

国际米价涨至12年新高 A股公司多措并举避风险

见习记者 陈雨康

大米价格牵动人心。联合国粮农组织8月4日公布的食品价格指数和农产品价格指数显示,大米价格指数上涨2.8%,创2011年9月以来的最高水平。价格指数上涨的背后,是近期多国推出大米出口禁令:印度宣布,禁止除蒸谷米和印度香米外的大米出口,以此确保本国市场大米供应充足、缓解印度国内大米价格上涨;俄罗斯政府将大米出口禁令延长至2023年底;阿联酋也宣布暂停大米出口4个月。

在此背景下,国内米价影响如何?证券时报记者在调研中了解到,多国尤其是印度的大米出口禁令,加上极端气候、地缘事件等因素,会在短期内推高国际米价。国内方面,我国口粮自给率在100%以上,进口大米仅用于品种调剂、饲料生产等,因此海外事件对国内米市影响相对较小。

国内外影响大不同

印度等国限制大米出口的消息,无疑让已处于高位的国际大米价格“更上一层楼”。

中华粮网易达研究院院长张智先对证券时报记者表示,全球稻米主产区 and 出口国集中于东南亚和南亚。去年以来,东南亚地区出现干旱、暴雨等不利天气影响,粮食出现减产。而随着厄尔尼诺条件形成,各国对于极端气候损坏粮食产量的预期不断升温。为了优先稳定国内粮食供应,印度等国陆续推出了一些禁止出口的举措。此外,近年来地缘事件频频影响全球粮食市场,主要大国都出现了增加粮食储备的意愿,引发市场对全球粮食供应的担心。

广东华南粮食交易中心粮食经济研究员郑文慧对证券时报记者表示,印度是重要的大米出口国,2022年印度大米出口总量约2200万吨,占世界大米出口量40%以上,因此其出口禁令对国际大米市场的影响举足轻重。

长期来看,一些业内专家认为,大米价格难以持续上涨。

东亚期货副总经理唐韵对证券时报记者表示,米价从长期来看不具备持续走高的基础,根本原因在于国际市场大米整体供给并不紧缺。

“美国农业部7月预计,2023/2024年度全球大米产量同比增加800万吨,达到创纪录的5.208亿吨;全球大米库存消费比为32.5%,远高于联合国粮农组织提出的17%-18%的水平。”唐韵表示,印度禁止大米出口很可能是个短期性政策。美国农业部预测,2023/2024年度印度大米产量为1.34亿吨,是历史第二高产年。等到印度国内粮价下降,开放出口的呼声就会增多。

相比之下,国内大米价格则维持稳定。商务部数据显示,截至7月底,零售小包装大米报6.67元/公斤,较年初下跌0.89%。

盒马大米采购负责人对证券时报记者表示,今年国内米价有轻微上涨,但这与国外事件无关,主要是因

联合国粮农组织8月4日公布的食品价格指数和农产品价格指数显示,大米价格指数上涨2.8%,创2011年9月以来的最高水平。

中华粮网 易达研究院 院长张智先

全球稻米主产区 and 出口国集中于东南亚和南亚。去年以来,东南亚地区出现干旱、暴雨等不利天气影响,粮食出现减产。而随着厄尔尼诺条件形成,各国对于极端气候损坏粮食产量的预期不断升温。为了优先稳定国内粮食供应,印度等国陆续推出了一些禁止出口的举措。此外,近年来地缘事件频频影响全球粮食市场,主要大国都出现了增加粮食储备的意愿,引发市场对全球粮食供应的担心。

广东华南 粮食交易中心 粮食经济研究员 郑文慧

印度是重要的大米出口国,2022年印度大米出口总量约2200万吨,占世界大米出口量40%以上,因此其出口禁令对国际大米市场的影响举足轻重。

东亚期货 副总经理 唐韵

今年上半年我国合计进口大米只有181万吨,且主要大米进口源已从印度转向越南,国际市场波动很难对国内米价造成严重影响。

金健米业 相关负责人

在国内新粮上市前,公司粮食加工板块有充足的原粮库存,能合理把控公司粮食加工业务成本。从进出口贸易板块来看,公司采取订单式销售,即确定下游销售买家后,再从国外采购,以此合理规避大米价格波动带来的风险。

