

# 加推高送转 交易所问询“逼停”南山铝业

证券时报记者 岳薇

距年报发布两个多月后,南山铝业(600219)董事会近日推出了一份“迟来的”高送转预案,引来上交所的关注。在主营业务下滑的背景下,公司为何要大规模扩张股本?公司高管未来6个月内是否有明确的增减持计划?针对上交所的问询,南山铝业表示,该事项存在重大不确定性,为避免股价异常波动,公司股票自6月14日起停牌。

6月9日,南山铝业发布董事会审议2015年高送转预案的公告,公司拟以总股本28.35亿股为基数向全体股东按每10股派发现金红利1元(含税),预计分配股利2.84亿元;同时以

资本公积金向全体股东每10股转增15股。转增股份实施后,公司股份总数将增至70.88亿股。

根据南山铝业今年4月5日发布的2015年年报,除了上述分配红利事项以外,并未有高送转安排。如今,时隔两月“加塞”高送转分配方案,引起交易所关注。上交所直接询问公司新增高送转安排,是否另有其他考虑。

值得关注的是,南山铝业2015年年报和2016年第一季度报告显示,公司净利润分别较上年同期下降37.45%和28.05%,营业收入、经营活动产生的现金流量净额等亦下滑。不过南山铝业于6月9日董事会审议高送转预案的公告中则表示,公司核心产品具有较强的市场竞争优势,公司

市场业务稳定,未来发展前景良好;公司董事一致认为,鉴于公司持续、稳健的盈利能力和良好的财务状况,并结合未来的发展前景和战略规划,本次高送转预案与公司业绩相互匹配。

据此,上交所要求公司自查并说明,上述披露内容与公司前期定期报告中反映的实际情况是否存在不一致;在主营业务下滑的背景下,公司通过此次利润分配大规模扩张股本的合理性和必要性。

此外,据公司披露,除持有公司股份190万股的董事宋建波在审议本次高送转预案后6个月内,无任何减持计划以外,公司尚未收到其他董事的股份增持计划或通知。上交所表示,高送转议案作为股价敏感信息,受到

投资者的广泛关注,对公司股价易产生影响。因此,公司未明确董事持股意向而采用“尚未收到”的模糊用语是欠妥的。上交所要求公司严格遵守相关要求,明确公司董事在未来6个月内是否有增持或减持公司股份的计划,并要求公司说明本次修改利润分配方案的决策过程,提供内幕信息知情人信息。

另外,南山铝业的股东大会召开时间也被交易所关注。根据南山铝业最新公告,公司2015年年度股东大会召开日为2016年7月4日,未在会计年度结束后6个月内召开。上交所要求公司说明董事会在审议本年度利润分配事项及年度股东大会召开事项时是否勤勉尽责。

# 中国成为全球最大电影票仓还需“补钙”

证券时报记者 杨丽花

近期有分析预计,今年年底或明年,中国电影票房市场将赶超北美,成为全球最大票仓。

在强悍的票房成绩下,隐藏了中国电影市场相对虚弱的现实。中国电影引领世界,还有很多问题亟待解决。要解决这些问题,可能还不能过多依赖资本的市场,相反,电影行业资本过度繁荣,也许会给中国电影产业带来一些障碍和苦恼。

单看中国电影市场票房,中美差距现在还比较大。2015年,全球最大市场——北美市场的总票房为111.3亿美元。而根据广电总局公布的数据,2015年中国电影总票房为440.69亿元人民币,同比增长48.7%。同时,国产影片票房271.36亿元人民币,占总票房的61.58%,这就是说国外影片特别是美国大片占中国总票房近四成,约为169.33亿元人民币。此外,中国国产影片海外销售收入同比增长48.13%,仅为27.7亿元人民币。

值得注意的是,北美电影还有巨大的电影衍生品市场。公开资料显示,

在美国,衍生品的收入高达电影总收入的70%,远超电影票房2倍多。而中国的衍生品市场才刚刚起步。

今年以来,中国电影行业从体制至资本再到人才,各方面的缺陷和漏洞正在逐步暴露,“补钙”严重。电影本身兼具艺术和商品两种属性,是要打造艺术精品,还是要有好的票房?当下的中国电影业颇为矛盾。中国电影虽然国内票房不断创下新高,但是这几年来在国际电影节上获奖的影片尚不及以前。其原因与大量资本涌入电影市场、整个电影行业极其浮躁密不可分。

