

婴儿潮推动市场爆发 美邦服饰欲开千家童装店

对传统的服饰类公司而言,童装市场或已成为该行业的“蓝海”,借助童装抢占市场,已是不二选择。据证券时报记者不完全统计,目前把步伐扩张到童装市场的A股上市公司已逾20家,包括美邦服饰、森马服饰等在内,抢占童装市场已渐成潮流。

多公司瞄准童装市场

这几个季度以来,我们的童装业绩增长不错,订货量同比增长超过60%,门店零售持续30%以上的增长。”在10月15日美邦服饰旗下Moomoo童装订货会上,公司相关负责人对证券时报记者称。该负责人还介绍,童装业务正在成为美邦服饰的新亮点,从2013年至今,公司童装直营及加盟已超过400家,未来2年总数将突破1000家。

美邦服饰互联网业务品牌推广部副总监蔡敏旭告诉证券时报记者,童装在美邦集团的占比不大,年销售额约为3亿元,随着市场拓展,未来2年的销售额或达到10亿元。童装市场基数小、增速快,接下来的市场空间还很大。”蔡敏旭认为,国内童装市场容量和竞争格局还未定型。

根据最新数据,2014年我国童装市场规模突破1400亿元大关,放眼国内品牌,不少上市公司打起了童装市场的算盘。

继森马服饰这几年持续加码童装市场,李宁、特步、安踏等运动品牌也开始涉足儿童市场,拉夏贝尔、江南布衣、淑女屋等女装品牌也都推出了相应的童装品牌。去年9月,朗姿股份宣布收购韩国最大婴幼儿服装品牌阿卡邦。而男装行业的七匹狼旗下据称也有童装品牌。

人口红利撬动市场爆发

随着“单独二胎”政策的实施,中国新生儿数量将进一步上升。国家统计局发布的《2012-2015 童装产业报告》显示,童装产业产值年增长率可达25%-30%。

长江证券一位服装行业分析师告诉证券时报记者,目前童装市场快速扩张得益于人口红利和消费习惯的转变。婴儿潮、二胎政策宽松、消费升级等因素,正在推动中国婴童产业的快速发展。伴随着童装市场规模扩大,人均年度消费额亦将稳步上扬。现在的80后、90后父母,更愿意在孩子身上花大钱。”

国金证券一位不愿署名的分析师介绍,目前只有森马服饰旗下巴拉巴拉童装品牌的市场占有率在3%左右,其他的服装品牌市场占有率均较低,未来童装市场的扩张和爆发尚有空间。

成人服装转战童装市场,能否带来业绩的新增长点?上述分析师对证券时报记者表示,童装市场有一定的准入壁垒,相较于成人服装市场而言,其对面料等的质量安全要求更高,库存管理要求也更为严格。成人服装一般只有大、中、小这3个尺码,而童装从5至13岁的尺码过于复杂,不太容易掌握。

业内人士建议,在看好童装市场前景的同时,传统服装企业大举进军,还需更多考虑门槛及风险。

(梅双 朱凯)

浙江世宝成为 德国戴姆勒全球供货商

浙江世宝(002703)今日公告,公司与戴姆勒股份有限公司在杭州正式就转向器全球采购协议签约。

戴姆勒总部位于德国斯图加特,是全球最大的豪华车及商用车制造商。公司旗下包括梅赛德斯-奔驰汽车、梅赛德斯-奔驰轻型商用车、戴姆勒载重车和戴姆勒金融服务等四大业务单元。

对于本次的合作,浙江世宝副董事长张宝义对证券时报记者表示,要进入戴姆勒的全球采购体系并不是件容易的事情,一直以来,戴姆勒汽车是高效、节能、安全及互联的典范,代表的是全球汽车行业的顶尖标准。

浙江世宝专注于汽车转向技术,是中国率先开发液压转向、电动转向的企业,并在境内外成功上市。去年,公司还确立了智能转向的开发项目并申请了国家专利。正是由于浙江世宝专注的经营理念 and 戴姆勒持续关注的三个战略领域,技术领先、全球市场及智能平台高度吻合,公司最终进入戴姆勒的全球采购体系。