金龙鱼

公司大米产品主要使用国产原料,会充分利用自身优势,做好原材料采购管理以及加工成本、物流成本、销售成本控制,提升公司的竞争力。同时,公司会使用金融衍生工具进行套期保值,来减少原材料价格波动等因素对公司可能带来的不利影响。

国家粮食和物资储备局5月发布的数据显示,

我国坚决守住 **18亿亩耕地红线**, 累计建成 **10亿亩高标准农田**;

粮食生产实现了十九连丰, 总产量连续8年保持在 **1.3万亿斤**以上;

口粮自给率在 **100%**以上, 谷物自给率在 **95%**以上,

人均粮食占有量大概 **480公斤**, 高于国际公认的400公斤粮食安全线。

图虫创意/供图 陈锦兴/制图

为消费者改变了消费模式,不再像前两年那样囤粮。大米等基础民生农产品消费情况优于预期,导致许多备货量低的工厂大量购买大米,令米价有所抬升。

“国内大米市场和海外的联动性很低,国际大米价格波动对国内市场影响相对较小。”张智先表示,据官方统计,我国稻谷、小麦库存处于历史较高水平,口粮供应总体充裕,能满足城乡居民一年左右的口粮需求。国内大米自给充足,少量高端大米进口也只用于品种调剂,另有部分低端碎米进口也用于饲料原料生产。

“今年上半年我国合计进口大米只有181万吨,且主要大米进口源已从印度转向越南,国际市场波动很难对国内米价造成严重影响。”唐韵表示,预计今年我国粮食产量维持高位,供给端对国际市场依赖较小,需求端没有太大变化,整体市场平稳。

上市公司 多措并举避风险

国际米价飙升,成为了摆在从事大米进出口业务相关公司面前的一道难题。随着大米等农产品价格波动加大,相关企业做好风险管理也迫在眉睫。

金健米业相关负责人对证券时报记者表示,受大米进口价格持续上涨影响,公司的进口大米贸易量上半年相较同期也下滑较多。截至目前,公司日常业务运转正常,粮油加工业务的原料供应充足。印度和俄罗斯的大米出口禁令对公司的影响暂时有限。

“公司粮食加工板块业务的大米以中晚稻为主,国内当前还处于种植期,且有充裕的库存可保证市场供应。”金健米业相关负责人表示,进出口贸易方面,公司进口的大米主要来

自柬埔寨、巴基斯坦、越南、泰国和缅甸。我国进口的印度大米,主要是碎米,用作饲料,故印度和俄罗斯的大米出口禁令对公司的影响有限。

在控制经营风险上,上述负责人表示,在国内新粮上市前,公司粮食加工板块有充足的原粮库存,能合理把控公司粮食加工业务成本。从进出口贸易板块来看,公司采取订单式销售,即确定下游销售买家后,再从国外采购,以此合理规避大米价格波动带来的风险。

金龙鱼7月31日在投资者互动平台上表示,公司大米产品主要使用国产原料。针对原材料价格风险等问题,金龙鱼称,会充分利用公司的自身优势,做好原材料采购管理以及加工成本、物流成本、销售成本控制,提升公司的竞争力。同时,公司会使用金融衍生工具进行套期保值,来减少原材料价格波动等因素对公司可能带来的不利影响。

郑文慧表示,近年来,受地缘事

件等不确定因素影响,国际粮价波动风险被放大,这对粮食进出口企业而言是一大挑战。一方面,建议相关企业适当增加贸易品种的弹性和粮源的可选择性,终端企业则要提高配方工艺的灵活性。另一方面,汇率波动较大,企业要做好汇率风险管理。

