

高温天气助推猪肉价格连涨

四季度或稳中有升 对通胀压力有限

□本报实习记者 毛万照

夏季原本是一年中猪肉消费需求最低的季节,但根据农业部监测数据,猪肉价格已连续10周出现全国性普涨;根据商务部监测数据,猪肉价格连续7周上涨。业内人士表示,此轮猪肉价格上涨与今夏持续的高温天气有较大关系,属于阶段性上涨,预计四季度呈稳中有升的走势,不会对下半年物价水平形成太大的上涨压力。

“猪周期”不明显

根据农业部监测数据,从5月第四周至7月第四周,全国猪肉平均价格连续10周上涨,涨幅约10%。活猪价格结束了15周的下降,从5月第三周开始,连续11周回升。

值得注意的是,5、6月份猪肉价格的回升幅度不大。进入7月后,国内多地持续高温,猪肉价格的上涨开始加速,尤其是7月底至8月初的一周。据北京最大的农产品集散地新发地市场统计,该市场8月2日白条猪的批发均价为19.60元/公斤,比一周前上涨2.08%,比一月前上涨

5.95%,环比涨幅明显。这种上涨趋势本周还在持续。6日新发地市场白条猪一等肉均价21元/公斤,5日为20.8元/公斤。

主营猪肉销售的新发地市场肉类大厅2号商户叶晓勇表示,天气炎热,猪肉供应减少,推动肉价攀升。天热了肉放不住,屠宰场在天冷的时候一天宰1700-1800头猪,现在一天只宰1300-1400头猪。”

业内人士表示,高温天气是今夏猪价上涨的重要“推手”。首先,极端高温天气造成肉猪流通受阻。四川畜牧食品市场信息中心主任钱亮称,在高温之下,长途运输容易诱发猪出现应急反应,风险加大,对生猪调运产生严重影响,导致猪源紧张。其次,高温致使部分南方省市持续干旱,活猪饮水困难,生长速度放缓,出栏体重下降,这是湖南省畜牧水产局总结的拉升猪价的一大因素。

“猪周期”在此轮肉价上涨中扮演的角色并不重要。钱亮称,经过前一阶段的养殖亏损后,按照传统的“猪周期”理论,母猪存栏量应该下降,但目前母猪数量稳定。过去的散养模式确

实使“猪周期”能显著影响猪肉价格,但国家对肉价的调控力度加大,养猪规模户数量增多,应对市场波动的自我调节能力增强,“猪周期”效应被熨平不少,肉价暴涨暴跌的概率很小。

短期涨势有望收敛

业内人士表示,整体而言,猪肉价格四季度将呈现稳中有升的走势,但不会对通胀造成太大压力。

短期看,猪肉价格难以维持前一阶段快速上涨的势头。搜猪网首席分析师冯永辉说:“屠宰企业库存量都在80%-90%,基本上囤不下去了,加大收购量的积

极性也不是特别大。潜在的供应量很大,养殖户都在压栏。在存栏里,中大猪的比重较大,后期猪肉供应会持续上升。”大通证券的研究报告认为,国内能繁母猪还处于去产能化阶段,近期生猪价格反弹力度有限。

北京新发地市场也发布报告提醒商户,北方毛猪存栏量增加,而当前白条猪批发价是今年春节过后的最高价,在冬季来临之前肉价很难突破当前价格,8月肉价面临回调风险,养猪场特别是散养户没有必要惜售,顺时出栏为宜。

对于四季度的猪肉价格,钱亮预计将稳中有升,小幅上涨,

略有震荡。目前的高温天气给存栏生猪带来诸多不利影响,降低生猪免疫能力和生长速度,影响生猪出栏。这种影响在9月后会显现,可能在一定程度上使终端肉价维持在较高水平。齐鲁证券的研究报告认为,目前猪价已处于走出底部的反弹征途,趋势明确,预计三季度末、四季度初开始加速回升,整体呈现温和复苏状态。

山东省畜牧协会生猪产销分会专家组组长周玉晓说,由于养猪周期较长,大型猪场下半年生猪数量不会大幅增加,预计下半年猪价会稳中有升,但不会对通胀造成太大压力。

商务部:猪肉价格连续7周上涨

□本报记者 倪铭钰

商务部网站6日消息,据商务部监测,上周(7月29日至8月4日)全国36个大中城市食用农产品价格继续回升,生产资料价格小幅回落。其中,猪肉价格自6月底以来连续7周上涨。

