

生猪企业6月份猪肉销量与价格齐升 业内看好下半年猪肉消费旺季

■本报记者 朱宝琛 见习记者 郭冀川

7月6日,新希望投资者互动平台表示,公司年出栏20万头以上猪场产能占比83%左右,30万头以上的猪场产能占比65%左右,公司今年年底成本目标是在16元/公斤以下。而根据农业农村部监测数据显示,截至7月4日,全国农产品批发市场猪肉平均价格为25.74元/公斤,相比4月初已上涨约41.2%。

巨丰投资首席投资顾问张震对《证券日报》记者表示,生猪价格事关CPI,预计生猪价格很难持续上涨,但具有成本优势的企业将在此次猪肉价格波动中获益。

为防范生猪价格过快上涨,国家发改委适时加大调节力度。7月5日,国家发改委表示,正研究启动投放中央猪肉储备,并指导地方适时联动投放储备,形成调控合力,防范生猪价格过快上涨。

国家发改委召开的生猪市场保供稳价专题会议分析认为,近期国内生猪价格过快上涨,重要原因是市场存在非理性的压栏惜售和二次育肥等现象,受渲染涨价氛围影响,短期内加剧了市场惜售情绪。

宏源期货研究所分析师黄小洲向《证券日报》记者介绍,一般生猪出栏体重越大,屠宰量越多,供应会持续增加,猪肉价格就越低。而数据显示,7月初日均屠宰生猪刚刚超过10万头,较去年同期降低了近40%,这说明养殖企业减少出栏,通过育肥和“囤货”,以待猪肉价格更高时出栏。

“从近期数据来看,5月份以来,代表猪肉根本供应的能繁母猪存栏量就出现环比增加,加上6月份出栏屠宰量



明显减少,国内能繁母猪、生猪的存栏量都在恢复增长,从这一点来看,国内生猪数量并不缺乏,不会出现供应不足导致大幅涨价。”黄小洲说。

IPC中国区首席经济学家柏文喜对记者表示,目前猪肉价格回升明显,但还谈不上暴涨。国家发改委的综合措施,对于防止猪肉价格的大幅波动和稳定市场预期有着实质性意义,有利于稳定生猪价格和引导生产与销售秩序的有序进行,目前生猪养殖业因猪肉价格上涨景气度有所恢复。

在多家生猪养殖企业相继发布的6月份生猪销售简报中,体现出量价齐升

农业农村部监测数据显示,截至7月4日,全国农产品批发市场猪肉平均价格为25.74元/公斤,比4月初上涨约41.2%

的趋势。牧原股份在6月份共销售生猪527.9万头,销售收入87.54亿元,当月商品猪价呈现上升趋势,商品猪销售均价16.53元/公斤,相比5月份上升11.16%;傲农生物披露的6月份养殖业务主要经营数据中,公司当月生猪销售量为48.69万头,环比增长14.58%,同比增长117.58%;金新农6月份生猪销量、销售收入和销售均价环比变动分别为12.78%、11.93%和8.33%,同比变动达到71.87%、4.21%和27.56%。

张震说:“在行业盈利预期改善的情况下,当前生猪养殖板块的投资关注点已经从‘去化程度’转移至后续

生猪价格的演绎。建议投资者从企业的经营风险度、出栏量增长弹性、出栏量兑现度、经营管理水平、估值情况等多维度选择标的。”

北京看懂研究院研究员王赤坤对《证券日报》记者表示,本次猪周期大概率已经在5月份见底,主要标志是中央储备冻猪肉收储流拍率较高,市场需求增加,供过于求局面缓和。多次流拍表明了目前的猪肉价格逐步企稳,已经脱离了官方底部价格,猪肉价格上涨也实现筑底,表明了市场对新一轮的猪周期启动充满期待,对中长期行情一致性看好。

生猪期货交投平稳 交易所采取多项措施严格风控管理

■本报记者 王宁

近日,生猪现货价过快上涨引发各方高度关注,管理层也将采取相关措施保供稳价。《证券日报》记者发现,在生猪现货价快速上涨的背景下,生猪期货价格保持在相对合理运行空间,包括近月、主力和远月合约期价均为同期涨幅明显低于现货。

对此,西北农林科技大学经济管理学院教授石宝峰向《证券日报》记者表示,我国生猪产能总体合理充裕,行业已逐步摆脱去年以来“猪周期”下行阶段带来的不利影响,迈入长期健康发展轨道。“期货价格走势平稳反映了市场的理性和谨慎投资逻辑,对于养殖企业来说,应当根据期货市场提供的价格信号,科学理性地制定生产经营的计划”。

