

# 行业陷窘境 主业成“鸡肋” 服装上市公司大多“不务正业”

经营压力增加,业绩逐期恶化,这就是纺织服装行业的现状。巨大的库存压力使不少服装上市企业也开始打着多元化的旗号主动转型,寻找出路。近日工大首创公告雅戈尔持股直逼控制人地位、服装企业借“双十一”消库存等消息都一定程度反映了纺织服装行业的窘境,主动做出改变或许是正确的选择。

本报见习记者 陈晓彬



余儒文 绘

## 雅戈尔“三足跑”多元化发展

上周工大首创的两则公告让上市公司雅戈尔在股吧里得到了“最不务正业上市公司”的封号。

公告称,截至11月5日收盘,雅戈尔集团股份有限公司和全资子公司——宁波青春投资有限公司、雅戈尔投资有限公司累计持有工大首创股份比例达到14.59%,11月6日雅戈尔再次增持,和两家子公司共持有工大首创股份上升到15.22%,直逼控股股东哈尔滨工业大学八达集团有限公司15.69%的持股比例。

另一则公告则显示,雅戈尔还持有其他四家上市公司超过5%的股份。

其中,雅戈尔持有广博股份3060万股

的流通A股,持股比例高达14.01%,仅次于公司董事王利平的19.58%,不过王利平还通过控股子公司间接持有不少广博股份的股份,因此如果雅戈尔觊觎广博股份控制人地位的话还要费不少功夫。另外,雅戈尔还直接或间接持有宁波银行、金正大超过5%的股份,并作为宜科科技的控股股东。

半年报显示,雅戈尔目前的营业收入主要由品牌服装、地产开发和金融投资三大块构成,而其半年报披露持有股权的上市公司多达30家,最初投资成本高达73.2亿元。而三季报也显示,公司在该期进一步调整纺织板块产业结构,缩减了经营规模。

## 多家服装企业转型热门行业

不过,说雅戈尔“不务正业”并不十分公平,许多服装企业在经历了不断地经营总结之后都已经踏上了探索新盈利点的旅程。

作为国内第一家服装上市公司,杉杉股份早已开始了服装、锂电池、投资的多元化发展方式,并且在今年半年报时,其锂电池材料业务实现的营业利润(1.64亿元)已经非常接近服装业务的营业利润(2.05亿元);而且和雅戈尔同样作为宁波地区的服装企业,杉杉股份也投资了宁波银行,和雅戈尔分列宁波银行前十大股东的第七、第三位。

其他知名服装上市公司也都并非“安分守己”,如在上市时专注于羊绒衫的鄂尔多斯,凭借其独特的地理位置和资源禀赋优势,正由纺织业转身热门的电冶业务。

虽然公司董事长王林祥曾表示不会轻易放弃好不容易打造的知名品牌,会坚持做羊绒业务,但在今年半年报中,鄂尔多斯电冶板块的营业收入高达50.39亿元,服装板块的营业收入却仅有8.15亿元,相比之下简直是“鸡肋”。美邦服饰、森马服饰等也都或多或少地涉足房地产、光伏等热门行业。

## 上市公司积极改变值得鼓励

然而,服装企业四处寻找新盈利点实际上是一种积极开拓“求生之路”的举措,并不应该多加指责。

面对市场的不景气和行业洗牌,服装纺织行业如今面对的是整体净利润严重下滑、存货猛增的尴尬境地,而作为上市公司,太过坚定地执着于自己老本行的一亩三分地未必是最好的选择,积极探索有时反而能为投资者带来利益。

如2009年的时候,雅戈尔就加快了地产的销售和开发,在房地产业务方面实现了近12亿元净利润,帮助公司当年净利润较之前一年同期大涨106.18%,而公司该年在服装业务上实现的净利润仅4.45亿元。而这一年,雅戈尔的全年股价也呈现整体上升的趋势,从年初的7.26元涨到年末的14.51元,几乎翻番。现在,雅戈尔只不过是开始了新的探索。

## 》盘面观察

# 沪指跌至一个半月新低

本报讯 A股周二显著收低,上证指数创近一个半月来收市新低。住建部称未考虑放松楼市调控,打击市场情绪,同时本周公开市场资金缺口仍然庞大,令投资者对资金面忧虑提升。

上证指数收报2047.89点,跌1.51%,为9月26日以来的新低;深证成指收报8234.6点,跌1.87%。两市合计成交863亿元,较上个交易日小幅放大。另外,中小板指跌1.98%,创业板指跌1.37%。

