

多家上市公司获游戏版号 游戏产业“大浪淘沙”后将更加规范

■本报记者 李春莲
见习记者 彭衍松

本周以来,游戏行业利好不断,积极信号陆续释放。11月17日,国家新闻出版署发布2022年11月份国产网络游戏审批信息,共70款游戏获批。腾讯、网易、巨人网络、完美世界、心动网络、中手游等多家上市公司均有所斩获。

受此影响,截至11月18日A股收盘,掌趣科技、惠程科技、大晟文化等多只游戏相关个股收获涨停板。

多位接受《证券日报》记者采访的专家表示,版号发放是释放积极信号的开始,一方面,市场严格监管,一批质量差、博流量的游戏被淘汰,而制作精良、富有文化底蕴的游戏则在行业更迭中表现突出,行业整体规范性得到提升;另一方面,消费多元升级,单一雷同的制作不再被买单,优质IP、国潮、数字智能等元素将会更广泛的体现在全产业链上。

版号发放常态化 优质内容获青睐

今年上半年,时隔逾260天,游戏版号开始重新发放。2022年4月份,国家新闻出版署公布新一期游戏版号名单,共45款游戏获得版号,这是自2021年7月份以来首次发布游戏版号,今年6月份至9月份均有国产网络游戏获批版号,分别获批60款、67款、69

款、73款,获批数量逐渐增加。此次获得版号的游戏厂商中除了腾讯、网易备受关注以外,多家A股上市公司也引起投资者注意,如巨人网络、拓维信息、完美世界、凤凰传媒、中青宝、浙数文化等。相关公司也对此进行积极回应。

例如,巨人网络11月18日在投资者互动平台表示,公司将向元宇宙游戏确定为长期布局方向之一,并组建了单独的技术产品团队,耐心探索发展路径,扎实推进产品研发;拓维信息表示,公司全资子公司上海火溶所开发的新游戏《方舟·英雄黎明》采用了全球同服架构、服务器集群技术,致力于打造头部卡牌类产品,未来将在全球市场发行。

值得一提的是,一些被期待已久的游戏也过审获得了版号。比如曾登顶Steam平台周销量榜的《太吾绘卷》,这款由螺舟工作室开发的武侠游戏最早于2018年上线,曾因独特的机制设计和富有中国文化特色的玩法内容获得国内外玩家的一致推崇。

艾媒咨询CEO兼首席分析师张毅在接受《证券日报》记者采访时表示,国家鼓励与支持技术储备相对比较好的,包括技术创新、动画、智能设备等相对来说比较领先的游戏公司,而不是仅仅依靠传统的贴片。

中信证券报告显示,结合当前游戏行业监管情况,今年版号发放数量稳步提升,涉及上市公



司数量增加,版号相对已进入常态化发放的阶段。预计未来版号限制和政策压制因素将不再是游戏行业核心矛盾,关键点在于产品、内容质量、文化元素等核心竞争力,对于优质且符合导向的游戏来说,获发版号预计更多还是时间问题,静待更多厂商优质的重量级产品获得版号。

“大浪淘沙”后 游戏产业将更加规范

记者还注意到,在这一批发

放的版号中,精品游戏的概念比重在加大。可见,国产游戏精品化趋势正在一步步加强,这也将成为游戏厂商未来的发力点。

“从中期来看,游戏是元宇宙的重要入口,有望最先享受元宇宙的发展红利,各类应用场景和商业模式也高度依赖游戏进行延伸和落地应用。”易观分析师廖旭华则向《证券日报》记者表示,游戏厂商要从“流量思维”转向“产品思维”,为玩家带来好的游戏体验,做好全球化,自然就能长远发展。

一方面,随着“防沉迷”等有关规定的完善和落地,我国游戏产业有望逐步规范,并走出低谷;另一方面,游戏厂商愈发重视优质内容,打造优质IP,行业将迎来更多增长极。

“尽管游戏行业在过去有种种问题,在进行相应内容规范、渠道规范、立足点规范以后,其作为数字娱乐产业的一个引擎,对经济的拉动作用也需要被客观看待。”张毅表示,经过一轮大浪淘沙,行业内的专业度也将有所提升。

所持股份接连被司法拍卖 “宝能系”或失中炬高新控股股东地位

■本报记者 李昱丞

中炬高新控制权争夺战又迎来新进展。11月18日,中炬高新再次发布控股股东所持公司股份将被司法拍卖的公告。综合11月10日所发股份被司法拍卖公告来看,共计2287万控股股东(中山润田)所持的公司非限售流通股将于今年12月份被司法拍卖。

