

# 央行超预期降息10基点 本月LPR或迎降

有助于进一步降低实体经济融资成本,扩大内需

**新快报讯 记者杨泓报道** 昨日,人民银行发布公告称,8月15日开展4000亿元1年期中期借贷便利(MLF)操作和20亿元7天期公开市场逆回购操作,中标利率分别为2.75%、2.00%,均较前次操作下降10个基点。市场普遍认为,此次降息属于超预期操作,7月经济金融数据表明目前信贷需求疲弱,降息不仅有助于进一步降低实体经济融资成本,扩大国内需求,也为后续贷款市场报价利率(LPR)下调提供了可能性。

## “降低实体经济融资成本,刺激信贷需求”

自今年1月17日以来,时隔7个月央行再次下调两大政策利率,主要原

因在于实体经济贷款需求仍相对偏弱,从数据上看,7月新增社融7561亿元,创2017年以来同期新低,其中居民中长期贷款同比少增额扩大至2488亿元,企业中长贷由同比多增转为少增1478亿元。

东方金诚首席宏观分析师王青表示,8月政策性降息落地,充分表明当前货币政策以稳增长为主要趋向,国内结构性通胀压力和海外央行收紧,都对国内央行政策性降息构成实质性阻碍。王青认为,当前处于偏充裕状态的市场流动性还将延续一段时间,接下来监管层将加大考核力度,推动宽货币向宽信用传导。

中信证券首席经济学家明明表示,

人民银行降低政策利率主要是为了降低LPR报价,降低实体经济的融资成本,刺激信贷需求;此外,缩量操作MLF表明人民银行关注到前期一段时间回购利率大幅偏低、流动性过剩等问题,所以要通过此举引导资金成本向政策利率回归,避免出现脱实向虚,引导资金流向实体经济。

## 市场对8月LPR下调的预期较为强烈

此外,在规模方面,鉴于将有6000亿元MLF到期,本月MLF净回笼2000亿元。市场人士指出,7月金融数据看也反映当前货币供应量足够充裕,央行缩量续作MLF以维持基础货币合理充

裕的状态。

随着MLF利率的下调,当月LPR报价的定价基础发生变化,市场对将于8月LPR下调的预期也较为强烈。“政策利率调降直接为LPR创造了10BP的下调空间,叠加存款利率市场化调整机制对存款利率定价的优化,预计8月LPR下行幅度大概率在10BP或以上。”光大证券研报认为。

民生银行首席经济学家温彬则认为,从1年期LPR报价看,当前3.7%的水平已相对偏低,若继续引导1年期LPR下调,也容易加剧企业的套利行为,加大资金空转风险。与1年期LPR相比,5年期以上LPR非对称下调的概率更大。

# 480家公司中报出炉 多家涉“锂”企业成绩优异

约六成公司实现净利润同比增长

**新快报讯 记者涂波报道** 中报季来临,截至8月15日,A股市场已有480家公司披露了半年成绩单,约六成公司实现归母净利润同比增长。其中,有93家公司利润增幅翻番,多数集中在机械设备、电力设备、基础化工和医药制造等多个行业。锂电和光伏产业链板块业绩表现更是亮眼。

## 鞍重股份以47倍增幅居首

截至目前,据同花顺数据,经统计,已披露中报的480家上市公司中,有283家公司实现净利润同比增长,133家增幅超50%。其中净利润增幅居前的公司有鞍重股份、宇晶股份、爱旭股份和世纪天鸿,增幅均超20倍,鞍重股份以47倍增幅居首。

记者注意到,多家公司由于涉“锂”资源业务,业绩表现出色。鞍重股份也由此迎来历史上的高光时刻,半年报显示,2022年半年度公司通过在原有业务转型,形成“工程机械制造业务+锂资源

业务”并行,基于锂资源业务板块的利润贡献,报告期内,公司实现营业收入2.89亿元,同比增长148.21%,实现归属于上市公司股东的净利润4867.49万元,这也是自鞍重股份上市以来,公司所取得的最好半年报数据。

此外,受益于锂盐产品市场需求旺盛,盛新锂能上半年实现营业收入51.31亿元,同比增长325.76%;归母净利润30.19亿元,同比增长950.40%。中铝国际和泰禾智能等多家公司归母净利润同比增幅均超10倍。从昨日的市场表现来看,锂矿板块也是强势拉升,截至收盘,西藏珠峰涨停,亿纬锂能和鞍重股份涨均逾7%。锂电池板块亦走强,柘中股份涨停、鹏辉能源涨逾6%。

## 光伏公司业绩表现亮眼

除多个涉“锂”公司业绩喜人外,光伏公司业绩表现亮眼。光伏+工业母机概念股宇晶股份净利润3823.25万元,同比增长超30倍。此外,处光伏产

业链中游的爱旭股份,同样受益于光伏产品市场的旺盛需求,实现归母净利润5.96亿元。京泉华光伏应用领域产品实现快速增长,半年报净利润同比增长11.81倍,公司出口业务占比较高,超过40%。国内外市场对光伏设备需求提升,是光伏板块的上涨动力。从国内来看,今年上半年国内光伏发电装机

