

# 三大驱动促转型 生猪业“解咒破殇”

□本报记者 倪铭娅



CFP图片

## 养殖业规模化扩张 尚需解决“三难题”

□本报记者 倪铭娅

土地、疫情防治、融资是生猪养殖企业规模化扩张过程中遇到的三大难题。未来生猪板块中的养殖企业提升发展空间,亟需克服上述三难题。

土地资源是屏蔽中小规模户扩张的首要障碍。当前生猪养殖行业快速扩张的主体是年出栏万头以上的大型规模化猪场,因为猪厂扩张的主要障碍是土地,而当地一般能做到万头以上规模化猪场的是当地“能人”。这些“能人”一般拥有广泛的政府人脉资源,在拿地方面有一定优势。当前处于业内第一集团的土地资源,在拿地方面有一定优势。当前处于业内第一集团的土地资源,在拿地方面有一定优势。当前处于业内第一集团的土地资源,在拿地方面有一定优势。

相关资料显示,年出栏1000-3000头规模,需投资50-200头能繁母猪,以平均每头能繁母猪投资2万元来计算,需要总投资100-400万元,占地5-15亩,规模属于中小规模投资。年出栏过万头的猪场,至少需要500头母猪,占地至少40亩以上,需投资1000万元以上。在当地属较大规模投资。一般没有政府关系,很难拿到这样数量的土地。

其次,中小规模企业在扩张中除了土地外,还有一个重要障碍是疫情防治问题。中小规模猪场,一般难以吸收人才,养殖和防疫条件相对大型规模化猪场较差,养猪不仅是资金密集型行业,还是技术密集型行业,养猪厂更要懂养殖技术、动物营养、疫情防治、猪场管理等。在业内有一句话:养猪赚不赚钱看母猪,赚钱多少看仔猪。因此母猪的养殖情况与仔猪的存活率情况对猪场盈利水平至关重要,近几年猪病泛滥,仔猪存活率普遍处于较低水平,当前尽管中小规模化猪场大量出现,但由于资金实力有限、防疫条件跟不上,中小规模化养殖厂的能繁母猪每年普遍能提供13-14头成活仔猪,养殖水平及防疫水平的差距会直接影响公司的盈利水平。

2011年猪价达到历史性新高,但大多数猪场并未挣到钱或挣钱较少,主要原因是防疫水平不够,在疫情来临时,仔猪死亡率迅速上升。

第三,关于融资,今年管理层发布的“1号文件”中提出,将“探索粮食、生猪等农产品目标价格保险试点,开展粮食生产规模经营主体营销贷款试点。”观察人士认为,实施目标价格保险制度有利于稳定生猪的价格,保障生猪养殖企业的基本利益。在农产品价格处于淡季时,价格保险制度能够部分弥补种植养殖者的损失,降低企业和农户的风险,有利于维持企业业绩和现金流的平稳。

如果未来目标价格保险制度得以实行,则在生猪价格处于下降通道时,企业除了正常的销售收入以外,还可以额外获得一定的保险补偿。这实际上稳定了企业的生猪销售价格,一定程度上锁定了利润。因此,生猪养殖企业的业绩和现金流有可能将更加平稳,有利于企业的长期成长。

## 驱动力一

四川生猪监测预警系统最新监测显示,2月下旬,全国各地生猪价格在12.00元/公斤上下徘徊,多数地方的猪粮比已经下穿5比1,四川监测点猪粮比离“破5”也仅有一步之遥。四川省畜牧局分析认为,3-5月份为常年消费淡季,预计猪价仍将低位震荡筑底寻求支撑。

随着猪价维持低位震荡,不少散户户正加速退出。“养猪不赚钱,回头看看田”,本是山东省滕州市赵沟镇杨庄村养殖户张玮两年前的状态。而如今,即使养猪不赚钱,也不下地种田了。张玮说,“一是村里原来的田地现在已经变成了工业园区,我们更愿意打工。”他坦言,退出生猪养殖业的当地人有的在工业园区内做零工,有的外出打工,“按照务工月工资2000元计算,每个劳动力的年收入可达2.4万元,远高于种田

## 驱动力二

在散户加速退出的同时,大型养殖企业正迅速扩张。正如上述养殖场相关人士所言,大型养殖场在劳动效率和饲料成本方面优势明显。他坦言,大型养殖场需要更多的专业设备,但是由于每个劳动力可以养殖更多的数量,从而在劳动效率方面具备优势;另外,大型养殖场饲料可以集中采购或者自备饲料工厂,从而其饲料成本方面具备一定的优势。

“公司+农户”模式已经渐渐成为我国大型养殖企业的一种扩张方式。华泰证券分析师李方新表示,“公司+农户”模式的操作过程与美国的合同饲养大同小异:公司向农户提供仔猪、饲料、疫苗等物料,产品回收时根据养殖结果结算农户利润;在养殖过程中

