

养殖企业多措并举增强经营实力

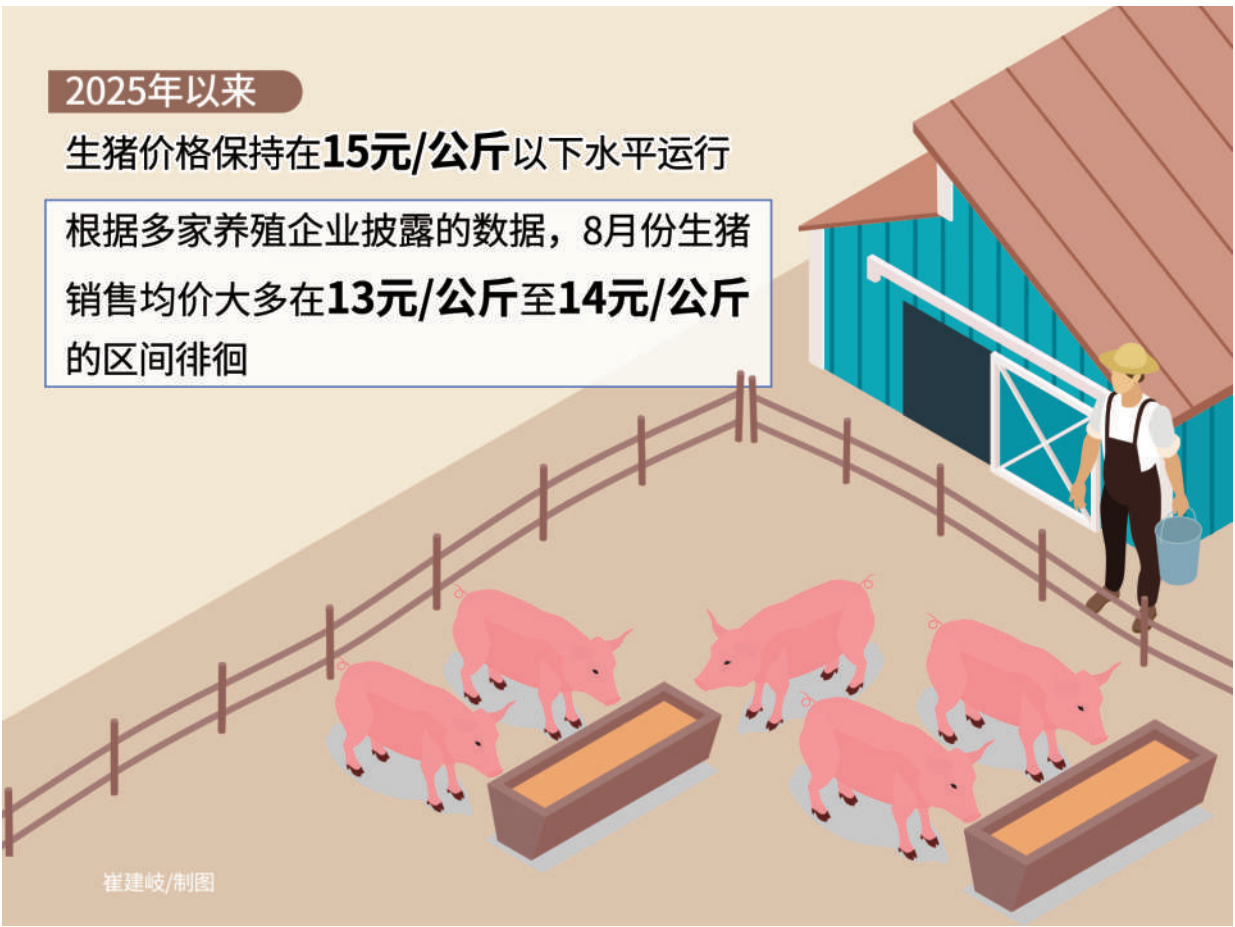
■本报记者 舒娅疆

2025年以来,生猪价格保持在15元/公斤以下水平运行,根据多家养殖企业披露的数据,8月份生猪销售均价大多在13元/公斤至14元/公斤的区间徘徊。伴随着生猪价格逐步趋稳,生猪养殖企业正积极通过多种方式优化自身经营实力、推动业绩提升。

作为行业龙头,牧原食品股份有限公司在技术创新和管理优化方面协同发力,生猪养殖完全成本在上半年实现逐月下降。8月份,公司披露《2025年骨干员工持续计划(草案)》《2025年经营者持股计划(草案)》和《2025年奋斗者持股计划(草案)》等公告,并推出为期三年的业绩增长考核目标,促进公司长期、持续、健康发展。

