



# 2016中国猪业展望报告

2016年4月

畜牧业研究小组  
北京博亚和讯农牧技术有限公司

信息联络: 010-82894056 [editor@boyar.cn](mailto:editor@boyar.cn)

# 声明

- 本报告引用数据和资料来源于已公开的资料或信息，亦包括市场调研和预测数据，但本报告不保证该等信息及资料的完整性、准确性。本报告所载的信息、资料、建议及推测仅反映本公司于本报告发布当前的判断。在不同时期，本公司可能撰写并发布与本报告所载资料、建议及推测不一致的报告。
- 本公司不保证本报告所含信息及资料保持在最新状态，本公司将随时补充、更新和修订有关信息及资料，但不保证及时公开发布。同时，本公司有权对本报告所含信息在不发出通知的情形下做出修改，请读者自行关注相应的更新或修改。如有需要，读者可以向本公司投资顾问进一步咨询。
- **报告中的分析与结论，仅代表北京博亚和讯农牧技术有限公司观点，研究结果不作为投资依据，望能善加使用并审慎决策！对有关信息或问题有深入需求的，欢迎使用博亚和讯专项咨询服务。报告中评述版权归北京博亚和讯农牧技术有限公司所有，未经许可，不得抄袭或剪辑本文资料，请勿转载、转发、发表！**

# 分享内容



**上篇： 2015  
年的中国猪业 -  
春寒料峭**



**下篇： 2016  
年的中国猪业 -  
步入深度调整期**

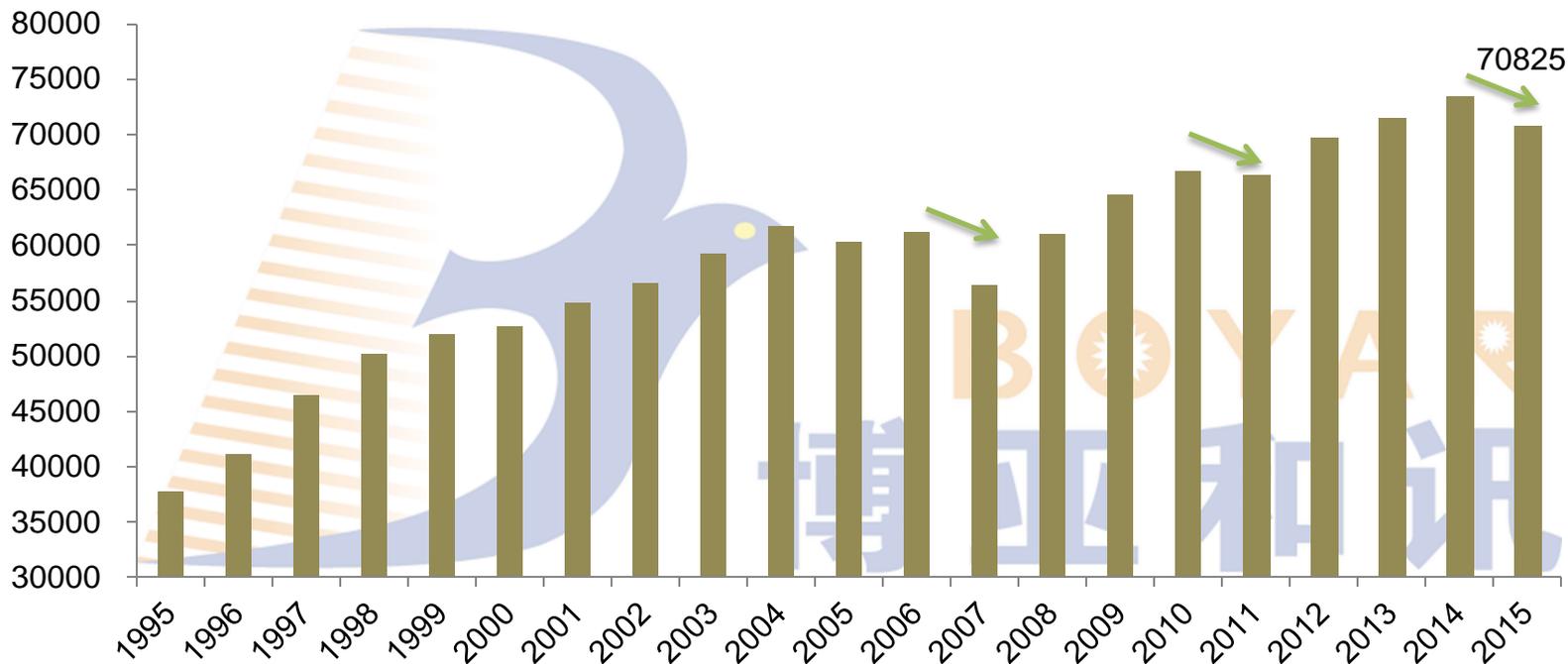
# 博亚和讯在2015年5月《2015中国猪业展望报告》中提出： “2015年中国猪业将是春寒料峭，冻杀年少的非疫病因素减产年”

	肉类总产量					禽蛋产量		
		#猪牛羊肉			#禽肉	#牛奶产量		
		1.猪肉	2.牛肉	3.羊肉				
2000	6014	4743	3966	513	264	1191	827	2182
2001	6106	4832	4052	509	272	1176	1026	2210
2002	6234	4928	4123	522	284	1197	1300	2266
2003	6443	5090	4239	543	309	1239	1746	2333
2004	6609	5234	4341	560	333	1258	2261	2370
2005	6939	5474	4555	568	350	1344	2753	2438
2006	7089	5591	4650	577	364	1363	3193	2424
2007	6866	5284	4288	613	383	1448	3525	2529
2008	7279	5614	4621	613	380	1534	3556	2702
2009	7650	5916	4891	636	389	1595	3519	2743
2010	7926	6123	5071	653	399	1656	3576	2763
2011	7965	6101	5060	648	393	1709	3658	2811
2012	8387	6406	5343	662	401	1823	3744	2861
2013	8535	6574	5493	673	408	1798	3531	2876
2014	8707	6789	5671	689	428	1751	3725	2894
2015	8625	6628	5487	700	441	1826	3755	2999

