

牛肉价格“牛”起来 年内批发均价涨近10%

“牛肉咋涨价这么多,吃不起了”“牛肉现在怎么这么贵啊! 减脂人的噩梦来了”……最近,不少网友发现市场上的牛肉价格持续走高。记者了解到,近期全国牛肉批发均价呈现稳步上涨态势。

■新快报记者 张晓菡

批发端和零售端价格均上涨

农业农村部监测数据显示,9月29日,全国农产品批发市场牛肉平均价格为72.44元/公斤,较9月1日的69.53元/公斤上涨约4.19%;与1月4日的65.94元/公斤相比,上涨约9.86%。

据北京新发地市场监测,9月29日白条牛批发均价为43.8元/公斤,较9月22日上涨0.9%;上海江桥批发市场同规格牛肉报价44.2元/公斤,周环比上涨0.7%;广州江南市场精修牛腩批发价达48.5元/公斤,创近三周新高。

9月29日,记者走访了广州白云区多家生鲜店和农贸市场档口后发现,牛肉的终端零售价也出现了上涨。以市场上较为常见的“吊龙”(牛脊肉附近的嫩肉)和“雪花”(脂肪纹理较为丰富的

牛肉)为例,在白云区一家生鲜店,“吊龙”售价98元/斤,“雪花”售价138元/斤。价格相对亲民的农贸市场档口,“吊龙”售价60元/斤,“雪花”90元/斤。多位老板表示,近期牛肉进货价确实有所上涨,零售价也随之上调。“涨幅也和牛肉的品种、产地、部位有关,有些部位每斤涨了2—5元,也有的涨了5—10元。”

此外,根据广州市全市菜篮子平均零售价,2026年9月29日鲜牛肉108.38元/公斤,较7月初上涨了2%。

牛肉涨价,不只买菜的消费者感受到压力,餐饮端同样面临成本上涨。有餐饮老板告诉记者,目前还不打算涨价,“实在扛不住会考虑减少分量”。也有商家跟随市场走,某烤肉店就在社交平台公告称,自9月8日起调整价格,“具体价

格以报价单为准”。

旺季需求叠加供给调整

这一轮牛肉价格上涨究竟从何而来? 记者走访时,档口老板们给出的解释较为直接,“节前大家都有需求,价格自然就上去了。”也有老板用“牛少了”概括市场变化。

国信证券研报指出,受国内供给扩张以及进口牛肉冲击影响,国内牛肉价格自2023年6月起持续下跌,累计跌幅接近25%。之后,国内肉牛存栏、基础母牛数量等产能指标均出现下滑,供给端逐步收缩。

在此背景下,政策保护国内肉牛产业的信号明确,商务部自2026年1月1日起以“国别配额及配额外加征关税”的形式对进口牛肉采取保障措施,保障措

施实施期限为3年。

如今,随着养殖产能逐步减少、进口政策发生调整,再叠加消费旺季到来,牛肉市场的供给压力开始显现,供需格局正在悄然发生变化。

国信证券认为,未来国内肉牛市场来自进口牛肉的压力预计明显变小,进口牛肉有望持续受到政策调控影响;综合来看,在产能去化以及进口缩量涨价影响下,国内牛周期有望迎来拐点,牛肉价格后续或维持筑底上行走势。

在牛肉价格有望继续回升的背景下,产业链上游的养殖企业也开始受到市场关注。例如,天山生物上半年扭亏为盈,实现归母净利润422.77万元,公司股价也出现明显抬升,9月29日报收11.88元/股,尽管较9月初回调约20%,但仍较8月初上涨近50%。

上市公司ESG观察

上市7年多净利润累计不到10亿 宏和科技实控人阵营高位套现近40亿

一年多时间内区间最大涨幅超30倍的宏和科技,近期再次公告减持结果,公司实控人王文洋及旗下一致行动人竞价及大宗交易合计卖出股票2261万股,套现近40亿元。而从2019年上市至今,公司净利润累计不到10亿元。

■新快报记者 涂波

资料显示,宏和科技2019年在上交所主板挂牌上市,发行价4.43元/股。公司主营高端电子级玻璃纤维布、电子级玻璃纤维纱的研发、生产和销售。上市初期股价低迷,长期徘徊在7元/股左右。由于具有PCB(印刷电路板)概念,伴随近年AI算力题材发酵,宏和科技股价从2025年5月约9元/股起步,一路暴涨至今年6月的304元/股,创历史新高。截至9月29日收盘,宏和科技报139.05元/股,较高点已跌超六成。

在股价高位区间,宏和科技实控人旗下一致行动人、高管密集披露减持计划。9月23日,公司公告控股股东、实控人及一致行动人减持完毕。减持实施结果显示,在减持期间,实控人王文洋控制的SHARP TONE和UNICORN ACE分别减持905万股、1357万股,减

持价格区间分别为139.96~244.85元/股、108.62~209.91元/股,二者的减持总金额累计套现约39.69亿元。除大股东外,公司董事长毛嘉明在2026年5月完成减持24.07万股,减持价格区间141.15至152元/股,套现3563.85万元。董秘邹新娥减持7.5万股套现约1094.55万元,高管与实控阵营同步高位兑现。

