

韩俊称今年“一号文件”含金量高

“三重”涉及多个产业机会

□本报记者 常佳瑞

2月25日，“2018三农发展大会”在京召开。中央农村工作领导小组办公室主任、中央财经领导小组办公室副主任韩俊对中央“一号文件”进行解读。韩俊指出，2018年“一号文件”政策含金量高，涉及的重要战略、重大行动和重大工程达50多项内容。

要做好六项工作

韩俊指出，十九大报告首次提出要坚持农业农村优先发展，中央农村工作会议和2018年“一号文件”把农业、农村的优先发展具体化为四个优先，三农“重中之重”的地位明确化。

韩俊指出，围绕乡村振兴战略要见行动、见实效，开好局、起好步应重点围绕六个方面展开工作：实施乡村振兴战略必须强化规划的引领

作用；要有党内法规的保障，2018年“一号文件”提出要研究制定中国共产党农村工作条例；要实施“三重”，即实施一系列重要的战略、重大的行动和重大的工程；必须有全方位的制度性供给来做保障，其中最受关注的是深化农村土地制度的改革；要解决钱从哪里来，建立健全实施乡村振兴战略的财政投入保障制度，财政更大力度向三农倾斜，规范地方政府的举债融资行为，建立适合农业农村特点的农村金融体系，拓宽资金筹措的渠道，包括鼓励社会资本参与乡村振兴、建立高标准农田建设等新增耕地指标和建设用地增减挂钩指标跨省域调整机制；要坚持和完善党对农村工作的领导，真正把实施乡村振兴战略摆在优先的位置。

对于目前最为关注的农村宅基地政策和宅基地制度改革的问题，韩俊指出，“一号文件”明确宅基地的所有权、资格权、使用权三权分置

改革，鼓励各地探索三权分置的具体举措，鼓励各地结合发展乡村旅游，鼓励各地结合返乡、下乡人员创新创业等。要先行先试，在实践中探索盘活利用闲置农房和宅基地、增加农民财产性收入的办法，加快形成可复制、可推广的经验，同时严守政策红线。

“三重”涉及多个产业机会

韩俊指出，今年中央“一号文件”政策含金量很高，指导性、操作性很强，涉及的重要战略、重大行动和重大工程达50多项内容。

重要战略方面，“一号文件”特别指出要部署和实施国家质量兴农战略规划，要建立健全质量兴农的评价体系、政策体系、工作体系和考核体系，农业要走向绿色化、优质化、特色化、品牌化的发展道路。此外，“一号文件”还部署实施数字乡村战略，提出要做好整体规划设计，加

快农村地区宽带网络和第四代移动通信网络覆盖的步伐，开发适应三农特点的信息技术、应用和服务，推动远程医疗、远程教育等应用普及，弥合城乡的数字鸿沟。未来会在这一战略下把目前分散的跟数字化、跟互联网有关的项目进行整合。

韩俊指出，“一号文件”涉及的重大行动方面大致有十四、五项，包括打好脱贫攻坚战三年行动计划、实施农村环境治理整治三年行动、产业强村兴县行动、农业绿色发展行动、国家农业节水行动、特色优势农产品出口提升行动等。

重大工程方面约有三十项，包括大规模推进土地整治和高标准农田的建设、发展高端农机装备制作、发展智慧农民水利、建设现代化的海洋牧场、建设现代化农产品冷链仓储物流、深入开展电子商务进农村的综合示范等。

映业文化入局 神开股份前景不明

□本报记者 于蒙蒙

映业文化仅用一个多月时间，便成为神开股份“持有表决权第一大股东”。1月11日至1月25日，其通过集中竞价系统买入1819.59万股公司股份，占公司总股本的5%。神开股份2月23日又公告称，业祥投资将持有的神开股份4757.75万股（占神开股份总股本的13.07%）对应的全部股东表决权、董事提名权等股东权利（除收益权以外）全权委托授权给映业文化代为行使。

业祥投资之所以急于转手神开股份表决权，或与其内部股东间的矛盾有关，近两年其风波不断，所持上市公司股份亦遭司法冻结。而映业文化也是急于取得神开股份的实际控制权。神开股份2月24日公告称，映业文化自2018年2月23日起6个月内，计划通过法律法规允许的方式（包括但不限于集中竞价和大宗交易等）择机通过二级市场增持公司股份，累计增持股份数量不低于公司总股份的7.45%。映业文化现持有神开股份5.63%的股份，以增持7.45%计，届时其持有上市公司股份的比例将达到13.08%，恰好超过业祥投资13.07%的持股。

