

中央农村工作会议部署明年“三农”工作 上市公司以科技创新助力农业强国建设

本报记者 何文英

中央农村工作会议12月19日至20日在北京召开，会议部署了2024年“三农”工作。随着“三农”工作的推进，产业链上市公司如何以科技创新助力农业强国建设，也引发资本市场的高度关注。

北京社科院副研究员王鹏在接受《证券日报》记者采访时表示：“随着国家对农业农村的投入不断增加，农业上市公司可以积极布局农业基础设施建设、农业科技研发、农业产业链升级等领域，实现自身发展与国家战略的有机结合。”

粮食安全种业先行

中央农村工作会议提出，要抓好粮食和重要农产品生产，稳定粮食播种面积，推动大面积提高粮食单产，确保2024年粮食产量保持在1.3万亿斤以上。同时，会议还强调，支持农业科技研发平台建设，加快推进种业振兴行动。

隆平高科作为中信集团旗下农作物育种领域的核心平台，在科技创新助力种业振兴、保障粮食安全方面已经走在行业前列。

隆平高科相关负责人对《证券日报》记者表示：“2022年度‘杂交水稻全国推广面积前十大品种’中，公司的晶两优534、晶两优534位居全国前三名，2022年度‘玉米全国推广面积前十大品种’中，公司自主选育的裕丰303排名全国第一，2022年度‘小麦全国推广面积前十大品种’中，公司的中麦578的推广面积也达到了629万亩。”

上述负责人表示，公司持续通过“良种+良技”的方式切实保障我国的粮食安全。据介绍，隆平高科每年自主研发的水稻、玉米品种推广面积超过了8300万亩，每年增产粮食16.7亿公斤以上，每年帮助农户增收40亿元，每年减少农药使用量达到667万公斤。

智慧农机助力“三农”

农业机械作为现代农业发展的重要标志，在产业领军企业的科技创新下，正以突飞猛进的发展速度全面助力“三农”工作的开展。

近年来，中联重科抓住智能化、数字化、绿色化等颠覆性新技术发展的机

遇，发挥后发优势，实现产业升级，助力乡村振兴。公司旗下的中联农业机械股份有限公司和中联智慧农业股份有限公司，以智能农机与智慧农业为依托，用新技术赋能农机和农业的升级发展。

中联重科助理总裁陶兆波告诉《证券日报》记者：“公司把工程机械领域应用成熟的新能源、新数字、人工智能技术应用到农机装备，开发系列高端型、智能型、新能源产品。早在2018年，中联重科便开启了借助人工智能赋能农机的步伐。人工智能农机把视觉、优化推荐、机器人控制等技术综合应用于传统的农机上，在作业过程中能根据农作物情况生成最佳操作指令，提高收获质量和产量，大幅提高生产力，降低劳动强度。”

据了解，目前中联重科的农机产品已涵盖“耕、种、收、储”全环节，包括拖拉机、收获机等七大系列，可为农业生产提供全程机械化解决方案。

铁建重工于2017年转型升级进入高端农机领域，重点围绕新疆棉花收获机械开展4MZ-6智能六行箱式采棉机产品自主研发工作，产品系列定位国际先进国内领先，先后突破了采棉装置、

风送系统、除尘系统、集棉箱、液压传动控制、电气控制、安全防护以及整机结构、动力匹配、总体技术集成等方面的核心技术。

铁建重工相关负责人对《证券日报》记者表示：“近几年公司农机产业高速发展，2021年公司主导编制国家与团体2项标准，当前国家标准已进入批准阶段，公司的‘高端智能采棉机制造’技术入选2022年‘科创中国——10项突破短板关键技术装备领域榜单’。在农机生产方面，公司具备从制造到装配全工序自制的生产能力。根据对各工序制造能力的配置，在核心部件制造能力上，达到了300台/年的生产规模。”

“中央农村工作会议对‘三农’工作的全面规划部署，实际上是对农业资源、农业技术和农业市场的再配置与再优化，这也为农业提供了巨大的市场空间与发展机遇。”国研新经济研究院创始院长朱克力在接受《证券日报》记者采访时表示，农业上市公司作为行业领军企业，具有资金、技术、品牌等多方面的优势，不仅在行业机遇中能实现自身的持续健康发展，更能为农业强国建设做出积极贡献。

头部纸企发力高端化发展 行业盈利有望温和修复

本报记者 王 健

连日来，在瓦楞纸行业头部企业玖龙纸业、山鹰国际的带领下，多数纸企跟进发布调价函，同时头部纸企也在对春节期间的停机检修计划做出安排。

“下半年以来，瓦楞纸市场出现两次涨价趋势。”卓创资讯行业分析师徐玲对《证券日报》记者说，与第一次8月中旬至10月中旬受供需关系缓和与成本面支撑不同，此次从11月中旬开始延续至12月中下旬的新一轮上涨，主要受规模纸厂带动及心态面的影响。