本次跻身戴姆勒全球供货商不仅为浙江世宝带来全新的高质量业务,也开创了国内汽车行业进入全球高端载重汽车配套的先河。张宝义介绍,浙江世宝已经在新兴市场、欧洲及北美建立了销售代表处,积极布局全球市场,预计2015年汽车转向器出口量将达到30万台/套以上,全部用于主流汽车厂的OEM配套。

对于本次合作,张宝义表示,浙江世宝将继续投资1亿元人民币,建成世界先进水平的商用车液压转向器生产加工、装配、测试线,世宝转向器将很快在德国戴姆勒载重车上率先装车配套。

(李小平)

再融资募资额惊现“折上折” 9月以来23家公司定增方案瘦身

证券时报记者 岳薇

行情不好,干嘛要高价认购呢?”谈及近期部分机构退出上市公司的定增认购,深圳一位私募人士如此表示。今年三季度以来,去除因权益分配调整发行价格和发行数量的情况,有59家公司先后调整定增或重组预案,缩减融资规模成为普遍现象。

牛市里一次不融个几十亿都不好意思跟同行打招呼”。遥想今年上半年,各路资本争先参与上市公司的融资计划,如火如荼的牛市为各公司大口“补血”提供了有利时机。然而,经历了三季度的行情调整之后,部分参与认购的投资机构或缩减胃口,或干脆离席。因此,各公司的融资计划纷纷开始“瘦身”,据证券时报记者粗略统计,仅9月份以来就有39家上市公司调整定增或重组方案,其中23家公司募资总额缩水。永泰能源、二三四五缩水幅度超过六成,真可谓“折上折”。

对于上述现象,另一位私募老总的话非常直接:“二级市场股价下挫,上市公司之前的定增价格太高,不调整不可能募资成功。”

认购对象生变

自今年9月以来,上市公司定向增发原发行对象出现变更(包括退出认购或减少认购金额)的公司包括龙宇燃油、天成控股、瑞丰光电、鄂武商A、日科化学、中材科技、华塑控股、中化岩土、抚顺特钢等。

龙宇燃油原本拟募资总额不超过42.05亿元,发行对象包括公司实际控制人之一刘振光和银鹰资本、海厚泰投资、上海莘晖、上海灏奕、上海泽熙增煦。在公司2014年度利润分配方案实施完毕后,以上各发行对象的认购股份数量分别为1.28亿股、5.1752万股、1284.52万股、2247.91万股、2247.91万股和3211.44万股。

10月9日,龙宇燃油公告称,募资总额下调为不超过35.05亿元,发行方式改为向不超过10名特定对象询价发行,股份锁定期由36个月改为12个月。当被问及这是否意味着包括公司实控人在内的原发行对象全部退出认购时,公司方面表示,改为询价发行以后,并不确定原发行对象是否会参与申购。但值得注意的是,龙宇燃油同时要求单个发行对象认购本次非公开发行股票的上限不超过5000万股,称这是出于保证大股东控股权的考虑。

类似的案例还有:鄂武商A的发行对象前海开源基金的认购金额由10.18亿元锐减至5663.10万元,公司员工持股计划的认购金额也由8.44亿元减少至8.03亿元;日科化学董事长兼实际控制人赵东日认购金额由2.2亿元调整至1.6亿元;中材科技在原重大资产重组中拟向盈科汇通、宝瑞投资、国杰投资、君盛蓝湾、金风投资、珠海融嘉、国建易创拟设立的有限合伙企业、启航1号等8名对象非公开发行股票募资

