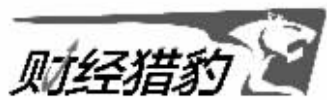


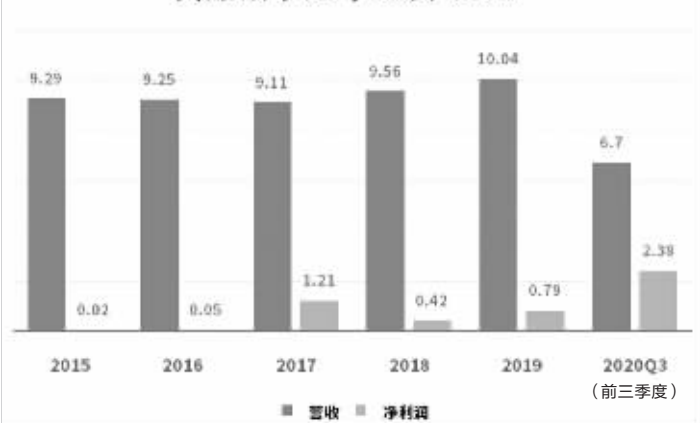
良品铺子遭减持,过完年零食不香了?



2月26日,元宵节当天晚间,零食龙头良品铺子披露减持公告,高瓴资本旗下3家公司拟合计减持占总股本6%的股份。这些股票24日刚刚解禁流通,按最新股价,约合市值15.65亿元。刚过完年零食就不香了?有专家认为,创投机构解禁后减持是正常现象,并不意味着行业或公司出了问题。不过从业绩预告来看,受疫情影响,良品铺子业绩出现了明显的分化,洽洽食品业绩增逾三成,盐津铺子净利大增近九成,来伊份却预亏近八千万元。

现代快报+/ZAKER南京记者 谷伟

良品铺子近年业绩(亿元)



记者制图

解禁后即抛减持计划,高瓴欲落袋为安

良品铺子2020年2月24日登陆A股市场,近期上市满一年,迎来首发限售股解禁。根据公告,此次共有5家股东合计1.83亿股上市流通,占总股本的45.56%。其中,高瓴资本旗下的3家公司珠海高瓴天达股权投资管理中心(有限合伙)、HH LPPZ (HK) Holdings Limited、宁波高瓴智远投资合伙企业(有限合伙)(为一致行动人)合计持有4680万股,占公司总股本的11.67%。

2月24日当天,良品铺子上涨1.44%,安然度过解禁“洪峰”。不过仅仅两天之后,26日晚间,高瓴资本就抛出了巨额减持计划。公告显示,因自身资金需求,上述3家股东拟通过集中竞价、大宗交易及协议转让等方式合计减持不超过2406万股,占总股本的6%。

天眼查信息显示,良品铺子上市前经历三轮融资,其中2017年的两轮均由高瓴资本投资,分别投入5.05亿元和3.16亿元。而上市一年来,良品铺子较发行价涨幅逾4倍。以最新股价65.05元计,高瓴持股市值达到30.44亿元,较当初入股的8.21亿元大赚逾22亿。拟减持最大市值可达15.65亿元,剩余持股仍有将近一半。

中国食品产业分析师朱丹蓬认为,高瓴资本进入拿的是原始股,价格比较低,现在良品铺子股价比较稳定,从资本的角度来说,

获利套现离场很正常,加上它也不是全部减持,只减持了一半,所以这并不意味着行业或者公司出了什么问题。

不过,从业绩来看,相比上市前的高增长,2020年前三季度,受疫情影响,良品铺子营收微增1.29%,净利润同比下滑16.15%。

零食股业绩分化明显,龙头集中度下滑

业绩下滑的不只是良品铺子,还有另一龙头三只松鼠。2019年上市的三只松鼠,当年业绩就下滑逾两成。2020年前三季度,公司实现净利润2.64亿元,同比下降10.62%。朱丹蓬认为,三只松鼠的硬伤在于,只有线上没有线下,业绩下滑在所难免。从股价来看,三只松鼠从2020年5月以来已经“腰斩”有余。尽管如此,其限售股解禁后,IDG资本仍然连续抛出巨额减持计划。

目前已有多家零食业上市公司披露业绩预告及业绩快报,从年度业绩来看,可谓几家欢乐几家愁。1月30日,来伊份发布预亏公告,预计2020全年亏损7849万元左右,扣非后更是亏损达1.24亿元左右。除疫情影响外,公司表示,去年继续加大人才引进力度,加大信息化建设投入,推动品牌升级宣传等,销售费用、管理费用当期增加,对当期利润造成一定影响。

洽洽食品则获得了逆势增长。公司2月26日发布的业绩快报显

示,2020年实现营收52.89亿元,同比增长9.35%,净利润7.9亿元,同比增长30.89%。盐津铺子全年则实现净利润2.42亿元,同比大增88.7%。不过,相比业绩预告增长87%至103%,24日发布的业绩快报接近预告的下限,略低于市场预期,公告当天公司股价跌停。

从机构观点来看,对休闲零食行业仍较为看好。国盛证券研报显示,2018年我国休闲零食行业零售额规模达到10297亿元,预计2019到2022年行业规模仍保持11%左右的复合增速,至2022年达到1.3万亿,其中线下渠道复合增速约为10%,线上渠道复合增速约为18%。

华安证券也认为,中国休闲零食的消费量和消费额相较于发达国家仍有较大差距,并且随着居民消费水平不断升高,未来市场规模提升潜力巨大。不过,各细分赛道品牌数量众多,但没有统领行业全局的公司,尤其内资休闲零食类别集中度低,产品同质化程度高。