外界看来,这意味着“宝能系”在中炬高新的第一大股东地位进入倒计时,中炬高新未来实际控制权存在不确定性。

中山润田不断被动减持

11月18日,中炬高新公告称,控股股东中山润田投资有限公司(下称“中山润田”)所持公司非限售流通股1087万股将被司法拍卖,占公司总股本的1.384%。拍卖将分五次进行,每批次拍卖217.4万股,拍卖时间为今年12月19日10时至12月20日10时(延时除外)。

公告显示,此次所拍卖股份是基于此前江西省南昌市中级人民法院就中山润田与中航信托借款

合同纠纷一案发出的执行裁定书。执行裁定书显示,裁定拟拍卖、变卖或划转中山润田持有的中炬高新股票3105.2万股。

此外,中炬高新在11月10日发布公告,中山润田所持公司非限售流通股1200万股将被深圳市福田区人民法院司法拍卖,占公司总股本的1.53%。该次拍卖是由于中山润田及其关联方与浦发银行借款合同纠纷所致,拍卖时间为今年12月13日10时至12月14日10时(延时除外)。

据悉,中山润田由“宝能系”旗下发债企业钜盛华100%持股,实际控制人为姚振华。2015年4月份,中炬高新实际控制人由中山火炬高技术产业开发区管理委员会(下称“火炬区管委会”)变更为姚振华。2021年6月23日,中山润田通过集中竞价增持中炬高新67万股至约1.99亿股,持股比例最高时达约25%。

不过,在钜盛华发生流动性危

机之后,中山润田不断被动减持所持中炬高新股份。根据中炬高新10月26日公告,自2021年11月3日至2022年10月26日,安信证券、西藏银行、粤财信托、重庆信托分别卖出中山润田所持中炬高新股份450万股、2724.36万股、2655万股、1106万股,合计卖出约6935.36万股。

截至2022年11月16日,中山润田持有中炬高新约1.23亿股,占中炬高新股本的比例为15.67%。据此计算,在上述两轮拍卖之后,中山润田持有中炬高新股份数或降至1.00亿股,持股比例或降至12.75%。

火炬集团加速“争权”

中山润田的被动减持也为中炬高新第二大股东中山火炬集团有限公司(下称“火炬集团”)“上位”提供了契机。今年以来,火炬集团联手“鼎晖系”先后多次增持中炬高新股份,对中山润田控股股东地位发起挑战。据悉,火炬集团具有国资背景,实控人为火炬区管委会,即中炬高新前实控人。

根据中炬高新公告显示,2022年6月6日至2022年6月14日,火炬集团一致行动人国泰君安QFII-CC通过集中竞价交易增持中炬高新398.32万股,占比0.50%。2022年7月18日,火炬集团一致行动人鼎晖粤勇通过大宗交易方式增持公司股份868万股,占比1.09%。今年10月,鼎晖粤勇继续增持中炬高新937.35万股,占比1.19%。

截至今年10月18日,火炬集团及其一致行动人鼎晖粤勇、国泰君安QFII-CC合计持有中炬高新股份的比例为13.96%,和目前中山润田持股比例十分接近。在司法拍卖完成后“宝能系”可能会失去中炬高新第一大股东地位,进而或失去实控权。

“股权如果顺利拍卖,过户到他人名下,中山润田(宝能系)因持股比例下降为第二大股东,势必会对公司的实际控制权造成影响,但其他股东股权都较为分散,是否因此完全丧失控制权,则要看对其他股东的影响力及对现有董事会的控制。”广东海瀚律师事务所执业律师余韬对《证券日报》记者表示,《证券日报》记者就此致电中

炬高新证券部,相关工作人员同样表示,实际控制权的认定不看股份比例,还要看董事会席位。后续即使中山润田不再是第一大股东,公司也无法直接认定其失去实控权,未来还要看董事会席位变化。

目前中炬高新6名执行董事中,大致呈现4(“宝能系”):2(“中山系”)格局。中炬高新董事长何华、董事黄炜、董事周艳梅和董事曹建军带有“宝能系”背景,例如董事长何华曾经在前海人寿、钜盛华、宝能集团工作,目前任宝能集团总裁助理。而董事余建华、董事万鹤群则是火炬集团代表,余建华现为中山火炬国有资产经营有限公司总经理,万鹤群是火炬区管委会下属企业中山市健康基地集团有限公司集团园区总经理。

“宝能系”和“中山系”的斗争也延续到了中炬高新经营管理活动中。今年8月份,“宝能系”高管田秋被提名为中炬高新副总经理,遭到“中山系”董事余建华和万鹤群的反对。同月,中炬高新推出2022年员工持股计划,同样遭到“中山系”董事反对,后续员工持股计划也未能获得临时股东大会通过。

