

# 猪价上涨是触底反弹还是昙花一现？ 上市猪企降成本待新周期来临

■本报记者 刘 剑  
见习记者 丁 蓉

8月1日，全国外三元生猪均价16.49元/公斤，较前一日上涨0.19元/公斤。相较于本轮价格低点（7月15日的13.95元/公斤）涨幅达18.21%。

在猪价长期低迷的背景下，生猪产业各环节“涨”已久。不过，对于接下来的走势，业界却普遍持谨慎态度。“下半年的猪价，尤其9月份和10月份不会特别好。从消费端来看，下半年会好于上半年，明年的猪价相对更为乐观。”上市公司新希望方面表示。

## 生猪价格有所反弹

2023年以来，生猪养殖行业已经历7个月的亏损。上半年生猪价格持续低于行业成本线，其中仔猪育肥、自繁自养头均亏损分别为319.05元和115.6元。

7月15日以来，生猪价格走出一波反弹行情，对此，上海钢联农产品事业部生猪分析师潘婷婷在接受《证券日报》记者采访时表示：“一是市场看涨情绪支撑，今年以来猪价持续低位，7月末出栏计划完成尚可，市场涨价情绪被点燃；二是市场降重接近尾声，大猪价格拉涨补猪，刺激散户压栏惜售；三是二次育肥增加，屠宰企业收猪难度增加，计划完成度一般，导致提价收猪。猪价有望回归成本线17

元/公斤至18元/公斤附近。”

不过，猪肉价格继续向上反弹的阻力较大。太平洋证券研报认为，供需两端并不支撑猪价持续反弹，反弹高度或有限。

温氏股份表示：“对于接下来的猪价走势很难准确预测，主要原因是近几年猪价波动较大，扰动因素较多，猪周期发生了较大的变化。”

新希望则在接受机构调研时表示，现在行业一致预期未来猪价处于低位，7月份至9月份是中小规模养殖场的判断期。三季度如果猪价一直低迷，行业压力会比较大，接下来就看产能去化的速度。

对于产能去化情况，上海钢联农产品事业部生猪分析师吴梦雷在接受《证券日报》记者采访时表示：“在市场情绪、二次育肥等因素刺激下，猪肉价格短短几天便回升至成本线，养殖端主动去产能意愿愈发低迷，产能去化进程将明显拖后。短期产能去化任重而道远，至少半年难以出现大幅产能去化情况。”

山西证券分析师陈振志分析认为，猪价在旺季局部时间或有温和反弹，但难以改变行业产能去化大趋势，产能去化仍是贯穿2023年的行业主题。随着生猪产能的进一步去化，后续生猪养殖股有望沿着“产能去化”的逻辑演绎。

## 成本竞争日渐白热化

上市猪企陷入“卖得越多、亏得越狠”的境地，直接原因在于养



魏健骥/制图

在猪价长期低迷的背景下，生猪产业各环节“涨”已久，近期猪肉价格有所回升，不过，对于接下来的走势，业界却普遍持谨慎态度

殖成本远高于平均猪价。因此，降低养殖成本成为各大猪企的竞争焦点和生存之道。今年以来，多家上市猪企开启成本竞争模式，多措并举实现养殖成本的进一步下降。得益于生产成绩的提升，牧原股份6月份生猪养殖完全成本为14.6元/公斤，较4月份下降0.7元/公斤，较去年同期下降超过1元/公斤。公司表示：“根据当前的原材料价格及养殖成绩持续改善趋势，公司力争年底生猪养殖完全成本降至14元/公斤以下。”

新希望方面表示，预计年底

成本会持续下降到16元/公斤以下，“公司正逐步改善生产经营效率、降低养殖成本，提升盈利能力。”

温氏股份则确立各猪场成本目标，从料肉比、药物费用、人工成本等方面制定针对性措施。公司开展了降低猪苗成本等专项行动，内部成本控制优秀的标杆单位帮扶落后单位，以先进带动后进。温氏股份表示：“今年以来公司肉猪养殖综合成本不断下降，只要有效控制养殖成本，待后续猪价反转后，公司一定能获得合

