

## 财眼

# 央行喊话“该出手时就出手” 人民币汇率应声反弹收复7.3关口

9月12日,人民币汇率继续上演反攻行情,人民币对美元中间价报7.1986,较前一交易日上调162个基点,在岸人民币兑美元16:30收报7.2835,较上一交易日涨71个基点。截至发稿,美元兑换人民币汇率报价7.2868,涨幅0.038%,最高价7.2966,最低价7.2795。

■新快报记者 范昊怡

## 接连两日上涨

上周,人民币汇率快速贬值,在岸、离岸人民币汇率一度跌至年内低点。9月11日午间,央行网站发布全国外汇市场自律机制专题会议消息,会议讨论了近期外汇市场形势和人民币汇率问题。会议指出,“该出手时就出手,坚决对单边、顺周期行为予以纠偏,坚决对扰乱市场秩序行为进行处置,坚决防范汇率超调风险。”并强调“外汇市场成员要自觉维护市场稳定,有序开展做市自营交易”,企业和居民要坚持“风险中性”,不盲从跟风,不赌单边,不赌点位,维护好财产安全。

当日,在岸、离岸人民币对美元汇率盘中双双反弹,日内涨超700点。离岸人民币兑美元一路收复7.33、7.32、7.31、7.30等关口,日内涨幅超700点;

在岸人民币兑美元涨近1%,日内涨超700点。

近两日人民币汇率大涨,还得益于8月人民币贷款与社会融资规模增加值双双环比大涨。9月11日,央行在盘中发布了8月金融、社融数据,数据显示,8月末广义货币M2同比增长10.6%,8月份社会融资规模增量为3.12万亿元,人民币贷款新增1.36万亿元,同比多增868亿元,人民币贷款余额232.28万亿元,同比增长11.1%。金融数据和社融规模增长有效提振市场对中国经济基本面持续好转的预期,令人民币汇率涨幅进一步扩大。

## 短期内仍有贬值压力

8月下旬以来,人民币对美元汇率在7.3元附近运行,对于未来的走势,业

内分析认为,短期人民币汇率有一定贬值压力,中长期看,人民币汇率保持基本稳定有坚实基础,进一步走弱的概率不大。

中信证券首席经济学家明明分析认为,短期内人民币汇率或仍面临外部压力。一方面,近期多项稳经济政策举措逐步落地,但政策的效果仍需时间验证。另一方面,美国经济韧性或可在年内保持,经济明显走弱或在明年开始显现。

中长期看,人民币汇率保持基本稳定有坚实基础。东方金诚认为,伴随稳增长、稳楼市政策逐步发力显效,基本面对人民币的支撑力度会越来越大。与此同时,继上调跨境融资宏观审慎调节参数、下调外汇存款准备金率,加大离岸市场债券发行规模之后,当前政策工具箱



仍很丰富,上调外汇风险准备金率等工具还可适时出手,有效调节市场预期,遏制汇市羊群效应发酵。由此,年底前伴随国内经济复苏势头转强,人民币汇率也存在由弱转强潜力,有望再度进入7.0以下区间。

## 沃隆、老乡鸡、鲜美来都撤了 “衣食住”概念企业频现IPO终止

近日,上交所官网显示,鲜美来股份有限公司(下称“鲜美来”)主板IPO终止。上交所表示,9月4日鲜美来及其保荐人撤回了发行上市申请,根据相关规定,决定终止其发行上市审核。新快报记者注意到,鲜美来不是近期“衣食住”领域选择撤单的唯一企业,仅上周,就有3家“衣食住”企业撤单IPO。

■新快报记者 张晓菡

## 多家“衣食住”企业撤回IPO

公开资料显示,鲜美来成立于2006年,是一家从事水产品预制菜研发、生产和销售的企业,也是海底捞、呷哺呷哺、锅圈等连锁餐饮、食材企业的供应商。鲜美来公司证券部人士对外回应称,撤单是基于公司上市战略调整及资本市场环境因素考虑。

值得注意的是,鲜美来不是近期食品领域IPO终止的唯一企业。9月4日,上交所官网信息显示,沃隆食品主板IPO申请已终止,原因同样是撤单。然而,两者之间有一个重要区别,鲜美来撤单是公司与其保荐机构共同达成的决定,而沃隆食品则是保荐机构单方面撤单。沃隆食品对外回应称,撤单是公司管理层综合多方面考虑才作出的决定。此外,除上述两家公司外,餐饮企业老乡鸡的主板IPO也因公司与保荐机构共同撤单,因此在8月底终止。

为何近期食品企业纷纷选择终止IPO计划?据悉,8月中旬时曾有市场传闻称,沪深板块涉及“衣食住”的企业IPO基本会被劝退。据新快报记者不完全统计,上周已有3家相关企业终止IPO;8月中旬至今共有6家相关企业IPO终止,终止原因均系撤单。其中鲜美来、餐饮企业老乡鸡、家居企业同富特美刻是公司和保荐人一同撤单;食品企业沃隆坚果、木地板企业书香门第、海洋食品企业大洋世家是保荐人撤单。

