

环保部提出治霾“一市一策”

将驻点指导“2+26”城市

□本报记者 欧阳春香

中国证券报记者从环保部获悉,近日环保部召开大气重污染成因与治理攻关领导小组第二次会议暨攻关项目启动大会, 将成立28个跟踪研究专家团队,对“2+26”城市进行驻点指导,提出“一市一策”的大气污染综合解决方案。此外,从9月15日起,环保部将派出102个巡查工作小组,开展京津冀及周边地区2017年-2018年秋冬季大气污染治理攻坚战行动巡查工作。

治理方案“一市一策”

环保部部长李干杰在启动大会上表示,大气重污染成因与治理攻关是总理基金项目,要通过集中攻关,定量化、精细化弄清京津冀及周边地区大气重污染的成因和来源,形成整体系统的科学认知;同时,紧紧围绕大气污染防治科学决策和精准施策这个核心,

服务支撑京津冀大气污染传输通道“2+26”城市的大气环境管理和污染治理工作,帮助地方政府和环保部门做好成因分析及提出决策建议。

在具体措施上,李干杰表示,环保部将联合相关科研机构,共建国家大气污染防治攻关联合中心,形成管理和技术研发深度融合的紧密型科研组织模式。同时,建立“包产到户”跟踪研究机制, 成立28个跟踪研究专家团队,对“2+26”城市进行驻点指导,掌握防治工作第一手资料,提出“一市一策”的大气污染综合解决方案。

环保部在京津冀秋冬季大气治理打出组合拳。9月5日, 环保部深改组会议提出加快推进《跨地区环保机构试点方案》, 力争9月底前完成筹备组建和试运行。据了解, 该机构名称为“京津冀大气环境保护局”,将成为中国首个为重点解决区域大气环境问题而设置的跨地区环保机构, 成立后将在今冬明春京津冀大气污染

综合治理攻坚行动中发挥重要作用。

广发证券分析师认为, 近期政策落地频度之高和力度之大, 展现政府今年攻坚大气污染的决心,看好工业大气处理、“煤改气”和环境监测方面投资机遇。

派驻102个治霾巡查小组

从9月15日起,环保部将开展京津冀及周边地区2017年-2018年秋冬季大气污染治理攻坚战行动巡查, 相关大气污染防治监督检查工作正在有序开展。京津冀及周边地区28个城市均派驻巡查工作小组,共102个。其中,北京、天津各安排了两个巡查工作组。对“2+26”城市中大气污染防治重点任务落实不力、环境问题依然突出,且环境质量改善不明显甚至恶化的地方,开展中央环境保护专项督察。

据悉,此次巡查工作为期4个月8轮次,将出动2480人次。

近期, 环保部会同有关部门和地方印发了

《京津冀及周边地区2017年-2018年秋冬季大气污染综合治理攻坚行动方案》,同时制定了强化督察方案、巡查方案、专项督察方案、量化问责规定、信息公开方案和宣传方案等6个配套文件,形成了“1+6”方案体系。

环保部部长李干杰在巡查工作培训班上表示,“1+6”方案是一套“组合拳”,重点区域是京津冀大气污染传输通道“2+26”城市;重点时段是秋冬季、采暖期;重点领域是“两散”,即散煤和“散乱污”企业治理,同时兼顾机动车、扬尘、矿山开发治理等;重点问题包括重点领域存在的问题,以及各地普遍存在的责任不明确、压力传导不到位等问题。

9月14日, 河北省150余人组成的大气污染专项督察队伍, 分赴全省各市开展为期15天的秋冬季大气污染攻坚战行动专项督察。按照专项督察方案,将分五轮对11个设区市和定州、辛集市、雄安新区进行集中督察,时间跨度从2017年9月到2018年3月。

中国联通混改方案获国务院国资委批准

□本报记者 戴小河

中国联通9月15日晚公告称,国务院国资委同意联通集团将所持公司189.9764201万股A股股份协议转让给中国国有企业结构调整基金股份有限公司持有, 原则同意公司本次非公开发行不超过903,735.4292万股A股股份的方案。

