

“光伏二代”的守业与传承：谁能扛起父辈旗帜？

本报记者 张英英 吴可仲 北京报道

过去20余年，光伏市场风云激荡。伴随改革开放的大潮，一批企业家奋楫笃行，财富水涨船高。如今，他们陆续迎来代际

传承进行时

过去4年，刘汉元便退居幕后，担当“把关人”角色。

近三年，“光伏二代”新生力量陆续进入大众视野。

3月下旬，通威股份宣布，公司董事长、CEO谢毅因个人原因申请辞去董事长、CEO、董事会战略决策委员会召集人、董事等职务，且不再在公司担任其他任何职务，接替董事长、CEO之职的正是刘舒琪。

公开信息显示，刘舒琪出生于1989年，本科毕业于英国伦敦女王玛丽大学。历任通威股份第八届董事会董事、总裁助理、光伏商务部总经理。她的另一个重要身份即刘汉元之女。通威股份2022年上半年财报显示，刘舒琪持有该公司8万股股份。

实际上，刘舒琪担任光伏商务部总经理和董事、总裁助理职务的时间并不长。2022年1月，通威股份光伏商务部管理团队作2021年度述职报告，彼时刘汉元在讲话中提到，光伏商务部从筹备到真正建立起来，在总部办公还不到一年时间。另外，刘舒琪在2022年5月才进入第八届董事会成员名单，至今不足一年。

谢毅与刘舒琪同是80后，前者年长5岁。按照谢毅的升迁时间线，自2011年以来，其先后担任通威集团总裁助理、通威太阳能（合肥）有限公司董事长、通威太阳能（成都）有限公司董事长，到2019年便已担起通威股份第七届董事会董事长的重任。

不难看出，过去4年，刘汉元便退居幕后，担当“把关人”角色。不过，记者采访了解到，此次人事变动在业内早有传闻，只是按照公司流程公布略晚。

谈及职业经理人或子女传承的问题，刘汉元曾向记者表示：“通威强调经营管理团队年轻化，公司董事中60后很少，一线管理团队基本上都是70后、80后、90后，多为社会职业经理人，基本上是面向社会来选拔。年轻人参与企业发

展，公司更有后劲，更有未来经营可以预期的业绩。哪怕企业真的跑偏了，我在后面还看得住，还有矫正的可能。”

近日，通威股份“换帅”，公司实际控制人刘汉元之女刘舒琪接替，引起外界广泛关注。往前追溯，晶澳科技、正泰电器、协鑫集团、大全能源、合盛硅业、福莱特、天



近日，通威股份“换帅”，公司实际控制人刘汉元之女刘舒琪接任董事长、CEO之职。图为通威集团董事局主席刘汉元。

视觉中国/图

军森作为新保芳一致行动人直接持有晶澳科技4447268股股份，占总股本比例0.19%。新保芳及其一致行动人合计控制发行人47.79%股份，为实际控制人。

不仅如此，2022年11月，在晶澳科技第六届董事会换届选举中，新保芳的大女儿靳军辉与新保芳、陶然同时出现在了晶澳科技新一届董事会非独立董事候选人名单中。靳军辉出生于1978年，从1996年至2021年一直在河北省内任公职，2021年起任晶澳科技助理副总裁。

与火箭式进入上市公司高层不同，靳保芳的子女在企业内部的历练时间要长一些。记者注意到，靳保芳长子南尔在2008年进入正泰集团旗下正泰电器后，曾先后担任诺雅克电气（美国）有限公司总经理、总裁助理、董事长等职务，直至2021年1月，正泰电器才聘任南尔为公司副总裁，这段时间长达13年之久。彼时，南尔已经38岁。

基于采用职业经理人制度和轮值总裁制度，晶澳科技既有治理构架与管理能力有力保障了公司正常运作。其间，2020年5月，鲜少现身的靳保芳二女儿靳军森以晶澳科技助理总裁的身份到通威太阳能，靳军森配偶陶然以晶澳科技董事、副总经理的身份正常履职。

