

我国养猪业迎来“久违的春天”

——2004年上半年养猪市场分析回顾及展望

冯永辉（中国饲料工业协会信息中心）

1997-1998亚洲金融危机期间，我国猪肉平均价格涨至15元/kg以上。之后到2003年“非典”结束我国养猪业一直处于低迷状态，活猪价始终难以突破7.0元/kg，育肥猪的毛利润鲜有突破100元/头。2003年4月更是创下了毛利润最低纪录18.3元/头，若计人工费、疾病预防、治疗等费用，则要亏损20~30元/头！国内养猪业进入上世纪末以来的最低谷。但市场价值规律显示波谷过后，必将反弹爬升。待宰活猪价及养猪毛利润自2003年5月份开始上涨，9月份毛利润突破100元，至2004年6月分别涨至8.78元/kg和165.9元/头，达到亚洲金融危机后的最高点。

现阶段，养猪户普遍关注猪价及养猪利润还能维持多长时间？现在补栏还算晚么？——为此，笔者对养猪业及相关产业进行了深入分析，以飨读者。

1 2004年上半年国内仔猪、待宰活猪、去皮猪肉平均价格走势

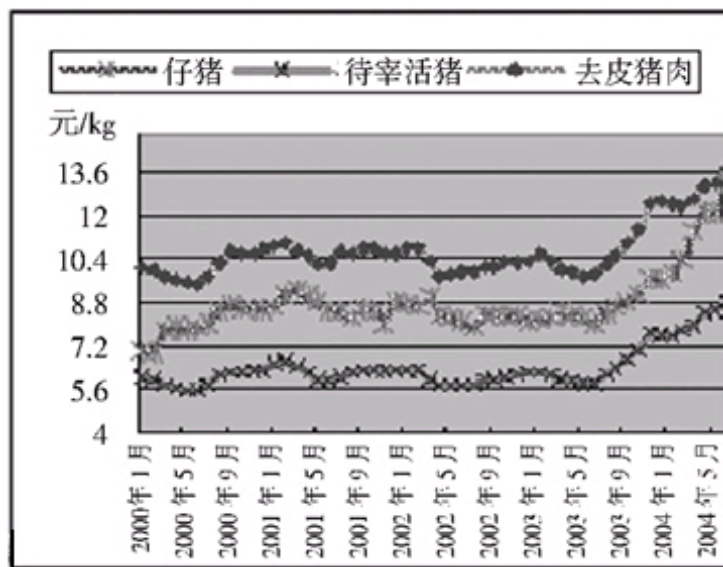


图1 2000年-2004年上半年国内仔猪、待宰活猪、去皮猪肉平均价格走势

图1显示，2004年上半年延续了2003年下半年开始的猪价强劲上涨，尤其是今年的二季度仔猪、待宰活猪、去皮猪肉价格涨势更加强劲，同比涨幅大于一季度。

今年上半年国内仔猪平均价格各月同比涨幅分别为20.86%、25.63%、34.95%、46.03%、47.44%、64.00%，同比、环比涨幅均以6月份为最大。仔猪平均价格自2003年7月份开始强劲上涨，其上涨速度、上涨幅度均大于待宰活猪价和去皮猪肉价，呈直线上涨之势，其间唯一的一次小幅回落是在2004年5月份，其平均价格为12.09元/kg，环比只下降了0.06元/kg，但6月份便涨至13.12元/kg；上半年待宰活猪平均价各月同比涨幅分别为：22.90%、27.05%、33.00%、43.49%、46.19%、50.60%，同比涨幅以6月份最大，环比涨幅以4月份最大；去皮猪肉平均价同比分别上涨15.00%、16.83%、20.77%、24.52%、26.00%、28.67%，环比涨幅以6月份最大，4月份次之。

2 猪价走势分析

仔猪价格急速暴涨根本原因在于养猪户补栏积极性上涨和能繁母猪存栏下降以及母猪繁殖率、仔猪成活率低而导致仔猪供求矛盾突出。3、4月份豆粕价格大幅飙升，养殖成本增加，导致养殖户在对后市缺乏理性判断的同时，补栏性下降，但因豆粕暴涨之后便急速下跌，所以养猪户只是稍稍延缓了补栏时间。

