

猪肉股9月以来平均跌幅近18%

牧原股份频遭机构减持;专家:此轮猪周期接近拐点



9月25日,被称为“猪中茅台”的牧原股份再现大宗交易,成交额2.29亿元,66.5元的成交价较当天收盘价折价达10.07%。8月以来,牧原股份已经26次现身大宗交易,共被卖出55.33亿元,其中18次为机构卖出。曾经的机构宠儿,为何遭到抛弃?实际上,9月以来,牧原股份跌幅达到15.8%,而31只猪肉概念股平均跌幅达到17.9%。业内认为,这一方面是市场近期机构抱团松动的表现,另一方面也体现了对本轮猪周期进入尾声的担忧。

现代快报+/ZAKER南京记者 谷伟

猪肉股不香了,猪周期面临拐点?

去年以来,持续高位的猪肉价格让猪肉相关企业业绩、股价大幅上涨,但近期猪肉股忽然“不香了”。9月7日,猪肉概念指数大跌4.2%,天邦股份跌停,龙头股牧原股份大跌5.29%,唐人神、新希望、正邦科技等跌幅均在8%以上。9月以来到25日为止,A股31只猪肉概念股平均跌幅达到17.9%,其中跌幅在20%以上的达到13只,龙头肉食跌幅高达30.6%。

对猪肉价格下跌的担忧被认为是这轮猪肉股下跌的重要诱因。8月下旬,唐人神董事长陶一山在接受采访时表示,“未来生猪行业会出现产能过剩……养猪大户预测,到2022年,国内肉价将跌到10元(每公斤)。我更悲观,届时肉价跌到4~5元(每公斤)都是完全可能的。”

生猪生产和猪肉销售过程中的价格周期性波动,被称为“猪周期”。通常在猪肉价格景气时,养殖户为了追逐利润,增加能繁母猪和生猪供给,造成猪价下跌,养殖户减少供给,猪价重新上涨。自2016年以来,我国大约经历了四轮“猪周期”,最近一轮大致开始于2018年年中,由于涨幅大、速度快,也被不少业内人士称为“超级猪周期”。

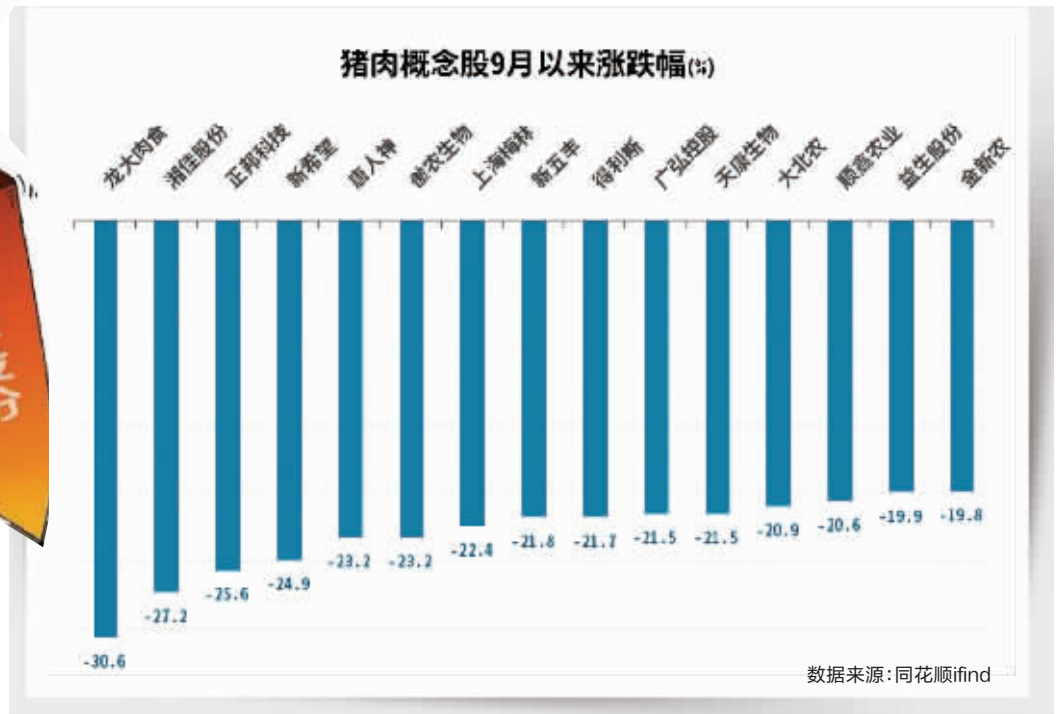
根据国家发改委公布的36个大中城市集贸市场猪肉价格,从2018年5月到2019年11月,猪肉价格由每斤14.02元涨至34.26元,涨幅高

达144%。但今年2月以来,猪肉价格却一路下跌,到6月初,跌至27.5元左右,随后又开始一轮反弹。8月份猪肉涨幅明显放缓,9月以后则转为缓慢下跌。9月初为31.67元,9月21日已跌至31.37元。

商务部此前发布的数据也显示,截至9月20日的一周,全国农产品猪肉批发价格为每公斤47.03元,已连续第五周下跌。卓创资讯表示,自8月开始,国内规模猪场产能开始进入放量期,加上进口冻肉和储备冻肉等连续投放市场,生猪供应节奏逐步加快,带动猪肉价格“降温”。

苏宁金融研究院宏观经济研究中心主任助理陶金对现代快报记者表示,从猪价同比增速看,去年9、10月价格基数较高,因此今年9、10月的猪价同比有可能继续回落。目前来看,此轮猪周期顶部或已出现,接近拐点。