回望2023年，以瓦楞纸为代表的包装纸行业经历了新一轮的扩产周期，虽然受终端需求疲弱影响，行业盈利承压，但以山鹰国际、玖龙纸业、太阳纸业等为代表的头部纸企仍有新产能不断投放。“预计未来仍将有50万吨至100万吨的产能增长，这将进一步加剧行业竞争。”卓创资讯分析师李莉对《证券日报》记者表示。

跌多涨少 行业盈利承压

“跌多涨少”是2023年以瓦楞纸为代表的包装纸行业的特点，且均价同比2022年有一定幅度下滑。

据卓创资讯监测数据，截至12月21日，中国AA级120g瓦楞纸市场均价为2913元/吨，同比下滑18.77%；箱板纸市场均价为3949元/吨，同比下滑16.42%。

今年以来，瓦楞及箱板纸市场经历了先下滑后企稳调整回升的两个阶段。“一季度出现纸价下滑的一个重要因素是‘零关税政策’（瓦楞及再生箱板纸关税由6%调整为0%）。”李莉称，由于进口纸与国内纸的价差扩大，国内纸厂不得已多次下调出厂价格以收窄套利空间。“零关税政策”影响下，进口瓦楞纸量价变化对2023年国内供需形势产生了持续影响。

而随着国内价格的持续调整，这一影响在逐渐减弱，特别是经过4月份至8月中旬的震荡调整后，8月下旬至10月份，随着行业旺季来临，包装纸市场开启上涨。11月中上旬受供需矛盾突出影响，市场再度弱势下行，直到本轮规模纸企主导了11月下旬以来的新一轮涨势上行。

面对瓦楞纸价格跌多涨少的全年震荡下行局面，行业盈利受到挤压。

玖龙纸业截至2023年6月30日的年度业绩显示，公司收入减少约

12.1%至567.39亿元，毛利润减少约78.1%至15.3亿元，公司权益持有人应占亏损约为23.83亿元，同比由盈转亏。同时，山鹰国际2023年前三季度营收约213.12亿元，同比减少16.26%；归属于上市公司股东的净利润亏损约1.16亿元，同比减少312.04%。

产能逆势扩张 龙头发力高端

虽然包装纸行业面临着诸多困境，但产能却在逆势高速增长。

卓创资讯数据显示，截至2023年11月底，我国瓦楞纸的产能已经达到3558万吨，创下近10年来最高水平，近5年瓦楞纸行业的产能复合增长率为2.7%。与此同时，2023年山鹰国际、玖龙纸业、太阳纸业等纸企预计新增箱板瓦楞纸产能分别为107万吨、145万吨、100万吨。

产能仍高速增长的原因是什么？一位行业人士将其总结为“卷”，该行业人士对《证券日报》记者表示，包装纸行业是高度竞争和充分市场化的行业，且壁垒不高。“尽管箱板瓦楞纸价格走势持续低迷，且行业面临着需求疲弱、成本高位运行等诸多因素影响，但各家纸企仍觉得如果不上产能就会落后。”

而根据多家机构和公司的分析，瓦楞纸行业的落后产能也正在加速出清，行业集中度持续提升，展现出产能整合、优胜劣汰的行业发展新态势。李莉则认为，瓦楞纸行业的产能集中度仍然较低，规模较小的企业凭借较低价格和本地订单优势，短期内仍将在市场中占据一定份额。

国盛证券预计，在盈利承压情况下，中小产能有望加速清退，这将有助于抵减部分过剩产能，推动行业供需平衡。

在产能快速扩张的同时，记者也注意到，高端化是纸企特别是上市规模纸企在当前供大于求的行业环境下发展的一个重要方向。前述行业人士也对记者表示：“今年以来，价格出现较大波动的往往是一些较低端的品种，高端包装纸产品如牛卡纸等的价格仍比较坚挺。”

展望2024年，信达证券认为，造纸企业盈利压力的高点已过，2023年下半年以来，随着成本红利兑现以及纸价提涨，吨纸盈利明显改善，而在海内外经济和需求逐步回稳的背景下，预计2024年纸企盈利温和修复趋势仍有望延续。

永辉超市拟出售红旗连锁10%股权

本报记者 李 婷

永辉超市近期接连发布出售资产公告。

12月21日，永辉超市发布公告称，拟向四川商投投资有限责任公司（以下简称“川商投”）出售所持有的红旗连锁10%的股权，转让总价为7.99亿元；12月14日，永辉超市披露拟向大连御锦贸易有限公司（以下简称“大连御锦”）出售所持万达商管1.43%的股份，总转让价格为45.3亿元。