理的收益。”

农业农村部猪肉全产业链监测预警首席分析师、中国农业科学院北京畜牧兽医研究所研究员朱增勇在接受《证券日报》记者采访时表示，预计在第三季度的中后期，生猪价格可能接近成本线。总体而言，今年下半年生猪市场整体的供给是相对充裕的，生猪价格触底后的反弹更多的是季节性反弹，整体上涨空间和速度相对有限。如果后期猪价低于5:1持续一段时间，不排除未来继续收猪的可能性。

# 动力电池竞争加剧 多公司发力大圆柱电池寻求破局

■本报记者 李春莲  
见习记者 彭衍松

随着新能源市场的不断扩大，动力电池领域的竞争也日趋激烈。在一些非主流电池赛道，如大圆柱电池领域，已有多家厂商涉足生产，希望通过这种新的电池技术切入市场。

巨丰投顾高级投资顾问于晓明表示，目前，大圆柱电池的量产规模尚未达到经济性的最佳水平，因此仍需进一步的技术改进。随着技术进步和市场需求的增加，预计大圆柱电池的产业化进程将加速，经济性也将逐渐提升。

## 多家公司加紧布局

大圆柱电池具有高能量密度、高安全性、长寿命等优点，是当前工艺水平下兼顾性能与经济性的优先

方案之一。国信证券认为，大圆柱电池使用高镍正极、硅负极等高性能材料，推动电池性能朝向高能量密度、强快充方向发展。

自特斯拉于2020年9月份发布4680大圆柱电池后，包括宁德时代、亿纬锂能、远景动力、国轩高科等众多国内电池厂纷纷涉足。

有业内人士称，不同于方形电池，目前大圆柱电池市场暂未形成“一家独大”的局面，不过已有多家厂商竞相布局。近期，金杨股份、蔚蓝锂电、瀚川智能等多家厂商宣布，正加紧大圆柱电池产品的研发生产。

金杨股份7月18日在深交所互动易平台上表示，公司是国内圆柱锂电池精密结构件的细分领域龙头，在大圆柱锂电池精密结构件领域较早进行了研发，目前在开发客户数量20家左右，公司亦在进行有关产能建设。

瀚川智能公开称，大圆柱电池产线已完成样线研发工作，将于今年下半年亮相。

“易拉罐大厂”斯莱克也加入其中，利用金属加工成型的工艺优势切入赛道。“公司有相当的技术积累，每分钟可生产4000多个易拉罐，通过这种工艺技术跨界电池领域，公司目前能每分钟生产200个4680大圆柱电池壳。”斯莱克证券事务代表介绍，“目前来说，还没达到大批量生产的条件，现在只是小规模的生产阶段。”

比亚迪也正在尝试小批量生产大圆柱电池。最近，其正对大圆柱电池相关设备招标进行公开招募，该设备主要用于大圆柱电池注液前的电芯烘烤。

华安证券研报认为，比亚迪的人局将推动大圆柱电池的产业化进程。

“目前很多电池企业都在积极

探索和布局4680大圆柱电池。”上述业内人士称，考虑到4680大圆柱电池的较高能量密度和成本优势，厂商们希望借此提高电池的续航能力和竞争力，并满足消费者对于高性能动力电池的需求。

## 机遇和挑战并存

从应用前景来看，国信证券预计，2023年全球大圆柱电池可匹配的市场需求为23GWh，其中储能动力电池分别为0.3/22.4GWh；2026年预计全球大圆柱电池需求有望达到238GWh，2023年-2026年年均复合增速为119%，而2026年全球大圆柱电池产能有望达到400GWh。

然而，大圆柱电池的生产并不是一件容易的事情，制造4680大圆柱电池有诸多难点。

北京理工大学材料学院特别研究员、博士生导师刘琦向《证券

日报》记者介绍：“布局大圆柱电池产线需要进行相应的改造和升级，一次性投资大，另外，其生产工艺需保证电池产品性能一致性，也需经过大量技术工艺参数调整。”