举牌前突击注册

根据23日公告，本次权益变动完成后，映业文化可支配公司表决权股份合计6805.17万股，占公司总股本的18.7%，将成为公司持有表决权第一大股东。

公告显示，映业文化成立于2017年11月6日，注册资本5亿元，经营范围为电影和影视节目制作、发行、放映等。从时间点来看，映业文化或为专门收购神开股份而来。

映业文化表示，从增强神开股份的持续发展能力和盈利能力以及改善神开股份资产质量的角度出发，其不排除在未来十二个月内筹划针对神开股份主营业务进行重大调整的计划。

有资深信托人士告诉中国证券报记者，如果配资进行增持，但增持又无动静，主要原因可能是两个：一是配资资金没有到位，二是原有交易结构在严监管下无法实施。“比如说之前的信托计划可能设计了带有夹层的结构，但现在这种结构已经不让做了。”

再看映业文化实控人陈春来，其除了是映业文化任执行董事兼总经理外，还分别担任杭州同济实业投资有限公司执行董事兼总经理、杭州同济医院有限公司执行董事兼总经理、浙江美福宝健康管理有限公司执行董事兼总经理、上海美迪西生物医药股份有限公司监事、美迪西普亚医药科技（上海）有限公司监事和浙江海腾文化传媒有限公司任监事。

从上述企业的主营业务来看，陈氏产业集中于医疗健康。此次受让主体映业文化主打影视概念，上述企业中唯一能与映业文化定位搭上边的是海腾传媒，后者主业包括视频制作、电视节目制作、互联网广告代理等。但天眼查信息显示，陈春来仅为海腾传媒的董事，未有持股。

中国证券报记者注意到，陈春来作为第三大股东并担任监事一职的美迪西，目前正在谋求创业板上市。根据美迪西2017年7月披露的招股说明书，美迪西的共同控制人为陈金章、陈建煌以及CHUN-LIN CHEN，上述三人直接或间接合计持有美迪西42.37%的股份。陈春来是陈金章的堂弟，CHUN-LIN CHEN（陈春麟）之弟。

表决权转移存在风险

本次权益变动不涉及现金交易对价。但截至权益变动报告书签署之日，业祥投资持有的神开股份13.07%股份存在被法院司法冻结的情况。此外，其中4200万股已于2016年2月2日质押给海通证券。如果因司法判决或其他原因，导致上述股权的所有权发生变更，则映业文化将可能失去所拥有的公司13.07%股份所对应的表决权，有可能导致公司股权结构发生重大变动。

公司特别提示，本次表决权委托协议约定，本次委托为不可撤销、唯一的全权委托授权，但不能完全排除委托双方违约等事项导致表决权委托协议终止的风险，该等情形会对公司控制权的稳定性造成一定影响。

公开资料显示，2015年9月，业祥投资通过受让和表决权委托的方式获得神开股份23%股份。后续又通过举牌进一步巩固其实控权，持股达28%。不过，2016年，业祥投资控股方快鹿集团涉及兑付事件陷入困局。先是几位自然人股东要求解除授予业祥投资的表决权委托（占公司股份15%），宁波惠佳入主神开股份的计划终止。随后，快鹿集团将业祥投资100%股权转让给君隆资产，君隆资产通过业祥投资持有神开股份13.07%股份。但意外再次发生，业祥投资所持神开股份13.07%股权被司法冻结，君隆资产于2017年12月将业祥投资100%股份以4500万元转让给朱子孝、朱挺。而君隆资产“后院起火”，分别持股30%的股东沈哲、但海波以违规转让为由，起诉君隆资产大股东王阿炳（持股40%）。

大唐发电子公司 拟转让三公司控股权

□本报记者 钟志敏

中国证券报记者从北京产权交易所获悉，大唐发电子公司大唐同舟科技有限公司（简称“大唐同舟”）拟挂牌转让唐山海港大唐同舟建材有限公司52%股权及债权、南通同舟大通物流有限公司60%股权和福建大唐同舟益材环保科技有限公司75%股权。

韩俊称今年“一号文件”含金量高

“三重”涉及多个产业机会

□本报记者 常佳瑞

2月25日，“2018三农发展大会”在京召开。中央农村工作领导小组办公室主任、中央财经领导小组办公室副主任韩俊对中央“一号文件”进行解读。韩俊指出，2018年“一号文件”政策含金量高，涉及的重要战略、重大行动和重大工程达50多项内容。

要做好六项工作

韩俊指出，十九大报告首次提出要坚持农业农村优先发展，中央农村工作会议和2018年“一号文件”把农业、农村的优先发展具体化为四个优先，三农“重中之重”的地位明确化。

