

多家养殖上市公司预计2024年扭亏为盈

■本报记者 郭霁霞

日前,温氏食品集团股份有限公司披露的2024年业绩快报显示,公司去年实现营业收入1049.06亿元,同比增长16.66%;实现归属于上市公司股东的净利润92.45亿元,同比扭亏为盈。公司表示,2024年成功实现扭亏为盈,主要得益于公司肉猪销量同比增长,销售价格同比上升,生猪养殖业务利润同比大幅上升。

价格回升是主因

此前,牧原食品股份有限公司(以下简称“牧原股份”)、天邦食品股份有限公司(以下简称“ST天邦”)、罗牛山股份有限公司(以下简称“罗牛山”)、湖南新五丰股份有限公司、乐山巨星农牧股份有限公司、云南神农农业产业集团股份有限公司等6家生猪养殖上市公司先后披露了2024年业绩预告,这6家公司均预计2024年将扭亏为盈。

尽管东瑞食品集团股份有限公司预计2024年未能扭亏,但其业绩预告显示,公司预计去年实现归属于上市公司股东的净利润为-5800.00万元至-7200.00万元,较上年同期5.16亿元的亏损额,亏损幅度明显收窄。公司表示,这得益于公司持续改善生产管理,叠加生猪价格较上年有所上涨。

东北农业大学经济管理学院教授王刚毅在接受《证券日报》记者采访时表示:“从行业供需基本面上来看,生猪价格的回升无疑是猪企盈利改善的关键变量。2024年5月份,生猪养殖行业边际利润由负转正;去年8月份,生猪价格攀升至年内高点,达到20.35元/千克,这一价格走势直接驱动了猪企利润表的改善;同时,在政策调控引导下,生猪产能结构得以优化调整,产能的合理去化有效改善了市场供需关系,为猪价反弹提供了基本面的支撑。”

在政策调控引导下,生猪产能结构得以优化调整,产能的合理去化有效改善了市场供需关系,为猪价反弹提供了基本面的支撑。



王琳/制图

成本控制成效显著

除了价格回升,成本控制也是猪企实现盈利的核心要素。以牧原股份为例,2024年12月份,公司生猪养殖完全成本已降至13元/千克左右,相比年初的15.8元/千克,下降了2.8元/千克。公司相关负责人在接受机构调研时表示,2024年,公司围绕机制创新、技术创新、疫病防控等方面发力,实现了养殖生产成绩的持续改善,全年的生猪养殖成本整体呈下降趋势。在不考虑饲料原材料价格波动的情况下,公司希望2025年可以阶段性达到12元/千克的成本目标。

ST天邦成本控制也成效显著。公开资料显示,ST天邦2024年第四季度育肥

完全成本已下降至13.93元/千克,相比去年第一季度的16.72元/千克,下降了2.79元/千克。该公司相关负责人表示,公司未来将继续通过改善养殖效率、提升满负荷率、推进产能区域调整、优化出栏结构和出栏体重等途径进一步降本。在不考虑饲料原材料价格波动的情况下,2025年育肥完全成本目标是进一步降至12.8元/千克以下。

此外,多家生猪养殖上市公司参与了套期保值操作,利用期货工具对冲饲料原料与生猪价格的大幅波动风险。2024年11月26日,牧原股份召开第四届董事会第三十一次会议,审议通过开展玉米、豆粕、生猪等商品期货套期保值业务,所需保证金和权利金最高占用额不超过8亿元(不含实物交割款项),交易期限为2025年1月1日至12月31日。罗

牛山在2024年6月3日召开第十届董事会第十三次临时会议,审议通过开展生猪期货套期保值业务的议案,同意公司及子公司开展相关业务,所需保证金和权利金最高占用额不超过5000万元(不含实物交割款项),自审议通过之日起12个月内有效且可循环使用,并授权期货决策小组负责相关事宜。

广州眺远营销咨询公司董事长兼CEO高承远对《证券日报》记者表示:“2024年,生猪养殖上市公司业绩向好,不仅是企业自身精细化管理与战略调整的成果,也反映了行业在政策调控与市场机制双重作用下的深刻变革。未来,随着行业整体抗风险能力的持续增强,以及企业在成本控制、风险管理等方面的不断创新,生猪养殖行业有望在稳定中实现高质量发展。”

记者观察

上市公司更名是“起点”而非“终点”

