

产能过剩？猪肉板块股票集体“大跳水”

唐人神董事长陶一山近日判断,明年初猪肉价格将迎来拐点,后续猪肉价格跌幅或超出市场预期。出于市场对后续猪肉供需的担忧,猪肉板块集体连跌两日。虽然有数据显示,今年上半年养猪头均盈利可高至1500元以上,头部企业业绩爆发,但企业的快速扩张仍令市场猜测,后续生猪产能过剩或难避免。

■新快报记者 郑栩彤

猪肉板块两日跌去 800 多亿元

上周五收盘前,唐人神董事长陶一山表示,猪肉价格拐点在明年初。据他判断,国内各大生猪养殖企业已发布或在建的养猪项目总产能达到 20 亿头,但国内消费仅 6.5 亿头。此前业内有预测称,2022 年猪肉价格将跌至 10 元/斤,但其认为价格低点或至 4-5 元/斤。

受消息影响,生猪养殖板块 9 月 7 日集体大跌,天邦股份和正邦科技接近跌停。昨日,生猪养殖板块继续集体走弱,万得猪产业指数下跌 1.18%。据新快报记者计算,猪肉板块 25 只个股昨日总市值相比上周五已跌去 824 亿元。

此前不久,多只猪肉股才因亮丽的

半年报而股价大涨。上半年,牧原股份、新希望和唐人神分别盈利 117.6 亿元、31.6 亿元和 4.3 亿元,同比数倍增长。上半年,唐人神养猪头均盈利 1600 余元。

后续养猪行情走势有争议

实际上,市场对猪肉价格走势和生猪养殖盈利情况持有不同判断。

本周一,新希望总裁张明贵表示,唐人神董事长所提的数据有待确认,产能如此快速扩大也不具备现实基础。从市场规律而言,一旦猪肉价格跌破 20 元/斤或养殖成本线,扩产的企业和养殖户大部分会观望或出清,不可能下跌至 5 元/斤左右的水平。同样持乐观态

度的国泰君安研报表示,头部企业疫情防控能力提升将促进养殖存栏迎来拐点,养殖后周期景气度持续回升,中长期看好。

但华西证券 9 月 7 日发布的研报中,分析师周莎指出,高盈利刺激下的生猪产能快速恢复已增大猪价下行压力,而粮食供给无法短期内快速上升,养殖成本也相应上涨。在未来 2-3 年的下行周期中,生猪养殖企业将因此而异常艰难。

新快报记者从广州市价格监测预警系统获知,自 7 月上旬猪肉价格明显上涨后,8 月至今猪肉价格维持高位小幅波动。据该系统数据及记者走访零售端获知,排骨、五花肉价格目前分别在 41

元/斤和 30 元/斤左右。排除近期暴雨、运输成本上涨等因素,后续猪肉价格回落情况还需根据供需关系判断。而据经营数据及企业扩产速度看,市场对产能过剩的担忧并非空穴来风。

今年,新希望计划生猪销量为 800 万头,明后两年的最低销量目标分别提升至 2500 万头和 4000 万头。仅 8 月份,温氏股份、天邦股份等 8 家生猪养殖企业共发布了 15 份关于开展生猪养殖项目、投入生猪养殖资金、设立相关子公司或向子公司增资的公告。与此同时,商品猪售价已现下降趋势,8 月份,温氏股份毛猪及新希望商品猪售价分别环比下降了 1.1%和 3%。

银保监会:

相互宝等网络互助平台属于非持牌经营

新快报讯 记者刘威魁报道 最近一段时期野蛮生长的网络互助平台,本质上具有商业保险的特征,但目前没有明确的监管主体和监管标准,处于无人监管的尴尬境地。9 月 8 日,银保监会打击非法金融活动局发布《非法商业保险活动分析及对策建议研究》(下称《建议》)指出,相互宝、水滴互助等网络互助平台会员数量庞大,属于非持牌经营,涉众风险不容忽视,部分前置收费模式平台形成沉淀资金,存在跑路风险,如果处理不当、管理不到位还可能引发社会风险。

近年来,经济社会不断发展和保险

需求持续释放为保险市场带来了新的发展机遇,但与此同时,非法商业保险活动也借势抬头,出现了很多新情况、新问题。比如,最近一段时期野蛮生长的网络互助平台,本质上具有商业保险的特征,但目前没有明确的监管主体和监管标准,处于无人监管的尴尬境地。

《建议》指出,目前打击非法商业保险活动,主要存在“调查取证难”“问题定性难”“跨部门协作难”“法规制度体系不完善”等困难。如非法商业保险活动主体往往涉及业外、辖外、境外,被调查机构配合意愿低,关键证据不易获取。

《建议》认为,非法商业保险活动涉

及产险、寿险、中介各业务板块,量大面广、专业性强,必须建立健全打击非法商业保险活动工作联系机制,协同联动。如地方政府在运用大数据等信息技术手段建立健全非法金融活动监测预警体系的过程中,充分发挥网格化管理和基层群众自治的优势,把对非法商业保险活动的监测预警纳入其中。