数据来源：国家统计局，博亚和讯整理

# 经历2014年养殖深度亏损后，叠加环保禁养，2015年生猪出栏同比下降3.7%

1995—2015年中国生猪出栏量，万头



## 新千年中国猪业疫病致产业震荡

- 2006年猪蓝耳病；
- 2009年猪流感；
- 2010年口蹄疫；
- 2011与2012年仔猪腹泻。

## 2015年中国猪业面临新考验

- 2014年深度亏损后，资金短缺；
- 环保和食品安全关乎生存；
- 新常态下猪肉消费下降；
- 养殖区域布局结构调整。

# 2015年环保政策实施力度加大， 10个省份划定禁养区，影响2000万头生猪出栏量

## ➤ 法规政策体系不断健全



法规政策是产业创新发展的原动力

## ➤ 养猪行业门槛提高，影响覆盖范围广

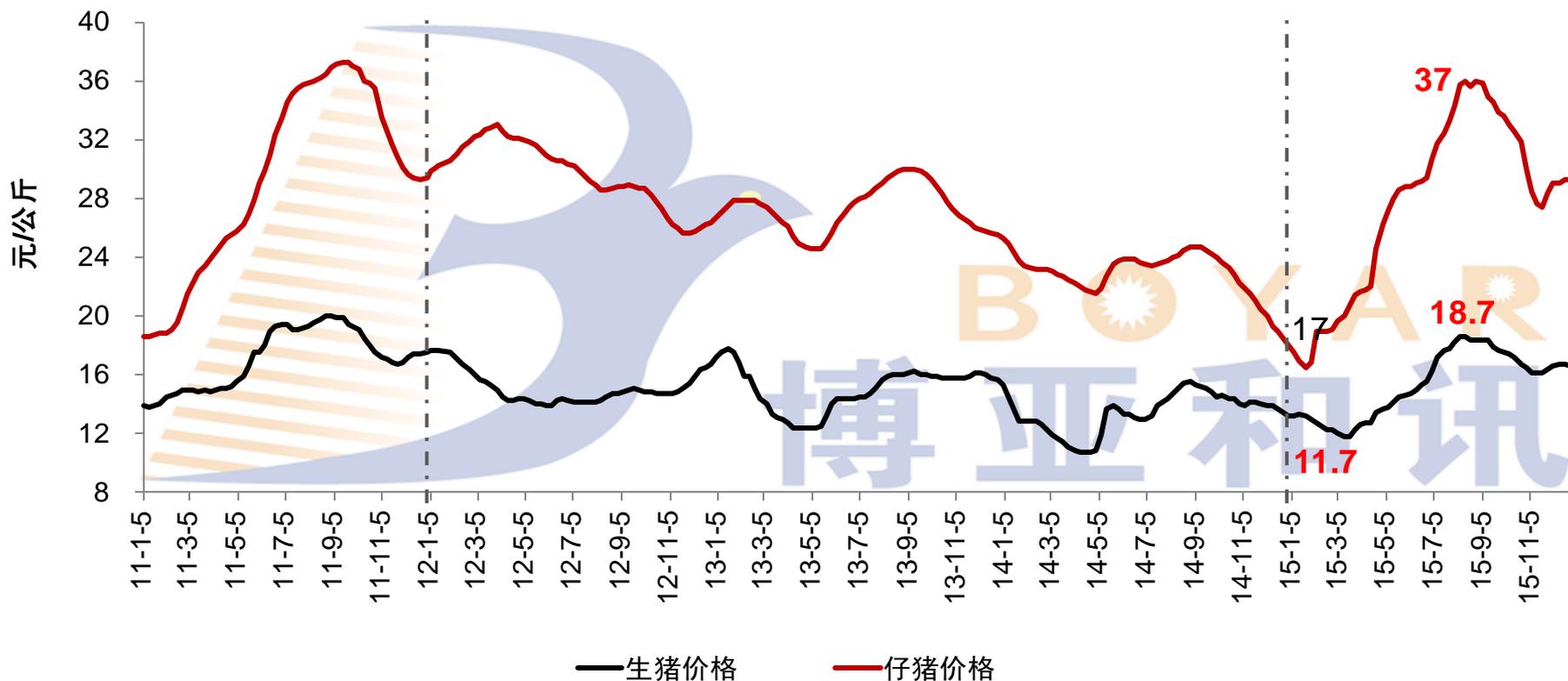
- 建场**环保成本或提升至30%**以上；
- 触犯环保法**获刑**；
- 南方**区域再布局**，东北、西南、西北或成新突破口；
- **南北价差**形成并延续，创新高；
- 利于**提升全国生猪生产力水平**。

## ➤ 大量猪场拆迁，2015年产能恢复慢

时间	地点	关闭猪场数量
2015年1-11月	全国	1694生猪定点屠宰点
2015年	福建	3.09万家
2015年1-6月	广东惠州	547家，12万头
2015年1-6月	广西九洲江流域	1084家
2015年1-6月	湖南	1114家
2015年1-6月	山东烟台门楼水库周边	98家
2015年1-6月	海南三亚	41家
2015年11月29	海南海口	19家
2015年12月15日	浙江金乡	35家
2015年	浙江慈溪	46家
2015年	广东白云	925家
2015-2018	江西高安	3339家