9月以来部分调整募资方案公司一览											
简称	代码	预案首次发布时间	调整前发行数量(亿股)	调整后发行数量(亿股)	调整前发行价格(元/股)	调整后发行价格(元/股)	发行价格变动幅度	调整前募资总额(亿元)	调整后募资总额(亿元)	募资总额变动幅度	
永泰能源	600157.SH	2015.8.8	28.04	12.31	5.35	3.98	-25.61%	150	49	-67.33%	
二三四五	002195.SZ	2015.2.13	2.58	1	16.64	16.64	0.00%	48	16.7	-65.21%	
泛海控股	000046.SZ	2015.2.4	13.51	6.59	8.88	8.83	-0.56%	120	57.5	-52.08%	
鄂武商A	000501.SZ	2015.1.6	1.52	0.81	13.57	13.17	-2.95%	20.65	10.63	-48.52%	
海翔药业	002099.SZ	2015.8.17	1	0.54	20.75	20.75	0.00%	20.75	11.3	-45.54%	
华塑控股	000509.SZ	2015.1.31	4.5	3.23	4.64	4.64	0.00%	20.88	15	-28.16%	
华发股份	600325.SH	2015.1.22	5.16	3.81	11.41	11.31	-0.88%	58.9	43.12	-26.79%	
彩虹精化	002256.SZ	2015.3.2	2.09	1.56	9.84	9.78	-0.61%	20.6	15.29	-25.78%	
天成控股	600112.SH	2015.3.10	4	3.02	12.20	12.20	0.00%	48.8	36.8	-24.59%	
格力地产	600185.SH	2015.4.28	2.46	1.88	24.37	24.37	0.00%	60	45.7	-23.83%	
茂硕电源	002660.SZ	2015.5.26	0.81	0.85	8.16	7.97	-2.33%	8.57	6.78	-20.89%	
大盾科技	600288.SH	2015.1.16	3.1	2.47	9.69	9.69	0.00%	30	23.93	-20.23%	
联络互动	002280.SZ	2015.4.8	1.54	1.83	38.88	26.19	-32.64%	60	48	-20.00%	
*ST明科	600091.SH	2015.1.15	1.24	1.01	5.64	5.64	0.00%	7	5.69	-18.71%	
泰兴行	000662.SZ	2015.1.5	8.49	5.53	6.03	7.53	24.88%	51.2	41.63	-18.69%	
日科化学	300214.SZ	2015.7.22	0.41	0.45	8.20	6.16	-24.88%	3.37	2.77	-17.80%	
合纵科技	300477.SZ	2015.8.14	0.037	0.037	34.66	28.68	-17.25%	1.28	1.06	-17.19%	
龙宇燃油	603003.SH	2015.4.17	2.7	2.4	15.58	14.61	-6.23%	42.05	35.05	-16.65%	
顺荣三七	002555.SZ	2015.5.5	1.89	1.65	16.94	16.94	0.00%	32	28	-12.50%	
惠天热电	000692.SZ	2015.5.15	6.88	6.2	4.50	4.50	0.00%	30.18	27.18	-9.94%	
中化岩土	002542.SZ	2015.3.3	1.4	1.27	5.81	5.81	0.00%	8.17	7.38	-9.67%	
中国巨石	600176.SH	2015.5.7	2.43	2.33	20.58	20.58	0.00%	50	48	-4.00%	
杭萧钢构	600477.SH	2015.3.28	0.69	0.67	5.93	4.52	-23.78%	3.12	3.05	-2.24%	
嘉欣丝绸	002404.SZ	2015.7.23	0.57	1.09	12.06	6.34	-47.43%	6.6	6.6	0.00%	
宝新能源	000690.SZ	2015.6.3	4.5	3.49	8.89	6.90	-22.38%	31	31	0.00%	
河北钢铁	000709.SZ	2015.8.24	14.29	19.05	5.60	3.76	-32.86%	80	80	0.00%	
克明面业	002661.SZ	2015.6.3	0.29	0.39	41.48	30.40	-26.71%	12	12	0.00%	
瑞丰光电	300241.SZ	2015.6.5	0.26	0.34	11.56	9.08	-21.45%	2	2	0.00%	
山西证券	002500.SZ	2015.3.10	3.1	3.1	12.74	9.40	-26.22%	40	40	0.00%	

岳薇/制表 翟超/制图

不超过31.81亿元,但据公司10月14日最新的调整方案,珠海融嘉退出认购,其他发行对象的认购金额也大幅减少,公司的募资总额由此调整为不超过21.68亿元,减少超过三成。

