

猪价急涨急跌惹人愁 谁能熨平猪周期波动

编者按:据国家商务部公布的周报数据,2020年,猪价高位波动运行,最大涨幅达27.48%;进入2021年,猪价却一路急挫,生猪现货价格已连续下跌5个月,累计下跌幅度超50%。猪价周期性大幅波动,使猪农和消费者均叫苦不迭,“价高伤民、价贱伤农”的两难问题一直困扰着生猪养殖业。本报记者密切跟踪这一现象,实地走访调查养殖场,并采访了猪农、行业分析师及龙头公司,从产业链上下游探寻应对猪周期之道。

马上就评

科技助力养殖业 改变“疯牛”状态

■桂小簪

可供查询的数据显示,自2006年以来,我国经历了四轮猪周期,以每4年为一个轮回,基本上遵循着涨2年、跌2年的规律,而自2018年以来,在疾病、疫情等多重因素的综合诱因之下,“超级猪周期”横亘于前。价高伤民,价贱伤农,对于民生最重要的两端而言,猪周期的出现,难言有赢家。

“供需矛盾”是所有猪周期难题指向的共同答案,然而,周而复始的猪周期轮回中,矛盾的解决为何总是治标不治本?

问题出在供需矛盾,而答案却在养殖业之外。现代科技的发展,让每一个行业都不再是“科技孤岛”,养殖业亦不例外,而利用多种技术联合发展现代养殖业,才是解决猪周期现象的根本之道。

从表象上来看,国内的生猪供给,短期由生猪存栏等数据决定,中期要看仔猪的存栏量,而长期则要看能繁母猪的存栏量。猪周期的循环轨迹一般是:肉价高,则养殖户意愿增加,存栏量大增之下,生猪供应增加从而导致肉价下跌;肉价下跌则养殖户大量淘汰母猪和生猪存栏量,供应减少又推涨肉价。再叠加疾病防疫等突发的“黑天鹅”,最终呈现出我国猪周期定期袭来的行业状态。如果类比,好比资本市场的“疯牛”。

我国当前的生猪养殖业以中小养殖户为主,对市场的反应能力不强,大多数情况下属于被动调整经营策略。而养殖又有周期,等调整完毕,市场机会已流失,而他又占据了行业的多数,每一个小养殖户的调整又成为“蝴蝶的翅膀”,最终汇集巨大的效应,将市场推向新的周期。

解决这些难题,需要双举措:一方面是提升龙头养殖企业的集中度;另一方面需要利用数据监测指导生产,科学预警。毕竟,相较龙头养殖企业可以利用期货等方式调节生产不同,中小养殖户并不具备这样的条件。让养殖行业形成稳定的发展态势,让养殖者有恒定的利润而不是暴利暴利,而解决之道的答案仍然落在了“科技发展”上。

笔者长期和农业领域科研人员的交流中得知,决定长期供给的能繁母猪上,国内的生产过程中,在育种、防疫等技术层面仍有大幅提升空间。

总之,利用信息数据、育种、生物防疫等科学技术的综合“加持”,农业生产才能进入“慢牛”状态,达到产业链的多方共赢。



价高伤民价贱伤农 猪周期到底该怎么办

■本报记者 肖伟

“涨价时人人笑嘻嘻,现在猪价跌得多,人人脸上苦兮兮。”长沙红星批发市场冻货部门经理李来福感慨地向《证券日报》记者说,“好多送猪的老面孔消失好久了,人人都说这一行不好做,以后不做了。现在一头猪平均亏500元,冻货也是亏的,一头猪能赚1000多元的好日子像是做梦。”

生猪养殖业周期性大幅波动使猪农叫苦不迭,“赚一年赔一年”的尴尬情况反复发生,“价高伤民、价贱伤农”的两难问题难以解决。尤其在今年,猪价短期快速下行,期货现货接连下跌,屠宰端零售端接连降价。猪周期到底该怎么办?如何能跳出猪周期?《证券日报》记者采访的多位业内人士认为,生猪周期是一种客观存在的经济现象,多种因素同频共振导致其剧烈波动,还存在囚徒困境博弈、追涨杀跌情绪、羊群效应心理等内在机制的影响。

受访行业人士表示,如能有序释放先进产能,逐步淘汰散养户,推动产能向头部企业集中,有望熨平猪周期的部分波动。“他山之石可以攻玉,借鉴2016年智利三文鱼赤潮事件及后续政府和产业的举措,借鉴其教训和经验,可为我国生猪养殖业提质增效、熨平波动打开新思路。”

涨价预期落空艰难寻找出路

李来福向《证券日报》记者表示:“前年猪价上涨,去年猪价高位运行,激发了大家的养殖热情。很多养殖户赌今年也是生猪大年,杀成白条肉存在冷库里。但是,猪价不涨反跌,叠加生猪出栏和冻肉出库造成双杀,导致今年猪价下跌超出预期。现在流行两种观点,一部分人认为七月、八月会有一波反弹,仍在苦苦守候;另一部分人认为下市场行情要持续到明年乃至后年,应当止损出局。”