新希望六和股份有限公司(以下简称“新希望”)披露的信息显示,今年7月份,公司西部纵队、中南纵队的生猪养殖完全成本降至12元/公斤左右,部分区域已经能低于12元/公斤。近年来,新希望坚持聚焦饲料、猪产业两大主业,除了通过优化种猪体系、加强数字化和智能化建设等措施来推进养殖成本持续优化,也积极强化海外业务发展,培育新的利润增长点。

乐山巨星农牧股份有限公司(以下简称“巨星农牧”)持续聚焦生猪养殖业务主航道,2025上半年的商品猪养殖成本约为6.16元/斤。据悉,巨星农牧围绕基因遗传、精准营养、生物安全 and 环境控制等关键性、前瞻性技术开展创新,努力将先进的育种、营养饲喂、健康管理、人工智能(AI)等先进技术付诸实践。巨星农牧相关负责人表示,将持续推动数字化智能化建设项目实施,以技术赋能降低人力成本、提高生产管理效率、提升养殖水平,从而实现降低成本、高效生产,推动公司高质量发展和可持续健康



崔建岐/制图

成长。中国民营科技实业家协会新质生产力工委秘书长高泽龙在接受《证券日报》记者采访时表示:“生猪养殖行业的分化正在加剧,提升成本控制能力、加强产业链延伸布局等,成为龙头企业增强经营实力和竞争力的有效手段。从未来趋势看,企业需通过智能化应用(如自动饲喂、环境监测)、种猪改良(如基因组选择技术)、低豆粕日粮(减少豆粕用量)等手段进一步降本,同时拓展高端猪肉市场(如黑猪肉、有机猪肉),以提升附加值。”

从行业来看,伴随着猪价在窄幅波动中趋稳,产能调控受到市场越来越多的关注。根据农业农村部数据,7月末全国能繁母猪存栏量4042万头,为3900万头正常保有量的103.6%,同比增长1万头,月度环比减少1万头,较2024年11月份高点减少38万头。有分析人士表示,能繁母猪当前的调整幅度或仍不足以扭转供需格局,接下来或将进一步得到强化。

申港证券发布的研报预计,在政策的强化引导下,行业产能去化和降重出栏、二育减少预期等有望兑现,叠加下半年节庆及明年春节需求旺季即

将到来,有望对支撑今年及明年年初猪价产生正向影响。

努曼陀罗商业战略咨询创始人霍虹虹向《证券日报》记者表示,行业增长需更多依赖效率提升而非增量扩产,政府部门关注母猪存栏量与二次育肥行为,是为了避免供需失衡和价格波动的风险。“头部企业的规模与技术优势已成为推动行业高质量发展的重要因素,其通过优化生产管理、提升防疫能力、降低饲料成本,在逆周期中仍能盈利。此外,产业整合有望进一步集中优势资源,效率与规模将成为决定未来赢家的关键。”

前8个月免签入境外国人同比上升52.1%

■本报记者 梁傲男

9月18日,国家移民管理局微信公众号消息,今年1月份至8月份,全国边检机关累计查验出入境人员4.6亿人次,同比上升14.9%;其中免签入境外国人1589万人次,占入境外国人62.1%,同比上升52.1%。

近期,中国持续优化入境政策,通过单方面免签、互免签证、落地签等多种便利措施,为外国公民来华提供更加便捷的选择。

据商务部9月16日消息,近日,商务部等9部门联合印发《关于扩大服务消费的若干政策措施》(以下简称《政策措施》)。《政策措施》提出,吸引更多境外人员入境消费。有序扩大单方面免签国家范围,优化完善区域性入境免签政策,持续优化外国人来华签证政策和通讯、住宿、支付等便利化措施,为更多符合条件的人员签发5年多次签证。

《政策措施》还提到,加强我国文旅资源国际宣传推广,发挥美食、中医药、文物古迹等传统文化资源优势,鼓

励旅行社、在线旅游平台推出若干适合同外人的特色旅游线路。加强“留学中国”品牌建设,吸引外国优秀留学生来华学习。培育面向国际的医疗、会展等市场。

国研新经济研究院副院长朱克力对《证券日报》记者表示,中国拥有丰富的旅游资源和深厚的文化底蕴,对外国游客具有极大的吸引力。免签政策作为提升入境游便利性的重要举措,能够显著降低游客的旅行成本和时间成本,提升旅游体验。随着政策的持续优化和完善,预计将有更多国家被纳入免签范围,这将进一步拓宽中国的人境游市场。同时,免签政策还将促进中外人文交流与经济合作,为中国的对外开放和高质量发展注入新的动力。

