行的一项投资行为。这一表述，与科杰斯去年首次举牌深天地A的理由相同。

深天地A主营商品混凝土及其原材料的生产、销售，公司日前发布业绩预告，预计2020年实现归属于上市公司股东的净利润为-650万元至-1300万元，同比下降112.79%至125.58%；扣除非经常性损益后的净利润为-700万元至-1400万元，同比下降115.85%至131.7%。

有意思的是，科杰斯除了无惧深天地A业绩不佳，还不意增持成本。科杰斯再次增持深天地A的时间为2020年9月24日至2021年2月22日，增持成本在每股14.56元至18.3元，而深天地A在此期间的股价波动为14.2元至19.26元，最新收盘价为16.7元。

虽然目前无法知晓科杰斯看好深天地A的原因，但是记者发现科杰斯实控人黄绍嘉偏爱壳资源股。

天眼查显示，黄绍嘉担任了多家企业的法定代表人，资本实力不俗。此前，黄绍嘉已经投资涉足\*ST兆新、ST山水，并在去年成为ST山水的实控人。

科杰斯称，不排除在未来12个月内，根据证券市场整体状况并结合深天地A的发展及股票价格和自身实际情况等因素，增加或减少其在上市公司中拥有权益的股份计划。

值得注意的是，佳兆业集团（深圳）有限公司此前也看上了深天地A。2020年7月，佳兆业集团（深圳）有限公司全资子公司佳兆业捷信物流（深圳）有限公司（下称“佳兆业捷信物流”）举牌深天地A，持股比例达5%。

两路资本举牌，已经改变了深天地A的股东格局。截至2020年9月30日，深天地A第一大股东为广东君浩股权投资控股有限公司，持股比例27.39%，林宏润通过全资持有广东君浩股权投资控股有限公司，为上市公司实控人。如果深天地A其他股东的持股比例至今未发生变动，科杰斯和佳兆业捷信物流将分别为深天地A的第二、四大股东。



## 受让7.18%股权 恒生电子“抄底式”举牌赢时胜

◎记者 吴正懿 ○编辑 邵好

刚迈入牛年，市值千亿元的金融科技龙头突然“举牌”赢时胜，一下打开了后者二级市场的想象力。

赢时胜2月19日晚间公告，公司股东唐球、郑建红、郑建兵等人拟向恒生电子合计转让5400万股股份（占公司总股本的7.18%），转让价格为7.18元/股，总价款为3.88亿元。2月22日，赢时胜股价一度上涨近10%，收盘上涨4.49%。

公告显示，本次协议转让前，恒生电子与其一致行动人上海通怡投资管理有限公司管理的4只私募基金通过集中竞价交易、大宗交易方式共同累计持有赢时胜2%的股份。本次权益变动后，恒生电子及一致行动人的持股比例将升至9.18%。

资料显示，赢时胜的主业是为金融机构的资产管理和资产托管业务提供信息化

系统解决方案的应用软件及增值服务，聚焦金融科技主业大发展战略，与恒生电子的业务具有一定协同性。

不过，恒生电子将本次投资定义为财务性投资，未来12个月内无意增持股票。

对现金流充裕的恒生电子而言，虽然股票投资的年度额度上限有20亿元，但公司实际的股票投资数额并不高。2020年半年报显示，恒生电子报告期内股票购入金额仅约2.6亿元。可见，恒生电子这次对赢时胜的投资算得上是大手笔。

值得玩味的是，上海通怡投资管理有限公司与恒生电子本身并无关联，但其管理的4只私募基金唯一出资人为恒生电子，本次作为一致行动人“亮相”。据查，该4个产品并未出现在赢时胜2020年三季报股东榜上，意味着其所持筹码系2020年第四季度后陆续买入。这意味着，早在2020年底，赢时胜已经进入了恒生电子的“围猎”视野。

据披露，恒生电子此前持有1万股“底仓”，上海通怡旗下私募基金则在2020年12月21日前已有不少持仓，并有过大笔的卖出交易。从12月22日开始，这些产品通过大宗平台和集合竞价持续买入赢时胜股票。对照二级市场走势，彼时赢时胜股价尚在低位震荡，上述产品的投资成本低于7.5元/股，可谓精准抄底。