李来福补充说:“我们的冷库里堆满了冻肉,还有猪肉源源不断送来。现在是夏季,冻肉销量不好,一进冷库肉价就要打八折乃至七折,越发卖不出价。养殖户心里没有底,连母猪都偷偷低价处理给流动摊贩了。”

2021年前两个月,多地为鼓励养殖户扩大养殖规模,出台了专项贷款、活体抵押、生猪贷款等信贷业务,养殖户扩大规

模后却未能等来猪肉上涨行情,现在已是进退两难举步维艰。

有一部分散养户庆幸“幸免于难”。散养户刘某向《证券日报》记者表示:“家里只养了两头猪,供孩子结婚时候用。每天喂一些玉米、红薯、糠,配合使用20元一包的添加剂。仔猪是去年初冬的时候捉来的,差不多3000元一头。要是猪价继续跌下去,年底养成肥猪也只能卖3000多元一头。好在是家里自用,损失尚能承受。”

与苦恼哀伤的大户、暗自庆幸的小户相比,大型养殖场则有壮士断腕的悲壮。某大型养殖场负责人向《证券日报》记者表示:“目前在建工程已全部叫停,尚未报批报备的项目一律下马,已完工的项目暂不启动,已投产的项目压缩产能。同时做好防疫措施,调整饲料成分,减少豆粕用量,压缩人工开销,想尽一切办法把综合成本往下压。不然未来会更被动,猪肉市场的冬天才刚刚开始。”

生猪价格连续下行难有起色

东方财富CHOICE终端显示,生猪期货自上市之后连续单边下跌,生猪期货主力合约从挂牌交易时的30044元每吨一路跌破20000元每吨的关口,累计下跌达到33.43%。

财信期货总经理沈少辉向《证券日报》记者分析:“经调研了解,湖南省猪肉市场供应充足,需求平稳,不仅生猪期货跌幅扩大,现货零售均价跌幅也在扩大。自2020年下半年开始,各路资金集中进入生猪养殖市场,加大生猪供应量,填补了国内猪肉需求缺口。由于饲料价格上涨,猪价无望上行,养殖户为了止损加大生猪出栏力度,叠加夏季猪肉消费淡季等因素,导致猪价‘跌跌不休’。未来一段时间,猪肉价格将在下降通道内运行。”

惠农网分析师李彬彬向《证券日报》记者表示:“生猪价格连续下跌有多方面原因。出栏猪源大幅增加,猪肉消费需求下降,进口猪肉增速上升,屠宰企业借势压价,最终导致猪价超跌。端午节后可能有一波反弹行情,主要受暴雨天气短期影响,在一定程度上阻碍了生猪调运,但是缺乏持续上涨基础。”

能否在猪肉价格下跌时收储,避免肉贱伤农;在猪肉价格上涨时出货,避免肉贵伤民?6月2日,国家发展改革委、财政部、农业农村部、商务部、市场监管总局发

布了《完善政府猪肉储备调节机制 做好猪肉市场保供稳价工作预案》,该预案明确表示,要建立价格过度下跌情形下的储备响应,以有效“托市”,同时要建立价格过度上涨情形下的储备响应,稳定市场价格。

提升产能集中度熨平猪周期波动

对于价格预警、托市稳价等措施,养殖企业普遍表示欢迎。有观点认为,如要从根本上解决猪周期的剧烈波动,应当从产业结构入手,及早将养殖产能向头部企业集中,尽早出清低端落后产能,逃避监管,私自屠宰,搞乱市场秩序,影响供求关系,增加预测难度。只有完全淘汰落后产能,才能推动先进产能向头部企业集中。”

中国工程院院士印遇龙向《证券日报》记者表示:“如果生猪养殖产能集中到头部企业,可以熨平猪周期部分波动。散养户属于生猪产业落后产能,逃避监管,私自屠宰,搞乱市场秩序,影响供求关系,增加预测难度。只有完全淘汰落后产能,才能推动先进产能向头部企业集中。”

湖南大学经济与贸易学院副院长、国际贸易系教授、博士生导师曹二保赞同上述观点:“养殖业普遍存在周期现象,这与产能分散、门槛低、散养户居多有关。生猪养殖业存在典型的囚徒困境,猪价上涨,行情向好,各路资金生恐踏空行情,于是一拥而上。猪价下跌,行情转淡,各路资金生恐遭受损失,于是一哄而散。整个行业追涨杀跌,盲目从众的情绪浓厚,呈现明显的‘羊群效应’。集中产能可以增加信息透明度,可以部分消除信息不对称,进而熨平周期的部分波动。”

三文鱼养殖业是全球养殖中集中度最高的产业之一,这一行业能否带来启示?

