

新华财经南昌6月20日电（记者崔璐）A股养猪大户正邦科技20日开盘后一字涨停。当日，公司便因跨界新能源收到深交所关注函。业内分析称，正邦科技涨停背后源于其与国家电投浙江分公司签署的“碳中和”协议，而深交所就此协议提出五大“关注点”，并要求其于6月22日前对外披露。



从二级市场来看，正邦科技20日以涨停收盘，最新报收6.95元/股，总市值达约219亿元。近两年来，猪肉价格下跌叠加此前扩产导致的成本增长影响，令公司业绩陷入亏损泥潭。据统计，今日正邦科技迎来自年内第三次涨停，距上次涨停时隔近3个月。而6月以来公司股价颇为动荡。6月初受流动性紧张5.42亿元商票逾期未兑消息影响，公告第二日股价大跌7.32%，6月10日股价更是跌至5.21元/股，创下阶段性低点，一度回落至2019年年初猪价“起飞”前横盘低位。

业内分析，今日涨停背后源于6月18日正邦科技发布的一则公告。公告称，正邦科技与国家电力投资集团有限公司浙江分公司（以下简称浙江国电）签署了《“碳中和”综合智慧能源项目合作协议书》。消息一出，引发股吧网友热议。大多网友对正邦科技“牵手”浙江国电一事持调侃态度，有网友称，“猪棚可以搞光伏，猪股迎来新的增长点”、“新能源来了个猪队友”、“昔日猪大王，转身新能源”……部分网友认为，此次合作对正邦科技有益无害，单纯出租屋顶也会带来资金，预测周一会迎来涨停。

而深交所发来的关注函正是为履行监管职责，回应市场关切，对正邦科技提出五大问题，并要求其于6月22日前将有关说明材料报送并对外披露。

其中，四大问题聚焦本次合作事项，一是详细说明双方具体合作方式与现阶段正邦科技发展状况及未来发展规划是否匹配；二是详细说明本次合作正邦科技需承担的义务，预计投入的资产规模或投资金额（如需），说明正邦科技是否存在资金状况等条件不足以支持相关项目开发等风险；三是详细说明本次协议的法律效力及对双方的约束力，是否约定了违约条款及违约方需承担的违约责任；四是要求正邦科技分析本次合作是否存在不确定性，及时充分揭示风险。

此外，关注函还要求，正邦科技对近三年来发布的与厦门建发股份有限公司、河南双汇投资发展股份有限公司、融通农业发展（武汉）有限责任公司签署的所有框架协议、合作协议、意向协议的后续进展情况进行详细说明。

查阅财报，受生猪价格走低的影响，2021年上市猪企经营惨淡，正邦科技也不例外，当年净利润巨亏近190亿元。而今年一季度净亏损24.33亿元，同比下降1249.7%，仍未逃离亏损状态。一季度公司累计生猪销量242.6万头，同比减少6%，销售均价在11.30-12.92元/公斤，较去年同期大幅下降。一方面，持续亏损加速产能出清；另一方面，4月份通常为全年猪价低点。

截至2022年一季度末，正邦科技的资产负债率高达97%，为上市15年以来最高，也是上市猪企中最高。同时，公司的货币资金为30.73亿元，短期借款121.48亿元，一年内到期的非流动负债为40.11亿元，长期借款36.86亿元，有息负债缺口较大。

江西财经大学证券与期货研究中心副主任李佳博士认为，正邦科技与浙江国电的合作，从长期来看是利好消息，但目前双方签署的只是框架性协议，如何落地还是一个疑问。对于负债率较高的正邦科技，股价短期内可能出现反弹，但若不能在传统主业扭亏为盈，很难从根本上缓解债务端压力，市场对其估值也不会有根本性改观。

对于生猪后市行情，上海钢联农产品事业部生猪分析师徐学平预判称，生猪价格经历4月至5月持续上涨后，猪企盈利能力随之有所改善。6月份猪价稳中偏强，但涨势减缓，猪价或很难再出现前期较强上涨势头。养猪大户正邦科技突然转道光伏领域，除了要关注400亿新能源投资款项从何而来，当务之急更应关注“束缚”自身发展的负债端压力，又当如何妥善处理5.42亿元商票逾期未兑付事项？正邦科技直面诸多疑问如何让投资者吃下“定心丸”，仍需持续关注。

声明：新华财经为新华社承建的国家金融信息平台。任何情况下，本平台所发布的

信息均不构成投资建议。