尤值一提的是，2月9日赢时胜股票开盘后，一度触及历史最低价7.05元，后反弹上涨。当日，前述私募基金买入了153.58万股股票。2月9日至今短短5个交易日，赢时胜股价最高涨幅约24%。

“从前期铺垫看，这应该是恒生电子的一次前瞻性布局。虽然名义上是财务投资，但恒生电子与赢时胜的主要业务均在金融科技领域，具有一定的协同性，这或许是二级市场给予积极回应的理由。”有市场人士分析认为。

## 粤民投举牌中国宝安 欲复制“成大模式”？

◎记者 徐锐 ○编辑 邵好

作为粤民投旗下的投资平台，韶关高创对中国宝安的强势举牌及后续的快速增持，极大激发了中国宝安的投资人气。继2月19日涨停后，公司股价于2月22日盘中一度再次涨停，最终收盘大涨9.94%。

外界关注的是，粤民投此番大手笔增持，究竟是单纯的股权投资，还是意在谋求对中国宝安的更大话语权？

2月份以来，在股价强势上涨的背后，中国宝安期间仅发布了三则公告，且都与韶关高创相关。可见，公司本轮股价大涨并不是因基本面引发，而是由韶关高创举牌增持所催化。

根据中国宝安2月2日所发公告，粤民投全资子公司韶关高创自2020年10月中旬以来持续增持中国宝安股权，并在2月1日进一步增持257.93万股后达到了5%的举牌线。

韶关高创并未透露本次投资的深层次原因。在未来安排方面，韶关高创计划在12个月内以自有资金或自筹资金继续增持不低于100万股。

此后，韶关高创增持动作之快超出了

外界预期。据公告，韶关高创随后在2月5日便再度进场增持了近140万股，实现了前述增持目标。不仅如此，其在后续数日仍大笔买入，截至2月10日持股比例已快速升至6.45%。

“韶关高创本次举牌很有学问，其不明说背后意图，仅披露了承诺增持的下限，给自己留了很大的运作余地，又带给了外界一定想象空间。尤其是其后续的快速增持举动，会引发外界对其‘是否会争夺控制权’的猜测。”有私募人士称。

作为粤民投的全资子公司，韶关高创此番投资中国宝安，体现的无疑是粤民投的意志。仔细盘点粤民投A股重点投资标的，可以发现其中有诸多共性。

在此之前，粤民投旗下的韶关高腾自2019年7月起连续增持辽宁成大股权，最新持股比例已达到15.30%，为辽宁成大第一大股东。不过，韶关高腾承诺在一定期限内认可并尊重辽宁成大国资委作为辽宁成大实际控制人的地位，且不通过任何方式单独或与其他方共同谋求对辽宁成大的实际控制权。

在市场人士看来，粤民投投资辽宁成大颇具战略眼光，原因在于辽宁成大除了

传统主业外，还持有广发证券大量股权，其子公司成大生物也将登陆科创板，“总之下资产都很有价值”。

另有一种说法是粤民投“醉翁之意不在酒”，主要想通过辽宁成大增强对广发证券的话语权。

再看中国宝安，公司同样是旗下资产众多且各具亮点。如同控股的贝特瑞乃是全球锂离子电池负极材料龙头，目前已在新三板精选层挂牌。除贝特瑞外，中国宝安同时还是A股公司马应龙的控股股东。在两大子公司担当“台柱子”的同时，中国宝安旗下还拥有香港主板上市公司国际精密等众多资产。

不过，旗下资产虽多，但中国宝安自身股权结构却十分分散，处于无实际控制人状态。

值得注意的是，在最近两日股价强势涨停背后，韶关高创是否又进一步实施了增持？而粤民投是否会效仿“辽宁成大模式”引而不发，还是会一鼓作气拿下大股东之位？

同样，中国宝安其他股东及公司管理层未来是保持按兵不动，还是在谋划“反击”举措？亦值得关注。

## “算力”受宠 汽车智能化军备竞赛开启

◎周健 ○编辑 邵好

全球汽车行业正在进入以智能化、网联化为赛点的下半场。

自特斯拉在2019年推出算力144Tops的自研芯片——FSD（Full Self-driving Computer）后，汽车行业由“马力”向“算力”转型的变革愈演愈烈。近期，国内智能芯片独角兽企业地平线不仅获得各路资本的厚爱，新一轮融资超预期，更与多家汽车产业链上下游企业达成战略合作，掀起智能汽车的“算力”军备竞赛。

