

“二师兄”不香了！天邦股份高管集体护盘

记者 史旻

核心提示

昔日飞上天，一朝坠坑里。随着猪肉价格逐渐回落，猪肉股也随之沉寂。5月21日，宁波“养猪大户”天邦股份创下年内新低，较2月23日的高点已回落超40%。

5月23日晚，天邦股份发布公告称，近日收到公司董事长、高管、部分核心骨干的通知，上述人员拟成立契约型私募基金，通过深圳证券交易所证券交易系统以集中竞价的方式增持公司股票。这意味着，在股价连连受挫之后，天邦股份开启护盘模式。

A.

根据天邦股份增持计划，公司董事长邓成、总裁苏礼荣、副总裁朱爱民、李双斌、周端阳、夏闽海、王述华、王维勇、审计总监张雷、首席科学家傅衍、食品事业部副总裁严小明、饲料事业部副总裁孙岳、总工程师王振坤、战略运营总监冯健渐、汉世伟财务总监曹振等15人，将按照约定份额成立契约型私募基金。其中，公司董事长邓成在该私募基金中拟出资比例不低于40%。

拟成立的契约型私募基金为“力驶甬江力合一号私募证券投资基金”，基金管理人为“上海力驶投资管理有限公司”，管理人已在中国基金业协会登记为私募基金管理人。本次增持金额为2亿元至4亿元（含本数），增持计划期限为公告披露日起6个月。

对于本次增持的目的，天邦股份表示，公司董事长邓成、总裁苏礼荣及公司全体高管、核心骨干，高度认可公司价值，对公司未来持续发展、实现长远战略目标抱有坚定信心。

值得注意的是，在发布增持公告的同一天，天邦股份还宣布了终止实施2021年限制性股票激励计划的决定，其表示，考虑到公司经营发展策略正在调整优化，与原先制定的股权激励计划已经不相匹配。

据此前的激励计划，原本授予的限制性股票，在解除限售期的各会计年度中，分年度进行绩效考核并解除限售，以达到绩效考核目标作为激励对象的解除限售条件。考核的指标主要包括净利润增长率、营业收入增长率、生鲜猪肉及食品销售量增长率及生猪出栏量。如第一个解除限售期要求达到2021年净利润增长率较2020年不低于25%等，第二个解除限售期要求2022年净利润增长率较2020年不低于56.25%等。

B.

股价连连下挫、股票激励计划终止，种种迹象都透露出去年赚得盆满钵满的“养猪大户们”似乎正在失去风头。

财报显示，2021年第一季度，天邦股份实现营收34.08亿元，同比增长80.56%；净利润1.95亿元，同比下降58.98%；基本每股收益0.15元，同比下降63.41%。针对业绩同比下滑的原因，天邦股份称，主要受生猪市场价格下滑、生猪出栏结构变化等影响。

猪企的颓势似乎并不能在一季度画上句号，从市场来看，猪肉价格进入下行阶段已成为市场共识。据国家统计局宁波调查队的工作人员介绍，4月份，宁波地区猪肉价格环比下降9.3%。Wind数据也显示，截至5月14日，22个省市猪肉均价为32.44元/千克，创下2019年8月以来新低。这个价格比今年1月高点下跌37.8%。

5天前，天邦股份还发布了一则扩建产能的收购计划。5月19日，天邦股份公告称，拟通过公开摘牌方式收购兴农发牧业36%股权，挂牌底价1.84亿元。同时，以1.28亿元收购宁波雷兹所持兴农发牧业25%股权。两项交易，公司合计使用资金3.11亿元，持有兴农发牧业股份比例从38%上升至99%。

据了解，兴农发牧业是一家以“生猪产业链”为主营核心的企业，主要在浙江地区开展生猪养殖业务，已经在浙江省完成了超过100万头生猪的产能布局，是浙江地区规模居于前列的生猪养殖集团。

去年，天邦股份还曾公告称，拟在滁州市建设年出栏500万头现代化生猪养殖暨食品产业园项目，以及在江苏、安徽、广西、河北、山东等投资建设近30个生猪养殖项目及配套项目。

天邦股份扩产动作频频令人瞩目。那么，猪肉价格下降的趋势是否会让天邦股份业绩越陷越深？

记者致电天邦股份，公司相关人士表示，猪肉价格下降的幅度和速度都超出行业预期，这促使公司以务实态度回归经营本质，重新优化发展节奏和经营策略。“对养殖环节来说，猪肉价格下降确实影响较大。但对于下游屠宰行业和食品加工行业来说，则存在挖掘利润空间的机遇。未来一段时间，公司将积极向这几个方向实践，培育全产业链综合发展能力与低成本扩张能力。”

