



猪肉价格连跌7周 大口吃肉快实现了

羊城晚报记者 陈泽云 实习生 杭莹

1 每斤猪肉平均每周降近两元

“我们每年广州区的超市猪肉供应量达到了10吨左右。”华润万家超市的刘经理告诉羊城晚报记者，近段时间，市场猪肉供应稳定，消费者需求平稳，随着周边生鲜小店和菜市场已复工开业，消费者购买肉蔬的选择也比春节期间多了不少。

记者看到，带皮五花肉、优质瘦肉价格分别为35元/斤、34元/斤，筒子骨稍贵一些，为40元/斤。工作人员介绍，猪肉连续降价已有一个多月了，每斤猪肉平均每周下降近两元。同时，钱大妈、每日优鲜等商家还经常

推出打折、特价等活动，市民买肉更优惠了。

来自各个部门的权威数据同样在印证——猪肉最近降价了！

国家统计局数据显示，3月份，随着生猪调运逐步畅通、屠宰企业复工复产，各地陆续加大储备肉投放力度，猪肉价格环比下降6.9%。国家统计局广东调查总队4月11日发布的数据显示，3月份猪肉环比价格由上月上涨转为下降8.2%，这也是自2019年猪肉价格进入上行周期以来首次出现显著回落。

2 全国多数省份猪价下跌

农业农村部监测的数据显示，3月份，全国猪肉平均价格为每公斤57.23元，环比下跌2.8%；生猪价格每公斤36.19元，环比下跌2.5%；仔猪价格每公斤91.28元，环比上涨11.7%。从不同地区猪肉价格看，除黑龙江、天津、甘肃、内蒙古、宁夏和河北等少数省份猪肉均价保持涨势外，其他24个省份均下跌。四川、

重庆、江苏、福建、江西、浙江等省份跌幅均超5%。

记者梳理发现，2020年第15周（4月7日-4月10日），广东猪肉周均价为每公斤47.33元，环比跌0.2%，这也是自2020年的第9周（即2月24日-2月28日）以来，广东猪肉周均价连续7周实现了环比下降，相比第9周时的53.36元，每公斤价格下降了6.3元。

3 年内储备肉累计投放约27万吨

继1月向市场投放储备冻肉2600吨后，广州市于3月7日至3月16日以低于市场价15%的价格，再次向胜佳超市、华润万家、东川新街市、皇上皇等线上线下122个网点投放储备冻肉2000吨，保障广州市疫情防控期间猪肉市场的稳价供应，满足顾客的需求。

“这批储备冻肉在前期已经消化完毕了。”华润万家的刘经理表示，储备冻肉价格比新鲜猪肉便宜了近一半，很受市民欢迎。对此，市民陈阿姨说，这里的冻排骨每斤比市场价便宜8-10元，而且容易保存。一袋冻排骨就够她一家人吃六七顿，而且是政府投放的储备肉，她也很放心。

实际上，年内密集投放中央储备肉早已成为了稳定猪肉价格的一大助力。商务部数据显示，4月2日，2万吨储备肉又一次投放市场，给老百姓吃下“定心丸”。这已是年内储备肉的第13次投放，累计投放量达27万吨。自去年，猪肉价格的持续上涨给消费者带来困扰。据悉，疫情防控期间，猪肉价格虽仍处高位，但并未有剧烈波动，始终保持相对平稳。

猪肉进口量的稳步提升同样助推肉价下降。海关总署4月14日公布的最新数据显示，一季度中国进口猪肉95.1万吨，增加1.7倍；进口牛肉51.3万吨，增长64.9%。

“上两周来买瘦肉是40元/斤，现在只要34元/斤，可以大口吃肉了。”近日，羊城晚报记者走访广州多家商超市场发现，猪肉价格悄然下降，不少地方的瘦肉价格已经下降到每斤30元左右，排骨45元/斤，大骨35元/斤……4月19日，在国务院联防联控机制举行的新闻发布会上，农业农村部畜牧兽医局副局长魏宏阳介绍，猪肉价格连续7周下降，与2月初的高点相比，降幅达到9.7%。从价格上来说，每公斤降了6元钱，这是一个很大的降幅。