电影节期间,就有业内人士吐槽:在资本推动下,电影市场要素比如导演、编剧、演员以及IP等都被资本用近乎掠夺的方式占有,什么题材受欢迎,就马上制造什么题材的电影;哪个明星有票房号召力,就马上签订该明星,而忽略内容制作本身。

如何讲述一个好故事是电影成败的关键。优秀的导演甚至认为故事也是一个假象,重要的是表达情怀,与观众心心相通,通过情节、音乐、感情起伏等打动观众。在美国,一个剧本往往



翟超/制图

经过多个编剧多次打磨,而中国的电影剧本几个月就可以出炉,由此导致不容易讲好故事。

电影艺术中,如果说“情怀”是“艺”,那么包括光、影、特效等都是“术”,在“术”的方面,我国电影与美国电影也存在严重差距。

中美电影最根本的差距,最终还得归结于电影的文化。美国电影的文化,包括明星、想法、内容、生活方式,特别是电影业流行文化的力量。有些

美国电影对年轻人影响很大,而中国电影远没有这种号召力。

我们很认同著名导演李安的忠告:“现在重要的是不要让年轻的电影人成长过快,拔苗助长。成长是很自然的事情。生长本身是需要孕育,不管是环境孕育,还是年轻人允许自己被孕育。希望眼下是中国电影行业繁荣的开始而不是高峰。”如果要解决中美电影行业差距,还得需要中国电影人的共同努力,不妨先从“补钙”做起。

# 又见地王! 滨江集团联手平安48.3亿杭州拿地

证券时报记者 李小平

进入6月,“地王潮”在各地继续上演。6月13日下午,杭州土地市场风云再起,滨江集团002244联手平安不动产,以48.3亿元在杭州拿地,再次刷新区域地价新高。

昨日,杭州市区共出让6宗地块,其中主城区4宗地块,余杭区2宗地块,共计吸金74.72亿元。其中杭政储出(2016)14号,即西湖味精厂宅地,起拍价高达2.88万元/平方米,是杭州史上起拍楼面价最高的宅地,这也使得该宗地块未经拍出就备受外界关注。

正式竞价环节,滨江集团、绿城、九龙仓、碧桂园、葛洲坝等多家房企都

参与了竞价,最终滨江集团与平安不动产组成的联合体,以48.3亿元拿下14号地块,折后楼面价高达3.95万元/平方米,溢价率37.34%,成为杭州上城区新晋地王。

实际上,“地王潮”正在成为当下楼市的关键词。今年以来,一、二线城市土地市场,接连出现高溢价、高总价、高单价的“三高”地块。进入6月,这股浪潮继续蔓延,首周仅3天时间就在北京、深圳等地涌现出12宗地王,楼面价普遍高于周边区域房价。

挂牌信息显示,杭州此次出让的上述14号地块,位居杭州城市的核心区域,配套优势明显。可以参照的是相隔千米之外的信达地产南星地块,今年1月,信达地产以33.9亿元强势入

驻,折合楼面价3.67万元/平方米,溢价率65.6%,当时信达地产的拿地价格也刷新了区域地价新高。

据了解,目前上述14号地块所在的近江单元,基本无新房在售,周边在售新房集中分布于南星单元,如融创侯潮府、金隅学府、钱江御府等,毛坯售价约4.3万元/平方米,含装修售价约5万元/平方米。

滨江集团2015年营业收入为126亿元,归属于母公司净利润为10亿元,同比增长分别为7.3%、21%。今年5月,滨江集团在2015年度业绩说明会透露,2016年公司销售目标确保200亿元,力争250亿元。目前已销售超过100亿元。

滨江集团与平安不动产的合作,

始于去年6月达成的《战略合作备忘录》,即滨江集团与平安不动产有意愿对双方均认可的潜在房地产项目进行开发经营,共同开发、共同获益,并希望以此为契机建立双方战略合作伙伴关系,双方至2016年末的战略合作规模预计为100亿元以上(含100亿元)。有了“金主”的支援,滨江集团也是动作频频。去年9月,滨江集团与平安不动产组成的联合体,最终以34.65亿元在上海宝山区拿地,正式宣告进军大上海。