公司表示, 公司间接控股股东中国联合网络通信(香港)股份有限公司股东大会批准, 确认及追认联通红筹公司与中国联通(BVI)有限公司于2017年8月22日订立的《股份认购协议》,内容为联通红筹公司按每股13.24港元的价格向中国联通 (BVI) 有限公司发行最多651,043,262股新股份。

汉商集团控股股东拟要约收购不低于5%股份

□本报记者 戴小河

汉商集团15日晚公告称,针对卓尔控股有限公司及一致行动人阎志增持公司至30%股权一事,公司向控股股东武汉市汉阳区国有资产监督管理委员会核实, 汉阳区国资办回复称将通过增持汉商集团股份, 来保持在汉商集团第一大股东的地位,为了巩固国有控股权,决定将于近期向汉商集团其他股东发出收购不低于汉商集团总股本5%股份的要约。

公告称, 目前卓尔控股方面尚未回复交易所的问询,公司股票将继续停牌。

南兴装备拟逾7亿元收购唯一网络

□本报记者 蒋洁琼

南兴装备9月15日晚公告称, 拟通过发行股份及支付现金方式, 购买广东唯一网络科技有限公司100%股权,合计作价7.37亿元。同时, 公司拟募集配套资金不超1.2亿元。本次交易构成重大资产重组。

公告显示, 本次股票发行价格为31.87元/股,共发行2000万股份, 现金支付为1亿元。

截至评估报告基准日2017年6月30日, 唯一网络全部股东权益评估值为7.41亿元。经协商,标的资产交易总价为7.37亿元。唯一网络承诺2017年度、2018年度、2019年度、2020年度实际净利润分别不低于5,500万元、6,850万元、8,500万元、9,700万元, 四年累计承诺净利润不低于3.06亿元。

本次交易完成后, 不考虑募集配套资金发行股份的影响(本次募集配套资金发行的股份数量不超过南兴装备本次重组前总股本的20%), 南兴投资持股比例将为38.18%,仍为公司的控股股东;林旺南、詹晓醒夫妇直接和间接合计持股比例将为43.54%,仍为公司的实际控制人。本次交易完成后, 公司控股股东和实际控制人均未发生变更。

据了解, 唯一网络已为近3000家互联网公司提供IDC(互联网数据中心) 等领域的服务。交易后, 公司主营业务将拓展至IDC服务等新领域。

阳光城拟转让阳光城粤港51%股权

□本报记者 蒋洁琼

阳光城9月15日晚公告称, 公司拟将阳光城粤港51%的股权, 以18.29亿港元转让给当代置业的全资子公司当代置业(香港6)有限公司交易后, 公司仍持有阳光城粤港49%股权。公司将与当代置业共同对“东莞庄”项目进行开发建设。公司表示, 地产业务板块引入合作者, 以提升地产综合开发能力。

天士力否认丹参滴丸三期临床试验失败

□本报记者 戴小河

针对李连达院士的文章, 天士力集团9月15日发表声明称, 公司于2017年8月31日发布的《关于复方丹参滴丸美国FDA新药申报可行性会议情况的公告》(临2017-47) 中所阐述的内容是客观、严谨的事实, 并及时做了信息披露。根据声明, FDA肯定了T89-07-CAESA临床试验的价值, 指出试验第六周时T89的高、低剂量治疗组相对安慰剂组和三七组对提高平板运动时间在p<0.05统计学水平上具有显著意义, 临床试验实际统计结果p值为0.02, 而且运动时间提高的趋势和速率的临床意义显著; 第四周的点对点比较结果统计学临界显著; 公司在已完成的Ⅲ期临床试验的基础上, 增补一个六周统计显著的验证性试验, 用于满足美国FDA新药申请的要求; FDA同意在递交新药申请(NDA) 前, 公司可公开发表本试验结果。