从经济性角度考虑，刘琦表示：“大圆柱电池量产需同步加大力度匹配高容量层状正极材料和硅碳负极材料，从而较大幅度提升动力电池能量密度，进一步提高电动汽车续航里程，才能保证其竞争优势并实现经济性。”

对于二三线电池厂商来说，这不失为一个赶超龙头企业的机会。于晓明认为，由于大圆柱电池的技术门槛相对较高，一些头部电池厂商可能会面临转型成本较高的问题，而二三线电池厂商通过加大技术工艺和研发投入，有望通过在大圆柱电池领域的积极布局来加强自身竞争力，缩小与头部企业的差距甚至实现超越。

# “数字浙江”蓬勃发展 为智慧城市插上“翅膀”

■本报记者 冯思婕

作为数字经济大省、强省，今年上半年，浙江数字经济表现依然抢眼。浙江省政府公布的数据显示，2023年上半年，浙江数字经济核心产业制造业增加值增长8.4%，信息技术软件和信息技术服务业增加值增长12.5%。

浙江大学国际联合商学院数字经济与金融创新研究中心联席主任、研究员盘和林在接受《证券日报》记者采访时表示，目前浙江数字化转型取得了一系列成果，“其一是建立数字资源池，比如‘产业大脑’、数字资源平台，为数字经济提供基础资源；其二是加快‘未来工厂’建设，以示范效应推动制造业转向智造；其三是营造数字化法治环境，比如互联网法院和世界互联网大会；其四是打造数字产业，比如电商、云计算、数字安防等。”

而汇集了一大批互联网龙头企业的浙江，该怎样发挥产业优势？互联网企业又是如何助力浙江数字经济蓬勃发展，提升城市治理智能化水平的？《证券日报》记者多方采访了解到，数字技术与数字经济正不断融入浙江人民的生活。

## 数据智能助力城市变“聪明”

在数字经济时代，如何让城市

治理更精准高效，百姓生活更便捷舒心？

“早在2013年，我们便认识到，云计算、大数据、人工智能这几个基础的关键技术在未来几年将会蓬勃发展。公司率先在国内提出智慧城市理念，始终坚持关键核心技术攻关和科技成果转化，走出了一条以科技创新助力城市高质量发展的新路子。”银江技术执行总裁张文广在接受《证券日报》记者采访时表示，作为数字城市建设运营服务商，公司在数字城市建设领域有着丰富的实践经验和深刻的理解。

交通信号灯根据实时车流“智能变灯”、智慧停车系统帮助司机一键找到停车位、智慧病房24小时监测病患身体状况……近年来，银江技术聚焦智慧交通、智慧健康、智慧治理等领域建设，参与杭州城市大脑建设等重点项目，推动数字城市行业快速发展。

走进杭州城市数据大脑交通信号配时中心，记者看到，一百多平方米的房间里布满了电脑和各种控制台，正中间的大屏显示器上不断刷新着实时路况。哪里堵车了，哪里有事发了，系统会自动提示报警，一目了然。

“该中心犹如城市交通大脑，依托银江研发的‘全域AI交通治理平台’，负责着杭州市区近2000个有交

通信号灯的路口调控和优化工作。”银江技术高级副总裁平扎根城市交通信号配时领域已有6年之久，见证了杭州交通“城市大脑”的诞生和发展。他介绍说，中心以AI辅助功能为基础，可开展全域交通信号控制、路口拥堵过程推演、交通溯源分析、优化方案设计与管理跟踪评价的全流程闭环信号优化工作，从而实现堵点报警、“消红变绿”。

同为扎根浙江的互联网企业，每日互动也积极运用大数据智能技术助力交通管理模式创新，提升城市交通治理的智能化水平。

每日互动创始人、CEO方毅向《证券日报》记者介绍：“在城市交通领域，我们联合生态伙伴推出了‘数智绿波’产品，以此帮助交警部门高效完成信号灯智能配时、绿波路线智能优化等工作，更好地实现路网交通流的数字化建设和智能调度管理。”