从盘面看,各行业指数多数下跌,金融、地产、机械纺织、航天军工、林业等行业领跌大市,仅动漫、装修装饰、旅游等板块逆势上扬。

住房和城乡建设部部长姜伟新12日在出席十八大新闻中心举行的记者招待会时强调要继续加强保障房建设资金管理,并坚持房地产市场调控政策不放松。他还透露,明年保障性住房开工数量可能

在600万套左右。

与此同时,人力资源和社会保障部副部长、党组副书记杨志明在同一场合表示,目前经济增长放缓对就业的影响开始显现,今年1-9月份,全国城镇新增就业1024万人,城镇登记失业率为4.1%,城镇新增就业增幅从4月份以来有所下降,岗位需求有所减少,城镇登记失业人数有所增加。

此外,央行周二继续进行两期共1860亿元逆回购操作。但因本周资金缺口仍有3520亿元,市场担心央行是否仍然会保持资金净回笼的状态,有分析称,鉴于当前流动性较为宽裕,央行可能适度调降逆回购操作规模,公开市场延续净回笼的可能性较大。

受调控政策延续打击,房地产板块周二领跌A股市场。华远地产、顺发恒业、中珠控股跌停,三湘股份、广宇发展、中航地产跌幅都超过9%,龙头股万科跌幅也在2%以上。

全景 供稿



## 》龙虎榜

# 跌停安居宝获机构332万元护盘

本报讯 记者 孙琪 昨晚的龙虎榜显示,受到股指大幅下挫影响,机构信心不振,卖盘汹涌,只有安居宝(300155)、华鹏飞(300350)两只创业板获机构少量增持。

安居宝主营楼宇对讲、报警运营、视频监控、停车场等智能社区安防产品;该公司三季报业绩较好,加之三季度有QFII潜入该公司十大流通股中。

11月初,安居宝遭遇资金爆炒,连续三日涨停。此后获利资金开始出逃,安居宝股价开始回落。昨日安居宝低开低走,午后股价随大市下跌,并在跌停上挣扎,最终收报9.73元,跌幅为9.99%。晚间龙虎榜显示,1机构出手买入332.57万元,位列

买方首席。而卖方席上则未出现机构身影。

昨日被机构增持的还有华鹏飞(300350),该公司是国内电子信息产业领域的专业物流服务商,是今年8月上市次新股。

由于“双十一”促销,网购井喷,导致物流业也迎来高峰,近期仓储物流股华鹏飞走势较强。不过昨日华鹏飞不敌大市,股价低开低走,大跌5.28%,收报13.64元。晚间龙虎榜显示国泰君安交易单元(010000)出手增持该股,而业内一般将这种席位视为机构席位,虽然该席位买入手笔只有区区236.04万元,但这点金额已经位列买方首席。

## 》主力持仓变动

### 主力增仓前十位的个股

名称	买卖气	主力持仓	主力增仓	主力连红
福建金森	26.71	394.73	12.35	3
蒙草抗旱	21.93	469.89	12.16	4
亚通股份	22.92	494.23	5.95	3
科恒股份	25.65	458.51	4.52	1
猛狮科技	26.97	514.65	4.37	2
浔兴股份	43.48	416.27	3.98	1
浙江世宝	8.46	412.64	3.83	2
威华股份	25.89	407.03	3.69	3
赞宇科技	16.31	367.84	2.76	1
红宝丽	54.86	454.64	2.29	2

### 主力减仓前十位的个股

名称	买卖气	主力持仓	主力减仓	主力连红
万安科技	-24.31	448.56	-7.03	-1
安居宝	-29.23	287.32	-4.96	-1
大连电瓷	-17.07	368.31	-4.80	-4
华鹏飞	-15.15	442.74	-4.38	-1
亿利达	-20.67	393.71	-4.13	-2
华宏科技	-11.56	345.39	-3.55	-1
美盛文化	-21.58	365.92	-3.53	-6
江海股份	-10.05	410.11	-3.49	-1
华银电力	-22.85	447.81	-3.13	-1
鲁丰股份	-26.07	281.92	-2.96	-4

数据来源:钱龙黄金眼