

“提前”成关键词 多家消费类上市公司抢抓“双节”经济

■本报记者 徐一鸣

中秋、国庆“双节”将至,《证券日报》记者通过采访餐饮、休闲食品、家用电器等多家消费类上市公司,发现抓住传统消费旺季仍是消费类公司发展的“必修课”。同时,通过创新消费来满足市场潜在消费群体成为消费类公司的布局重点。

“提前”,是记者采访多家消费类上市公司提及最多的关键词。为做好“双节”经济,除了线下提前给供货商确定食材、酒水等,同庆楼通过线上也提前开启促销模式。

同庆楼相关负责人对《证券日报》记者表示:“公司利用抖音、大众点评等线上平台,释放各类优惠政策,回馈消费者信赖。此外,针对节日推出特色产品,如中秋月饼、中秋糕点、中秋团圆宴、中秋特色美食、中秋蟹礼等,满足顾客多场景消费需求。”

在做好促销方案的同时,为更好地留住消费者味蕾,同庆楼相关负责人表示:“公司发展到家和到店业务板块。比如,在节日期间增加节日特色家宴、团圆宴外卖业务,满足消费者不出门也能享受美食的需求。”

目前市面上的冰箱在冷冻肉类过程中存在“反复冷冻,保鲜不足”的现象。同时,反复解冻的肉类,冰晶会破坏细胞膜,导致营养大量流失和口感下降。基于此,长虹美菱不久前上市的美菱鲜生系列冰箱将成为此次“双节”的主推产品。

为进一步抓住“双节”经济,长虹美菱针对空调等产品,分别给予现金优惠、赢取装修金、满额加赠礼品等。

长虹美菱相关负责人告诉《证券日报》记者,随着中秋节、国庆节传统旺季临近以及“稳增长”政策效应逐步显现,相信消费信心与市场情绪有望进一步受到提振。在消费赛道市场空

间充足的情况下,长虹美菱在产品端、渠道端、市场端具备较高的布局价值。此外,从产品、促销、推广等维度形成统一行动、统一发声,抓住市场机遇引爆“双节”大促。

此外,以休闲食品为核心的品牌电商,三只松鼠覆盖坚果、果干、烘焙等多个主要品类。

“通过‘直播+短视频’等多形式创新,为消费者提供更加多元化、多场景的消费场景。”在三只松鼠相关负责人看来,为提前抓住传统消费旺季,一是以“高端性价比”为导向,力争做到源头直采全覆盖,进而降低产品成本;二是公司持续细化产品分类,满足消费者不同口味的需求。

中国物流学会特约研究员解筱文对《证券日报》记者表示:“通过推出各种促销活动、打折优惠等方式,上市公司能够吸引更多消费需求,并且能够增强品牌影响力。”

值得关注的是,相较于传统消费,创新消费往往具备高附加值属性,逐渐成为上市公司布局的重点。

长虹美菱表示,今年上半年,家电市场总体规模下滑,但结构性增长机遇依然存在,而技术创新将持续推动高端市场增长。公司适时淘汰超期服役家电,推进家电以旧换新,既有利于提升居民生活品质,又可促进产业可持续发展。

同庆楼方面称,公司积极创新融合菜品,调整营业时段,同时顺应消费升级的趋势,做好服务的提升,优化自己的供给能力。

中国金融智库特邀研究员余丰慧在接受《证券日报》记者采访时表示:“今年上半年,最终消费支出对经济增长贡献率达到77.2%。下半年,随着国内经济的稳定复苏和居民收入的增加,上市公司多措并举抓住传统消费旺季有助于充分释放消费潜力。”

“喝、吃、品、饮、带”产品矩阵完成 贵州茅台周边产品开发将告一段落

■本报记者 冯雨璇

9月16日,贵州茅台与德美联名的“茅小凌”酒心巧克力正式上市。该款跨界新品一经上线,在部分线上平台短时间内迅速售罄。这也是贵州茅台在推出茅台冰淇淋、“酱香拿铁”咖啡后,又一次在“+茅台”周边产品开发上的尝试。

贵州茅台推出上述一系列产品被视作是拥抱年轻人的举措。9月16日,贵州茅台董事长丁雄军在“茅小凌”酒心巧克力新品发布会上表示,“喝、吃、品、饮、带”产品矩阵完成,“+茅台”周边产品开发将告一段落。

9月17日,《证券日报》记者在i茅台、天猫等线上平台看到,“茅小凌”酒心巧克力已售完。不过,据记者了解,部分茅台冰淇淋线下旗舰店当日仍有货在卖。

出圈的“酒心巧克力”