此外，在高速交通领域，每日互动与浙江电信联合打造了“高速障碍物预警系统”，通过大数据技术实现快速预警异常事件，让“预警”跑在“报警”前，减少二次事故发生风险。在光线不好或道路出现透明液体等特定抛洒物的情况下，传统检测方式容易出现漏、误检，而基于车流特征去判断的高速障碍物预警系统能更精准、及时，大幅提高运营和管理效率。

城市大脑是城市数字经济发展的核心引擎，杭州作为城市大脑发源地，将城市大脑与大模型融合建设既有“一定要做”的必要，更有“不做不行”的紧迫。“作为杭州城市大脑参建企业，每日互动将大模型结合行业知识，通过数据智能技术，进而从海量的数据中提取出有价值的信息，为实际场景的应用决策提供支持，在突破城市级复杂交通控制难题等方面贡献智慧。”方毅如是说。

## 数据要素确权工作亟待规范

在谈及数字经济发展面临的难题时，互联网企业家们不约而同地提到了数据确权。在海量数据时代，数据作为生产要素，如何确定明晰的产权就显得至关重要，将关系到数据要素流通的规范化管理。

“从民营企业的角度来看，当前数字经济面临的困境主要还是数据确权方面，以及数字经济的基础硬件设施搭建进度影响民营企业进一步推进软件应用落地。”张文广向记者提到。

方毅认为，数据要素价值的释放，发展是主题，安全是重要的前提，“由于数据要素具有可复制性、非排他性的特征，导致数据要素的确权工作非常困难，数据要素用于生产要实现可用不可拥。随着

《数据安全法》《个人信息保护法》等相关法律法规的相继实施，大数据产业的安全红线变得清晰，但特定的数据应用场景是否完全符合法律规定仍需进一步确定。”

盘和林也表示：“当前数据确权、数字交易市场、数据产权等方面尚有立法完善的空间，数据要素市场尚未完善。”

除了数据确权外，盘和林认为，数字经济目前还面临着以下几点困难：“其一是数字产业关键核心技术依然依赖海外，国内需要在多个领域实施技术突破；其二是数字创新日新月异，但立法规则需要同步跟进，既不能限制数字创新发展，也要通过法治规范减少数字创新的负外部效应。”

“解决措施在于政府完善立法，建章立制，帮助企业完善技术。在技术上，亦可以通过协同创新来谋求突破。”盘和林表示。

数字化已经是一个时代趋势，企业创新是必然的，创新不但是生存的需要，也是国家高质量发展的需要。张文广表示：“以数字技术提升应用场景数字化是数字时代的实践要求，以数字化城市治理场景赋能产业数字化转型升级，智能引领未来将是数字技术进一步深化发展的必然趋势和时代选择。”

# 暑运下半场开启境外游热度不减 上市航司加速复飞国际航线

■本报记者 施 露 李万晨

8月1日，暑运下半场开启。记者从多家上市航司了解到，各航司正紧锣密鼓恢复和新增航线，尤其是加快恢复跨洋航线，以满足暑期境外游出行需求。

春秋旅游业内人士对《证券日报》记者表示：“暑期春秋旅游前往西班牙、葡萄牙、法国、瑞士、巴尔干地区等地的产品成团率都在增加。此外，南非等避暑之旅也受到了大家的喜爱。”

“从数据上看，出境航班的恢复体现了此前积累的商务出行需求和旅游需求，预计热度会保持一段时间。”深圳卓德私募副总经理、投资总监杨博在接受《证券日报》记者采访时表示。

8月1日，记者从吉祥航空方面获悉，7月份，吉祥航空累计执行航班超1.1万班，运输旅客近200万人次，日均承运旅客数量创历史新高。其中，国内航班执行数量、国内航班运输旅客总人次与2019年同期相比增长约三成；同时，国际与地区航班也呈现不断复苏势头，日本、泰国、芬兰等拳头航线平均客座率约八成。

旅行社方面，境外游产品销售火爆，部分产品被抢购一空。

“一款行程纵览西葡大城小镇的‘西班牙+葡萄牙’连线旅游产品，很受中老年游客以及亲子家庭欢迎，暑期班期基本已售罄。”春秋旅游内部人士告诉记者。据悉，春秋旅游上线的暑期境外游产品销售火爆，绝大多数以亲子游为主，外出研学热度不减，这些都成为今年暑期游热门的选项。