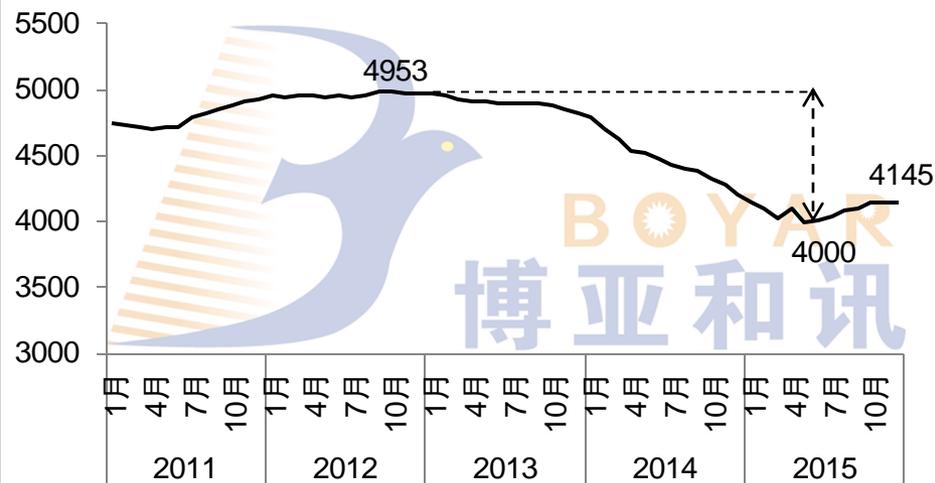
# 2015年一季度养猪业度过了最艰难时期， 虽年度盈利颇丰，但大部分猪场还只是刚抵完欠债

