

国美借折扣平台重新发力电商

国美在电商的布局上拿出了“重出江湖”的气势,更和上新的动作接二连三。8月12日,国美筹备的新App折上折用户版进入试运营阶段,借助导购App触及更多用户。此举被视为国美发力电商,争夺第三方商家资源、强攻新买家,或许国美能借此在电商领域扳回一局。当下电商巨头对业务的布局越发精细,新的电商势力在崛起,国美想要迎头赶上势必必要找到新方式。不过,纵观国美的商业版图,导购电商对其主营业务是否能实现反哺,还有待观察。

多方对垒 争夺第三方资源

电商、零售巨头间的撕扯从不停歇。8月12日,招商、试运营近2个月的国美“折上折App”公开上线,并借七夕节的节日热度开展送券、大促活动。“折上折”成为独立门户之时,国美也明确表现出对第三方商家招揽之意。

对于发展规划,折上折平台CEO张金鹏表示,新平台尚无具体盈利KPI,首要目标是培养用户心智。现阶段,在用户核销优惠券前,平台不会收取商户任何费用。是希望吸引商户入驻,使平台成为商家拉新获客的新渠道”,张金鹏直言。早在今年6月16日,折上折App宣布开启商户入驻并公测运营。

从张金鹏的表述中“商户入驻”获客新渠道”等方式,让公开抢占第三方商家资源的火药味尤为浓烈。淘宝、拼多多、京东京喜,以及诸多垂直类平台,或是从第三方商家处发家,或是正在通过开放平台寻求新的业绩增长点。

据悉,折上折将投入10亿元资金支撑新平台的起步流量。除此之外,折上折还将投入20亿元与入驻的商户开展联合营销活动,培养用户心智。值得注意的是,张金鹏也指出,

不同用户间的闲置消费券可以流通、交易,“希望让用户消费前都要登录的平台,叠加在商户活动之外的优惠”。

同时,张金鹏介绍称,发展到第二阶段时,折上折App将会尝试在折上折券的基础上实现共享积分,甚至构建围绕打折消费的虚拟社区。

由此不难看出,国美对第三方商户资源、线上新用户的渴求。此前,国美曾表明18个月恢复国内原有市场地位”,如今国美在电商领域的频繁布局,让其与淘宝天猫、京东、拼多多等电商平台的竞争不再含蓄。在新一轮的较量中,电商业务也进入到了精耕细作的阶段。

瞄准特价 梳理电商思路

北京商报记者通过测试折上折App发现,该平台支持检索京东、淘宝、唯品会、真快乐等电商平台的商品优惠信息。不过,折上折App并未“搜罗”全部的折扣优惠,记者随意复制了淘宝平台内的一款金装素力高猫粮、南极人迷你洗衣机的商品标题,折上折App检索结果显示“暂无数据”。或许,国美的第三方商户资源仍在堆叠中,与其他电商平台的数据尚待打通。



折上折App情况

6月16日 折上折App宣布开启商户入驻并公测运营

8月12日 折上折App公开上线

国美运营情况

2020年全国3400多家实体门店

会员数量超过2亿人

社群数量近100万

2021年一季度 实现销售收入同比预计提升超170%

在国美等待创始人回归的12年间,电商借着互联网的快车道飞速发展,线上零售经历了数轮起伏。近几年来,国美也在电商领域频繁布局,电商给国美的有试错后的鞭策,也有数据带来的蜜糖。

国美的电商梦总是姗姗来迟,2017年国美借着签约陈伟霆为代言人,发布了国美Plus App。彼时,国美给国美Plus的定位是公司唯一的线上入口,平台承载了社交沟通功能、购物,以及商品分享返利。上线不久后,国美Plus便更名为“国美”,如今国美已经全面更名为“真快乐”。除此之外,全新的“折上折”也成为国美电商梦的另一个工具。

几近折腾,国美的电商还算有起色。国美财报显示,截至2020年,国美拥有全国3400多家实体门店,会员数量超过2亿人,社群数量近100万。2021年一季度实现销售收入同比预计提升超170%。“真快乐”App同比预计增长近四倍,每月活跃用户稳定在4000万规模,活动单日活跃用户近千万。