## 业内:收紧趋势早已显现

新快报记者注意到,在市场传言

“衣食住”企业IPO即将收紧后没多久,8月27日,证监会发布消息称,证监会充分考虑当前市场形势,完善一、二级市场逆周期调节机制,围绕合理把握企业首次公开募股(IPO)、再融资节奏,进一步规范股份减持行为等作出一系列安排。证监会表示,根据近期市场情况,阶段性收紧企业首次公开募股(IPO)节奏,促进投融资两端的动态平衡;严格要求上市公司募集资金应当投向主营业务,严禁多元化投资。

一位从事IPO相关工作的专业人士对新快报记者表示:“实际上,在IPO市场收紧的消息正式宣布之前,这个趋势已经显现,我个人认为这可能与二级市场的表现不佳有关,此外,整体来看,环境也不太乐观。”这位专业人士指出,他对“衣食住”类企业IPO收紧感受明显,目前的关键主要在于企业是否会受到负面清单影响,而公司个体的质量也非常重要,此外,还需符合对应板块要求。

中国食品产业分析师朱丹蓬指出,老乡鸡和沃隆等公司撤单IPO原因很可能与其内部运营问题有关,或者说整个公司治理结构不完善有关。朱丹蓬认为,总体来看,企业主动选择撤销可能也是一种明智之举。实际上,很多企业在撤单后重新上市,公司治理结构、核心竞争力能得到改善,也可能因此获得更高的估值,所以并不是坏事。未来,国家对企业上市的监管可能会更加严格,这也有助于保护股民的权益。



## 安踏旗下、始祖鸟母公司拟在美上市 安踏集团称“不予置评”

近日,安踏体育旗下、拥有始祖鸟品牌的Amer Sports(亚玛芬体育)传已秘密在美国提交IPO申请,计划最早明年年初上市,估值可达100亿美元,约合700亿元人民币。据悉,亚玛芬体育此次IPO将计划筹集10亿-30亿美元的资金。安踏集团方面未否认该消息,仅回应称“不予置评”。

■新快报记者 陆妍思

## 亚玛芬体育旗下拥有13个品牌

亚玛芬创办超过70年,最早由荷兰的四个学生组织成立,以烟草生意起家。在后来的发展中,亚玛芬曾涉足过航空、出版等业务,上世纪80年代才专注于体育用品行业。亚玛芬体育旗下拥有13个品牌,包括Salomon、Wilson、始祖鸟、颂拓、Atomic,囊括了网球、户外运动、登山鞋、户外手表和滑雪装备等领域的头部品牌,其中以始祖鸟最为知名。始祖鸟由一名攀岩爱好者于1989年成立,2002年被阿迪达斯全资收购,归入Salomon部门。2005年10月亚玛芬以4.85亿欧元的价格,整体买下了阿迪的Salomon部门,将始祖鸟收购麾下。

2018年年底,安踏集团联合方源资本、Anamered Investments及腾讯组成财团,发起收购亚玛芬体育,交易次年3月完成,成交价格达371亿元,同年9月亚玛芬体育从纳斯达克北欧旗下的赫尔辛基证券交易所退市,这笔交易成为中国体育用品行业史上最大的一次跨国收购案。

根据安踏财报,2019年~2021年,安踏集团全资持有的亚玛芬的合营公司AS Holding分别亏损10.92亿元、11.4亿元和1.54亿元,三年连亏近24亿元。直到2022年,AS Holding收益同比增长21.8%,自被收购后,首次为安踏贡献了2.8亿元的利润。根据安踏最新财报,今年上半年,亚玛芬体育营收同比增长37.2%至132.7亿元,不过由于旗下品牌Peak Performance确认

商誉和商标减值约11.3亿元影响,AS Holding净亏损达9.8亿元,其中安踏所占亏损约5.16亿元。

## 始祖鸟中国市场销售火热

亚玛芬营收大涨的背后,是近年始祖鸟在中国市场的火热。仅用3年,始祖鸟就在中国开出150家店。除了北上广,还下沉到三四线城市。在小红书上,有数量可观的人热衷在社交平台“晒鸟”,今年刚过40岁的张先生晒出了自己购买的人生第一双始祖鸟攀登鞋,“听同事说中年男人有三宝:茅台、钓鱼、始祖鸟,就当送给自己的生日礼物了,埋单1600元没有任何折扣。”

不过,1600元的运动鞋只算是始祖鸟的入门款,其最畅销的冲锋衣虽然定价高达5000元,但仍长期供不应求,去年#中产排长龙购买始祖鸟冲锋衣#一度冲上热搜,更有传言指安踏高管称以后购买始祖鸟经典产品像爱马仕一样需要配货,虽然后来被官方否认,但其产品的受欢迎程度可见一斑。随着秋冬季的来临,相信冲锋衣又将掀起销售高潮。

始祖鸟大火是这两年中国户外市场井喷式爆发的缩影。国家体育总局发布的《户外运动产业发展规划(2022-2025年)》预计,2025年,中国户外运动产业总规模将超过3万亿元,2023年底,中国电子商务体育及户外用品市场将成为该领域的全球第一大市场,收入预计将达33.5亿美元。