## 2015年仔猪和生猪价格强势反弹

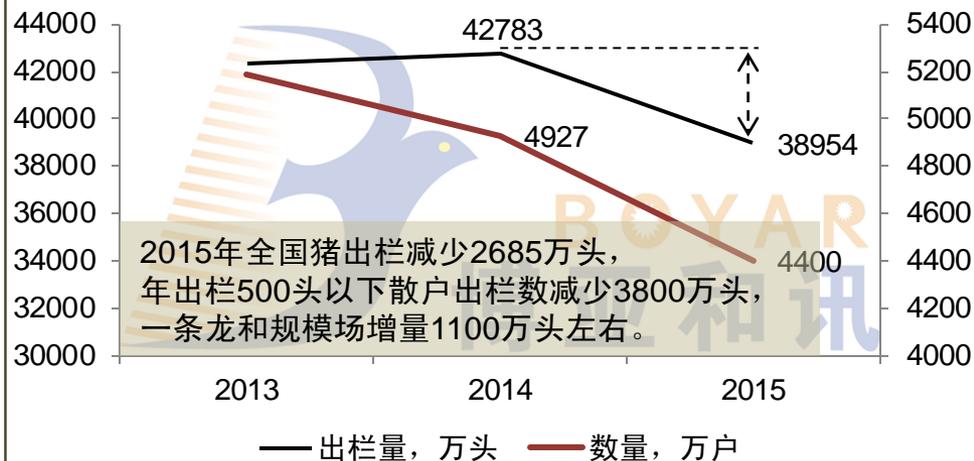


# 以量换价，散户退出，成本分化， 2015年二季度开始盈利，四季度才真正弥补亏损

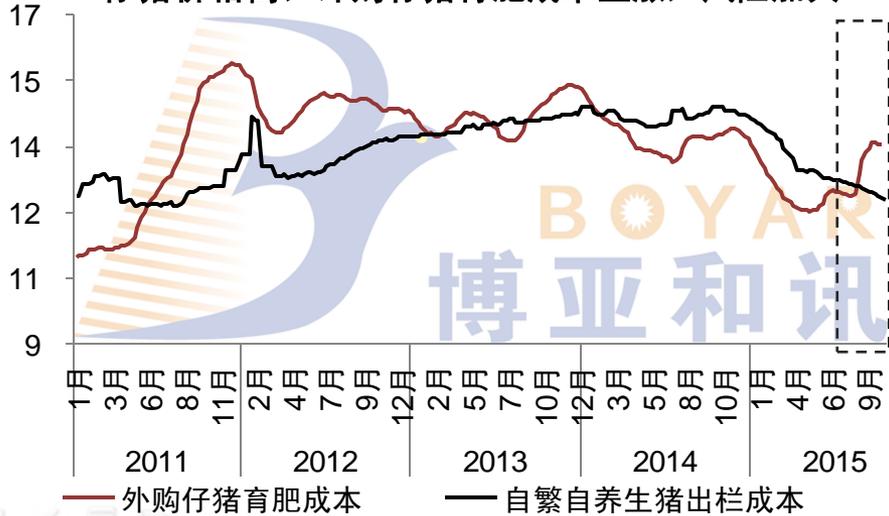
能繁母猪存栏量比高点下降近1000万头，恢复缓慢



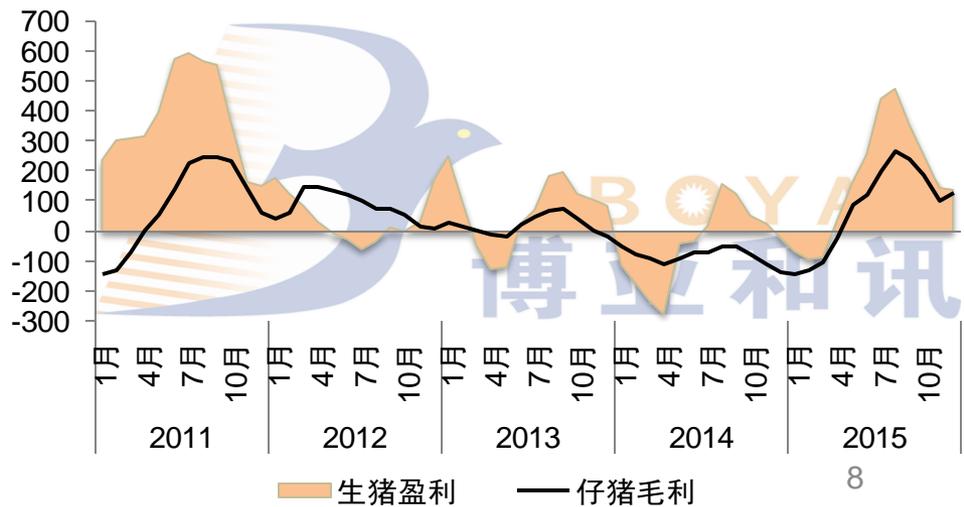
年出栏500头以下散户数量减少500万户



仔猪价格高，外购仔猪育肥成本上涨，风险加大



2015年生猪养殖头均盈利170元，四季度弥补往期亏损



# 猪肉安全事件频出，优质猪肉渐走俏

改变低安全度、低质量的状态

## 国内加大企业曝光

3月20日，**金锣问题猪**；  
9月1日，金锣生鲜肉**检出瘦肉精**，  
年内二次因质量问题被通报。

4月8日，福建2000多吨**病死猪**流向  
餐桌被查；  
7月28日，**雏鹰**猪肉检出禁用兽药**氯霉素**。

## 国际加大走私肉打击

2015年初海关对**走私**冻品开展集中  
专项打击。查获走私冻品42万吨，  
犯罪团伙21个，涉案金额数十亿。

走私肉中现“70后”猪蹄、“80  
后”鸡翅、“**僵尸肉**”。

理想目标：达到并维持质量合格安全达标的猪肉供求紧平衡。

# 2015年企业由“竞争”转向“竞合”， 产业链扩张模式多样化

时间	企业扩张计划	新型模式
1月6日	湖北正嘉原种猪场与贵阳正邦饲料强强联合，共谋贵州种猪市场	联合
4月27日	中粮开建张家口百万头生猪养殖基地	引进KKR财团
4月	牧原定增募资10亿加速产能扩张	定增加码
5月8日	雏鹰农牧内蒙拟建300万头生猪养殖基地	联合
5月26日	金新农拟5.25亿购盈华讯方通信80%股份	收购募集
5月27日	大北农收购宁夏大北农部分股份，继续加码西北市场	收购加码
6月14日	正大联合淡马锡在吉林建百万生猪深加工项目	合资运营
6月29日	雏鹰农牧控股太平种猪转让江苏雏鹰，优化资产结构	收购及转让
6月30日	惠生国际5400万收购湖南养殖场，加速产能扩张	收购猪场
6月30日	金新农增资新大牧业转让惠州成农，加大养殖布局	增资转让
8月18日	金新农收购武汉华扬进军动保行业，延伸产业链	收购
8月31日	正大集团携手亿腾食品，河南打造60万头生猪养殖基地	联合
12月22日	大北农携手重庆科牧设立农信生猪交易公司，增资广东德兴布局养殖	联合

**产业链整合路径：通过联合、定增、收购、兼并、合资等多渠道整合资源**

# 分享内容



**上篇： 2015  
年的中国猪业 -  
春寒料峭**



**下篇： 2016  
年的中国猪业 -  
步入深度调整期**

# 生猪产能调整是主旋律， 生猪产业结构变化影响深远

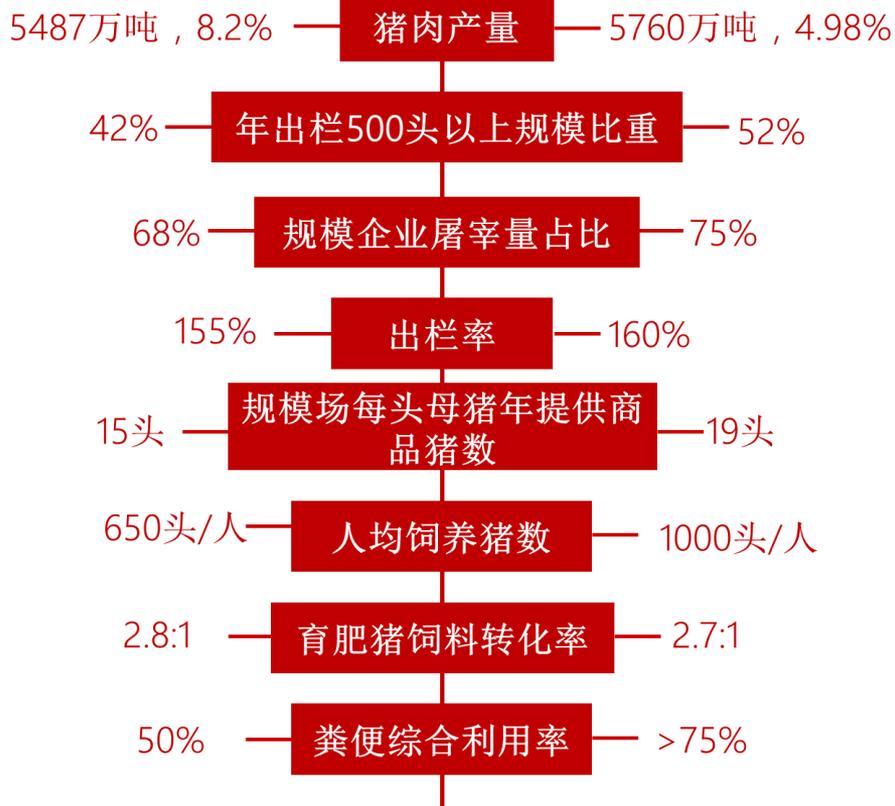


- **政策目标调整：**生态优先，效率提升；
- **区域布局调整：**纺锤布局，冷链配送；
- **组织形式调整：**散户退出，集团扩张；
- **供给结构调整：**质量安全，消费升级；
- **生产结构调整：**产能下降，利润增长；