2月22日，上汽集团乘用车公司（下称“上汽乘用车”）宣布，已于本月10日与地平线达成全面战略合作。

根据战略合作协议，双方将依托各自在汽车、人工智能领域的核心优势，共同探索汽车智能化前沿技术，研发具有上汽集团品牌特色的智能化、网联化汽车产品。未来，双方拟以智能域控制器和自动驾驶系统为切入点继续深化合作，并围绕地平线未来的高等级自动驾驶芯片成立联合团队，对标特斯拉FSD共同打造下一代智驾域控制器和系统方案。

对于此次合作，上汽集团副总裁、上汽乘用车总经理杨晓东表示，双方将充分融合各自的研发理念和技术优势，构建汽车AI时代全新合作模式，共同为汽车产业智能化转型赋能。地平线创始人兼CEO余凯则称，地平线在人工智能芯片、视觉感知及多模交互等领域具备深厚实力，此次双方的深入合作，将进一步推进智能汽车生态建设。

地平线官网显示，其可面向智能驾驶以及更广泛的通用AI应用提供全面开放的赋能服务，提供“芯片+算法IP+开发平台”的完整解决方案。目前，地平线是国内唯一实现车规级人工智能芯片量产的企业。

此次合作并非双方的首次牵手。早在2017年，上汽集团就与地平线开展合作；2020年，双方的合作更进一步，组建了“上汽集团与地平线人工智能联合实验室”。

除此之外，上海市政府与地平线于本月20日签署战略合作框架协议，双方将建设车载AI芯片全球研发总部和智能汽车中央计算平台全球总部，开展AI芯片生态建设，继续发挥软硬结合优势，推动人工智能底层核心技术突破和底层计算平台建设。

“现在智能汽车的奥林匹克决赛已经开始，如果要进入决赛圈，芯片2020年就必须量产。”余凯说。

目前，地平线已与包括长安汽车、上汽集团、长城汽车等自主车企以及奥迪汽车、大陆集团等国际知名车企及供应商达成合作，获得40多个前装定点项目。截至去年11月，“征程2”出货量已超10万片。在今年1月举行的中国电动汽车百人会论坛上，余凯表示，年内将正式推出性能超越特斯拉FSD的“征程5”，总出货量将向百万片级冲刺。

稀缺的属性让地平线受到各路资本的青睐，天使轮便吸引了高瓴资本、红杉资本、真格基金、金沙江创投等国内知名投资机构。

上汽集团此次也公开表示参与了2019年地平线的B轮融资，并一举成为后者的第一大机构股东。本月9日，地平线公告，完成C3轮合计3.5亿美元融资，除国投招商、众为资本等机构外，还包括比亚迪、长城汽车、东风资产、舜宇光学等汽车行业上下游企业。整个C轮融资已达9亿美元，超过公司7亿美元的预期。

## 董监事会陆续换血 皖通科技重回“周发展轨道”

◎记者 邱德坤 ○编辑 徐锐

随着南方银谷阵营在此前的“股东话语权争夺战”中险胜，皖通科技管理层展开换血工作。

皖通科技2月22日晚公告称，马晶晶以个人原因为由在2月20日辞去公司职工代表监事职务。当日，公司监事会补选刘丹丹为公司职工代表监事，刘丹丹此前曾担任南方银谷法务总监，现任公司职工代表监事、法务总监。

回溯背景，皖通科技内斗始于去年3月。彼时李臻等人先后提请召开董事会，罢免了周发展的董事长、董事等职务。随即内斗公开化并逐步分为两派，一方是由周发展主导的南方银谷及其一致行动人易增辉，另一方是西藏银源及其交集颇多的福建广聚等股东（未明确一致行动关系），这一方与此前掌控皖通科技董事会的李臻等人关系密切。

时至今日2月9日，在双方阵营股东激烈的“暗战”博弈下，皖通科技临时股东大会审议通过议案，周发展、周成栋、王夕众、刘漪当选为公司非独立董事，此前的非独立董事随即辞职。2月18日，皖通科技董事会又选举周发展为新任董事长、易增辉为副董事长，聘任王夕众为总经理，即南方银谷阵营重新掌控了上市公司董事会。