2021年6月，靳保芳将其持有的晶澳科技控股股东——晶泰福25%的股权转让给靳军森。公告显示，截至2022年12月31日，靳

合光能等均出现了“光伏二代”的身影。

关于企业传承接班问题，刘汉元此前在接受《中国经营报》记者采访时表示：“世界最后后是年轻人的，在有条件、有可

能的时候，我建议还是交给年轻人。年轻人总是有很多想法，很多冲劲、闯劲”。此外，正泰集团董事长南存辉也曾透露，价值观相同的人，都有可能成为正泰接班人。



近日，通威股份“换帅”，公司实际控制人刘汉元之女刘舒琪接任董事长、CEO之职。图为通威集团董事局主席刘汉元。

视觉中国/图

谈及接班问题，南存辉此前在接受媒体采访时便表态：“打算60岁退休，但解决好了接班人的问题，才能退休。”

他还表示，作为股份制上市公司，肯定不会走家族制的方向，我们是唯德唯才，举贤不避亲，但一定要有德行和才能，只要这个班子认同我们的价值观，都可以接班。我们家族企业加上现代企业管理制度的管理，通过体制机制的创新，筛选机制，用赛马的方法，让企业一代代传下去。接班人可以是子女、亲属，也可以是不认识的人，国内国外的都没有关系，只要企业价值观相同，并按照标准化要求去做。“我们在全世界范围内寻找人才。”

除此之外，不少光伏上市企业的“二代”也早已进入公司高层，父子、父女协同在商场拼杀多年。比如，协鑫集团的朱共山、朱钰峰父子，大全能源的徐广福、徐翔父子，合盛硅业的罗立国及其子女罗焯栋、罗焯，福莱特的阮洪良、阮泽云父女。

父辈的“财富”

基于父辈积累的基业，“光伏二代”须正视当前的生存环境。

一位光伏行业观察人士向记者表示，这些光伏企业家建立的基业具有改革开放和能源转型的双重时代背景，赶上了好时代，也抓住了机遇。寻找接班人是每个民营企业都要面临的问题，他们可以汲取中西方经营管理经验，众多百年企业的传承之道都可以借鉴。要处理好家族企业与现代管理制度关系，解决好控制权和经营权问题。而对于“光伏二代”而言，实际上除了物质财富，创一代的精神财富传承也无比珍贵。

南存辉曾公开表示：“我常常给小孩子们讲，我可能不会有太多的金钱留给你们。我给你的就是父辈宝贵的创业精神、艰苦奋斗精神，还有现在对你们良好的教育，使你们能够获得学习的能力。”

如今，刘汉元、南存辉将步入花甲之年，靳保芳也已经71岁，他们创业时间短则近30年，长则40余年。2023胡润全球富豪榜上，他们赫然在列，同时创业故事也广为流传。

20世纪80年代，刘汉元执掌的通威集团发轫于四川眉山，至今已有40年的发展历程。

通威集团的发展壮大把握了两大时代机遇。在短缺经济时代，刘汉元发明了渠道金属网箱式流水养鱼技术，随后办起了鱼饲料现代化工厂，推动了传统农业向现代农业转变。进入21世纪，身处全球能源转型时代，刘汉元较早进军光伏，又赶上了当下碳中和风口。在不同的时代背景下，公司重视技术，洞悉市场，保持成本领先，效率优先，这些都成为其穿越周期的重要因素。

目前，通威集团旗下通威股份已成为水产饲料、光伏多晶硅和电池龙头，市值一度直奔3000亿元。而刘汉元本人也以敏锐、理性和果敢的风格成为民营企业中的时代风云人物，并荣膺“2022中国经济年度人物”。

南存辉是浙商的典型代表，曾获改革先锋称号。2022年，南存辉接替马云，成为浙商总会会长。四十载商海浮沉，南存辉所说的“烧好自己那壶水”“听中央的、看欧美的、干自己

的”等经典语录一直为外界所称颂。

上世纪80年代，南存辉与友人创办乐清县求精开关厂，这便是正泰集团的前身。从修鞋匠，变身低压电器大王，再到追光者，南存辉执掌的正泰集团正在加速构建“发电、储电、输电、变电、配电、售电、用电”全产业链一体化发展新生态。2022年，正泰集团营业收入1237亿元，连续20余年上榜中国企业500强。