尽管涨幅回落，不过，与去年同期相比，3月份猪肉价格上涨了116.4%，仍在高位运行。居高不下的猪价也带旺了一批龙头企业，多家公司公告业绩预报显示1季度业绩大增。未来，猪肉价格还会怎么走？

4 预计猪价将稳中回落

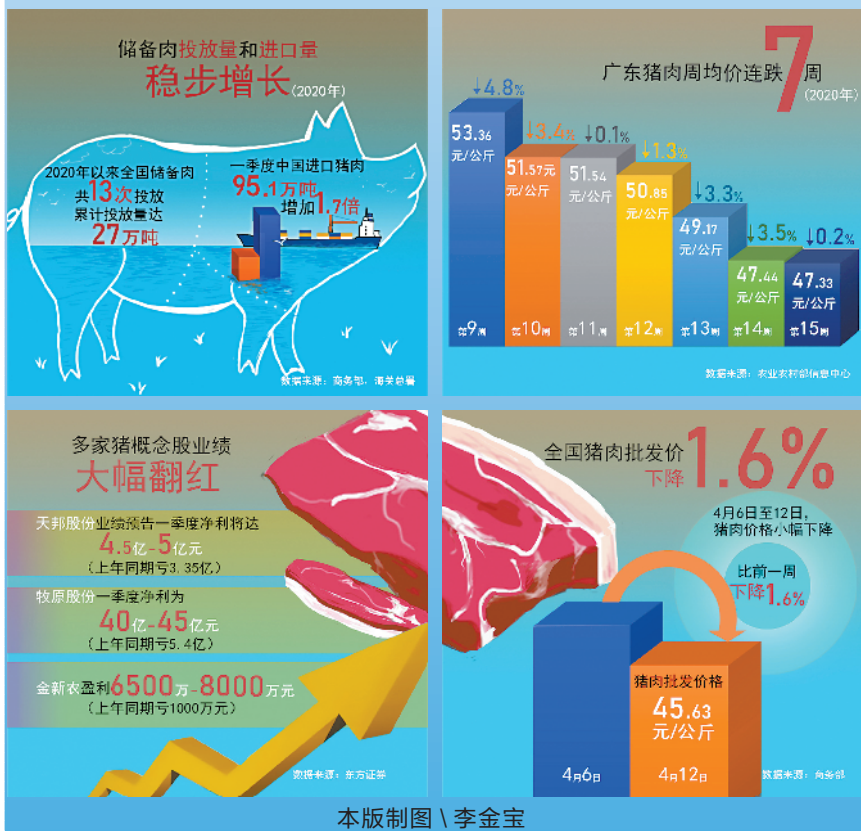
猪价未来的趋势会怎样？高位运行的猪价何时才能大幅回落？实际上，影响猪肉价格最远的因素正在于供需矛盾，此前，受非洲猪瘟影响，生猪产能缺口较大，支撑着猪价的高位运行。不过，随着国家和地方一系列恢复生猪生产政策措施的落实，生猪生产已出现转折性积极变化，生猪存栏和能繁母猪存栏双双回升。

“畜牧业生产秩序已经基本恢复正常。从一季度的情况来看，生猪生产恢复持续向好，3月份能繁母猪存栏继续保持环比增长，增幅2.8%，连续第六个月增长。新生仔猪继续增加，增幅是7.3%，连续第二个月增长。生猪存栏环比增长3.6%，连续第二个月增长。”农业农村部畜牧兽医局副局长魏宏阳表示。

另一方面，随着疫情防控形势逐渐好转，交通恢复顺畅，年后压栏的生猪集中出栏。如其中，据广东对全省444家生猪定点屠宰企业跟踪监测显示，3月份共屠宰生猪1860101头，比2月份上升38.08%。