不仅如此，皖通科技最新公告还表示，公司全资子公司赛英科技可能失去控制的风险已解除，公司已重新接管赛英科技公章、合同章、财务章、营业执照正本原件等关键资料，可以完整掌握赛英科技实际经营情况、资产状况及面临地风险信息，可以对赛英科技的重大经营决策、人事、资产等实施有效控制。同时，公司聘请的年报审计机构上海会计师事务所（特殊普通合伙），已经进入赛英科技开展年报审计工作。

皖通科技新任董事及管理层也对赛英科技董事会进行了重新调整。根据皖通科技公告，公司决定免去潘大圣、卢玉平二人的赛英科技董事职务，免去吴义华监事职务，重新选举易增辉、姚宗成、唐世容、吴义华、林立为赛英科技董事，重新选举林洪钢为监事。易增辉经过相关选举，也再次成为赛英科技董事长及法定代表人。

在市场人士看来，随着股东内斗接近尾声，南方银谷阵营重新掌控上市公司，皖通科技高层人员变动在所难免。例如，2月20日潘大圣以工作调整原因为由，辞去了皖通科技董秘职务，辞职后继续在公司担任副总经理职务。皖通科技称，目前暂由董事长周发展代行董秘职责，公司将根据有关规定尽快确定董秘人选。

## 汽车“缺芯”带火产业链公司 四维图新40亿元定增被16名对象瓜分

◎记者 王子霖 ○编辑 邵好

2月22日晚间，四维图新披露了定增结果公告，包括外资投资巨头、国内整车企业、国有资本投资平台在内的16家机构和个人瓜分了40亿元募资份额。据公告，四维图新的本次定增募项目包括自动驾驶地图、自动驾驶云平台以及目前全球市场产能紧俏的智能网联汽车芯片。

近期以来，“缺芯”成为全球汽车产业最大的难题。全球知名数据提供商IHS Markit预测，因全球汽车芯片短缺，2021年第一季度，汽车产量将比最初预期的少约67.2万辆。到今年底，汽车总产量将削减96.4万辆。目前，包括通用、大众和丰田在内的汽车巨头都已受到芯片短缺的波及。

记者注意到，作为国内汽车芯片领域的头部企业，四维图新的本次定增吸引了多家重磅投资机构 and 汽车产业的重要参与者。公告显示，本次定增共吸引了3家外资机构，分别为瑞银、摩根大通和美林国际，获配金额分别为3.28亿元、2.6亿元和1.2亿元。

据披露，本次定增获配金额最高的发行对象为北京亦庄国际产业投资管理有限公司—北京屹唐同舟股权投资中心（有限合伙）（下称“屹唐同舟”）。工商信息显示，屹唐同舟控股股东为北京亦庄国际产业投资管理有限公司，最终实际控制人为北京经济技术开发区财政局。本次发行后，屹唐同舟将以3.51%的持股比例跻身四维图新股东榜第四位。

认购四维图新本次定增的还包括一汽集团全资控股的投资平台一汽股权投资（天津）有限公司。据了解，一汽集团近两年在智能网联汽车领域频频落子，本次出资2亿元认购四维图新定增也给双方的深入合作打开想象空间。眼下，四维图新与宝马集团的合作已经启动，公司将在2021年至2024年为宝马集团所属品牌在中国量产上市的新平台提供面向L3及以上自动驾驶系统的自动驾驶地图产品及服务。

与此同时，参与四维图新定增的认购方还包括国家开发投资公司的全资子公司中国国投高新产业投资有限公司，泸州老窖旗下投资平台出资的泸州金宏壹号投资基金合伙企业（有限合伙）以及具有成都国资背景的成都天府智能网联企业管理咨询有限公司。

公司。此外，还有“牛散”吕强、国泰君安、九泰基金等对象参与了本次发行认购。

四维图新本次定增受到资本追捧的原因之一，与公司在汽车芯片领域的实力密切相关。据记者了解，目前全球有超过140多款车型选用四维图新汽车应用处理器，公司有超过6000万套芯片遍布于全球汽车市场。此外，四维图新的车规级MCU和胎压监测芯片均实现百万级出货，并正逐步打破国际大厂的垄断。

回溯四维图新的发行预案，总投资额达到12.40亿元的智能网联汽车芯片研发项目被公司视作近期最重要的战略方向。方案显示，公司下一步将在高阶智能座舱芯片、车联网芯片、视觉处理芯片等关键领域发力。