

财经现场

AIJINGXIANCHANG

应季水果集中上市 苹果期价持续回落

自5月24日创下阶段新高10190元/吨之后,苹果期货主力1910合约价格便不断走低,6月19日该合约最低至8900元/吨,逼近前期低点8860元/吨。分析人士表示,水果大类品种西瓜集中上市,苹果劣势凸显,且新季苹果生长稳步推进,均使得苹果期价出现高位回落。目前多空围绕9000元/吨一线展开持续争夺,市场整体仍有较大波动。

期价持续回落

6月19日,苹果期货价格继续走低,主力1910合约最低至8900元/吨,逼近6月10日创下的阶段新低8860元/吨,收报8991元/吨,跌0.2%。

方正中期期货苹果分析师侯芝芳表示,5月下旬以来,苹果期货主力合约价格持续回落主要是受两方面因素影响:其一,水果大类品种西瓜集中上市,苹果劣势(价格高、剩余销售时间短)凸显,现货供需偏紧局面有所缓解;其二,苹果主产区天气表现良好,新季苹果生长稳步推进,天气炒作降温。

从产区天气方面来看,中信建投



期货分析师田亚雄表示,近期苹果主产区整体天气状况一般,冰雹天气对其影响较小,预计本年度苹果整体产量将会有较大幅度回落,当前盘面价格基本反映当前状况和未来预期。

现货方面,2018年苹果整体库存去化良好,好货价格企稳,果农商家继续维持,其中栖霞大商家80#客商条纹苹果价格持续维持高位,而期价盘面近月价格再度由升水转化为贴水。库存水平支撑现货价格,现货价格

又对期价价格形成一定支撑。预计在7月合约进入交割月前,预计现货价格将维持稳中偏强态势。

新季产量料大幅提升

从基本面来看,侯芝芳表示,旧果方面,产区库存富士交易进入扫尾阶段,当前货源主要集中在烟台,成交表现一般,部分客商存在让价销售的情况;新果方面,产区套袋进入尾声,整体推进较为顺利,陕西果业服务中心

信息显示整体套袋数量较去年相比增长显著。

今年苹果价格偏高,一方面提升了产区种植户对于2019年新季苹果价格的预期,另一方面也导致消费者的消费预期有所降低。从前产区情况来看,整体生产状况一般,部分地区坐果状况较差,部分产区整体丰产势头良好,区域差距较大。预计2019年新季苹果产量将较2018年有较大幅度提升。”田亚雄表示。

侯芝芳表示,苹果作为鲜果品种,其价值本身受存储时间影响,随着可存储时间的缩短,其价值也会出现一定程度的下降,因此对苹果期货近月1907合约价格持续震荡偏弱判断;对于1910合约而言,目前新季苹果已进入套袋生长期,期间仍可能会受到天气方面因素干扰,主要关注其对于质量的影响,如果天气表现平稳的话,期货大概率会维持区间波动走势。

田亚雄表示,就苹果期货1910合约而言,多空近期在9000元/吨一线激烈展开争夺,市场整体仍有较大波动,短期可能出现偏空行情,但下跌空间亦有限。操作方面,建议以日内高抛低吸为主。 据新华网

科创板募投项目 拒绝“明日黄花”



科创板建设紧锣密鼓。记者观察发现,在刷新资本市场速度的同时,科创板也对市场的一些“弊病”积极防范。上市时,募投项目天花乱坠;上市后,募投项目难以落地,频频更改募投项目。此类“沉痾”是科创板要重点避免的。

一方面,科创板通过数轮问询乃至上市委问询等方式,要求企业切实落实募投项目。目前大部分科创板受理企业的问询内容中涉及募投项目的合理性、可行性、及时性等,科创板上市委更在审议环节追问企业募投项目产能增长与市场容量的匹配性;另一方面,科创板则是以创纪录的速度,用“快、准、稳”的效率,保证了募投项目不至于“明日黄花”也愁。

重点问询募投项目

募投项目作为企业上市融资的依据,一直以来,受到监管部门和社会大众的关注。申请科创板上市企业的募投项目也是交易所问询的重点。目前,大部分科创板受理企业的问询内容涉及募投项目的落地、落地、落地,上交所对部分企业的多轮问询中,更是对募投项目进行了深入的问询。

例如,上交所对视觉动力的问询中,涉及到募投项目的具体情况,直指募投项目的合理性、可行性、及时性等。首轮问询中,上交所要求公司披露本次募集资金投资项目与公司目前主要业务及产品或服务的关系及区别,募集资金投资项目涉及的技术与公司目前技术的关系,募投用地、购买办公楼的计划及具体安排、进度,能否保证募投项目的顺利实施等。

上交所对江苏北人的问询中指出,公司在招股说明书募集资金投资项目中,在智能化生产线项目实施的必要性和实施与相应的市场容量匹配性,以及公司产能能否有效地满足市场需求,也能进一步扩大的销售规模,不存在产能无法消化的问题。上交所要求公司披露募投项目达产后公司将在规模、产能、销售业绩、产品质量方面得到提升的量化分析过程,披露对未来市场需求与完成投产建设后的产能的量化分析过程等。