今年猪肉价格在春节过后小幅回落，而后便开始强劲上涨，至今未出现回落。其主要原因在于，禽流感期间禽产品消费需求急剧下滑，猪肉作为替代品需求增加，同时，养殖户一般在春节过后多安排补栏，很少出栏，供求矛盾导致春节过后猪肉价不仅没有下降，反而强劲上涨。禽流感过后，豆粕等原料价格大幅飙升，饲料成本上涨促使猪肉价格保持坚挺和上涨，进入6月份后，传统节日端午节大大刺激了猪肉消费需求，导致猪肉价格涨至13.81元/kg，这是1997年后的最高价。

3 养猪利润分析

我国现阶段70%左右的活猪供应是靠年出栏50头以下的小型养殖户提供的，这部分养殖户中，又可分为自繁自养专业户、繁殖母猪专业养殖户和育肥猪专业养殖户。育肥猪专业养殖户因其每次可以小批量购进仔猪、固定投入相对较少、成本较低，市场风险较小而成为三者中的主体，因此通过分析育肥猪专业养殖户的养殖效益即可以清楚地判断出我国养猪业的整体情况。

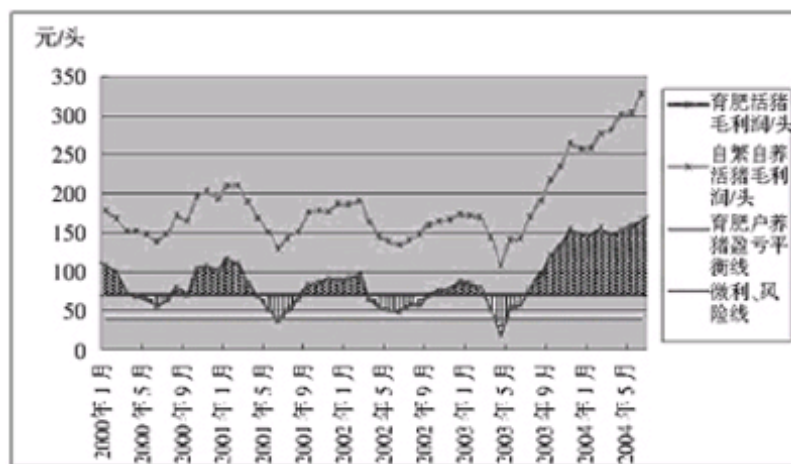


图2 2000年-2004年上半年育肥和自繁自养每头活猪毛利润走势图

注：育肥每头猪所得毛利润=活猪价×出栏体重（以90kg计）-仔猪价（以15kg计）-育肥饲料成本（75kg×育肥猪配合料价×料肉比）；育肥户养猪盈亏平衡线即在毛利润基础上扣掉40元饲养管理、防病治病成本；育肥户养猪盈亏平衡线以上30元内为微利、风险区。

图2显示，2003年9月份以前，育肥每头活猪和自繁自养每头活猪的毛利润基本分布情况是：每年的3~8月份为微利、亏本期，8月到次年2月为盈利期，全年盈利情况基本维持在稍有盈利的水平。处于微利与赔钱之间的风险区：每头的毛利润分别在70元和160元左右，扣除饲养管理期间的水电、防病治病等40元左右的成本，育肥每头猪的纯利润在30元左右。若以纯利润50元内为微利、风险区，即在毛利润基础上扣掉（40元成本+50元利润）90元，则微利风险线将达到图2中纵坐标为“90”的直线，这样以来，2000年至2003年9月份以前，几乎90%月份都处于微利、风险区。育肥每头活猪纯利润的最低谷出现在2003年的4~5月份，这期间育肥每头猪要亏损20~50元，其主要原因在于，非典时期流通受阻，产区活猪运不出去，肉类消费需求大幅下降，猪价大幅下跌，从而导致亏本严重。

2003年9月份过后，饲料价格、猪价同时强劲上涨，养猪毛利润较以前也开始上涨，分别超过了每头猪70元和160元的风险线，走出了介于微利与赔钱之间的风险区。截至2004年6月份，育肥每头猪和自繁自养每头猪的毛利润已经达到了165元和327元左右，即使扣掉40元左右的饲养管理成本和防病治病成本，每头猪的利润还能达到125元和287元，若是一个中小型育肥猪养殖户一批次育肥100头猪一年全进全出3批次，其年纯收入将是3.75万元；若是一个存栏20头左右繁殖母猪，年出栏400头左右肉猪的自繁自养户，其年纯收入将达到11.48万元！——这对一个中小型养殖户来说，无疑是个值得兴奋的数字！