多位分析人士认为,当前生猪市场的供应量仍较为充足,短期的供需矛盾是导致价格波动的主因,但从监管表态来看,生猪价格后期还将回归到基本面。

两因素推高生猪现货价格

今年4月份开始,生猪现货价格便呈现上涨态势,以河南地区为例,当期

价格从4月1日的12.36元/公斤上涨到7月5日的23.98元/公斤,涨幅94%。在现货市场传导下,期货价格也小幅走高,但同期涨幅远低于现货市场。

公开数据显示,生猪期货主力2209合约结算价自4月初的17420元/吨上涨到22270元/吨,涨幅仅27.8%;远月2303合约结算价从18215元/吨上涨到19385元/吨,涨幅仅为6.42%,比目前现货价格还低19.3%。分析人士认为,生猪期货各合约同期涨幅明显低于现货价格,说明未来生猪供应仍将较目前进一步改善,供需比较稳定,也反映出今年5月份以来产能重新恢复增长的理性预期,为养殖企业合理制定明年的养殖计划提供了决策依据。

“其实早在去年,国家便开始多轮收储行动,既有效对冲了当时价格走低的影响,也为今后应对短期内价格变化进行储备调节、供需调节奠定了坚实的基础。”石宝峰告诉记者,同当前现货市场出现的压栏惜售、二次育肥等非理性行为形成鲜明对比,生猪期货远月价格并没有跟随现货价格出现大幅上涨,而是呈现出同近期期价和现货价格贴水的态势,成交量也保持相对稳定。

截至7月6日收盘,生猪期货主力合约2209已跌至21000元/吨关口,盘

终报收于21220元/吨,全天下跌1050点,跌幅为4.71%,成交量也不足6万手,日减仓3673手。

银河期货大宗商品研究所陈界正告诉《证券日报》记者,近期生猪现货价格的走高缘于两方面:一是6月份以来养殖户压栏惜售情绪较严重,进一步放大了生猪供应端的矛盾;二是目前处于能繁母猪存栏配种时期,且存在二次育肥的情况,从而造成当前生猪供应处于小幅收紧态势。

东证衍生品研究院农产品资深分析师黄玉萍也向记者表示,本轮生猪现货价格走高的核心驱动逻辑,在于生猪出栏量进入边际下降通道,但超涨驱动在于北方市场散户的压栏与二次育肥。

交易所已采取严格风控措施

记者获悉,在这轮生猪现货价格走高和期货价格涨幅偏低背景下,为确保生猪期货市场安全稳健运行、促进市场逐步发挥功能有效服务产业,大商所借鉴其他成熟品种的风险防控制度,结合生猪现货市场运行规律,从严设计包括涨跌停板、保证金、限仓、交易限额等参数,并根据市场情况进行相应调整,以有效防控市场风险。

大商所相关人士告诉记者,目前

生猪期货的投机保证金比例为15%,持仓限额和全品种交易限额均为500手,风控指标在已上市品种中最为严格。与此同时,生猪期货上市后,根据生猪现货市场情况,考察并增加生猪期货交割仓库,对部分交割区域设置升贴水,便利实体经济进行风险管理。

对于生猪价格后市波动,多数分析人士认为仍然要看供应端的实际投放情况,当前尚不能完全肯定价格会下降,待供需矛盾趋于平缓,现货价格才能回归基本面。

“目前来看,现货价格仍然易涨难跌,在此背景下,期货价格或以偏强态势运行为主。”陈界正表示,不过,自生猪期货上市以来,期现价格联动性表现整体较好,虽然期间基差有所拉大,但最终都会回归合理区间,这对于产业和市场参与者均有一定指导意义。

大有期货农产品研究员刘彤向记者表示,目前供应量是影响生猪价格的最主要因素,预计短期现货价格波动幅度仍有加大倾向,价格重心将会上移,但同时要警惕市场预期一致性、压栏惜售等因素,可能对生猪价格产生冲击。

“目前生猪供给能力还是偏宽松的,后期产能出尽的预期还将推后,供应会有增加预期,因此,未来生猪价格波动率并不会衰减或再次扩大”。

上述发改委会议明确提出,6月份以来发生的长协不履约案例,严格执行“欠一补三”条款,但7月份新发生的不履约案例,要对所在省份实行“欠一罚十”。全国煤炭交易中心还发布了《关于加快推进2022年电煤中长期合同补签换签相关工作的公告》。

7月6日,中国电力企业联合会发布的《中国电力行业发展报告2022》预计,2022年全社会用电量增速在5%至6%之间。

对于火电企业来说,煤炭供应有了保证,用煤成本日渐趋稳,随着用电需求的大增,经营业绩有望改善。

中钢经济研究院首席研究员胡麒麟向《证券日报》记者表示,一方面,发改委牵头煤炭市场保供稳价,控制住了成本端;另一方面,今年天气异常,叠加用电旺季需求大增的因素,火电企业的上半年业绩值得看好。

首创证券在研究报告中表示,“迎峰度夏”期间,电力需求旺盛。国家不断强调煤电保供,严控煤电价格。另外,市场化交易电量不断提升,各地出台的有利于电价上涨、均利好煤电企业业绩反转。

密春雷失联数月后重新履职董事长 退市海医能否就此扭转危局?