从业绩来看,公司经营波动巨大。2019年上市当年,公司营收6.63亿元,归母净利润1.04亿元。2020年至2022年维持小幅盈利,但增长乏力。2023年随着行业下行,公司全年营收6.61亿元,归母净利润亏损6309.45万元,陷入经营低谷。2024年公司营收8.35亿元,归母净利润2280.09万元,勉强扭亏。受益AI服务器带动特种电子布需求爆发,2025年公司营收11.71亿元,归母净

利润2.02亿元,同比大增785.55%。2026年上半年,公司营收10.48亿元,归母净利润3.79亿元,同比增长334.32%。从2019年宏和科技上市开始计算,7年半的时间,其净利润累计不到10亿元。而随着股价暴涨,大股东及高管高位减持累计已超40亿元。

一边是AI风口带来业绩爆发股价暴涨,一边是实控人及一致行动人、高管大规模的高位套现。有分析师指出,电子布行业周期性极强,本轮高盈利源于AI服务器拉动的供需缺口,一旦下游资本开支放缓,产品价格、毛利率存在回落风险。当前业绩高增属于周期红利,并非永久性增长,股东在估值高位大额减持,向市场传递出值得警惕的信号。同时,投资者需要区分周期景气红利与长期成长价值,警惕题材炒作带来的估值泡沫。



违规运用险资 太平资产被罚

新快报讯 记者林广豪报道 近日,因未按照规定运用保险公司资金,太平资产管理有限公司(下称“太平资产”)被罚款30万元,1名有关责任人被禁止进入保险业15年,1名有关责任人被警告并罚款1万元。对此,太平资产公告称,相关整改工作均已落实完毕,后续将持续优化内控合规管理体系。

记者注意到,太平资产近年多次因相关事项被罚。今年7月,该公司因保险资金运用不规范罚60万元。去年10月,该公司因未按照规定运用保险公司资金等被罚70万元。去年7月,因向监管部门报送关联方信息档案不完整、保险资金投资非受托人自主管理信托产品等,该公司被罚678万元。

太平资产成立于2006年9月,是中国太平保险集团主要的保险资金委托投资机构,经营范围涵盖受托管理保险资金和其他资金、发行保险资产管理产品等领域。2025年,太平资产营业收入20.53亿元,同比增长10.9%,净利润8.32亿元,同比下滑10.7%。

近年来,保险资管行业规模不断扩张,在机构追逐高收益的同时,合规风险成为挑战。金融监管总局数据显示,截至今年6月末,保险公司资金运用余额40.82万亿元,首次突破40万亿元。华宝证券报告指出,2025年纳入统计的1359只保险资管产品中,各品类的平均收益率均录得正收益,其中股票型保险资管产品等录得了超20%的正收益。

法律人士指出,保险资金运用违规是近年保险资管行业的第一大违规类型。这类违规并非单纯的操作失误,关键在于受托人未充分履行审慎管理义务,“实质重于形式”的监管原则未能贯穿业务全流程。保险资管机构应当树立投资全周期受托管理理念,做实底层穿透核查,防范变相通道业务。

月内新增2700条降费公告 银行理财“0费率”阶段性再现

新快报讯 记者范昊怡报道 9月以来,国内银行理财市场迎来大规模费率下调浪潮,多家银行理财子公司密集推出理财产品费率优惠举措,多款产品费率大幅下调,部分产品更是实现零费率运营,费率让利已从短期促销转变为行业常态化获客手段。

据Wind数据统计,9月全行业理财费率优惠公告数量已超2700条,仅9月29日,招银理财发布近百条费率调整公告,而就在前一天,也有15家银行理财子公司发布上百条调整公告,涵盖宁银理财、华夏理财、招银理财、工银理财等多家主流机构。部分产品费率优惠幅度超过90%,甚至直接降至“零费率”。

其中,宁银理财“宁欣固定收益类日

申周赎理财6号产品”的销售服务费由0.4%直接降为0,固定管理费则从0.5%降到了0.05%,优惠期从10月1日持续到10月31日。招银理财的多款产品也将固定管理费降至0.01%。整体来看,此次费率调整优惠主要集中在固定管理费与销售服务费,托管费基本保持稳定,固收类、现金管理类低风险产品是降费主力,且所有优惠均设置明确截止日期,属于阶段性营销举措,并非永久调价。

业内分析认为,此次降费并非全行业“内卷式”竞争的结果,而是在资产端收益下行、产品同质化加剧、渠道竞争白热化等多重背景下的经营策略调整。当前市场利率下行,2026年上半年银行理财平均年化收益率降至2.05%,连续数

年小幅走低,投资者对产品费率敏感度大幅提升。同时,银行存款搬家趋势持续,低风险理财成为承接闲置资金的核心品类,激烈的渠道竞争倒逼理财机构通过降费提升产品吸引力,契合监管让利投资者的导向。

行业专家指出,单纯的费率价格战不具备可持续性。未来理财行业的核心竞争力,将从价格比拼转向投研能力、资产配置、差异化产品打造等综合实力的竞争。同时专家提醒投资者,零费率不等于零风险,也不意味着完全免费。投资者应全面评估产品特征,了解费用结构及透明度,关注降费是否可持续,避免因短期优惠而盲目选择,真正实现理性投资、长期持有。