从今年年货季数据来看,太平洋证券调研发现,2021年1月,虽处于年货购置时期,但就地过年年货需求较去年春节有所回落。行业前三仍然是三只松鼠、百草味、良品铺子,但前三市占率仅为24.05%,同比下滑10.94个百分点。

万联证券则认为,近一年来,三只松鼠、百草味、良品铺子市占率整体呈下滑趋势,零食市场集中度下滑或因越来越多的零食玩家加码布局线上渠道,零食三巨头促销力度降低。

法拍恶意竞拍,还多次放法官鸽子

得知要处罚后,男子竟称患上“暂时性失忆症”

因拍品种类多,价格低廉,司法拍卖引得无数网友参与。一些人以为法拍跟普通网购一样支持“七天无理由退款”,事实并非如此。2月28日,现代快报记者从南京市秦淮区人民法院获悉,一男子多次恶意竞拍,甚至把法院号码拉入黑名单,还声称自己患上“暂时性失忆症”,最终受到处罚。

现代快报+/ZAKER南京记者 邓雯婷

男子拍得商品后竟失联

近期,秦淮法院拍卖一批办公用品,起拍价在百元左右。本是一次日常拍卖,哪知有人将百元物品一下抬高到一两千元。

起拍价100元的10个铁皮柜,胡鑫参与竞拍4次,最后将价格从他人的1005元抬升到1705元,成功拍得该商品;起拍价100元的一套茶盘,胡鑫出价5次,在

他人出价830元的基础上,直接加价到2100元获得所有权;起拍价500元的办公用品一批,胡鑫共出价4次,一次出价2100元压制住“对手”1280元的出价,为“超越”他人2120元的竞价,最后以2940元成功拍得。哪知,到了支付流程,胡鑫玩起了“躲猫猫”,执行法官联系不上他了。

谎称患有“暂时性失忆症”

总算联系上了,胡鑫又以种种理由故意拖延,放了法官5次“鸽子”,并将法院电话拉入黑名单。法官只得邮寄缴款通知书给他,胡鑫依旧置之不理。

法官认为,胡鑫拍得法拍上的相关拍品后,一直未缴纳拍卖成交款,在收到法院书面缴款通知书后仍未按期足额缴纳,他的行为已构成悔拍,妨碍人民法院

正常的执行工作,干扰了法院处置被执行人财产和案件办理进程顺利推进。根据相关法律规定,对胡鑫处以5000元罚款,且缴纳的保证金不予退还。

此时,胡鑫打电话主动联系法官,称自己精神不好,患有暂时性失忆症,不记得自己拍下这些物品。法官要求他提供患病证明,但胡鑫提供不了,只能认罚。

法官提醒

司法拍卖有着天然的严肃性

法官提醒,司法拍卖是法院利用网络服务司法财产处置的创新举措,在实现债权的过程中发挥了不可或缺的作用,不仅方便群众,且能最大化实现当事人权益。但司法拍卖有着天然的严肃性,并不提供“七天无理由退货”服务。任意悔拍不仅扰乱了司法

拍卖的正常进行,而且也在损害债权人的合法权益,一旦悔拍,竞拍者将承担相应的法律责任。

法官建议,在报名参加司法拍卖前,一定要仔细阅读竞买公告、竞买须知等,以免妨碍司法拍卖活动的正常进行,同时造成自身不必要的损失。(文中人物系化名)

招来百名外教大多只有高中文化 扬州查获“假外教”案

近日,扬州江都警方在某培训机构发现,部分南非籍外教使用学习签证留在国内务工,上岗前也没有经过任何专业的培训。经调查,犯罪嫌疑人林某、王某等7人,多次以虚构事由骗取短期学习签证的方式帮助百名外籍人员入境,并安排到英语培训机构非法务工,盈利几十万元。2月28日,扬州市公安局江都分局公布案件详情。

通讯员 楚管 桑一 现代快报+/ZAKER南京记者 庄剑翔

面试随意,上岗前没培训

江都的林某(女)与外籍人员王某是一对夫妻。2018年,林某向丈夫提议,网上招募一批外籍人员,分派到培训机构做英语教师,从中赚取中介费。王某负责招揽、介绍外籍人员来华非法务工,林某负责办理学习签证等材料。

据了解,培训机构对外籍人士的面试很随意,只是通过视频和简单的问答,便认定合格,工作前也没有任何培训。据悉,这些外籍人士的学历大多只有高中文化,但几乎都通过了所谓的面试。

办张学习签证要6500元

《中华人民共和国出境入境管理法》第四十三条规定,未按照规定取得工作许可和工作类居留证件在中国境内工作的,超出工作许可限定范围在中国境内工作的属于非法就业。为使这群外籍人员可以长期从事教学工作,林某动起了歪脑筋,她通过代理找

到某学院的李某,让其帮助办理学习签证所需的学院录取通知书来华签证申请表,并且伪造了学历证明。李某每次每人收取500元,但是一级一级代理向上加钱,最终林某向需要办理学习签证的外籍人员要价6500元人民币。

据江都区出入境办案件民警介绍,李某自2017年以来,大量出售《外国留学人员来华签证申请表》和入学通知书等证明。

组织外籍人员非法入境

林某组织外籍人员非法入境后,分配到各培训机构。机构每月支付每名外籍人员约1万元薪资,具体薪资根据具体课时支付,而林某会得到5000元每人的中介费。

据调查,从2018年以来,林某非法组织3名外籍人员偷越国(边)境5次,王某非法组织3名外籍人员偷越国(边)境3次。

现代快报记者了解到,目前林某、王某已被公安机关查处,案件在进一步审理中。

