

# 腾讯联手苏宁等入股万达商业

□本报记者 常佳瑞

1月29日,万达集团宣布,由腾讯联合京东、苏宁、融创等投资者共同组成财团投资340亿元收购万达商业14%股份。

苏宁云商当日晚间公告称,公司或公司指定的子公司计划出资95亿元或者等值港币,购买万达商业股东持有的约3.91%股份。

## 计划投资约340亿元

腾讯控股作为主发起方,联合苏宁、京东、融创与万达商业签订战略投资协议,计划投资约340亿元,收购万达商业香港H股退市时引入的投资者持有的约14%股份。

引入战略投资者后,万达商业将更名为万达商管集团,1年至2年内消化房地产业务,万达商管今后不再进行房地产开发,成为纯粹的商业管理运营企业。各方将推动万达商管集团尽快上市。

万达商管集团将利用腾讯、苏宁、京东海量线上流量和本身线下商业资源开展多方面合作,共同打造线上线下融合的“新消费”商业模式,为消费者提供智慧、便捷的消费体验,实现实体商业与互联网企业的双赢。

腾讯将推进与万达旗下网络科技集团的战略合作。同时,万达将保持对线上线下融合发展的主导权。腾讯、苏宁等投资人将利用资本力量,支持万达商业加快发展,尽快实现1000家万达广场的目标。

万达商业是万达集团旗下核心企业,截至2017年底,持有已开业商业面积3151万平方米,在中国开业万达广场235个,年客流31.9亿人次。同时,万达集团拥有文化旅游城、酒店、影院、儿童产业等海量线下消费场景。

万达集团董事长王健林此前表示,随着网络巨头纷纷向线下扩张,又看到了实体商业的春天。2016年-2017年,万达每年开业超过50家万达广场,增速是100%。

易居研究院智库中心研究总监严跃进指出,万达此次吸引各类企业入股,尤其是互联网企业入股,轻资产运作的战略思路凸显。互联网企业等入股,有助于推动万达商业管理业务快速发展,有助于其改造商业地产业务。

## 推进“智慧零售”

苏宁云商1月29日晚公告称,公司与大连万达集团股份有限公司、大连万达商业地产股份有限公司签署战略合作协议,公司或者公司指定的子公司计划出资95亿元或者等值港币,购买万达商业股东持有的约3.91%股份。

这是苏宁与万达自2015年签署连锁发展战略合作协议后,双方在商业运营领域再度合作。苏宁表示,双方将在原有开展的物业租赁合作的基础上,推进在商业物业、会员数据、金融服务、仓储物流、物资采购等业务领域的全面合作,共同推进“智慧零售”。

苏宁表示,两家巨头的互补性强。对于苏宁而言,万达商业拥有丰富的商业广场物业资源以及品牌商户资源,具有较大的线下人口价值;对于万达而言,苏宁拥有丰富的零售业态以及庞大的物业资源需求。双方合作能够形成有效的优势互补,资源整合。

苏宁易购、母婴、超市等专业店面加快线下拓展,在进一步完善苏宁智慧零售网络布局的同时,万达商业下属物业可实现稳定的租金收入,有助于物业估值提升。

京东集团则表示,三方的合作将不限于投资。腾讯、京东、万达是无界零售下知人、知货、知场的完美组合,通过智能化技术,三方将共同为线下零售重构成本、效率和体验,共创价值。此次腾讯和京东将在线上运营、用户数据、移动支付、消费金融、仓储物流、云业务等领域与万达商业展开全方位合作。

京东表示,三方合作将形成国内最大规模的无界零售联盟,腾讯的线上资源、数据能力,万达的线下资源,以及京东供应链和物流能力的融合,将为品牌商提供零售解决方案,大幅降低传统零售业态和品牌商的成本,提升运营和营销效率。

严跃进指出,腾讯与零售等领域企业的“抱团”,将与阿里巴巴等形成抗衡。后续万达、腾讯等企业基于不同的业务分工,在商业地产以及文化地产发展方面将形成一个利益团体。类似企业的合作将推动商业地产变革,有利于商业地产全面发展。

