

“光储锂”二代“倾城”

◎ 记者 程梓欣

同花顺 iFinD 数据显示,截至 6 月 5 日收盘,在 A 股“光储锂”上市公司总市值 TOP30 榜单中,共有 15 家公司进入二代接班倒计时。其中,通威股份、天齐锂业已经由二代接任董事长职位。

A 股“光储锂”公司市值 TOP10 (以存在二代接班为准)				
公司名称	企一代	企二代	企二代现任职务	总市值 (截至 2024 年 6 月 5 日收盘)
通威股份	刘汉元	刘舒琪 (35 岁)	董事长、CEO、董事	1026 亿元
赣锋锂业	李良彬	李承霖 (28 岁)	副总裁	666.47 亿元
天齐锂业	蒋卫平	蒋安琪 (37 岁)	董事长	587.06 亿元
大全能源	徐广福	徐翔 (54 岁)	副董事长	581.71 亿元
福莱特	阮洪良	阮泽云 (38 岁)	董事、总裁	574.66 亿元
龙佰集团	许刚	许冉 (35 岁)	副董事长	502.55 亿元
晶澳科技	靳保芳	靳军辉 (47 岁)	董事	496.45 亿元
天合光能	高纪凡	高海纯 (32 岁)	天合光能董事、天合富家、天合智慧董事长	468.35 亿元
华友钴业	陈望华	陈小军 (30 岁)	副总裁	465.55 亿元
晶盛机电	邱敏秀	曹建伟 (47 岁)	董事长	413.55 亿元

数据来源:同花顺 iFinD 制表:程梓欣

从履历来看,企二代们基本是 80 后、90 后,具备海外工商专业背景或一线岗位经验,尤其以女性居多。尽管有老一代力量的助推,但他们要想顺利“接班”,快速成长为百亿市值企业的中流砥柱,当前仍面临较大压力和挑战。

编者按:

伴随“光储锂”行业的竞争走向白热化,新一批接班人备受关注。他们既是外界眼中的“白富美”“高富帅”,也是父辈们“江山”的继承者,“出道”即掌控数百亿甚至千亿资产。面对这“泼天的富贵”,他们的海归背景、丰富履历都被放在了聚光灯下。成功总是伴随着质疑声,谁是最强的那一个?

龙佰集团:突击接班



龙佰集团副董事长 许冉

许冉,突然成为了龙佰集团的新掌舵人。

5 月 21 日晚间,龙佰集团公告称,公司控股股东、实际控制人许刚于 5 月 20 日因病医治无效不幸离世,享年 61 岁。这家市值约 500 亿元的全球钛白粉龙头,突遭变故,外界的目光也迅速聚焦到了“90 后”接任者许冉身上。

2002 年,许刚就任龙佰集团董事长。在其掌舵的几十年里,龙佰集团不仅在深交所主板上市,而且发展成为全球钛产业中独树一帜的创新型龙头企业。2023 年年报显示,公司主营产品为钛白粉、海绵钛、钛制品及锂电正负极材料。

年,磷酸铁产能 10 万吨/年,石墨负极产能 2.5 万吨/年,石墨化产能 5 万吨/年。

好在许冉已经在龙佰集团历练多年。2014 年,年仅 24 岁的许冉从澳大利亚麦考瑞大学工商管理专业硕士毕业,进入龙佰集团担任业务经理,随后历任佰利联欧洲、美洲业务董事,以及集团总裁助理。2023 年 4 月,许冉被提名为龙佰集团第八届 6 名非独立董事之一,同时被选举为副董事长、销售公司总经理。此前,许刚已卸任了董事长、总裁职务,仅担任名誉董事长。

如今,许刚猝然离世,35 岁的许冉能否挑起大梁是很多投资者心中最大

的疑问。近年来,受海内外下游需求疲软影响,公司业绩相对波动。2019 年至 2023 年,龙佰集团分别实现营收 114.2 亿元、141.64 亿元、206.17 亿元、241.55 亿元、267.94 亿元,分别实现归母净利润 25.94 亿元、22.89 亿元、46.76 亿元、34.19 亿元、32.26 亿元。

值得注意的是,公司现任董事长和奔流是许刚的老部下,已与其并肩作战二十余年。让“老将”替自己坐镇集团,或许正是许刚为女儿走的最后一步棋。不过,在许冉掌舵后,龙佰集团如何在激烈竞争中保住钛业龙头位置,依然是最大挑战。