4 哪些因素导致猪市如此“亢奋”

今年上半年国内仔猪、待宰活猪、去皮猪肉平均价之所以强劲上涨，其主要原因在于需求增加而供应不足，同时原料价格大幅上涨导致饲料成本增加。

4.1 农村居民收入增加，猪肉消费需求随之增长

近些年，我国农村经济持续、快速增长，农村外出务工人员增加，农村居民家庭人均收入增加，农村居民的购买力增强有力地推动了消费市场的发育。据调查，农村居民肉品消费量占国民消费的60%左右，这其中又以猪肉消费为主。猪肉的消费总量的增长拉动了猪肉价格的上升。

4.2 部分养猪大省能繁母猪存栏下降、生猪存栏不足

河南：据有关机构典调推算，2004年5月末河南省公母猪存栏同比下降11%，公母猪存栏占生猪总存栏的比重下降到6.9%，远低于8%的正常水平。山东：据有关部门统计，截至2003年年底山东省能繁母猪的存栏减少了大约64万头。江苏：据江苏省有关部门调查，截至2004年5月末江苏省生猪总存栏约为1211.74万头，同比下降8.11%，其中公母猪存栏同比下降3.17%。安徽：据该省畜牧局统计，截至6月末全省生猪总存栏约为1870万头，比去年同期下降约4%。

这4省处于我国中东部，地理位置优越，既是我国的粮食主产区也是生猪主产区，长期以来承担着京津唐和长三角经济圈的生猪供应，这些生猪主产省能繁母猪存栏下降对本地区以及销区上半年猪价的上涨起到了决定性作用，而且还将对其后市产生深远的影响。

4.2.1 非典及其以前，猪市长期低迷导致养猪户积极性下降、淘汰母猪 2003年非典以前，我国养猪业长期处以微利和亏本交叉出现的风险区（图2），农户在饲养管理、疾病防治等方面稍有不慎便可能赔个血本无归，巨大的市场风险使养殖户养猪积极性下降。非典的到来将这种风险变成了残酷的现实：“非典”时期恰逢生猪补栏旺季，为防止疫病传播，各地相继采取了限制生猪流动等措施，造成了农户“卖猪难”，一些地区的农户不得不含泪宰杀母猪和仔猪，残酷的现实迫使很多农户放弃了养猪，生猪存栏出现断档。

4.2.2 中央一号文件提出要农民增收，农民外出打工有了保障，外出打工人口增加 2004年春天，中央一号文件颁布之后，全国上下都开始将目光投入到了关注农民工的利益，农民增收问题成为政府工作的重点。在这种情况下，农民外出务工的积极性较之前有很大提高。外出务工人口的增加导致农村劳动力的相对减少；部分地区过去是传统的养猪专业村，现在变成了无猪村。

4.2.3 2003年玉米霉变现象严重，母猪产仔率下降，仔猪成活率低 2003年7-10月份，黄淮流域玉米主产区出现了历史同期罕见的低温、阴雨寡照天气，平均降水量显著高于往年，导致玉米在收获之前即已被霉菌感染和收获后因无法及时晾晒而发生霉变。猪对霉菌毒素极为敏感，母猪采食了霉变的玉米后发情不规则、假发情、受胎率降低、流产、死胎等现象严重，仔猪采食了霉变的玉米后成活率降低，这都导致了仔猪供应出现严重短缺，仔猪价格一路飙升。

4.2.4 疾病相对往年较多，导致母猪繁殖率、仔猪成活率下降 2003年下半年至今，部分生猪主产省“篮耳病”“附红细胞体病”“细小病毒”“圆环病毒”等疾病流行，较往年严重，这些疾病导致母猪流产严重、仔猪成活率降低，给本来就紧张的仔猪供应“雪上加霜”。