韩俊指出，围绕乡村振兴战略要见行动、见实效，开好局、起好步应重点围绕六个方面展开工作：实施乡村振兴战略必须强化规划的引领

作用；要有党内法规的保障，2018年“一号文件”提出要研究制定中国共产党农村工作条例；要实施“三重”，即实施一系列重要的战略、重大的行动和重大的工程；必须有全方位的制度性供给来做保障，其中最受关注的是深化农村土地制度的改革；要解决钱从哪里来，建立健全实施乡村振兴战略的财政投入保障制度，财政更大力度向三农倾斜，规范地方政府的举债融资行为，建立适合农业农村特点的农村金融体系，拓宽资金筹措的渠道，包括鼓励社会资本参与乡村振兴、建立高标准农田建设等新增耕地指标和建设用地增减挂钩指标跨省域调整机制；要坚持和完善党对农村工作的领导，真正把实施乡村振兴战略摆在优先的位置。

对于目前最为关注的农村宅基地政策和宅基地制度改革的问题，韩俊指出，“一号文件”明确宅基地的所有权、资格权、使用权三权分置

改革，鼓励各地探索三权分置的具体举措，鼓励各地结合发展乡村旅游，鼓励各地结合返乡、下乡人员创新创业等。要先行先试，在实践中探索盘活利用闲置农房和宅基地、增加农民财产性收入的办法，加快形成可复制、可推广的经验，同时严守政策红线。

“三重”涉及多个产业机会

韩俊指出，今年中央“一号文件”政策含金量很高，指导性、操作性很强，涉及的重要战略、重大行动和重大工程达50多项内容。

重要战略方面，“一号文件”特别指出要部署和实施国家质量兴农战略规划，要建立健全质量兴农的评价体系、政策体系、工作体系和考核体系，农业要走向绿色化、优质化、特色化、品牌化的发展道路。此外，“一号文件”还部署实施数字乡村战略，提出要做好整体规划设计，加

快农村地区宽带网络和第四代移动通信网络覆盖的步伐，开发适应三农特点的信息技术、应用和服务，推动远程医疗、远程教育等应用普及，弥合城乡的数字鸿沟。未来会在这一战略下把目前分散的跟数字化、跟互联网有关的项目进行整合。

韩俊指出，“一号文件”涉及的重大行动方面大致有十四、五项，包括打好脱贫攻坚战三年行动计划、实施农村环境治理整治三年行动、产业强村兴县行动、农业绿色发展行动、国家农业节水行动、特色优势农产品出口提升行动等。

重大工程方面约有三十项，包括大规模推进土地整治和高标准农田的建设、发展高端农机装备制作、发展智慧农民水利、建设现代化的海洋牧场、建设现代化农产品冷链仓储物流、深入开展电子商务进农村的综合示范等。

增持“拖延”被问询 海南椰岛实控人资金链或告急

□本报实习记者 吴科任

海南椰岛实控人冯彪，发布增持海南椰岛股份计划8个月后仍迟迟“按兵不动”，且和其他11位增持主体2月23日被上交所问询。而且，冯彪还是嘉应制药第一大股东老虎汇的大股东，老虎汇实际增持嘉应制药的股份也远未达到其增持计划的上限。

同时，中国证券报记者查阅嘉应制药公告发现，老虎汇一笔5720万股的质押式回购交易将于3月8日到期，冯彪等四位股东预计需向质权人支付约3.7亿元的融资本息。

海南椰岛“零增持”

有资深信托人士告诉中国证券报记者，计划配资增持又无动静，主要原因：一是配资资金没有到位，二是原有交易结构在严监管下无法实施。

嘉应制药或告急

截至2月25日，海南椰岛仍属于零增持状态。不仅如此，还有一位增持主体做了减持。根据上交所问询函，海南椰岛房地产开发有限公司总经理郭川在披露增持计划时持有海南椰岛134万股股份，但目前持股数量为0股。

增持迟迟未予实施，投资者选择“用脚投票”。自2017年6月24日披露增持计划到今年2月25日，海南椰岛的股价又下跌了20.44%。其中，2月14日盘中最低价触及7元，相比2015年6月15日盘中最高价23.26元缩水约70%。

嘉应制药也于去年5月26日披露了增持计划。公告显示，公司第一大股东深圳市老虎汇资产管理有限公司（简称“老虎汇”）拟在未来12个月内增持不超过嘉应制药总股本17%的股份。

天眼查显示，老虎汇的四位自然人股东为冯彪、邢荣兴、高忠霖、桂琦寒，分别持股36%、27%、27%及10%。海南椰岛第一大股东为北京东方君盛投资管理有限公司（简称“东方君盛”），后者的自然人股东为冯彪、邢桢、高忠霖。老虎汇与东方君盛存在部分股东重合的现象。

