

北京线上购买需求骤增 多平台增配骑手缓解配送压力

■本报记者 王君

近日,北京线上购买生活用品物资的需求大幅增加,平台出现骑手紧缺、送货时间延长等情况。

“目前,美团自动配送车持续在北京顺义进行常态化配送,落地美团买菜站点为周边居民提供生鲜食杂配送服务。”针对上述情况,11月24日,美团相关负责人告诉《证券日报》记者,美团自动配送车无接触配送,通过与骑手协同的形式,补充配送运力,全力保障社区居民的物资供给需求。

此外,记者从叮咚买菜、京东生鲜、物美等平台及商超获悉,目前多家平台已通过第三方物流合作、人手招聘等方式缓解配送压力。

平台多方式缓解配送压力

“最近站点每天的订单量相比日常上涨了一倍。”美团买菜定福庄站点负责人荣富强表示,消费者

购买的商品主要以蔬菜及米面粮油等生活物资为主,站点的工作人员从早上6点开始工作,往往要到晚上10点才能处理完当日的订单。

据介绍,目前,美团买菜朝阳地区站点订单数普遍激增,相比日常增加了约一至两倍。美团买菜上述负责人告诉《证券日报》记者,面对激增的订单需求,站点的分拣员和配送人员已全部上岗,同时美团买菜紧急抽调北京市民的生活物资需求。

叮咚买菜也根据居民需求持续增加备货,相较于上月,备货量增长了60%,生鲜果蔬、米面粮油肉禽蛋的日备货量达到100万件。“由于各区域市场需求有差异,叮咚买菜各仓也会根据需求备货,以朝阳为例,整体备货量增长了2倍,订单增长量也几乎和备货量持平。”叮咚买菜相关负责人对《证券日报》记者表示,目前叮咚买菜也通过与第三方物流

合作、人手招聘,其他部门协助送单等方式缓解配送压力。

针对更多用户选择线上下单,运力吃紧的情况,盒马相关负责人表示:“北京总部的文职人员已经有半数支援拣货、打包等岗位,盒马门店员工主动兼职配送员,并通过重启共享员工等方式,提高线上服务能力。”

据悉,盒马的仓储、物流侧、盒马大仓、物流团队紧急动员,24小时不间断作业,分拣、运输、生产能力涨至平时的5倍以上。同时,随着线上订单量不断增长,盒马开展“跨界合作”,重启“共享用工”,增加保供人员数量。目前,已与海底捞、云海肴等企业达成意向,有近100人报名,盒马将加快培训,让新员工尽快上岗。

京东自营超市生鲜也提前进行了备货准备,对副食粮油、水果蔬菜、肉禽蛋品、半成品、乳品冷饮等基础品进行3倍至4倍的备货准备,对酒水饮料、休闲食品、火锅品类提高备货至平日2倍,且保证价格稳定。

此外,饿了么也联合重点商超

加大生活物资储备,并安排每天3次以上补货,保证不缺货不断档。“目前商超备货充足、配送力量灵活调配,全力满足市民宅家生活所需。”饿了么平台工作人员表示,平台也组织了专门的配送团队来保障生活物资的配送。

多家连锁商超增加供应

在部分电商平台短时订单激增、无法及时配送的情况下,部分消费者选择直接去线下超市采购。

据悉,北京的沃尔玛门店11月24日线上单量已达平日2倍。“顾客24小时均可通过沃尔玛微信小程序正常下单,沃尔玛也会持续增加运力储备,确保每一单都能送达顾客手中。”沃尔玛相关负责人告诉《证券日报》记者,目前沃尔玛大卖场物资供应充足,肉蛋菜和米面粮油等民生商品按平时的3倍至5倍库存进行备货,并启用了多家储备供货商,保障特殊时期的采购需求。

物美也在11月初通过数字化系统时时监控物流大仓、产地货源及门店库存、客流变化,为保障可能的突发情况做足充分准备。据悉,物美加大供货量和仓储量,坚持把物流中心商品全部调向仓库,仓库全部到货架,每日三补,蔬果供应量增加1.5倍,仓储备货量增加2倍以上。

