

金融界网5月24日消息，“猪茅”牧原股份盘中大幅下挫，临近尾盘触及跌停，截止发稿，跌9.62%，报89.41元。

消息面上，5月21日，牧原股份发布投资者关系活动记录表，披露2020年年度股东大会详细情况。牧原股份表示，从自身来看，公司需要完善人才管理和资金储备，做好迎接行业冬天来临的准备。

“虽然近年非洲猪瘟对于行业产能带来了较大影响，但目前全国生猪产能已逐步恢复。生猪产能的恢复将带来生猪价格的回落，虽然未来价格可能有季节性反弹，但生猪价格总体呈下降趋势。”牧原股份相关负责人表示。

对于猪周期，牧原股份表示，猪周期是由利润驱使造成的，利润是猪周期的核心驱动因素和首要驱动因素，利润率是度量养猪户进入和退出的标准。不是先养猪才有利润，而是先有利润才来养猪。2002年-2006年的猪周期是自然周期；2006年-2010年的猪周期是蓝耳病等原因造成的；2010年-2014年的猪周期是流行性腹泻、伪狂犬叠加等原因造成的；2014年-2018年的猪周期是自然周期和环保趋严等因素造成的；2018年以来的猪周期是非洲猪瘟的强因素造成的。这里面涵盖了高成本和高猪价，利润驱使下，养猪户纷纷进入行业，虽然有非洲猪瘟的干扰，但随着产能恢复，猪价大概率会继续下行。未来随着生产成绩的改善，公司成本可能会有所降低。

对于后市走势，中原证券认为，短期来看，市场消费端始终低迷，猪肉价格将偏弱震荡；后期随着消费的回暖，预计猪肉价格将企稳并迎来反弹行情。