

■温故2012:上市公司年终特别报道之六

文化热? 地产热!

文化产业“结正果”有待政策深化

本报记者 姚轩杰

2012年,中国的文化体制改革走过了十年。文化产业的发展已成为国民经济大发展浪潮中最亮眼的一颗明珠。展望明年,文化产业仍然会快速发展,政策扶持将会更具体更细化,国有文化企业的兼并重组有望加快。但更应该关注的是,投资催熟的文化产业,能否在内容上结出丰硕果实。

延伸十年“重生”路

文化,曾经在公众印象里是“阳春白雪”,市场上的文化主体也多是事业单位。党的十六大以后,文化体制改革扑面而来,文化生产力得到极大的解放,从而使文化产业迅速崛起,十年间已成为国民经济新的增长点,一大批文化企业登陆资本市场。

即将过去的2012年,虽然宏观经济增速放缓,但文化产业依然高歌猛进。从已上市的文化公司的三季报可以看出,超过半数的公司全年业绩预增在五成以上。

从文化产业的发展历史来看,出版、影视等行业从衰弱到繁荣的“重生”印迹十分明显。

2003年以前,全国新华书店门可罗雀、出版社效率较低,整个出版业“死气沉沉”。2003年,21家新闻出版单位被列为文化体制改革试点单位,尝试从“事业”转为“企业”,中国出版业体制改革拉开帷幕。

经历了10年改革,出版业成绩斐然。据新闻出版总署长柳斌杰介绍,截至2011年,我国图书、报纸品种和总发行量占世界第一位,数字出版产业占世界第二位,印刷业产能占世界第三位。

10年来,10万多家国有新闻出版事业单位转制为企业,30多家新闻出版企业参与市场竞争,百万种产品在国内外市场上流通,总产出达1.5万亿,占核心文化产业的60%,与2002年相比翻了三番。与此同时,中南传媒、凤凰传媒、浙报传媒等一批出版企业登陆资本市场。

而中国电影在2000年以前,

全国电影每年的票房不足10亿,诸多电影院倒闭,电影厂面临无戏可拍的窘境,电影产业面临崩溃。

2002年,中国电影启动院线体制改革,不但直接催生了中国大中城市商业中心区多层次化影院的快速建立,培养了都市人群的观影习惯,而且打破了此前国内电影市场的行政分割和地域垄断,建立起良性运转的电影市场机制。

此后,电影票房、电影院和银幕数持续“井喷”。2002年,中国电影年票房10亿;2010年,中国电影年票房100亿。2012年前三季度全国电影票房超过121亿元,全年有望达到180亿元。截至2012年9月底,电影院总数达到3293家;银幕总数突破1万块,达到11835块。

2009年,华谊兄弟登陆创业板,成为“中国电影第一股”,产生了巨大的示范效应。此后,华策影视、光线传媒、华录百纳等相继上市,而今年,电影界两大巨头——中影集团和上影集团正式申报IPO。

热潮背后存隐忧

十七届六中全会后,从中央到地方,扶持文化产业的政策密集出台,显示出政府对推动文化产业成为国民经济支柱性产业的决心。一时间,文化热席卷全国。

中国证券报记者统计发现,截至目前,全国31个省、自治区、直辖市都出台了地方性的文化产业政策,其大体思路基本上通过土地、税收、财政补贴等优惠措施鼓励文化企业的发展。多数地方都号称,要建产值千亿元的文化产业园。

但“输血”式的政策扶持,是否能培育出优秀的文化企业,一些“文化产业园”,是否在以文化之名行地产之实?公众对此产生了质疑。

今年,在海南海口,有“新中国电影摇篮”之称的长春电影集团圈地近7000亩,投资436亿建造“环球100”电影主题公园;在江苏无锡,雪浪钢厂地块,现已被改造为总投资过百亿,总规划面积6平方公里的无锡国家数字电影产业园;在陕西西安,国家级文化产业示范园区曲江新区已完成二期规划,已签订的文化产业项目投

资额高达870亿……

从电影公司、动漫公司,到地产商以及与文化毫不搭边的各色企业,都成为这场文化圈地运动中的一员。北京大学文化产业研究院副院长陈少峰告诉中国证券报记者:“很多文化产业不需要圈地也能做。但真正圈地做文化产业的人,做好的却比较少。”陈少峰直言,众多文化产业园风生水起的背后,多是以地产补贴文化经营,或者直接圈地赚钱。