4.3 玉米、小麦麸、豆粕等饲料原料价格上涨导致养殖成本大幅增加，促使猪价上涨

由图3、图4可知，2003年9月份开始，国内玉米、小麦麸、豆粕等价格持续上涨。2004年6月份与2003年9月份相比，玉米价格从1.14元/kg涨至1.40元/kg，上涨了22.8%；小麦麸价格从1.0元/kg涨至1.24元/kg，上涨了24%；豆粕平均出厂价格从2293元/t涨至2815元/t，同比上涨了18.5%。玉米、豆粕、小麦麸等饲料原料价格的上涨导致饲料成本大幅增加，推动猪价上涨并保持坚挺。

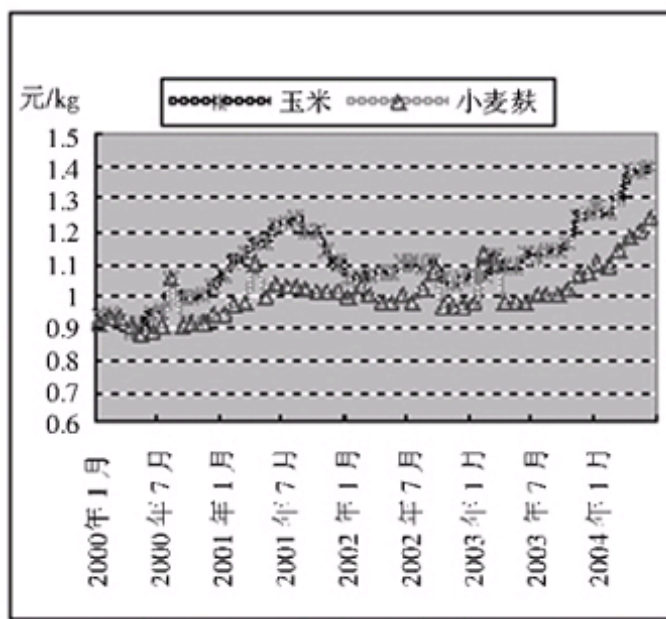


图3 2000年-2004年上半年国内玉米、小麦麸平均价格走势图
原始数据来源于农业部畜牧兽医总站

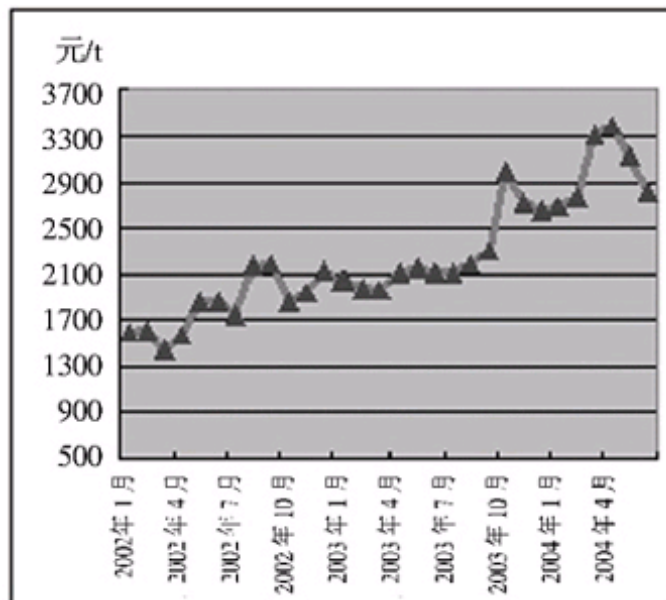


图4 2002年1月-2004年6月国内豆粕平均出厂价格走势图
数据来源：中国饲料工业协会信息中心

4.4 豆粕价格暴涨暴跌使养猪户补栏积极性受到影响

玉米、小麦麸在配合饲料中共占到了80%左右，其价格的变化直接关系到养猪的效益，但因我国是一个产粮大国，玉米、小麦总产量较高，粮食价格较为平稳，受国际粮价波动影响较小，同时我国的生猪主产省绝大多数也是粮食主产省，因此，关系到农户养猪效益好坏的关键转移到了在配合料中仅占20%左右的豆粕价格上来。这唯一的一个也是最为重要的一个关键因素若充满变数、飘忽不定，那么其对养殖户所造成的心理影响将是至关重要的。豆粕价格在2003年8月-2004年6月，短短10个月之内便两次暴涨暴跌，第1次从2003年8月份的2177元/t急速狂飙至10月份的2985元/t，上涨37.11%，而后一路下跌至12月份的2640元/t；第2次从2004年1月份的2688元/t暴涨至3400元/t（局部地区最高到了3700元/t），上涨26.49%，之后急速震荡并下滑至6月份的2815元/t。如此剧烈的价格波动给养猪户的补栏造成了巨大的心理阴影，影响到了补栏的积极性。