通威股份:千亿市值的守业魔咒



通威股份董事长 刘舒琪

与其父刘汉元相比,刘舒琪交出的成绩单有些不尽如人意。财报数据显示,通威股份去年营业收入为 1391.04 亿元,同比下降 2.33%;归母净利润为 135.74 亿元,同比下降 47.25%。今年一季度,通威股份甚至出现上市以来的首次亏损。

刘舒琪在接受媒体采访时表示,“去年前三季度都挺顺利的,到了第四季度,产能过剩的问题开始集中凸显,行业不确定性也大幅增加。”

面对扑面而来的质疑声,刘舒琪并未选择退守,反而继续进取。在通威股份 2023 年度暨 2024 年第一季度业绩说明会上,刘舒琪与多位公司高管明确表示,今年不会放缓公司硅料产能扩张,还将加快海外组件市场开拓,继续抢占行业高地。

刘舒琪还公开表示,光伏电池技术迭代飞快,产能淘汰随时会到来,通威股份选择同步跟进隧穿氧化层钝化接触(TOPCon)、异质结(HJT)、背接触(BC)等多个技术领域。

28 岁的赣锋锂业接班人才刚刚进入大众视野。

2019 年—2021 年,赣锋锂业曾有过高光时刻,公司股价一度飙升至 159.07 元/股,市值突破 3000 亿元,实控人李良彬也多次登上江西首富宝座。2023 年,锂业进入产能调整期,赣锋锂业当年实现营收 329.7 亿元,同比减少 21.2%;实现净利润 49.5 亿元,同比减少

75.9%,扣非净利润 26.8 亿元,同比减少 86.6%。因公司股价大幅缩水,李良彬也失去了江西首富的称号。

今年 3 月 6 日,赣锋锂业公告称,公司实际控制人、董事长李良彬之子李承霖就任副总裁。这位年仅 28 岁的接班人选履历稍浅。2022 年从美国南加州大学经济学学士毕业,历任公司投资部经理、总裁助理。工作刚满两年即担任副

总裁一职,也被外界视为接班计划的一环。

对于初出茅庐的李承霖来说,上任即面对锂电行业的低谷周期,以及公司大幅扩产带来的多重压力。财报数据显示,赣锋锂业 2023 年负债合计 393.82 亿元,2024 年第一季度的负债规模上升至 413.06 亿元。虽然债务和业绩承压,但赣锋锂业依然没有停止扩张,

先后收购了新余赣锋矿业、镶黄旗蒙金矿业、Mali Lithium 公司等股权,总计金额超过 40 亿元。

据业内人士分析,由于自身矿端资源开发进度较慢,足量锂资源储备和锂盐产能或许还会成为公司的成本劣势。此外,赣锋锂业在墨西哥的矿产特许权诉讼一案尚未有明确结果,后续经营也存在不确定性。

福莱特:200 亿营收保卫战如何打

接班仅一年,刘舒琪掌舵下的通威股份出现了上市以来的首次亏损,也令这位 35 岁的掌舵人备受市场质疑。

履历显示,刘舒琪生于 1989 年,毕业于英国伦敦女王玛丽大学本科。2021 年起,刘舒琪历任公司总裁助理、光伏商务部总经理,曾负责公司硅料、电池、组件业务的采购、销售集中管理工作。2023 年 3 月,刘舒琪出任通威股份董事长兼 CEO,开始掌管这家千亿市值龙头企业。

光伏玻璃龙头福莱特是典型的家族式企业,创始人阮洪良一家三口加上女婿是公司实控人,合计持有公司 47.7% 股权。

早在 2023 年 6 月,福莱特就迎来了人事变动,阮洪良和姜瑾华分别请辞总裁和常务副总职务。也就是从那时起,福莱特正式开启了“新老交替”。

公开资料显示,福莱特成立于 1998 年,先于 2015 年在香港联交所上市,后于 2019 年在上交所主板上市,创始人阮洪良和姜瑾华,二人系

夫妻关系。经过 26 年的发展,该公司已成为目前全球最大的光伏玻璃生产商之一,主营业务为玻璃的研发、制造、加工和销售。

与其他二代不同,阮泽云亲身经历了福莱特的发展过程,并且颇有建树。2009 年,刚刚硕士毕业的阮泽云就进入了集团,从基础岗位一路做到财务总监。在十几年的工作中,她不仅搭建了公司的资源管理系统,还带领福莱特在香港完成上市,以及推动公司在 A 股上市。