9月16日15时30分,“茅小凌”酒心巧克力在天猫、i茅台、茅台冰淇淋店等线上、线下平台上架。

“吃完之后,整体的体验感不错。”在拿到一款“茅小凌”酒心巧克力后,广东省食品安全保障促进会副会长朱丹蓬告诉《证券日报》记者,“吃完后,整个口腔感觉很舒服,而且没有头晕或者其他不良反应。”

据德美天猫官方旗舰店显示,“茅小凌”酒心巧克力含经典酒心巧克力(经典口味)和减糖酒心巧克力(减糖口味)两种口味。经典款两个规格售价分别为70元和169元。

“茅小凌”酒心巧克力的上线引发诸多关注。上线当日,该款新品一度呈现线上秒被“抢空”,线下门店聚集不少消费者排队尝鲜的场景。

“上线后购买的用户很多,我们现在已经断货,如果后续有库存的话我们会第一时间上架,请您第一时间关注。”9月17日下午,记者电话咨询“茅台”官方客服,工作人员透露,“我们正在加



目前,贵州茅台已完成了“喝、吃、品、饮、带”的产品矩阵生态布局,即喝茅台酒、吃茅台宴、品茅台冰淇淋、饮酱香拿铁、带酒心巧克力。至此,“+茅台”周边产品开发也将告一段落

王琳/制图

急生产中,现在也没有收到具体的补货通知。”与此同时,记者致电广州市茅台冰淇淋旗舰店,工作人员对记者称:“目前店内还有一些2粒装巧克力,每人限售两份,但货也不多了,想购买要抓紧时间。”

“茅小凌”酒心巧克力线除了在全国茅台冰淇淋门店发售,还在全国106家Ole超市、遵义中国酒文化城、三亚海棠湾茅台度假村销售,线上在i茅台、茅台冰淇淋天猫抖音旗舰店、德美天猫旗舰店、天猫超市、德美玛氏抖音旗舰店开售。并从9月17日开始进入到大润发、华东地区罗森门店等商超渠道。

消费者对这款跨界新品的热情超乎想象。9月16日下午,“德美”官方微博发文表示,其与茅台已达成长期合作,“茅小凌”酒心巧克力会一直陪伴在大家身边。

勇敢尝试“+茅台”

从去年上线茅台冰淇淋,到今年9

月份相继推出“酱香拿铁”咖啡、“茅小凌”酒心巧克力,贵州茅台在跨界上的尝试可见一斑。在不少业内人士看来,这将有助于提升上市公司整体业绩。

据介绍,此次上市的“茅小凌”酒心巧克力均添加了2%的53度飞天茅台酒。同样,此前推出的“酱香拿铁”咖啡也含有飞天茅台酒。据贵州茅台方面透露,“酱香拿铁”所用茅台酒为贵州茅台直接卖给瑞幸,属于厂家直销,所售茅台酒规格为11.8L,按终端指导价(3799元/瓶)供货。其直言,“酱香拿铁”预计对公司业绩产生正面影响,且提升茅台酒开瓶率。

作为贵州茅台的核心单品,500ml53度飞天茅台酒毛利率高达90%,是公司业绩的主要贡献源。近年来,业界对于飞天茅台酒上调出厂价及官方指导价的呼声持续不断,但提价始终没有落地。目前,飞天茅台酒的出厂价仍维持在969元/瓶,官方指导价1499元/瓶。自2018年开始,飞

天茅台酒的出厂价及官方指导价维持不变已超五年。

面对上述诸多尝试,丁雄军在发布会上提到,从“出圈”的茅台冰淇淋,到“刷圈”的“酱香拿铁”,再到官宣的酒心巧克力,就是茅台“穿新鞋、走新路、行美径”的勇敢尝试。

丁雄军还表示,酒是贵州茅台立业之基、发展之本,始终是“主业中的主业、拳头中的拳头”。无论时代如何变化、消费如何升级、产业如何拓展,也永远不会忘记“发轫于酒、兴起于酒,也必然专注于酒、聚焦于酒”的核心发展逻辑。

丁雄军最后强调,作为中国传统品牌企业,贵州茅台要永远年轻,增强企业生命力,就必然要拥抱“Z世代”的年轻一代。目前,已完成了“喝、吃、品、饮、带”的产品矩阵生态布局,即喝茅台酒、吃茅台宴、品茅台冰淇淋、饮酱香拿铁、带酒心巧克力。至此,“+茅台”周边产品开发也将告一段落。

节前市场探物价:“菜篮子”供应充足价格稳定

■本报记者 韩昱
见习记者 于宏

中秋、国庆“双节”将至,9月17日,《证券日报》记者在北京市的多家大型超市、社区便利店,看到各式各样的月饼等节庆食品已被摆放在醒目的位置,节日氛围日渐浓厚。

北京一大型商超店员向记者介绍,从供应端来看,商超企业自有的供应链较为成熟,中秋、国庆“双节”期间会加大蔬菜等民生商品的备货量,并加强物流配送方面的规划,保障供应的速度和效率。同时依靠销售端的数字化系统,可实时分析各商品销量,实现热销商品的迅速调货,比如近期热销的月饼礼盒和茶水果品等,均可保障供应充足。