作为中国首家以低压电器为主营业务的A股上市公司，如今正泰电器已经成为低压电器和光伏两大业务并驾齐驱的企业，市值一度破千亿元。在碳中和背景下，南存辉一手打造的光伏帝国已辐射多晶硅、电池组件、电站和逆变器等领域。

相比刘汉元和南存辉，靳保芳创业略晚，但绝对称得上光伏“老炮儿”。“回想1996年，我们从三台单晶炉起步，成为中国光伏行业的先行者。二十多年来，我们亲历了行业的跌宕起伏，经受了数次危机，无论行业如何波动，我们始终坚守最朴素纯真的这颗初心，坚持‘堂堂正正做人，兢兢业业做事’，市场好时不冒进，形势困难时不丧失信心……”3月23日，靳保芳在一封《致晶澳科技全体股东的信》内如此回忆。

实现A股上市以来，晶澳科技保持垂直一体化组件出货排名全球前五的水平，综合实力持续壮大。2022年，晶澳科技全面推进“一体两翼”战略升级，除了加码硅片—电池—组件的一体化的主产业链产能，同时进一步拓展光伏发电下游应用场景解决方案以及光伏辅材和设备产业。随着晶澳科技扩张提速，公司已然掀开了发展新篇章。

业内人士认为，当前，全球经济社会发展局势复杂多变，中国光伏产业虽然迎来碳中和的发展机遇，也迎来了前所未有的挑战。一方面，国内光伏产业呈现狂热扩产和跨界现象，内卷加剧；另一方面，国家之间光伏制造端的竞争也在加剧，并伴随贸易摩擦存在。基于父辈积累的基业，“光伏二代”须正视当前的生存环境。

永兴材料2022年净利超60亿元 锂价下行或冲击未来业绩

本报记者 茹阳阳 吴可仲 北京报道

锂云母龙头迎来收获期。

近日，永兴特种材料科技股份有限公司（以下简称“永兴材料”，002756.SZ）披露2022年年度报告。2022年，公司盈利

“双主业”一升一降

在披露业绩大幅预增公告的两个多月后，3月20日晚间，永兴材料发布2022年年报，交出了一份亮眼的“成绩单”。

年报显示，报告期内永兴材料实现营收155.8亿元，同比增长116%；实现归母净利润63.2亿元，同比大涨612%；实现扣非归母净利润61.8亿元，同比大增708%。

永兴材料方面表示，新能源汽车产销两旺，加上储能领域的需求，极大地促进了国内锂电行业的发展。公司继续践行“锂电+特钢”双主业战略，取得良好成绩。

分业务来看，永兴材料锂电业务快速成长为支柱业务，报告期内实现营收87亿元，同比大涨614%；实现盈利近60亿元，同比大增超10倍。同时，公司2万吨/年电池级碳酸锂项目实现达产；180万吨/年锂矿石高效选矿与综合利用项目实现投产；化山瓷石

逾63亿元，同比增长逾600%；全年销售碳酸锂产品1.97万吨，同比增长75%。同时，公司负债率保持低位，期末货币资金余额逾90亿元，占总资产比例高达59%。

《中国经营报》记者以投资

矿300万吨/年锂矿技改扩建项目实现投产。

民生证券研报显示，2022年，永兴材料碳酸锂销量合计1.97万吨。第一季度至第四季度的销量分别为0.27万吨、0.47万吨、0.64万吨和0.59万吨；单吨净利润分别为26.52万元、29.63万元、30.21万元和32.56万元。第四季度销量因受环保事件影响小幅下滑8%，不过单吨净利润连续4个季度实现环比正增长。

银河证券研报表示，随着多个项目的投产、达产，永兴材料目前拥有电池级碳酸锂产能3万吨/年，原材料保障得到进一步加强。未来随着公司相关在建、合建产能的继续投产，将有效巩固其在云母提锂领域的龙头地位。

据华福证券近期研报预测，国内锂云母供给量将在2024年达到17.2万吨碳酸锂当量。其中，

者身份致电永兴材料，公司方面人士表示，2022年公司产销基本平衡，全年电池级碳酸锂的产销量在1.97万吨左右，其中大部分是供下游客户做磷酸铁锂电池的准电池级碳酸锂。“其他相关信息以公告为准。”