国美几番调整电商业务的举措,在互联网产业时评人张书乐看来,是想通过入局细分领域,构建自己的电商生态,但需要考量新App所属行业的可持续发展能力。

Market focus

五年内科惠医疗两度上市折戟

五年前冲击沪市主板失败的浙江科惠医疗器械股份有限公司(以下简称“科惠医疗”),后来转战科创板继续筹谋A股上市。而备战数月后,8月12日晚间,科惠医疗的科创板IPO也终止了。这意味着科惠医疗五年内两度冲击A股接连失利。在科惠医疗冲A背后,公司不少问题被监管“关照”,其中曾被列入不良记录名单更是被连环追问。

科创板IPO告败

科创板IPO终止审核再添一例,这次的主角是科惠医疗。

8月12日晚间,北京商报记者从上交所官网获悉,科惠医疗的IPO已变更为终止状态。

从上交所官网披露的信息来看,科惠医疗IPO终止审核系主动“放弃”。2021年8月6日,科惠医疗和保荐人中信证券股份有限公司分别向上交所提交了《浙江科惠医疗器械股份有限公司关于撤回首次公开发行股票并在科创板上市申请文件的申请》和《中信证券股份有限公司关于撤回浙江科惠医疗器械股份有限公司首次公开发行股票并在科创板上市申请文件的申请》,申请撤回申请文件。

根据《上海证券交易所科创板股票发行上市审核规则》第六十七条的有关规定,上交所决定终止对科惠医疗首次公开发行股票并在科创板上市的审核。

招股书显示,科惠医疗主营业务系骨科医疗器械产品的研发、生产与销售,业务模块分自主产品、OEM和代理产品,自主产品主要为骨科植入性医疗器械、骨科手术器械及康复设备。

北京商报记者注意到,科惠医疗觐见A股市场多年。据证监会官网显示,

2016年4月8日科惠医疗就曾向证监会报送IPO申报材料,彼时科惠医疗选择在沪市主板上市,遗憾的是上市未能如愿。

在首度IPO终止后,科惠医疗又瞄准了科创板。公开信息显示,2020年9月29日,上交所正式受理科惠医疗的IPO申请,2020年11月3日进入问询阶段。随后由于发行上市申请文件中记载的财务资料已过有效期,需要补充提交,科惠医疗IPO一度中止。今年3月31日恢复审核后,科惠医疗的IPO在稳步推进,并于4月21日、5月19日完成了前两轮问询回复。

不料,如今科惠医疗又主动撤单了。对于公司主动撤单具体的原因、后续是否会谋求A股上市等相关问题,北京商报记者致电科惠医疗招股书中披露的信息披露部门的电话进行采访,但对方电话并未有人接听。

另外,招股书显示,科惠医疗原拟募资5.88亿元,用于年产24万套骨科植入耗材及手术工具扩产项目、研发中心及营销网络建设项目以及补充流动资金。

投融资专家许小恒称,伴随IPO终止审核,科惠医疗融资计划也遇阻。

曾被列入不良记录名单

在冲击IPO的过程中,科惠医疗的槽点不少,还存在曾被列入不良记录名单的“黑历史”。

根据申报文件,科惠医疗产品主要销售地区为华东区域,目前,江苏、安徽、浙江等省份部分地区已经针对部分骨科医疗器械产品实施带量采购。

在首轮问询中,上交所提到,2015年江苏省高值医用耗材集中采购,多家

企业涉嫌提供虚假证明,文件被江苏省药品采购中心(以下简称“江苏药招中心”)公示,拟被列入不良记录名单。科惠医疗也作为唯一的一家正式被列入不良记录名单予以市场清退,2014年在江苏省采购中也被列入不良记录名单。

但是,在递交的招股书中,科惠医疗对上述“黑历史”却讳莫如深。首轮问询中,上交所则要求科惠医疗说明被江苏省列入了不良记录名单的具体情况,提供虚假证明是否为违规经营,发行人是否因此受到行政处罚或其他限制措施,发行人就此采取的整改措施以及整改效果,相关事项对发行人生产经营的影响。

科惠医疗则回复称:“前次被列入不良记录的情况主要系发行人于2015年向江苏药招中心提供招标材料时未核查经销商提供材料所致,未受到行政处罚或其他限制措施。前述事项对公司正常生产经营未造成其他不利影响”。

在二轮问询中,上交所对科惠医疗上述事项继续追问,科惠医疗需说明“市场清退”的具体含义,被列入不良记录名单后对发行人的销售有何具体影响。

科惠医疗在第二轮问询回复中称,“发行人因被列入不良记录,两年内无法在江苏省公立医院销售产品,在其他未参与集中采购的民营医院仍继续开展业务。2017年,发行人参与江苏省高值医用耗材集中采购,并在南京、常州等地市中标,相关产品可以在公立医院销售,自此发行人在江苏省的业务已恢复正常经营。2014年被列入不良记录事项未对发行人报告期内的生产经营产生重大不利影响”。

