

# 生猪价格连跌8周 今年来已下跌逾三成

## 专家预判短期波动长期看跌

● 本报记者 潘宇静

研究生毕业的儒略(化名)2020年7月选择回国创业,那时候正值“养猪”风口,他选择了生猪养殖行业,并成功于当年年底在北京郊区建成了一家存栏量达6000头母猪的养殖基地。眼瞅着4月中旬出栏,但最近猪肉价格却似乎走向了下降通道。他表示,希望等到基地生猪出栏时,猪肉价格能涨一点。

数据显示,目前生猪价格已连跌8周,今年以来累计下跌超过三成。分析人士普遍认为,随着生猪产量逐步缓慢恢复,生猪价格整体走低,期间可能受到非洲猪瘟疫情等因素影响,猪肉价格会出现反复,6月-8月或迎生猪价格小高峰。

### 养殖户情绪乐观

“现在唯一的希望是到4月15日左右猪价可以回升一点,我们多赚一点。”儒略对记者说,公司成立后在2020年底引进了母猪开始自繁自养,按照北京地区的消费习惯,育肥到130公斤左右的生猪相对收入比较多,这意味着公司4月中旬会有一批育肥猪出栏。

但目前生猪价格已连跌8周。据卓创资讯监测,3月30日,全国生猪均价为25.30元/公斤,较1月1日下降31.73%。

尽管如此,儒略对未来市场的走向充满乐观预期。他表示:“我们预判下半年猪价会高,因为现在肥猪价格和仔猪价格倒挂,肥猪价格很低,仔猪价格却特别高。也就是说,整个市场都预判下半年一定会缺猪。现在杀的不少是母猪,因此生猪价格下降,而仔猪价格还处于较高的位置。”

据儒略介绍,目前他所在的公司购买一头仔猪的价格为1550元,相较于2020年高峰时的1200元/头,涨幅明显。

卓创资讯的数据也显示,3月30日,全国仔猪均价为1593.82元/头,较1月1日上涨35.58%。

据儒略介绍,受“养猪热”的影响,他的基地6000头的后备母猪大概投资了3500万元左右,仔猪累计买了2000

头-3000头,全年仔猪的计划购买量在3万多头左右,最终实现育肥的目标。“按照北京市的计划,本地供应率要达到10%。也就是说,北京人要消费1000万头猪,其中100万头是北京本地生产的。而我们差不多占到了北京本地生产的八分之一。”

### 仔猪决定短期盈利

值得一提的是,不光是生猪价格连跌,仔猪价格也有所回落。卓创资讯的数据显示,3月30日,全国仔猪均价已经较3月1日下降5.41%。

卓创资讯分析师张莉莉对中国证券报记者表示,仔猪价格走低主要有两方面原因:一是仔猪的供应增多,二是购买方在3月购买计划较少。仔猪的采购价格从2020年10月开始上涨,主要原因还是大集团公司采购计划比较多。但今年1-3月,受非洲猪瘟的影响,大集团公司采购的积极性较差。

“目前企业的压力并不是很大,主要还是看远期。真正影响价格波动的其实是因为小散户对于未来的预期判断不够,他们频繁退出和进入造成了价格的大幅波动。”儒略称,他所在的团队判断行业红利期应该最少还有3-5年。

他说,育肥猪价格下跌的时候,原来用三元母猪作为种猪使用的企业会因为效率问题,对二元母猪和原种猪有大量的需求,所以种猪的替换还有2-3年的红利期。

儒略表示,仔猪的短期利润是最为确定的。基于猪肉价格的预判,目前只要拥有仔猪,下半年就能赚钱。种猪平均需要8-10年的时间寻找突破,但是长远来看,企业只有掌握种猪育种技术,才有可能立于不败之地。

### 长期趋势下行

对于未来猪肉价格的走势,分析师们的预测较为一致。

“长线看跌。”张莉莉表示,随着生猪产量逐步缓慢恢复,生猪价格整体走低,期间可能受到非洲猪瘟疫情等因素影响,猪肉价格会出现反复,但

是不影响整体大趋势,不影响整体复产的大趋势。“会有波动,像2020年基本上就是‘W’形走势,其实这样的走势在2021年还是会延续,只不过波幅没有那么大。”

“目前整个市场还是恐慌。”布瑞克农业大数据研究总监林国发对中国证券报记者表示,恐慌出栏导致出栏价格承压。随着前期质押在港口的冻肉陆续清关出库,市场供应增加,加上季节

性猪肉需求处于淡季,以及局部地区出现偶发性影响生猪的疾病,多重因素将令生猪价格加速下跌。

林国发判断,随着整个生猪产能的逐步恢复,猪肉价格整体是走低的趋势,但是过程中会有冲高的走向,7-8月猪肉价格可能会回归到34元-36元/公斤附近。

张莉莉进一步指出,从季节性来讲,2-5月,生猪价格是下滑的行情,因

为过完春节后大家确实是消费不动猪肉;6-9月,生猪价格则是缓涨的行情,其中6月有个小高潮,但是涨幅空间不会太大。

日前,农业农村部发布《非洲猪瘟防控强化措施指引》,将自2021年4月1日起,逐步限制活猪调运。除种猪仔猪外,其他活猪原则上不出大区,并明确严禁使用未备案车辆运输生猪。其中提到,严格执行生猪运输车辆备案制度,

未备案的不得运猪;已备案的实行动态管理,一旦发现违规,立即取消备案,绝不姑息。

对此,张莉莉表示,短时间内会对猪肉价格造成影响,因为限制调运,各个省的供需匹配程度较低,容易导致主产区价格分化。但从长线看,这个政策持续执行的可能性不大,比如广东和山东的猪肉价差足够大的时候,一定会出现相应的调运。