■本报记者 张敏

7月6日晚,览海医疗产业投资股份有限公司(简称“退市海医”“*ST海医”)发布公告称,公司董事长密春雷因个人原因授权公司董事倪小伟代为履行董事长职责,授权期限于7月6日到期。自7月7日起,密春雷正常履行公司董事、董事长职责,不再授权倪小伟代为履行董事长职责。

上海明伦律师事务所王智斌律师在接受《证券日报》记者采访时表示,“董事会是上市公司对内掌管日常事务、对外代表经营决策的机构,董事长是董事会的核心,如果董事长长期不能实际履职,将对上市公司正常经营产生深远影响。”

密春雷重掌董事长大权,对退市海医的未来发展会有怎样的规划?为此,《证券日报》记者专门拨打了退市海医的董秘办电话进行求证,但至发稿时一直未接通。

“该信息的公布,在一定程度上利好上市公司发展。”一位不愿具名的市场人士对记者表示。

董事长此前曾失联数月

作为退市海医实际控制人的密春雷,此前曾失联近半年时间。

今年1月29日,*ST海医发布公告称,收到公司董事长密春雷出具的书面授权,授权公司董事倪小伟代为履行董事长职责。经公司第十届董事会第二十次(临时)会议审议通过,同意推荐公司董事倪小伟代行公司董事长职责,代行期限自董事会审议通过之日起3个月。

当时的公告称,上述事项不会影响到公司的正常运营,公司具有完善的组织架构和规范的治理体系,各项经营活动正常。

然而,2个多月后,*ST海医在4月12日发布公告称,再次收到董事长密春雷出具的书面授权,推荐和授权公司董事倪小伟代为履行董事长职责,授权期限自4月7日起3个月。公司于5月27日召开第十届董事会第二十三次(临时)会议,同意推荐公司董事倪小伟代行公司董事长职责,代行期限自董事会审议通过之日起至7月6日。

7月1日,退市海医发布的《2021年年度股东大会决议公告》显示,公司在任董事9人,出席8人,董事长密春雷因个人原因仍无法出席

餐饮企业逆势扩张进行时 下半年该如何恢复元气?

■本报记者 贺俊 见习记者 李静

2022年上半年,发力外卖、研发预制菜、建设供应链等成为餐饮企业坚守和自救的举措,下半年,餐饮企业又该如何恢复元气?北京餐饮行业的营业情况如何,为此记者走访了海底捞、九毛九等餐饮企业。

记者走访了北京多个热门商圈发现,不少餐饮店门前已经恢复往日的热闹。位于大兴区西红门商圈的一位海底捞工作人员对《证券日报》记者表示:“虽然目前排队的客人逐渐多了,但翻台率大概为3次/天,相比之前还是降低了一些。”

海底捞相关人士在接受《证券日报》记者采访时表示,外部环境的变化时刻影响着企业,例如受此前疫情影响,部分地区暂停堂食,给餐饮业正常发展带来挑战。餐饮企业需要思考如何适应外在环境的变化,更好挖掘或满足消费需求的同时,保证企业的正常经营;从企业内部治理而言,企业经营决策并非一成不变的,要着眼长远,随时适应变化,并做出调整。

国联证券报告中表示,火锅赛道王者海底捞,因过于乐观逆势扩张,影响翻台率及客单价;公司目前积极启动变革计划,聚焦现有门店,寻求业绩改善,但措施落实与见效仍需时间。

值得注意的是,和海底捞同样乐观的还有部分中大型连锁餐饮企业,他们依然没有停止扩张的步伐。数据显示,2021年全年,百胜中国共新开1806家门店,关闭门店524家。截至2021年12月31日,百胜中国门店

会议。在密春雷不能正常履职期间,公司于4月19日发布《控股股东及其一致行动人股份质押的公告》称,公司控股股东上海览海投资有限公司及其一致行动人上海览海上寿医疗产业有限公司将所持公司股份全部质押。

近日有媒体报道称,据中国执行信息公开网显示,今年6月21日,上海览海投资有限公司、密春雷、览海控股(集团)有限公司新增被执行案件,执行标的约7.19亿元,执行法院为上海市金融法院。