整体来看，上市航司不仅加速恢复国际航线，也同步开辟新航线。

东航方面，随着暑运旺季的到来，国际航班加速恢复。7月28日起，东航直飞伦敦双机场几乎恢复至2019年水平。其中，上海（浦东）至伦敦希思罗机场恢复至每日一班。东航2023夏秋航季欧洲航班计划中，上海浦东至巴黎、伦敦、意大利、莫斯科每天一班固定航线已经恢复。

暑运前后，吉祥航空新增北京至名古屋、大阪、济州岛等日韩航线，并计划于8月初起恢复上海至名古屋直飞航班。与此同时，吉祥航空也与合作伙伴芬兰航空携手完善上海至赫尔辛基洲际线运行，班次加密至每周6班。

“上半年的客源结构出现分化，6月份国内航线的旅客量已经超过了2019年同期，而国际和地区航线的旅客量差不多为2019年的四成。从价格来看，今年暑运东南亚航线机票价格比2019年要低，主要是因为游客多集中在东南亚、日韩。”去哪儿大数据研究院研究员肖鹏表示对《证券日报》记者表示。

“从暑运情况来看，境外航线客座率基本持平于疫情前，高端航线需求表现良好。第三季度航空股进入业绩验证阶段，盈利预期持平或高于2019年同期。”杨博对《证券日报》记者分析称。

# 推动产业结构调整 电投能源拟投建分散式风电项目

■本报记者 马宇薇

8月1日晚间，电投能源公告称，根据公司实际业务发展需要，拟对鄂尔多斯市电投绿风新能源有限公司增加注册资本，同时将投资建设鄂尔多斯东胜区新能源内陆港50MW分散式风电项目。

金辰股份常务副总裁祁海坤向《证券日报》记者表示：“分散式风电场的电力消纳一般会得到很好的保障，包括发电收益。随着电网对于新能源发电波动性要求逐渐加强，分散式风电项目的智能化、科技化程度将逐步提高，智慧风电场也是未来的发展趋势。”

据悉，鄂尔多斯市电投绿风新能源有限公司成立于2022年11月30日，由鄂尔多斯市蒙电投能源有限公司（电投能源全资子公司）、鄂尔多斯市时创风能开发有限公司及鄂尔多斯市绿动新能源科技有限公司三家股东按照40%、40%、20%的股比共同出资设立，由鄂尔多斯市蒙电投能源有限公司并表管理。

公告显示，公司拟由鄂尔多斯市电投绿风新能源有限公司投资建设鄂尔多斯东胜区新能源内陆港50MW分散式风电项目，考虑实际资金需求，拟将该公司注册资本由500万元增加至5200万元（含150万元流动资金），其中电投能源应控股比共同向项目公司注入资本金2080万元。

电投能源表示，项目符合国家政策和公司清洁能源发展方向，实施本项目对推动公司产业结构调整、转型升级、效益提升，具有积极意义。实施本项目有助于提高鄂尔多斯市蒙电投能源有限公司区域影响力，为后续项目发展奠定基础。

“从投资的角度来看，电投能源在内蒙古利用地形优势布局清洁能源具备发展空间。”科创中国高丞乡创服务团团长孙文华向《证券日报》记者表示，“智慧风电场需要实现分布式能源管理，更需要利用现代技术做好能源的储能及利用等。”

公告显示，项目建设装机容量为50MW，拟安装8台单机容量6.25MW风力发电机组。配套建设升压站一座，所发电量将汇集至这座新建的1座110KV升压站。

项目工程静态投资为2.54亿元，单位千瓦静态投资为5084.57元；工程动态投资为2.57亿元，单位千瓦动态投资为5135.46元。本项目资本金比例为20%，其余80%资金为银行贷款。

“项目按照智慧风电场进行设计，有效提升风电场综合管理水平，经智慧风场设计优化后，年均可节约人力资源成本96万元、运维成本103.85万元。”电投能源称。