

农产品专题报告——

# 存栏损失严重，恢复尚待时日

——19年10月广西生猪市场调研总结报告

产业投资部 孙超

2019.10.30

10月21-26日，我参加了涌益咨询组织的广西生猪市场调研，对广西地区的规模养殖场、屠宰场、猪经纪和散养户进行走访。这是我部今年进行的第四次生猪市场调研。本次调研的主要目的包括：确认华南地区ASF疫情的发生节奏，规模场、养殖户的存栏余量，压栏和复养意愿，三元母猪留种情况，春节前后出栏节奏以及后期存栏恢复节奏等。具体调研行程如下：



本次调研行程

### 1. ASF 疫情发生节奏及影响

广西疫情19年春节前后开始散发（农业部发布的疫情报告中，周边省份云南、贵州、广东、湖南疫情发生都早于广西），集中爆发期在4-6月。生猪存栏同比降幅逐月扩大一直持续到8月，最大降幅达到70%左右，高于北方省份的最大同比降幅。9-10月，疫情进入平衡状态，存栏企稳，压栏、留种三元母猪等复产操作逐渐开始。复产操作也导致9-10月的生猪出栏量继续下降。规模企业的损失幅度小于散养户，复养节奏也要早于散养户。

农业部公告的广西ASF疫情，加粗疫情在本次调研范围内

时间	地点	存栏	发病	死亡
2月18日	广西壮族自治区北海市银海区	23555	1629	924
3月7日	广西壮族自治区 <b>贵港市港南区</b>	3172	24	20
5月27日	广西壮族自治区 <b>玉林市博白县</b>	1	1	0

7月5日	广西壮族自治区玉林市陆川县	147	9	9
7月6日	广西壮族自治区贵港市港北区	744	42	1
8月8日	广西壮族自治区防城港市防城区在截获的外省非法运入生猪中	52	51	1
9月23日	广西壮族自治区岑溪市	120	2	2
10月15日	广西壮族自治区玉林市博白县从截获的外省违规运入生猪中	48		9

按照养殖规模划分，散养户（不包括公司+农户性质的养殖户）损失比例远大于规模养殖场。据调研对象反馈，散养户 80-90%比例都发生了疫情，规模企业的养殖场（包括自有种猪场和合作养殖户）发生疫情的比率在 50-60%左右。

## 2.当前市场形势

**出栏体重：**近两个月平均体重从 120kg 提高到 150kg 以上，并且在接近春节前还会继续压栏。由 120kg 养至 150kg，需要多养 1 个月，相应的全程料肉比由 2.4-2.5 提高到 2.8-3。

**生猪供应：**规模屠宰企业反应，广西目前生猪供应缺口较大，需要大量调入。该厂的调入量占总屠宰量的比例接近 50%。主要的来源地是河南，占总调入量的 60-70%，少部分来自东北。现在南方地区两广、云贵等都已经都是调入省。

**猪肉价格：**调研期间广西生猪价格已经突破 40 元/公斤，且受访企业均认为价格会继续上涨，年底前保守能看到 50 元/公斤。

**防疫情况：**经过一年的实践，行业对 ASF 的防疫更有经验。规模养殖场的清洗消毒、生物隔离等制度和设施较为健全。大部分散养户的防疫意识仍有欠缺，由于疫情遭受了较大的经济损失，也无力进行猪场的升级改造。

**政策支持：**由于各种原因，调研的企业和养殖户均表示政策支持有限。

**非瘟疫苗：**因为来源不明，风险太大，多数企业和养殖户都不敢打。有散养户表示，猪场发生疫情后打了血清，但是基本没有起到作用。

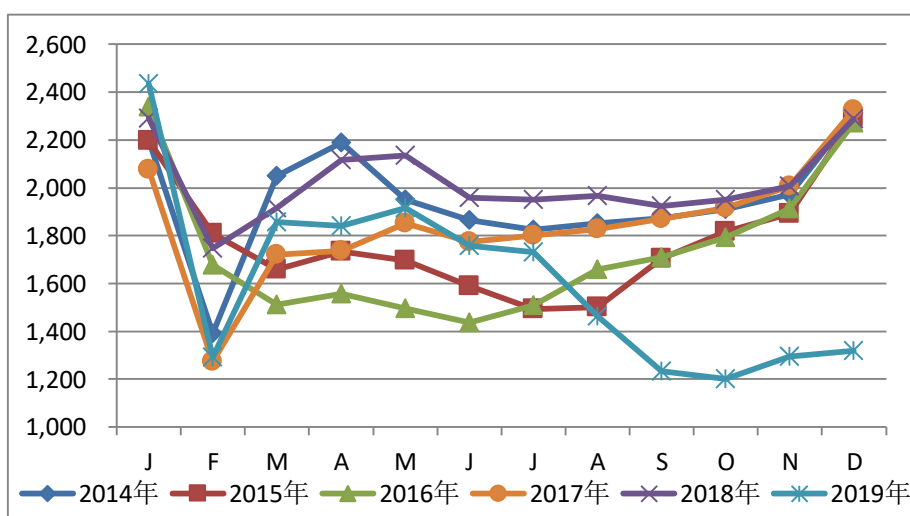
## 3.产能恢复情况

9-10月疫情稳定后，从业者的补栏意愿向好。但母猪、仔猪、猪精等生产性资源全面短缺，导致补栏速度缓慢。一方面，养殖户表示规模企业仔猪紧张，无苗可放；另一方面，规模企业也担心发生过疫情的散养场再次发病的风险。所以，产能的恢复还是要从源头开始，需要较长的时间。