2010年才借壳上市的地产商中弘股份便是一个试图在文化产业中“豪赌”一把的投资者。今年中弘股份将在云南西双版纳、北京、海南等地同时开工8个文化地产项目,总投资规模高达1000亿元,并成立专项的文化产业基金运作。

但中弘股份2011年全年营业收入仅18.54亿元,2011年期末现金及现金等价物余额仅为2.4亿元,这场“文化豪赌”结局难料。然而,这样的地产商越来越多。

此外,从文化产业轻资产的特点来看,盈利问题仍然困扰着这个行业。陈少峰说,电影与动漫公司那么多,生产出来的片子那么多,能卖得出去的却很少,同质化竞争越来越严重,导致企业都挣不到钱。

陈少峰举例说明,在美国要做动漫,一定要有渠道播出,能够赚钱,否则就不做。但在中国,很多公司即使没有渠道却还在做,就是因为中央和地方政府都支持,愿意给企业补贴,比如企业到政府主导的园区落户可以免租金,甚至直接给予现金补贴。这导致许多企业打着文化的旗号四处套补贴,甚至成了“候鸟型”企业。

上述现象表明,如果地方政府对文化产业盲目扶持,会让文化“泡沫”越来越大。风电、光伏等新能源泡沫就是前车之鉴。

文化部文化产业司副司长高政指出,一些地方政府已经认识到发展文化产业的重要性,但具体执行过程中,往往关注的是土地和投资,而忽略了文化产业的核心——内容。他表示,从政府角度来讲,如何搭建产业基地,真正

2004-2011年我国文化产业法人单位增加值



支持文化产业? 主要应从四个方面着手:第一,要有一些基本的设备,搞创意的人有了好的创意,能够很廉价地使用这些设备进行产业的孵化;第二,要有配套资金;第三,在基地中,可以形成一种合力,进行知识产权的保护;第四,帮企业做整体的宣传推广。

政策扶持将深化

十年间,文化产业逐渐变得“富足”。数据显示,2004年至2010年,全国文化产业增加值年平均增长速度超过23%,2010年全国文化产业的增加值突破了1.1万亿元,占国内生产总值的比重为2.78%。

文化部部长蔡武表示,按照平均增速估算,2016年我国文化产业的增加值占国内生产总值的比重将到达5%,在全国范围内可以实现文化产业成为国民经济支柱性产业的目标。

党的十八大报告中提出,扎实推进社会主义文化强国建设。展望2013年,文化产业的发展仍将欣欣向荣。多位业内人士认为,明年的特点可以概括为三个方面:

首先,中央文化行政部委、地方政府还会出台一些扶持文化产业发展的具体配套措施。比如,在电影领域,由于今年增加了进口影片的数量,国产片票房遭遇重创。中国证券报记者了解到,国家广电总局可能在明年有相关支持国产片发展的政策出台。

在出版领域,近年来,在网络售书的冲击下,实体书店相继陷

入经营困境甚至倒闭。新闻出版总署内部人士向记者透露,新闻出版总署正在和相关部委协商实体书店减税方案,明年拟推出相应的政策。

其次,国有文化企业兼并重组加快。目前,全国所有的经营性文化事业单位基本实现了转企改制。未来,打破按条块分割的地区壁垒,促进国有文化企业进行行业务整合,做大做强,将成为重点改革领域。

中央一直在推,企业本身也有追求更多利润的动力,主要障碍是地方政府是否放手。但从市场规律来看,既然要推动产业大发展,那肯定要市场主导,而不是行政命令。”一位出版业资深人士分析道。

此外,新兴文化业态将得到快速发展。文化与科技融合而衍生出来的新业态,比如数字内容产业、网络文化产业,已经深入到每个人的生活,未来的市场空间巨大。

分析人士认为,在现代科技影响下,当代文化产业结构面临着深刻的调整,主要趋向于新兴文化产业将引领文化产业潮流,部分传统的文化行业将逐步走向衰微,适应市场需求的文化行业将继续保持活力。

深圳华强科技集团就是这方面的典型代表,其开发的环幕立体电影系统及影片打入了包括美国、加拿大在内的国际市场,拥有148项国内外专利和54项软件产品登记。目前正准备登陆A股市场。

贵州茅台大股东20亿元增持计划再表“清白”

本报记者 王锦 邹宁

在12月10日晚公告了三份塑化剂检测报告之后,贵州茅台11日便获得大股东增持“力挺”,大股东贵州茅台酒厂(集团)有限责任公司在一个交易日内耗资约9000万元出手增持。与此同时,公司大股东还宣布了总额接近20亿元的后续增持计划。