4.5 畜产品加工能力大幅提高，生猪需求增加

随着我国畜牧业产业化进程的不断加快，国内各地肉类食品加工企业数量急剧增加、规模不断扩大，生猪的需要量也大大增加。国内最大的肉品加工龙头企业漯河双汇集团目前已在多个省建立了加工厂，生猪年屠宰能力在明年将达到1200万头，消化能力达到2000

万头! (养猪大省山东省2002年全年的生猪出栏量为3803.2万头)。肉品加工企业要发展壮大, 资源优势显得尤为重要, 得“源”者得天下。因此肉品加工企业通过资本融资等各种手段争抢各地生猪基地和市场, 从而拉动了生猪需求, 今年上半年国内一些地区部分肉品加工企业为抢占猪源甚至采取了抬高猪价、提前付款订猪等措施! 这着实让养殖户兴奋不已!

4.6 禽流感疫情的意外发生刺激了猪肉需求上涨, 导致猪价上涨

2004年春节前后爆发的禽流感疫情重创了我国禽产品消费需求, 猪肉作为禽产品的替代品, 消费需求大幅上升, 拉动猪价上涨。

4.7 运费上涨导致猪肉涨价

从2004年6月20日起, 在全国范围内开展的公路交通“治超”行动不仅导致运费明显上涨, 同时也引发了猪肉等畜禽产品价格不同幅度的上涨。据广州市某肉联厂厂长介绍, 运猪车一般用的是5t车, 经过“大吨小标”改造出来的就是8t车。治超前每车可装80头猪, 治超后每车只能装不过60头猪。这样虽然每车名义运价未变, 而实际每头猪的运费上涨了1/3, 有的甚至达到了50%。另外, 石油价格上涨也间接导致国内运费上涨。

4.8 猪肉出口大幅增加, 刺激国内猪价上涨

据海关部门统计, 今年1~6月份, 我国出口鲜、冷、冻猪肉12.415万t, 同比增长38.66%。全国第1养猪大省四川生猪出口达到2.9万t, 同比增长1.4倍; 养猪大省河南出口冻猪肉2.04万t, 增长29.8%。猪肉出口的大幅增加一定程度上刺激了猪价上涨。

4.9 禽流感疫情加快我国畜禽养殖布局的规划, 畜禽散养受到制约

禽流感疫情过后, 国内各地纷纷出台政策, 规范畜禽养殖布局以加强对养殖业的监督管理。养殖大省山东、河南先后出台《畜禽养殖小区建设管理规范(试行)》, 加强养殖小区建设, 减少畜禽散养规模, 促进规模化、工厂化养殖的发展; 北京市限定屠宰企业明年年底以前全部退出京城八区, 厦门市将成为全国率先在建成区实现生猪禁养的城市……这些调整使畜禽散养受到制约, 逐渐改变我国养殖业从业人员(现阶段农村散养户多由老人和妇女组成)结构, 规模化养殖小区将逐渐成为主流。这样短期内, 散养户减少, 养殖成本增加也在一定程度上推动了猪价上涨。

5 养猪业的“春天”还有多久?

5.1 从仔猪补栏情况判断猪市后市

据中国饲料工业协会信息中心调查, 今年上半年仔猪补栏共出现过2次高峰。第1次出现在4月份, 当时禽流感刺激猪肉消费上涨, 猪价开始大幅飙升, 养猪效益明显, 养殖户补栏积极性高涨, 开始大面积集中补栏, 但此次补栏因受豆粕、玉米价格飙升影响并未延续很长时间; 第2次出现在6月份, 经过半年的持续爬升养猪利润已相当明显, 豆粕等饲料原料价格趋于平稳, 养殖户补栏积极性空前高涨, 开始大面积集中补栏, 且具有延续性, 仔猪价格再次大幅飙升。根据猪的生长周期推算, 出栏高峰期应该在9~10月份和年底, 届时猪价下跌的压力增大。