# 政策目标调整：2016年是十三五开局之年，生猪产量增长目标弱化，生态优先，效率提升

## 十二五工作回顾

## 十三五预期目标

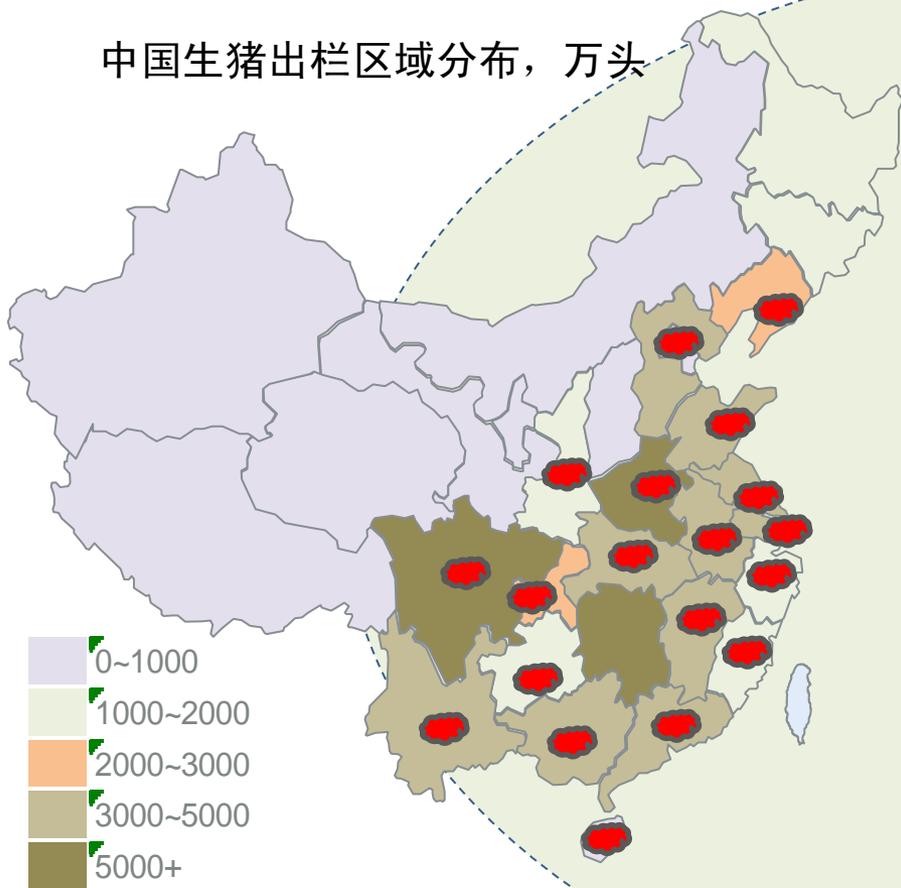


## 十三五主要目标任务

- **生产目标：**生产稳增，基本自给；规模比重稳步提高，规模场户为主体，屠宰量占比不断提升；
- **效率目标：**出栏率、母猪生产效率、劳动生产率持续提高，国际竞争力增强；
- **生态目标：**养殖废弃物综合利用率大幅提高，生产与环境协调发展。

# 区域调整：禁养区猪场拆迁的关注点将逐渐北移

中国生猪出栏区域分布，万头



 2016年已经公布禁养区划定时间表的省份共19个。

数据来源：博亚和讯整理

- 2015年：**10个**省份已经启动生猪禁养区的划定，或者正准备启动。影响了**2000**多万头的生猪出栏量。
- 2016年1月21日，河南“碧水工程行动计划”提出：2016年列出禁养区需关停或搬迁的清单。涉及的养殖场有**几千家**，生猪规模接近**400**万头。
- 1月28日，辽宁省全面推进农村污染治理，加大防治畜禽养殖污染。