据了解, 中国工程院院士李连达近期在科学网个人博客上发表文章称, 天士力主营产品复方丹参滴丸在美国三期临床惨遭失败, 其原因在于药品安全性有效性不符合注册要求, 药品本身疗效不佳。

目前李连达在科学网的个人博客已经删除该文章, 重新发表了一篇名为《复方丹参滴丸Ⅲ期临床的意义和结果分析》的文章, 虽然标题较第一篇文章(《丹参滴丸三期临床惨遭失败, 损失惨重, 教训惨痛》)平和, 但是结论却没有改变。

电竞产业今年市场规模或达700亿元

□本报记者 蒋洁琼

世界电子竞技运动会 (WESG) 2017中国总决赛日前落下帷幕。据预测, 今年国内中大型电竞赛事将超过100场, 国内电竞市场规模有望达到700亿元。

完美世界、巨人网络等上市公司加码电竞产业链, 推动三季度业绩提升。“电竞+体育”模式加速落地, 电竞教育培训、场馆建设、电竞赛事和“电竞+”四大领域将成为投资蓝海。

助力上市公司业绩增长

前三季度业绩预告情况显示, 以净利润上限计, 恺英网络、天神娱乐等8家公司业绩预增在1倍以上, 骅威文化、三七互娱、完美世界、游族网络等11家公司业绩预增50%-100%; 昆仑万维、巨人网络等6家公司预计增长幅度为0-50%。

恺英网络预计, 前三季度实现净利润9.14亿元-11.14亿元, 同比增长11.62%-157.93%。恺英网络表示, 通过创新和探索全新的营销思路, 联动多方打造“第一页游电竞”平台。通过《蓝月传奇》、《传奇盛世》电竞赛事的推动, 页游电竞概念逐渐走向成熟。

完美世界预计, 前三季度实现归属于上市公司股东的净利润10.2亿元-10.9亿元, 同比增长42.18%-51.93%。公司表示, 电竞产品多层次、立体化的布局, 助力公司端游业务整体持续稳健增长。公司深化《DOTA2》优势的同时, 借助《CS:GO》及《Crossout》(创世战车) 扩大电竞领域的深度布局。

巨人网络预计, 前三季度实现净利润9.12亿元-9.62亿元, 同比增长14.55%-20.82%。公司表示, 《球球大作战》和《街篮》等新游戏上线, 收入上升。《球球大作战》开创新的移动电竞品类, 成为行业知名优质IP。校园挑战赛等各项赛事, 带动游戏用户数和收入创新高。

电竞赛事产业扩大

据不完全统计, 2016年国内中大型电竞赛事超过94场, 预计今年将超过100场。

根据巨人网络此前发布的《球球大作战》2017年度赛事规划, 公司2017年全年将与阿里体育举办包括线上公开赛、BPL职业联赛、“塔坦杯”精英挑战赛、城市赛、校园赛、全球总决赛在内的1000多场线上线下官方赛事, 比赛覆盖更多玩家, 投射更广泛参与渠道。

分析人士认为, 我国本土电竞赛事质量正在不断提升, 已经形成具有影响力的国际大赛与根植本土的地区电竞赛事体系。国际大赛, 如 银 川 市 政 府 主 办 的 世 界 电 子 竞 技 大 赛 (WCA) 、 阿里体育主办的世界电子竞技运动会 (WESG) 等; 地区联赛, 如腾讯、香蕉计划主办的英雄联盟职业联赛 (LPL)、北京市体育竞赛管理中心举办的北京电子竞技公开赛 (NEA) 等。

目前国内规模较大的电竞赛事包括《DOTA2》、《英雄联盟》、《球球大作战》、《王者荣耀》、《CS:GO》等。《DOTA2》官网信息显示, 今年以来, 《DOTA2》在国内已举办的官方赛事包括“第七届国际邀请赛中国赛区地区预选赛”、“拯救者杯高校联赛”、“2017亚洲邀请赛”等。