C919 概念股持续扩容 资本市场助推大飞机国产化率提升

■本报记者 李乔宇

日前,在科创板上市委举行的2022年第90次审议会议上,北京航空材料研究院股份有限公司(以下简称“航材股份”)顺利过会。这意味着资本市场或将迎来又一家大飞机产业链公司。

据招股书信息显示,航材股份研制的民机用密封剂产品已进入中国商飞合格物料清单,可应用于C919国产大飞机整体油箱和机身通用密封。

对此,业界普遍认为,航材股份顺利过会,一方面,意味着资本市场对于公司过往表现和市场空间的认可;另一方面,也彰显出资本市场对于大飞机产业链企业的

支持和指引。预计未来会有越来越多的大飞机产业相关企业登陆资本市场。

据悉,航材股份此次预计募集资金36.22亿元,所募资金将投入航空高性能弹性体材料及零件产业项目、航空透明件研发/中试线项目、大型飞机风挡玻璃项目、航空发动机及燃气轮机用高性能高温合金制品项目、航空加工钛合金制件热处理及精密加工工艺升级项目以及补充流动资金。

风挡玻璃作为飞机重要关键部件之一,其技术的自主研发事关大型飞机国产化制造进程。截至2020年底,我国民航客机数量有3700余架,每年飞机风挡玻璃

的维修更换费用高达数亿元。航材股份瞄准C919大型飞机市场需求,发挥透明件专业优势,结合已有研究成果,推动工程化技术发展,实现从军机向民机领域的跨越。

另据航材股份披露的预算500万元以上的在研项目内容显示,防火墙密封剂应用研究的主要目标包括满足大飞机应用需求,替代目前C919和ARJ21等民用飞机上使用的国外防火密封剂。

“对于大飞机概念企业而言,资本市场不但能够为企业的运营带来真金白银的支持,还能够助推大飞机产业的研发进程,对于大飞机国产化率的提升起到积极意义。”航空业从业者张春光告诉

《证券日报》记者。

张春光对《证券日报》记者表示,在我国过去几十年的工业发展历程中,从航空制造材料到轮胎,再到雷达系统等,我国航空产业都有着属于自己的经验积累和相对较为完整的产业链条。随着国产大飞机释放出更多市场空间,叠加政策和资本市场的支持,预计会有更多大飞机产业链相关企业登陆资本市场。

据最新消息显示,11月18日,C919从成都双流机场起飞,飞往阿坝红原机场,这是C919首飞高原机场。

据公开数据显示,截至2021年8月份,C919订单量已经超过1000架。有券商研报显示,大飞

机产业链长,附加值高。

浙江大学国际联合商学院数字经济与金融创新研究中心联席主任盘和林表示,航空板块是中国制造业高质量发展的代表,是资本市场新兴制造业的代表。资本市场的功能就是价值发现和提供融资支持。价值发现能够让大飞机产业链企业获得合理估值,融资支持能够让大飞机产业获得长期发展动力。

“未来,除了在大飞机产业的硬件领域有望出现更多上市公司,在国产大飞机零部件3D打印、3D设计、工艺管理与制造管理等工业软件以及民航业的运营服务等领域也有望亮相新的上市企业。”张春光表示。

星湖科技资产重组事项 获证监会核准批复

■本报记者 李昱丞 见习记者 王镜茹

星湖科技收购伊品生物99.22%股份事项获批。11月18日,星湖科技发布公告,公司资产重组事项获证监会核准批复。

据公告,证监会批准星湖科技向广新集团、伊品集团、铁小荣、美的投资、新希望集团、扬州华盛、诚益通、马卫东、沈万斌及包剑雄共10名交易对方,以发行股份及支付现金的方式购买其合计持有的伊品生物99.22%的股份;同时批准星湖科技向不超过35名符合条件的特定投资者非公开发行股票募集配套资金,募资金额不超过15亿元。

星湖科技此次并购之路高效顺畅。从3月21日披露重组预案,至11月份交易获证监会核准批复,历时仅8个月;而从产业逻辑来看,星湖科技与伊品生物同为生物发酵领域重要“选手”,产业链契合度天然较高,有助于打造生物发酵领域龙头企业。

据了解,伊品生物创立于2003年,并于2010年前后确立以L-赖氨酸、L-苏氨酸和味精三大主要产品为核心的生物发酵行业布局,与星湖科技同处食品及饲料添加剂行业。本次交易完成后,伊品生物将成为星湖科技控股子公司。

伊品生物在全球动物氨基酸行业、味精行业中占据重要位置。2021年,伊品生物L-赖氨酸产能约88万吨,位居全球第二;苏氨酸产能约26.8万吨,位居全球第三;味精产能约42万吨,位居全球第四。2022年上半年,伊品生物实现营业收入81.90亿元,净利润7.87亿元,分别较上年同期增长18.68%和336.28%。