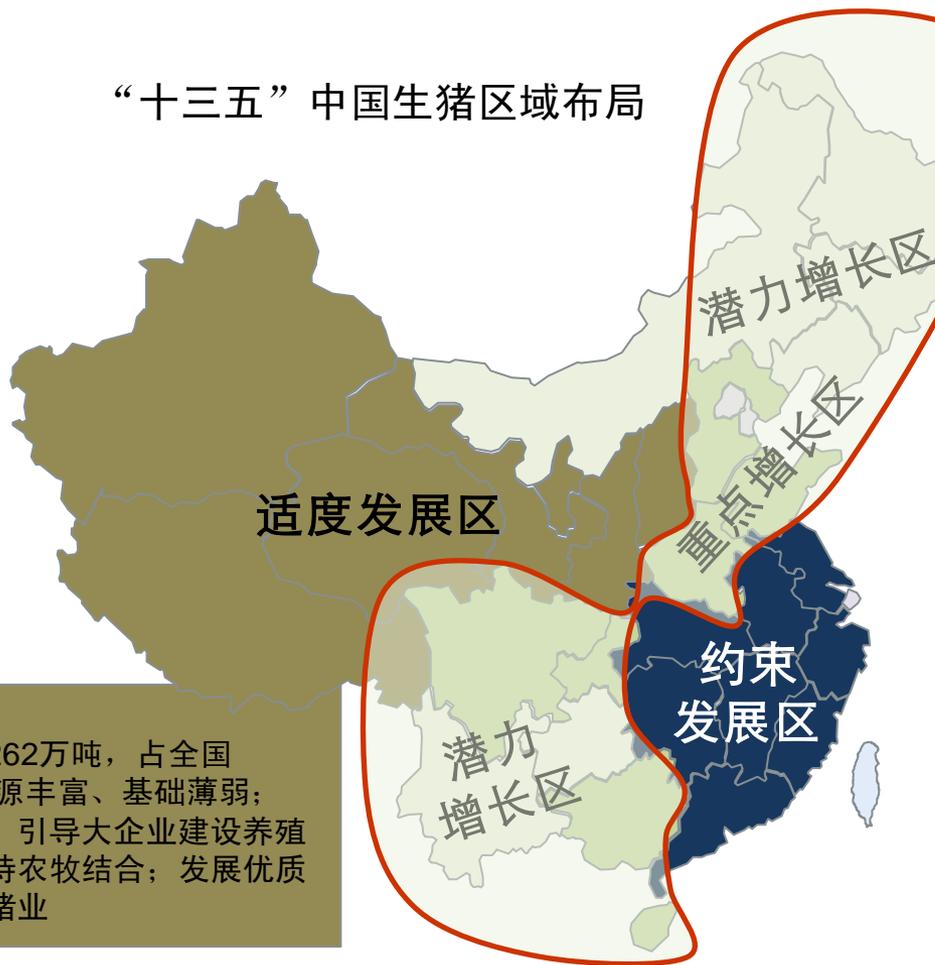
- 《南方水网生猪养殖调整意见》：  
一是**划定禁养区**，二是**向非超载区转移**。

区域	省份	县数	评估
珠江三角洲	广东	16	该区域生猪存栏量已超出土地承载能力
	上海	3	
长江三角洲	江苏	17	生猪养殖发展空间不大
	浙江	9	
长江中游	安徽	6	该区域生猪养殖量接近土地承载能力
	江西	7	
	湖北	19	
淮河下游	江苏	24	该区域生猪养殖 <b>仍有较大发展空间</b>
	山东	5	
丹江口库区	河南	4	生猪养殖与土地承载能力总体平衡
	湖北	6	

# 未来生猪布局呈现“纺锤形”，“四化”建设加速

## “冷链配送”与“种养结合”商业模式将成为一体化企业发展方向

“十三五”中国生猪区域布局



### 适度发展区：

- 猪肉产量262万吨，占全国4.6%，资源丰富、基础薄弱；
- 主要任务：引导大企业建设养殖基地；坚持农牧结合；发展优质高端特色猪业

### 潜力增长区：

- 猪肉产量1054万吨，占全国18.6%；增长潜力大，一批产业龙头在该区域建基地；是增量的主要区域。
- 主要任务：建设一批高标准种养结合基地，做大做强屠宰龙头，提升冷链配送能力。

### 重点增长区：

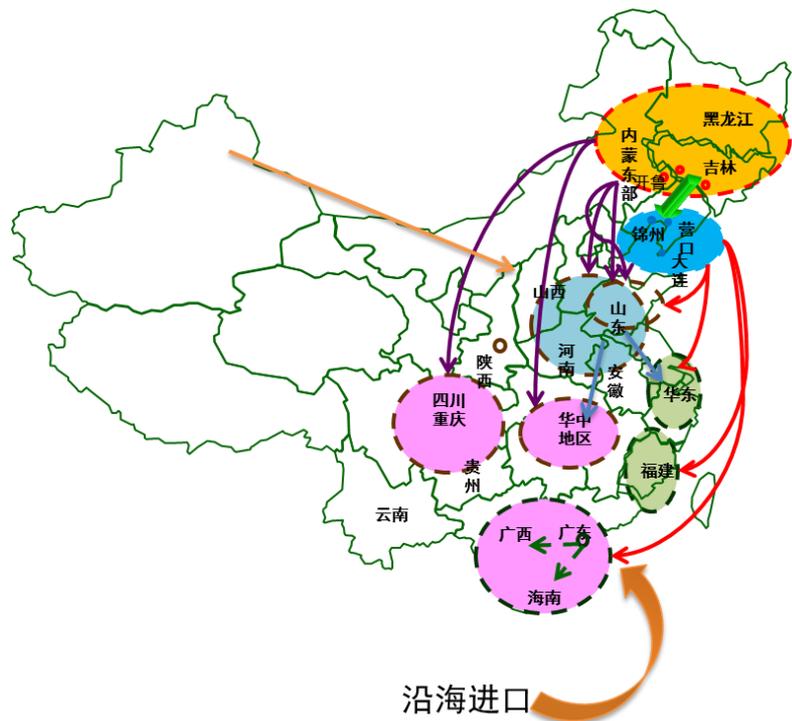
- 猪肉产量2167万吨，占全国38.2%；传统主产省，是生猪供给的核心区域。
- 主要任务：加强粪便综合利用，提高**规模化、标准化、产业化、信息化水平**；推进“就近屠宰、冷链配送”经营方式。

### 约束发展区：

- 猪肉产量2188万吨，占全国38.6%；人口密集，产销量大，水治理任务重。
- 主要任务：适度规模化标准化，提升设施装备水平；压缩屠宰企业数量；促进粪便综合利用。

