

特别关注

太兴上市后大喜屋亦备战港股 北上跑马圈地尚待“舌尖”检验

在中国食品产业分析师朱丹蓬看来,中国香港品牌餐厅想要成功“北上”,需要更精细化运作

本报记者 李乔宇

6月13日,中国香港餐饮集团太兴集团如愿登陆港交所,在它身后,还有另一家中国香港餐饮集团大喜屋集团走在港股上市的路上。

“募资一定是为了完善消费端的布局。”中国食品产业分析师朱丹蓬对《证券日报》记者谈道,近年来,中国内地以及中国香港地区的餐饮市场都出现快速增长的态势,此时募资一方面有助于巩固中国香港品牌在当地的市场地位,另一方面也为这些品牌未来进一步在中国内地市场跑马圈地提供了空间。

餐饮集团上市激发想象空间

6月13日,太兴集团正式于中国香港上市,据公开数据显示,太兴集团全球共发售2.5亿股,其中,中国香港发售7500万股,国际发售1.75亿股;发售价每股3.00港元。

公告称,此次太兴集团上市所得款项净额约为6.947亿港元,其中约44.0%用于开设新餐厅;约11.0%用于翻新集团于中国香港及中国内地现有餐厅;约35.0%用于增强及扩展集团于中国香港的食品厂房以及扩展中国内地的食品厂房;约10.0%用于集团的一般营运资金。

数据显示,2017年太兴集团分别在中国香港自营休闲餐饮餐厅市场的收益排名第一;于中国香港台式休闲餐饮餐厅的数量排名第一;于中国内地自营休闲餐饮餐厅市场的收益排名第二。

太兴集团之后,另一家中国香港餐饮集团也正在发力港股上市。公开资料显示,6月4日,大喜屋集团控股有限公司向港交所递交上市申请。

公告显示,大喜屋集团在中国香港经营13间餐厅,其中包括12间日式放题料理餐厅及一间自选菜肴餐厅。根据预约咨询报告,大喜屋于2018年按收入计算在中国香港日式放题料理餐厅市场排名第一,占有约37.1%的市场份额。

谈及募资用途,大喜屋集团方面表示将扩大及增强该集团于中国香港的餐厅网络以及提升市场份额,此外建立中央厨房以扩大食品工厂及扩张计划,同时升级现有餐厅。

“上市还是因为存有资金上的压力”,广州莱维特品牌资讯有限公司高



级合伙人陈玮对《证券日报》记者表示,“开设新店成本动辄数百万元,如果仅靠自有资金或许难以快速扩张,募资能够推动品牌快速扩张。”

此外,在朱丹蓬看来,餐饮市场仍有较为明显的市场空间。利用资本市场,相关企业能够实现自身规模以及品牌影响力的最大化。在中国香港地区,上市能够让两家企业进一步提升市场竞争力并保持其在细分市场领域的头部地位,对于中国内地市场而言,上市募资也能够为两家企业提供在中国内地市场跑马圈地的可能性。

据太兴集团方面表示,其计划于2019财年、2020财年以及2021财年在内地分别开设11间、12间以及13间新餐厅。从大喜屋集团方面来看,据《证券日报》记者查阅公开信息了解到,大喜屋集团旗下部分品牌亦出现于中国内地市场。

“北上”餐厅水土不服?

进一步打开市场并没有那么容易。

家在北京的周先生对《证券日报》记者谈到,他对外来餐饮文化并不感兴趣,也并不了解太兴集团以及大喜屋集团。另有家在中国香港的林女士用“不温不火”形容两家企业在中国内地市场的表现,并对太兴集团以及大喜屋集团在当地细分行业中处于头部地位感到意外。

以太兴集团旗下的大喜屋为例,6月11日,《证券日报》记者来到了位于北京一家商业综合体内的太兴餐厅,适逢午间用餐高峰,与周围餐厅相似,前往太兴餐厅用餐的消费者络绎不绝,但隔壁的南京大牌档明显更为热闹。

该餐厅工作人员对记者表示,一般来说等位的情况不多,节假日或者高峰期可能会需要等15至20分钟。

对于对港式餐饮接受程度更高的广东地区而言,太兴餐厅亦未体现出优势。有在深圳工作的消费者告诉《证券日报》记者,与其他港式茶餐厅相比,太兴餐厅价格更高,味道也并没有明显优势。

“港式茶餐厅在广东较为普遍,因此太兴餐厅所面临的市场环境竞

争压力更大,一方面并没有体现出足够的竞争力,另一方面价格又下不来,因此太兴餐厅在广东反而不如在北方有优势。”朱丹蓬对《证券日报》记者表示。

朱丹蓬同时质疑,其此前曾前往开在中国香港地区的大喜屋,但中国香港以及中国内地两地餐厅的服务品质以及食品口味存有差距,“太兴餐厅并没有把自身最优质的DNA传承到内地。”

据太兴餐厅上述工作人员对《证券日报》记者谈道,中国香港与内地消费者的口味不同,因此太兴餐厅的菜单也会有所不同,“菜品和价格会有些不同,但是制作方法是一样的。”