广东农业厅方面预测，随着新冠肺炎疫情防控形势持续好转，务工人员返城，猪肉消费需求力度较大，需求将逐步增加，而可供市场出栏量下降，整体处于供给偏紧状态。其中4月生猪供给量将偏低，但5-6月份供给量能逐渐回升，6月出栏量将达到190万吨以上，5、6月随着供给量逐渐回升，出栏价将继续下降，二季度整体价格在38元/公斤左右，稳中回落。

方正期货研报指出，长期来看，2020年生猪产能将缓慢恢复，且将呈现母猪存栏恢复快于生猪存栏的状态，目前我国政府已经将生猪产能保供作为中央、国务院2020年农业农村重点工作，很多省份出台相应鼓励政策，同时养殖高利润将刺激养殖户补栏积极性。在重大突发公共卫生事件影响下，人员流动的降低也有助于控制非洲猪瘟疫情，因此，随着疫情得到控制，养殖企业将加速补栏，长期随着生猪产能恢复，猪价也将逐渐稳定并趋于向下调整，下半年生猪市场有望恢复至往年正常水平80%左右。



猪价行情带旺上市公司业绩

值得注意的是，尽管猪肉价格环比下降了，但对比历史同期，猪肉价格仍在高位运行。

根据农业农村部统计，2020年第一季度生猪平均价格为36.16元/公斤，同比上涨169.56%（上年同期为13.42元/公斤）。

风口上的猪会飞，风口的猪产业链企业也跟着飞。养一头猪究竟有多挣钱？数据显示，自繁自养平均盈利2615.69元/头，外购仔猪平均盈利1908.58元/头。（上年同期自繁自养平均盈利为55.51元/头，外购仔猪平均盈利110.08元/头）。

羊城晚报记者梳理发现，目前多家猪肉概念股公

司发布业绩预报显示，一季度业绩暴增，如其中，天邦股份一季度净利润将达4.5亿-5亿元（上年同期亏3.35亿元），牧原股份一季度净利润为40亿-45亿（上年同期亏损5.4亿元），金新农盈利6500万-8000万元（上年同期亏损1000万元），上述上市公司均一举实现业绩大幅翻红。

受生猪价格上涨，龙头企业业绩出现一波爆发，股价因而大涨。其中，牧原股份股价2020年以来甚至上涨了39%，跻身中小板市场市值二，牧原股份在2019年年报中也表达出对2020年的乐观预期，公司计划2020年出栏生猪1750万-2000万头。

羊城晚报记者梳理发现，目前多家猪肉概念股公

统筹：吴江 孙晶 文/羊城晚报记者 莫谨榕



已上市ETF规模过万亿 如何挑选适合自己的那一款？

焦点1 ETF有哪些类型和主题可选？

羊城晚报：目前，国内的ETF市场发展情况如何，有怎样的特点？

万琼：近两年，国内市场迎来了ETF的大发展。从资产类型上看，股票型产品确实长期占据主要市场份额，占比接近90%左右，像Smart Beta、债券型、商品型ETF的增长不管是数量上还是规模上都增长较为缓慢。近十年来，宽基指数类ETF和行业主题类ETF从数量上和规模上都呈现了同步增长的趋势，2019年以来，出现了以行业主题产品为主的发展趋势，当年产品数量也超过了宽基指数类产品数量。

羊城晚报：目前，国内ETF有哪些比较热门的类型和主题可供投资者选择？

万琼：中国A股市场确实有一些比较独特的主题热潮和风格变化，我们通过ETF或指数基金可以捕捉市场行业变化和风格变化的机会，能够很迅速地进行大小盘风格切换、价值成长风格切换或者行业轮动切换，ETF这类产品确实是为我们做资产配置非常好的工具。

