

# 业绩火爆！猪肉概念股去年总市值增近 3000 亿

猪肉概念股近日开始披露 2019 年业绩报告或销售简报。温氏股份 1 月 6 日晚间公告称,2019 年温氏股份预计盈利 138.5 亿元-143 亿元,同比大增 249.97%-261.35%;牧原股份 2019 年销售收入达 196.6 亿元,同比增长近五成。受消息影响,昨日万得猪产业概念股强势拉升,温氏股份股价收盘涨 6.75%,益生股份涨 10.01%。新快报记者据万得数据统计,去年万得猪产业概念 23 只股票总市值增长 2891 亿元。

■新快报记者 郑栩彤



■新华社发

## 猪肉价格上涨助企业逆袭

温氏股份业绩预告显示,2019 年公司销售肉猪 1851.7 万头,同比下降 16.95%,但受国内生猪供给偏紧的影响,销售价格同比上涨 46.57%,养猪业务收入及盈利同比大幅上升。报告期内,公司销售肉鸡数量和销售均价均有上涨,养鸡业务盈利也同比上升。

2019 年猪肉价格上涨对上市公司形成普遍利好。新快报记者据万得数据统计获悉,2019 年猪产业 23 只个股的总市值均有所增长,其中牧原股份总市值增长最为迅猛,增长 1320 亿元。在 2019 年,牧原股份总市值首次超越双汇发展和温氏股份,牧原股份实控人秦英林的家族也以 1173.8 亿元的身家升至福布斯“2019 年度中国富豪榜”第 9 名。此外,温氏股份、双汇发展、顺鑫农业、正邦科技和益生股份个股去年总市值的增长也超过 100 亿元。

新快报记者梳理后看到,受非洲猪瘟影响,2019 年第一季度至上半年,温氏股份、牧原股份等多个猪肉概念股陷

入亏损。但自 2019 年第二季度开始,猪肉供应紧缺开始主导猪肉价格上涨。广东省农业农村厅数据显示,2019 年第 10 周至 2019 年第 52 周,省内生猪平均收购价格上涨了 188%,同时期万得猪产业指数累计上涨 21.1%。

自 2019 年第三季度起,生猪养殖企业的业绩便开始逆袭。以温氏股份为例,2019 年前三季度温氏股份实现净利润 47.02 亿元,同比大涨 137.17%。其股价自 2019 年 3 月上旬刷新上市以来最高纪录后,继续上升并保持高位震荡。昨日温氏股份收盘价为 38.25 元/股。

猪肉供应偏紧对鸡肉等替代品需求的提振也十分明显。由于白羽肉鸡价格超出预期,圣农发展近日上调了 2019 年业绩预期,预计净利润区间由此前的 37.05 亿元-38.05 亿元上调至 40.8 亿元-42 亿元,预计净利润同比增长约 170%。

## 养猪企业进入高盈利阶段

2020 年猪产业概念股将走出何种

态势?1 月 6 日,新希望在投资者互动平台表示,预计 2020 年生猪供需还有较大缺口,价格也将维持在高位。新希望董事长表示,整个生猪养殖行业在非洲猪瘟的影响下将呈现出中小散户退出或与大公司合作的趋势,生猪养殖产能将越来越集中在资源丰富的大公司。在良好预期作用下,温氏股份日前正式在广东省新兴县落成其第四代猪场,新希望等多个养猪企业也在积极扩产。

猪产业概念股股价在升至高位后,是否还值得投资?天风证券吴立团队认为,由于头部企业防疫能力显著提升,其生猪出栏量有望持续快速扩张,企业有望迎来高盈利阶段,盈利阶段或达 3-5 年。而中期来看,猪肉价格至少还将迎来 2 轮上涨。估值低、高成长性和行业龙头企业具有较好的投资机会。

从短期看,2019 年 11 月份以来猪肉价格下降促使益生股份等多个猪肉概念股股价有小幅回调,但消费旺季临近催化全国猪肉价格自上周起有所上涨。昨日,万得猪产业指数上涨 3.08%。

## 近 3 亿债务逾期 雪莱特收深交所关注函

新快报讯 记者涂波报道 近日,广东雪莱特公告披露称,截至目前,公司新增债务逾期本金合计 5727 万元,公司债务逾期本金累计约 2.92 亿元,涉及尚未支付的利息、违约金及罚息合计约 2633.32 万元,以上合计约为 31822 万元。此外,公司为富顺光电提供担保的实际余额为 10651.10 万元,相关担保项下的富顺光电债务已全部逾期。1 月 7 日,深交所对雪莱特下发关注函,要求补充说明在大量债务逾期的情况下,公司目前的生产经营情况,是否存在“生产经营受到严重影响且预计在三个月以内不能恢复正常”“公司主要银行账号被冻结”的情形。

1 月 4 日,雪莱特宣布新增 5727 万元的四项贷款逾期中,欠招商银行佛山南海支行 927 万元、浦发银行漳州分行 1000 万元、华润银行佛山分行 1400 万元、厦门国际银行珠海分行 2400 万元。

2019 年 12 月,雪莱特就曾收到深交所问询函,其中涉及雪莱特及控股子公司所涉 50 万元以上未决诉讼、仲裁等,合计未决诉讼、仲裁 36 项,涉及金额逾 1.32 亿元等问题。雪莱特表示,经公司财务部门初步测算,假定公司及控股子公司作为被告的诉讼仲裁事项被判令承担全部诉讼请求,且公司及控股子公司作为原告的诉讼仲裁事项被判令驳回全部诉讼请求或公司及控股子公司胜诉后对方未能实际履行支付义务,则公司预计需承担最大损失金额约为 1.20 亿元。