瑞丰光电的原重组方案中,拟向募资总额下调为不超过35.05亿元,发行方式改为向不超过10名特定对象询价发行,股份锁定期由36个月改为12个月。当被问及这是否意味着包括公司实控人在内的原发行对象全部退出认购时,公司方面表示,改为询价发行以后,并不确定原发行对象是否会参与申购。但值得注意的是,龙宇燃油同时要求单个发行对象认购本次非公开发行股票的上限不超过5000万股,称这是出于保证大股东控股权的考虑。

类似的案例还有:鄂武商A的发行对象前海开源基金的认购金额由10.18亿元锐减至5663.10万元,公司员工持股计划的认购金额也由8.44亿元减少至8.03亿元;日科化学董事长兼实际控制人赵东日认购金额由2.2亿元调整至1.6亿元;中材科技在原重大资产重组中拟向盈科汇通、宝瑞投资、国杰投资、君盛蓝湾、金风投资、珠海融嘉、国建易创拟设立的有限合伙企业、启航1号等8名对象非公开发行股票募资

融资额缩水

据统计,今年前两个季度,A股市场累计公布200余起定增计划,涉及交易总额达5000亿元,接近去年全年规模,并远超同期IPO的募资总额。其中,有近20家公司的再融资规模超百亿元。但进入三季度,部分公司开始调整计划,融资规模大幅缩水。

今年一季度抛出120亿元融资计划的泛海控股,10月10日再度公告,募资总额拟调整为不超过57.5

亿元,发行股份数由13.75亿股调整至6.59亿股,融资规模可谓“腰斩”。

2014年以来,泛海控股重新规划了产业发展方向,力图摆脱单纯依赖房地产业务的发展模式,转型成为“房地产+金融+战略投资”的综合性业务上市公司。2014年7月,泛海控股收购了民生证券、常宝5名对象发行股份募集配套资金不超过2亿元。9月底,公司宣布,由于募集资金认购方发生重大调整,员工持股计划终止实施并退出认购,不过,公司实际控制人龚伟斌加入认购队伍,募资总额不变。

前述私募老总表示,机构退出认购一般是看空二级市场的表现,在当下的市场行情中,机构投资者会更青睐价格便宜、业绩稳定的公司。

对此,泛海控股相关人士对证券时报记者表示,在现有市场环境下,公司亟需在发挥既有优势的基础上,加速房地产项目价值释放,以推动转型发展策略的逐步深化。而至于未来是否还会通过其他方式继续投资民生证券,该人士表示,金融业务是泛海控股战略转型的重点方向,公司将按计划完成对民生证券的增资。

与泛海控股同日宣布调整募资计划的还有永泰能源。公司于今年8月上旬发布定增预案,拟募资不超过150亿元,仅仅两个月之后,便因市场行情变化调整方案,募资总

额大幅下调至不超过49亿元,缩减幅度近70%,发行股份数量也减少56%,发行价格折上折近26%。

据证券时报记者统计,今年9月以来,缩减募资总额的公司有23家。这其中,永泰能源、二三四五、泛海控股、鄂武商A和海翔药业5家公司的缩减幅度较大,位于四成至七成之间。而发行价格方面,折上折较大的包括嘉欣丝绸、河北钢铁、联络互动、克明面业、山西证券、永泰能源、日科化学、杭萧钢构、宝新能源和瑞丰光电10家公司,折价幅度均在20%以上,其中,嘉欣丝绸折价逾47%。

募资总额缩水,募投项目无可避免受波及。比如,永泰能源的各募投项目规模都大幅缩水,并直接取消与感知集团14亿元合资组建物联网服务公司的项目。

硬着头皮上项目

记者注意到,为保募投项目,众多上市公司大幅减少或干脆放弃补充流动资金的计划,这其中,包括彩虹精化、蓝思科技、联络互动、鄂武商A、中材科技、华塑控股、顺荣三七、大恒科技、二三四五、乐视网等。