星湖科技在草案中表示,重组完成后,公司在主营业务和发展方向不变的基础上,以氨基酸及其衍生物为核心的食品添加剂、饲料添加剂产品种类将进一步丰富,有助于公司与伊品生物现有资源的相互支持、业务产业链相互延伸,实现双方生物发酵技术的优势互补,大幅度增强公司的核心竞争力,进而提高公司的盈利能力。

对于并购后如何和伊品生物协同发展,星湖科技相关负责人告诉《证券日报》记者,“将通过技术、研发、生产、采购、销售、财务等多方面的协同效应,不断提升公司整体经营效率、盈利能力和研发水平。”

值得一提的是,本次重组完成后星湖科技的控股股东仍为广新集团,实际控制人仍为广东省政府。业内人士认为,星湖科技的重组在一定程度上反映出国资的投资趋势和监管的要求。

川财证券首席经济学家、研究所所长陈雳表示,在细分行业持续整合的大背景下,产业业务横向并购能够起到强强联合作用,有助于企业做大做强,提升抵御风险能力。

涉嫌信披违法违规 通策医疗实控人吕建明被立案调查

■本报记者 吴文婧

11月18日晚间,通策医疗公告称,公司实际控制人兼董事长吕建明收到中国证监会《立案告知书》,因吕建明涉嫌信息披露违法违规,中国证监会决定对吕建明立案。经公司初步了解,立案相关内容主要涉及壹号基金浙江通策壹号投资合伙企业信息披露方面。

天眼查App显示,浙江通策壹号投资合伙企业成立于2017年9月份,注册地为浙江省绍兴市新昌县南明街道大佛寺8号1幢,经营范围包括私募股权投资、私募股权投资管理。

据了解,该基金成立之初,约定的股权结构为:吕建明出资比例30.35%,通策医疗出资比例28.65%,浙江通策股权投资合伙企业(有限合伙)出资比例1%,陈勇建出资比例40%。

而此次立案似乎早有端倪,在今年8月22日,通策医疗收到上交所下发的问询函,指出公司投资壹号基金的公告中称“货币形式逐期同比例出资”,但通策医疗出资时间早于公司实际控制人吕建明和其他方,且其他方至今尚有5000万元出资款未到位,其他方出资实际情况与公告披露不符。

上交所要求通策医疗全面核实并补充披露实控人和其他方投资壹号基金具体出资进度,晚于上市公司出资的原因及合理性,是否损害上市公司利益等。

对此,通策医疗方面将问题的主要原因归结于“基金管理人并未将市场监督管理局备案最晚出资日期和全体合伙人应缴的出资日期解释清楚,导致其他合伙人出资时间晚于公司。”

而对于吕建明出资晚于上市公司,通策医疗方面进一步解释称,“实际控制人及相关方对出资过程中的认定口径、出资时间差的问题认识不足,未能做到完全同步出资。”

另一位迟未能出资的股东则是“囊中羞涩”,通策医疗7月1日披露放弃参股企业优先受让权暨关联交易的公告,由于个人资金筹集原因,陈勇建将其持有的一半股权,也就是20%股权,以1亿元转让给叶叶叶。

不过,据通策医疗披露的回复问询函公告,截至9月6日,仅剩壹号基金股东陈勇建未能履行出资义务,剩余5000万元出资款依旧未到账。

通策医疗董秘张华接受记者采访时表示,“此次立案主要针对壹号基金出资的相关问题,对于第三方股东陈勇建出资款没到账的情况,上市公司实控人、壹号基金实控人吕建明没有将相关信息及时通知上市公司,导致公司未能知悉和披露第三方股东未出资的情况,是信息披露违规的根源。”

深度科技研究院院长张孝荣向记者表示,“信息披露是维持证券市场健康发展的前提条件,只有真实准确完整及时的信息披露,才能让投资人减少风险,才会让证券市场公平有序运行。”

此外,记者注意到,在资金往来方面,浙江通策股权投资合伙企业(有限合伙)在壹号基金设立后按照基金成立目的收购了上海存济妇幼保健院以及西安存济妇幼保健院,上交所指出,其没有完善相应的组织架构,基金的管理没有完全按照基金合伙协议约定履行投委会的管理职责,对上述项目的收购中均缺少投资决策程序。

通策医疗方面表示,后续公司将严格督促壹号基金完善决策流程,并非故意隐瞒。壹号基金作为妇幼事业平台。后续还将进一步通过增资扩股募集资金,持续收购妇幼保健院相关的项目。