首次纳入亚奥会正式比赛项目

电子竞技产业迎来快速发展期

□本报记者 蒋洁琼



新华社图片

4月17日，亚洲奥林匹克理事会（OCA）宣布，电子竞技将进入2017年亚洲室内武术运动会、2018年雅加达亚运会和2022年杭州亚运会。其中，在2022年杭州亚运会成为正式比赛项目。同时，OCA与阿里体育达成战略合作，阿里体育将积极参与亚奥理事会各项赛事的市场开发工作。

业内人士认为，电子竞技首次成为亚奥会正式比赛项目，这是电竞主流化迈出的重要一步。在赛事支撑下，电竞产业链将加速完善，电竞产业将迎来快速发展期。

成为亚奥会比赛项目

亚奥理事会主席艾哈迈德·法赫德·萨巴赫亲王表示，OCA一直致力于传承、发展及提高亚洲体育运动。期待阿里体育将其先进的数字体育理念，依靠电竞赛事的组织实力和经验带来更多帮助。“希望和青少年共同分享电竞运动的美丽，在2022年亚运会上将第一枚电竞亚运会金牌授予选手。”

4月7日，在土库曼斯坦举办的亚洲室内武道运动会上，OCA已接纳电子竞技，比赛项目以足球等体育类游戏为主。

在阿里体育发起的世界电子竞技运动会（WESG）中，则引入了MOBA、RTS等非体育类竞技项目。2016年初，阿里体育宣布启动世界电子竞技运动会。阿里体育创始人、CEO张大钟表示，电子竞技重新塑造人们对于体育的认知，阿里体育以传统体育赛事的运营标准参与电竞。“从自主创办全球高级别赛事，到力推亚洲室内武术运动会的项目改革，再到推动电竞进入亚运会，阿里体育将持续推动电竞运动的规范化和主流化。电竞进入奥运会也许只是时间问题。”

《2016年中国移动电竞行业报告》显示，电竞是与互联网结合最深的体育细分行业。同时，与足球、篮球等传统竞技项目相比，其游戏和社交的天然属性使得电竞产业更容易变现。电竞产业链主要包括：职业赛事和俱乐部，如DOTA2国际邀请赛、英雄联盟世界锦标赛；借助电竞优质内容的直播平台、主播及其衍生电商。

上市公司加速布局

在政策支持下，近年来电竞赛事加速落地，电竞产业快速发展。

政策方面，2016年7月发布的《体育产业“十三五”规划》指出，要以冰雪、山地户外、水上、汽摩、航空、电竞等运动项目为重点，引导具有消费引领性的健身休闲项目发展。2016年9月，教育部公布了普通高等学校高等职业教育（专科）专业设置管理办法。其中，电子竞技运动与管理为新增专业之一。此外，国家体育总局在电竞领域引入运动员注册制，文化部成立了中国文化娱乐行业协会电子游戏竞技分会，有助于行业规范发展。

根据《中国电竞产业报告》，2016年，中国移动电竞收入171亿元，增幅达187%，成为最具潜力的游戏细分领域。《2016中国游戏产业报告》显示，2016年中国电子竞技游戏市场实际销售收入达到504.6亿元，占游戏市场销售总额的30.5%；公布赛事总奖金额度超过3亿元，成为游戏产业中重要部分。

在此背景下，上市公司加速布局电竞产业。3月10日，借壳世纪游轮的巨人网络发布2017年移动电竞战略，将开放共享3亿年轻用户资源，并携手阿里体育合作伙伴共同打造移动电竞生态。公司旗舰产品《球球大作战》衍生品战略同步公布。

完美世界则获得“反恐精英：全球攻势”（CS:GO）在中国内地市场的独家运营代理权。完美世界高级副总裁李海毅表示，完美世界将积极推动CS:GO电竞体系的发展，多线联动各产业链，布局整个电竞生态。公司将推出“CS:GO中国职业联赛”、“CS:GO中国城市精英对抗赛”两大赛事品牌。

此外，博瑞传媒与上海七煌、四川联创东林共同发起设立项目公司，涉足电子竞技行业。分析人士表示，在赛事支撑下，电竞产业链将加速完善，电竞产业将迎来快速发展，布局电竞产业的相关上市公司将受益。

探索赛事盈利模式

不过，业内人士表示，电竞赛事的盈利模式仍处于探索期，电竞赛事生态构建仍不成熟；同时，移动游戏产品生命期短、迭代快、缺乏用户积累。这些因素限制了相关赛事的影响力。

阿里体育电子体育部总经理王冠接受中国证券报记者专访时表示，目前电竞产业并未探索出成熟盈利模式，电竞产业的版权、商业开发还不够成熟。电竞产业的盈利主要依靠用户对于游戏虚拟产品的付费。因此，游戏厂商运作的电竞赛事目前仍以推广游戏项目为主。