30.88GW,同比增长137.4%。今年前六个月的光伏装机量已超过去年前十个月装机之和。

从净利润角度看,中国移动、贵州茅台、紫金矿业和聚氨酯行业头部公司万华化学上半年净利润均超百亿元。其中,中国移动以702.75亿元净利润居首。

中报净利增长居前个股(截至8月15日)

股票简称	现价(元)	净利润(元)	净利润同比增长率(%)
鞍重股份	28.7	4867.49万	4701.1
宇晶股份	73.71	3823.25万	3009.7
爱旭股份	43.03	5.96亿	2608.6
世纪天鸿	9.35	750.34万	2205.3
中铝国际	4.63	6632.78万	1870.6
上纬新材	11.29	3651.05万	1493.5
农发种业	10.8	4684.07万	1433.7
联创股份	15.26	6.73亿	1325.6
海光信息	56.82	4.76亿	1240.8
铭普光磁	17.86	4201.45万	1222.3

来源:同花顺



# 最高亏损2.97亿 海底捞发布盈利预警

人们为啥不爱吃海底捞了? 网友:太贵了

**新快报讯 记者陆妍思 实习生杨子冉报道** 8月14日晚,在港上市的海底捞发布盈利预警,2022年上半年公司营业收入预计最高下滑17%,净利润将延续去年下半年以来的亏损局面,最高亏损2.97亿元。随后,有关海底捞上半年亏损的话题出现,话题为#人们为啥不爱吃海底捞了#更是冲上微博热搜,截至记者发稿时,该话题阅读量达3.7亿,讨论次数达到2.1万。

## 主要受疫情及“啄木鸟计划”开展影响

因战略误判,2020年疫情初期逆势疯狂扩店的海底捞在2021年“急刹车”,短时集中关店数百家,为此2021年海底捞出现上市后首个年度亏损,而41.6亿元的巨大亏损额将上市后几乎三年的累计净利润一把亏光。在此背景之下,海底捞提出“啄木鸟计划”,旨在进行战略收缩并加强内部管理,因为“啄木鸟计划”的开展,餐厅数目较2021年同期减少。第三方数据显示,海底捞目前在全国有1248家门店,在今年6月有1247家

门店,去年12月有1326家门店。短短半年时间,海底捞门店数量减少近80家。

同时,根据海底捞的公示显示,2022年上半年收入下降的另一原因是由于2022年3月至5月的新冠疫情影响,导致若干餐厅停止营业或暂停堂食服务,客流量减少。部分由于疫情原因阶段性停业或暂停堂食服务的门店,仍有固定开支及员工成本产生。

公告中还称,随着疫情的逐渐缓和,2022年6月以来中国大陆地区及其他地区的餐厅经营表现月度环已经有明显好转。

## 为啥不爱吃海底捞了? 网友直言“价格高”

随着#人们为啥不爱吃海底捞了#话题冲上热搜带来的破亿阅读量,话题讨论区的网友们也开始各抒己见。新快报记者整理讨论区多方网友的评论,发现不少网友表示放弃再当海底捞回头客的原因是“收费太高”,“太贵,我不配”“我们这不吃的原因是觉得贵”“分量太

少,价格太高”……

海底捞被受众所熟知的,除去其高昂的价格,就是其主打的高服务水平,有网友称“去海底捞就是去买服务”,但有网友认为餐饮行业终究要回到其行业本质,“火锅不是西餐,不需要主打服务,为了服务体验去试一次也就算了,但海底捞的味道和同价位的xx火锅相比没有任何竞争力,很难留住回头客”。

还有网友在线爆料海底捞服务缩水,“妙脆角什么的有些店已经没有了”“上次问要宝宝玩具说没有”……

## 考虑将海外业务分拆上市

从目前情况看来,海底捞在2021年11月推出的“啄木鸟计划”暂时未能快速扭转困局,在盈利持续亏损之下,海底捞开始不断推出新业务。

2022年上半年,由于疫情的反复,海底捞集合各地门店及自有平台,与第三方外送平台对接,使其能切换线上线下运营模式。2022年7月11日晚间,海底捞发布公告称,正在考虑海外业务



Super Hi(特海国际)分拆上市的决定,初步计划是以介绍上市于港交所主板单独上市。

公告显示,Super Hi及其附属公司主要于大中华区(包括中国内地、香港、澳门及台湾)以外地区从事餐饮业务,即海外业务。海底捞的年报中并未具体公布其海外业务的经营数据。

据海底捞App显示,截至目前,该公司已在海外11个国家开办了64家餐厅,其中开店数量前三的国家分别是新加坡、美国和日本,数量分别为17家、12家、8家。