

南玻A新董事长火线上岗

南玻A原高管集体出走后，新管理层火速组建，金融背景的新任董事长能否继续坚守主业，是公司独董和整个市场关注的焦点。

事件

43亿成交额迎接新董事长

处于舆论中心的南玻A，自高管集体离职后一直动作不断。11月20日晚间，南玻A发布公告称，鉴于董事长曾南因身体原因辞去公司董事长职务，并考虑到公司出现的特殊紧急情况，为稳定公司的正常运营发展，公司以通讯形式召开第七届董事会临时会议，审议通过选举董事陈琳为公司第七届董事会董事长、履行首席执行官职责的议案，审议通过由董事程细宝代为履行董事会秘书职责的议案。

这意味着，南玻A急于组建新的管理层，以迅速稳定原管理层撤出公司后的不利局面。外界注意到，当日董事会表决的三份议案中，除选举陈琳为董事长的议案获得7名董事全票通过外，陈琳履新首席执行官和程细宝履新董秘的议案，两名已经辞职的独立董事张建军、杜文君均投出弃权票，但议案仍获过半数董事赞成通过。

北京青年报记者注意到，独董的质疑主要在于金融背景的陈琳是否熟悉公司生产经营管理工作。两位独董表示，在原公司高级管理人员全体辞职的情况下，如不能选择熟悉公司生产经营管理工作的人员担任或履行相关职务，能否维护公司生产经营稳定以及因此可能对公司造成的影响无法判断。

公开资料显示，陈琳历任宝能集团高级副总裁、前海人寿保险股份有限公司监事会主席、深圳市钜华投资发展有限公司总经理秘书及深圳深业物流集团股份有限公司部门经理、总经理助理、副总经理等职。今年3月，在万科召开的2016年第一次临时股东大会上，陈琳还代表宝能系投票通过了万科继续停牌至6月18日的决议。另外，陈琳还任宝能控股(中国)有限公司副董事长兼总经理。

相对于独董的审慎，市场反应却是另一番景象。南玻A昨天报收于15.32元，三天涨幅达28%，收获两个涨停，股价创出年内高点，并逼近去年12月23日的高点16.21元。昨日南玻A单日成交额达到历史最高的43.4亿元，突破了去年牛市期间30亿元的单日最大成交额。

追访

前董事长没拿到股权激励修改稿

截至11月17日，一年以来南玻A离职的董事、副总裁、董秘、独董等总计15人，其中11月15日以后离职10人，分别有曾南(董事长)、吴国斌(董事兼CEO)、罗友明(财务总监)及四位副总裁、两位独董及一位董秘。据悉，南玻A自己培养的人员离职人数约占一半。这类现象此前并未出现。

管理层持股比例低，被认为是宝能系强势入主的重要原因，这一困境管理层既无法回避，也难以逾越。2015年起，以前海人寿为主的资本从二级市场大肆买入，截至今年第三季度资本方持股25.77%。据了解，曾南持股450.388万股，仅占总股本的0.2%，吴国斌、罗友明、柯汉奇、张凡等高管持股在0.07%到0.09%之间。被宝能系拖了又拖的2016年股权激励方案也仅仅拿出3%的股份，与掌握25.77%股比的资本方难以抗衡。

曾南本人对管理层股权激励支持态度。他表示，曾南本人对管理层股权激励支持态度。他表示，曾南本人对管理层股权激励支持态度。



曾透露，部分高层是在欠着银行贷款的情况下持有南玻A的股票，连税款也没有缴清。当南玻A股价下滑之时，公司高管也没有减持，对于南玻A寄予厚望。同时，他也力推管理层的继续增持计划。当前前海人寿大幅修改了激励计划，尤其把激励股比从6.5%下调至3%、将业绩承诺提升之后，这份被修改的方案没有发给曾南，但给了其他董事。

探秘

赵得翔浮出水面

市场一直传闻，南玻A高管集体离职奔赴与旗滨集团共同出资的新公司。更有知情人士称，“南玻A高层和骨干已被通知限期缴一笔数目不小的款项入股新公司，旗滨集团占48%，南玻A人员占比52%。新公司项目在湖南、惠州地区及马来西亚等地。”

旗滨集团业务领域与南玻A业务多有重合，双方有过多次合作。有报道称，10月22日旗滨发布《第三届董事会第十次会议决议公告》，旗滨与富隆国际有限公司、深圳前海裕盛投资企业，拟合资建设马来西亚节能玻璃项目、华南(惠州)节能玻璃项目和华东(绍兴)节能玻璃项目。马来西亚节能玻璃项目的合作模式为，三家公司共同出资在马来西亚森美兰州设立或收购项目公司，项目公司注册资本1.2亿元。其中，旗滨集团、富隆国际、裕盛投资分别出资5760万元、4560万元、1680万元，分别占总出资额的48%、38%、14%。据工商资料显示，后两家公司同时成立于今年10月10日。