我们来看一下有哪几类热门主题的ETF产品：一是区域发展主题，这类主题主要是以国家战略层面发展规划作为后盾的，投资这些主题

主要看相应的区域发展政策和规划。

二是央企、国企改革的新兴主题，这一类主题近年来发展非常迅猛，整体规模超过千亿元。

三是TMT（科技、媒体、通信）产业，这类产品出现得比较早，但近期出现了不少细分主题，随着5G浪潮的到来，科技板块将迸发出新活力，从上游的通信设备、电子、电子元器件到下游的计算机、传媒，都有一定的拓展空间。

四是医药卫生主题，这个领域的产品还是很多的，疫情的变化可能会带来一些新主题，比如创新药、疫苗等等。



焦点3 选宽基指数类还是行业类？

羊城晚报：很多机构投资者都喜欢投资宽基指数类ETF，那我们还需要不需要投资行业主题类ETF呢？

万琼：我们看到，在不同的时间里，不同的风格和主题确实会有不一样的行情表现，尤其像2019年，我们可以看到不同行业的差异化非常明显，这个时候我们可以通过行业ETF去进行配置，获取表现比较好的行业的收益。

所以，还是要考虑大家的资产配置目的，有的投资者如果对行业风格轮动有一定的理解，则可以直接通过配置行业主题类ETF来完成资产配置。而有些投资者则不是特别清楚如何去配置，定投宽基指数是一个很好的策略，比如沪深300和中证500指数ETF。对于不是特别懂的投资者，通过定投策略也能获得不错的收益，但建议投资者要把投资期限拉长一些。

（注：基金有风险 投资需谨慎）

近两年，交易型开放式指数基金——ETF迎来高速发展，无论是种类还是规模都在快速扩容。尽管近期受疫情冲击，A股行情由涨转跌，但股票型ETF仍在迅猛发展。数据显示，今年以来，市场上新增ETF共48只，已上市的ETF规模超过1.22万亿元，股票ETF就超过6000亿元，去年以来5G、半导体等科技主题ETF增幅明显。如今，ETF已经成为不少投资者投资A股、债券等市场的工具。在种类繁多的产品中，我们如何选择适合自己的ETF？羊城晚报“大咖说·财明白”本期特邀博时基金可持续发展100ETF基金经理万琼与投资者分享ETF的投资经验。

羊城晚报：指数化产品如何进行资产配置？不同主题怎样搭配更科学？

万琼：首先要看我们的投资目标和投资需求，如果是机构投资者在进行全球大类资产配置，会有一个资产配置模型来计算每一类资产的配置比重，这是有研究和模型支撑的。作为个人投资者，要看自己的投资期限和预期收益水平。如果是保守的投资者，整

焦点2 怎么搭配更科学？

体希望比较稳定一些，就比较适合配置固定收益一类的产品，如果是积极的投资者，可能就更适合权益类产品，我们可以通过ETF，比如沪深300和中证500ETF，来进行不同风格不同行业的配置，来追捕到整个市场风格切换和行业轮动的机会。

羊城晚报：您提到用ETF作为资产配置的工具，是指把ETF作为一类资产来配置，还

是用不同类型的ETF来布局不同的资产，比如通过ETF进行“股票+债券+商品”的配置组合？

万琼：ETF是一个资产配置的工具。如果我在进行大类资产配置，通过研究和模型测算，要将60%的资产配置在权益类资产，30%配置在固收类资产，10%配置在商品类资产。而我对于股市了解并不透彻，也没有进行个股研究，我就可以

通过ETF来直接配置权益类资产。如果比较看好A股，看好大盘风格，就可以配置沪深300ETF。比较看好成长风格，就可以配置中证500ETF，从而达到配置权益类资产。

配置固收类资产和商品类资产也是如此，如果我没有选择债券的能力，不了解某一类资产的特征，那我就可以通过ETF进行配置，这是一个非常便捷的方法。

同比增长1.4% 华为第一季度收入1822亿元

羊城晚报讯 记者林曦报道：4月21日下午，华为发布2020年一季度经营业绩。数据显示，2020年一季度，公司实现销售收入1822亿元，同比增长1.4%，净利润率7.3%。