## 政策力推 农业高新技术示范区发展

□本报记者 常佳瑞

1月29日,国务院办公厅发布《关于推进农业高新技术产业示范区建设发展的指导意见》,对促进农业科技园区提质升级、推进农业高新技术产业示范区建设发展进行部署。作为传统产业,农业的科技含量越来越高,目前我国农业科技贡献率达到57.5%。

## 以科技创新为引领

《意见》要求以实施创新驱动发展战略和乡村振兴战略为引领,以深入推进农业供给侧结构性改革为主线,把服务农业增效、农民增收、农村增绿作为主攻方向,集聚各类要素资源,着力打造农业创新驱动发展的先行区和农业供给侧结构性改革的试验区。

对于农业高新技术产业示范区建设发展的主要目标,《意见》提出,到2025年,布局建设一批国家农业高新技术产业示范区,打造具有国际影响力的现代农业创新高地、人才高地、产业高地。探索农业创新驱动发展路径,显著提高示范区土地产出率、劳动生产率和绿色发展水平。坚持一区一主题,依靠科技创新,着力解决制约我国农业发展的突出问题,形成可复制、可推广的模式,提升农业可持续发展水平。

同时,创新驱动以科技创新为引领,构建以企业为主体的创新体系,促进农业科技成果集成、转化,培育农业高新技术企业、发展农业高新技术产业,通过试验示范将科研成果转化为现实生产力,更好为农业农村发展服务,走质量兴农之路。

《意见》指出,培育创新主体、做强主导产业、集聚科教资源、培训职业农民、促进融合共享、推动绿色发展、强化信息服务、加强国际合作八项重点任务。培育创新主体方面,研究制定农业创新型评价标准,培育一批研发投入大、技术水平高、综合效益好的农业创新型企业;做强主导产业方面,按照一区一主导产业的定位,加大高新技术研发和推广应用力度,着力提升主导产业技术创新水平,打造具有竞争优势的农业高新技术产业集群,强化“农业科技创新+产业集群”发展路径,提高农业产业竞争力,推动向产业链中高端延伸。

## 推进农业农村现代化

科技部副部长徐南平表示,目前我国已经有两个示范区,即杨凌农业高新技术产业示范区和黄河三角洲农业高新技术产业示范区。计划到2025年,布局不超过30家农业高新技术产业示范区。

徐南平强调,“加快推进农业农村的现代化,根本出路在科技创新。”建设示范区就是要通过高端人才的引进和培育,通过先进技术的推广应用,培育农业高新技术企业,发展农业高新技术产业,大幅提升农业的劳动生产率、土地产出率和绿色发展水平,提高农业产业的竞争力。

近年来,农业科技含量越来越高。2017年农业科技贡献率达到57.5%,相比五年前提高了三个百分点,有效提升了农业质量效益竞争力。梳理上市公司公告发现,2017年以来,荃银高科、唐人神、天马科技、佩蒂股份、天邦股份等公司通过了省级或市级的高新技术企业认定。

2017年12月,阿里云宣布,与隆平高科、中信云达成战略合作,计划将阿里云ET推进到农业领域,主要用于筛选育种、基建数据化、农事管理、基地选址及农作物生产预测。隆平高科作为种业龙头企业,以杂交水稻、玉米、蔬菜、小麦等种子为核心业务,研发创新能力居领先水平。据介绍,阿里云与隆平高科合作后,将对海量基因数据特征维度和离散值建模,深度挖掘作物基因组—土壤—环境—表型的关系,大幅提升育种效率。

大北农则以“科技创新”作为立企之本,主营农业技术含量高。2014年-2016年,公司研发投入分别达4.93亿元、5.04亿元、5.25亿元元。

徐南平指出,上述《意见》发布,有利于发挥科技创新在农业供给侧结构性改革中的引领性作用,有利于提高农业综合效益和竞争力。

## 江山股份 第一大股东谋求退出

□本报实习记者 吴科任

1月29日晚,江山股份公告称,第一大股东中化国际拟协议转让持有的江山股份29.19%的股份并公开征集受让方。

中化国际同时公告称,上述交易目的基于公司战略梳理,优化公司资本结构,提高运营效率,集中资源发展具有竞争优势的细分领域,符合公司发展战略和长远利益。中化国际表示,根据公开征集底价测算,预计公司2018年净利润因上述交易将获得5.2亿元。