为保障节假日期间重要民生商品供应物丰价稳、促进市场消费,近日,多

地出台了相关有力举措。例如,安徽省发展改革委将开展中秋、国庆期间“惠民菜篮子”计划,活动时间为9月25日至10月6日,参加惠民销售的高超及其社区门店将超过580家。每个门店惠民销售“菜篮子”商品品种将不少于20个,其中,蔬菜不少于15个,销售价格低于同类商品市场价15%以上;猪肉等其他农副产品不少于5个,销售价格低于同类商品市场价5%以上。各运行门店还将结合实际推出“一元菜”“两元菜”等低价菜销售。

从价格情况看,据国家统计局9月14日发布的最新数据,全国流通领域9大类50种重要生产资料市场价格的监测显示,9月上旬与8月下旬相比,农产品大类下,6种产品价格上涨,2种产品价格下降,最高涨幅不超过2.4%,最低降幅不超过1.8%。

据农业农村部监测,9月15日,“农产品批发价格200指数”为120.74,“菜篮子”产品批发价格指数为120.81。重点监测的28种蔬菜平均价格为5.05元/公斤,重点监测的6种水果平均价格为6.69元/公斤。

记者来到一家开设在居民小区内的蔬菜店,店主表示,该店的蔬菜具有稳定的供货渠道,大部分品类来自北京新发地等大型农贸产品批发市场,少部分是从大棚种植蔬菜的农户处进货,供货渠道较为稳定,预计节假日期间不会出现因供给紧张而涨价的情况。从物价来看,整体而言,蔬菜价格不会有较大上涨,当前正值夏秋换季时间,一些刚刚上新、未到正当季的水果价格会偏高一些,而随着天气转凉,西瓜这种稍过季的水果价格会下降较多。

另外,中国养猪网数据显示,9月

17日,生猪(外三元)价格为每公斤16.6元,同比下降30.02%,环比下降5.09%。

一位肉类店铺店主对《证券日报》记者表示,受季节影响,当前猪肉价格处于偏低位置。而秋冬季节一般是猪肉的消费旺季,估计价格会逐步回升,养殖户和经营店铺的收益将有所改善。

针对节假日期间的保供工作,中国交通运输协会快运物流分会副秘书长解筱文对《证券日报》记者表示,将强化监测分析预警,组织骨干保供企业做好节假日期间的生产经营安排,加大对重点地区生活物资生产调运和供应保障力度。指导商贸流通企业结合节日消费特点,增加生活必需品备货量,提高补货上架频率,切实保障市场供应。并及时发现妥善处置集中采购等异常情况,确保重点民生商品市场供应不断档。

港股动态

港股创业板超九成仙股 业界呼吁改革方案尽快出台

■本报记者 谢若琳
见习记者 毛艺融

标普香港创业板指数创新高。9月15日,标普香港创业板指数收报25.3点,年内跌幅达30%。

监管层已多次表态对港股创业板进行改革。港交所此前表示,将尽快就创业板(GEM)改革向公众展开咨询,并成立专责小组处理有关创业板的检讨,以吸纳来自投资者和证券业内代表的意见。

都会金融香港研究部主管岑智勇对《证券日报》记者表示,近年来港股创业板的吸引力下降,未来若要吸引更多优质企业来港上市,有必要进行大力改革。下一步,港股创业板的定位、上市门槛标准、符合资质的企业类型等,都是投资者非常关注的内容。

港股创业板改革迫在眉睫

港股创业板对新股吸引力“归零”。截至9月15日,港股创业板有330家上市公司,近两年来无新股上市。上一只创业板新股,可追溯到2021年1月13日的裕程物流。

从成交额看,港股创业板日均交易额惨淡。截至9月15日收盘,有160只香港创业板个股出现零成交。从年内区间日均交易额来看,上述330只个股中,除了中国有赞、惠陶集团、耀星科技集团、大唐潼金、纳尼亚集团的日均成交额超1000万港元外,剩下的325只个股中有283只个股日均成交额低于50万港元。

股价低于1港元,被市场人士称为“仙股”。依此来看,目前超九成香港创业板公司沦为“仙股”。截至9月15日收盘,香港创业板有312只个股收盘价低于1港元,占比超95%;110只个股股价低于0.1港元,占比超三分之一。

从市值表现来看,截至9月15日收盘,香港创业板总市值为590.16亿港元,仅有7家公司市值超过10亿港元,有201只个股总市值低于1亿港元,占比超六成。

对此,雪牛资本合伙人刘俊对《证券日报》记者表示,由于港股创业板上市门槛较低,过去一大批小型股登陆港股。近年来,港股创业板存在大量的“壳”性质公司,没有主营业务和业绩支撑,这类公司大股东占比75%、其余流动的25%里

