

大数据解密 猪价上涨催肥相关公司业绩

猪肉价格上涨推升的不止是CPI。历史数据表明,猪价飙升期间,农业股都有不错表现。本轮反弹以来,农业股涨势强劲,板块个股普涨,其中多家公司表示猪价上涨提升业绩。

沉寂近四年的“猪周期”再度来袭,7月CPI涨幅创新高,猪肉价格上涨成了主因。据农业部最新数据,猪肉价格已连涨18周,截至7月末为每公斤26.76元,累计涨幅达26%,创近两年多来新高。而距离最近的两次“猪周期”分别发生在2006年和2010年。

农业股反弹强劲

二级市场上,农业板块近期表现抢眼。自两市7月9日启动反弹以来,申万农林牧渔板块指数上涨37%,涨幅仅次于国防军工指数,超过同期上证

指数约20个百分点。板块个股普涨,其中30多个个股反弹幅度超50%。

回顾最近两次猪价上涨期间农业股走势,不难发现,伴随猪肉价格攀升,农业股每次都有不俗表现。第一次发生在2006年7月~2008年3月期间,猪肉价格从6.05元/公斤到上涨到17.61元/公斤,期间涨幅高达191%。同期上证指数在2007年10月16日达到历史高点6124点后转入熊市。值得一提的是,农林牧渔板块指数在大盘走熊之后,继续发力上扬,直至2008年2月末才结束牛市行情,期间涨幅高达40%。

最近一次猪价上涨开始于2010年7月,直至2011年10月结束,从16元/公斤涨到30元/公斤,涨幅达90%。期间正值大盘反弹期间,上证指数从7月1日启动,上涨4个多月,最高涨幅为

37%;申万农林牧渔指数期间最高涨幅近70%,涨幅是上证指数近一倍。

催肥相关公司业绩

猪肉价格上涨,最直接的影响是提振相关上市公司业绩,这点从近期部分公司发布的中报业绩预告可见一二。

数据统计显示,截至8月9日共有9家农业股披露中报业绩,其中6家公司中期业绩同比增长,牧原股份、星河生物年中中期净利同比增幅翻倍。此外,根据已提前披露的农业股中期业绩,近半公司业绩预喜。

牧原股份公布业绩快报显示,受益于猪价上涨,公司上半年实现净利润4683万元,而上年同期为亏损8046万元。公司同时表示前三季净利润为

望同比增长73倍至110倍,盈利约2亿元至3亿元。公司股价也完美体现了基本面向好这一事实,7月9日以来的反弹行情中,牧原股份股价创历史新高,期间最高涨幅翻倍。虽然后期有所回落,但仍有91%的涨幅。

此外,雏鹰农牧、大康牧业、福成五丰、正邦科技等公司也受益于“猪周期”。雏鹰农牧业绩连降三年,去年亏损1.89亿元。公司最近公告称,受益于猪价上涨,预计中期扭亏实现净利润盈利300万至1000万元。福成五丰上半年净利同比增59.46%,正邦科技也发公告称受益于猪价上涨,公司上半年扭亏为盈。

根据历史数据表明,猪价上涨让农业股走势可期,其中业绩大幅转好公司更值得重点关注。

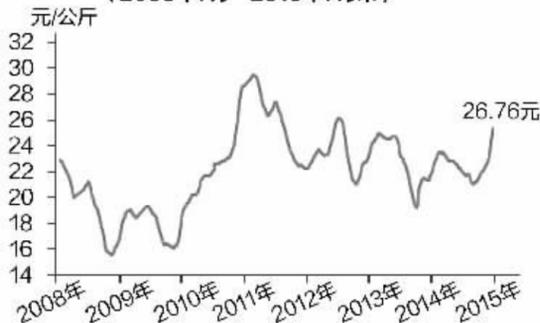
(杨霞)