公告显示，据测算，永辉超市出售红旗连锁部分股权将减少公司税前利润1.6亿元，而出售万达商管股权完成后，预计实现公司整体收益6.12亿元。

券商网高级顾问团成员王国平对《证券日报》记者表示，出售红旗连锁股份及万达商管所获资金，将可缓解永辉超市面临整体债务偏高以及短期兑付压力，也有利于改善公司目前的财务状况。

缓解财务压力

根据永辉超市12月21日的公告披露，川商投拟以现金购买永辉超市持有的红旗连锁1.36亿股股份，占红旗连锁总股本的10.00%，转让价格5.88元/股，转让总价约为7.99亿元。交易完成后，永辉超市仍持有红旗连锁股份1.49亿股，持股比例为11%。

经初步测算，交易完成后，此次转让红旗连锁部分股权，永辉超市从投资至出售累计确认投资收益为1.16亿元。本次交易完成后，预计将减少公司当年税前利润1.63亿元。

这已是近期永辉超市披露的第二份出售资产公告。

12月14日，永辉超市还发布公告称，大连御锦拟向其购买所持万达



出售红旗连锁股份及万达商管所获资金，将可缓解永辉超市面临整体债务偏高以及短期兑付压力，也有利于改善公司目前的财务状况

商管股份3.89亿股，占万达商管总股本的1.43%，转让价格为45.3亿元。

永辉超市表示，该投资标的账面价值为39.18亿元，预计交易完成后，公司整体收益为6.12亿元。其中第一期股权转让交易完成交割后，将增加公司税前利润2859.58万元，现金流量增加3亿元。

业内人士认为，此举将有利于改善公司财务状况。公开数据显示，截至2023年三季度末，永辉超市资产负债率达86.54%。

王国平分析称，出售上述股权对于永辉经营层面影响不大，主要是财务层面的影响。目前永辉超市依然需要面对持续打造核心竞争力的问题，公司眼下需要寻找新的发力方向。

由于行业竞争日益激烈，永辉超市在人员团队、供应链建设能力、不同业态理

解能力等方面都面临考验。

面临多元竞争

前瞻产业研究院在报告中预计，到2028年，中国超市行业市场规模将以2%的年复合增长率增至3.55万亿元。未来，超市行业将继续上演联合、兼并、重组，市场集中度进一步提升。当前，国内零售行业的竞争早已进入白热化阶段，虽然大部分超市已初步完成了物流布局，搭建了稳定的全产业链供应链，但受新零售业态的冲击，企业近年来经营风险加剧，超市行业发展机遇和挑战并存。

北京社科院副研究员王鹏对《证券日报》记者表示，作为国内零售业的佼佼者，永辉超市在多个城市拥有较

高的市场份额。公司以生鲜食品为特色，形成了差异化竞争优势，拥有较为完善的供应链和物流体系。他认为，目前永辉超市面临的挑战包括，线上零售和社区团购的冲击，以及租金、人力和原材料等成本压力上升。

专家表示，永辉超市等传统零售“链主”企业依然面临机会，如拓展线上业务，提高电商占比。深化与供应商的合作，开发自有品牌。

中国数实融合50人论坛智库专家洪勇对《证券日报》记者表示，未来大消费转型和AI技术的应用将深刻影响零售行业的未来发展，推动其向更加数字化、个性化和智能化的方向转型升级。零售商需要积极应对这些变化，把握机遇，克服挑战，以实现持续的竞争优势和业务增长。

汇创达回应头部手机厂商连接器独供传闻：“是直供，非独供”

本报记者 李雯珊 见习记者 刘晓一

12月21日，有消息称，汇创达已成为某国内头部手机厂商即将发布的主力机型的独家连接器供应商。

“公司为该头部手机厂商的直接供应商，并非独家供应商。”汇创达相关人士在接受《证券日报》记者采访时表示，该厂商消费电子种类较多，据了解还有其他供应商，具体口径以该厂商发布的信息为准。

收购信为进军连接器赛道

公开信息显示，汇创达主要从事导光结构件及组件、精密按键开关结构件及组件的研发、设计和生产。公司于今年上半年完成对东莞市信为兴电子有限公司（以下简称“信为兴”）的股权收购，由此切入连接器及精密五金业务领域。

“连接器在电子设备中扮演着桥梁

的角色，确保了电流或信号的顺畅传输，对于设备的性能和稳定性起着至关重要的作用。”北京社科院副研究员王鹏在接受《证券日报》记者采访时表示，随着5G通信、新能源汽车及物联网等领域的快速发展，连接器的需求和市场空间也将持续增长。

信为兴专注于精密连接器及精密五金领域，主要产品包括精密Type-C连接器、SIM卡及内存卡连接器、HDMI数据传输连接器、音频连接器、高压大电流连接器等精密连接器以及多功能弹片、精密电磁屏蔽组件等。