## 海达股份 预计一季度净利翻番

□本报记者 钟志敏

海达股份1月29日晚披露年报。公司2017年实现营业收入12.92亿元,同比增长50.94%;净利润1.40亿元,同比增长69.05%。基本每股收益0.2657元,同比增长69.02%。公司2017年度拟不进行利润分配。

同时,公司预计2018年一季度净利润为4248.92万元-4957.07万元,同比增长80%-110%。对于业绩变动的主要原因,公司表示,根据1月份销售趋势和在手订单情况,预计2018年一季度公司营业收入较上年度同期有较好增长;预计公司发行股份购买资产的标的公司——宁波科诺精工科技有限公司(原宁波科诺铝业股份有限公司)将于2018年2月份开始纳入合并报表范围,将贡献部份利润。

# 日发电量创新高 多地电煤库存告急

□本报记者 欧阳春香

近期低温雨雪天气使全国日发电量创冬季历史新高,湖南、湖北、辽宁等地电网先后创下用电负荷最高纪录。在此背景下,多地限电保供。四大发电集团近日则联合上书发改委,称电煤保供形势严峻,部分电厂库存可用天数已经低于7天的警戒水平。

专家认为,今年初电煤库存紧张主要由于两方面因素,一是受雨雪天气影响,用电取暖需求旺盛,而铁路运力有限;另一方面,近期煤炭价格持续上涨,电厂成本高。“市场煤”与“计划电”的矛盾仍然待解。

## 日发电量创新高

记者从国家电力调度控制中心获悉,入冬以来,全国发电量日均191.29亿千瓦时,日发电量最高达201亿千瓦时,比去年冬季单日最高增长了15%,创史上最高值。

此前,国家电网公司东北、西北两个区域电网及湖南、湖北、江西、辽宁等9个省级电网用电负荷先后创下历史新高。受低温寒潮、电煤供应等因素影响,河北、江苏、河南、湖南、江西等电网电力供应紧张。为应对即将出现的电力供应缺口,湖南、湖北等多地相继启动有序用电措施。

记者从国网江西电力公司了解到,当前江西电力供应形势严峻。1月27日起,在江西省能源局统一部署下,按照100万千瓦供电缺口,江西正式执行有序用电方案。从国网湖北省电力有限公司获悉,受本轮强降雪影响,当地取暖用电负荷持续攀升,全省用电缺口在160万千瓦以上。湖北电网已经启动有序用电措施。

1月25日,湖北电网最大用电负荷达3009万千瓦,创冬季用电负荷新高。目前湖北省电煤库存仅为220万吨,同比减少97万吨,近七成火力发电厂存煤达到警戒线,个别电厂存煤不足7天。随着雨雪冰冻天气造成铁路、公路、航运紧张,累计200万千瓦容量的火电机组停运,加大了全省电力供应难度。



新华社图片

此外,国家能源局江苏监管办公室、湖南经信委等多地下发特急文件,要求进一步做好电煤供应,保障有序用电。

中电联行业发展与环境资源部副主任叶春对中国证券报记者表示,受全国低温寒潮影响,采暖负荷急速攀升,日发电量创新高。未来一段时间电力保供压力可能加大。

“一方面,受持续低温天气影响,电企煤炭库存告急;另一方面,冬季运力受限,电煤运输梗阻问题突出。受天气等因素影响,铁路运力未充分释放。同时,由于长江水位低,‘海进江’水运能力、效率降低。”叶春说。

