

养猪产业股: 强势震荡值得关注

近期虽然猪肉价格难以大幅反抽,但奇怪的是,养猪产业链的相关个股股价却极其抗跌,雏鹰农牧、大北农、唐人神等个股就是如此,百临全息金融博弈模型显示出资金正在加大力度配置养猪产业股。那么,为何养猪产业股出现了如此逆产业趋势而强势的态势呢?

新的产业发展方向

近年来,关于食品安全事件屡屡出现,从而使得舆论导向直指食品安全,相关部门也加大了对食品安全的关注力度,指出要用三年左右的时间解决食品安全问题。而对于猪肉产品来说,虽然大品牌生产厂商也会出现食品安全事件。但由

于违法、违规成本高,因此,屡犯的概率较低。养猪产业的上市公司,均是国内知名的品牌养猪企业,因此,随着食品安全理念的深入人心,养猪产业股的顾客忠诚度也随之提升,从而为相关个股的业绩成长打下了扎实的基础。

与此同时,食品安全还给养猪产业股指明了新的发展方向。因为食品安全有部分来源于添加剂,所以,不含添加剂或散养的生态猪肉由于其肉产品口味佳、安全,而备受市场追捧。所以,业内人士将之称之为产业升级。如此也就使得越来越多的养猪产业上市公司也加盟到生态养殖产业类中,比如说雏鹰农牧投资 40 亿元,在三门峡的陕

县、渑池县、卢氏县分别建设年出栏 50 万头、30 万头、20 万头的生态猪项目。行业分析师预计 2012 年、2013 年、2014 年、2015 年、2016 年分别出栏 3 万头、15 万头、40 万头、80 万头、100 万头,全部达产后年均销售收入 40 亿元,年净利润 8 亿元。而 2011 年公司的净利润为 4 亿余元,如此的数据就描绘出生态猪对养猪产业股的业绩驱动力。

规模优势日益显现

更为重要的是,未来我国生猪养殖的规模化趋势不可逆转。近年来散养户退出速度加快,50 头以下的散养户占比从 2007 年的 62%迅速降至 2010 年的 39%。而且,当前

这一趋势仍有望延续,一方面是因为我国刘易斯拐点初现,从而意味着劳动力成本迅速提升。另一方面则是我国城市化发展趋势较为明显,而城市化进程的直接影响就是工作机会增多,所以,散养户比例的下降已成趋势,从而也就意味着生猪养殖的规模化趋势不可逆转,从而有利于提振相关上市公司的业绩规模成长趋势。

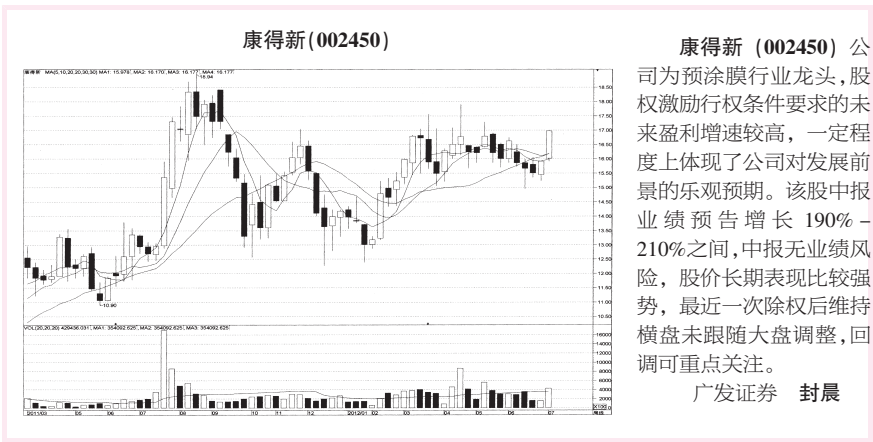
而且,大型规模化养殖企业在对外扩张时,拉长产业链条,向上下游产业延伸,发展自己的饲料加工、生猪屠宰厂,部分甚至做到终端零售,如冷鲜肉专卖店等。另一方面,对于地方政府而言,养殖环节没有税收贡献,还会对当地造成污染问

题,若大型企业产业链式扩张,在建设生猪养殖基地的同时建设饲料厂、屠宰厂、肉食加工厂不仅给当地农民带来就业机会,还给地方政府有税收贡献。所以,拓展产业链也有利于获得地方政府的政策扶持,从而驱动着盈利能力的提升。

正因为如此,在近期,明显有资金加大对养猪产业股的配置力度,这其实也是此类个股在近期大盘震荡过程中保持着金身不败的驱动因素。所以,在操作中,建议投资者积极关注养猪产业股,其中,雏鹰农牧、正邦科技、大北农、唐人神等个股可积极跟踪,一旦股价随大盘调整而走低,即可积极低吸之。

金百临咨询 秦洪

赛场选马



【·股市有风险 入市需谨慎·】		
600486 扬农化工	化学农药生产企业,草甘膦销售大户,年产能 4 万吨,今年以来草甘膦价格持续走高,推动公司业绩持续增长。公司今年一季报业绩 0.305 元,同比增长 40.7%,全年业绩有望超过 1 元。走势周五平台突破,可继续关注。	申银万国 钱启敏
600199 金种子酒	二线白酒股,在三公消费等限制一线高端白酒消费后,二三线有顺势补位机会。同时,公司业绩持续增长,今年一季报每股收益 0.35 元,同比增长 60.44%,成长性突出。近期呈台阶式震荡盘升,后市仍可关注。	
000858 五粮液	高端酒业绩确定,未来 8—10 年投产建设 10 万吨新产能,团购渠道的开拓有望带来销量提升。发力上攻,短线可积极关注。	港澳资讯 张素玉
000860 顺鑫农业	涉酒股概念,牛栏山和宁城老窖布局大北京及内蒙古市场,不断提升品牌定位、拓展外埠市场成为业绩催化因素。投资者可逢低关注。	