“物美发挥生鲜农超对接、产地直供优势,门店加大补货,坚持一天两补、三补,物流中心滚动发车。”物美相关负责人告诉《证券日报》记者,作为首都重点民生保供企业,物美集团从总部到门店启动应急机制,全力打通生活物资到社区百姓的“最后一公里”,全力满足百姓生活需要,并配合各级政府快速完成保供任务。

为保证北京物资供应,山姆超市也全力保证肉菜等民生物资的充足供应,蔬菜货量环比上周增加了3倍。据悉,其鲜牛羊肉本周额外增加40吨。

国补退出在即 市场竞争加剧 新能源汽车行业何去何从?

■本报记者 李春莲
见习记者 贺玉娟 彭衍磊

11月24日有市场消息称,吉利汽车、几何汽车、睿蓝汽车的官方指导价进行调整,上调幅度为2000元至6000元不等,具体车型的调价通知将另行发布。不过,该消息发出不久,吉利汽车方面便表示,前述消息非吉利官方发布,是假消息,目前吉利汽车对新能源产品未进行价格调整。

在此之前,比亚迪于11月23日发布《关于车型价格调整的说明》(以下简称《说明》)称,将对王朝、海洋、腾势相关新能源车型的官方指导价进行调整,上调幅度为2000元至6000元不等。2023年1月1日之前付定金签约的客户不受此次调价影响。

鑫犀资讯分析师张金惠在接受《证券日报》记者采访时表示,近期随着特斯拉官宣降价、比亚迪涨价,更加剧了新能源汽车市场的竞争态势。当前多数新能源车企仍未实现盈利,无论是涨价还是降价,新能源车企都面临艰难的选择。后续在“国补”退出后,行业结构将会加速优化,产品竞争格局也将迎来变化。

比亚迪在《说明》中表示,根据国家对于新能源汽车发展的系列政策及规划,新能源汽车购置补贴政策将于2022年12月31日终止,在此之后上牌的车辆国家将不再给予补贴(现有补贴额度:插电混合动力车4800元/辆,纯电动车12600元/辆)。同时,下半年以来,电池主要原材料价格大幅上涨。

以此来看,“国补”即将退出以及成本高企是此次比亚迪给出的涨价理由。

事实上,受多重因素影响,今年以来已有多家新能源车企进行了多轮涨价。据浙商证券统计,今年3月份以来已经有超过30个汽车品牌上调了新能源汽车价格,包括比亚迪、特斯拉、小鹏、哪吒、零跑、赛力斯等,涨价幅度从1000元到3万元不等。

在王显斌看来,随着新能源汽车“国补”的退出,对于新能源车不同级别的车型来说,都会面临很大的成本压力,预计未来多数自主品牌会通过涨价、采用价格相对较低的磷酸铁锂电池以及开拓多家第二梯队电池供应商配套等多种策略来平衡成本。

“动力电池成本占据整车的40%左右,会直接影响整车的成本和车价。”北京特亿阳光新能源总裁祁海坤对《证券日报》记者表示,预计一段时间内锂价会维持高位震荡,短时间很难出现大幅下跌。

对于车企如何应对补贴退出、成本高企的情况,祁海坤认为,新能源车企应向高端化、智能化迈进,尽量减少“刚性”材料成本变化带来的影响。

(上接A1版)

大中型银行 保障房地产融资平稳有序

银保监会相关部门负责人表示,银保监会大型银行部认真贯彻落实党中央、国务院决策部署,紧紧围绕“房住不炒”定位和“稳地价、稳房价、稳预期”目标,持续推动大型银行落实房地产金融管理政策。

《通知》印发后,银保监会大型银行部立即督促指导,要求大型银行加快贯彻落实。六家大型银行认真履行国有大行担当作为,在前期工作基础上,围绕“十六条”监管政策,专题研究细化措施。