王冠表示，电竞产业发展需要有国家级对抗类型的赛事支撑。电子竞技如果能够成为奥运会正式比赛项目，电子竞技赛事本身就可以在版权、赞助体系等方面实现收支平衡。

“阿里体育电竞板块还处于投资期，收入占成本的70%左右，预计三年内将实现盈利。”王冠介绍，公司正结合IP+内容+产品+线下场馆的模式，为电竞产业探索更多盈利模式。“阿里巴巴本身就做电子商务，具备产品营销优势；在内容制作方面，将创作原创内容，包括网剧、电影、综艺等，都与电竞产业息息相关。”

据介绍，阿里体育将把WESG赛事作为IP植入其原创内容，与内容产生联动。将电竞运动员培养为明星，将赛事海选过程打造成网络综艺节目。阿里体育认为，通过与多屏内容结合的方式，让更多的人关注电竞产业，加速电竞产业探索盈利模式的过程，促进体育消费。

值得注意的是，目前电子竞技行业优质人才资源短缺。南京磊乐阳鸣信息科技有限公司总经理程磊表示，电子竞技产业包括众多的产业分支，目前产业链涉及9个方向。世界电子竞技大赛副总经理李燕飞则表示：“电竞赛事缺乏专业复合型人才。”

对此，王冠表示，阿里体育将落地的电竞学院将为电竞产业输送人才。学院培养的不是电竞运动员和教练，而是与电竞有关的周边行业的专业人才，包括电竞赛事解说、视频制作人员等。同时，阿里体育将与地方政府合作建设场馆，并提供平台化服务等。

18家在线教育公司去年净利增长

□本报记者 蒋洁琼

4月17日，Wind数据显示，在线教育概念28家公司中，26家已发布2016年年报或业绩快报。18家公司净利润实现增长，其中，文化长城、汇冠股份、天喻信息等5家公司增幅达1倍以上；勤上股份、GQY视讯、*ST紫学、二六三等8家公司净利润负增长，业绩分化较为明显。

业绩分化明显

在上述公司中，文化长城、汇冠股份、天喻信息、立思辰、华平股份等公司净利润增长1倍以上。

文化长城2016年实现营业收入4.52亿元，同比增长1.68%；实现净利润1.37亿元，同比增长1004.09%；汇冠股份2016年实现营业收入17亿元，同比增长3.7%，净利润为1.3亿元，同比增长212.8%，实现扭亏为盈。

佳创视讯、秀强股份、恒华科技、开元仪器、威创股份增幅在50%以上。佳创视讯2016年实现营业收入2.32亿元，同比增长59.01%；净利润为1364.46万元，同比增长90.38%。秀强股份实现营业收入11.6亿元，同比增长13.68%；净利润为1.15亿元，同比增长89.82%。此外，新开普、天舟文化、万达信息、科大讯飞、全通教育等公司净利润增幅在50%以下。

此外，GQY视讯、*ST紫学、二六三、洪涛股份、电光科技等公司业绩亏损。二六三2106年实现营业收入8.36亿元，同比增长16.7%；亏损3.77亿元，同比下降739.4%。GQY视讯实现营业收入1.77亿元，同比下降13.1%；亏损1522.22万元，同比下降410.68%。

值得注意的是，勤上股份由于商誉减值而业绩变脸。公司4月15日发布业绩修正公告，2016年度营业总收入为8.41亿元，同比下降1.06%；归属于上市公司股东的净利润亏损3.96亿元，同比下降2010.05%。根据此前发布的业绩快报，公司2016年营收为8.39亿元，同比下降1.28%；归属于上市公司股东的净利润4786.69万元，同比增长130.74%。

2016年，公司完成对广州龙文教育科技有限公司的收购，本次收购公司资产负债表中形成20亿元商誉。2016年度由于龙文教育经营情况未达预期，公司对上述商誉减值4.2亿元。

多因素推动增长

主营业务盈利增长为多家公司业绩增长的主因。此外，并购资产业绩并表、布局新业务等成为新增长点。

主营业务增长方面，新开普持续提升产品竞争力，加大销售力度，开拓移动互联、职业教育新业务；同时，智能电力载波模块销售规模扩大，使营业收入获得较大增长。

并购助力业绩增长方面，以文化长城为例，公司称，联汛教育、智游臻龙并表，大幅增厚净利润。联汛教育于2016年8月开始100%并表，贡献营业收入8290.43万元，贡献净利润3749.15万元。智游臻龙于2016年12月开始100%并表，贡献营业收入599.05万元，贡献净利润74.10万元。两家教育公司均超额完成全年业绩承诺。

