

聚焦养殖业1月份销售数据

新希望：盈利水平将持续修复 逐步对新增长领域加大投资

本报记者 舒娅疆

2月11日，新希望六和股份有限公司(以下简称“新希望”)披露1月份生猪销售情况简报。公司在2025年首月销售生猪149.87万头，生猪销售收入为20.57亿元，上述数据环比、同比均有所减少，与此同时，公司的商品猪销售均价15.41元/公斤，保持在相对稳定水平，环比小幅减少0.64%，同比增长15.86%。

作为我国生猪养殖行业龙头企业之一，新希望2024年实现生猪销量1652.49万头，生猪销售收入为267.58亿元。养殖成本稳步下降，猪价行情回暖等因素助力公司业绩提升。新希望2024年度业绩预告显示，公司预计2024年实现归属于上市公司股东的净利润4.5亿元至5.5亿元，同比增长超八成。进入2025年，市场对于生猪养

殖企业的产能规划、成本优化等情况愈发关注，根据新希望近期与投资者互动时公布的信息，公司2025年的生猪出栏量预计相比2024年会有小幅增长，同时，公司持续推进降本增效工作，运营场线完全成本已降至13.5元/公斤。

从价格来看，截至2月11日记者发稿，包括温氏食品集团股份有限公司、北京大北农科技集团股份有限公司、乐山巨星农牧股份有限公司、天邦食品股份有限公司等在内的多家A股生猪养殖企业均已披露1月份销售数据，上述企业商品猪销售均价(或育肥猪价格、商品肥猪均价)环比波动均不大，且普遍处于15元/公斤以上的水平。不过从趋势来看，猪价短期内或将承压。

山东卓创资讯股份有限公司生猪市场分析师范晴晴向《证券日报》记者表示，2024年生猪产能逐步恢复，理论上

2025年2月份生猪养殖端出栏量将有所增加，并且养殖端存在继续减重的需求，出栏积极性高。同时，春节假期结束后，生猪需求进入传统淡季。综合来看，2月份生猪供应增加，需求减少，供应大于需求的局面或将使得猪价承压。

华福证券发表研报认为，春节后短期猪价预计或偏弱运行，但由于前期行业的生猪提前出栏情况较明显，当下大猪存栏较少，二次育肥或存进场预期，叠加当下行业冻品库存率较低，预计对猪价形成托底。

在2025年猪价仍将迎来一定波动的预期之下，生猪养殖企业的经营优化和升级发展愈发受到重视。

中关村物联网产业联盟副秘书长袁帅在接受《证券日报》记者采访时表示：“面对猪价可能存在的波动，生猪养殖企业可以通过建立稳定的销售渠

道、加强风险管理和多元化经营等方式来降低风险。企业应密切关注市场动态和生猪产能变化，适时调整生产策略，避免过度扩张或生产过剩。同时，加强与行业内外的交流合作，提高自身知名度和影响力，以更好地应对市场变化带来的挑战。总体来看，生猪养殖企业在2025年需要紧跟市场趋势和技术创新步伐，不断优化管理和生产模式，以提升自身竞争力和盈利能力，实现可持续发展。”

新希望相关负责人表示，随着今后公司养殖成本进一步降低，以及部分关停改造场线的稳步复产，盈利水平将会持续修复；同时，公司也会在坚持饲料、养猪两大核心主业的背景下，逐步对新增长领域(例如海外市场)加大投资，推进自身成熟业务与新兴业务的组合发展。

东南网架拟投资约5亿元 建设农光互补光伏电站项目

本报记者 冯思婕

2月11日，浙江东南网架股份有限公司(以下简称“东南网架”)发布公告，公司拟由下属全资孙公司浙江兴能科技有限公司(以下简称“浙江兴能”)投资建设萧山(浦阳)零碳桃源里110MW农光互补光伏电站项目。该项目采用“农光互补”模式开发建设，项目规划装机容量直流侧130MWp，交流侧容量110MW，项目总投资约5亿元。

根据公告，该项目为东南网架首个大型集中式光伏电站、储能项目，其发电效益较好，投资回报率较好。该项目的实施将有利于提高公司光伏发电装机规模，增加公司发电量及发电业务收入，形成新的利润增长点，将有利于公司进一步拓展新能源光伏及储能市场，对推动公司实现高质量发展具有重要意义。

据了解，该项目将坚持光伏发电与现代农业相结合的原则，以大跨度空间钢结构的建设模式，采用不同透光性的光伏电板或错位铺设等方式，实现“棚顶发电、棚下种养殖”。该项目的实施将进一步促进东南网架核心技术——“空间网格结构全自产一体化技术”在现代农业、农光互补等领域的运用，有利于公司“EPC(工程总承包)+BIPV(光伏建筑一体化)”战略转型的持续深入，助力公司打造绿色建筑光伏一体化领先企业，将进一步巩固公司在空间钢结构领域的龙头地位。

东南网架相关负责人向《证券日报》记者介绍，本次公司投资建设的农光互补项目把光伏发电、现代农业、绿色康养和文旅旅游相结合，利用田园景观、农业生产活动、农业生态环境和生态农业经营模式提高土地的单位产出，增加农户收益，以最大限度利用资源，增加生态和社会收益。