陶金认为,由于猪肉需求比较稳定,猪周期主要受供给波动影响。前期新冠肺炎疫情和汛情等对生猪养殖和猪肉供给的扰动因素已明显弱化,非洲猪瘟的影响也在趋弱。在这些因素影响下,供给持续回升,7月生猪存栏连续第6个月环比增长,同比增速回升至13%。他表示,此轮猪周期从顶部回落,猪肉价格大幅上涨的趋势将缓解,降低居民生活成本。



扩产潮仍在持续,“猪中茅台”遭机构减持

此前,恒大研究院院长任泽平认为,根据2年左右的上升周期及本轮周期能繁母猪和生猪存栏量过快下滑,本轮“猪周期”可能要等到2020年下半年迎来价格向下拐点。这与目前猪肉市场的表现接近一致。

不过,养猪企业的扩产潮仍在持续。唐人神9月22日晚间公告,公司与洞县人民政府签署了《年出栏50万头生猪生态养殖项目之第一期年出栏30万头商品猪项目投资协议书》。牧原股份则在9月13日晚间公告,拟在河南民权县、湖北黄梅县、河北枣强县等地设立11家子公司,开展生猪养殖业务。

陶金表示,生猪价格周期性波动可能会造成生产者巨大的经济损失,影响供求平衡与市场稳定,随着此轮猪周期接近拐点,可能对生猪养殖企业造成经营压

力。不过近几个月以来猪肉供给并未爆发式增长,加上大规模养殖企业对生猪供给的调节能力相对较强,这种影响可能也是短期的。

新希望总裁张明贵9月7日在分析师会议上表示,猪价一旦跌破20元,甚至再略低一点,就会跌破大部分的养殖成本线。但届时扩产的企业和养殖户大部分都会选择观望或者是出清,不可能持续下跌到4元到5元的水平。牧原股份9月17日接受机构调研时表示,整个行业产能还是在缓慢恢复,猪价总体应该逐步回落,但是预计今年第四季度的回落幅度不会特别大,2021年的猪价相比今年应该有所降低,按照历史的情况来看,猪价应该还是处在较高的水平。

平安证券认为,从此前三次完整猪周期来看,呈现出峰值不断下降、持续时间有所拉长的趋

势性特征,其重要原因,是国内养猪行业的集中度不断提高,规模化养殖的比例不断提升。

值得注意的是,作为本轮“猪周期”受益的龙头股,被称为“猪中茅台”的牧原股份,近期频频现身大宗交易。记者根据同花顺ifind数据统计,自8月以来,牧原股份共出现26次大宗交易,合计成交55.33亿元,其中9月以来达20次。26次大宗交易中,18次为机构卖出,其中13次为折价。比如9月18日的两笔大宗交易,合计成交达15亿元,成交价格67.94元,较当天收盘价折价达9.77%。

截至上半年末,共有661家基金持股牧原股份,其2019年涨幅达到2.13倍。今年上半年涨幅也达到58%。业内人士认为,随着不少机构获利颇丰,调仓换股的需求也是导致这轮猪肉股下跌的原因之一。

新疆法兰西西梅,香脆清甜,好吃又养颜

新疆是出了名的瓜果之乡,小时候如果能吃到去新疆旅游的亲戚带回来的果干,绝对幸福感爆棚。今年,现代快报电商也为各位找到了新疆的法兰西西梅,此时正是西梅口感最佳的时节。

今天为大家推荐的这款新疆西梅,产自海拔5000m以上帕米尔高原,这里无污染原生态,日照充足,采用雪水灌溉。也使得这里的西梅香甜可口,水分充沛,果实硬脆,营养含量高。果农更是遵循自然规律,不催熟、不早摘。在这样的地理条件下,每

一颗西梅表面都产生了一层“白霜”。大家不要担心,这层白色的粉末,是西梅生长过程中自然分泌出的果糖液凝结形成,叫果粉,只有天然、自然的果子上才会有哦。它是防止内部水分蒸发的重要屏障,对适应干旱环境有着积极作用,其成分果糖,对人体没有危害,用清水洗洗就可以食用啦。

此款西梅是自然生长,不催熟、不早摘,十分新鲜。吃起来甜蜜可口,肉厚核小,营养价值高。随便拿起一颗,都是甜蜜多汁的,没有腐烂、酸涩的。一颗一颗让人吃得停不下来。



售价:69元/2斤(2盒起售)

突尼斯软籽石榴

金秋送爽,丹桂飘香,又到了一年吃石榴的时节。

特供优品向您诚意推荐来自四川省凉山彝族自治州会理县的突尼斯软籽石榴。会理县区域内气候属国内中亚热带西部半湿润气候区,日照充足,热量丰富,昼夜温差大,蒸发旺盛,雨量集中,干湿季分明,具有发展优质石榴的自然生态条件,是种植石榴的适宜区之一。

这个品种的石榴跟其他石榴不同的是,不仅

个头大,颜色鲜红好看,味道香甜,而且它是目前世界上籽最软的石榴品种,吃它不需要吐籽,甚至可以像吃西瓜一样大口大口地吃,老人小孩吃起来更安全方便。

这个品种的石榴果皮薄,可以很轻松地剥开,果实富含多种维生素和氨基酸,适合各个年龄段的人食用,有益健康。

现在拨打96060就可以订购。



尝鲜价:59元/5斤

六合盆牛肚



盆牛肚的特色:酥、香、鲜、透,入口咀嚼即化,鲜味可口,透而不烂,表里成色一致,富有营养,易于消化。

价格:65元/盒(300g)
两盒起售

天目湖乌米饭



正宗天目湖乌米饭,纯手工工序制作,不添加任何添加剂。现在拨打96060即可订购,江苏地区包邮到家。

尝鲜价:15元/袋
3袋起售,每袋320克

地址:洪武北路55号置地广场现代日报社1812室,订购热线:025-96060(江苏省内包邮)

广告