

生猪养殖企业集中进入利润释放期

# 扭亏为盈 牧原股份一季度预盈利超 40 亿

随着生猪养殖企业集中进入利润释放期,A 股多只猪肉概念股股价近日频频走高。昨日披露的多份一季度业绩预告显示,今年一季度牧原股份预计盈利 40 亿-45 亿元,天邦股份预计盈利 4.5 亿-5 亿元,金新农则预计盈利 0.65 亿-0.8 亿元。昨日,天邦股份收涨 6.88%,牧原股份收涨 4.43%,大康农业涨停。有分析指出,新冠肺炎疫情将迫使抗风险能力差的养殖户加速退出行业,龙头企业集中度有望进一步提升。

■新快报记者 郑栩彤

## 天邦股份等一季度扭亏为盈

公告显示,由于非洲猪瘟影响,去年一季度牧原股份、天邦股份和金新农分别亏损 5.4 亿元、3.4 亿元和 0.1 亿元,以上企业均在今年一季度实现扭亏为盈。牧原股份表示,今年一季度生猪价格较上年同期大幅上涨,是净利润大增的主要原因。从销售数据看,今年第一季度牧原股份等猪肉股的生猪销售数量同比普遍有所下降,但较高的猪肉价格促使牧原股份、天邦股份的生猪销售收入同比分别大涨 164%和 60%。

今年 3 月,猪肉价格回落,带动多个企业的商品猪销售价环比小幅下降,但温氏股份、牧原股份等多个企业 3 月份的商品猪销售价格仍比去年同期高出一倍以上。温氏股份公告表示,国内新冠肺炎疫情逐步控制、交通逐步解封,促使 3 月份的肉猪销量环比提升。3 月份,温氏股份和大北农的商品猪销售收入分别达到 36.46 亿元和 4.13 亿元,环比分别大

涨 49.4%和 59.5%。

从销售数据看,多个猪肉概念股一季度业绩或呈现分化,种猪数量成为影响业绩的一大因素。其中,天康生物、正邦科技、大北农和温氏股份今年一季度的商品猪销售收入分别同比上涨了 170%、113%、72%和 17%。而正虹科技一季度的生猪销售数量和收入分别下降了 82.2%和 48.7%。正虹科技表示,生猪销售下降主要是因为外购仔猪投放数量减少和加大了种猪留选所致。

## 牧原股份坐稳养猪“一哥”

从总市值看,此轮“猪周期”明显加速了行业洗牌,成长性更好的猪肉概念股近期获得了更多机会。今年 2 月 1 日至 4 月 7 日,牧原股份和新希望的股价分别累计上涨 57.08%和 87.16%,而温氏股份股价仅上涨 0.89%。股价上涨拉动牧原股份昨日市值达 2828 亿元,与养猪“老大哥”温氏股份的市值拉开近 1000

亿元的差距,更加坐稳万得猪产业板块“一哥”。

近日,牧原股份还一度超越安防龙头海康威视,成为中小企业板市值最高的个股。据新快报记者梳理,牧原股份和新希望昨日总市值相比去年同期几乎实现了翻倍,市值同比实现明显上涨的猪肉股还包括正邦科技、顺鑫农业、益生股份和天康生物。天风证券表示,生猪养殖龙头企业的扩张及盈利能力表明其在非洲猪瘟防疫方面有着显著的优势,其出栏量和盈利能力还有望继续改善。

生猪养殖高利润期还能延续多久?有分析指出,非洲猪瘟的影响促使行业深度去产能,养猪高利润又促成产能快速恢复,盈利周期或延长至 2021 年。天风证券表示,盈利周期拉长的背景下,企业利润高增长已成为当前养殖股投资的核心,预计未来 3 年行业前十的龙头企业出栏量市占率将提升至 40-50%。

相关报道

## 逾 280 家公司预披露一季报 过半业绩预喜

新快报讯 记者涂波报道 4 月,A 股上市公司 2019 年年报进入密集披露期,2020 年一季报预披露也开始加入“晒成绩”阵营。4 月 8 日,一季报正式迎来“首秀”。分析人士表示,随着一季报业绩预告逐步出炉,业绩超预期或者出现反转的公司将迎来交易性机会。

按照上交所和深交所发布的一季报发布时间表,今日华兰生物、奥士康和 \*ST 金山三家公司的一季报会率先亮相。其中,华兰生物今年以来涨幅超 50%,其 2019 年年报实行 10 转 3 股派 4 元(含税)共分红 5.61 亿元。华兰生物还在投资者互动平台表示,“子公司已经积极筹备并启动新型冠状病毒疫苗的研发工作”。此外,有超过七成的上市公司季报披露时间会集中在 4 月 27 日至 30 日,其中包括贵州茅台、恒瑞医药、招商银行和格力电器等一线蓝筹公司。

据同花顺数据,截至 4 月 7 日,共有 282 家上市公司披露了 2020 年一季报业绩预告。业绩预喜公司共有 152 家,占比逾五成,其中 80 家公司表示业绩大幅增涨。从行业来看,医药生物、信息服务和化工板块预披露的个股居前。