今年以来,滨江集团5月还收购了滨江定安府项目,继续打造高端地产项目。与此同时,旗下多个地产项目预计将于今年集中入市,这也为公司大手笔拿地提供了资金保障。

# 东风股份拟设消费品并购基金 逾3亿收购烟标印刷企业

证券时报记者 岳薇

东风股份(601515)昨日晚间公告,拟与深圳市天图投资管理股份有限公司签署《战略合作协议》,与相关方共同发起设立“深圳市福田区天图东峰消费品并购基金”,基金目标规模为8亿元,分两期筹资,首期筹资5亿元。东风股份及拟新设的子公司拟共同以自有或自筹资金出资4亿元。

公告显示,东风股份的合作方天图投资系新三板挂牌公司,是一家专注于消费品投资的私募股权投资机构,管理资产超过100亿元。迄今为止,天图投资已投资了百果园、周黑鸭、江小白、德州扒鸡、八马茶业、小红书、蘑菇街、每天惠、爱鲜蜂、飞贷、慈铭体检、饭扫光等消费企业。双方此次合作设立的并购基金将主要围绕生活消费品、零售渠道、消费升级及消费互联网业务的企业进行投资。

东风股份表示,此次合作有助于加快实现公司由“印刷包装产业为核心”向“印刷包装与大消费品产业双轮

驱动发展”的战略转型规划,为公司未来发展储备更多的并购项目及寻找潜在的合作伙伴。

此外,东风股份宣布拟以3.38亿元受让达朗投资有限公司持有的汕头保税区金光实业有限公司75%股权。次收购完成后,东风股份将持有金光实业75%的股权,达朗投资持有金光实业25%的股权。

金光实业2015年及2016年第一季度分别实现营业收入1.72亿元和4016.1万元;分别实现净利润3155.48万元、707.86万元。转让方及其实际控制人承诺标的公司2016年度经审计的扣除非经常性损益的净利润应不低于4000万元。若低于承诺值,则转让方愿意将差额部分以现金方式补偿给金光实业。

金光实业是粤东地区历史较悠久,规模较大的烟标印刷企业之一,本次收购完成后,有助于公司进一步拓展新客户、新品牌,并通过发挥协同效应,提高公司在烟标印刷市场的业务份额及竞争力。

# 新城控股等发起设立国峰人寿

证券时报记者 岳薇

新城控股(601155)昨日晚间公告,公司拟与上海红星美凯龙投资有限公司、红豆集团有限公司等共同联合发起设立国峰人寿保险股份有限公司,注册资本拟为15亿元,其中,公司拟以自有资金出资3亿元,占其注册资本的20%。

除上述公司外,发起人还包括常州华利达服装集团有限公司、西宁伟业房地产开发有限公司、江苏红豆实

业股份有限公司和太阳雨控股集团有限公司。发起人一致同意由新城控股成立国峰人寿筹备工作小组,具体负责国峰人寿的筹建事宜。

新城控股表示,保险行业在我国发展前景良好,潜力巨大。同时,保险行业能为公司带来融资渠道扩展、业务多元化发展等机遇;房企与保险业双向融合是发展大趋势。同时,本次投资在获得相关部门批准设立后,能够实现规模化收入并实现预期盈利,将会给公司带来长期的投资收益。

# 丽江旅游整合大索道板块 收购云杉坪索道25%股权

证券时报记者 张骞文

丽江旅游002033昨日晚间发布公告,拟以8600万元收购香港久益国际持有的丽江云杉坪旅游索道有限公司云杉坪索道25%股权。

云杉坪索道为丽江旅游的控股子公司,公司持有云杉坪索道75%的股权,收购完成后云杉坪索道将成为公司的全资子公司。

资料显示,2015年,公司三条索道共接待游客369.62万人次,同比增长9.61%,其中,玉龙雪山索道接待游

客226.11万人次,同比增长43.44%;云杉坪索道接待游客132.75万人次,同比下降21.19%;牦牛坪索道接待游客10.75万人次,同比下降3.31%。

公司表示,收购前云杉坪索道作为公司的控股子公司,因未完全控股,不利于与公司雪山景区内的玉龙雪山索道、牦牛坪索道、印象丽江、餐饮等联合营销,不能充分发挥协同效应,收购完成后可增加公司的经营业绩,还有助于业务的整合与管理,假设按2015年度业绩测算,收购完成后每年可为公司增加净利润804.25万元。