# 山东和河南贴近销区，也是原料主产区，具备大规模种养结合一体化的基础

## 中国粮食流通示意图



## 中国猪肉销区示意图



## 中美猪肉消费情况对比

	中国	美国
鲜肉消费量	85% (80%热鲜肉)	22% (冷鲜肉)
加工产品消费量	15%	78%
冷链物流运输	15%	100%

### 关于种养结合一体化：

- ◆ 东北、山东、河南等地贴近原料产区，
- ◆ 东北、云贵川大规模一体化前提是消费习惯和冷链运输改变市场出现新变化。

# 组织形式调整：生猪一体化进程发展速度快

2015年约有3200万头生猪来自于一体化企业，  
占7亿生猪出栏量的4~5%

## 2016年部分企业生猪养殖投资计划

<p>大型集团/饲料 企业转型</p>	
<p>超大规模 养殖企业</p>	
<p>大规模养殖 企业</p>	
<p>屠宰企业转型</p>	

企业	项目	布局地点
正大康地	中央厨房、饲料、养猪	浙江义乌
中粮集团	100万头生猪项目	河南永城
大北农	60万头生猪项目	吉林乾安
正大	15万头产业园区	甘肃张掖市
宁波天邦	500万头生猪项目	河北衡水、山东德州
唐人神	4万头肥猪	湖南浏阳穗丰合资
温氏股份	30万头生猪养殖项目	四川射洪
	40万头生猪养殖项目	贵州福泉
	12万头仔猪繁育项目	四川苍溪
	40万头	贵州余庆
	200万头	河北沧州
	50万头	山东莱芜
新希望	50万头	湖南道县
	50万头	山西祁县
	20万头	四川仪陇县
牧原股份	设立一体化生猪养殖子公司	陕西大荔县
		山西新绛县、万荣县
		河南商水、泰康、闻喜县

数据来源：公司公告、新闻，博亚和讯整理

# “新三板”融资步伐加快， 借助融资平台大力扩张养猪及相关产业

上市日期	公司	证券代码	上市板块	业务	地区
2015-1-21	广安生物	831503	新三板	饲料和生猪	河南
2015-1-23	东进农牧	831253	新三板	生猪	广东
2015-3-18	民正农牧	832132	新三板	生猪	河南
2015-7-16	龙凤山农牧	833082	新三板	生猪	河南
2015-7-27	蓝思种业	833273	新三板	生猪	山东
2015-8-20	北旺农牧	833278	新三板	生猪屠宰	辽宁
2015-9-2	羌山农牧	833302	新三板	生猪	四川
2016-1-11	星源农牧	835068	新三板	生猪和种植	福建
2016-2-24	湘村股份	835920	新三板	生猪	湖南
2016-3-17	青莲食品	835876	新三板	猪肉及深加工肉制品	浙江

数据来源：部分近两年在新三板挂牌企业，博亚和讯整理

# 散户持续退出，大企业跑马圈地， 生猪养殖结构剧烈调整

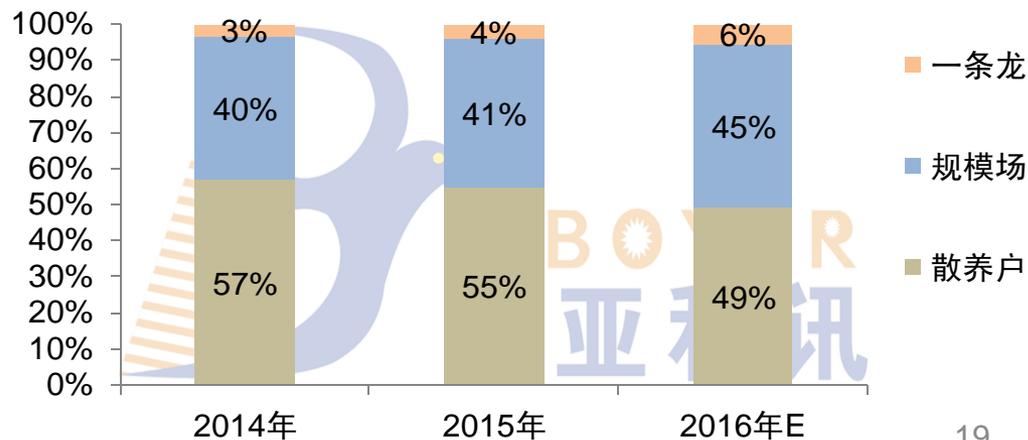


农业部畜牧业司司长 马有祥：

“2015年散户退出500万户，规模化养殖比重不断提高，猪周期时间在延长”

- 据博亚和讯调查并测算：
  - 2016年一条龙、大企业养殖量增幅预计在20%~25%；
  - 规模化养殖场数量与饲养量持平或略增（0~5%）；
  - 散养户（年出栏500头以下）受拆迁与关停影响最大，减少较多，养殖量下降10%~15%，南方部分地区因环保、拆迁等影响，下降幅度会更大。
- 养殖结构此消彼长，2014—2015年上半年的深亏，市场倒逼产业升级，大企业和规模场成为市场的主导力量。环保相关政策的出台和实施，禁养区划定，养猪业结构布局发生了重大变化，散户与小企业逐步退出，大企业借机扩张。