企业认真解答质疑

对于募投项目落地的关切,甚至延续到了上市委审核阶段,足以显示出上交所对拟上市公司募投项目的重视。

科创板上市委2019年第3次审议会议结果公告显示,上市委要求天宜上佳补充披露公司本次募投项目达产后,其产能增长与相应的市场容量匹配性,以及公司在相关产品销售方面的具体安排。公司在随后的回复材料中,从募投项目达产后产能增长情况与市场容量的匹配性,公司在相关产品销售方面的具体安排等方面进行了答复。

“由此可见,科创板对募投项目落地非常重视。此前,A股其他板块出现过募投项目难以落地甚至频频更改募集资金用途的情况,这样的问题应该是引起了科创板监管部门的重视。”某科创板受理企业董秘表示。

科创板对募投项目的重视和问询,也让不少企业在招股说明书中提示相关风险外,在回复交易所的问询中,公司及关联方也多次表示,公司募集资金项目的可行性研究是基于当前经济形势、行业发展趋势、未来市场需求预测、公司技术研发能力等因素提出,但是考虑未来的经济形势、行业发展趋势、市场竞争环境等存在不确定性,以及项目实施风险(成本增加、进度延迟、募集资金不能及时到位等)和人员工资可能上升等因素,有可能导致募集资金投资项目的实际效益不预期。

培育科创“向日葵”

对于科创板对募投项目的重视,券商保荐人员认为,这是科创板问询的“题中应有之义”。

“募投项目,应该是企业上市融资的依据,正因为有募集资金进行投资的需求,所以才会公开发行进行融资。此前A股市场上出现募投项目‘变脸’的情况,如募投项目的规划上不现实需要,或是募投项目缺乏落地政策、市场、行业环境等。所以,出现上市公司更改募投项目,更改募集资金用途等。这背后的原因很多,一方面上市公司本身可能对募投项目并未足够重视,并未经过科学缜密的论证;另一方面,上市流程较长等,也会使得募投项目失去可行性和及时性。”该券商人士表示。

分析人士认为,科创板企业代表着创新发展的方向,募投项目也应该是其科创属性的体现。记者观察发现,很多已受理企业在论证其与科创的匹配性方面,也会将募投项目作为重要的佐证。

目前来看,上交所科创板除了多次问询、深入问询募投项目情况,更是以创纪录的速度,用“快、准、稳”的效率,培育募投项目成为创新的“向日葵”。 据新华网

国六标准倒计时 市场各方纷纷“换挡”

按照规划,从今年7月1日起,珠三角、成渝地区等部分地区将提前实施机动车国六排放标准。国六排放标准被业内称为“最严排放标准”,而从国五到国六标准的提升比从国四到国五标准的提升更加复杂和困难,对排放的要求也更加严格。

因此,国六标准的即将实施对国内汽车行业带来重大影响,汽车制造、销售、进口、二手车等领域都面临着重大改变。同时,在目前国内汽车市场持续下滑的情况下,这种影响更加凸显。

国六迫近市场承压

按照国务院《打赢蓝天保卫战三年行动计划》,2019年7月1日起,国内重点区域、珠三角地区、成渝地区等将提前实施国六排放标准。而作为各大城市推进空气质量改善的一个重要举措,已经有10多个省市相继出台了2019年提前实施国六排放标准的文件。

实际上,按照工信部的规划,由国五排放标准升级到国六a排放标准设有四年过渡期,由国六a排放标准升级到国六b排放标准设有两年过渡期。按照规划中的国六排放标准实施时间表,应该是2020年7月1日全国范围内统一实施“国六a”排放标准,不过相关政策允许部分地区提前实施国六排放标准。

其中,北京、上海、广州等地更是一

步到实施国六b排放标准,有力推动汽车企业全面提升发动机技术,降低排放。但同时,众多地区对新标准的提前实施也在一定程度上加大了市场压力。

一个明显特征就是经销商的库存压力持续加大。国六排放标准的即将实施,在部分消费者中引发持币待购现象。据统计,4月份中国乘用车销量为157.49万辆,同比下降16%。其中,乘用车批发量同比下降25%,为首次出现。需要注意的是,中国汽车经销商库存指数已经连续16个月超过警戒线。

乘联会副秘书长崔东树表示,国六排放标准的实施,将会在一定程度上使消费者产生持币观望态度,延迟购买车辆,这对短期内的汽车市场销量会产生一定影响。

汽车产业加速洗牌

影响市场销量、加大市场库存只是一个表象。在更深层次上,国六排放标准的实施将加速汽车产业的洗牌。

与从国四标准升级到国五标准相比,国五标准升级到国六标准的技术难度大提升。对于目前国内汽车市场中大部分动力总成产品来说,要想达到国六排放标准,已经不是简单地修改软件和零件就能解决问题的。国六排放标准的提升,将会淘汰一大批技术落后的汽车制造企业。其中,也将对自主品牌

汽车企业产生影响。

汽车工业协会最新数据显示,今年4月,自主品牌乘用车共销售58.5万辆,同比下降27.9%,占乘用车销售总量的37.1%,比上年同期下降5.2个百分点。而前4个月,自主品牌乘用车共销售277万辆,同比下降22.3%,占乘用车销售总量的40.5%,比上年同期下降4个百分点。