■向炎涛

2月24日,江苏九鼎新材料股份有限公司证券简称由“正威新材”变更为“九鼎新材”。根据巨潮资讯网披露的公告统计,2025年开年以来,已有21家A股上市公司宣布拟变更公司名称或已完成公司名称变更。

上市公司更名的背后,蕴藏着其经营发展战略的深刻变化,大体可归纳为如下需要:

首先,出于战略聚焦或战略调整的需要。部分公司在发展过程中发现原有的名称无法准确反映其核心业务或战略转型。比如,埃夫特智能装备股份有限公司拟将公司名称变更为埃夫特智能机器人股份有限公司,原因是公司近年来聚焦机器人业务,希望通过更名突出公司核心业务。

近年来,企业越来越重视品牌形象,改变公司名称亦有助于提升品牌辨识度。比如,北汽蓝谷新能源科技股份有限公司(以下简称“北汽蓝谷”)拟将公司名称变更为“北汽极狐新能源汽车股份有限公司”。极狐是北汽蓝谷旗下新能源汽车品牌,日益成为北汽蓝谷的销量和战略核心。在公司名称中突出“极狐”,更能直接关联到产品和消费者认知,有助于向投资者和市场传递公司明确的业务定位。

其次,基于企业业务扩展或转型的需要。部分公司因地域性较强的名字不利于国内乃至国际市场的业务拓展,通过更改名称能更好地匹配公司全国化或全球化战略,确保公司名称能够真实反映其

发展方向和市场布局。比如,宁夏青龙管业集团股份有限公司拟更名为青龙管业集团股份有限公司;杭州聚合顺新材料股份有限公司拟调整更名为聚合顺新材料股份有限公司。

随着企业规模的扩大,许多公司逐步建立集团化的管理体系,在这一过程中,企业名称的调整不仅能更清晰地传达公司结构变化,还能增强员工和客户对公司战略方向的认同感。比如,北京科锐配电自动化股份有限公司拟变更为北京科锐集团股份有限公司,以更好地发挥集团公司优势,增强公司整体竞争力。

最后,控制权变更或重大资产重组也会导致企业更名。比如,随着“九鼎系”正式入主,江苏正威新材料股份有限公司更名为江苏九鼎新材料股份有限公司,证券简称也随之变更。

还有部分企业试图通过更名摆脱业绩下滑、债务危机等负面形象。比如,力帆科技(集团)股份有限公司破产重组结束后,汽车业务逐步恢复,整体经营平稳发展,为改善公司品牌形象,拟更名为重庆千里科技股份有限公司,将公司名称变更为“千里科技”。

低空经济迎来黄金发展期 上市公司积极布局

■本报记者 蒙婷婷

2月21日,成都市低空经济和商业航天产业集群重大项目集中签约暨现场推进活动在成都市新都区举行,总投资额超500亿元的47个低空经济和商业航天产业集群重大项目签约亮相,推动成都低空经济与商业航天产业迈入集群化发展新阶段。

据记者梳理,促进低空经济产业发展已成为多地2025年重点工作。中国民协新生生产力委员会秘书长吴高斌在接受《证券日报》记者采访时表示:“低空经济产业市场潜力巨大,在提升国家综合实力、优化产业结构、推动科技创新等方面发挥着重要作用。随着我国经济转型升级,低空经济产业将迎来黄金发展期。”

据了解,成都此次集中签约的47个重大项目,涉及低空经济、商业航天、大飞机制造与服务等多条产业链,具有推进产业链“补短板、强弱项、国产自主”的鲜明特质,落地后将赋能成都市低空经济与商业航天产业集群加速发展。

在政策层面,成都市在此前发布的“成都市交通运输领域大规模设备更新专项行动方案”之“低空经济装备提振行动子方案”,提出“到2027年,搭建应用场景21个,开通航线41条”的发展目标。

中国投资协会上市公司投资专业委员会副会长李培元在接受《证券日报》记者采访时表示:“成都发展低空经济产业具备诸多优势。比如,成都科研实力雄厚,拥有众多高校和科研机构,在航空航天等领域具备较强研发能力,能够为当地低空经济发展提供技术支撑和人才保障,同时当地政府也给予产

业发展强有力的政策支持和引导,而且当地产业基础扎实,能够实现产业协同发展,发挥集群效应。”

李培元进一步补充称:“低空经济产业发展前景广阔,随着技术进步,低空飞行的安全性和便捷性不断提升,物流配送、城市治理、低空文旅和物流配送等应用场景将日益丰富。”