反弹以来涨幅超50%农业股一览

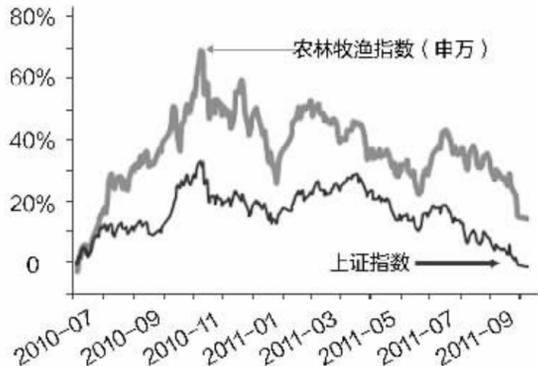
代码	简称	7月9日以来涨跌幅(%)	市盈率(倍)	预告净利润中值(万元)
002746	仙坛股份	150.23	621.06	922
002124	天邦股份	109.40	--	-2000
000048	康达尔	108.63	462.80	17500
000930	中粮生化	96.87	--	-32500
002714	牧原股份	90.89	350.76	4683*
600598	北大荒	82.80	48.60	--
300119	瑞普生物	77.88	63.16	4719
002548	金新农	74.77	88.78	3192
000911	南宁糖业	74.20	73.05	2275
300186	大华农	74.19	125.49	5686
002234	民和股份	74.11	--	-13500
002567	唐人神	73.22	86.51	2510
002772	众兴菌业	69.37	36.34	3700
000663	永安林业	69.21	--	250
000702	正虹科技	69.17	324.85	--
300268	万福生科	68.33	--	-1350
603718	海利生物	67.05	111.89	5272*
600737	中粮屯河	66.80	--	--
600506	香梨股份	65.90	--	--
600108	亚盛集团	64.79	152.33	--
002458	益生股份	61.52	--	-19000
002321	华英农业	61.13	92.66	2500
600354	敦煌种业	58.51	--	--
600313	农发种业	55.59	--	--
600195	中牧股份	55.37	26.13	--
002299	圣农发展	53.54	--	-35000
600975	新五丰	53.52	--	-3500
000713	丰乐种业	53.30	222.24	812*
603566	普莱柯	52.07	43.10	--
002086	东方海洋	50.96	64.45	4001*

全国猪肉平均价格走势

(2008年7月—2015年7月末)



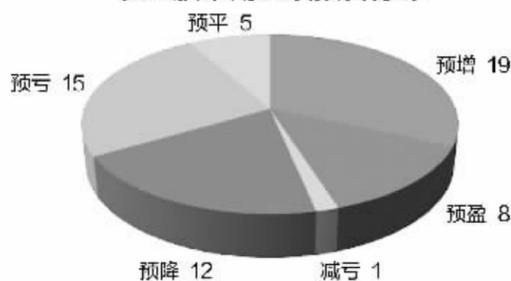
2010年~2011年猪价上涨期间农业股表现



7月9日反弹以来涨幅居前板块



农业股中期业绩预告分布



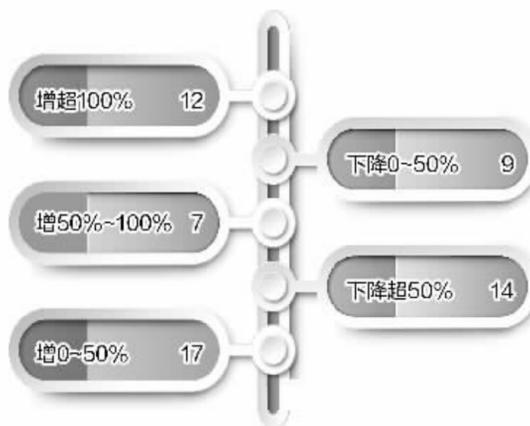
受益猪价上涨公司中期业绩对比(万元)



7月9日以来农业股涨幅分布



农业股中期净利预增幅度分布



中期净利润增幅居前农业股排名

代码	简称	预告净利润中值(万元)	预告净利润同比增长(%)	7月9日以来涨跌幅(%)
000048	康达尔	17500	3041.50	108.63
000798	中水渔业	2000	658.93	49.99
300138	晨光生物	3700	468.50	48.63
002714	牧原股份	4683*	158.21	90.89
002321	华英农业	2500	147.58	61.13
000911	南宁糖业	2275	143.43	74.20
300143	星河生物	602*	139.81	停牌
000663	永安林业	250	129.57	69.21
002505	大康牧业	1235	122.90	42.52
300186	大华农	5686	115.00	74.19
002157	正邦科技	750	105.16	45.08
002477	雏鹰农牧	650	104.40	27.15
600467	好当家	3440	60.00	39.76
600298	安琪酵母	13550	57.50	45.47
000639	西王食品	7350	50.40	40.17
300119	瑞普生物	4719	50.00	77.88
300021	大禹节水	1112	50.00	44.98
000998	隆平高科	19141	45.00	49.53
002311	海大集团	28797*	42.03	33.64
002100	天康生物	12775	35.00	48.50
002567	唐人神	2510	25.00	73.22
002041	登海种业	20414	25.00	26.00

注:表中“*”表示2015年中报数据。