

# 降本增效 叮咚买菜撤出川渝市场

## 29日18时停止配送,未来或加码预制菜



5月22日,有消息称,叮咚买菜将退出川渝市场。叮咚买菜方面证实,公司基于降本增效的考虑,对重庆、成都业务进行了调整,暂停了相关区域的服务。本次调整不影响公司在其他区域的正常经营。

### 29日18时停止配送

在叮咚买菜APP上,记者将定位切换到成都和重庆两地发现,其首页均显示“服务调整公告”。在公告中,叮咚买菜表示:为更高效地服务广大用户,将对本区域前置仓的运营进行调整,给您带来的不便深表歉意。本站点将于5月29日18时停止配送服务,即日起如您需要退回充值账户余额或未到期绿卡会员,可联系客服协助您退款、退卡,本站点社群服务也将同时调整。

记者发现,截至发稿时,叮咚买菜成都地区仍可以正常下单。并且在对应的站点页面中,多个包装商品正在促销,价格约为标价的一半,还有多款标价十几、二十元的商品在进行“99元10件”的活动。在社交媒体上,有成都的用户称,叮咚买菜正在清仓,有很多五折商品。

对于撤出川渝市场一事,叮咚方面表示,近期,公司基于降本增效的考虑,对重庆、成都业务进行了调整,暂停了相关区域的服务。本次调整不影响公司在其他区域的正常经营。未来,公司会在供应链、食品研发与加工方面加大投入,也会保持与包括川渝区域在内的优秀食品企业的深度合作。

### 或加码预制菜

资料显示,2020年11月28日,叮咚买



叮咚买菜APP首页截图。

菜正式进军西南,首站入驻成都,首批开设17个前置仓。2021年5月20日,叮咚买菜入驻重庆,首批开设20个前置仓。

2021年8月,叮咚买菜运营战略从“规模优先,兼顾效率”转变为“效率优先,兼顾规模”,此后叮咚买菜便开始了收缩。据不完全统计,除重庆、成都外,叮咚买菜仍在开展业务的城市还有25个左右。

有接近叮咚买菜的人士表示,叮咚买菜正在积极加码食品业务,尤其是自有品

牌和预制菜,对于一些供应链长、竞争过于激烈又业绩一般的地区,有所取舍也是经营策略之一。在叮咚买菜2023年一季度财报电话会上,创始人兼CEO梁昌霖曾表示,预制菜板块目前是盈利的,并且随着预制菜板块规模的扩大、经验的增长以及供应链的完善,盈利能力会越来越强。

华西都市报-封面新闻记者 雷强  
综合北京青年报客户端

## 万亿理财规模回升追因:

# 净值“收复失地” 资金逐渐回流

居民与企业手中的资金正在寻找财富增值“最优解”。

“不到两个月赚了2600元”“银行理财实际收益率已经高于4%”……近日,一些投资者将存款取出,开始购买银行理财产品。

当前存款规模与银行理财规模“一降一升”,主要有两个重要因素成为推手:一方面,定期存款利率持续下行,进入“2”时代;另一方面,银行理财产品净值回升,吸引力提升,部分投资者主动将资金投向理财市场。

### 两个万亿元背后: 部分存款“搬家”至理财

央行发布的最新金融数据显示,4月人民币存款减少4609亿元,同比多减5524亿元。其中,住户存款减少1.2万亿元。

除了季节性的存款回落影响,“存款搬家”似乎正悄然发生。受访人士认为,在存款利率下行、金融市场回暖等背景下,居民与企业手中的部分资金正从表内流向表外。

中信证券首席经济学家明明表示,今年4月居民部门存款下滑幅度明显高于去年同期,背后的原因可能包括居民储蓄意愿下滑、风险偏好回升、消费提振、存款利率下行等。民生银行首席经济学家温彬认为,在资本市场和理财市场回暖背景下,居民储蓄有所分流。

4月存款规模与银行理财规模“一降一升”,似乎印证了上述观点。据光大证券金融行业首席分析师王一峰测算,4月银行理财规模预计较上月回升1.5万亿元

至2万亿元,开放式产品线景气度显著提升。国盛证券据普惠标准覆盖行业情况推算,4月银行理财产品规模大幅上行,4月末银行理财产品存续规模约为27.37万亿元,较3月末增加1.34万亿元。

“银行理财市场规模的回升,主要是因为存款利率下行推动居民资金由存款向理财产品转移。”普惠标准研究员郑哲涵分析称,2022年银行理财市场经历了“赎回潮”和“破净潮”的严峻考验,如今债券市场回暖,银行理财规模正逐渐恢复增长。

不过,也有机构反映,存款与理财之间“一降一升”的“跷跷板”效应并非那么明显。一家股份行支行行长告诉记者,该行存款没有明显流出,全行存款余额也未出现大幅下行,核心负债总体稳定;理财方面,有增量资金进入,但并不是特别显著。

