

# “猪”事如意还需协同作战

■赵学毅

7月下旬以来,随着三轮猪肉收储的到来,养殖端扛价惜售情绪高涨,生猪价格迎来反弹,连续5天的行情拉升,猪价很快回到了8元大关。但还没等养殖户真正反应过来,7月22日猪肉收储刚结束,行情下跌就接踵而来,多地猪价重回7元/斤。

经过调查可以发现,本轮猪周期受到冲击最大的是养殖户。从上游的饲料生产看,虽然玉米丰收玉米价格走低对饲料价格有一定打压,但毕竟生猪存栏量尚在高位,对饲料价格构成托底,使得饲料价格处于较高水平,相关饲料企业基本保持了正常盈利水平;从下游的餐饮企业,并未因猪肉价格下降而降价低猪肉菜肴的价格,真正冲击餐饮企业利润的是房租、水电、人工,而非食材成本。相较之下,处于产业链中游的养殖企业受到冲击,坐着“过山车”,想着“盈亏账”。

实际上,生猪养殖企业的求生欲很强,不断寻求转型盈利之路。正如新希望采取的行动,加速低效母猪淘汰,提高种猪生产、商品代育肥等各个环节效率,控制好养猪成本;另有企业探索周期货价格发现功能来指导生产,发挥套期保值功能作用来对冲风险;还有企业努力推出新的经营模式和经营场景。当然,也有部分养殖企业正在退出生猪养殖,根据当地资源特色转型特色养殖,也就是边战边退,换个赛道再大干一场。

生猪养殖企业还有一种应对方式,那就是“生扛”,期望守住现有市场格局,来日大翻身。可是,市场会给这些企业机会吗?猪肉价格会在低位徘徊多长时间?生猪养殖企业会否最终二八分化?

笔者认为,“猪”事如意,不能等,不能靠,不能心存侥幸,除了养殖企业积极自救外,还需多方协同作战。

其实,养殖户并不孤单,部分当地政府已经行动起来,助力生猪养殖企业走出困境。比如生猪养殖第一大省四川省,继出台“猪九条”“新八条”后,7月6日又拿出“猪十条”,加强政策支持,稳定养殖信心;湖南省多地农信社则摸底养殖户需求,配套出台“户对户”贷款措施,加码特色养殖业。

或许,猪价反弹就在眼前,但赌博式交易不可取。正如农业农村部新闻办公室在上周举行的新闻发布会上所表达的:“不要再赌市场,要加快淘汰低产母猪,做好降本增效的各项工作。”

生猪养殖企业还有一种应对方式,那就是“生扛”,期望守住现有市场格局,来日大翻身。可是,市场会给这些企业机会吗?猪肉价格会在低位徘徊多长时间?生猪养殖企业会否最终二八分化?

笔者认为,“猪”事如意,不能等,不能靠,不能心存侥幸,除了养殖企业积极自救外,还需多方协同作战。

其实,养殖户并不孤单,部分当地政府已经行动起来,助力生猪养殖企业走出困境。比如生猪养殖第一大省四川省,继出台“猪九条”“新八条”后,7月6日又拿出“猪十条”,加强政策支持,稳定养殖信心;湖南省多地农信社则摸底养殖户需求,配套出台“户对户”贷款措施,加码特色养殖业。

或许,猪价反弹就在眼前,但赌博式交易不可取。正如农业农村部新闻办公室在上周举行的新闻发布会上所表达的:“不要再赌市场,要加快淘汰低产母猪,做好降本增效的各项工作。”

生猪养殖企业还有一种应对方式,那就是“生扛”,期望守住现有市场格局,来日大翻身。可是,市场会给这些企业机会吗?猪肉价格会在低位徘徊多长时间?生猪养殖企业会否最终二八分化?