# 皖通科技二股东“爆料”大股东隐匿“盟友”

## 相关表决权行使存不确定性

● 本报记者 于蒙蒙

皖通科技3月30日披露,公司董事会3月25日收到第二大股东南方银谷科技有限公司(简称“南方银谷”)就公司2021年第一次临时股东大会决议所涉相关议案,向安徽省合肥市高新区人民法院提起诉讼,请求撤销决议的诉讼文件,其认为第一大股东西藏景源企业管理有限公司(简称“西藏景源”)及肖颀等股东在增持公司股票过程中存在信息披露违规情况,其所持有的股份有部分不得行使表决权。

### 增持被指违规

皖通科技披露,公司股东西藏景源与刘含自2019年7月1日起构成《上市公司收购管理办法》(简称《收购管理办法》)第八十三条第(八)款规定的一致行动人,两名股东于2019年7月1日至2021年2月26日期间,在增持公司股票过程中存在信息披露违规情况。

皖通科技董事会认为,根据《中华人民共和国证券法》(简称《证券法》)第六十三条规定,西藏景源及其一致行动人刘含违规增持的部分股票自买入后的三十六个月内不得行使表决权。

此外,皖通科技董事会指出,公司股东肖颀、福建省未然资产管理有限责任公司及其管理的基金(未然20号私募

证券投资基金)等(合称“肖颀及其一致行动人”)自2020年12月11日起构成《收购管理办法》第八十三条规定的一致行动人。肖颀及其一致行动人于2020年12月18日至2021年2月26日期间在增持公司股票过程中存在信息披露违规情况。

皖通科技董事会认为,根据《证券法》第六十三条规定,肖颀及其一致行动人违规增持的部分股票自买入后的三十六个月内不得行使表决权,则肖颀及其一致行动人在2020年12月18日至2023年12月17日期间可行使表决权的股份比例为不超过5%。

皖通科技董事会表示,鉴于上述情况涉及南方银谷诉公司的股东大会决议撤销纠纷,西藏景源及其一致行动人、肖颀及其一致行动人相关表决权是否限制以法院最终认定为准。

### 是否限制引争议

针对皖通科技披露的西藏景源存在违规增持事项,尽管在公司董事会投票通过,但遭到三位独董的一致反对。

独董罗守生表示,仅凭一纸连基基本要素都不齐备(无起诉日期,通篇看不出何时起诉)的所谓《民事起诉状》,就由董事会来审议股东是否违规增持并据此延期召开临时股东大会。独董李明发认为西藏景源等股东

是否违规增持应由有权机关认定,非公司董事会职权范围。

独董周艳表示,公司部分股东表决权由于涉及南方银谷诉公司的股东大会决议撤销纠纷而存在不确定性,但其所附附件之一仅是南方银谷起诉公司的起诉状。在缺少法院送达立案通知的情形下,董事会无法确定法院是否受理了南方银谷的诉讼,诉讼是否真实发生存在不确定性。董事会不是法院,不能代替法院做出是否立案的决定,且董事会本身没有限制股东表决权的权力。

西藏景源方面对于皖通科技董事会的指责予以否认,该公司3月30日声明称,公司一向合法合规行使股东权利,未来也将始终如一依法经营,相关指控子虚乌有,属造谣中伤。上市公司股东间是否构成一致行动、股东权利是否受限的有权认定机构为中国证监会。皖通科技董事会无权对股东是否存在一致行动关系进行判决,且董事会本身没有限制股东表决权的权力。

浙江高庭律师事务所合伙人汪志辉律师告诉中国证券报记者,西藏景源与自然人股东之间是否为一一致行动人,西藏景源与董事会之间存在争议。对于争议事项合理的处理方式应为提交法院进行司法判定。在法院正式判定之前,董事会直接限制股东的表决权,似乎不妥。如为公司及全体股东利益考量,

需要审慎处理的,也应该向法院申请行为保全限制争议股份的表决权。

### 提请召开股东大会多次被驳

在今年2月南方银谷取代西藏景源获得皖通科技董事会的多数席位后,西藏景源遂发起反攻,但皖通科技董事会以多种理由予以驳回,监管机构也频频下发关注函。

西藏景源在声明中称,截至目前,皖通科技董事会已经连续三次拒绝将公司临时提案提交公司2021年第二次临时股东大会审议。为此,皖通科技三次收到安徽证监局和深交所的监管函和关注函。

深交所3月30日向皖通科技再度下发关注函,要求公司明确说明对此次股东大会的延期行为是否实质构成取消股东大会;说明除可行使表决权股份比例可能不足10%外,西藏景源是否仍享有提案权等其他股东权利;详细论证公司董事会认为其行使表决权存在重大不确定性的原因,继而延期召开股东大会的理由是否充分。

接近皖通科技的人士指出,尽管西藏景源提请股东大会的议案被否,但终究要对2020年年报相关议案召开股东大会,时间不晚于今年6月30日,这也意味着西藏景源与南方银谷终究要直接进行交锋。

## 中国农业银行 发布 2020 年经营业绩

- 实现净利润2,164亿元(人民币,下同),增速1.6%。
- 总资产规模达27.21万亿元,较上年末增加2.33万亿元,增速9.4%。
- 存款余额达20.37万亿元,较上年末增加1.52万亿元,增速8.1%。
- 贷款余额达15.17万亿元,较上年末增加1.81万亿元,增速13.5%。
- 绿色信贷余额达15,149亿元。
- 不良贷款率1.57%,拨备覆盖率260.64%。

# 建设国际一流 商业银行集团

银行 保险 基金 租赁 投资

www.abchina.com

服务热线: 95599



中国农业银行  
AGRICULTURAL BANK OF CHINA