自成立以来，信为兴不断巩固其产品在各消费电子应用领域的市场份额，同时积极将产品拓展至新能源汽车等其他应用领域。在消费类电子应用领域，信为兴直接为传音控股、华为技术、小米科技、荣耀、联想集团、中兴通讯等厂商供货；在新能源汽车领域，信为兴直接或间接与比亚迪、开沃汽车等企业

建立了合作关系。

拓展新能源汽车及储能业务

根据 Bishop & Associate 统计，汽车是目前连接器产品中最大的下游应用领域，2021年全球汽车连接器市场规模为170.80亿美元，预计2025年将达到194.52亿美元。

目前，汇创达、立讯精密、瑞可达在内的多家连接器企业均已开拓新能源汽车业务。去年11月份，汇创达拟投入5.65亿元建设动力电池及储能电池系统用CCS（动力电池集成母排）及FPC（柔性电路板）模组建设项目。项目设计产能为年产CCS模组1200万套和FPC模组3900万件。

“该项目是公司布局新能源业务上的重要落子。未来，公司将继续维持消费电子，拓展新能源汽车和储能布局，坚持消费电子和新能源两大业务齐头并进。”汇创达上述人士表示。

今年7月份，立讯精密与广汽集团成立汽车科技公司，经营范围包含汽车零部件研发、智能车载设备制造、物联网设备制造、物联网设备销售等。8月份，瑞可达拟发行可转债募资不超过9.5亿元，用于“电池连接系统的研发及产业化”。

随着全球新能源汽车占比及汽车智能化渗透率的持续，我国连接器产业链有望迎来新机遇。但由于起步较晚，与国际头部企业相比，国产连接器目前仍面临市场集中度较低、技术尚存差距的局面。

知名科技作家陈根在接受《证券日报》记者采访时表示：“差距主要有三点：一是连接器的设计专利，二是生产工艺，三是材料研发，而这非常核心的一点，尤其是一些特殊使用环境与要求下的材料研发方面，还存在一定的技术差距。”

但陈根同时表示，虽然面临困难，但这几年连接器的国产化率增速较快，在政策、市场需求、技术进步等多方面因素的推动下，国产连接器有望逐步向高端产品迈进，提升在全球市场的竞争力。

粤电力A旗下风电公司增资扩股 引入三峡资本等6家战略投资方

本报记者 丁 蓉

粤电力A旗下控股子公司广东省风力发电有限公司（以下简称“风电公司”）增资引入战略投资者项目宣告完成。

12月21日，粤电力A发布公告称，风电公司已收到广东联合产权交易中心出具的增资交易凭证，诚通基金、三峡资本、建信投资、交银投资、农银投资、中银投资6家战略投资方参与风电公司增资，投资金额合计45亿元，增加注册资本29.90亿元，超过新增注册资本部分计入风电公司的资本公积。

粤电力A方面表示：“此次风电公司公开引入战略投资者，为深入实施国企改革深化提升行动奠定了良好基础，有利于满足投资建设资金需求，进一步完善风电公司法人治理和现代企业制度，有利于吸收外部资源，发挥协同效应，在产业延伸、资源互补、金融服务等方面为风电公司新能源业务发展持续赋能。”

据悉，风电公司此前积极开展市场调研、路演推介活动，累计接待超过50家各类型投资者，最终遴选并成功引入的6家战略投资方，具有较高的匹配度和协同性。风电公司增资扩股完成后，粤电力A对风电公司的持股比例由100%下降至76.44%，风电公司仍为粤电力A的控股子公司。

值得一提的是，三峡资本作为战略投资方之一，是三峡集团的新

业务培育和资本运作服务平台，其参与广东风电项目的投资，将有利于促进三峡集团与广东省能源集团的深度合作。

中国信息协会常务理事、国研新经济研究院创始院长朱克力向《证券日报》记者表示：“随着全球各国对环保与可持续发展日益重视，绿色能源将成为未来能源的发展趋势。风电公司此次市场化募集资金45亿元，彰显了绿色能源的资产价值和成长前景，传递出积极信号。”

粤电力A是广东省装机规模最大的电力上市公司，截至今年6月末，其资产规模总额达1430亿元，是广东省属国资控股唯一资产过千亿元的上市公司。风电公司成立于1997年，2023年5月份经国务院国资委审核，风电公司成为广东省能源集团旗下首个纳入“双百企业”名单的企业。截至今年7月末，风电公司资产总额为467.67亿元，净资产为113.75亿元，已投产新能源装机容量241万千瓦。

此次增资扩股的募集资金，将用于风电公司风电和光伏项目的开发和建设和生产经营，包括广东省内新开发海域海上风电以及陆上风电、光伏等新能源项目所需资金、偿还风电公司金融负债、补充流动资金等。

信达证券研报显示，粤电力A旗下风电公司增资扩股，将有助于公司发展、公司海上风电装机在省补退坡前有望加速推进。