据披露, 国内电竞市场规模2017年上半年达到360亿元, 全年有望达到700亿元。业内人士表示, 电竞产业产业链包括电竞赛事筹备及授权、电竞协会及俱乐部建设、职业选手培养、智慧电竞场馆建设、电竞赛事媒体传播 (含直播和转播) 等方面。在上述产业链基础上, 产业可以衍生出商业赞助、球员经纪等其他商业价值。

《2017中国电竞发展报告》显示, 全球电竞市场高速增长, 中国电竞用户积累达到1.7亿, 预计2017年将突破2.2亿, 2018年达到2.8亿。根据

上述报告, 8.8%的用户参与过电竞赛事, 对电竞赛事感兴趣的用户比例达到65%。

根据相关券商研报, 电竞观众整体APRU值较低, 核心观众2017年ARPU值预计为3.64美元。电竞游戏多以FTP为主, 内置衍生消费。因此, 从用户ARPU值角度来看, 较传统的端游和手游要低一些, 但受众面更为广泛。Newzoo预计, 到2020年核心观众的ARPU值有望达到5.2美元。

“电竞+体育”创新商业模式

“电竞+体育”模式加速落地。8月21日, F1宣布计划在年内推出一级方程式赛车电竞世界锦标赛。该赛事承办方为英国电竞赛事平台Gfinity。该赛事与游戏厂商Codemasters将发行的《F1 2017》游戏直接关联。F1商务运营总监肖恩布利彻认为, 电竞人口流量巨大, F1运动和电竞赛事紧密结合, 在维系现有

游戏“出海”开始贡献业绩

□本报实习记者 于蒙豪

随着国内流量渐被抢占, 海外成为国内游戏厂商主要的增量市场。游戏出海条件已较成熟, 相关公司积极布局, 并开始取得不错业绩。

昆仑万维是最早一批成功进军海外市场的中国游戏厂商。目前公司海外业务取得丰硕成果, 今年上半年海外业务营收达到8.05亿元, 占总营收的46.34%。

借助于收购游戏海外发行和运营商幻想悦游, 天神娱乐实现游戏产品出海。幻想悦游在中东、南美、欧洲地区拥有自己的发行渠道, 通过自主运营及联合运营模式发行游戏, 与多家海外支付渠道和游戏发行平台建立合作关系, 并成为中国第一家PS4、STEAM平台游戏发行商。截至目

前, 幻想悦游已代理包括《神曲》等约50余款网页游戏、移动网络游戏及主机游戏, 总注册用户超过1亿人。

巨人网络同样通过收购来拓展海外市场。公司称, 将继续推进收购休闲社交棋牌类游戏公司Playtika。通过本次交易, 巨人网络将切入休闲社交棋牌类游戏市场, 打造全球化的游戏发行运营平台, 并借助Playtika精准的用户分析及营销能力, 落实“国际化、精品化、手游化”的发展战略。

三七互娱已尝到海外市场的甜头, 其海外手机游戏发行业务上半年收入达到3.67亿元, 同比增长181%。公司通过自主研发产品《永恒纪元》, 上半年全球单月流水取得超过3.5亿元的成绩。公司表示, 将继续加大海外手机游戏发行投入。

短期来看是这样的, 这无疑给热衷于资本运作的高手们泼了一瓢冷水。

投资者关系影响明显

《报告》指出, 投资者关系管理往往会对股价构成一定影响。上市公司接待调研和公司信息披露情况, 是目前投资者关系管理中两个最主要的渠道。数据显示, 今年以来, 接待量在200次以上的公司, 平均涨幅超过48%。信披质量在最高等级A的公司股价涨幅最高达到17.43%, 而信披质量在最低等级D的公司股价跌幅则最大为22.66%。这显示出, 信披质量与市值变动呈现出较强的正相关关系。

《报告》同时指出, 是否热门概念仍对上市公司的市值有明显的影响。今年以来, 科大讯飞等部分业绩负增长的公司股价涨幅仍然比较大, 说明对热门概念炒作仍有市场。

因旗下青岛影投和传奇影业最近两年亏损, 万达影视模拟整合后的财务数据亏损幅度较大。交易预案披露的财务数据显示, 万达影视2014年实现营收和净利润分别为34.43亿元、亏损26.91亿元, 2015年实现营收和净利润分别为39.26亿元、亏损39.7亿元。其中, 传奇影业2014、2015年净利润分别亏损22.43亿元和36.28亿元。