唐韵建议,企业可以使用期货期权或其他金融工具锁定价格,减小价格风险。此外,建立多元化供应链,应对可能的价格波动。

国内粮食安全令人放心

近年来,国家粮食安全保障更加有力,已实现谷物基本自给、口粮绝对安全。

国家粮食和物资储备局5月发布的数据显示,我国坚决守住18亿亩耕地红线,累计建成10亿亩高标准农田;粮食生产实现了十九连丰,总产量连续8年保持在1.3万亿斤以上;口粮自给率在100%以上,谷物自

给率在95%以上,人均粮食占有量大

概480公斤,高于国际公认的400公斤粮食安全线。

粮食生产是保障粮食安全的核心基础。今年我国夏粮再获丰收,全年粮食生产基础较好。农业农村部数据显示,今年夏粮产量2923亿斤,比上年减少25.5亿斤,下降0.9%,产量居历史第二高位。早稻丰收在望,预计早稻面积7100万亩以上,目前收获已过七成,呈增产趋势。秋粮作物长势良好,秋粮面积稳中略增,长势与常年大体相当。

“秋粮才是全年粮食的大头,夺取全年粮食丰收关键在秋粮。”农业农村部种植业管理司司长潘文博在近日举行的新闻发布会上表示,当前秋粮生产形势的基本面是好的,主要有两点判断:一方面,秋粮面积是增加的;另一方面,目前秋粮作物长势总体正常。据农情调度,初步预计秋粮播种面积超过13亿亩,继续增加。

深交所与邮储银行 签署战略合作备忘录

证券时报记者 吴少龙

8月4日,深圳证券交易所与中国邮政储蓄银行在深圳签署战略合作备忘录。根据战略合作备忘录,深交所与邮储银行将本着平等合作、互惠互利、和谐发展的原则,在产融对接服务、企业上市培育、综合金融服务、产品研发设计、科技成果转化等方面开展务实合作,满足企业多元化投融资需求,更好服务优质创新企业,助力现代化产业体系建设。

签约仪式前,双方进行了会谈交流。邮储银行负责人表示,此次邮储银行与深交所签署战略合作备忘录,并共同组织投融资路演专场活动,对深化双方全面合作,全力打造科创金融服务生态圈具有重要意义。专精特新及科创企业的成长离不开交易所、商业银行、创投机构、证券公司及科研院所等各类机构的共同助力。邮储银行将携手各类合作伙伴,不断完善科创金融服务体系,实现“同行、同进、共赢”。深交所负责人表示,近年来,深交所推动资本市场与商业银行深度融合,持续发挥直接融资主渠道作用,不断完善支持高科技企业、民营企业的市场体系、产品体系、服务体系,开放体系,推动金融要素资源加速向科技创新领域聚集,积极支持“三创四新”企业成长,助力培育壮大战略性新兴产业。希望通过此次战略合作备忘录的签署,共同为企业提供长期稳定可持续的金融服务保障体系,满足企业多元化投融资需求,推进落实金融服务实体经济,积极服务新发展格局。

签约仪式后,邮储银行联合深交所举办科创企业投融资路演专场活动,一批优质科技创新企业走进深交所,多家股权投资机构提供专业对接服务。

科创100指数 发布实时行情

证券时报记者 张淑贤

科创板指数体系再添新成员。昨日起,科创100指数发布实时行情。当天,科创100指数下跌0.87%,报收1099.42点。至此,科创100指数与科创50指数共同构成上证科创板规模指数系列,目前约可覆盖科创板上市公司总市值的66%。

科创100指数的推出,将有利于进一步引导中长期资金入市,后续相关交易型开放式指数基金(ETF)指数产品的推出,预计将引导投资者交易观念及风格更加趋于价值型和长期化,有助于投资者分享创新发展红利,引导中长期资金优化配置。

科创100指数是从科创50指数样本以外的科创板上市公司证券中选取100只市值中等且流动性较好的证券作为样本,反映科创板市场不同市值规模上市公司证券的整体表现。

截至今年7月,科创100指数样本过去一年日均总市值分布在70亿元与380亿元之间,市值规模在200亿元以下样本占比73%,样本市值中位数约为150亿元,介于中证500与中证1000之间,与科创50指数样本417亿元的市值中位数形成较为显著的定位差异。