笔者认为,“猪”事如意,不能等,不能靠,不能心存侥幸,除了养殖企业积极自救外,还需多方协同作战。

其实,养殖户并不孤单,部分当地政府已经行动起来,助力生猪养殖企业走出困境。比如生猪养殖第一大省四川省,继出台“猪九条”“新八条”后,7月6日又拿出“猪十条”,加强政策支持,稳定养殖信心;湖南省多地农信社则摸底养殖户需求,配套出台“户对户”贷款措施,加码特色养殖业。

或许,猪价反弹就在眼前,但赌博式交易不可取。正如农业农村部新闻办公室在上周举行的新闻发布会上所表达的:“不要再赌市场,要加快淘汰低产母猪,做好降本增效的各项工作。”

## 养殖户自述 >>>

### 经历最强猪周期 盈利亏损皆“被动”

■本报记者 桂小笋 舒娅疆 肖伟

“搞养殖就得有一颗强大的心脏,能扛得住压力。”家财万贯,带毛的不算,只要猪一天没出栏,心就一刻也放不下,既担心行情不好,又怕有疫病,心始终悬着。”在接受《证券日报》记者采访时,豫北一家小型生猪养殖场负责人丽丽(化名)感叹道。

与丽丽有着同样困扰的养殖户不在少数,近日,《证券日报》记者采访了多位生猪养殖户,在猪价波动调整的背景下,每个人都在思考下一步棋该怎么走。

在进入生猪养殖领域之前,丽丽从事的是肉鸡养殖,因为当地政策的变化,养殖场需要转型,考虑到养殖业务的相似性和现成的场地条件,2017年10月份,其转型进入生猪养殖行业。转型的头一年,丽丽没有挣到钱,此后一年也是在“保本”经营。“一直都是全家自己动手,人工成本上可以节约一些。但如果算上自家的人力成本,其实是赔钱的。”她说。

在丽丽看来,对于小型养殖场而言,挣钱还是赔钱,都有些“身不由己”。

来自四川汶川的养殖户章先生,是在2020年底与朋友合伙开设的养猪场,目前,其养殖场的生猪规模在500头左右。由于进入养猪行业时已处本轮猪周期高位的尾端,章先生并没有实现盈利,但他并没有为此感到太过焦虑:“个体养殖户养猪一般有两种心态,一种是打‘长期战’,尽量在猪周期高峰时多赚钱,以弥补低谷期的损失;另一种就是赌博的心态。我们现在其实也没有别的办法,只能顺着周期来经营。”

章先生告诉《证券日报》记者:“2020年,我自养自宰一头猪大概能赚4000元,而现在每头猪大约要亏500元左右。去年养猪的人都赚到了钱,其实我们对2021年猪价下跌都有预期,只是没想到会跌得这么狠——去年猪价最高的时候能达到46元/公斤,最近,我们这边的生猪出栏价已经最低点回升了一些,但也只有15元/公斤到16元/公斤左右。猪价经历‘过山车’,养殖户承担的压力很大。”

## 地方政策 >>>

### 养猪第一大省出台“猪十条”稳生产 猪企多项措施消解压力

■本报记者 舒娅疆

今年以来,猪价的调整对我国生猪生产带来持续影响,养猪第一大省四川省近日祭出“大招”应对。四川省非洲猪瘟防控与恢复生产指挥部于7月份印发《四川省稳定生猪生产十条措施》(以下简称“猪十条”),提出要稳定生猪生产和价格,加强政策支持,稳定养殖信心,确保全年完成4000万头出栏任务和5800万头出栏调度目标。

作为全国生猪消费和养殖大省,四川省2020年出栏生猪5614.4万头,位居全国第一。2021年,其生猪产能持续恢复,四川省统计局发布的数据显示,今年上半年,四川省生猪存栏4451.7万头,同比增长34%,二季度末生猪出栏2928.7万头,同比增长31.4%。

《证券日报》记者注意到,根据生猪生产形势变化,四川省此前已先后发布了“猪九条”“新八条”等政策。此次出台的“猪十条”,包括进一步强化生产服务、深化非洲猪瘟等重大动物疫病防控、鼓励企业开展猪肉产品加工、严格价格监督检查、做好猪肉收储准备、夯实财政支撑、稳定信贷支持、提升保险保障能力、落实环保及用地扶持政策、加强组织领导等内容。值得一提的是,“猪十条”明确要密切关注生猪价格、猪粮比价等走势,及时制定生猪猪肉市场保供稳价实施方案,并根据预警级别和启动条件要求,及时启动政府冻猪肉储备工作;同时,提出要落实肉制品精深加工扶持政策,支持加快冷链仓储体系建设等。