此外,因控股股东柴国生通过质押公司股份进行融资,无法偿还到期借款。1 月 2 日雪莱特发布简式权益变动报告书,自 2019 年 5 月 8 日至 2019 年 12 月 31 日,柴国生因股票质押违约累计,被华泰证券通过集中竞价交易方式平仓处置仓 1719.16 万股(占公司总股本的 2.21%)股份,其持股比例从 29.52%下降至 27.31%。

剪不断,理还乱。为维护自身合法权益,雪莱特向富顺光电索要分红 9990 万元,并向法院提起了诉讼。截至目前,上述案件尚未开庭审理。

针对资金紧张及债务逾期问题,雪莱特公告表示,正在积极采取协商和解方案、加快回收应收账款、处置资产等方式全力筹措资金。

雪莱特 2006 年在深交所上市,是中国照明领域上市公司之一。2014 年,雪莱特以近 5 亿元收购富顺光电 100%股权。记者注意到,此后并购的标的涉及了光科技应用、智能消费电子、无人机、锂电池、教育等多个热门领域。目前雪莱特参股或控股公司达 21 家,其中合并报表的有 18 家。但从经营业绩来看,自 2018 年以来,雪莱特经营业绩持续下滑,从 2018 年一季报到 2019 年三季报,营收均为负增长。2019 年前三个季度营收分别同比下滑 55.68%、54.49%和 59.23%。近一年半以来,公司归母净利润更是大幅下降。

数据显示,截至 2019 年 9 月 30 日,雪莱特前十大流通股东持有 8345.24 万股,占流通盘 17.85%,只有 1 家机构持仓,主力控盘度较低。截至昨日发稿,雪莱特股价报收 2.54 元/股。

## 今年内价值 2000 亿银行股面临解禁

新快报讯 记者范昊怡报道 在持续破净的同时,银行股又迎来了巨额解禁潮,这也将成为影响股价的另一重大因素。Wind 数据显示,2020 年全年共有 15 家上市银行面临解禁,以 1 月 7 日收盘价计,解禁规模接近 2000 亿元。整体来看,全年解禁高峰将出现在 12 月,邮储银行上市部分首发股份以及北京银行定增股份将面临解禁,解禁股份数量高达 102.9 亿股。为维持股价稳定,上市银行高管和股东纷纷出手“维稳”。

## 首发解禁对股价冲击较大

1 月 3 日,上市一周年的紫金银行迎来首发限售股份解禁,因部分股东自愿锁定,实际解禁股份合计为 13.69 亿股,占总股本的 37.39%,波及市值超 70 亿元。除紫金银行外,本月还有青岛银行和张家港行面临解禁,解禁股份数量分别为 1.5 亿股和 8.35 亿股,参考市值规模分别约为 9 亿元和 49 亿元。

除此之外,2020 年还将有 12 家银行面临解禁,累计解禁市值接近 2000 亿元。以 1 月 7 日收盘价计算,邮储银行

2020 年在金融股中的解禁市值最高,超过 400 亿元;渝农商行紧随其后,达 326 亿元;浙商银行位列第三,达 235 亿元,苏州银行、北京银行、浦发银行、青农商行、兴业银行解禁市值也超过 100 亿元。

从对股价影响来看,银行股首发股首次解禁对股价冲击往往较大。例如 1 月 3 日解禁的紫金银行,相比去年 11.7 元/股的价格高点,目前股价几乎跌去一半。不过,在银行股目前六成破净的局面下,紫金银行在估值上仍然有不俗表现,市净率接近 1.5 倍。

分析认为,股东减持规模与解禁规模的高峰并不完全对应,也就意味着减持与解禁不一定同步发生,所以解禁不一定带来大规模减持。考虑到年初是一些中长期机构投资者布局的时期,增量资金的进入可在一定程度上对解禁带来的减持形成对冲,所以总量上无需过度担忧。

## 高管掏真金白银救自家股票

在刚刚过去的 2019 年 12 月,多家银行已经度过一轮解禁压力。有分析人

士表示,对于上市银行股价影响最为深刻的是首发限售股解禁和定向增发限售股解禁,主要是看解禁股数占盘子的份额,目前,从股市反馈来看尚属“有惊无险”,市场心理包袱不大。

有市场人士指出,解禁尤其是巨额减持往往对市值产生压力,但并不意味着解禁后将马上降价,加之银行股目前处于历史估值低位,因此解禁压力对个股的影响各不相同。不过,不排除有银行股东为了稳定股价而自愿锁定股份,整体上会减少解禁对个股估值的压力。

事实上,受市场因素及经济、监管环境影响,银行股已成为破净重灾区。自 2019 年以来,已经有不少银行高管坐不住了,掏出真金白银来救自家股票,包括郑州银行、渝农商行、浙商银行等 11 家上市银行启动了稳定股价的相关措施,银行大股东或高管纷纷出手增持。

业内人士表示,高管增持显示银行业绩回暖,对行业发展有信心,银行板块估值缺乏向上弹性,目前板块估值较低。此外,海外资金持续流入银行板块也是对长期确定性配置价值的肯定。