汇冠股份完成对恒锋信息的收购事宜，进入智能教育服务领域。恒锋信息深耕广东省教育信息化市场，是区域教育信息化领军企业。恒锋信息2016年实现净利润5495万元，业绩承诺完成率为105.7%。2017年、2018年承诺净利润分别为6500万、8100万元。

分析人士认为，具备优质内容、用户学习体验佳的机构有望把握在线教育的消费红利，抢占更多市场份额。掌握B端学校渠道，对接C端师生用户，可通过搭建平台吸引内容提供方入场，打造一站式在线教育平台。

光伏板块业绩亮眼

分布式光伏将成发展重点

□本报记者 欧阳春香

受益于“抢装潮”，光伏行业上市公司2016年业绩表现亮眼。据财汇大数据，在光伏概念板块67家上市公司中，方大集团、隆基股份等20家公司2016年净利润增幅超100%，只有3家公司亏损。

分析人士认为，在光伏补贴大幅退坡、光伏电站标杆电价大幅下调、产能过剩的大背景下，预计2017年新增装机量将小幅下滑，分布式光伏将成为发展重点。

20家公司净利润翻倍

数据显示，在已披露2016年年报的67家光伏概念公司中，55家净利润同比增长，只有甘肃电投、易世达、明星电缆3家公司亏损。方大集团、隆基股份等20家公司2016年净利润增幅超100%。

其中，方大集团以550.64%的净利润增幅居于首位。方大集团2016年营业收入为42.04亿元，同比增长64.83%；归属于上市公司股东的净利润6.98亿元，同比增长550.64%。2016年8月，公司完成定增，募集资金总额4.7亿元，用于建设三个总装机容量为39.3MWP的光伏电站项目。

苏州固锝2016年营业收入为11.87亿元，同比增长46.23%；实现归属于母公司股东净利润1.13亿元，增长396.68%。公司太阳能电池银浆业务增长最快，主力产品包括太阳能电池正、负极银浆以及二次锂电池正极材料增强剂。2016年实现净利润4066.48万元，同比扭亏为盈。而2015年则亏损321.72万。

从盈利规模看，单晶龙头隆基股份凭借15.47亿元的净利润暂列第一。隆基股份2016年营业收入115.3亿元，同比增长94%；净利润15.47亿元，同比增长197.3%。

2014年-2016年，国内终端市场单晶应用比例分别约为5%、15%、25%，2017年有望进一步提升至35%以上。长城国瑞研报认为，公司目前单晶硅片国内市场占有率达45%，是单晶替代多晶产业浪潮中的最大受益者。

值得注意的是，隆基股份一季报业绩超预期。公司预计2017年一季度实现净利润4亿元-4.5亿元，同比增加50%-70%。公司表示，由于光伏行业市场高效单晶产品需求增加的影响，主要产品太阳能组件和硅片销量快速增长，营业收入增加。同时，公司自建产能逐步释放，成本进一步降低，毛利率水平同比提高。

分布式光伏装机提速

受益于行业抢装潮，2016年光伏新增装机量创历史新高。中国光伏行业协会秘书长王勃华介绍，截至2016年底，中国光伏发电新增装机容量34.54GW。其中，地面电站30.3GW，分布式电站4.24GW，累计装机容量77.42GW，新增和累计装机容量均为全球第一，新增装机连续4年位居全球第一。

2016年底，国家发改委发布光伏电站标杆上网电价调整通知，下调光伏标杆电价。而分布式光伏发电补贴标准未作调整。业内人士认为，这表明了政策对分布式的鼓励态度。

多位券商分析师指出，在光伏补贴大幅退坡、标杆电价大幅下调、产能过剩的大背景下，预计2017年全年新增装机量将小幅下滑，达25G-30GW左右。分布式光伏将成为发展重点，2017年新增分布式光伏装机有望达到5GW-10GW。

“十三五”光伏发展路线切换为分布式为主的大势已定。从分布式光伏装机规模看，2016年新增装机4.24GW，同比增长200%，累计装机10.32GW，距2020年规划目标还有50GW空间。未来4年每年平均至少12GW的新增装机。2020年分布式占比将达到45%。

科达股份 拟入股共享电动单车企业

□本报记者 钟志敏

科达股份4月17日晚间公告称，拟向蜜蜂出行增资2000万元。增资完成后将持有蜜蜂出行3.33%股权。

公告显示，蜜蜂出行成立于2016年11月，主业是共享电动单车出行服务，通过线下设备铺设，App操作使用，完成电动车骑行租赁。

公司表示，此次投资蜜蜂出行，主要基于看好蜜蜂出行的发展前景，同时探索公司数字营销业务与共享出行行业的业务结合点。在分享蜜蜂出行发展成果的同时，希望带动公司主营业务数字营销的创新与发展。公告显示，蜜蜂出行2016年和2017年第一季度分别亏损33.36万元和413.65万元。