大股东首日增持近亿元

贵州茅台11日晚公告,公司于12月11日交易结束后接到公司控股股东中国贵州茅台酒厂(集团)有限责任公司通知,茅台有限公司于12月11日通过上交所证券

交易系统在二级市场以买入的方式,增持公司股份45.25万股,占公司总股本的0.0436%。

12月11日,再度重申产品符合相关要求而复牌的贵州茅台,一开盘便表现强势,也带动白酒板块出现一波拉升,至收盘时,贵州茅台股价重回200元大关,收盘价为202.31元/股,上涨1.77%。以收盘价为202.31元/股计算,茅台有限公司此次增持共计耗资超过8982万元。

本次增持前,茅台有限公司持有贵州茅台股份64116.34万股,占公司总股本的61.7584%;本次增持后,茅台有限公司持有贵州茅台64161.59万股,占公司总

股本的61.8020%。

不仅如此,公告还显示了大股东的后续增持计划,茅台有限公司拟自本次增持之日起算的未来6个月内,从二级市场上继续择机增持公司股份,累积增持比例不超过公司已发行总股份的1%。茅台集团承诺,在增持期间及法定期限内不减持其持有的公司股份。

贵州茅台目前总股本约为10.38亿股,若按每股200元计算,茅台有限公司此番1%的增持计划耗资约20亿元。

分析人士称,此番增持显示出贵州茅台维护市场稳定的决心,而此时增持也能够提振各机构投资者的信心。

贵州质监抽检12批次均合格

类物质纳入了产品出厂检验项目。

贵州质监部门同时抽取了12批次茅台酒样品,对照卫生部设定的邻苯二甲酸酯类物质临时限量值,经贵州省产品质量监督检验院、国家酒类及饮料产品质量监督检验中心检测,邻苯二甲酸二丁酯(DBP),样品检出最高值为0.12mg/kg,其中有6个样品未检出,平均值为0.08mg/kg,限量值≤0.3mg/kg;邻苯二甲酸二(2-乙基)己酯(DEHP),样品检出最高值为1.30mg/kg,检出最低值为0.60mg/kg,平均值为0.90mg/kg,限量值≤1.5mg/kg;邻苯二甲酸二异壬酯(DINP),全部样品均未检出。所抽样检测的12批次样品均未超过临时限量值。

中鼎股份、光迅科技均于今日公告获控股股东增持。

中鼎股份表示,12月11日接到公司大股东中鼎集团通知,其于当天通过深交所系统首次合计增持公司股份330.03万股,占公司总股份5.95亿股的0.55%。增持均价为8.77元/股,增持投入总金额约为2895.07万元。

本次增持后,中鼎集团持有的公司股份数量为3.42亿股,占公司总股份的57.42%。中鼎集团及其一致行动人夏鼎湖共持有公司股份为3.425亿股,占总股本的57.49%。中鼎集团及一

致行动人计划在未来12个月内累计增持不超过1000万股的公司股份,约占公司总股本的1.68%。

光迅科技公告,公司控股股东武汉烽火科技有限公司12月4日以来累计增持光迅科技股份160.25万股,占公司总股本的1.0016%。截至12月10日下午收盘,烽火科技持有光迅科技股份比例升至47.2516%。

光迅科技表示,烽火科技拟自2012年12月4日起12个月内,视资本市场情况增持光迅科技股份,累计增持比例不超过公司已发行股份的2%,不低于公司总股本的1.0016%。

华银电力5.66亿转让关停容量指标

大唐发电接手46.8万千瓦

本报记者 于萍

大唐发电与华银电力公告称,双方签署了“关停容量指标买卖协议”。根据该协议,华银电力同意向大唐发电转让合计46.8万千瓦小机组关停容量指标,交易金额合计约为3.74亿元。

据了解,国家和各级地方政府自2007年以来陆续出台了一系列关于关停小火电机组的文件,根据国家“上大压小”政策和地方政府有关规定,华银电力在广东地区共获得小火电关停容量指标120万千瓦。华银电力拟将上述容量指标24万千瓦出售给中国大唐集团公司,46.8万千瓦出售给大唐发电,交易金额分别约为1.92亿元和3.74亿元,合计5.66亿元。

根据协议,华银电力向大唐发电转让合计46.8万千瓦小机组容量储备存量,有利于推动实施公司发展规划。

“内鬼”作乱 贤成矿业5亿工程款去向成迷

本报记者 于萍

为诉讼和资产冻结所纠缠的贤成矿业内部又掀“扯皮案”。对于其控股子公司创新矿业资金账户是否存在托管一事,贤成矿业与子公司莫衷一是。根据贤成矿业公告,创新矿业在核查后认为贤成矿业占用了三门峡化工机械有限公司、格尔木海麒机械工程有限公司的工程款5亿元,并请贤成矿业尽快转回。但贤成矿业却表示,公司董事会、管理层均从未知情,更未占用其相关工程款。

谁动了5亿工程款?