四川省社科院原副院长、省决策咨询委员会委员盛毅在接受《证券日报》记者采访时表示:“猪肉是民生产品,政府正通过各项调控措施以更好地保障市场稳定,满足老百姓需求。目前来看,我们的优势在于市场流通体制已基本完善,大数据和新兴的新技术普及程度较高,相关信息平台也建立起来了,在已形成的较灵活有效的价格、流通、仓储机制下,用大数据刻画生猪养殖行业状况,及时发现问题,匹配相关政策,有利于及时、精准调控,尽量减少

达到46元/公斤,最近,我们这边的生猪出栏价已经最低点回升了一些,但也只有15元/公斤到16元/公斤左右。猪价经历‘过山车’,养殖户承担的压力很大。”

在惠农网上,三元仔猪报价已经降至300元每头,然而今年的成交量还在创出新低。在走访过程中,湖南浏阳养殖户刘一友对《证券日报》记者表示:“去年4月份,我要提前送烟送礼才能买到仔猪,3000元一头的价格真是咬紧牙关买下的。谁能想到,今年7月份仔猪价格会直接打一折!仔猪越涨越有人抢着买,越跌越没有人问津。”

记者注意到,刘一友正在填写表格,准备申请贷款购买黑山羊羊羔,“我打算下半年养些别的品种,屋后荒山也能派上用场。”

作为个体养殖户,章先生认为,他们的养殖和运营方式与大型生猪养殖企业相比各有优劣。“我们的养猪场是租赁别人的场地,相比大企业大额的场地修建成本、折旧费用和越来越高的管理成本、人工费用,我们的运营成本明显更低一些。不过,大企业在采购饲料、药品方面拥有更强的议价权,同时,资金实力比我们雄厚,抗风险能力也比我们强。”

丽丽对此也有相似观点。回忆进入生猪养殖行业的这4年,丽丽觉得,小养殖户在周期上行或下行时,都是非常被动的。不过相较于大企业,小养殖场也有自己的优势,“船小好调头。行情不好的时候就酌情淘汰母猪,灵活减少存栏量,我们现在就在将母猪进行有序淘汰。”

除了关注行业的价格信息、疫病信息之外,丽丽表示,现在的小型养殖场经营者,也会考虑用“杠杆”平衡自己的风险。比如,当地的养殖户会购买一些相关保险,“以前搞养殖的时候不了解政策,有什么风险全在自己身上,现在会买一些保险摊一摊风险。”

猪价波动幅度和其对生猪生产造成的影响。”

事实上,猪价波动带来的影响已经体现在了近期企业的业绩中。东方财富Choice数据统计显示,截至7月25日,在A股“猪肉概念”板块中,有7家公司2021年上半年业绩预亏,其中不乏生猪养殖领域的龙头企业。有分析指出,6月份全国平均14元左右的猪价突破了大多数规模养殖户的成本线,养殖户面临着不同程度的亏损。