公司同时披露年报，2016年实现营收70.25亿元，同比增长190.67%；净利润为4.15亿元，同比增长254.9%。公司拟每10股派0.35元（含税）。

同方股份 拟收购中国医疗网络4亿股票

□本报记者 钟志敏

同方股份4月17日晚间公告，拟出资18亿港元（约合人民币15.94亿元），收购香港上市公司中国医疗网络（00383.HK）4亿股股票，占总股本的27.62%，公司将成为第一大股东。

同方股份同时披露年报。2016年，公司实现营收271.74亿元，同比下滑4.47%；净利润为43亿元，同比增长241.02%。公司拟每10股派送现金红利2.5元（含税）。

南方稀土联盟 首次统一挂牌价格

□本报记者 钟志敏

4月17日，南方稀土集团公布4月重稀土氧化物价格。其中，氧化钐为1.2万元/吨，氧化铕为48万元/吨，氧化钆为7.8万元/吨，氧化铽330万元/吨，氧化钬42万元/吨，氧化铒17.5万元/吨，氧化镱18.5万元/吨，氧化镥480万元/吨，氧化钇2万元/吨，氧化钪2100万元/吨。全部为含税价格。五矿稀土集团此前公布的产品价格中，部分产品略高于南方稀土集团的挂牌价格。

相关企业人士介绍，此次挂牌价格，是除北方稀土外其他五家稀土集团共同成立的南方稀土联盟首次通过协商推出的价格。五大稀土集团对外销售价格不得低于此价格。

百川资讯稀土分析师杜帅兵对记者表示，以北方稀土为主的轻稀土联盟每月对外挂出轻稀土价格，在对轻稀土价格的调控方面起到了积极影响。南方稀土联盟的挂牌价影响力将越来越大。中重稀土资源基本集中在五大集团旗下，在定价和销售上能够统一口径，对规范市场有积极推动作用。

博雅生物拟定增募资10亿元

扩大血液制品产能

□本报记者 常佳瑞

博雅生物4月17日晚间公告称，拟非公开发行不超2500万股，募集不超10亿元资金，用于1000吨血液制品智能工厂建设项目。

公司表示，2016年公司采浆量达255.73吨，同比增45.36%，预计至2019年采浆量将达500吨以上，现有产能难以满足未来生产需求；此次募投项目将与公司新增采浆量形成有效配合。同时为公司提供强有力的资金支持，有助于加快新项目建设，提升盈利能力，促进公司可持续发展。

华鼎股份拟收购通拓科技

□本报记者 钟志敏

4月17日晚，停牌三个月的华鼎股份披露重大资产重组预案。公司拟通过发行股份及支付现金的方式，以29亿元收购跨境电商企业深圳市通拓科技有限公司。同时，拟募集配套资金12.57亿元，用于垂直电商平台和跨境电商产业园建设项目、支付本次交易现金对价及交易相关费用。

根据公告，2015年和2016年，通拓科技分别实现业务收入13.17亿元和22.01亿元，扣除非经常性损益后的净利润分别为5364.14万元和1.31亿元。业绩承诺方面，标的公司2017年、2018年、2019年实现的扣除非经常性损益后归属于母公司股东的净利润分别不低于2亿元、2.8亿元、3.92亿元。

交易完成后，公司控股股东三鼎控股集团有限公司的持股比例将由40.52%变为30.27%，仍为公司控股股东。

公告显示，通拓科技是一家依托中国优质供应链产品，以电子商务为手段为世界各国终端消费者供应优质商品的跨境电商企业。

恒逸石化 一季度净利增近两倍

□本报记者 欧阳春香

恒逸石化4月17日晚间披露2017年一季报。公司营业收入为88.47亿元，同比增长59.35%；净利润为4.5亿元，同比增长196.89%。

公司表示，营业收入增长主要系市场行情回暖，产品销售价格上涨，产销量大幅增加，销售收入增加。

恒逸石化是PTA及聚酯纤维行业龙头企业。公司业绩大幅增长主要由于精对苯二甲酸（PTA）、聚酯纤维、己内酰胺（CPL）等产品价格上涨明显，同时生产成本得到有效控制，浙商银行投资收益取得了较好的回报。2017年一季度PTA均价同比上涨22%，涤纶长丝均价同比上涨31%，己内酰胺均价同比上涨81%，企业盈利情况显著改善。

公司同日公告，根据发展和主营业务规划，抓住己内酰胺发展的有利时机，对现有20万吨/年己内酰胺项目进行扩能改造至40万吨/年。改造完成后，能有效增加己内酰胺市场规模，进一步降低己内酰胺单位运营和生产成本，增强市场竞争力。