## 驱动力三

生猪养殖产业链的上游和下游企业纷纷宣布投入巨资进入养殖领域,而生猪养殖行业也渐渐从生猪养殖拓展到上游的饲料生产和粮食购销,下游拓展到屠宰和终端零售。

从下游屠宰环节看,规模化猪场的肥猪产品更受下游屠宰厂接受。前述养殖场相关人士称,大规模采购有利于下游屠宰企业降低运输成本及稳定开工率。“由于规模化猪场出栏节奏比较稳定,一次出栏量大,对于规模化程度更高的下游屠宰企业来说,向一家大规模企业集中采购要远远好于向大量养殖户零散采购。”

此外,该人士表示,散养或中小规模养殖情况下,猪肉质量和安全无法保证,生猪

## 散户加速退出

收益。”

实际上,这也是生猪养殖机会成本提高的体现。钱亮认为,随着中国经济的发展,尤其是城镇化速度的加快,大量农民工进城务工。“农民工工资稳定且快速增长,以及农民工就业条件的不断改善,导致生猪养殖的机会成本大大提高。”

“洋猪”全面占领中国市场也是散户退出的主要原因之一。银河证券畜牧行业分析师董俊峰表示,在20年前,遍布中国的还是地方种猪,其生长周期在8-12个月,具有耐粗饲、抗逆性强、产仔率高、肉质好等优点。但因生长周期比国外的长白、大约克、杜洛克等品种猪要长,且日增重、屠宰率不及国外品种,地方种猪的生产效率低下导致其无法满足人口快速增长所带来的市场需求,现在地方种猪已逐渐退出历史舞台。

董俊峰认为,国外品种猪因生长周期

## 养殖产业链深化

执行统一的养殖技术、规定饲料以及疫苗的使用,并配备专业技术人员指导;农户饲养的生猪产权归属于公司。

李方新认为,对照美国的发展历程,随着我国生猪养殖产业化进程的深入,“专业分工+合同生产”将不断深化,同时,被合同生产覆盖的专业化养殖者的单体规模也将不断提升,这两个规模扩张效应相叠加,将会加快行业集中度提升的进程。

从四川来看,生猪养殖向“公司+合作社+农户”模式延伸发展。钱亮介绍说,从养殖产业链来看,“公司+合作社+养殖户”的养殖模式,是将大型的饲料企业、养殖企业和屠宰加工企业统一组织起来,形成一个链条。“这对中小养殖场或合作社来说,尤其

## 下游需求改变

养殖中瘦肉精、抗生素、消毒药滥用难以控制,出现食品安全问题的概率要远远高于大规模养殖场。“屠宰企业直接面对消费者,如果出现食品质量问题,对品牌的影响巨大。”

猪肉加工规模的扩大促使屠宰加工企业考虑如何取得稳定的、有质量保证的生猪供应。李方新称,食品加工企业向生猪养殖扩张,有助于有效控制猪肉类产品原料生产及上游供给各种风险。“当食品加工企业需要针对消费需求变化开发独特口味的猪肉时,对上游养殖的控制也显得非常必要;当终端消费者对猪肉的安全性要求越来越高时,屠宰和加工企业需要建立可靠的追溯机制保

零钱攒整钱,养猪过大年”是山东省滕州市赵沟镇杨庄村生猪散养户的真实写照。根据他们的经验,一年买几头猪,不论行情如何,养到春节旺季时都能卖个好价钱。但今年却让他们出乎意料,猪肉价格在春节时出现了近十年来的罕见性下跌。

这次下跌可视为生猪养殖行业加速转型的标志之一。”研究分析生猪行业十几年的四川省畜牧局信息中心主任钱亮告诉中国证券报记者,这种现象意味着“一年赚、一年平、一年亏”的猪周期规律被打破,从三年一个周期缩短为一年一个周期。尤其值得关注的是,今年生猪养殖端将出现较大变化,养殖规模化、标准化、现代化程度将加速提升。”

正如钱亮所言,中国证券报记者在山东、四川调研时发现,此次猪肉价格下跌促使散养户加速退出,而生猪养殖内在规模经济的凸显以及下游需求的改变进一步加剧了生猪价格的下跌。业内人士认为,这些因素交织在一起,将成为生猪产业变革的三大驱动力,推动生猪产业加速转型,使生猪业进入“解咒破殇”的发展新时期。

## 政协委员建议 推进生猪期货市场建设

□本报记者 倪铭娅

中国证券报记者从全国政协了解到,九三学社提出了《关于推进生猪期货市场建设》的提案。提案称,生猪饲养在农业生产中地位重要,2012年全国猪肉产量达5335万吨,产量和消费量占全球一半以上,是农民的主要收入来源之一,推进生猪期货市场建设意义重大。