另一方面,银保监会系统以建设国家非法金融活动监测预警平台为核心,促进各地方、各部门实现信息资源整合,加强对非法商业保险活动的监测预警,同时利用投诉、信访、举报等方式,多渠道获取风险线索。

利率持续上行 同业存单量价齐升

新快报讯 记者范昊怡报道 继上周在公开市场大幅净回笼后,本周央行又连续两天实现净投放 1200 亿元资金,伴随着资金面处于相对紧平衡的状态,银行同业存单利率仍在不断抬高。分析人士认为,季末考核将至,银行负债端压力加大,不得不发行大量同业存单,而受前期收益下降、股市上涨影响,短期内货币基金和债券基金规模难以大幅回升,对同业存单“消化能力”下降。

数据显示,截至 9 月 8 日,AAA 级 1 年期同业存单平均利率为 2.98%,虽然和前一日的 3.00%相比有所下降,但 8 月下旬以来,AAA 级 1 年期同业存单平均利率持续高于同期限利率为 2.95%的中期借贷便利(MLF)操作利率。此外,银行负债端“补水”动作频繁,Wind 最新数据显示,今年 8 月,同业存单发行规模为 19131.8 亿元,达到今年以来的峰值,同时,市场争抢流动性,推升了存单发行利率,市场呈现量价齐升现象。

天风证券首席银行业分析师廖志明表示,随着国内经济不断复苏,7 月末超储率已经降至较低水平,银行流动性压力加大,同时结构性存款压降、大型银行大规模配置地方债,使得银行需要增发同业存单,补足负债端“缺口”。

江海证券首席经济学家屈庆表示,在存单发行需求放量的前提下,同业存单利率可能还未上行到位,尚需更大幅度提价才能获得投资者认可。

目前,7 天期银行间质押式回购利率(DR007)基本稳定在 2.2%的中枢附近,但同业存单利率还在进一步上行,意味着流动性出现结构性紧张。一方面,在资金面紧平衡情况下,资金利率中枢稳定但波动率不小,需发行同业存单稳定负债端;另一方面,临近季末,相对于质押式回购而言,发行同业存单更有利于应对监管考核。

广发证券固定收益首席分析师刘郁团队指出,央行净投放逆回购资金的时点越来越早。展望 9 月,除月末外,流动性在多数时段预计仍偏紧。财政支出可能在月末发力,但在 9 月前三周,如果央行维持 8 月投放数量和节奏,资金面整体可能仍偏紧。

第三届“食在广东”美食活动拉开大幕

8 个主题活动千品万店齐促销

新快报讯 记者陆妍思 通讯员穗商务宣报道 9 月 8 日晚,2020 全国“消费促进月”暨第三届“食在广东”美食活动启动活动在广州市珠江琶醍啤酒文化创意艺术区举行,本次活动旨在助力推动形成以国内大循环为主体、国内国际双循环相互促进的新发展格局,在全省掀起促消费、品美食、嗨生活的新热潮。

广东此次活动以“乐享消费美好生活”为主题,全省 21 个地级市联动,9 大行业协会联合、近 500 家企业联手,组织开展千品万店齐促销、夜经济促销、扶贫产品产销对接、构建国内外循环促销、老字号国潮、诚信消费示范、第三届“食在广东”美食共 8 个主题活动,进一步擦亮“食在广东”品牌,深入挖掘弘扬广东美食文化,全新打造多样化消费场景,共同激发全省消费热潮,营造热烈消费氛围。

在本次全国“消费促进月”活动中,广州将进一步展示“千年商都”的深厚商业和消费文化底蕴。据悉,广州全市零售、餐饮、老字号等商贸企业将在活动期间举办近百场主题促销活动,持续营造“月月有主题,周周有活动,天天有优惠”的全城促销氛围。北京路步行



街将举办“全民乐购,越购越好”广州市老字号暨 9.9 越秀购物嘉年华系列活动,全面展现北京路改造提升阶段性成果;越秀区各大批发零售企业、餐饮企业、宾馆、文化场所、旅游企业、专业市场等将开展精彩纷呈的促消费活动,时间持续至国庆节;市商务局联合国美电器、格力电器、海尔电器等企业,将在 9 月 9 日-10 月 8 日期间举办 2020 年“全国消费促进月”广州市家电消费惠民补贴促销活动,推出一系列家电以旧换新补贴措施,预计补贴金额将超过 1 亿元,让广大市民购买家电享受实实在

在的优惠。

广州“美食节”是本次活动的重头戏之一。据悉,2020 年广州国际美食节将与全国“消费促进月”系列活动结合起来进行,进一步丰富美食节的文化、旅游、购物元素,打造全市餐饮、商贸大联动的热烈氛围,并通过举办美食直播、各菜系菜品及饮食文化展示、“粤菜师傅”大赛、粤港澳餐饮行业论坛等多彩活动,全方位展示“食在广州”餐饮文化魅力、呈现广州作为“中华美食之都”和“世界美食之都”的独特风采。