

电商平台集体下架 H&M还在“嘴硬”什么

3月24日晚,@HM中国发文回应称, H&M集团全球供应链公开透明,不代表任何政治立场。其通过全球认证的第三方来采购更可持续的棉花,并不直接从任何供应商处采购棉花。

此前,H&M集团因发布声明抵制新疆产品被共青团中央点名,称其“一边造谣抵制新疆棉花,一边又想在中国赚钱?痴心妄想!”随后迅速登上微博热搜,遭到众多网友讨伐。与H&M有合作的艺人黄轩、宋茜等也纷纷表示与H&M解除合作。

据《北京日报》3月24日消息,淘宝、京东、拼多多等电商平台均已下架H&M相关产品。淘宝App最新搜索结果显示,所有“H&M”和“HM”搜索均无结果,疑似遭屏蔽。而半小时前,相关商品为正常显示状态。

近日H&M集团发布声明,称H&M集团对来自民间社会组织的报告和媒体的报道深表关注,其中包括对新疆维吾尔自治区少数民族“强迫劳动”和“宗教歧视”的指控。声明中,H&M集团表示,不与位于新疆的任何服装制造工厂合作,也不从该地区采购产品/原材料。



事件脉络

- 3月24日 11:56 H&M官网声明不再与新疆服装厂合作
- 16:03 多名艺人终止与H&M品牌合作
- 17:36 H&M瑞典总部回应
- 19:35 新华网批H&M:“吃饭砸锅”
- 19:39 多个电商平台已下架H&M相关产品
- 20:43 H&M中国发布声明

据外交部网站消息,2020年9月16日外交部发言人汪文斌主持例行记者会。会上,对于“时尚零售商H&M终止了与一家涉嫌使用新疆强迫劳动力的中国供货商的合作关系,中方对此有何评论?”的提问,汪文斌回答:“昨天我已经回答过类似的问题,有关国家以所谓‘强迫劳动’问题为借口,对有关中国企业采取限制措施,中方对此坚决反对。我们认为,

有关措施是一种政治化操弄,违反国际贸易规则,破坏全球产业链、供应链、价值链。”

此外,外交部已在多个场合反复澄清事实和真相,所谓新疆存在“强迫劳动”歧视少数民族“是彻头彻尾的谎言,其目的是限制打压中国有关方面和企业的发展。”

对于此事,H&M集团于3月24日晚发布声明称“不代表任何政治立场”。声明写道,

“H&M集团一贯秉持公开透明的原则管理我们的全球供应链,集团通过全球认证的第三方来采购更可持续的棉花,目的是支持世界各地的棉农采取更可持续的种植方式来种植棉花。H&M集团并不直接从任何供应商处采购棉花”。

公开资料显示,H&M于1947年在瑞典成立,主要销售服装和化妆品,2007年正式进入

中国市场。H&M官网信息显示,其2020年净销售额为1870亿瑞典克朗(约1430亿元人民币),在74个市场中共开设约5000家店铺。

值得注意的是,天眼查经营风险显示,海恩斯莫里斯(上海)商业有限公司有数十条行政处罚信息,处罚事由多为生产、销售产品中掺杂、掺假,以假充真,以次充好等。

天眼查App显示,涉事品牌HM关联公司为海恩斯莫里斯(上海)商业有限公司,成立于2006年11月,注册资本为500万欧元。

不久前,该关联公司刚新增一条行政处罚,处罚内容为“没收物品,没收违法所得3703517万元,罚款9.6492万元”,处罚事由为“生产者、销售者在产品中掺杂、掺假,以假充真,以次充好,或者以不合格产品冒充合格产品”,决定机关为上海市普陀区市场监督管理局。

事实上,该公司还存在多条行政处罚信息,处罚事由多为生产、销售产品中掺杂、掺假,以假充真,以次充好等。就在今年1月20日,该公司还因“对商品或者服务作虚假或者引人误解的宣传”被上海市黄浦区市场监督管理局“没收违法所得10.25万元,罚款30.75万元”。

北京商报综合报道

主动撤回A股IPO 万达商业的轻资产“新故事”会被认可吗

A股IPO排队超五年上市未果,大连万达商业管理集团股份有限公司(以下简称“万达商业”)有意转换IPO战场。3月24日,万达商业对外发布通告,决定撤回万达商业A股IPO申请,并进行轻资产重组,谋求境内外上市。宣布彻底轻资产化,重新锚定境内外上市,万达商业的轻资产“新故事”会被资本市场认可吗?