自主品牌乘用车的降幅在近年来比较少见。实际上,从去年中国汽车市场持续下滑开始,自主品牌汽车市场的竞争就不断加剧。此次,国六排放标准的即将实施更进一步加剧了这一态势。

据介绍,实施国六排放标准的主要难题在于动力系统,而且提升到国六排放标准车企所承担的成本也会增加。因此,缺乏实力的车企将会面临很大的经营风险。

业内预计,一批在技术、产品等方面缺乏竞争力的汽车企业,将通过兼并、重组等方式退出市场竞争。

政府企业共同“应战”

针对国六排放标准实施所带来的各种市场压力,包括企业、经销商,乃至政策等层面,都在出台各种措施加以应对。

近期,广东、上海等地陆续出台新一轮鼓励重点领域消费政策。其中,一些一线城市开始对汽车限购等政策有所放

松,包括放宽汽车摇号和竞拍指标等。

同时,商务部、公安部、海关总署等部门正式发布了二手车出口工作,并公布北京、天津、上海、浙江、山东、广东、四川、陕西、青岛、厦门等10个省市作为首批开展二手车出口的地区。

这一举措突破了之前二手车经营企业因无法获得进口经营权,而难以开展出口业务的难题。预计每年将有数百万辆的商用车,由业内人士指出,此举有助于进一步完善我国汽车消费流转的链条,加快国内车辆的更新速度,促进二手车市场消费。

在政府政策加大力度的同时,汽车企业和经销商也采取各种措施应对库存加大等问题。一方面,各大汽车企业纷纷通过打折、大幅优惠等措施,加快国五排放汽车的库存清理。

与此同时,包括重庆、上海、河南等在内的多地行业协会纷纷发文,建议暂缓国六排放标准实施。中国汽车流通协会也提出了包括尽快出台汽车市场提振计划,做好国六标准切换工作,给予经销商不低于3个月的过渡期等建议。

业内专家认为,此次国六排放标准的实施将有力推进一批有实力的汽车企业加速技术提升和产品研发,进一步推进行业整合和提质增效。而在政府、企业等多措并举下,目前市场上出现的问题将不会是长期状态,不会对未来汽车市场造成大的影响。 据《经济参考报》

网络餐饮存在七大问题

6月20日上午,北京市食品药品安全法治研究会、北京阳光消费大数据研究院、消费者网(www.bjx315.com)等机构在京联合发布《网络餐饮消费维权舆情大数据报告(2018—2019)》。结果显示,网络餐饮消费维权问题主要集中在食品卫生安全、不正当竞争、虚假宣传、订单配送问题、侵犯个人隐私、外卖素质参差不齐、消费者维权举证难七个方面。针对网络餐饮消费存在的问题,有关部门加大了监督和处罚力度,仅美团外卖一年多就被罚64次,罚款650多万元。

处罚下仍有七大问题

舆情数据显示,2018年网络餐饮消费维权存在七大问题,其中排在前三位的是食品卫生安全、不正当竞争、虚假宣传。针对这些问题,有关部门明显加大了监督和处罚力度。国家市场监督管理总局4月公布的数据显示,网络餐饮服务食品安全专项检查共下线网餐经营者18.5万家,取缔无证经营9375家。

2018年1月至今,仅美团外卖(包括其旗下)就被累计行政处罚64次,罚款68次,罚金共计650余万元。究其原因包括未审查资质、未公示相关证件或信息、未建立相关制度、未记录保存交易信息、不正当竞争、发布违法广告、随意限定或缩小配送范围等。

“黑餐馆”问题较为突出

虽然监管力度越来越大,但网餐平台没有尽到对消费者的安全保障义务,致使部分没有资质、没有任何证照、没有卫生保障的“黑餐馆”混入平台经营,平台商家存在“阴阳脸”“多店一证”“僵尸复活”等问题,屡禁不止。

有消费者反映,通过网络餐饮吃不到新鲜的食材,上门投訴时根本找不到实体店。后经执法部门反复调查,才找到藏在民房的“幽灵外卖”。此前调查人员暗访发现,只提供身份证、银行卡信息和1200元钱,就可以在美团平台成功上线一家可以正常营业的“黑餐馆”;而除了么平台2018年5月自上线下违规经营



商家时,发现有46个地址被重复注册10次以上,涉及的商户近800家。

违法行为应一案双查

中国消法研究会副秘书长、北京阳光消费大数据研究院院长陈晋江指出,从目前处罚的部分网餐案件来看,每次平均处罚的金额才十多万元,“这与网络餐饮平台的交易量和交易金

额相比,简直是九牛一毛,很难起到有效的震慑作用。”陈晋江认为,目前网络餐饮仍存在食品安全隐患发现难、调查取证难、有效查处难等问题,对此需要监管部门保持“高度重视”的高压态势,对涉嫌伪造食品经营许可证等违法行为“一案双查”,既查处网餐服务提供者,又查处网络餐饮服务平台。

据新华网