其的整合机会, 可以更好发挥整合效应, 更有利于保护中小股东利益; 万达收购传奇影业, 时间较短, 客观上需要独立运行一段时间, 以证明盈利预测的稳定性, 再择机实施重组, 更有利于保护中小股东利益; 本次预案公告后, 证券市场环境发生较大变化, 交易各方从更有利于保护中小股东利益的角度, 拟探讨调减交易价格的可行性。

此前, 有多家上市公司在并购影视资产中将方案调整为现金收购。

传奇影业“暂别”A股

工商信息显示, 万达影视今年以来多次下调注册资本。5月16日, 万达影视的注册资本由23.25亿元变更为9.69亿元; 5月25日, 由9.69亿元变更为约10亿元; 7月28日, 由10亿元变更为7.5亿元。

2016年8月1日晚, 万达院线公告中止发行股份收购万达影视和美国传奇影业等资产的交易。公司表示, 中止对于万达影视等资产重组的主要原因有三个方面: 万达影视、青岛影投(含传奇影业)以及互爱互动由于经营需要, 于2016年5月开始启动业务、管理、财务、人员等方面的内部整合, 在内部整合基本完成后, 公司再探讨与

年初到8月31日, A股整体市值增长了将近12%。剔除新股以后, 增幅为7.7%, 1-8月A股共发行了314只新股, 新股对于整体市值的影响比较大。整体市场方面, 300元以下市值的上市公司有将近2500家, 占比82%。

行业方面, 《报告》显示, 今年以来, A股不同板块之间市值变动差异大。周期性行业崛起, 相关行业的央企和国企上市公司, 尤其是大体量上市公司今年以来涨幅比较明显。钢铁和有色金属板块上市公司出现“双寡头”局面, 整体上涨超过30%。表现较差的传媒板块与服装板块下跌均超过13%。总市值超过1000亿的公司平均上涨20%, 50亿以下的公司市值平均下跌11%。国企、央企上市公司今年以来市值整体涨幅最大, 二者分别获得25%与16%的涨幅。

《报告》指出, 公司业绩无疑对市值影响较大。从今年相关公司的表现来看, 并不是业绩增

长的交易方案, 股权支付改为现金支付成为其调整的主要方向。“为了提高交易的成功率, 大家都纷纷采取现金支付的方式。”王会武对中国证券报记者表示, 万达电影此次交易拟采取股份支付方式, 是因为有信心。

王会武介绍, 本次交易为“集团”向上市公司注入资产, 不是跨界并购。通过上下游的资源整合, 减少上市公司与关联公司之间的交易和竞争。

万达电影公告显示, 本次重大资产重组拟购买的标的资产为万达影视股权。万达影视的控股股东为北京万达投资有限公司 (万达投资), 实际控制人为王健林。本次交易的方式初步确定为发行股份购买资产, 构成关联交易。本次交易不涉及发行股份配套募集资金, 不会导致公司实际控制人发生变更。

万达电影称并购万达影视是为减少关联交易

□本报记者 蒋洁琼

今年以来有多家上市公司调整并购影视资

“有信心才会这么做(股份支付) 。”万达电影董秘王会武9月14日接受中国证券报记者采访时表示, 公司本次交易为控股股东向上市公司注入资产, 通过上下游的资源整合, 减少关联公司之间的交易和竞争。

万达电影9月13日晚公告称, 本次并购万达影视的交易方式初步确定为发行股份购买资产。知情人士向中国证券报记者透露, 本次万达电影对于万达影视的并购仅限于国内影视资产, 传奇影业并不在本次并购范围内, 传奇影业将暂别A股。

减少关联交易

今年以来有多家上市公司调整并购影视资