银保监会相关部门负责人表示,目前,大型银行进一步加大工作力度,积极促进房地产市场平稳健康发展。一是迅速建立专项工作机制和向分支机构传导政策要求,快速形成总行统筹、全条线发力的工作格局。二是合理区分项目子公司风险和集团控股公司风险,建立区域优质房企“白名单”,对于暂时遇困房企存量开发贷款给予展期等安排。三是优化和扩大现有授信审批“绿色通道”模式适用范围,在落实相关政策的前提下,对于重点客户、重要项目采取绿色通道形式加快审批和发放。四是积极配合做好“保交楼”工作,靠前对接专项借款安排,着力推进“保交楼”项目配套融资。五是充分利用并购贷款、投行等工具,积极稳妥推进重点房地产企业风险处置项目并购金融服务。六是积极支持人民群众住房贷款合理需求,保障受疫情影响、符合延期政策的住房金融消费者的合法权益和征信保护。

此外,银保监会相关部门负责人还提到,《通知》印发后,银保监会股份银行部第一时间督促12家全国性股份制商业银行切实提高政治站位,加快贯彻落实各项政策要求。

首先是保障房地产融资平稳有序。一是要求股份银行对国有、民营企业一视同仁,通过对存量贷款展期、调整还款安排等方式予以积极支持,坚决避免出现一致性抽贷、断贷行为。鼓励各行优化内部授权,提高审批效率。二是支持股份银行助力房地产企业债券融资稳定。多家股份银行积极参与了民营企业债券融资支持类债券的承销及投资工作。银保监会也积极配合有关部门,对部分房地产企业债券展期工作进行了协调。

其次是积极配合做好受困房地产企业风险处置。支持股份银行发放并购受困房地产项目的并购贷款。例如,中信银行发挥中信集团“金融+实业”协同优势,通过并购和信托模式,化解佳兆业有关存量出险项目。同时,股份银行已经面向部分民营房地产企业开展了保函置换预售资金业务,缓解了这些企业的流动性压力。

再者是依法保障住房金融消费者合法权益。支持股份银行主动履行社会责任,尤其在受疫情影响严重地区加快落实按揭贷款延期还本付息政策。例如,部分股份银行已开始为部分地区多个楼盘的住房按揭客户,提供延期还本付息服务,并不单独因此下调贷款风险分类、免收罚息。

“12家股份银行高度重视,分别结合自身情况进行细化部署,及时传达到分支机构,目前各项工作正在加快推进,一些工作已取得阶段性进展。”银保监会相关部门负责人表示。

股票ETF规模逆势增长 创新产品层出不穷

■本报记者 王思文

今年以来A股市场波动调整,公募基金发行处于低迷期,但股票ETF市场却呈现出逆势增长的势头。在新基金发行和资金净流入的双重加持下,2022年股票ETF市场发展可圈可点,总体规模不断攀升。

与此同时,基金公司在变化中不断寻找新布局方向,竞相瞄准股票ETF,提前布局各类主题基金,多只创新型主题ETF诞生。

股票ETF规模逆势增长

2022年以来,ETF市场逆势升温,产品规模稳步增长。Wind资讯数据显示,截至2022年11月24日,全市场股票ETF规模攀升至1.18万亿元,其中今年以来新成立股票ETF规模为1088亿元。

股票型产品一直是投资者的首选,从目前股票ETF产品的规模变化来看,有21只股票ETF基金规模超过百亿元,较去年年底数量基本持平。

在百亿元量级股票ETF产品中,华泰柏瑞沪深300ETF和华夏上证50ETF这两只产品一直遥遥领先,不断竞争股票ETF第一的“宝座”。截至2022年11月23日的最新净值显示,华泰柏瑞沪深300ETF以629.38亿元暂居股票