根据中国证监会青海监管局近期发出的监管提示函的要求,以及配合青海证监局的立案稽查

工作,近期贤成矿业就各控股子公司与其他内、外部公司之间可能存在资金账户托管或被托管的情形向各参股、控股公司进行了问询,并要求各子公司在内部进行彻查。

12月3日贤成矿业子公司回复称,在贤成矿业的要求下,为大股东借款需求,执行了对三门峡化工机械有限公司、格尔木海麒机械工程有限公司账户在中国农业发展银行格尔木市支行开户和共同管理。通过两公司账户向贤成矿业提供的账户分别转付给贤成矿业大股东,占用了上述两公司工程款5亿元。因此,请贤成矿业尽快转回占用的5亿工程款。

尽管子公司创新矿业言之凿

凿,但贤成矿业显然并不买账。对于涉及的问题,贤成矿业称,董事会、管理层均从未知情。且经内部核查,公司并未与三门峡化工机械有限公司、格尔木海麒机械工程有限公司发生过任何资金往来,更未占用其相关工程款。

此外,对于创新矿业在回复函中所称的工程款“详细清单已交付给创新矿业财务总监杨勇”一事,贤成矿业也表示,杨勇于2012年4月方接受委派担任财务总监职务,经查询其本人确认,从未接收过任何关于上述事项的详细清单。

此前,因大股东涉及债务“黑洞”纠纷,贤成矿业近9亿资产被查封冻结,公司所持有的创新矿业全部股权也遭司法冻结。如今,“资金诈骗”案的余波仍在不断扩大。究竟是谁动了这5亿工程款,还需要等待公司进一步核查和公告。

后续结果仍待核查

对于占款一事,贤成矿业在否认的同时,还要求创新矿业提供更多情况说明。不过截至

制造业复苏
宝钢连续两个月上调钢价

本报记者 李晓辉

12月11日,宝钢出台2013年1月份价格政策,除了热镀锌、电镀锌价格维持不变外,其他普遍上调50-150元/吨不等。至此宝钢连续两个月上调了价格,不过总体上调幅度较小,显示对于后市判断较为谨慎。

其中,热轧上调80元/吨,酸洗上调50元/吨,冷轧CQ级及以下钢种上调60元/吨,彩涂上调100元/吨,镀锌带上调100元/吨,调整后5.5mm*1500 SS400热轧卷表列价为4142元/吨,3.0mm*1250 SPHC热轧卷表列价为4392元/吨,均不含税。

这反映出宝钢对明年一季度板材市场较为乐观。”业内人士认为,近期板材下游汽车行业逐步复苏,板材市场需求趋于好转,加之近几个月板材出口量一直保持在较高水平,钢厂合同组织较为顺畅。

宝钢作为对市场价格有影响力钢厂,钢价调整会充分考虑

钢材市场供需氛围情况而定,作为板材类品种的价格主导性钢厂,对于市场板材品种价格有一定风向标作用,但其对于建筑钢材品种影响力较弱。

回顾12月各主流钢厂板材类出厂价来看,在11月初钢材现货市场表现为强势上行态势下普遍上调了钢价。不过11月中下旬,市场钢价又出现调整。目前钢材市场价格走势并非单边上行,而是上下震荡中运行。比如,沙钢12月1日出台上旬价格政策,二级螺纹上调100元/吨,冷轧带上调100元/吨,热轧卷表列价为3650元/吨,较上旬大幅下调200元/吨,就是完全考虑与市场节奏同步。

此次宝钢钢价上调会增强钢厂后续上调出厂价格的信心。我的钢铁网分析认为,主流钢厂2013年1月份出厂价格或将延续稳中上行态势,但考虑到目前的市场现状,涨幅可能再次小于上期。板材类调价或将仍然维持温和上涨格局,但长材类目前虽有所反弹然而持续性有待进一步观察,预计本月中旬调价仍然维持稳中下调态势。