北京商报记者 刘凤茹

快递企业中通进军房地产

北京商报讯(记者 赵述评 何倩)快递企业跨界折腾业务,总是能第一时间引起热议。在顺丰、京东之后,加盟制快递中通也要向房地产伸伸手了。8月12日,中通成立房地产子公司的消息登上微博热搜。当天,上海通寓置业有限公司成立,为中通快递股份有限公司全资控股的房地产公司,注册资本为2亿元,经营范围包括地产开发经营、非居住房地产租赁和物业管理。在业内人士看来,快递企业作为物流用地大户,增强土地、仓储等资源盘活和资本关联性,丰富融资手段,将成为综合物流企业未来轻重资产交叉运营的统一动作。

据天眼查资料显示,上海通寓置业有限公司的法定代表人为王吉雷,其同时为中通快递股份有限公司股东,持股比例达10%。

其实,快递企业涉足房地产早已不新鲜。由于物流领域本是重资产行业,特别是直营快递企业如顺丰、京东物流,因其拥有大量仓库等物流资源,如何将固定资产盘活做轻成为企业操手房地产很重要的原因之一。

一位资深从业者人士表示,中通以前手头上的地产项目都是外包合作公司去做,土地项目太多后,需要统筹来做。此外,设立新房地产公司也可能涉及商业住房类的开发,例如为员工提供房产,初期应该不是为了做物流产业园等开发。

设立新公司将有哪些计划?未来是否会涉足物流项目盘活现有资源?中通相关负责人向北京商报记者回应称“不予置评”。

“中通不排除未来会走一个物流资源资本化的路径,因为这是国家鼓励的方向,其次它也需要扩大仓储等资源的用途,大型综合物流服务企业基本上都是轻重资产交叉运作的模式,国家目前支持企业加大物流投资比重,资本市场也很注意企业资本开支的力度和规模,包括使用更多融资手段。可以看见,苏宁、万科,包括传统百货企业曾经也购买了很多物流地产项目。”快递专家赵小敏分析称。

以顺丰为例,据其财报数据,截至2020年底,顺丰在国内50个城市拥有物流地产项目,各地电商产业园和物流中转设施相关的在建工程达到53.8亿元。

快递企业都是用地大户,而大量的物流地产资源带来的收益也较为可观。5月17日,顺丰房托正式登陆港交所。招股书显示,2018-2020年,顺丰房托收益为2.56亿港元、2.69亿港元、2.79亿港元,净额为1.94亿港元、2.07亿港元和2.16亿港元。顺丰房托拥有的香港、佛山及芜湖三处物业底层资产,可出租的总面积约为30.8万平方米,平均出租率约为94.9%。

顺丰表示,成立顺丰房托并上市的原因是有利于盘活公司的物流资产,增强现金流,进一步支持战略资产投入。在部分业内人士眼中,由于从去年四季度起加大资本性开支,而今年一季度利润承压,顺丰房托上市动作带有缓解现金流压力、加强资产关联化并释放商业价值的目的性。

土地空间的有限性叠加政策向物流领域释放红利,让更多目光投向了物流地产行业。据商务部等9部门近日印发的《商贸物流高质量发展专项规划(2021-2025年)》提出,鼓励地方政府合理设置物流用地绩效考核指标,多渠道整合盘活存量土地资源用于商贸物流设施建设。同时,鼓励有条件的地方政府加大财政支持力度,引导社会资本投入商贸物流高质量发展项目建设。

在6月21日,首批公募REITs(不动产投资信托基金)正式上市,中金普洛斯仓储物流封闭式基础设施证券投资基金正式登陆上海证券交易所,成为首批基础设施公募REITs试点项目之一。资料显示,普洛斯是一家现代物流及工业基础设施提供商和服务商。在国内43个战略性区域市场,普洛斯投资和管理着400处物流、制造、数据中心等设施。

与普洛斯运营模式相似,京东集团子公司京东产发同样涉足基础设施资产管理与综合服务,还推出了首只物流地产开发基金,资产管理规模达30亿元,以通过私募基金收购房地产,再将回收的资金开发新项目来实现轻资产运营,实现规模快速扩张。

赵小敏预计,今年是REITs的开启和大范围夯实基础之年,预计明年末会有超过100家项目出现。