永兴材料的化山瓷石矿以4万吨吨的供给量位列第一，且在碳酸锂成本方面将显著优于国轩高科（002074.SZ）、宁德时代（300750.SZ）和紫金矿业（601899.SH）等公司旗下的锂云母项目。

同时，在产品销售方面，永兴材料除与正极材料龙头客户保持原有合作外，还将锂盐产品打入下游电池及整车企业。此外，随着公司锂电池一期项目于2022年全面投产，其业务已纵向延伸至电池领域。

与锂电业务的高歌猛进不同，永兴材料特钢业务的净利润则出现下滑。报告期内，该部分业务实现营收68亿元，同比增长14%；实现归母净利润3.6亿元，同比下滑15%。

永兴材料方面表示，受国际原材料价格大幅波动等因素影响，国内不锈钢产量自2008年以来首次出现同比下降，导致公司特钢业务经营承压。

账面现金达90亿元

在业绩大好的同时，永兴材料账面现金陡增，负债率保持低位。

截至2022年末，永兴材料总资产为154亿元，同比增长142%；总负债为29亿元，同比增长128%。资产负债率为18%，较上年同期减少1个百分点，降至近5年来的新低。另外，截至2022年末，账面货币资金余额为90.3亿元，占其总资产比例高达59%。

与此同时，2022年永兴材料经营、投资、筹资活动现金净流量分别为66.5亿元、-3.4亿元和8.7亿元，

锂价急跌冲击

同样值得关注的是近期锂价的快速下跌。

上海有色网（以下简称“SMM”）价格信息显示，国产电池级碳酸锂现货均价于3月21日跌破30万元/吨后继续下行，截至3月30日报25.00万元/吨，较去年11月中旬56.75万元/吨的高点已下跌56%。

永兴材料表示，公司主要产品为电池级碳酸锂，其价格走势和市场需求密切相关。如未来行业内新增产能陆续释放或下游需求显著不及预期，电池级碳酸锂价格大幅下跌或者长期低迷，则可能导致公司碳酸锂产品销量下滑，售价下

较上年同期分别增加746%、-43%和737%。受净利润大增及定增募资影响，当期公司现金净增加额为71.9亿元，远超之前历年水平。

民生证券研报表示，从资金能力的角度来看，永兴材料2022年实现经营活动现金净流入66亿元，同比增加59亿元，与净利润相差并不大，主要是由于锂盐产品量价齐升带动了净利润的增加。公司资产负债率整体保持在较低水平，资金实力较强，为未来锂矿采选冶一体化产能扩张提供了资金保障。

跌，从而对业绩产生不利影响。

锂价下跌的同时，产业链库存则在不断攀升。

华泰证券近日研报显示，据SMM统计，中国碳酸锂2月库存为6.1万吨，环比增加2.01万吨。其中，冶炼端库存5.4万吨，环比增加2.03万吨；下游库存0.75万吨，环比减少0.03万吨。下游继续去库存，冶炼端累库继续加剧，行业供给尚有余量。

该研报认为，虽然因春节的影响，行业库存累积属正常现象，但累库全部发生在冶炼环节，一定程度上或表明行业已进入“下游主动去库存+上游被动补库存（累库）”

此外，2022年永兴材料的销售费用、管理费用、财务费用和研发费用分别为0.2亿元、1.1亿元、-1.4亿元和5.1亿元，同比分别增加29%、-2%、-351%和131%。其中，财务费用大幅降低即因报告期利息收入增加所致；研发费用的增加则是因为公司加大研发投入所致。

值得一提的是，截至2022年末，永兴材料拥有研发人员331人，占员工总数的15%。公司正在进行的9项研发项目中，7项与锂电业务有关。

周期，锂价或已进入下行周期。

受此影响，华泰证券将永兴材料评级下调至“增持”。其认为，2023~2025年锂产品供需大概率会出现恶化，锂价下跌是大概率事件，但以永兴材料为代表的部分行业企业仍有增量，或部分弥补业绩的下滑。

永兴材料对此表示，针对碳酸锂价格大幅波动、需求有所放缓的市场行情，公司将调整碳酸锂产品的销售策略，通过合理销售来确保生产稳定。此外，公司将根据客户需求，做好下游产品结构的销量规划，与核心客户保持长期稳定的供销关系，并努力拓展客户范围。