(上接A1版)

据记者梳理,近三周里,有19家企业终止上市申请,较去年同期(16家)有所增加。但是,从今年以来情况来看,截至9月17日,累计189家企业终止上市申请,尚未超过去年同期(228家)。

“审核实践中,证监会、交易所充分关注行业发展趋势以及发行人自身情况,根据产业政策、发行条件、板块定位严格审核把关。”上述证监会有关部门负责人表示。

某券商投行人士对《证券日报》记者表示,最近监管部门审核比原来更严了,一些自身存在问题和缺陷的公司知难而退,主动撤单数量增多。从实践来看,监管部门对投行的处罚增多了,而且不单单是审核环节,而是从投行全流程各环节加强监管,督促投行提高执业质量。

虽然审核趋严,但上述证监会有关部门负责人表示,目前,各板块的定位、发行和上市条件、信息披露要求等没有变化,不存在提高上市门槛的情形。试点注册制以来,证监会实施更加严格、透明、审慎的发行上市监管,充分运用多要素校验、审核问询、现场检查等方式加快问题企业出清。发行上市审核中严防严查欺诈发行,压实压实发行人和中介机构责任,保持高压态势,以零容忍态度打击财务造假,从严从重查处。

此外,部分企业谋求港股及美股IPO。据证监会网站数据统计,近三周,证监会接收9家企业

分散着庄家股。这些庄家借机买卖“壳”公司,以低成本获取上市公司控股权后,再高价售出。且相比主板,港股创业板“壳”的成本较低,1亿港元左右即可买到。

改革方案有望下半年推出

GEM改革有望加快,提升中小市值公司股票流动性和吸引力。“现时显然有改善香港市场的小型股质量,以重燃机构及散户投资者的兴趣。财政预算案中有一项与GEM改革有关的公布,香港交易所将在下半年就此展开公众咨询。”香港证监会行政总裁梁凤仪在7月份出席行业活动时表示。

事实上,打击“唱高散伙”骗局、遏制“造壳”运动,是香港证监会近年来的重点工作之一。

“唱高散伙”属于市场操纵行为,严重损害散户投资者利益,不少散户投资者因此撤出港股创业板。据统计,自2020年以来,从香港证监会发出的限制通知书来看,冻结的资产约值18亿港元,涉及10只“唱高散伙”骗局的目标股票。同时,香港证监会在今年3月20日正式实施香港投资者识别码制度,意在实时掌握证券买卖指令的投资者身份信息,增强市场监管能力。

目前针对港股创业板改革的建议,业界呼吁集中在加快退市机制、简化转板机制、提高上市门槛等举措。

香港特区政府财经事务及库务局局长许正宇此前表示,目前其已要求港交所“在审视相关事宜时要做全面考虑,包括检讨上市制度和第二市场交易机制”。

中信建投证券非银行金融及金融科技首席分析师赵然表示,要促进中小市值公司股票二级市场交易状况的改善,离不开资产端的严格筛选和质量把关。仅有98家公司在2022年实现了盈利,占港股创业板市场整体的28.82%。因此,相对欠佳的上市公司质量使得创业板难以吸引投资者关注。

刘俊表示,很多主营业务稳定,财务数据健康的中小市值港股公司,由于缺乏机构投资者的关注,市值被低估,未来需要加快业务并购重组和资本运作。

境外发行上市备案材料,发布8家企业境外发行上市备案通知书

二级市场企稳 合力推动中长期资金入市

阶段性收紧IPO节奏,有助于改善市场资金供需情况,提振投资者信心。除了IPO、再融资收紧,监管部门还进一步规范股份减持行为,调降融资保证金比例,合力推动中长期资金入市等。

从当前情况来看,在各部门多举措的推动下,二级市场企稳。据Wind资讯数据统计,8月28日至9月15日,上证指数上涨1.75%。

华南律所执行合伙人齐梦林表示,阶段性收紧IPO节奏,对于促进投融资两端动态平衡有积极作用。在融资端收紧的同时,监管部门正在从投资端引导中长期资金入市。9月8日收盘后,融资保证金比例调降正式实施,此后4个交易日, A股融资余额增长409亿元。9月10日,国家金融监督管理总局调降保险公司投资沪深300指数成分股和科创板的风险因子,明确延长投资收益考核周期,释放险资投资股票空间,引导险资价值投资、长期投资。

齐梦林表示,近期中长期资金入市有改善迹象,多措并举促进投融资两端动态平衡措施的提出,强化了市场信心。这有利于稳定市场情绪,为A股市场后续健康发展打下坚实基础。