主动撤回A股IPO申请

根据企业最新发布的通告,基于对自身战略的研判,万达商业决定对本公司从事轻资产商业运营、科技、数据、人员等相关资源进行重组,以尽快实现境内外上市,因此决定撤回万达商业A股IPO申请。

回顾万达商业的上市之路,可谓一波三折,2005年的香港REIT(房地产投资信托基金)、2006年的香港红筹以及此后的A股、港股IPO,万达上市探索的身影频频在业内出现。

被外界公开讨论最多的,是万达商业冲击A股。公开资料显示,2007年,万达集团董事长王健林计划让公司在A股上市,相关准备工作也紧锣密鼓地展开。

根据当时的媒体报道,万达上市的具体时间表为:2009年12月-2010年2月间完成上市辅导及辅导验收;2010年1-3月间完成招股说明书等上市申报材料;2010年3-5月间申报上市材料,通过证监会发行审核;2010年6月在国内A股挂牌上市。

然而,迫于楼市调控力度的升级,尽管万达当时的上市申请已于2010年被证监会受理,但还是不得已转道香港资本市场。后面就有了万达2014年12月23日登陆港交所,这也是当年港交所最大的一宗IPO案例。

不过,由于内地和香港市场的估值落差,在港上市后股价长期低迷、价值遭遇严重低估,这让万达商管及投资者感到沮丧。公开资料显示,万达商业在登录港交所的当天就遭遇破发,而在万达商业在港上市的600多天中,万达商业的股价有半数时间低于发行价。

估值不达预期之下,万达商业又开始谋求A股上市。2016年3月,在登陆港股600多天后,万达商业在正式从港交所退市,同时再次推动万达商业国内A股上市。而从港交所退市、再次推动A股上市,万达商业的内地IPO历程却并不顺利。

公开资料显示,从2015年11月进行A股IPO预先披露之后,万达商业虽然到2017年5月12日已经实现了企业IPO排

万达商业上市相关历程



队的快速攀升,处于沪市主板IPO候审名单中第61位,状态也已更新为“已反馈”,但是此后再也没有“更进一步”。

“国内房地产市场正在经历严厉调控,含有房地产业务的企业登陆A股较为困难。”就万达商业A股上市艰难,中指研究院企业研究副总监刘水如是分析道。据悉,2015年万达商业拟上市的资产以商城(包含商场管理运营)、酒店(包含酒店管理运营)和文旅项目三类为主,房地产属性浓厚。

而当下,万达商业最新通告的发布,意味着该公司超过五年之久的A股IPO排队之旅以主动撤回而告一段落。而“尽快实现境内外上市”的表态,则表明了万达商业又一段资本市场新征程即将开始。

“从重变轻”的选择

此次万达商业主动撤回A股IPO申请,显然是不愿意继续被动等待,而是选择主动求变。值得一提的是,在企业的最新表态中,万达商业方面表示,此次要“彻底轻资产化”。

事实上,从2015年9月万达商业启动内地IPO程序,再到现如今宣布“彻底轻资产化”,其中可见万达商业“从重变轻”的选择越发坚定。

据了解,自2015年内地IPO受制于房地产调控政策,万达商业便开始主动求变,全面转型轻资产,进一步优化上市资产属性。经过调整,万达商业上市主体从三变一,变为以万达广场为主的商业部分。

彼时,变更的公司名字也显露万达商业“从重变轻”的决心:2018年3月1日,大连万达商业地产股份有限公司更名为“大连万达商业管理集团股份有限公司”。从“商业地产”到“商业管理”,万达商业宣布不再进行房地产开发,成为纯粹的商业管理运营企业。

谈及万达商业轻资产上市背后的考

量,刘水分析称,一是基于房地产市场发展趋势的考虑,二是基于资本市场的考虑。

“在不同的房地产市场发展阶段,房地产业务模式发展速度有明显差异。在增量阶段,重资产模式发展较快;在存量阶段,轻资产模式发展则较快。今后,我国房地产市场增量发展空间有限,将进入存量阶段,重资产模式发展放缓,轻资产模式将迎来快速发展机遇。”刘水分析指出,万达商业坚定轻资产上市,很大程度上是基于上述因素考量。

同策研究院资深分析师肖云祥则在接受北京商报记者采访时表示,万达撤回IPO申请,重组再上市,从资产上来看,主要落脚在轻产业务上,这个对于资本市场而言更容易“讲故事”,审查力度也相对宽松。

进行轻资产重组之后的万达商业,或许会更受资本市场青睐,这也是外界认为万达商业彻底轻资产化的一大驱动力。

据克而瑞数据显示,2019年,在港上市的内资物管企业平均市盈率为49倍;2020年,平均市盈率是35倍,均远超地产类企业,甚至有10倍之差。

北京商报记者向万达方面求证“是否已有计划在港上市”以及“内部是否已确定上市时间表”等问题,截至发稿,未获企业回复。

港股或成最终上市地

结合企业退市公告及相关表态来看,在主动撤回A股IPO申请后,港股或成万达商业的最终上市地。

“当时的退市公告显示,万达商业表示长期看好香港证券市场良好的治理、透明的规则及高度的国际化水平,未来亦不排除旗下新兴产业公司继续到香港上市。”多位业内人士认为,轻资产后的万达商业无疑是奔着香港市场去的。

不过,国际地产资管公司协理策略管理集团联合创始人黄立冲指出:“全面

轻资产化”的企业,在遭遇行业竞争越激烈、商业地产持续萧条的大环境之下,所面临的发展压力较大。后续能否顺利实现上市,除了港交所审核的严苛度,很大程度上取决于其他的股东给予多少支持、注入多少其他的资产,单靠企业一己之力可能会有所困难。