“正是这些不同造就了部分中国香港品牌餐厅在内地市场的尴尬局面”,朱丹蓬谈道,对于北方地区而言,这些调节或许能够投其所好符合北方人口味,但对于港式餐饮更为普遍的广东地区而言,口味的调节有些画蛇添足。在朱丹蓬看来,中国香港品牌餐厅想要成功“北上”,需要更加精细化的运作。

受益政策东风及城镇化加速 贵州燃气致力成为综合能源企业

本报记者 王鹤 见习记者 许焱雄

公用事业上市公司在我国证券市场上很少受追捧,其中缘由之一就在于公共事业不能“讲故事”,对于投资者来说想象空间有限,但是,从另一方面来讲,公共事业大多都是认真做事的代表。贵州燃气就是这么一家不会“讲故事”只会“做事”的公司,上市不到两年,业绩一直保持了此前不俗的增长速度,成为公共事业股代表之一。

贵州燃气2017年底上市之初就因其较低的发行价2.21元/股受到市场关注,被当时市场冠以“白菜股”称号,但是没想到的是,上市之后仅几个交易日就暴涨到最高12倍的价格,即使在2018年全年大盘调整的震荡期中,贵州燃气股价仍然保持了稳定。

乘政策东风快速发展

贵州燃气主要从事城市燃气运营,主要业务为贵州省天然气支线管道、城市燃气输配系统、液化天然气接收储备供应站、加气站及相关配套设施的建设、运营、服务管理,以及相应的工程设计、施工、维修。

作为优质、高效的清洁能源之一,在环保监管趋严背景下,天然气迎来了现代清洁能源体系地位的确立。从世界各国天然气发展历程看,都不离开政策的推动。

自2017年以来,包括价格监管、生产进口、冬季取暖、价格机制改革和产业发展规划等相关国家政策陆续出台,推动天然气的消费需求快速增长,为产业的发展保驾护航。国家发改委数据显示,2018年我国天然气表观消费量2803亿立方米,同比增长18.1%。2019年一季度天然气表观消费量同比增长11.6%至770亿立方米。

据了解,此前贵州省能源结构一直以煤炭为主,直到2013年底,随着中缅油气管道、中贵天然气管道建成投运,才开启了“气化贵州”的时代。

贵州燃气董事长洪鸣介绍到,为确保完成国家下达贵州省的“十三五”节能减排约束性目标,贵州省制定的《贵州省“十三五”节能减排综合工作方案》中明确要推动能源结构优化,实施“气化贵州”工程,加大力度推进煤改气、煤改电;《贵州省能源发展“十三五”规划》指出,到2020年,天然气在能源消费结构中占比力争由2015年的1.5%提升到5%。

天然气产业链主要包括上游勘探生产也就是供给端、中游管道运输储运也就是中环节和下游城市配送需求端。

从产品分类来看,“天然气销售”、

“天然气入户安装”是贵州燃气营业收入的主要来源,其中,“天然气销售”营业收入为26.5亿元,占主营业务收入比重为75.8%。“天然气入户安装”营业收入为8.3亿元,占主营业务收入比重为23.9%。

继续受益于贵州省城镇化进程

公用事业行业的成长性很大程度上取决于当地的经济社会发展水平和城镇化进程。

洪鸣对此表示,城镇燃气是市政公用事业的重要组成部分,是城镇化不可或缺的环节,在优化能源结构、改善城市环境、推进城市现代化建设和提高人民生活水平等方面的作用日益凸显。以天然气为主的清洁能源对煤炭、重油等燃料进行替代,为解决空气污染问题的有效方式之一。随着经济社会发展和城市化进程加速,天然气行业将继续处于快速发展阶段。

随着贵州经济水平的高速发展和城镇化速度的加快,用气人口基数和需求将会稳步上升,将持续给居民日常生活带来增量,加上煤改气的持续推进,也会成为短期内天然气增量来源之一,从而为贵州燃气行业提供广阔的市场空间。

贵州燃气在贵州辖区上市公司投资者网上集体接待日活动中表示,公司未来的业绩增长主要取决于贵州省经济社会发展及城镇化进程。一是紧紧抓住天然气行业发展的机遇,利用公司在贵州省燃气市场的先入优势,充分挖掘现有市场潜力;二是积极响应省委、省政府“气化贵州”、“天然气县县通”的战略部署,通过对县、乡燃气管网的深入开发,进一步扩大经营区域;三是结合公司的实际情况和业务特点,依托公司客户资源打造线上线下融合互动的综合平台,大力发展增值服务。

洪鸣认为,作为贵州省内供气量、管网覆盖规模最大、获得贵州省内特许经营权最多的城市燃气专业运营商,贵州燃气将成为未来贵州省燃气行业增长的主要受益者之一。

截至2018年末,贵州燃气在贵州省内已建成3条天然气支线管道,在贵州省27个特定区域及1个省外特定区域取得了管道燃气特许经营权,业务基本覆盖贵州省主要城市、核心经济区和主要工业园区。