在9月17日举行的国新办新闻发布会上,商务部相关负责人表示,接下来,将推动有序扩大单方面免签国家范围,优化入境免签政策。印发促进服务出口的政策措施,支持提升来华观光旅游、就医康养、留学研学等入境消费便利化水平。

同时,该负责人表示,将推动更多商店成为退税商店,推广上海、浙江等地区和中国银行等机构的先进经验做法,进一步优化退税服务,推动实现“即买即退”异地互认,让离境退税新举措成为入境消费新助力。

从地方层面来看,上海市商务委员会等六部门日前印发的《上海市优化离境退税消费环境行动方案(2025—2027年)》提出,发挥中国入境旅游第一站作用,将上海打造成为离境退税网点布局合理,商品种类丰富,客户服务周到,“买、验、退”综合体验满意的离境退税标杆城市。

另外,深圳市日前在全国首推离境退税“一单一包一码”便利化模式,覆盖全市1640家退税商店,以出境免拆封验核实现旅客购物退税无感离境,进一步增强对境外旅客入境消费的吸引力。

网经社电子商务研究中心数字生活分析师陈礼腾对《证券日报》记者表示,在政策端,可继续探索延长免签停留期限、扩大城市覆盖;产业端需深化“文旅+”融合,打造非遗体验、跨境线路

等差异化产品;服务端则需强化多语种人才培养、建立游客权益保障机制,并通过海外社交媒体精准营销重塑“中国旅行”品牌认知,实现从规模增长向质量效益的跨越。

今年以来,随着中国不断扩大开放,越来越多的中国公民走出国门、走向世界,更多外国人来华商贸、旅游、工作、学习和生活,全国口岸出入境人员持续增长。

国家移民管理局相关负责人表示,国家移民管理局将聚焦稳步扩大移民管理领域制度型开放,进一步健全完善服务国家重大战略和区域战略、便利中外交往和经贸合作、优化移民管理政务服务政策制度,持续优化口岸通关环境,不断提升通关便利化水平,让中外人员交流交往更加便利顺畅。

“随着入境政策支持持续优化和国际旅游往来加速回暖,中国凭借深厚的文化底蕴与不断提升的服务体验,正吸引越来越多全球旅客到访。”旅游酒店行业高级经济师赵焕焱对《证券日报》记者表示。

顺丰控股:控股股东向“共同成长”持股计划无偿赠与2亿股完成过户

■本报记者 王镜如

9月18日晚间,顺丰控股股份有限公司(以下简称“顺丰控股”)发布公告,宣布其控股股东深圳明德控股发展有限公司(以下简称“明德控股”)向公司“共同成长”持股计划(A股)无偿赠与2亿股A股股份的过户手续已正式完成。

根据公告,此次非交易过户已于2025年9月17日在中国证券登记结算有限公司深圳分公司办理完毕。这批赠与的股份数量占公司当前总股本的约4%,其公允价值约为人民币74.142亿元。该价值是参照深圳证券交易所关于主板股票大宗交易的相关规则,即以过户登记日前一交易日公司A股收盘价的90%计算得出。

此次大规模的股份赠与是为实现顺丰控股的愿景及长期目标,并积极推进公司“共同成长”持股计划的实

施。该持股计划的股票来源完全由控股股东明德控股自愿赠与,并已分别于2025年8月28日和9月15日获得公司董事会及股东大会的审议通过。

公告显示,本次权益变动不会导致公司的控股股东和实际控制人发生变化,也不会对公司的治理结构及持续经营产生影响。同时,此次股份过户不会造成公司股本总额或股份性质的变化。

此外公告还披露,在2024年11月28日至2025年9月17日期间,由于公司实施A股股票期权激励、境外H股新股配售、注销A股回购股份以及可交换债券持有人换股等一系列事件,加上本次向持股计划无偿赠与股份,明德控股及其一致行动人深圳市玮顺企业管理有限公司的合计持股比例触及5%的整数倍。

在本次赠与完成后,明德控股及

其一致行动人的合计持股比例由此前的53.39%变更为48.85%。业内认为,此次控股股东的大手笔赠与,体现了其对顺丰控股未来发展的坚定信心,并通过将员工利益与公司长期成长深度绑定,有望进一步激发团队的创造力和凝聚力,共同推动公司战略目标的实现。

今年上半年,顺丰控股不仅实现了核心业务的稳健增长,还通过多元化的资本运作,为公司的国际化布局和长期发展注入了新的动力。上半年,公司营业收入达1468.58亿元,同比增长9.26%;归属于上市公司股东的净利润57.38亿元,同比增长19.37%。