# 宝新能源3亿元设立融资租赁公司

宝新能源000690昨日公告,拟以自有资金出资3亿元设立全资子公司宝新融资租赁有限公司(以下简称“宝新融资租赁”)。据介绍,该公司将依靠宝新能源丰厚的产业背景和多层次产业链,在专业领域中深入开展具有特色的融资租赁业务。重点业务领域为风电、光伏、新能源汽车、充电

桩等新能源设备,智能电表等智能化设备,同时开展医疗设备、城市基础设施、政府物业、商业物业等租赁业务,推动新能源、可再生能源产业发展,助力打造循环经济示范区、国家新能源示范城市,支持南沙新区、广东省乃至全国的实体经济发展。

(李映泉)

# 豫能控股:大力布局新能源领域 开启大能源战略

6月14日,豫能控股(001896)发布对外投资公告,公告称,公司拟以自有资金出资1亿元,在郑州设立河南豫能新能源有限公司,开展新能源项目(包括风电、太阳能发电、生物质发电)的开发、设计、建设及运营工作。

梳理豫能控股近两年的公告不难发现,为适应能源产业转型升级以及深化电力体制改革的发展趋势,公司在南阳桐柏和镇平、洛阳新安和偃师、鹤壁淇县、濮阳沿黄滩区等地相继开发、储备了较大规模的风电及光伏等

新能源项目。以濮阳沿黄滩区为例,2015年3月,豫能控股与濮阳县人民政府就濮阳县沿黄滩区风力资源开发一事达成合作共识,并签订了《河南省濮阳县沿黄滩区风电场开发投资框架协议》,拟在濮阳县沿黄滩区进行风能资源开发利用及风力发电项目投资建设,初步估算装机容量约15万千瓦,总投资约14亿元。本次再次设立新能源公司,不仅有助于加快新能源项目落地,优化公司产业结构,形成火电、新能源协调发展格局,而且符合国家政策要求。

继两会政府工作报告中明确2020年实现全国非化石能源占一次消费能源比例达到15%的目标之后,4月底国家能源局再次下发重要文件,将对燃煤火电机组承担非水能源发电指标进行配额考核,要求到2020年各燃煤发电企业承担的非水可再生能源发电量与火电发电量比重要达到15%以上,并将按年度分解落实考核指标。

华泰证券研究表明,目前“五大四小”的平均风光发电量占比远不及15%,除了中广核和国电其余均在5%

以下,预计未来电力企业将大幅新建风光等新能源发电项目。所以,火电企业加大对新能源发电投资,既符合自身发展需要也满足政策需求。

自1998年上市以来,豫能控股一直专注与火力发电,近年来,公司依托原有主业的资源和优势,除了新能源领域,还大力布局现代化物流园、煤炭交易电商平台、供应链金融、节能环保等战略新兴产业布局。

2015年4月,豫能控股出资2亿元独资设立了河南煤炭储配交易中心有限

公司,拟在鹤壁市鹤山区建设煤炭储配交易中心,同年又增资1亿元,注册资本达到3亿元,并获得了国开基金5000万元支持。煤炭储配交易中心基于供应链管理理念,结合已有物流园区实体平台,商业模式具有不可复制的优势明显,初期可依托公司旗下发电厂巨大的用煤需求来取得成功,然后在其他园区进行复制,逐步发展壮大。

2015年8月,豫能控股与河南投资集团、菲达环保(600526)三方共同出资1亿设立了河南豫能菲达环保有限

公司,设立初期将主要以火力发电企业环保设施升级改造为切入点开展业务,未来视业务发展状况,逐步开展涵盖大气、水、固废、土壤、噪声等领域的综合性环境服务。合资公司将依托三方资源,从火电环保设施升级改造为切入点,初步积累成功案例和经验,为今后的业务延伸打下基础。

近年来,老牌火电企业豫能控股围绕主业开启大能源战略,加快转型升级步伐,逐步实现由区域性单一燃煤火电企业向综合性能源投资集团转变。

(苏夏)(CIS)