### 投资者申购热情升温 理财“吸金”力增强

近期,多个理财产品提高了发行规模上限。比如,招银理财招睿和鼎高评级30天持有期1号理财计划将发行规模上限由700亿元上调到800亿元。

“因为存款利率下降,不少低风险客户开始转投风险较低的理财产品。”一位大行理财经理向记者表示,净值型银行理财产品在经历了“破净潮”后,目前已经基本“回血”,重新受到客户欢迎。

一段时期以来,银行理财产品“破净”范围持续缩小,投资收益水平表现亮眼。华宝证券在研报中提及,4月出现破净的理财产品共2004只,相较于3月减少2053只,占全市场存续产品数量的4.66%,较3

月“9.39%”的占比有所下降,理财产品破净情况有所缓解。

除了市场环境的变化,理财产品收益率的提升,也与银行和理财公司调整投资策略息息相关。记者采访获悉,经历过去两年两次考验后,理财公司的投资风格更趋于稳健:一是资产配置方面更加谨慎;二是混合估值法已成为封闭式产品的主流估值法,已为投资者提供更平稳的收益。

### 居民避险情绪依然存在 存款余额持续处于高位

未来一段时期,存款“搬家”至理财市场是否具备可持续性?

一位分析人士认为,不排除我国居民合意储蓄率长期性上升的可能。一旦居民的远期收入预期发生了较大调整,居民对未来的担忧上升或预期保守,合意储蓄率可能大幅上行。合意储蓄率上升会导致存款增加,居民倾向于把资金投入到低风险低资产,比如存款、保险产品、较安全的产品等。

王一峰认为,当前居民的避险情绪和缩表现象仍然较为明显,这与居民部门对就业和收入的预期相关。当前,居民可支配收入缓慢上行,居民的风险偏好依然相对保守,由此导致了存款定期化和货币流通速度放缓。但他对理财规模的增长预期“没有那么悲观”。

他建议,从长远看,理财公司应发力长期限产品的研发,改变产品结构相对单一、过多产品集中在货币市场的现状,让收益率曲线“变陡”,从而提升产品的吸引力。  
据上海证券报

## 国家金融监督管理总局: 保险业偿付能力充足率 保持在合理区间

新华社北京5月22日电 记者从国家金融监督管理总局获悉,2023年一季度,保险业发展好于预期,偿付能力充足率保持在合理区间。

国家金融监督管理总局日前召开偿付能力监管委员会工作会议,一季度末,纳入会议审议的185家保险公司平均综合偿付能力充足率为190.3%,平均核心偿付能力充足率为125.7%;实际资本为4.7万亿元,最低资本要求为2.47万亿元。

具体来看,财产险公司、人身险公司、再保险公司的平均综合偿付能力充足率分别为227.1%、180.9%和277.7%;平均核心偿付能力充足率分别为196.6%、109.7%和240.9%。

国家金融监督管理总局有关负责人表示,将切实保障保险业数据安全,持续加强偿付能力监管,确保保险业安全稳健高效运行。

## 一季度全国新设 个体工商户503万户

新华社北京5月22日电 市场监管总局22日发布数据显示,今年一季度,全国新设个体工商户503万户,同比增长14.3%。截至一季度末,全国登记在册个体工商户1.16亿户,占经营主体总量的三分之二。

今年一季度,文化、体育和娱乐业,交通运输、仓储和邮政业,住宿和餐饮业,批发和零售业等行业新设个体工商户分别为7.5万户、18.8万户、67.9万户、265.1万户,同比分别增长39%、25.1%、19.8%、10.4%。截至一季度末,全国登记在册“四新”经济个体工商户3515.4万户,总量占比由2019年的24.9%持续提升至30.2%。

## 白|杰|品|股| 平均股价

问:周一沪指低开,盘中冲高震荡,收盘上涨,你怎么看?

答:市场全天震荡小幅收涨,盘面上个股涨多跌少,电力、酿酒板块表现较好,北上资金净买入约41亿元。截至收盘,两市涨停35只,跌停3只。技术上看,沪深股指均收复5日均线,两市合计成交7954亿元环比萎缩;60分钟图显示,各股指均收复5小时均线,沪深股指60分钟MACD指标均保持金叉状态;从形态来看,沪指再一次收复60日均线,深成指日线MACD指标出现金叉,虽然近期指数阴阳相间反复拉锯,但市场仍在聚集新的做多动能,一旦各股指再一次收复60小时均线,则新一轮反弹便会展开。期指市场,各期指合约累计成交、持仓均减少,各合约负溢价水平整体有所增加。综合来看,市场平均股价已连续4日上涨,近9日有7日上涨,因此指数疲弱主要由权重股“缺血”导致,由于各行业将受益于人工智能,市场整体向上的趋势并不会改变。

资产:周一按计划持股。目前持有华创阳安(600155)99万股、新希望(000876)38万股、红宝丽(002165)126万股、越秀资本(000987)88万股、曼卡龙(300945)20万股、好太太(603848)20万股、卫宁健康(300253)40万股。资金余额1177522.91元,总净值33524822.91元,盈利16662.41%。

周二操作计划:红宝丽、卫宁健康、好太太、曼卡龙、越秀资本、华创阳安、新希望拟持股待涨。  
胡佳杰