业绩面上,自 2019 年以来,福莱特业绩持续五年保持高增长,尤其在 2023 年,其营收首次突破 200 亿元,来到 215.24 亿元的历史高点,公司归母净利润也高达 27.6 亿元,似乎已经迎来了业绩巅峰。

然而,公司主营光伏玻璃产品的毛利率为 22.45%,已降至近四年来的低点。2020 年至 2023 年,其光伏玻璃毛利率分别为 49.41%、35.7%、23.31%、22.45%。那么,阮泽云如何在激烈竞争中守住业绩高地?



福莱特总裁 阮泽云

天齐锂业:国际化之困

天齐锂业的蒋安琪已经完成了“接班”后的首秀。

5 月 28 日,天齐锂业在成都召开 2023 年度股东大会,天齐锂业董事会名誉主席蒋卫平、董事长蒋安琪率领军监高团队出席会议,这也是蒋安琪就任公司董事长后的首次公开亮相。早在 4 月底,她已正式接手这家市值 600 亿元的锂业巨头。

蒋安琪拥有西南财经大学工商管理硕士学位,已在锂行业工作近 10 年。早在 2016 年,29 岁的蒋安琪就已出任天齐集团副总经理,随后历任公司董事、副董事长,主要负责协助公司制定战略及投资规划,以及协助董事长作出主要战略决策。

对蒋安琪来说,这次接棒或许更像是临危受命。去年四季度以来,受锂价下跌影响,天齐锂业陷入大幅亏损。截至一季度末,公司归母净利润累计亏损



天齐锂业董事长 蒋安琪

超过 46 亿元。与此同时,天齐锂业或将丧失对重要参股公司智利化工矿业公司(SQM)的核心锂业务控制权。有业内人士指出,天齐锂业智利 40.66 亿美元项目被智利国有化后,公司是否需要计提损失,这将会是蒋安琪上任后走向国际化的第一大考验。

天合光能:再融资破局

从天合富家分拆上市的消息来看,高纪凡想将女儿“扶上马”后再送一程。

作为天合光能实控人高纪凡之女,高海纯素有“天合小公主”之称。公开资料显示,高海纯出生于 1993 年,毕业于美国布朗大学。2017 年以来,她历任天合光能品牌部管培生、董事会办公室投资者关系经理、战略投资部副总经理等。2022 年 6 月,高海纯担任天合光能旗下子公司天合富家董事长。

值得注意的是,主营分布式家用光伏业务的天合富家正在筹备上市。一旦成功,高海纯将成为中国光伏上市公司中最年轻的董事长之一。

但对接任者高海纯而言,光伏行业最艰难的时刻尚未过去。从业绩面来看,天合光能去年刚刚晋升光伏千亿营收俱乐



天合光能董事 高海纯

部成员,随后就出现业绩增长乏力的情况。今年一季度,天合光能营收 182.6 亿元,同比下滑 14.37%;归母净利润 5.16 亿元,同比下降 70.83%。

二代接班 VS 外聘人才

截至目前,部分二代虽然已过不惑之年,同时具备丰富的历练经验,但仍然未能完全掌握话语权。例如,大全能源创始人徐广福之子徐翔已经 53 岁,仍然担任公司副董事长职位;晶澳科技董事长靳保芳之女靳军辉也已经 46 岁,目前仅在公司担任董事一职。

财经评论员、鲸平台智库专家郭施亮向《国际金融报》记者表示,鉴于部分二代因意愿或能力问题存在尚未接棒现象,新老交替或存在其他可能性,所以企业需要提前做好人才储备库或者考虑聘请职业经理人,以提升公司经营管理效率。

东吴证券曾在研报中指出,A 股上市公司民企接班的方式包括家族内传承和外聘经理人。无论方式如何,接班者能力最为关键,但外部投资者一般无法及时准确获取交接方式、接班人能力信息,资本市场也对创始人退休持谨慎态度。

郭施亮同样表示,二代在接手企业的过程中,可能会面临工作衔接、管理模式对接等问题,往往需要很长的磨合期。在此期间,市场可能会保持观望的态度。

(本版图均为资料图片)