UCN海产资讯主编胡路怡向《证券日报》记者表示:“2016年,智利三文鱼产业经历赤潮,智利政府改变放任自由、无序发展的产业政策,采取养殖牌照、现场检查、定期报备、惩罚机制等多种产业管制措施,推动智利三文鱼养殖产业向精细化管理、无抗养殖、数字技术方向升级。从全球三文鱼养殖业发展路径来看,先进产能向头部企业集中,确能提升价格预测水准,熨平周期部分波动,抵御病害天灾冲击,有力支持政府精准施策和灵活施策。”

上市公司有话说

正邦科技:提升综合竞争力

正邦科技相关负责人在接受《证券日报》记者采访时表示,“应对猪周期,需要政策支持,稳定基础产能;同时,需要对全行业进行监控,加强预警和引导。”上述负责人称,“当前公司已完成低效母猪淘汰,致使今年二季度养殖成本下降。”

6月8日晚间,正邦科技发布2021年5月生猪销售简报,当月销售生猪164.84万头,环比增长39.17%,同比增长232.23%;实现销售收入36.50亿元,环比增长20.26%,同比增长99.92%。

正邦科技致力通过提升综合竞争力来降低生产成本。公司相关负责人表示,种群结构优化、配方改良,管理水平精简是关键。截至目前,正邦科技公司建立自己的基因库,组建了高学历的技术团队,形成了专业的国际合作,所产生的效益远远高于改革的投入成本。

为实现规模效应,该公司持续加大产能扩充,提高自繁自养模式比例,产能上“公司+农户”和自繁自养比例从2020年的6:4预计调整至2021年4:6左右。

加之,头部公司储备有抗击风险或极端环境的资金、土地、人才等优势,这些战略储备和布局都使得它们能够平滑猪周期波动。(曹琦)

新希望:发挥运营效率优势

新希望六和股份有限公司(以下简称“新希望”)是国内生猪养殖的龙头企业之一。在新希望看来,猪周期之所以被关注,一方面是因为猪肉在中国是最重要的食品消费品,生猪也是最重要的畜禽养殖品种,对消费者和农户都有着重要意义;另一方面也是因为其内在运行机制相对较为简单,且长期以来缺乏颠覆性的技术革命使其周期性难以得到大的改变,因此,经常保持着3年-5年的周期时长。

“随着养猪企业与养殖户规模逐步扩大,在行情低迷期的维持能力增强,‘猪周期’的时间长度也在逐渐拉长。”新希望相关负责人表示在接受《证券日报》记者采访时表示,因此需要在企业中长期战略中充分考虑到周期底部的困难,做好相应的战略部署以及经营管理上的解决方案。

事实上,在猪价下行周期,优秀猪企可以通过成本优势实现跨周期成长的逻辑依然存在。

“此前,也有同行优秀企业在猪价下行期间,取得了股价逆势增长的成绩。龙头企业的真正优势不会跟着周期波动,而是依靠先进的生产经营模式,实现更高的效率、更低的成本,能在猪价高时比平均水平挣得更多。”上述新希望负责人表示,“在猪周期里,龙头企业要做的是发挥运营效率优势取得超额回报,而不是单纯的投周期、投猪价。”(舒娅疆)

大北农:有效控制企业成本

“猪肉的价格波动,特别是近期的快速下跌,会对公司的收入、利润带来间接部分影响。”大北农董事会秘书陈忠恒对《证券日报》记者坦言。

据大北农日前披露的5月份生猪销售情况简报显示,公司今年5月份销售生猪32.28万头,商品肥猪销售均价17.59元/公斤。而在此前的1月份,数据显示销售均价为33.27元/公斤。

“猪肉价格的波动主要是因为供求关系的变化所导致。”大北农生猪养殖产业运营中心负责人郭建告诉《证券日报》记者。

郭建表示,在国内过去的20年时间里,生猪价格平均以每4年为一个周期进行规律性波动。

数据显示,中国是全球猪肉消费的超级大国,全球每年猪肉产量约1亿吨,中国占比50%,约5000万吨。而全球每年猪肉贸易量只有1000万吨左右。

“中国的猪肉贸易每年进口数量约200万吨至400万吨。相较于5000万吨的猪肉需求量,进口量微乎其微,所以通过进口,很难解决供需平衡问题。”郭建表示。

谈及猪价波动情况下公司的举措,陈忠恒介绍,即使在猪价最低的年份,成本控制最好的企业也没有出现全年亏损,因此,有效控制企业成本才是抵御猪周期的最佳方式。(李季宇)

正邦员工姜宇旭怀抱可爱的仔猪

长沙一冷库中工人处理刚到货的猪肉

新希望员工在猪场安全检查

散养户家的“婿猪”