从预告净利变动幅度来看,59 个

股业绩增幅达 100%。越秀金控以预告一季报净利 34.95 亿元,净利增幅超 11 倍居于榜首。其次电子制造概念股精研科技和机械设备行业个股锦浪科技增幅均超 7 倍。

一季度受新冠肺炎疫情影响,国内企业出现了大量停工。预亏损金额和幅度较大的公司,均提到受“新冠肺炎”疫情影响导致净利润减少。从亏损幅度来看,辉丰股份、世龙实业和中超控股等预亏逾 800%。从亏损金额来看,\*ST 利源以预亏 2.65 亿元居首。广电

计量预计增亏 1.1 亿元位列第二,公司表示,受疫情影响及成本费用较去年同期有所上升,今年 1-3 月净利较去年同期下降明显。随着全国各地加快推动复工复产,公司业务及订单逐步恢复正常,大客户合作稳定,预计 2020 年 3 月实现当月盈利,公司市场经营状况将持续向好。与此同时,一些医疗防疫产品和生活必需品相关的行业中,如阳普医疗、克明面业和金字火腿等公司最新业绩预告均表示,一季度营收将有明显增幅。

### A 股一季报预告净利居前个股(截至 4 月 7 日)

股票简称	现价(元)	预告净利(亿元)	预告净利增幅(%)
越秀金控	9.40	34.95	1164.00
招商轮船	6.89	12.81	355.50
金风科技	9.90	8.57	275.00
恒逸石化	12.11	7.25	71.24
三七互娱	34.71	7.25	59.56
昆仑万维	18.95	5.54	46.20
汤臣倍健	16.92	5.47	10.00
华润三九	29.11	5.00	-57.15
天邦股份	12.90	4.75	241.67
以岭药业	22.02	4.47	55.00

(来源:同花顺)

## 3 月末

## 中国外汇储备

## 30606 亿美元

新快报讯 记者范昊怡报道

国家外汇管理局 4 月 7 日公布的数据显示,截至 3 月末中国外汇储备余额为 30606.33 亿美元,较 2 月末减少 460.85 亿美元,较年初下降 473 亿美元,降幅为 1.5%。

国家外汇管理局新闻发言人、总经济师王春英在答记者问中谈到外汇储备规模变动时表示,3 月,主要受新冠肺炎疫情在全球加速蔓延、国际原油价格大幅下跌等因素影响,国际金融市场大幅震荡。美元指数走强,部分非美元货币相对美元汇率下跌,主要国家资产价格出现大幅调整。我国外汇市场运行总体平稳,外汇供求保持基本平衡。在汇率折算和资产价格变化等因素综合作用下,外汇储备规模有所下降。

中国民生银行首席研究员温彬认为,由于疫情对全球的影响加剧,需求减弱导致真实贸易受到影响,恐慌情绪引起国际金融市场波动加剧,非美元资产价格整体跌幅较大,导致我国外汇储备规模环比回落。同时,全球金融市场的大幅波动,给国际上很多机构投资者都造成了影响,我国外汇储备规模虽有所下降,但始终稳定在 3 万亿美元以上,月度间波动属于正常现象。

王春英表示,预计受新冠肺炎疫情、地缘政治等因素影响,世界经济贸易增长将受到严重冲击,国际金融市场动荡加剧。随着我国统筹推进疫情防控和经济社会发展工作取得积极成效,企业复工复产明显加快,国内实体经济正在逐步恢复和改善,我国经济长期向好的发展趋势不会改变,将继续为外汇储备规模总体稳定提供支撑。

## 帮助企业出口口罩,这家银行高效助力境外抗疫

专题

全球新冠肺炎疫情暴发、境外防疫物资紧缺,日本政府向世界各国紧急协调进口,守望相助的我国火速响应。2020 年 3 月 30 日,民生银行广州分行为深圳市富日龙公司落地 4500 万元出口信用证业务,帮助该企业向日本出口医用口罩,为全球抗疫献智出力。

据了解,这是该企业首次办理出口业务,也是境内外双方公司首次合

作。双方协商决定使用即期信用证的方式进行结算。由于国际航班资源紧张,企业已预定 3 月 28 日的出口运输航班,但该企业缺乏部分出口资质,一般情况下办理过程耗时较长,时间压力陡增。

3 月 23 日晚,在了解企业需求后,民生银行广州分行连夜与该企业、日本领事共同会谈,指导企业到商务委、

海关、外汇局等办理各项手续。次日,民生银行广州分行积极与企业沟通,协助其办理资质,帮助企业在 3 月 25 日上午即获取上述所有资格证书,后续得以顺利完成出口申报,货物按时运输。3 月 30 日,该出口信用证项下分批到单,民生银行广州分行启用“绿色通道”,高效地完成了审单、寄单工作,积极响应的服务态度和方便快捷

的流程,获得该企业的充分肯定。这批口罩将由日本航空专用货机分三次运往日本。

在疫情期间,民生银行广州分行高度重视对企业的高效服务,为抗疫企业提供“绿色通道”,大力支持国内抗疫和复工复产,为全球抗疫提供助力,用实际行动践行该行“为民而生 与民共生”的企业使命。