规模分布差异下,科创100指数与科创50指数在风险收益特征方面也呈较大差异。截至今年7月31日,科创100指数历史年化收益为3.2%,分年度收益表现显著高于科创50,与科创50历史日收益率相关性仅0.83。

从中证二级行业分类来看,科创100前三大行业分别为半导体、电力设备和机械制造,权重分别为21.3%、17.9%和14.2%,前三大行业权重合计仅53.3%,行业集中度低于科创50指数。同时,科创100指数与科创50指数行业分布存在较好互补性,从科创板主题行业来看,科创100超过半数样本分布于生物医药、高端装备、新材料等科创50权重分布相对较低的产业,科创100指数的出现,可将科创板规模指数系列对科创板各战略性新兴产业领域的市值覆盖度均提升至50%以上。

科创100指数样本公司有良好的成长性和科技创新性。2022年,科创100指数样本公司合计研发投入289亿元,占营业收入比例平均达到19%,样本公司近3年营业收入年均复合增长率高达38.9%,研发强度与营收增速均高于科创板市场平均水平。

都传政策可能调,深圳楼市却没了躁动只静等

证券时报记者 吴家明

近期,国内多个城市优化楼市政策开始迈入实质阶段,因城施策促进刚性和改善性住房消费。作为一线城市的深圳,相关楼市政策仍未发生变化,但市场也发生了一些微妙的变化。

“最近听说深圳西部一些片区有业主主动调高价格,但其实都是个案。要放在前些年,仅仅是政策放松预期就能刺激楼市神经。不过,购房者现在对市场前景预期已经发生变化,所以表现还是挺冷静。”在深圳南山科技园从事房产中介工作10多年的张经理告诉记者,“其实大家都在

等,但没有过往的那种‘躁动’。”

从成交数据来看,深圳楼市依旧不温不火。8月7日,深圳市房地产中介协会公布的数据显示,上周深圳二手房(含自助)录得675套,环比下降5.3%。值得注意的是,这里的录得量是以二手房买卖合同发起时间为口径统计的数据,并非最终成交过户套数,因此,与网签数据比起来,该数据更能及时反映市场的动态。与此同时,二手房在售楼量也连续五周出现下跌。

深圳市房地产中介协会认为,7月底中央对于房地产政策方面的积极表态,短期内对市场预期起到一定促进作用,但随着市场对政策预期边

际效应的逐步显现,预期有所降温。

另一边,记者发现,“政策新政在路上”“坐等政策红利”……一些开发商们已经更新了相关宣传海报。不过,即使面对政策调整的预期,如何加速去化还是最为重要的大事。据不完全统计,深圳目前有超过80个在售和待售准现房/现房项目。与此同时,不少备受关注的“网红”新房项目也加快入市步伐。如此竞争下,打折促销也成为开发商加速去化的重要举措。

深圳一家民营房企的营销负责人表示,目前市场复苏不及预期,绝大多数新房去化率不高,加大折扣促销也是情理之中,或者以后折扣常态

化以加快销售。

降首付、认房不认贷、鼓励降低个人存量房贷利率……近期郑州、梧州等多城已开始调整相关楼市政策。记者也随机对近20位深圳购房者进行采访,大家对调整交易税费标准、认房不认贷以及个人存量房贷利率调整较为关注。

“一线城市有政策宽松的可能,预计在8月份就会出台相关政策。”易居房地产研究院研究总监严跃进

预计,降低购房门槛、贷款成本等将是一线城市持续放松的重点。

广东省城规院住房政策研究中心首席研究员李宇嘉表示,即使政策调整力度再大,也没办法在高房价下释放更多的需求,更多的目光还应该放在居民就业、提振收入等方面,同时也要关注房地产的供给侧结构性改革。也有业内人士预计,下半年楼市政策的走向会更加注重差别化和精准化调节。

