

近期A股养殖板块多次走出独立行情。

今日，猪肉股又上演“涨涨涨”的剧情，联动走强的还有养鸡概念，截止发稿，华统股份涨停，巨星农牧、牧原股份、东瑞股份、益生股份、金新农等跟涨。

代码	名称	最后	涨幅%	涨跌	总手	买手	买入价	卖出价	涨幅%
516760	养殖ETF	0.972	2.64	0.025	15.3万	13	0.970	0.973	-0.10
159867	畜牧ETF	0.919	2.45	0.022	47.8万	10	0.919	0.920	-0.43
159865	养殖ETF	0.928	2.43	0.022	179万	301	0.928	0.929	-0.22
516670	畜牧养殖ETF	0.984	2.18	0.021	29.9万	2310	0.983	0.984	-0.30
561560	电力ETF	1.136	1.34	0.015	19.2万	9	1.135	1.136	0.09
159611	电力ETF	0.954	0.95	0.009	41.3万	1	0.954	0.955	0.21
562900	现代农业ETF	1.115	0.63	0.007	17.0万	2000	1.114	1.115	-0.36
516950	基建ETF	1.035	0.39	0.004	38.2万	50	1.035	1.036	-0.19
516970	基建50ETF	1.173	0.34	0.004	50.2万	110	1.173	1.174	0.00
159619	基建ETF	0.924	0.33	0.003	9.23万	1230	0.923	0.924	

实际上，上周以来已开始持续走强，截止上周五，养殖ETF周涨幅8.76%。

消息面上，连日来，多家从事黄羽鸡养殖及深加工的A股上市公司发布6月份销售简报，其销售数量、销售收入、销售均价均有明显边际改善。分析人士表示，黄羽鸡父母代存栏数量显著下降，预计未来供应偏紧，零售端猪肉与白条鸡价差扩大，对黄羽鸡销售价格有拉动作用，下半年黄羽鸡市场或将迎来景气周期。

6月CPI数据显示，食品价格下降1.6%，降幅比上月扩大0.3个百分点，影响CPI下降约0.30个百分点。受部分养殖户压栏惜售、疫情趋稳消费需求有所增加等因素影响，猪肉价格继续上涨，涨幅为2.9%，比上月回落2.3个百分点。

那么这一波猪肉价格上涨能否持续？养殖板块未来趋势如何？

多因素引发养殖板块走强

自今年6月以来，生猪价格“涨”声不断，进入到6月中旬，更是快速上涨。据农业农村部监测，自6月13日以来，生猪及猪肉价格连续三周同比环比双涨，一个多月涨34.67%。



浙商证券指出虽然6月CPI环比持平，但是猪价有所上行，菜价大幅回落，肉价菜价对冲，CPI食品项保持稳定，翘尾因素带动CPI同比回升。猪肉短期供需失衡，猪价仍有上涨空间，新一轮上行周期确定开启。

6月人员流动显著修复，消费景气度回升，核心CPI同比+1.0%，较前值0.9%有所恢复。猪周期上行叠加核心CPI修复，8月份CPI有破“3”风险。

民生银行首席经济学家兼研究院院长温彬表示，

在猪肉价格进入回升周期后，过去一年来对CPI的压制作用已悄然改变为抬升作用。

4月以来，食品价格保持稳定主要依靠鲜菜价格的短期回落。随着7月汛期到来，鲜菜价格回升后叠加猪肉的周期性上涨，食品价格或将存在一定涨价压力。

国金证券研报认为在行业盈利预期改善的情况下，

对于猪价后市走向，东兴期货研报认为，2021年7月开始，能繁母猪存栏去化，对应的在今年下半年正是其产能去化的兑现期，

预计后期生猪出栏量呈现下滑趋势，再叠加三四季度的季节性需求旺季，届时预计猪价将偏强运行。

养鸡概念则是受供应偏紧影响，6月份以来，毛鸡价格连续突破新高，超出分析人士预期。上海钢联农产品事业部鸡业分析师王欣宇表示，当前毛鸡价格已经涨至近三年的最高点。“以往6月份作为肉禽行业的淡季，价格以下行为主。目前毛鸡价格有点超出预期。”