进一步查询两家公司的股东和投资人身份，发现与节能玻璃行业资深人士似无关联，但一个叫“赵得翔”的人值得关注。富隆国际的股东之一为赵得翔，持有富隆国际的股权比例达到70%，而赵得翔近十年来与南玻A管理层一直保持着千丝万缕的联系。据称赵得翔此前曾持有南玻A下属子公司25%的股份；金刚玻璃上市之前，赵得翔曾与南玻A一同投资金刚玻璃，为了支持金刚玻璃上市，南玻集团下属子公司通过订单零毛利率转移等方式给了其大量的业务支持。

11月18日晚间，旗滨集团对外表示，今年以来引进南玻A主要业务骨干和管理人员十余人，目前

公司产品为原片玻璃，南玻A主营以工程玻璃、光伏玻璃为主，没有竞争关系。但随着旗滨集团产品转型升级，业务拓展到光伏玻璃、节能玻璃领域，将不可避免地南玻A形成竞争关系。

悬念

坚守主业还是另谋他途

南玻A未来的走向令市场颇有疑虑：是引入职业经理人继续坚守主业，还是转型进行资本运作？这两个选项都有一定难度。

早在今年半年度董事会上，公司代理董事长陈琳首次提出将南玻A从制造业向资本运作转型的设想，宝能系或早已为南玻A设定了未来转型的路线图。

市场注意到，在南玻A高管集体辞职后，曾流传一份以南玻A名义发布的《告中国南玻集团全体员工书》，其中指出：“南玻在保持现有优势业务的基础上，将不断扩充新业务新领域，做大做强，力争尽快将南玻发展成为一个销售收入超千亿、利润超百亿的综合性新型产业控股集团。”不过随后南玻A进行了辟谣。专业人士指出，“南玻A是传统的制造业企业，过往3年的营收在75亿元左右，净利润在10亿元左右，发展非常稳健。而要把公司打造成‘销售收入超千亿、利润超百亿的综合性新型产业控股集团’，非通过资本运作不可。”

市场流传的另一份文件《关于推动南玻可持续发展的若干意见(征求意见稿)》中指出，前海人寿及其股东宝能集团，将坚定做南玻的战略投资者并长期持有南玻权益；充分发挥其庞大的资源和资金优势，通过金融资本与产业资本融合，整合行业资源，通过并购、合资合作，最大限度支持南玻围绕产业链横向、纵向发展，为南玻事业迈上新台阶匹配最佳的资源、提供强大的金融支撑。

一位长期跟踪南玻A的大型公募基金研究员表示，“一方面，资本运作可能并不是宝能系入主南玻A的初衷；另一方面，宝能系虽然也是一个庞大的资本产业集团，但并不熟悉玻璃制造行业，所以未来主业的发展还是要依靠外聘职业经理人团队。”他指出，从过往几年的资本运作实践来看，宝能系极少推动所举牌公司的资本运作，而往往以减持的方式获利退出。

文/本报记者 刘慎良

创始人周成建辞去全部职务

“创二代”胡佳佳接掌美邦服饰

2010年毕业于阿斯顿大学市场营销专业，2011年取得伦敦玛兰戈尼学院时尚营销硕士学位。2011年至2016年曾任职于美邦服饰总裁办公室、Meetersbonwe鞋类开发运营部、品牌营销部、战略发展部。胡佳佳持有公司股票22500000股(占总股本的8.91%)，与公司实际控制人周成建为父女关系，与董事胡周斌为姐弟关系。

美邦服饰同期披露了董秘、财务总监、证券事务代表变更的公告，前董秘、财务总监涂珂被聘为公司副总裁，前证券事务代表庄涛被聘为公司董事会秘书，田芳被聘为公司财务总监。

公告同时披露，拟将持有的上海美特斯邦威企

业发展有限公司100%的股权出售给上海康桥实业发展(集团)有限公司，以上海申威资产评估有限公司出具的《资产评估报告》为基准，经双方协商，股权转让价格为人民币982796334.04元，转让价款以现金方式支付。

美邦此前披露的2016年三季报显示，公司前三季度实现主营业务收入47.11亿元，较去年同期增长8.83%。截至本期末，公司总资产为67.22亿元，总负债为37.72亿元。而美邦服饰公布的2015年财报显示，其总营业收入为62.94亿元，较2014年同期下降4.92%，而净利润同比跌396%，亏损4.31亿元。这是美邦上市7年来首次亏损。文/本报记者 张钦