提案显示,推进生猪期货,一是稳定物价,保护养殖户利益,应对我国当前“猪周期”振幅加大,周期缩短局面。二是有助于与占生猪养殖生产总成本的70%以上的玉米、豆粕等饲料原料期货市场形成联动,建立健全农牧产品期货市场体系,形成饲料原料和生猪的养殖套利关系。同时也有利于生猪期货市场价格发现规律,加强政府事前调控和微调。三是通过期货合作作为标准化合约,促进生猪养殖标准化、规模化,保障食品安全。四是通过推出生猪期货等方式,参与大宗商品国际定价,获得与我国生猪养殖规模、消费规模、进口规模相适应的国际地位。

提案指出,当前,推进生猪期货市场建设面临一些问题。一是期货市场布局不合理。我国生猪养殖省份主要集中于四川、重庆、湖南等南方省市,但生猪养殖区虽有农牧产品生产优势,却未建立相应的生猪期货交易场所,而有可能承接生猪期货交易的交易所设在东部的大连、上海和中部的郑州,布局相对集中,且近半数期货公司营业部都聚集于这些地区,不合理的布局可能降低资源配置效率,抬高交易成本。二是市场主体需要培养。目前我国企业对期货的认识仍然停留在规避风险和投机层面,甚至将期货视为投机工具。也有观点认为,生猪期货上市的经济条件、市场发展不成熟,与发达国家差距较大,这种观点既忽视了我国玉米、棉花等期货产品在不断健全的市场环境中发展这一实践经验,也没有充分认识期货与现货市场可以同步发展、相互促进的现实。同时,期货交易规则较复杂,而我国生猪产业链上各主体多数对期货市场认识较肤浅,难以主动利用期货市场信息指导生产。三是标准化、规模化养殖亟需推进。美国推出生猪期货时,其生产地集中,养殖标准化程度高,技术条件比较成熟,大部分生猪都易于达到生猪期货交割标准。我国各地区自然条件、饲料来源、饲养水平不同,出栏生猪品质差异大。如常见的三元杂交猪,在不同地区饲养,品质存在差异。同时,质量不高、销售渠道不正规的生猪在全国饲养总量仍然占比较大,年出栏生猪50头以下的养殖户或养殖企业比重仍占40%左右。四是生猪市场需要进一步整合。我国生猪养殖集中于西南、中南等地区,而生猪消费主要集中在华东、京津等地区。生产区和主销区分离加大了生猪价格波动,阻碍了生长市场的一体化,造成现货市场价格形成机制扭曲,难以全面反映商品市场信息,而生猪养殖区期货工具缺失,进一步加剧了市场分割、信息综合不充分、区域价格辐射范围较小等问题。

提案建议,在四川等生猪养殖大省,推进生猪期货市场建设。当前,许多地区生猪养殖的金融、技术条件不断改善,养殖体系趋于完善,为建立期货和投机的利益。生猪期货推出初期,注重套期保值功能,防范过度投机;市场逐步成熟后,放松合约条款,如提高涨跌幅限制、降低保证金水平、降低最小报价单位等。

一是培育市场主体,完善生猪期货市场环境。应通过各种手段让生猪产业中各个主体充分了解和了解生猪期货、鼓励企业通过期货交易手段规避风险。如引导龙头企业积极参与期货市场套保;培养养殖户市场意识,推动专业合作社发展;增加投资主体、发展期货投资基金等,平衡套期保值者和投机者的利益。生猪期货推出初期,注重套期保值功能,防范过度投机;市场逐步成熟后,放松合约条款,如提高涨跌幅限制、降低保证金水平、降低最小报价单位等。

二是不断推进标准化、规模化经营,建立适合我国国情的生猪期货合约标准。近年来随着劳动力成本上升,许多散户退出市场,选择外出打工,间接促进了生猪养殖规模化程度提升。应进一步推进标准化经营,特别是向高端猪肉标准发展。根据全国主要产销区交易现状,设计与不同质量标准相对应的生猪期货合约,分别交易和交割。通过产业整合、品种推广等方式,待条件成熟后制定全国统一的生猪质量标准并统一合约,明确规定不同等级生猪价格的升贴水。

三是健全市场流通体系,利用现代信息技术,对运输、仓储业进行整合,建立竞争而有序的生猪物流市场体系,避免囤积居奇、操纵价格的情况。发展生猪养殖信息平台,将生猪现货、期货市场和农村信息化发展相结合,建立覆盖各养殖区的生猪养殖信息网络。推进“农超对接”,利用期货合约的标准化和远期交割特性稳定供给,将期货交易和远期供货合约相结合,促进生猪养殖企业、屠宰加工企业以及超市等零售商整合,完善供应链。

四是完善配套措施,创建生猪价格指数等。现货交易可直接以价格指数为基准,引导生产者规避市场风险。同时加强风险监控,针对过度投机,风险监管不足,交易场所的发展规划等,制定严密的监管体系,维护市场秩序。研究编制现金交割结算价格指数,制定适当的交割方式,建立生猪养殖信息服务体系等。