## 多地电煤库存告急

近日,华能集团、大唐集团、华电集团和国电投集团四大发电集团联合向发改委提交《关于当前电煤保供形势严峻的紧急报

告》。报告称电煤保供形势严峻,煤价不断上涨,火电板块陷入全面亏损。希望增加煤炭供应,终止部分铁路局煤炭运费涨价,尽快调控降低煤价。

报告显示,目前五大发电集团在东北、京津唐、山东、安徽、内蒙、甘肃、贵州、新疆、两湖一江、沿海等区域部分电厂库存可用天数已低于7天的警戒水平。尤其是东北、湖北、山东、安徽、甘肃、贵州等地区库存快速下降,部分电厂库存只可用2-3天。后续一些地区电煤库存受春运高峰期到来影响,可能继续恶化。

上述江苏监管办的文件指出,受运力紧张以及低温天气影响,省内电煤库存偏低,当前库存只有746万吨,可用13天,库存低于7天电厂已达7家,容量超1200万千瓦。个别电厂因电煤供应紧张已出现限负荷运行等情况,对江苏电网稳定运行和电力可靠供应带来不利影响。

广发期货煤炭分析师邓舜认为,1月下旬全国重点电厂煤炭库存可用天数为13天,

## 煤炭价格创新高

上年冬季最大值增长15%,创历史新高。同时,由于铁路运力瓶颈限制,2017年11月以来市场可调度货源持续紧张,导致下游整体采购难度较大。市场处于供弱需强的格局。

百川资讯分析师对中国证券报记者表示,目前港口现货供应偏紧,价格进一步上涨。近期因天气原因造成铁路运力紧张,到货量低。且因恶劣天气下游日耗量居高不下,电厂库存较低,下游企业采购需求加强。

进口煤方面,潘汉翔表示,海外一些煤炭主产地处于修整期,进口煤量难以释放。天风证券数据显示,目前沿海六大电厂存煤量984.37万吨,环比减少49.04万吨,库存可用天数为12.31天,打破2010年以来最低水平。

## 春节后煤价或回落

从目前情况看,预计短期煤价高位震荡。春节后随着需求回落,预计煤价会有一定回落。

百川资讯分析师表示,陕西地区一些小煤矿陆续停产放假,大矿还没有明确放假情况,后期煤矿放假数量将逐步增加,煤炭资源维持紧张。目前下游在为春节补库存采

购,降雪使得部分地区发运困难。预计春节前煤价将以下降,且可能小幅涨势。

不过,中国煤炭市场网分析师表示,近期部分主要发电企业就电煤供应和价格等问题联合向发改委递交报告,相关部门的电煤保供措施陆续出台。此外,由于后期电煤消费将减少的预期因素,将对环渤海地区现货动力煤价格形成压制。

潘汉翔预计,在下游补库需求支撑下,春节前煤炭市场将继续维持强势。随着节后

## 中国神华2017年净利预增99%

□本报记者 王维波

中国神华1月29日晚发布业绩预增公告。经公司财务部门初步测算,预计中国企业会计准则下的公司2017年归属于公司股东的净利润约452亿元,较2016年增长约225亿元,同比增长约99%。扣非后归母净利润约453亿元,较2016年增长约219亿元,同比增长约94%。2016年归属于公司股东的净利润为227.12亿元,扣非后为233.74

□本报记者 王维波

岳阳林纸1月29日晚发布业绩预增公告,经财务部门初步测算,公司预计2017年年度实现归属于上市公司股东的净利润与上年同

期相比将增加3.01亿元到3.41亿元,增幅为1066.29%到1207.99%。扣非后净利润同比增加4.11亿元到4.51亿元,增幅为318.14%到349.10%。上年同期归属于上市公司股东的净利润为2822.86万元。

## 岳阳林纸去年净利预增逾10倍

对于业绩预增的主要原因,公司表示,受造纸行业供给侧改革、环保政策趋严、淘汰落后产能等因素影响,纸产品市场向好,公司产品销售价格持续提高,销售量较上年增长,净利润大幅增加。同时,公司于2017年5月完成对诚通凯胜

生态建设有限公司100%股权收购,从6月份起合并报表,预计新增园林业务净利润1.3亿元到1.45亿元。公司完成定增后资本结构得到有效改善,2017年度财务费用中利息支出较上年大幅减少。此外,与上年比较基数较小。