洪鸣最后指出,贵州燃气将坚持“立足贵州、专注燃气、上下延伸、适度多元”的总体发展战略,坚持以创新发展,以改革促创新,充分利用资本市场平台,提升创新能力,加大上下游资源整合,向分布式能源、合同能源管理等业务领域不断拓展延伸,推动公司高质量发展,致力于成为主业突出、管理规范、经营稳健的综合能源企业。

上市公司提质在行动 系列报道 本版主编于德良 责编马燕 制作王敬涛 E-mail: zmxz@zqrb.net.cn 电话 010-83251785

四川西部资源控股股份有限公司关于控股股东所持股份将被司法拍卖的提示性公告

证券代码:600139 股票简称:西部资源 公告编号:临2019-028号 四川西部资源控股股份有限公司关于控股股东所持股份将被司法拍卖的提示性公告 本公司董事会及全体董事保证本公告内容不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏,并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。 重要内容提示: 一、本次将被司法拍卖的股份为公司控股股东持有的公司45,000,000股股份,占公司总股本的6.80%。本次拍卖不会导致公司的控股股东和实际控制人发生变化。 二、目前拍卖事项尚在公示阶段,后续可能涉及竞拍、缴款、法院执行法定程序、股权变更过户等环节,如上述程序完成,公司将根据最终结果,依法履行相应的信息披露义务。 三、截至本公告披露日,四川恒康持有的除本次将被司法拍卖外的其他本公司股份222,512,037股,占公司总股本的33.62%,亦已全部被司法冻结(轮候冻结)。四川恒康正积极与相关债权人进行协商,争取早日解除对公司股份的司法冻结(轮候冻结),但如未及得到妥善处理,则该部分股份仍将继续被司法处置,提醒广大投资者注意投资风险。 四、公司将密切关注该股权拍卖事项的后续进展情况,并督促各方及时履行信息披露义务。公司发布的信息以指定媒体《中国证券报》《上海证券报》《证券时报》《证券日报》和上海证券交易所网站(www.sse.com.cn)刊登的公告为准,敬请投资者注意投资风险。 特此公告。 四川西部资源控股股份有限公司董事会 2019年6月13日

海富通基金管理有限公司关于开展旗下部分基金直销柜台费率优惠活动的公告

为答谢广大投资者对海富通基金管理有限公司(以下简称“本公司”)的支持和厚爱,鼓励基金投资者树立长期投资理念,本公司决定自2019年6月17日起,对通过本公司直销柜台申购(含转换转入)旗下部分基金的投资者给予费率优惠。现将有关事项公告如下: 一、适用投资者范围 符合法律法规及基金合同规定的投资者。 二、优惠活动时间 自2019年6月17日起,活动结束后另行公告。 三、适用基金

海富通基金管理有限公司关于旗下部分基金新增西部证券股份有限公司为销售机构的公告

一、西部证券股份有限公司(以下简称“西部证券”)的开放式基金销售资格已获中国证监会核准。根据海富通基金管理有限公司与西部证券签订的开放式证券投资基金销售协议,现增加西部证券为以下基金的销售机构: 序号 基金代码 基金名称 1 519011 海富通精选证券投资基金 2 519003 海富通收益增长证券投资基金 3 A:519050 C:519056 海富通货币市场证券投资基金 4 519005 海富通股票证券投资基金 5 519007 海富通量化优选混合型证券投资基金 6 519013 海富通风格优势混合型证券投资基金 7 519015 海富通精选贰号混合型证券投资基金 8 519001 海富通中国海外精选混合型证券投资基金 9 A:519024 C:519023 海富通稳健添利债券型证券投资基金 10 519025 海富通领先成长混合型证券投资基金 11 162307 海富通中证100指数证券投资基金(LOF)(场内简称:海富100) 12 519026 海富通中小盘混合型证券投资基金 13 519027 海富通上证周期行业50交易型开放式指数证券投资基金联接基金 14 519030 海富通稳利收益债券型证券投资基金 15 519003 海富通阿尔法对冲混合型发起式证券投资基金 16 519033 海富通阿尔法对冲混合型发起式证券投资基金 17 519034 海富通中证内地低碳经济主题指数证券投资基金 18 519050 海富通安颐稳健混合型证券投资基金A类份额 19 519051 海富通一年定期开放债券型证券投资基金A类份额 20 519056 海富通内债纯债混合型证券投资基金 21 A:519061 C:519060 海富通纯债债券型证券投资基金 22 519062 海富通阿尔法对冲混合型发起式证券投资基金 23 519130 海富通新内需灵活配置混合型证券投资基金A类份额 24 519133 海富通创新驱动灵活配置混合型证券投资基金 25 519134 海富通富利混合型证券投资基金 26 A:504513 C:504512 海富通富利混合型证券投资基金 27 A:505189 C:505188 海富通量化先锋股票型证券投资基金 28 A:505288 C:505287 海富通创业板指数增强发起式证券投资基金