上周18种蔬菜平均批发价格

环比上涨1.2%,涨幅缩小2.2个百分点,其中圆白菜、生菜、大白菜价格环比分别上涨9.6%、8%和7.7%。肉类批发价格稳中有涨,其中猪肉价格环比上涨1.5%,涨幅缩小0.5个百分点;羊肉价格环比上涨0.1%,牛肉价格与前一基本持平。禽蛋零售价格小幅上涨,其中鸡蛋价格环比上涨

0.5%,白条鸡价格环比上涨0.3%。粮油零售价格稳中略涨,其中小包装面粉价格环比上涨0.2%,豆油、花生油价格环比上涨0.1%,小包装大米、菜籽油价格均与前一持平。8种水产品平均批发价格环比下降0.2%,其中草鱼、鲫鱼、小带鱼价格降幅居前,分别下降1.3%、1.1%和0.8%。

房企再融资开闸或渐进式推进

保障房、棚户区改造、城镇化料成“通行证”

□本报记者 张敏

中国证券报记者获悉,房地产企业再融资开闸可能采取渐进式推进。业内人士表示,在房企再融资、重大资产重组和上市的开闸过程中,为避免市场反应过度,可能设置一定的门槛。其中,涉及保障房的房企可能率先放行,与棚户区、城镇化有关的房企也可能受益。分析人士认为,随着房地产调控长效机制的建立,行政化调控手段将逐步淡出。

闸门仍是半开

7月下旬,铁岭新城传出发债的消息。8月1日,停牌近一个月的新湖中宝发布定向增发预案,拟募资近55亿元。此前,新湖中宝等一批涉及房地产的上市公司密集停牌,筹划重大事项,房企再融资开闸的预期强烈。

对于房企再融资开闸的问题,证监会近期曾公开表态称,参照国务院有关文件进行审核。在最近的一次表态中,证监会新闻发言人表示,没有新的口径,棚户区改造和国务院相关文件中的住宅范畴并不一样。

在新湖中宝的定向增发预案中,募资将用于上海普陀区和闸北区两处旧城改造项目,属于棚户区改造的范畴。业内人士认为,新湖中宝有望成为房地产再融资开闸的“破冰者”。

铁岭新城的主要业务是铁岭市新城区22平方公里土地的一级开发,并不直接涉及商品房建设,也符合推进城镇化的思路。

业内人士表示,房企再融资可谓“半开闸门”,并非所有涉房企业都能过关。监管层倾向于采

取渐进式推进的方式,在不存在违法违规的前提下,涉及保障房概念的企业将成为真正的受益者,与棚户区、城镇化相关的房企也可能获益。政策“半开闸门”既是试探市场的态度,避免市场反应过度,也意在维持调控政策的稳定性,毕竟“新国五条”出台尚不足半年。

8月6日晚间,宋都股份披露,公司拟定增募资投资南京南郡国际花园项目和杭州东郡国际三期项目,募资总额约为15亿元。宋都股份成为继铁岭新城、新湖中宝之后,近期第三个披露再融资计划的涉房企业,但其募项目均为商品住宅项目。

实际意义可能高估

虽然市场将房企再融资开闸

解读为重大利好消息,但业内人士表示,其实际意义可能被高估。某上市房企负责人向中国证券报记者表示,过去3年时间里,虽然房企再融资开闸被冻结,但多数房企已打通私募、信托等融资渠道,并且去年下半年以来楼市销售向好,即使在“影子银行”被严查的情况下,短期内房地产业资状况仍无忧。

问题的核心在于融资成本。该负责人还强调,与海外融资相比,国内融资的成本要高出一倍左右,即使A股再融资开闸,也不一定房企的首选。过去3年以来,港股成为房企上市的首选,融创、卓尔、旭辉等房企均登陆港股。万科、招商、金地等老牌一线房企也通过收购的方式曲线登陆港股。

业内人士称大型国有银行开发贷紧张

预计下半年放款以商业地产为主

□本报实习记者 梅俊彦

下半年银行的房地产开发贷款的确很紧张。”深圳一家上市房企资金部的人士如是说。多家商业银行相关人士对中国证券报记者表示,今年房地产开发贷款的额度比以往紧张,最近几个月尤为明显,抢额度的现象相当普遍,目前大型国有银行放贷的基本思路是“只做存量不做新增,只做商业地产不做住宅”。

