

三问新消费

宅经济助推 预制菜距离“阿宅”预期有多远

羊城晚报记者 胡彦 杭莹

“五一”期间预制菜又火了一把，京东超市数据显示，假期预制菜成交金额同比增长超250%，日出库数量破百万。近日，预制菜概念股回暖，不少相关公司进入业绩收获期。但在热度下冷思考，羊城晚报记者发现，电商平台上的热门预制菜商品的评论里，用户的吐槽还不少，主要集中在“肉少”“难吃”“配送有问题”等方面。数据显示，未来3-5年我国预制菜行业有望成为下一个万亿元餐饮市场，但是距离消费者需求仍有距离，预制菜如何借好“东风”？下一步又该如何“吃透”消费者需求？

宅经济的刺激，催生了预制菜这条万亿级赛道
图/视觉中国



1问 除了宅家需求还有啥推手？

“半成品菜”“现炒口感”“家宴团圆”……5月10日，羊城晚报记者在各大电商平台上搜索“预制菜”，发现单个菜价格多在20元至90元，与超市价格相当，此外，平台上多道菜卖价格多为两三百元起。京东5月“方便菜金榜”上，第一名的菜品评论数达到50多万条。

经济火爆。头豹研究院的数据显示，2019-2024年，宅经济所涉及的市场年复合增长率达17.7%，预计到2024年，市场总规模超过3万亿元。宅经济的刺激，催生了预制菜这条万亿级赛道。

一个推动因素，市场爆发的根源，还是中国食品工业技术的成熟以及冷链物流等配套设施的逐步发展。

2问 预制菜概念是否被透支？

预制菜行业仍处于发展初期，引来多家上市公司“争食”。Choice数据显示，目前A股市场有34只“预制菜概念股”，不少公司进入业绩收获期。

度，归母净利润同比增长21.9%。速冻食品龙头安井食品2021年财报显示，实现营业收入92.72亿元，同比增长33.12%；净利润为6.82亿元，同比增长13%。

4月下旬，预制菜概念一度下行，近日有所回暖。不过对照过去的高光时刻，预制菜概念股近期现调整，也让外界思考这个概念是否已被透支。

3问 如何吃透“阿宅”需求解决行业痛点？

预制菜市场方兴未艾，但如何吃透“阿宅”的需求？目前距离消费者的预期，显然仍有距离。打开某电商平台的预制菜宝贝评价页面，羊城晚报记者留意到，有顾客反映菜品不新鲜不安全、肉比菜少很多、调味料勾兑味道明显、难吃等问题。

不够高。预制菜企业正持续做出努力。国联水产接受羊城晚报记者采访时表示，公司坚持预制菜的技术本质在于冻品实现菜品基础上的最佳还原，锁鲜保鲜技术、冷冻加工技术、调味技术、自动化免接触技术、数据化管理技术、工艺标准化等，都将应用在农产品食品化领域。

目前，国内共有预制菜相关企业超6.8万家。大量预制菜企业的涌入，意味着亟须把品质关，建立更加统一规范的市场秩序。

羊城晚报记者 李志文

经济新动能 民企新力量 创二代来啦！

光伏玻璃巨头创二代 还是A股身价最高女董秘

今年“三八”妇女节，有媒体对A股上市公司的女性董秘群体进行了梳理，阮泽云作为身价最高的董秘，在名单中异常醒目。记者注意到，阮泽云是一位创二代，是福莱特玻璃集团股份有限公司（以下简称“福莱特集团”）董事长阮洪良之女，目前在担任公司董事会秘书兼副总经理。

在过去的十多年时间里，福莱特集团脚踏光伏行业发展东风，发展迅速，逐渐成为国内光伏玻璃行业的龙头企业。阮泽云也为公司立下不少战功——主张搭建了公司的ERP系统，作为主要推动者之一，两次带领公司上市……

这两年来，福莱特集团所在的光伏赛道又迎来了新一轮的发展机遇，但同时也面临着诸多挑战，接班进程不断深入的阮泽云将带领这艘巨舰航向何方？



阮泽云陆续兼任了众多福莱特关联公司的重要职务 图/视觉中国

A 毕业即回归履战

外界或许很难想象，出生于1987年、年仅35岁的阮泽云其实已经是福莱特的一员老兵。

2009年9月，22岁的阮泽云前脚刚在英国谢菲尔德大学获得硕士学位，后脚便加入了父亲所创办的福莱特集团。第一站，阮泽云去了集团分公司之一的上海福莱特玻璃有限公司（以下简称“上海福莱特”）学习锻炼，担任总经理助理。据报道，在这一岗位上，她得到了同事的认可及领导的肯定。