5.2 从种猪销售情况判断猪市后市

据中国饲料工业协会信息中心调查, 今年二季度, 特别是5、6月份期间, 养猪大省河南、河北、山东、江苏等地种猪场的二元母猪销售异常火爆, 30~40kg的长大二元小母猪每头价格1200~1300元, 比一季度上涨了200元左右, 而且很多养殖户为能购到母猪提前订货、提前付款。据种猪场负责销售的主管反映, 现阶段一次购买10头母猪的中小型专业养殖户占70%以上。

中小型养殖户大批量购进母猪, 进行扩栏将为今年下半年、明年的养猪生产注入强大的活力、动力, 后期存栏将大幅上涨, 尤其是明年入夏前后可能会出现生猪出栏高峰期, 届时猪价下跌的压力将增大。但因猪的生长周期较长, 短期内生猪存栏、出栏不会大幅上涨, 猪价仍将维持在较高价位, 养猪效益明显。

5.3 从养猪利润周期判断后市走势

多年的养猪利润波动周期显示, 一个完整的盈亏周期为37个月左右, 盈利周期在18个月左右, 从开始盈利到波峰的爬升期在9个月左右。若从2003年非典过后的8月份开始进入盈利期算, 那么6、7月份应处于利润高峰期, 之后进入下滑期, 但受去年非典、玉米霉变及今年的禽流感等因素影响, 供求矛盾较往年突出, 利润期有望延续更长时间。预计, 春节前养猪利润仍将维持在一定的水平, 但养殖户应审慎选择补栏, 不可盲目扩大规模。春节过后, 养猪利润有可能出现大幅下滑。

5.4 综合其他各种因素分析猪市后市

5.4.1 玉米霉变对仔猪供应的影响在今年小麦收获后有了很大改善, 供求矛盾有所缓解。

5.4.2 饲料成本并不看涨, 养猪利润仍有一定的盈利空间 当前养猪效益相当明显, 养殖户补栏积极性高涨, 养猪业对饲料的需求不断上涨。根据养殖户较为集中的补栏母猪现

象可以判断，饲料需求高峰期应该在今年四季度以后；养禽业因上半年补栏情况非常差，甚至出现断档，所以预计下半年禽产品价格会大幅上涨，盈利空间增大，这将刺激养禽业快速恢复、发展，养禽业对饲料的需求也会不断上涨，需求高峰期同样应在四季度以后。因此短期内养猪业、养禽业对饲料的需求并不支持豆粕等原料价格飙升。同时从目前的大豆种植情况看，今年的大豆产量将有一定幅度的增长，USDA预计CBOT大豆11月也应该在500美分/蒲式耳，这样豆粕价格也将随之走低，饲料成本还有进一步下降的可能。因此，在饲料成本并不看涨的情况下，养猪利润仍将有一定的盈利空间。

5.4.3 肉品加工企业生产能力还在不断增加，活猪需求保持增长，支持猪价保持高位。

5.4.4 油价高价运行、“治超”还将继续，短期内运费不会大幅下降，支持猪价保持坚挺。

5.4.5 生猪存栏、出栏增加给猪价下跌带来压力 上半年虽然河南、山东、江苏等地繁殖母猪存栏下降，但其他部分省份生猪生产仍保持上涨，而且，近期养猪效益相当明显已经导致国内各地养殖户纷纷留、买母猪，补栏仔猪，扩大规模。所以，下半年生猪出栏量会保持一定程度的增长，将给猪价回落带来压力。

6 2004年是农民的丰收年，更是养猪户的丰收年！

2004年注定属于中国的农民：2004年1月，中央政府出台了第6个中央一号文件，将三农问题放到了政府工作的重点位置，提出今年一定要做好农民增收工作，紧接着就是粮食补贴直接发放到农户，确定粮食收购保护价，保证农民种粮既增产又增收……当前的养猪效益相当明显，且还有一定的盈利空间，农民通过养猪增收已不再困难。所以，2004年是农民的丰收年，更是养猪户的丰收年！我国的养猪业迎来了“久违的春天”！