ETF规模排行榜榜首,华夏上证50ETF以611.84亿元位居第二。全市场突破600亿元规模的股票ETF仅有这两只产品。

另据最新数据显示,南方中证500ETF和华夏上证科创板50成份ETF分别以543.33亿元和422.91亿元位居第三位、第四位,均为宽基指数产品。

目前行业主题ETF中规模最大的仍是国泰中证全指证券公司ETF,规模为300.19亿元,位居股票ETF市场规模第五位。

谈及股票ETF规模逆势增长的原因,博时基金在接受《证券日报》记者采访时表示,“今年以来,受地缘政治及海外加息等因素影响,A股整体表现较弱。各宽基指数估值当前均已迎来配置价值。中证500指数目前市盈率为21倍,处于历史后15%分位水平,配置价值凸显。”

积极挖掘细分领域机会

今年以来,A股市场结构性机会较为明显的背景下,一些基金公司积极挖掘细分领域机会,无论是从宽基角度还是窄基角度,均有创新产品出现。

最为突出的是为投资者提供参与中小企业投资机遇的国内重磅宽基指数ETF产品——中证1000指数ETF,今年以来发行成绩



仍保持在首位,其中广发中证1000ETF、富国中证1000ETF、易方达中证1000ETF的发行规模均超过79亿元。近日备受市场关注的北证50ETF,更是为投资者分享中小企业创新发展红利提供了选择。

从细分领域来看,进一步丰富深市“双碳”基金板块,引导市场资金流向低碳可持续发展领域的中证环交所碳中和ETF同样有不菲的发行成绩,其中易方达中证上海环交所碳中和ETF发行规模超过

40亿元,南方中证上海环交所碳中和ETF发行规模为32亿元。今年以“硬科技”为主题的ETF产品也层出不穷,例如,科创板新一代信息技术ETF、绿色电力ETF、科创板新材料ETF、中证机床ETF、半导体芯片ETF等。

上海证券基金评价研究中心刘亦千分析称,这些ETF基金均聚焦芯片、新材料、机床等高精尖领域,投资该主题基金的本质逻辑是看好“国产替代”。该类型基金的发行,将为市场提供高效

的投资工具,为拥有科技创新能力、走在技术前沿的科技企业提供助力,助力我国高新优质企业的发展。同时,基金公司也想通过发行该类主题的公募基金,支持实体经济持续发展。

除此之外,今年以来跨境ETF的发展也有所突破,例如,华泰柏瑞中证韩交所中韩半导体ETF获得审批,该基金是首只可直接投资韩国市场的ETF,也是首只可以同时投资中国和海外市场的跨境ETF。

年内银行理财产品“量价齐降” 专家称未来有望回升

■本报记者 彭妍

今年以来,银行理财产品降温明显。除了相关净值出现大幅波动外,全市场银行理财产品齐降,无论是新产品数量还是在售产品数量均出现明显下降,业绩比较基准下降趋势延续。

中信证券首席经济学家明明在接受《证券日报》记者表示,随着理财产品净值化转型推进,叠加今年债市与股市行情震荡,因此银行理财产品净值也会有较大波动,对于原本风险偏好较低的客户来说吸引力明显下降,银行发行销售产品的难度加大,新发以及在售银行理财产品数量出现双降。另外,今年以来债券市场整体收益率不断走低,以债权资产作为主要配置内容的理财收益率也会明显下滑。

产品新发、在售数量 环比双降

2022年以来,银行理财产品发行表现不佳,发行量下滑趋势一直在延续。普益标准发布的数据显示,银行理财产品10月份新发、在售理财产品数量环比均呈现下滑趋势,业绩比较基准下降趋势延

续。10月份全市场共新发1705款理财产品,环比减少24.05%,其中,理财产品共新发514款理财产品,环比减少32.55%。

进入11月份,银行理财产品新发、在售数量持续回落。普益标准数据显示,上周(11月14日-11月20日),全市场共新发493款理财产品,环比减少37款;其中,理财产品新发154款理财产品,环比减少19款,占全市场理财产品发行量的31.24%。上周全市场共有3751款理财产品在售,环比减少71款,其中1702款为理财产品,占比45.37%。