三元母猪留种，整个过程需要经过40-80kg初筛，120公斤后视发情情况二次筛选，140公斤后第二、三次发情初配三个阶段。配种成功后产仔数量不确定，且三元母猪母性较差，能否顺利带仔也存在疑问。所以，虽然三元留种的规模比较大，但是实际对产能恢复的贡献程度有限。受访企业对产能恢复速度也较为谨慎，普遍认为2020年中前不会有明显恢复。

#### 4.后期市场走势研判

11-12月是生猪需求季节性高峰，并且2020年春节偏早，会进一步提振消费。虽然受访企业表示会通过降低出栏体重标准等方式加大生猪出栏力度，但是11-12月的出栏量仍难有显著提高。原因一是存栏规模本身偏小，无猪可出；二是企业认为生猪短缺在明年6月前不会改变，所以并不担心春节后猪价下跌，即使降低出栏体重也不会降至正常水平。春节前猪价上涨是比较确定的，价格涨的越高也会刺激越多的出栏。



规模企业屠宰量，19年四季度数据为预测值

前一阶段留种的三元母猪，第一波产仔高峰在明年1月春节前后，并不能增加春节前的供给。明年1-2季度的存栏恢复程度，还要看产仔情况，仔猪存活情况以及今冬明春的ASF疫情情况。

#### 5.对饲料及原料的影响

与疫情发展节奏类似，9月份饲料产销量开始环比企稳回升，幅度在6-7%左右。预计10月环比增幅能达到10%。但同比降幅仍在70%以上。原料方面，受访企业豆粕库存没有明显变化，随买随用为主。玉米库存偏紧，预计11月东北玉米上市后价格还会下跌，到11月中开始加大采购力度。

## 免责声明

- 本研究报告由一德期货有限公司（以下简称一德期货）向其服务对象提供，无意针对或打算违反任何国家、地区或其它法律管辖区域内的法律法规。未经一德期货事先书面授权许可，任何机构或个人不得更改或以任何方式引用、转载、发送、传播或复制本报告。本研究报告属于机密材料，其所载的全部内容仅提供给服务对象做参考之用，并不构成对服务对象的决策建议。一德期货不会视本报告服务对象以外的任何接收人为其服务对象。如果接收人并非一德期货关于本报告的服务对象，请及时退回并删除。
- 一德期货认为本报告所载内容及观点客观公正，但不担保其内容的准确性或完整性。本报告所载内容反映的是一德期货在发表本报告当时的判断，一德期货可发出其它与本报告所载内容不一致或有不同结论的报告，但没有义务和责任去及时更新本报告涉及的内容并通知服务对象。一德期货也不需要采取任何行动以确保本报告涉及的内容适合于服务对象。服务对象不应单纯依靠本报告而取代自身的独立判断。一德期货不对因使用本报告的材料而导致的损失负任何责任。
- 本研究报告可能附带其它网站的地址或超级链接，对于可能涉及的一德期货网站以外的地址或超级链接，一德期货不对其内容负责。本报告提供这些地址或超级链接的目的仅是便于服务对象使用，链接网站的内容不构成本报告的任何部分，服务对象需自行承担浏览这些网站的费用或风险。除非另有说明，所有在本报告中使用的商标、服务标识及标记均为一德期货的商标、服务标识及标记，所有本报告中的材料的版权均属于一德期货。
- 一德期货有权在发送本报告前使用本报告所涉及的研究或分析内容。一德期货版权所有，并保留一切权利。

**北京北三环东路营业部 100013**

北京市东城区北三环东路36号环球贸易中心E座7层702-703  
Tel: 010-8831 2088

**上海营业部 200063**

上海市普陀区中山北路2550号1604-1608室  
Tel: 021-6257 3180

**天津营业部 300021**

天津市和平区南马路11号、13号-2352、2353-1号（和平创新大厦A座25楼2352、2353-1号）  
Tel: 022-2813 9206

**天津滨海新区营业部 300457**

天津经济技术开发区第一大街79号泰达MSD-C区C1座2205单元  
Tel: 022-6622 5869

**天津津滨大道营业部 300161**

天津市河东区上杭路街道津滨大道53号B座2301  
Tel: 022-5822 0902

**天津解放北路营业部 300042**

天津市和平区小白楼街大沽北路与徐州道交口万通中心8层（802-804）  
Tel: 022-2330 3538

**郑州营业部 450008**

河南省郑州市金水区未来大道69号未来大厦803-805室  
Tel: 0371-6561 2079

**大连营业部 116023**

辽宁省大连市沙河口区会展路129号大连国际金融中心A座-大连期货大厦2702号房间  
Tel: 0411-8480 6701

**淄博营业部 255000**

山东省淄博市高新区柳泉路125号先进陶瓷产业创新园A座806、807房间  
Tel: 0533-358 6709

**宁波营业部 315040**

浙江省宁波市江东区彩虹北路48号波特曼大厦8-7号  
Tel: 0574-8795 1915

**唐山营业部 063000**

河北省唐山市路北区翔云道唐山金融中心金融大厦2号楼905室  
Tel: 0315-578 5511

**烟台营业部 264006**

山东省烟台市经济技术开发区长江路177号501室  
Tel: 0535-216 3353/216 9678

**杭州营业部 310000**

浙江省杭州市江干区瑞立江河汇大厦801室  
Tel: 0571-8799 6673