市场快报

中国建筑盘中大震近10%

本报讯(记者 刘慎良)被安邦举牌的中国建筑昨日盘中强烈震荡，资金博弈激烈，成交额125亿元。

继11月17日晚中国建筑公告了安邦举牌行动，次日中国建筑再度公告称，安邦资产计划未来12个月内增持不低于1亿股公司股份。昨日开盘，中国建筑在巨量资金推动下一度逼近涨停，但午后震荡回落，截至收盘涨幅为3.66%，报收于8.5元，成交额125亿元，涨幅接近10%。该成交额开始逼近去年股灾前(6月8日)160亿元单日成交额的水平。

华泰证券研报指出，在利率趋势性下滑背景下，中国建筑等高分红、低估值品种对于长线资金具有相当大的吸引力。考虑到险资的长期投资理念和安邦举牌的市场效应，公司长期与短期投资价值将大为显现。另有行业分析师表示，中国建筑旗下的中海地产是国内规模最大、效益最好的房地产公司之一，尤其是在整合了中建地产与中信地产的业务后，令中海地产的实力大增，在万科等公司股价高涨的背景下，其已存在明显的低估。

在举牌中国建筑前，安邦便一直对地产板块青睐有加，其举牌的A股公司包括万科A、金地集团、金融街，港股方面则举牌了远洋地产，此外安邦还持有保利地产3.41%的股份，位居第三大股东，并曾持有华业资本4.99%和中国电建0.3%的股份(目前已退出)。目前安邦持有6家房企的股份，合计市值约622.72亿元。

发布

华北制药因霾停工

本报讯(记者 刘慎良)11月20日晚间，华北制药公告称收到石家庄市的调度令，要求全市所有制药企业全部停产，未经市政府批准不得复工生产。据了解，华北制药生产的产品中包括部分用于治疗上下呼吸道感染的药物。

11月17日，《石家庄市人民政府关于开展利剑斩污行动实施方案》发布，石家庄市政府称：“9月中旬以来我市连续出现多个重污染天气，在全国74个重点城市排位持续倒退，完成全年PM2.5浓度下降10%的考核任务极其艰难。市政府研究决定，利用从现在起至年底仅有的45天时间，全市开展一次大气污染防治利剑斩污行动。”按照《方案》和市政府有关要求，石家庄市政府决定对市工业企业，特别是制药、水泥、铸造、钢铁、煤电、焦化和锅炉等重点行业实施严格调控措施。调度令要求全市所有制药企业全部停产，未经市政府批准不得复工生产。

华北制药方面表示，此次停产的范围为公司及石家庄市内子(分)公司，公司已拟定相关停产实施方案上报市政府相关部门，争取早日复产。目前主要原料药、制剂产品均有一定备货，短期内销售不受影响，但鉴于尚无法确定此次停产的具体时间，上述事项对公司生产及业绩的具体影响尚无法预测。

华北制药昨天上午临时停牌。香港上市的石药集团也于当日上午9点起临时停牌，同时发布收到政府停产通知的公告。

据了解，位于石家庄市的药企上市公司除了华北制药，还有石药集团、以岭药业、神威药业。截至发稿，另外两家药企尚未停牌，也未发出停产公告。



本报与东兴证券研究所联合定制的股票指数样本由沪深两市99只股票组成

数据库

股市行情

余额宝(天弘增利宝货币) 七日年化收益率:2.468% 每万份收益:0.6869

主要股指表现 沪综指 收盘 3218.15 涨跌幅 0.79%

行业板块涨幅前十 名称 涨幅 领涨股 涨幅 次新股 1.93% N康德莱 44.00%

个股涨幅排行 名称 涨幅 现价 换手 N康德莱 44.00% 13.68 0.02%

概念板块涨幅前十 名称 涨幅 领涨股 涨幅 社保重仓 1.68% 中国人寿 7.79%

开放式基金回报排行

股票型基金 基金名称 份额净值(元) 日净值增长率 今年以来净值增长率 创金合信量化多因子股票 1.3100 -0.08% 31.00%

货币型基金(A类) 基金简称 日万份基金单位净收益(元) 七日年化收益率 今年以来净值增长率 中欧滚钱宝发起式货币 0.72640 2.639% 3.0189%

其他投资市场行情

人民币外汇牌价 货币名称 汇买价 钞买价 汇卖价 美元 688.4500 682.8000 691.0700

贵金属价格 黄金现货价格 买入价 卖出价 人民币/克 268.85 269.55

计算截止日期:2016年11月18日 数据来源:中国银河证券股份有限公司基金研究中心

2016年11月21日 16:05 提供/易汇资讯