老虎汇在披露增持计划后通过发起设立的“长安权—股权转让暨投资1号集合资金信托计划”，在2017年6月1日至2017年6月16日合计增持了嘉应制药约716.29万股，占总股本的1.4151%，增持金额约为9973.69万元。不过，去年6月20日后，老虎汇再未披露增持进展。

嘉应制药从披露增持计划到2月14日，其股价累计跌幅逾20%。从去年以来的股价表现看，嘉应制药看似相比海南椰岛要乐观。但梳理资料发现，老虎汇可能更经不起股价下跌的考验。公开信息显示，老虎汇在2016年12月耗资10.46亿元从原嘉应制药第一大股东黄小彪处受让5720万股股份，折合受让价格为18.30元/股。受让股份在2017年2月23日完成过户登记。同日，老虎汇便将其全部做了股权质押。参考股权质押起始日收盘价15.08元/股，若质押率按40%计算，老虎汇这笔股权质押的警戒线（150%，下同）为9.05元/股，平仓线（130%，下同）为7.84元/股；若质押率按50%计算，警戒线为11.31元/股，平仓线为9.80元/股。停牌前，嘉应制药报收10.42元/股。

老虎汇的上述股权质押属于质押式回购交易，将于2018年3月8日到期。按质押起始日收盘价（15.08元/股）的4折计算，老虎汇到期需要偿还融资本金3.45亿元。若再考虑每年7%-8%的融资利息，冯彪等四位老虎汇股东合计需向质权人东方证券支付约3.7亿元的融资本息。

目前看，老虎汇选择了集合资金信托计划，

这也正是冯彪擅长运用的方式。公开资料显示，冯彪为取得海南椰岛的控制权，曾借助五个集合信托计划合计持有海南椰岛19.73%的股份。2017年9月14日披露公告，冯彪计划将这五个信托计划的股份转到东方君盛名下。

增持计划的资金来源方面，二者在表述上略有差异。海南椰岛称：“增持人员自有资金或自筹资金”；老虎汇则表示“自有资金和金融机构融资（包括但不限于信托公司、证券公司、银行）。”

有资深信托人士告诉中国证券报记者，如果配资进行增持，但增持又无动静，主要原因可能是两个：一是配资资金没有到位，二是原有交易结构在严监管下无法实施。“比如说之前的信托计划可能设计了带有夹层的结构，但现在这种结构已经不让做了。”

上交所问询函要求，海南椰岛需补充披露相关向定资产管理和信托计划的杠杆比例、存续期安排等。同时，还需披露各增持主体增持计划的数额明细，并分别说明增持资金的来源和安排。

公开资料显示，截至2017年11月7日，冯彪控制的东方君盛分三次合计质押的股票数量已占其持有海南椰岛股票的99.99%，占海南椰岛总股份的20.84%。这三笔质押的资金用途均为“补充企业流动资金。”

需要指出的是，为严防“忽悠式增持”误导投资者，上交所早于2016年颁布了股东及董监高股份增持公告格式指引，督促上市公司严格遵守指引的规范要求，充分完整披露增持计划，并及时公告后续进展。

政策助推三元电池需求增加 拉动锂钴价格上涨

□本报记者 崔小粟

《关于调整完善新能源汽车推广应用财政补贴政策的通知》，进一步明确高续航里程和高能量密度的新能源汽车是未来政策补贴鼓励的方向。业内人士预计，新能源汽车中所用的三元电池更加符合这一技术路线，这对上游锂、钴价格的持续拉作用明显。

三元电池受市场追捧

通知称，根据动力电池技术进步情况，进一步提高纯电动汽车、非快充类纯电动客车、专用车动力电池系统能量密度门槛要求，鼓励高性能动力电池应用。其中，新能源纯电动汽车续航里程在300公里以上的车型，补贴数额不降反升。

在这一政策补贴的“指挥棒”下，续航里程和能量密度性能方面都更加突出的三元电池受到了电池厂家的一致青睐。根据中国有色金属工业协会锂业分会数据，2017年三元材料作为动力电池里的正极材料，产量同比大幅增长94%。中信证券汽车行业分析师认为，由于政策对续航里程要求的提升，2018年大量A00级乘用车将实现从150公里续航里程到200公里续航里程的升级，单车电池用量增加；A级车型续航里程也将提升至350公里-400公里，单车电池需求量也料将大幅提高。根据测算，2017年动力电池需求量在36GWH，比上年同期实现20%增长；预计2018年动力电池需求量在45GWH-50GWH，

随着三元材料电池在乘用车和物流车领域的大规模应用，导致钴的需求大幅提升，国内钴价不断攀升，增长幅度近3倍，报价接近每吨60万美元。相关市场人士预计，钴价料将达到每吨80-90万美元。

相关公司业绩靓丽

多家提前布局三元动力电池的上市公司，2017年都取得了