同时,公司着眼于长期可持续健康发展,建立了对股东持续、稳定、科学的回报规划与机制,公司董事会制定了《未来五年(2024—2028年)股东回报规划》:公司2024年度至2028年度现金分红比例将在2023年度35%

的基础上稳步提高。另外,公司择机回购,进一步提振市场信心,2022年至2025年9月3日已累计回购A股股份约49亿元。

顺丰控股相关负责人此前在接受机构调研时表示,行业竞争激烈,公司始终坚持以服务为核心的差异化竞争策略。公司长期以来始终专注于持续优化客户服务体验,目前已形成独特的管理理念与系统性举措。利用多业态资源互补及协同,坚定推进网络的分层,比如快递与快运网络的精准分层、快递与同城网络的高效协同、快递与城配网络的错位互补,让资源与产品精准匹配,让环节之间的衔接极致高效,不断提升整个网络端到端效益,同时让整个网络更完善,更灵活,更具有弹性;在以客为先的理念下,未来公司将是一个多元化的资源生态平台,为不同场景下客户的需求提供最有力的保障。

前8个月快递业务量同比增长17.8%

■本报记者 寇佳丽

9月18日,国家邮政局公布邮政行业运行情况与最新数据。数据显示,1月份至8月份,邮政行业寄递业务量累计完成1399.2亿件,同比增长15.5%。其中,快递业务量累计完成1282.0亿件,同比增长17.8%。

快递物流专家、贯铎资本CEO赵小敏在接受《证券日报》记者采访时表示,今年以来,中央和地方层面多措并举激发市场活力,持续扩大内需、提振消费,推动消费市场呈现供需两旺局面;直播带货、社交电商等新模式方兴未艾,为消费者带来不一样的消费体验;智能终端产品、宠物经济等消费新热点不断涌现,服务消费潜力有效释放等,均为快递业务量的相对高速增长提供了强有力支撑。今年全年,快递业务量有望实现20%的同比增长。

据统计,1月份至8月份,邮政行业业务收入累计完成11610.6亿元,同比增长7.8%。其中,快递业务收入累计完成9583.7亿元,同比增长9.2%。

中国物流学会特约研究员解筱文对《证券日报》记者表示,国内快递企业主动作为,通过增加无人车运输、配置自动分拣机等方式,提高网点作业水平,实现高效配送;积极

打造无人驿站,增设智能快递柜,创新“快递+药店”等服务模式,让末端服务更好满足消费者多元化需求。此外,在主管部门、快递企业、行业协会等的共同努力下,寄递服务加速向农村地区下沉,航空网络不断完善,带动快递业综合运能不断提高,为消费活力的加速释放打下扎实基础。

国家邮政局披露的数据显示,1月份至8月份,东、中、西部地区快递业务收入比重分别为74.0%、15.5%和10.5%,快递业务量比重分别为71.4%、19.4%和9.2%。与去年同期相比,东部地区快递业务收入比重下降0.8个百分点,快递业务量比重下降1.4个百分点;中部地区快递业务收入比重上升0.5个百分点,快递业务量比重上升0.9个百分点;西部地区快递业务收入比重上升0.3个百分点,快递业务量比重上升0.5个百分点。

国研新经济研究院副院长朱克力对《证券日报》记者表示,伴随着基础设施联网补网强链的深入推进以及运输结构的持续优化,今后,西部地区的快递业务收入和快递业务量将进一步增长。“预计未来三年内,西部地区快递业务量年均增长率有望达到15%以上,为区域经济发展带来可观增量。”

电动汽车充电设施扩张至1734.8万个

■本报记者 郭冀川

9月18日,国家能源局发布2025年8月份全国电动汽车充电设施数据,截至8月底,我国电动汽车充电基础设施(枪)总数达到1734.8万个,同比增长53.5%。

从细分领域来看,公共充电设施和私人充电设施均保持增长,但增速有所差异。公共充电设施(枪)数量为431.6万个,同比增长37.8%,公共充电桩额定总功率达到1.96亿千瓦,平均功率约为45.48千瓦。

私人充电设施(枪)的增长更为显著,数据显示,截至8月底,私人充电设施(枪)达到1303.2万个,同比增长59.6%,私人充电设施报装用电容量达到1.15亿千伏安。私人充电设施的快速增长,一方面反映出越来越多的消费者购买电动汽车并选择安装私人充电设备,以满足日常便捷充电的需求;另一方面也说明居民对电动汽车的接受度不断提高,私人充电设施的普及程度成为推动电动汽车市场发展的重要因素之一。