据不完全统计,全国有30个省份将“低空经济”发展规划写入了2025年政府工作报告。如,北京市提出“打造低空技术创新和产业发展先导区”;吉林省提出“开拓新型显示、低空经济等应用新场景”;四川省提出“打造西部低空经济发展高地”。

在利好政策和市场需求推动下,相关上市公司正积极布局低空产业。例如,四川海特高新技术股份有限公司业务已经从现代飞机机载设备的维修,扩展到航空相关分系统、航空零部件等的研发与制造。

据了解,专注于工业无人机相关产品领域的成都纵横自动化技术股份有限公司,目前已基本形成垂直起降固定翼无人机、多旋翼无人机、中大型固定翼无人机、无人值守系统等完善的全产品谱系,可为后续政务市场开展低空数字经济运营等业务提供强力支撑。

在低空经济领域,成都智明达电子股份有限公司目前已参与了二十多个型号的无人机项目,同时还参与了反无人机系统无人机的研制。而中航(成都)无人机系统股份有限公司则与科研院所合作,积极探索低空经济涉及应用场景研究,开展支线物流运输、医疗物资精准投送等试验,开发出多款中小型无人机等新产品。

AI眼镜创新应用不断涌现 市场需求何时爆发?

从远期看,智能眼镜潜在增长空间有望达10亿台左右

■本报记者 丁 蓉

AI眼镜的创新应用正不断涌现。

“我的发言稿就在我的眼镜里。”近日,在浙江省杭州市余杭区举行的经济高质量发展大会上,杭州灵伴科技有限公司负责人祝铭明戴着自主研发的AI眼镜RokidGlasses进行演讲,并展示了这款AI眼镜的提词器功能,引发了各界广泛关注。

海通证券股份有限公司电子行业首席分析师张凯在接受《证券日报》记者采访时表示:“尽管当下AI眼镜出货量较低,但市场需求的天花板较高。未来1年至3年会是AI眼镜发展的关键节点,而满足用户需求是诞生爆款的关键条件。”

应用不断丰富

据梳理,目前已上市的AI眼镜已具有的功能,涉及提词、拍摄、物体识别、实时翻译、导航、健康监测等应用。

上海夏至时咨询管理有限公司高级研究员、大消费行业分析师杨怀玉接受《证券日报》记者采访时表示:“未来,AI眼镜的应用创新还有巨大想象空间。在医疗领域,AI眼镜可以辅助医生获取患者信息,进行精准诊断和手术指导。在教育领域,学生可通过AI眼镜获取课程资料,实现沉浸式学习体验,教师可利用眼镜进行远程教学和互动。在娱乐领域,AI眼镜可以提供沉浸式体验,增强娱乐感受。更多创新应用的实现,将加速AI眼镜的普及,使其成为继智能手机后的下一代主流智能移动终端。”

在此基础上,AI眼镜市场已经吸引了众多科技巨头入局。例如,脸书与雷朋合作推出了AI眼镜Ray-Ban Meta;百度集团发布了小度AI眼镜;雷鸟创新技术(深圳)有限公司发布雷鸟V3 AI拍摄眼镜。此外,华为技术有限公司、小米集团、中国电信股份有限公司、中国移动有限公司、中国联合网络通信股份有限公司等大型企业也均积极布局AI眼镜

赛道。信达证券股份有限公司新消费行业首席分析师姜文疆在研报中表示:“预计2025年,AI眼镜延续翻倍以上增长。从远期看,智能眼镜潜在增长空间有望达10亿台左右。”

赛道持续火热

“AI眼镜中,价值最高的是光学显示系统,特别是其AR(增强现实)和VR(虚拟现实)功能,以及显示系统的清晰度、延迟、颜色精准度,将直接决定产品的竞争力。”全联并购公会信用管理委员会专家安光勇在接受《证券日报》记者采访时表示。

据悉,在AI眼镜光学显示系统方面,上海韦尔半导体股份有限公司(以下简称“韦尔股份”)、蓝思科技股份有限公司(以下简称“蓝思科技”)、三安光电股份有限公司、浙江水晶光电科技股份有限公司、西安诺瓦星云科技股份有限公司等多家A