中国银行研究院博士后杜阳在接受《证券日报》记者采访时表示,银行理财产品新发以及在售数量双降,主要受到需求和供给两方面影响,从需求端来看,业绩波动加剧,投资者对理财产品的需求有所降低,发行机构对产品数量进行了相应调整。从供给端来看,资管新规落地,理财业务进入高质量发展阶段,新发数量下降一定程度上受到理财产品平均期限拉长的影响。

值得注意的是,在经历11月份市场“破净潮”后,多家银行理财机构对新发产品进行了调整。记者梳理发现,一方面是投资期限长的

理财产品数量明显增多,另一方面,部分银行将产品的赎回管理规则做了调整。例如,招商银行将旗下产品的赎回开放时间进行了缩短。

招商银行理财经理对记者表示,将产品的赎回开放时间进行缩短,主要是为了避免因赎回期太长导致净值波动,同时也减少投资者损失。

杜阳表示,银行理财机构作出的一系列调整是发行主体理性应对净值波动的重要手段。当前A股市场受多方因素影响波动较大,理财机构通过灵活调整产品期限、赎回规则等,有助于最大程度熨平理财产品波动,有利于理财业务的长远发展。

在明明看来,缩短赎回开放时间以及拉长封闭期限的理财产品在封闭期内无需应对赎回压力,也无大额申购摊薄收益,闲置资金较少,资金利用效率高。同时,封闭运作期较长的债基加杠杆的空间更大,有助于提高整体收益水平。

另外,从业绩比较基准来看,今年以来,全市场新发、在售理财产品的平均业绩比较基准均出现明显下降。杜阳对记者表示,今年以来资本市场波动调整,一定程度上增加了理财产品收益的不确定

性,适度下调业绩比较基准体现了银行与理财子公司的主动管理能力,适当降低投资者收益预期,有助于缓冲市场波动带来的冲击,保护投资者的合法权益。

未来发行量和利率 存在回升空间

近期债券市场波动引发银行理财产品净值调整。普益标准报告指出,受债券市场波动影响,银行理财产品收益亦出现下滑,累计净值较上月(10月份)平均下降超0.14%,甚至有近一成产品在本月发生“破净”现象(单位净值小于1)。其中主要投资债券的理财产品收益下跌更为明显,但波动情况整体优于纯债基金。

针对银行理财产品“破净”现象,业内人士指出,银行理财产品全面净值化后,产品净值出现波动属于正常现象。融360数字科技研究院分析师刘银平认为,债市拐点暂未出现,不过市场情绪已经充分释放,随着收益率的逐渐调整,债券的吸引力上升,资金入市逐渐修复市场行情,这种波动趋势持续时间不会太久。

个人投资者应该如何应对?普益标准研究员姜玲表示,投资者

应理性看待净值波动,短期市场波动不能代表产品到期后最终呈现的收益水平,可长期持有产品静待市场修复。整体来看,银行理财产品在回撤和波动控制方面具备一定优势,待市场企稳,仍具流动性配置价值。

谈及未来银行理财产品发行的趋势,杜阳认为,我国宏观经济长期向好的基本面没有改变,资本市场将保持稳健发展趋势,长期来看,理财产品发行有望回归常态化,利率水平在很大程度上存在回升空间,理财业务发展质量将进一步提升。

“短期内理财产品的发行仍然面临压力,净值波动受市场影响依然较大;长期来看,随着投资者不同的需求被发掘,银行提供更丰富的产品体系和差异化服务,理财市场将持续扩容,理财公司运营更加成熟化、市场化,收益率有望更加稳健。”明明称。

星图金融研究院副院长薛洪言对记者表示,拉长视角看,存款理财化是大趋势,银行理财产品发行规模整体呈现扩张趋势。同时,随着银行理财产品管理能力的提升,理财收益率大概率持续跑赢存款利率,也会反过来加速存款资金向理财产品的转移。