华为方面表示，在全球新冠疫情蔓延形势下，华为积极采取措施保障员工身体健康，并与供应链合作伙伴相互支持，相互帮助，共同克服高难度生产挑战，及时有序复工复产。华为各项业务开展正常，整体经营结果符合预期。

今年3月31日，华为发布了2019年年度报告。报告显示，华为2019年实现全球销售收入8588亿元人民币，同比增长19.1%，净利润627亿元人民币，经营活动现金流914亿元，同比增长22.4%。

93万户穗企 凭纳税信用可贷款

1月以来广州“银税互动”累计放贷46.66亿元

羊城晚报讯 记者莫谨榕、通讯员杨锐轩报道：4月21日，国家税务总局广州特派员办事处、国家税务总局广州市税务局联合组织“税务携手金融助力复工复产市推进行会”，通过税务搭台、银税互动，打通银企信贷绿色通道，推动金融活水精准滴灌，促进企业复工复产。今年1月以来，广州市“银税互动”项目共为6380户中小微企业投放贷款46.66亿元。

据介绍，“银税互动”产品为纯信用产品，由纳税人线上授权提供纳税信用及相关涉税数据，无需提供资产抵押。“银税互动”平台通过共享交换信息、创新融资方式，将纳税人的纳税信用转化为融资信用，帮助依法诚信的纳税人提供金融服务产品，减轻资金压力。另外，得益于银行金融机构能够通过“银税互动”平台拿到经纳税人授权、由税务机关提供的真实准确的纳税诚信情况及涉税数据，数据可信度高，产品风险低，“银税互动”产品利率普遍低于市场同期其他类商业信用贷款利率，对于疫情防控重点企业更是进一步降低到3%左右，普惠性强。

广州市税务局纳税服务处处长周小捷介绍说：“在战疫复产的特殊时期，‘银税互动’充分发挥了其纯信用、无抵押、线上办、覆盖广的特点和优势，有效破解广大企业，尤其是医疗救治、疫情防控重点企业以及受疫情影响较大的中小微企业所面临的资金难题，帮扶企业尽快复工复产，提高产能。”目前，“银税互动”平台业务申请范围已由原来的A、B级扩展至M级，覆盖广州约93万户企业纳税人。

记者获悉，“银税互动”平台申请流程简单，审批贷款速度快，彻底摆脱了以往贷款产品需要多头跑、往返跑的局面。纳税人只要登录广东省电子税务局——进入“银税互动”平台——选择相应银行金融产品共三个步骤即可完成税务端线上授权；银行方面，也实现网上全流程审批，数分钟内即可完成贷款审批发放，充分体现“银税速度”。

建设银行广州分行的王勇副行长表示，“疫情发生以来，银税合作不断升级，我们也铆足干劲，全面开展‘银税互动 复工复产’活动，一周内完成了首批952户企业联系对接，两周内对名单企业投放贷款超过20亿元，踏踏实实为企业解决困难。”

中信银行广州分行副行长单国民也说：“针对中小企业用款急、金额小、偿还快的特点，我们也基于‘银税互动’平台研发了‘银税e贷’产品，由系统自动审批，随借随还，十分方便！”据悉，今年以来，该行“银税e贷”产品已累计为24户企业发放了1719万元贷款。

兴全沪港深 5月7日正式发售

兴证全球基金（原“兴全基金”）近日发布公告称，将于5月7日起正式发售公司旗下的首只沪港深产品——兴全沪港深两年持有期混合型证券投资基金。公告显示，兴全沪港深基金是一只设置了两年的最短持有期的基金产品。兴证全球基金相关负责人表示，持有时间越长，实现正收益的概率更高，且平均收益率水平也更高。根据产品合同，兴全沪港深投资于股票资产的比例为60%-95%，其中港股通的投资比例不得低于非现金资产的80%，可以同时分享A股跟港股的投资机会。

（杨广）



精彩访谈在这里！扫码看视频