建设银行上海某分支机构人士表示,目前只有房地产贷款额度紧张,其它贷款还是“敞开”的。具体各家银行的政策如何我不敢说,因为大小银行会有区

别。整体来看,今年大型国有银行的房地产贷款额度都是从紧的。上半年还好一点,到了下半年大家都要抢额度放,最近几个月这种情况特别突出。”

他表示,预计下半年大型国有银行的房地产开发贷款只会做存量,不会做新增贷款。放款可能会以商业地产为主,为住宅项目发放开发贷款的可能性应该不大。”

建行深圳某分支机构人士表示,在全国大部分地区,由于受坏账和存贷比的限制,小银行无力给房企大量输血。莫尼塔此前发布的调研报告显示,受访银行今年在部分三线城市的房地产开发贷款出现逾期。由于去年展期的

贷款在未来几个月将到期,部分银行预期逾期率将继续上升。

另一方面,银行资金通过银证渠道介入房地产市场受到监管机构的关注。银行业人士透露,监管部门近期正在调研银行资金通过券商渠道进入房地产市场的情况。从2011年四季度开始,证券公司逐渐取代信托公司成为银行信贷资产“出表”的新渠道。去年下半年以来,银行与券商通道类、平台类的业务合作明显增多。

中国证券报记者还获悉,除监管部门外,部分股份制银行总行也在对房企进行调研,如果调研结果不乐观,房地产开发贷款可能进一步收紧。

信贷资产证券化 常规化发展细则酝酿中

中国证券报记者获悉,监管层正酝酿相关细则,落实《国务院办公厅关于金融支持经济结构调整和转型升级的指导意见》提出的“逐步推进信贷资产证券化常规化发展”。细则出台后,银行的信贷资产可以作为资产证券化(ABS)基础资产向券商转让,券商设计的专项信贷资产管理计划产品初期可能会在上海证交所等地上市交易。

目前券商只可以开展企业ABS项目,信贷ABS项目由银行开展。截至去年末,我国信贷资产证券化存量规模为263.79亿元,占同期银行业总资产的比重仅为0.02%,占同期债券总存量的比重仅为0.10%,占同期全国GDP的比重仅为0.05%。分析人士表示,与美国相比,我国信贷资产证券化的发行规模还很小。假设信贷资产证券化常规化发展,未来存量规模占银行业总资产的比

重如果达到1%,则存量规模将达1700多亿元。

今年3月,证监会发布的《证券公司资产证券化业务管理规定》指出,将信贷资产纳入券商资产证券化的基础资产范围。但证监会尚未对相关业务规则做出相应修改。银监会主席尚福林此前在2013陆家嘴论坛上明确表示,推进信贷资产证券化常态化发展。要支持发展信贷资产证券化盘活信贷存量,进一步发挥其推动经济结构调整的功能作用。他近日又强调要制定信贷资产证券化与支持服务小微企业挂钩的具体办法。

券商人士表示,券商如果设计信贷ABS方案,需要解决证券公司专项资产管理计划能否受让信贷资产、在何处登记结算、产品在哪个市场交易、投资者范围如何确定等诸多细节问题,监管层需尽快制定相关细则。(陈莹莹)

国家信息中心: 下半年外贸与消费增速将放缓

国家信息中心7日在中国证券报独家发布的报告预测,下半年我国对外贸易面临的外部环境不容乐观,人民币汇率升值滞后影响显现,进出口增速将进一步下滑。在消费方面,城乡居民收入增速下滑将不利于消费稳定增长,但政策助力有望形成新的消费增长引擎。

报告初步预计下半年外贸进出口增速将进一步下滑,全年出口增长9%左右,进口增长7.3%左右,贸易顺差达2800亿美元。报告建议,短期内要保持人民币汇率基本稳定,中期内推动人民币汇率市场化进程,建立由市场决定

汇率的机制,由汇率“中间价”逐步市场化入手,增加汇率弹性,同时,注重调整贸易结构,保证一定贸易增长速度。

在消费方面,报告认为,居民收入增长放缓、消费者信心不足和高房价的“挤出效应”将抑制下一阶段消费增长,但国家着力培育信息消费等新增长点、新型城镇化的加快推进有助于消费稳定增长。预计全年社会消费品零售总额名义增长13%左右,实际增长11.3%左右,下半年名义增长略快于上半年,实际增长略慢于上半年。(卢铮)(报告见A16版)