对于轻资产上市的万达商业,黄立冲还表示,不排除万达商业会重新遭遇此前的估值落差。

公开资料显示,在近年来相继让海内外地产项目获得可观现金流之外,万达商业也得到了来自一些投资者的助力。2017年,王健林为万达商管引进了340亿元战略投资,投资方为QQ音乐、苏宁、京东、融创。2018年1月,腾讯作为主发起方联合苏宁、京东、融创入股万达商业,4家企业计划投资约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。而到了2019年2月,万达百货下属全部37家百货门店也被苏宁成功接盘。

“可以肯定的是,若要上市,且获得资本市场青睐,万达商业还是要努力在业绩上获得突破。”肖云祥补充说道。

也有一些业内人士对万达在港上市持看好意见。刘水在对万达商业港股上市持乐观态度之外,还点出了上市成功对万达商业的几大影响。

刘水认为,第一,万达商业若成功在港股上市,标志着万达轻资产转型的成功。在他看来,这在万达发展上应该是里程碑意义的事件。据悉,2020年,万达商管集团对外宣布,从2021年开始,万达商管不再发展“重资产”,全面实施“轻资产”战略。

刘水接着表示,第二个方面,则意味着万达商业将进入快速发展期。“以后我国房地产市场是轻资产模式发展的机遇期,万达商业成功上市,代表着资本市场及行业对万达轻资产模式的认可,万达将完成商业模式蜕变,进入新的快速发展期。”

北京商报记者 卢扬 荣蕾

腾讯全年净利润首破千亿 强调金融科技风控优先

北京商报讯(记者 魏蔚)和单季度财报一样,腾讯2020年年报的表现同样稳健。3月24日,腾讯发布2020年四季度和全年财报。数据显示,2020年四季度,腾讯营收1336.67亿元,同比增长26%;非国际通用会计准则下,净利润332.07亿元,同比增长30%。2020年腾讯营收4820.64亿元,同比增长28%;非国际通用会计准则下,净利润1227.42亿元,同比增长30%。这是腾讯首次年净利润破千亿元,在业务层面,各板块的营收占比和上一年相比也没有大的变化。

2020年腾讯营收主要包括增值服务、网络广告、金融科技及企业服务、其他四部分。和往年一样,增值服务业务仍然是腾讯营收占比最大的业务,2020年营收同比增长32%至2642亿元,营收占比55%。

增值服务业务由网络游戏、社交网络两部分组成。其中网络游戏营收增长36%至1561亿元。这主要受国内及海外市场的智能手机游戏的营收增长以及Supercell合并的全年影响所推动,个人电脑客户端游戏的营收略有下降。再细化来看,智能手机游戏营收总额(包括归属于腾讯社交网络业务的智能手机游戏营收)1466亿元,个人电脑客户端游戏营收446亿元。

另一块业务社交网络营收增长27%至1081亿元。该项增长主要是由于合并虎牙的直播服务、腾讯音乐及视频会员服务收入增长,以及游戏虚拟道具销售增长所致。

腾讯的金融科技及企业服务是营收占比第二的业务,在2020年的营收同比增长26%至1281亿元,营收占比27%。该项增长主要反映在扩大的用户基础和业务规模推动下,商业支付、理财服务及云服务的收入增长。

不过腾讯并未在财报中单独披露云计算的营收规模,仅强调了腾讯开发了新一代星星海SA3服务器,推出了会议室解决方案“腾讯会议Rooms”和“会议室连接器”。腾讯相关人士也没有向北京商报记者透露云计算的营收体量。

2020年腾讯的网络广告业务贡献了823亿元营收,同比增长20%,营收占比17%,这部分业务包括社交及其他广告、媒体广告两部分组成。其中社交及其他广告营收增长29%至680亿元,媒体广告营收下降8%至143亿元。

2020年腾讯其他营收74.95亿元,与上一年基本持平。对比2019年财报,腾讯的营收结构保持稳定。其中增值服务的营收占比从2019年的53%增长到2020年的55%,网络广告的营收占比从2019年的18%下降到2020年的17%,金融科技及企业服务的营收占比和2019年持平,都是27%,其他营收占比从2019年的2%降低到2020年的1%。

“2020年4个季度,腾讯营收规模、增幅、占比的表现都是以稳为主,多年保持这一点并不容易,因为腾讯的基数很大,保持增长是个考验。问题在于,腾讯to B的转型还没有体现在财报上。”比达咨询分析师李锦清告诉北京商报记者。

在产品层面,截至2020年12月31日,微信及WeChat的合并月活跃账户数12.25亿,同比增长5.2%。2020年每天超过1.2亿用户在朋友圈发表内容,3.6亿用户阅读公众号文章,4亿用户使用小程序。小程序及微信支付帮助中小企业及品牌加强与用户之间的联系,2020年通过小程序产生的交易额同比增长超过一倍。2020年QQ的智能终端月活跃账户数5.95亿,同比下降8.1%;收费增值服务注册账户数2.2亿,同比增长21.9%。