也因此，仅仅两年后，阮泽云就被任命为上海福莱特的常务副总经理，

B 公司面临多重变数

十几年的摸爬滚打让阮泽云为公司立下战功，接班似应顺理成章，但相对于企业“船长”的董事长一职目前仍由阮洪良担任，这或许由于福莱特集团的未来仍充满变数。首先，在萧墙之外，福莱特集团外部竞争不断加剧。作为行业老二，福莱特集团长期面临着来自行业老大信义光能的强大压力。公开资料显示，2021年年底，福莱特集团总产能达到1.22万吨/天，而信义光能的产能为1.38万吨/天，看似相差不多，但信义光

能预计2022年扩产8000吨/天，福莱特集团则预计扩产4800吨/天。

另外，“信义系”比福莱特集团走得更远，它们不仅做玻璃，还加速向上游渗透。2020年，信义光能在广西生产基地附近开了硅砂矿，做起了多晶硅生产；2021年12月，其又公告称，将与信义玻璃最高出资33亿元成立合资公司，在云南省曲靖市建设多晶硅生产厂房，从事多晶硅的生产业务。此外，“信义系”产业还覆盖锂电池及储能

能实施等。两相比较，福莱特集团则更专注于“光伏玻璃”这一细分领域。

其次，在萧墙之内，福莱特集团家族企业的特征十分明显。创始人阮洪良一家三口加上女婿是公司实控人，其余高管还包括阮洪良的妻妹、表弟、表妹和外甥。而众所周知，家族企业容易出现任人唯亲、人情管理、滥用权力、缺乏企业文化等弊端。今年年初时，福莱特集团迎来巨量解禁，高管们抱团减持就曾引发市场恐慌，导致股价一度大幅下跌。

C 产业迎新机遇 接班进程加快

这两年来，在“双碳”目标下，各种利好政策层出不穷，光伏产业又迎来了新一轮发展机遇。在这个确立行业地位的关键时期，阮洪良仍然需要掌舵，以便把握大的航向。但记者也观察到，阮泽云近来陆续兼任了众多福莱特关联公司的重要职务。

2022年2月28日，安徽大华东矿业股份有限公司发生工商变更，法定代表人由陈勇变更为阮泽云。安徽大华东矿业股份有限公司经营范围包括石灰岩开采、销售，于2月13日被福莱特集团全资收购，同一时间被福莱特集团收购的，还有安徽三力矿业有限责任公司。

福莱特集团表示，收购上述两家公司股权有助于提升其玻璃用石英岩矿资源的储量，降低石英砂原材料波动对公司产品成本及业绩的影响。

4月27日，正泰电器宣布，拟将光伏组件制造板块业务整合至正泰新能后整体对外出售，13名受让方中包括了两个自然人，其中就有阮泽云。

可以看出，阮泽云的接班进程有了加快的迹象，未来何时正式上位，并将如何面对挑战与把握机遇，都值得关注和期待。

财经辣评 i茅台大塞车 玩APP是刺激国货还是消除国货

羊城晚报财经评论员 威耀琪

近日多名用户反映，自己在i茅台APP上申购茅台酒成功后，线上支付时始终显示网络异常，无法付款，最终支付超时取消订单。5月10日，i茅台发布致歉声明称，由于5月9日晚因支付通道出现拥堵，向支付失败被取消订单的用户致歉，会协调门店尽快联系用户。这一声明发布后，迅速成为热门话题。

作为茅台新电商平台，3月31日至5月19日，i茅台进行为期50天的试运行。在试运行阶段，消费者每天可在i茅台预约申购最新发布的4款产品。结果4月累计下载量超500万，但想抢到茅台酒并不容易。据中报网，目前消费者申购成功的比例仅为0.39%。

开通APP却仍然抢不到，如果说这是支付海量拥堵导致了服务器，那么假如以时，通过技术手段和改变游戏规则，是能解决拥堵的。比如不需要用抢的方式，而用诸如订金预售、拉长轮换、抽签之类等。

好东西注定是稀缺的，市场对i茅台APP上申购的热捧，来源于对其产品的升值预期，这就变成了“好东西”。这种拥挤效应就会进一步带动羊群效应。本来茅台推行直销，是为了更加精准锁定用户。然而，用户既可能是消费者，也可能是囤货不消费或者中间商。只要囤积的驱动依然旺盛，那么技