长城证券:正在推动网络证券化

针对长城证券拟与腾讯成立网络证券公司的传闻,长城证券人士6日未予正面回应,仅表示“未看到这个消息”、我们公司自己在推动网络证券化”。长城证券

此前曾在腾讯旗下的拍拍网开设一家旗舰店,主要销售资讯类产品。业内人士称,目前网络证券公司的总名额不超过5个,长城证券能否成功申请尚不可知。(梅俊彦)

三公司核苷酸类食品添加剂 反倾销税率大幅上调

商务部6日公布对原产于印度尼西亚希杰集团、麒麟味元食品公司和原产于泰国味之素(泰国)股份有限公司的进口核苷酸类食品添加剂的反倾销期中复审裁定。

上述进口核苷酸类食品添加剂在复审调查期间内存在倾销,倾销幅度分别为93.6%和19.9%。自8月7日起,将印度尼西亚希杰

集团、麒麟味元食品公司所适用的核苷酸类食品添加剂反倾销税率调整为93.6%,泰国味之素(泰国)股份有限公司所适用的核苷酸类食品添加剂反倾销税率调整为9.9%。2010年,商务部发布的反倾销案公告显示,对这3家公司适用的反倾销税率分别为6.3%、6.9%和14.8%。(倪铭钰)

二季度末托管资产规模同比增六成

中国银行业协会6日公布的数据显示,截至二季度末,国内托管资产规模达27.6万亿元,同比增长61.4%。同日发布的《2012年中国资产托管行业发展报告》预计,今年托管行各项资产托管业务将继续发展,托管业务与服务创新持续推进,资产托管市场整体仍将继续保持增长势头。

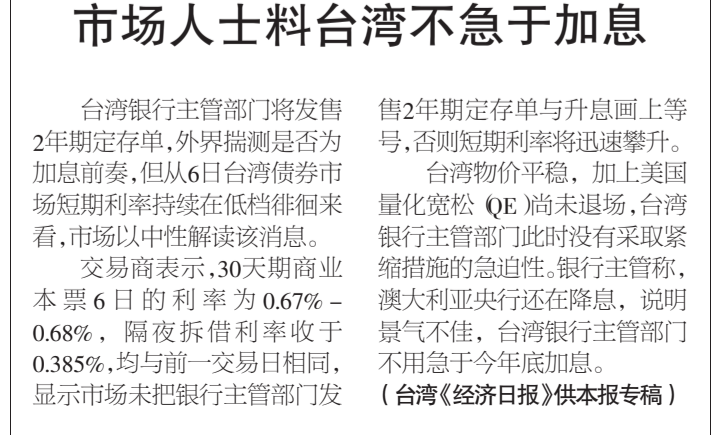
《报告》称,受政策、市场及客户需要等因素影响,不同资产托管业务增速将进一步分化。随着托管业务发展变化,新型托管机构入市,各托管银行业务发展速度呈现差异性,托管业务市场格局仍将处于调整变化中。(陈莹莹)

酝酿设理财账户 券商欲绕过第三方存管

(上接A01版)对这一界定,前述消息人士表示,从规定本身看,对投资者用于购买理财产品

的资金是否属于客户交易结算资金并不明晰,行业等于打了“擦边球”,步伐大的希望这部分资金的交易可通过与交易账户并行开立的理财账户进行,从而绕过第三方存管制度”。

券商人士介绍,在业界对这一



台湾财经

市场人士料台湾不急于加息

台湾银行主管部门将发售2年期定存单,外界揣测是否为加息前奏,但从6日台湾债券市场短期利率持续在低档徘徊来看,市场以中性解读该消息。

交易商表示,30天期商业本票6日的利率为0.67%-0.68%,隔夜拆借利率收于0.385%,均与前一交易日相同,显示市场未把银行主管部门发

售2年期定存单与升息画上等号,否则短期利率将迅速攀升。

台湾物价平稳,加上美国量化宽松(QE)尚未退场,台湾银行主管部门此时没有采取紧缩措施的紧迫性。银行主管称,澳大利亚央行还在降息,说明景气不佳,台湾银行主管部门不用急于今年底加息。

(台湾《经济日报》供本报专稿)