前述私募老总直言,补充流动资金本来就可有可无。不过,在募资总额大打折扣的情况下,上市公司能够以自有资金继续推进项目建设

也算是表了决心,这其中包括了海翔药业、天成控股、惠天热电、嘉欣丝绸等多家企业。

海翔药业原计划募资20.75亿元,用于医药和染料两个业务板块,分别为原料药及中间体CMO中心扩建项目、年产30亿片(粒)固体制剂技改项目、医药综合研发中心、医药中试车间技改项目、染料产业升级及配套项目、环保设施改造项目。方案调整后,募资总额缩减至11.3亿元,公司取消了染料产业升级及配套项目的9.45亿元投入。不过,公司方面对证券时报记者表示,对于该项目,公司会使用自有资金推进。

天成控股在原认购对象科创嘉源退出认购,瀚叶财富减少认购数量之后,募资总额由48.8亿元调整至36.8亿元。当被问及是否会影响公司小微金融服务平台建设项目的投入时,公司表示,该项目的总投资额不变,缩减的12亿元公司将通过自有资金解决。

此外,惠天热电也在募资总额减少的情况下调整各募投项目的资金分配,对其中的两个项目采用自有资金建设。

总体来看,相比今年一、二季度,上市公司今秋这场融资“瘦身”潮,是否表明市场从狂欢回归理性,或者说释放了其他的积极信号?前述私募人士直言,这种变化只是受市场行情的现实影响,二级市场的投资人从来不会理性。

体彩中心人士:网络售彩开放仍无时间表

证券时报记者 曾福斌

自今年年初互联网彩票销售被叫停以来,每隔一段时间就会有市场放开重启的传言,相关概念股异动频频。近日,又有传言称,互联网彩票销售将于10月底放开。但从证券时报记者获得的信息来看,前景并不乐观。

对于放开互联网彩票销售有关问题,一财部人士在回复证券时报记者时表示并不知情。而有接近国家体彩中心人士对证券时报记者称,10月底放开互联网彩票销售基

本不可能,年底前都悬,国家体彩中心也没有放开互联网彩票销售的时间表。

随着互联网彩票销售暂停,国内彩票销售也直接由去年的高速增长变为目前的负增长。财政部公布的最新数据显示,今年8月份,全国共销售彩票280.96亿元,同比减少34.39亿元,下降10.9%。1月至8月累计,全国共销售彩票2428.21亿元,同比减少43.34亿元,下降1.8%。而在去年,我国彩票销售基本保持每个月20%左右的同比增速,这其中,互联网销售渠道贡献

颇多。

对于互联网彩票销售公司来说,网络售彩暂停影响更大,如500彩票网,已经半年多没有营业收入。一名该公司人士对证券时报记者表示,公司目前压力很大,完全靠原来的收入维持经营。该人士对于市场短期内重启也不乐观。

前述接近国家体彩中心人士称,因为彩票是国家发行,有国家信用背书,出了任何问题,消费者第一个想到的就是直接找政府,而不是企业和销售平台。因此,安全性是国家迟迟不放开互联网彩票销售的最

重要原因之一。

值得一提的是,国务院14日印发《关于第一批取消62项中央指定地方实施行政审批事项的决定》,其中,取消中央对各省彩票销售机构销售实施方案审批以及取消彩票销售机构开展派奖的行政审批,调整为由各省财政部门进行行政审批。这给了各省彩票销售机构更大的自由,将刺激销售机构制定销售方案的积极性。不过,这跟放开互联网彩票销售关系不大。

虽然网络售彩放开预期并不乐观,不过,前述接近国家体彩中心人

士称,中国联赛足彩的推出进度更值得关注。

今年年初发布的《中国足球改革总体方案》中提到,要研究发行中国联赛足彩。国家体彩中心有关负责人此前在接受媒体采访时也指出,国家体彩中心将按照彩票监督管理部门的要求和工作部署,积极研究推进发行以中国足球职业联赛为竞猜对象的竞猜型体育彩票。这对于满足人民群众的多元化文化娱乐需求、进一步维护和提升足球赛事的品质、带动足球发展的良好氛围、打击地下赌球和非法彩票等,都具有积极意义。