术手段也只能是增加囤积的难度，而不是消灭稀缺性。

然而，从长期来看，稀缺性在这种工业化量产的产品里，本身就是不确定的。茅台被炒高，也就是这二十多年来的事情，而且中间也经历过无数次的跌宕起伏。凭什么说今天的囤货，就会带来未来二三十年的增值预期呢？如果放在20世纪的百年周期来看，茅台地位其实就和其他竞争者一样。

有人说当前在国内要生产成本超过100元的白酒是很难的，言下之意，价格都是被推高的，价值都是被放大的。年轻一代如果不是出于投资目的，其对白酒的追求可能会大打折扣。那么，既然实际需求不能支撑长远增长率，就意味着投资泡沫长期存在。远如17世纪的荷兰郁金香泡沫，近如当下各种炒茶叶、炒运动鞋、炒红木家具。结局都是类似的。

民间囤积越高，累积风险就越大。所以茅台暗自欣喜于股价的上扬，却又要警惕生产和消费的背离，还要防止市场信号的谈判。就此而言，如果该APP能够增加对市场透明度的认知，对真实需求数据的掌握，进而引导理性生产和消费，或许也是其有用的。如果仅仅为了类似高换手率的游戏，那么其改变因现实的考虑，恐怕就落空了。

“集团信用”预警早”为集团企业解忧

文/莫谨榕 陈翠琴 邓淑娟

为进一步优化税收营商环境，找准纳税人缴费人所需所盼，切实为群众办实事解难题，国家税务总局广东省税务局近期开展了第三届“广东省纳税人缴费人最期待的十条税费服务举措”评选活动，旨在聚力打造一批含金量高、群众获得感强的服务举措。在广大纳税人、缴费人及社会各界参与的网评活动中，“集团信用”预警早”备受瞩目，最终收获近48万网络票选，入选“广东省纳税人缴费人最期待的十条税费服务举措”。

据了解，韶关市税务部门作为省税务局该项举措攻坚单位之一，将“集团信用”预警早”打造为贯彻落实中办、国办《关于进一步深化税收征管改革的意见》中开展的精细化服务举措。近年来，纳税人对纳税信用提醒和预警功能的需求和呼声越来越高，韶关市税务局快速响应大企业加强内控管理的需求，通过最新数据分析、信用预警、风险提示、专属辅导，实行动态跟踪服务，定期向集团企业推送《纳税信用动态分析报告》，帮助集团企业实时掌握各成员企业纳税信息和可能存在的信用损失风



韶关市税务局税务人员为集团企业相关人员讲解《纳税信用动态分析报告》

险，推动集团企业纳税信用管理从“事后评价、被动应对”向“事前控制、主动修复”转变，及时防范和化解税务风险。

“集团信用”预警早”举措大大方便了集团企业总部人员管理集团下31户企业纳税信用变动情况，还及时规避了纳税信用损失风险，让我们及时、足额地享受了留抵退税政策。”广东韶能集团股份有限公司财务总监朱运超对记者说。

韶关市税务局第一税务分局相关负责人表示：“我们将秉持以纳税人缴费人为中心的理念，响应大企业加强税务内控管理需求，并结合‘集团信用’预警工作过程中大企业纳税人缴费人反馈的意见建议，优化工作举措和标准，让服务举措更贴近大企业需求，确保预警服务工作质效，切实提升大企业纳税人缴费人的满意度和获得感。”

上投摩根李德辉：市场或将在二季度筑底

今年以来，A股市场整体表现依旧较为低迷。上投摩根基金经理李德辉表示，市场的底部或将在二季度慢慢形成，但需要关注两个变量，首要变量是看国内二季度部分停工区域能否复工，次要变量是关注美国通胀水平能否见顶回落。

李德辉进一步指出，港股方面，目前很多股票的价值与A股的折价较为合理，并没有显著低估。而投资者最关注的港股互联网公司，未来要看这些公司的业绩能够恢复到什么程度。如果业绩恢复情况较好，可能会有估值扩张的空间。（杨广）

建信兴衡优选一年为投资者布局长远

据了解，建信兴衡优选一年5月12日起正式发行，由建信基金绩优基金经理姜锋管理，为投资者充分发挥主动选股优势，逢低布局优质标的。该基金将积极关注三大主线，包括持续的高景气成长、疫情受损行业的困境反转和国企改革机会，从中挖掘优质标的，布局长远。同时，新产品设置了一年的持有期，有助于投资者屏蔽市场噪音干扰，在震荡行情中保持耐心坚持持有，进而分享到基金的长期回报，提升投资的体验感和获得感。（杨广）