素以古今书画拍卖见长的朵云轩,在迎来二十周年的今年春拍中,为顺应市场,提升品位,特意新增了四个令人瞩目的专场——鸡血石精品专场、大师雕刻专场、翡翠珠宝专场和历朝瓷玉·杂项古玩专场,计 500 多件拍品。这些拍品大部分从海外征回,也有部分由国内藏家和雕刻大师本人(或其家属)提供,来源较为可靠。再加上征集中公司内外专家团队层层筛选,严格把关,不搞虚头,不搞炒作,得到了藏家们的大力支持和谅解,也确保了拍品的质量。

7月12日下午1:30首先开槌的鸡血石精品专场,精品荟萃,特别抢眼的为2542号拍品——九龙血壁大红袍。该拍品通体血色弥漫,鲜红欲滴,石底成冻,血晶闪烁。正面雕五龙戏珠,烈焰升腾,表五福临门;背面刻四龙盘旋,喻事事如意。加以高手拿捏,设计高超,因地制宜。九龙形神兼备,雕工精湛,栩栩如生。整件器物堪称天人合一,精妙绝伦!

大师雕刻专场可谓群星云集,除玉雕作品外,还有石雕、黄杨木雕、核雕等,精品力作一一呈现。中国工艺美术大师林飞为寿山石雕“学院派”领军人物,此次他有一件重量级作品呈现——寿山荔枝冻和谐百财(河蟹白菜谐音)摆件,作品重达 9.9 公斤,殊为难得!大师利用黑白巧色在整块荔枝冻石上将主体——大白菜和螃蟹、蜗牛塑造得活灵活现,令人叹为观止!一件近乎羊脂白玉的“飞碟壶”出自由“中国第一玉壶”之称的中国玉雕大师宋鸣放之手,该壶玉质洁白纯净,温润无瑕。大师将现代理念和传统工艺

美器纷呈 精品亮相

——朵云轩 2012 春拍部分瓷杂专场掠影



相结合,给人以强烈的视觉冲击力 and 舒悦的艺术感染力。出身石雕世家的吴松标大师的二件佛像作品撩人心魄,一件寿山黄金黄弥勒童子摆件金光灿烂,材质上乘,雕工一流;另一件寿山桃花冻弥勒摆件,鸿运高照,品种绝少,工艺超群。两件作品人见人爱,在本次拍场上定有不俗的表现。在竹雕、牙雕、核雕方

面有“三绝”、“郁雕”之称的郁小平大师,首次进入拍场就选定了与朵云轩合作,提供了数件令人爱不释手的核雕作品,而且定价合理,值得关注。在印纽和砚雕方面,享誉海内外的杨留海大师的两件作品刀刀见古,拍品太平有象松花砚雕和仿唐铜镜十二生肖端石砚雕令人拍手称绝。值得一提的是一代雕刻宗师、海派黄杨木雕创始人、已故工艺美术大师徐宝庆的黄杨木雕和砚雕亦有

亮相,黄杨木雕童子乘龙摆件,构思独特新颖,形象生动活泼,刀法老辣洗练,值得收藏。

翠盈天下——翡翠珠宝专场十分亮眼,件件拍品翠色诱人,有戒指、吊坠、牌子、挂件、摆件等种类,拍品均经有国家资质的珠宝检测机构鉴定,当无“买假”之虞。最诱人的当属本专场封面拍品——老坑冰种全绿双面工宝牌,那又是一件重量级拍品。宝牌通体碧绿,

晶莹剔透,正面雕梅竹喜鹊图,背面为福在眼前图,寓意深远,吉祥万福。更为难得的是该拍品几十粒圆珠挂链亦是碧绿通透,与宝牌相得益彰,浑然一体。

历朝瓷玉·杂项古玩专场亦有可圈可点之器。海外藏家提供的一对传承有序的清乾隆碧玉香熏,器型规正,镂空透雕,刻款标准,典型的清三代作工。瓷器中当推一件来自另一位海外藏家的清雍正青花缠枝牡丹花卉瓶。该瓶端庄秀丽,青花发色纯正,胎质坚细,釉色肥润,画笔流畅,底款规正,当属雍正本朝器,行家应该关注。竹木雕中吸人眼球的是一件清朝奇楠香荷叶杯,43 克重,荷叶为型,内外雕工,古色古香。奇楠香属沉香木中顶级品,极为罕见。

杨延超

朵云轩 2012
春季艺术品拍卖会
(部分瓷杂专场)

九龙朝阳——鸡血石精品专场
璀璨天工——大师雕刻专场
翠盈天下——翡翠珠宝专场
美器善藏——历朝瓷玉·杂项古玩专场

■ 预展时间:2012 年 7 月 8 日-7 月 11 日 (特延长两天)
■ 拍卖时间:2012 年 7 月 12 日下午 1:30 开始 (时间顺延)
■ 预展地点:上海市威海路 500 号四季酒店三十七楼
■ 拍卖地点:上海市威海路 500 号四季酒店三楼宴会厅