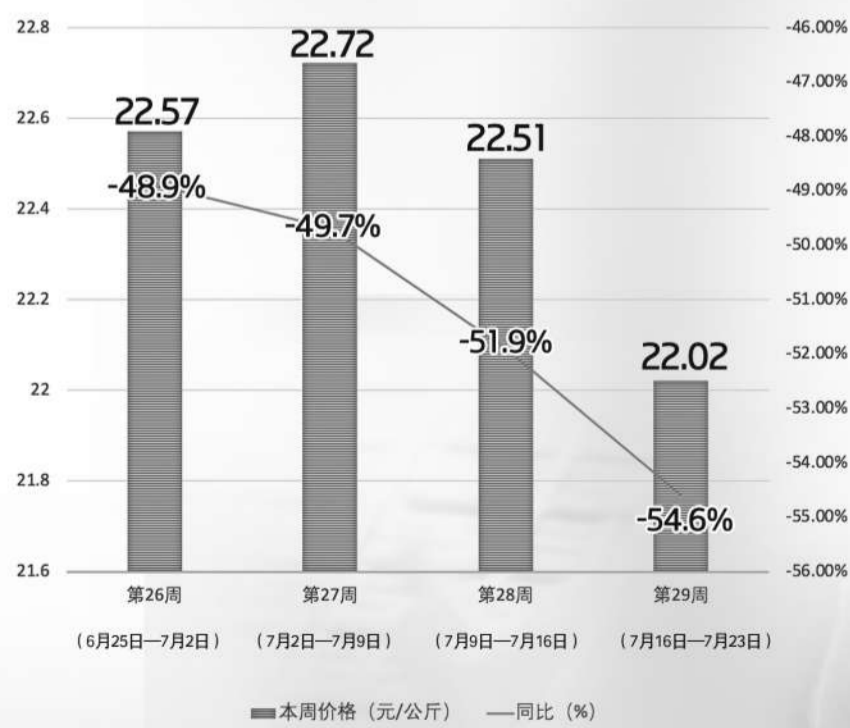
盘古智库高级研究员江瀚认为,从产业链细分领域来看,饲料受到猪价波动的影响不大,当前饲料价格处于较高水平,导致养殖成本相对上涨较多,养殖企业承受了较大压力。而由于猪价下跌,市场成本降低,近期的猪肉加工产业链反而状况较好。

面对猪价调整,企业已纷纷采取行动,以多项措施积极消解压力。新希望日前在深交所互动易平台上表示:“公司会持续通过提高猪场满负荷率,提升非瘟及其他疫病的防控水平,加速低效母猪淘汰,优化饲料配方与饲喂方案,加强对一线员工的生产技能培训与上岗认证,从后备建群、种猪生产、商品代育肥等各个环节提高效率,把养猪的完全成本控制好并使之逐步下降。”

“养殖企业可以通过严格把控生物安全流程、控制饲养成本、合理分配管理成本及净化种群质量来应对当下猪价低迷的局面,很多企业也在尝试通过期货的价格发现功能来指导生产,以及发挥套期保值功能作用来对冲风险。”上海联农农产品事业部生猪分析师李明向《证券日报》记者表示,2021年上半年,能繁母猪群体优化加速,存栏逐渐增量,进入2022年生猪产能或继续增量。



### 近一个月以来猪肉价格变化



“从需求市场来看,预计2022年生猪价格低点或出现在4月份—5月份。未来生猪养殖产业的发展趋势会紧紧围绕国家政策指导,生猪行业向规模化、一体化发展,行业发展将更加健康稳定。”李明表示。

江瀚认为:“未来一段时间,猪肉价格可能依然低位徘徊。生猪养殖产业正面临二八分化的趋势,几轮波动下来,大型企业有可能发展得比较好,中小型企业、个人养殖户或将在市场发展过程中直接被清盘。”

## 猪周期全产业链面面观 >>>

### 特色养殖真“香” 上下游企业静观其变

■本报记者 肖伟

7月份以来,我国已开展3次中央储备冻猪肉收储竞价交易。其中,7月7日,华商储备商品管理中心收储2万吨;7月14日,该中心收储1.3万吨;7月18日,再次收储2万吨。在此背景下,生猪期货价格止跌反弹,近20个交易日主力合约累计上涨10.73%。

“行情有变,大家都在观望。很多人想再等等,说不定猪价会有新高,不想把辛苦养大的猪卖得太便宜。”长沙红星批发市场冻肉部门经理李来福表示,“天气炎热,冻肉销售不旺,这波反弹不能期待过高。也有养殖户不想再等,选择出清手头生猪,准备筹资养羊。”

生猪价格小幅反弹,饲料原料多空交织,生猪产业链上下游企业均按兵不动相互观望。业内人士表示,生猪价格难言迅速上涨,将有一段较长的磨底时间,守住现有市场格局、静待反击时刻将是企业的最佳选择。