股上市公司均有布局。

在此基础上,近期有关上市公司布局AI眼镜赛道消息不断传出。例如,蓝思科技通过官微宣布,公司与杭州灵伴科技有限公司达成深度合作。蓝思科技作为RokidAI眼镜全系产品的整机组装合作伙伴,将从镜架、镜片、功能模组到全自动组装实现全链条覆盖,助力杭州灵伴科技有限公司突破产能瓶颈,加速产品规模化交付,推动轻量化、低功耗显示技术突破,实现产品向“无感佩戴”演进。

此外,韦尔股份在交易所互动平台回答投资者提问时表示:“公司通过在全局曝光技术的领先优势,赋能终端设备实现眼球追踪、同步定位和制图等功能,公司图像传感器产品在尺寸及低功耗方面的优势高度适配AR、VR包括AI眼镜等终端客户需求。此外,公司开发的LCOS产品凭借其高解晰度、外形紧凑、低功耗和低成本的特点,将为AR、VR包括AI眼镜等新兴市场在经济适用性及方案可行性方面提供更多助力。”

光伏板块频现科技创新及产品迭代 产业链盈利有望回升

伴随着产业链价格向好预期不断增长,2025年光伏行业的发展值得期待

■本报记者 舒娅疆

2月21日,通威股份光伏技术中心宣布,经国际权威认证机构TuV测试,在2384*1303mm标准组件尺寸下,通威THC 210高效异质结组件功率达到783.2瓦,转换效率突破25.21%,成功跨越780瓦的新高度。这是自2023年来通威第10次刷新异质结组件功率与效率纪录。

除了通威股份,多家光伏企业也在创新突破方面取得了新成果。公开信息显示,晶澳太阳能科技股份有限公司于今年1月份在世界未来能源峰会上展出DeepBlue5.0超高性能组件,该产品集成了前沿技术,结构优化、材料增强和电气架构升级等多项高水平创新成果,隆基绿能科技股份有限公司不久前也推出了基于HPBC2.0电池技术的分布式组件产品Hi-MO X10,标志着新一代BC组件大规模量产与普及时代的

到来。公司还计划将HPBC1.0电池产能逐步升级至HPBC2.0。

光伏企业推进技术创新和产品迭代并不断取得成果,对于行业的企稳回暖和企业的盈利修复都将发挥积极作用。

中关村物联网产业联盟副秘书长袁帅向《证券日报》记者表示:“这意味着技术进步和产业升级的步伐在不断加快,有助于提升光伏行业整体竞争力和可持续发展能力。高效组件的推出和功率、效率纪录的刷新,将推动光伏发电成本的进一步降低,加速光伏能源的普及和应用,为全球能源转型和碳中和目标的实现贡献力量。对企业自身而言,创新突破有助于巩固和扩大市场份额,提升品牌形象和知名度,增强企业的盈利能力和市场竞争力。”

目前来看,光伏产业链价格企稳并逐步向好的信号已愈发明显。中邮证

券有限责任公司发布的研报显示,欧洲两大光伏平台相继发布组件涨价信息,同时根据infolink的信息,国内组件厂也在“酝酿”涨价,产业链盈利有望回升。

上海东证期货有限公司发布的研报认为,3月份,组件初步排产54GW,超出此前预期;若3月份的硅片以需求排产,则多晶硅有望去库存2.5万吨至3万吨,若3月份硅片考虑按配额开工下调,那么,虽然多晶硅去库存量将小于预期,但硅片环节将拥有更强的涨价动力,这也意味着价格将具有更好的传导机制。

伴随着产业链价格向好预期不断增长,2025年光伏行业的发展值得期待。

晶科能源股份有限公司相关负责人表示,近期在接待机构调研时表示,展望2025年,伴随着光伏产业持续深度调整,缺乏竞争力的产能面临快速出清,在行业自

发性调整下,行业供需关系有望加速再平衡。

“2025年光伏行业整体将呈现出技术创新、成本持续下降、市场规模不断扩大、政策环境更加友好的发展趋势。全球范围内对可再生能源的需求将持续增长,推动光伏市场规模扩大。随着光伏技术的不断进步和产业链的完善,光伏发电效率将进一步提高,成本将进一步降低,使得光伏发电在更多地区和应用场景中具备竞争力。”袁帅说。

“总体来看,光伏行业虽历经波折,但凭借科技进步与市场催化,当前正在积蓄恢复动力,迈向高质量发展阶段。随着技术突破与政策扶持,光伏行业发展前景光明,预计将迎来持续成长的新篇章。”中国投资协会上市公司投资专业委员会副会长李培元对《证券日报》记者表示。