中国汽车流通协会乘用车市场信息联席会(乘联会)秘书长崔东树在接受《证券日报》记者采访时表示,近年来,我国充电基础设施快速发展,已建成世界上数量最多、服务范围最广、品种类型最全的充电基础设施体系。“着眼未来新能源汽车特别是电动汽车快速增长的趋势,需要进一步构建高质量充电基础设施体系,更新老旧交流低功率桩,加快高功率直流快充的升级,更好满

足人民群众购置和使用新能源汽车需要,助力推进交通运输绿色低碳转型与现代化基础设施体系建设。”

近年来我国新能源汽车销量不断提升。根据中国汽车工业协会数据,2025年1月份至8月份,新能源汽车国内销量808.8万辆,同比增长30.1%。

充电桩产业直接受益于新能源汽车销量的增长,中研普华在《2025—2030年中国充电桩行业市场分析及发展前景预测报告》中表示,未来五年中国充电桩行业市场规模将保持20%以上复合增长率。需求端,新能源汽车渗透率突破40%,日均充电需求激增至1.2亿千瓦时;供给端,超充桩占比从2023年的5%跃升至2025年的20%,单桩功率突破480kW;模式端,光储充一体化项目落地超200个,能源综合利用率提升40%。

盘古智库高级研究员吴琦对《证券日报》记者表示,随着市场上新能源汽车保有量的不断增加,对充电设施的需求也日益增加。为了满足这一需求,政府和企业会加大在充电基础设施建设方面的投入,形成良性循环。例如,一些城市根据新能源汽车的保有量和增长趋势,制定了充电基础设施建设规划,确保充电设施的供应能够与新能源汽车的发展相匹配。

吴琦认为,充电基础设施的发展对新能源汽车起到了多方面的带动作用,包括消除里程焦虑、提升使用便利性和推动技术创新等。两者相互促进、共同发展,为我国新能源汽车产业的持续繁荣奠定了坚实基础。

华为加速构建算力互联生态

■本报记者 贾 丽

随着人工智能技术与产业的快速发展,智能算力已成为推动产业发展的关键力量。9月18日,华为副董事长、轮值董事长徐直军在华为全联接大会2025上,正式发布全球最强算力超节点和集群,并宣布华为将开放灵衢2.0技术规范。

“这一系列举措不仅显现出华为在算力基础设施上的系统性突破,更揭示出中国AI产业在高性能计算自主演进路径上的关键一步。”工业和信息化部信息通信经济专家委员会委员刘兴亮对《证券日报》记者表示。

算力超节点是高度集成、高速互联的算力模块,而集群是多个超节点或服务器的组合,它们共同通过规模化与协同化的方式,突破单机算力极限,为大规模AI训练和高性能计算提供高效、可扩展的算力底座。

“算力过去是、未来也将继续是人工智能的关键,更是中国人工智能的关键。”徐直军表示,“基于中国可获得的芯片制造工艺,华为努力打造‘超节点+集群’算力解决方案,来满足持续增长的算力需求。”

华为此次发布的超节点方案,并非单纯追求单点算力峰值,而是通过架构创新最大化整体系统效能。其自主研发的互联协议灵衢突破了大规模超节点互联的技术瓶颈,实现了计算、存储、网络资源的高效协同与弹性扩展。华为将超节点技术引入通用计

算领域,推出全球首个通用计算超节点,天然适合共享大内存、分布式数据库、大数据分析和低延迟大流量的业务,未来可用于金融、电信等行业。

“这一系列动作,意味着华为正在从‘替代IOE’走向‘重构基础架构’。”一位不愿具名的云计算架构专家说,“华为为不仅要解决AI算力问题,更要推动传统关键业务系统向分布式和云原生,这背后是整个产业底层逻辑的重构。”

值得关注的是,此次华为宣布对外开放灵衢2.0技术规范,徐直军也表示,希望产业链基于灵衢积极研发相关产品和部件,共建灵衢开放生态。这一开放策略有意通过标准化互联互通,降低集群计算生态的碎片化,推动形成规模化、可互操作的算力基础设施体系。

在业内人士看来,这在短期内将直接推动国内AI算力基础设施的升级,为大模型训练、科学计算等场景提供更强支撑。中长期来看,其通用计算超节点若能在关键行业成功应用,将加速传统集中式系统向分布式架构迁移,重构企业IT市场格局。

“互联协议是超节点集群的‘神经中枢’,华为选择开放灵衢,有望定义下一代算力集群的互联标准。”北京大学计算机学院软件科学与工程系主任谢涛认为,“如果成功,将极大促进国内算力组件厂商的协同创新,但也面临如何平衡开放控制与生态主导的挑战。”