vinetur

Becle股价因龙舌兰酒销售疲软而下挫

在一季度业绩不及预期、美国销售大幅下滑后，投资者对José Cuervo母公司予以惩罚。

2026年5月20日星期三



墨西哥公司Becle是José Cuervo的母公司，也是全球最大的龙舌兰酒生产商。今年以来，该公司在墨西哥证券交易所的股价已下跌34.93%，原因是投资者对其弱于预期的一季度业绩、波动的龙舌兰原料价格、销量下滑以及不利汇率作出反应。

周二，该股上涨1.20%，报13.47比索，但这并未改变其今年已成为墨西哥上市公司中表现最差之一的局面。自2022年1月13日创下历史高点以来，该股已累计失去74.77%的价值。

GBM Research分析师表示，Becle的一季度业绩表现不佳，尤其是在美国市场，销售额出现了两位数下滑。他们指出，这一下降反映出更严峻的市场环境以及分销协议的变化。他们还表示，汇率因素可能会继续拖累同比盈利能力。

Barclays表示，Becle的前景在很大程度上取决于其主要市场运营问题能否得到解决，以及更广泛的经济状况。该行还提到投资者密切关注的风险，包括龙舌兰原料价格波动、虫害或恶劣天气可能造成的作物损失，以及酒精饮料税上调。

其他担忧还包括可能失去原产地名称地位、来自竞争品牌的更强竞争，以及龙舌兰酒出口可能面临关税或贸易壁垒。分析师还认为，消费者可能转向其他饮料类别也是一项风险。

Becle对龙舌兰原料agave的依赖尤为明显，而agave是酿造龙舌兰酒的主要原材料。当agave价格上涨或供应稳定性下降时，公司的利润率和生产规划都会承压。这种依赖使其财务表现一直受到投资者和分析师的密切关注。

尽管该公司在产量和国际影响力方面仍是龙舌兰酒行业的重要力量，但在业绩不及预期后，其股价已遭重挫。该股表现反映出部分市场需求疲弱、汇率压力以及未来agave成本的不确定性。