公司股价一度跌破面值

在密春雷“回归”之前,*ST海医已进入退市整理期交易,证券简称也变更为“退市海医”。

今年6月20日,*ST海医收到的上海证券交易所(简称“上交所”)《关于览海医疗产业投资股份有限公司股票终止上市的决定》显示,上交所决定终止公司股票上市,公司股票于6月28日进入退市整理期,预计最后交易日期为2022年7月18日。退市整理期届满后5个交易日,上交所将对公司股票予以摘牌,公司股票将终止上市。

不过,公司于6月27日向交易所提交了复核申请书以及律师事务所就申请复核事项出具的意见书,但尚未根据《上海证券交易所复核实施办法》的有关规定提交保荐机构就申请复核事项出具的意见书。

对此,王智斌律师向记者解释称,应该是退市海医向交易所提起了复核申请,但相关文件不全,缺乏保荐人的意见书。

记者对年内退市企业相关信息梳理后发现,今年以来涉及退市的企业较多,包括绿景控股、厦华电子等在内的发起复核的企业也不少。北京威诺律师事务所主任杨兆全律师认为,“被交易所公布退市后,部分上市公司有权申请复核。但从过往的复核结果来看,鲜有复核成功案例。公司申请复核,也是为留在资本市场争取最后一线机会。”

截至7月6日收盘,退市海医股价报收1.01元/股,总市值仅为10.35亿元。在此之前,公司股价曾一度跌破面值,最低跌至0.88元/股。如今密春雷回归了,能否挽退市海医于大厦之将倾?对此,本报将持续关注。

赣能股份股价连收七涨停 火电行业或迎业绩拐点

■本报记者 李春莲

7月6日,赣能股份再收涨停,这已是该公司连续收出的第7个涨停。不仅如此,当日其他电力股的表现也不错,豫能控股涨停,川投能源、申能股份等多只电力股均大涨。

进入“迎峰度夏”时期,煤炭供应是否充足备受市场关注。不久前,发改委召开会议,安排部署电煤中长期合同换签补签工作,以进一步保证电煤长协供应。

易煤研究院研究员杨洁向《证券日报》记者表示,今年要新增3亿吨产能,煤炭供应充足。近期发改委针对电煤中长期协履约实施“欠一补三”政策,让电企的用煤成本得到保障。

如今,电力股股价集体大涨,无疑是对上述信息的积极回应。

股价七涨停难掩业绩尴尬

继6月30日、7月5日发布两次股价异动公告后,赣能股份于7月6日晚间再发公告称,公司股票于7月5日、6日连续

两个交易日收盘价格涨幅累计偏离21.71%,根据相关规定,属于股票交易异常波动情形。自6月28日至7月6日,公司股票区间涨幅为95.09%,累计换手率为44.50%。

公开信息显示,赣能股份主营火力发电、水力发电及新能源发电,公司旗下在运营火电总装机容量为1400MW,在建火电装机容量2000MW;水电总装机容量100MW;已建成投运的光伏发电装机容量为78.4MW,在建光伏发电装机容量为67.08MW。据了解,赣能股份作为省级能源平台,在“十四五”期间将着力发展新能发电。

去年以来,由于煤价高企,火电相关企业的经营业绩均不尽如人意。年报显示,赣能股份2021年实现营业收入26.996亿元,同比增长0.84%;实现归属于上市公司股东的净利润亏损2.48亿元,基本每股收益-0.25元。

进入2022年后,赣能股份仍处于亏损状态。今年一季度,公司实现营业收入7.42亿元,同比上升25.53%;实现归母净利润-101.5万元,同比下降103.75%;扣非净利润-127.8万元,同比

下降104.83%。

对于亏损原因,赣能股份表示,其火电厂燃料成本同比大幅增长,2021年平均综合标煤单价较上年同期上涨44.28%,发电成本增长导致公司业绩出现亏损。

一位不愿具名的券商分析师向《证券日报》记者表示,“双碳”目标下,包括赣能股份在内的不少火电企业都在积极向新能源转型。但建设新能发电项目需要一定周期,短期内很难看到转型效果。

火电行业或迎业绩拐点

为防止去年的“拉闸限电”现象重演,在用电旺季,保证电企的煤炭供应至关重要。随着“迎峰度夏”旺季的到来,相关部门持续加码煤炭供应,高煤价得到一定控制。

中国煤炭工业协会新闻发言人张宏日前表示,今年前5个月,全国煤炭产量完成18.1亿吨,同比增长10.4%;全国原煤日均产量超过了1200万吨,创历史新高,全国煤炭供应保障能力大幅提升。