“对比其他光伏发电模式，农光互补模式大大提高了土地利用效率，降低了光伏产业成本。同时，

农业光伏的太阳能电池组件的使用可有效减少蔬菜病虫害，减少农药使用量，提高蔬菜品质和产量，是绿色生态农业的新模式。”东南网架相关负责人补充道。

秉承绿色、高效、可持续发展的理念，东南网架创新性地融合了农业、渔业、牧业与光伏产业，旨在打造一个多赢的循环经济模式。

近年来，东南网架积极响应国家“双碳”目标，持续走绿色低碳发展之路，多措并举大力发展新能源业务，以“装配式+EPC+BIPV”的建设模式及“投资、建设、运维一体化”的运营模式来拓展光伏建筑一体化市场。

东南网架相关负责人告诉记者，目前公司已经承接了古巴光伏电站项目、吉利融和富江能源光伏电站EPC总承包、杭州萧山环境光伏电站EPC总承包、杭州江东内燃机配件有限公司分布式光伏、浙江恒逸石化有限公司(四期)分布式光伏、浙江碳一新能源有限责任公司分布式光伏、杭州江东内燃机配件有限公司分布式光伏、西湖体育馆复建项目分布式光伏等多个标志性项目。

隆众资讯光伏产业链分析师方文正在接受《证券日报》记者采访时表示：“BIPV通过建筑本体发电，直接减少化石能源依赖，降低碳排放，将传统建筑从‘能源消耗者’转变为‘能源生产者’，增强了建筑能源的独立性，同时提升了资产价值。”

方文正认为，BIPV是建筑企业突破传统业务边界、抢占新能源赛道的重要路径。“这不仅是技术升级，建筑将成为城市新型能源网络的重要节点。建筑企业若能把握这一趋势，不仅能在新能源市场中分得红利，还将推动行业向‘零碳’智慧建筑转型。”

未来，东南网架将持续开拓海内外BIPV、BAPV(建筑附加光伏)、集中式光伏、配套储能及光伏电站的投资运维等综合能源业务，同时推进BIPV相关施工、验收等国家地方标准或规范的建立。

立华股份：努力提高产品盈利水平、平滑周期

本报记者 李亚男

2月10日晚间，江苏立华食品集团股份有限公司(以下简称“立华股份”)发布2025年1月份销售情况简报，其中，公司黄羽肉鸡、肉猪当月销售量环比出现下跌，销售均价环比上涨。产品销售环比“量减价升”之下，立华股份1月份黄羽肉鸡及肉猪板块销售收入合计达14.88亿元。

销售情况汇总表显示，2024年10月份至12月份，立华股份毛鸡销售均价分别为13元/公斤、12.22元/公斤、11.41元/公斤，连续三个月环比下跌。2025年1月份，毛鸡销售均价环比止跌，上涨至11.78元/公斤。

具体来看，立华股份1月份销售肉鸡(含毛鸡、屠宰品及熟制品)

4511.07万只，销售收入11.74亿元，毛鸡销售均价11.78元/公斤，环比变动分别为-4.44%、-1.43%、3.24%，同比变动分别为3.92%、-4.79%、-9.18%。

对于黄羽肉鸡1月份环比出现“量减价升”的原因，上海钢联电子商务股份有限公司(以下简称“Mysteel”)农产品事业部鸡业分析师张文萍向《证券日报》记者表示：“从供应端来看，由于冬季气温较低，黄羽肉鸡的生长速度放缓，养殖周期延长，导致出栏量减少。同时，部分养殖户可能因节日因素提前减少存栏，进一步压缩供给。从需求端来看，进入腊月，春节前终端备货积极，部分企业顺势拉涨价格，毛鸡价格高位震荡。”

从肉猪板块来看，2024年10月份至12月份，立华股份肉猪销售均价分

别为17.84元/公斤、16.78元/公斤、15.98元/公斤，同样连续三个月环比下跌。2025年1月份，公司销售肉猪16.21万头，环比减少14.46%；销售收入3.14亿元，环比减少15.59%；肉猪销售均价16.12元/公斤，环比增长0.88%。

多位受访人士向记者表示，进入2025年，提高技术水平，降低养殖成本，依然是当前养殖行业的主旋律。

山东卓创资讯股份有限公司生猪市场分析师范晴晴在接受《证券日报》记者采访时表示：“生猪养殖成本当前还处于较低水平，但当前仍处于猪周期的低位调整阶段，随着生猪供应量提升，价格承压，养殖企业盈利或将继续压缩。”

同时，根据Mysteel农产品调研数据，截至2025年2月11日，毛鸡养殖成本在4.60元/斤左右。张文萍告诉记

者，进入2月份，饲料成本增加，叠加节后需求惯性回落，毛鸡价格震荡下行，黄羽肉鸡市场盈利或收窄。

提及当前公司养殖成本，2月11日，立华股份证券部相关工作人员在接受《证券日报》记者采访时表示：“黄羽肉鸡板块，2025年以来，肉鸡成本仍然维持在去年四季度以来的较低位置；肉猪板块，冬季猪的疫情防控较好，生产成绩稳中有升，出栏同比大幅提升，成本也实现一定幅度下降。”

“通过品种的选择和培育，不断为消费者喜好不同的各区域市场提供更受欢迎的产品，是公司提高产品盈利水平、平滑周期的努力方向之一。随着公司核心竞争力以及市场份额的持续提升，公司抗周期波动风险的能力也会不断增强。”上述公司相关工作人员表示。



证券日报
SECURITIES DAILY

经济日报社主管主办
证券市场信息披露媒体

中国价值新坐标

创造·发现·分享