## 加码特色养殖业

宁乡花猪是全国四大生猪肉地方名种之一,与武冈铜鹅、洞庭湘莲一起被誉为湖南“三宝”。在生猪价格下跌的大背景下,宁乡花猪的养殖也受到冲击。

在湖南宁乡依托宁乡花猪养殖场开办农家乐的顾满园向记者表示:“生猪价格的上涨不会那么快,总之需要大家一起熬,熬过冬天就是春天。宁乡人养花猪有300多年的历史,总不能因为一点挫折就放弃。”

“养殖场效益不好,若农家乐的客流再上不来,补不住损失就麻烦了。好在暑假已到,农家乐的客流得到了一定保证。”顾满园表示,“最近长沙很多家庭都选择周末亲子游,游玩结束还可以打包20斤花猪肉。现在是猪肉淡季,能有这样的销量很不错了。”

此前曾有多位业内人士预计,7月份至8月份将迎猪价反弹窗口,养殖企业及养殖户将有喘息之机,但赌博式交易不可取,切勿因交易导致贪小失大。

7月20日,农业农村部新闻办公室举行新闻发布会表示,“高利润阶段已经结束,不要再赌市场,要多关注农业农村部门的官方预警信息,加快淘汰低产母猪,做好降本增效的各项工作。”

7月初,为促进畜牧业高质量发展,湖南省出台《关于促进畜牧业高质量发展的实施意见》(以下简称《意见》)。《意见》提出,要重点发展湘西黄牛、湘中黑牛、湘南黄牛、湘北肉牛肉羊、湘东黑山羊5个优势牛羊

产业区。多地农信社积极响应政策号召,摸底养殖户需求,配套出台“户对户”贷款措施。饱受猪价困扰的养殖户们闻讯纷纷行动起来,部分拥有养殖经验和山地资源的养殖户着手出清存栏生猪,加码特色养殖业。

在生猪价格的调整中,上游饲料企业选择按兵不动,等待更为明确的市场信号。某上市公司饲料分部负责人对《证券日报》记者表示:“今年饲料业务有一定挑战性,主要受几方面因素影响:夏粮丰收玉米价格走低,对饲料价格有一定打压;生猪存栏量尚在高位,对饲料价格构成托底;近期,美国、巴西、阿根廷等大豆主产区传来局部受灾、疫情反复的消息。多空因素互相交织,很难看清饲料价格的近期走势。为了分散风险,我们还加码了水产饲料、禽类饲料和牛羊饲料项目。”

对于中游养殖企业而言,稳守现有产能成为最优策略。某上市公司董秘对《证券日报》记者表示:“养猪企业陆续披露业绩预告,大家情况都不太乐观,也都知道猪价有一段不短的底部整理期,只能多看少动。从我们交流的情况来看,同行业上市公司心态普遍都很谨慎,都在等待反击时刻。前几年大家一窝蜂涌上,多方融资大建项目的场景很难重现了。”

他表示,“只有稳守住现有产能,将来才有机会打翻身仗。”猪肉价格已近半年时间,下游餐饮企业却未降价。《证券日报》记者走访蒸浏记、老百姓食堂、黑色经典等长沙热门餐饮门店发现,梅菜扣肉、农家小炒肉、手打肉丸、风味大香肠等各猪肉的菜肴价格未见调整。

“餐饮企业压力很大,很多门店还在消化去年疫情期间的亏损。”蒸浏记河西荣湾镇门店经理谢国东向记者表示,“房租、水电、人工是门店开销大头,原料成本是其次。夏季天气炎热,既是水产消费旺季,也是猪肉消费淡季。前段时间,猪肉在原料成本中占比不高,淡水鱼、小龙虾、时令蔬菜、调和油、酒水饮料占比更高。单纯因为猪肉价格下跌就倒推财务成本,调整几个非时令菜品的价格,既费时费力,也难有明显效果。”

在生猪产业链上,也并非所有人都按兵不动。《证券日报》记者走访长沙地区商超零售时注意到,步步高超市的肋排价格已从年初的35元/斤调整为20元/斤,猪下水、口条、前腿肉等价格均明显下降。在冷柜前挑选肉品的消费者络绎不绝,一位消费者表示:“猪肉降价就是好,真希望这样的好日子一直持续下去。”