### 生猪养殖结构变化



# 供给结构调整：畜牧业的供给侧改革实质是消费者对品质和安全的需求升级

## 企业目标：

去除低效产能；  
提高生产效率；  
降低生产成本；  
提升产品品质；  
优化产品结构。

有效供给

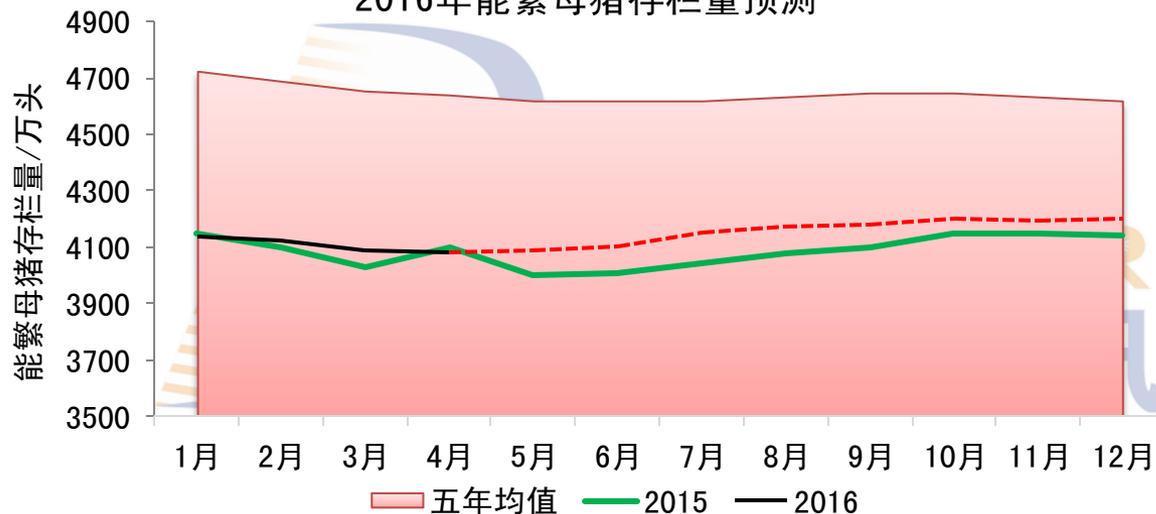
## 消费者需求：

品牌放心可靠；  
产品质量稳定；  
口味丰富多样；  
购买便利快捷；  
价格合理适中。

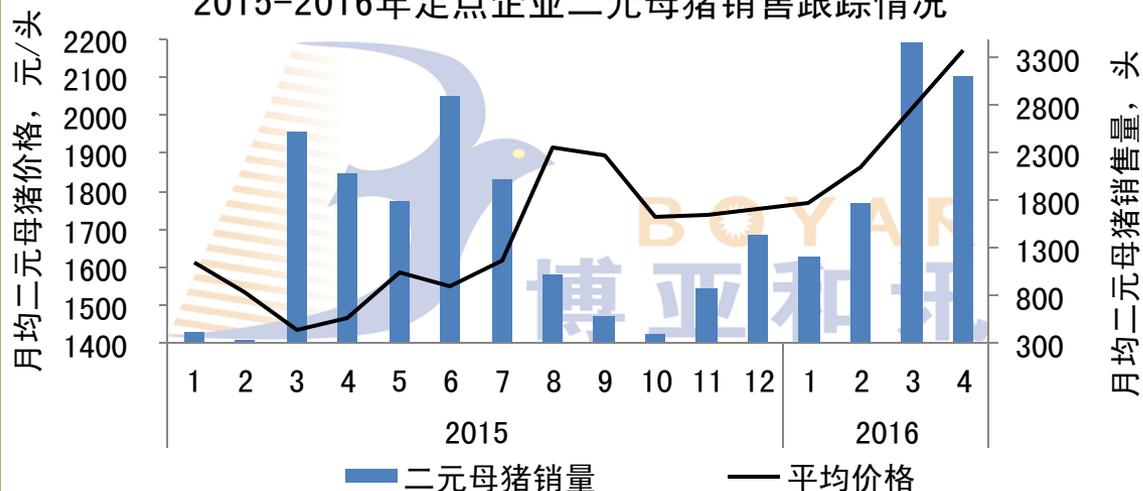


# 产能调整：能繁母猪2016年4月份探底，后期逐步回升

2016年能繁母猪存栏量预测



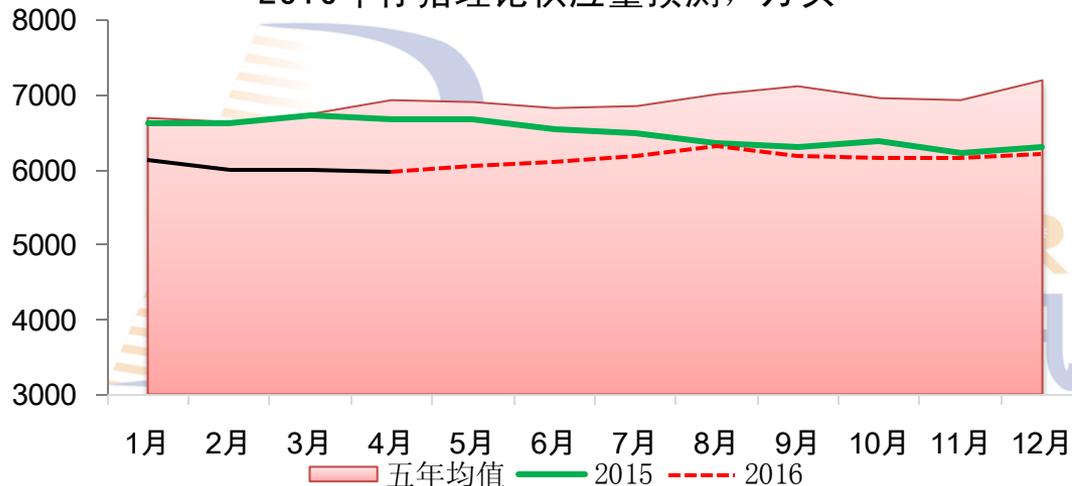
2015-2016年定点企业二元母猪销售跟踪情况



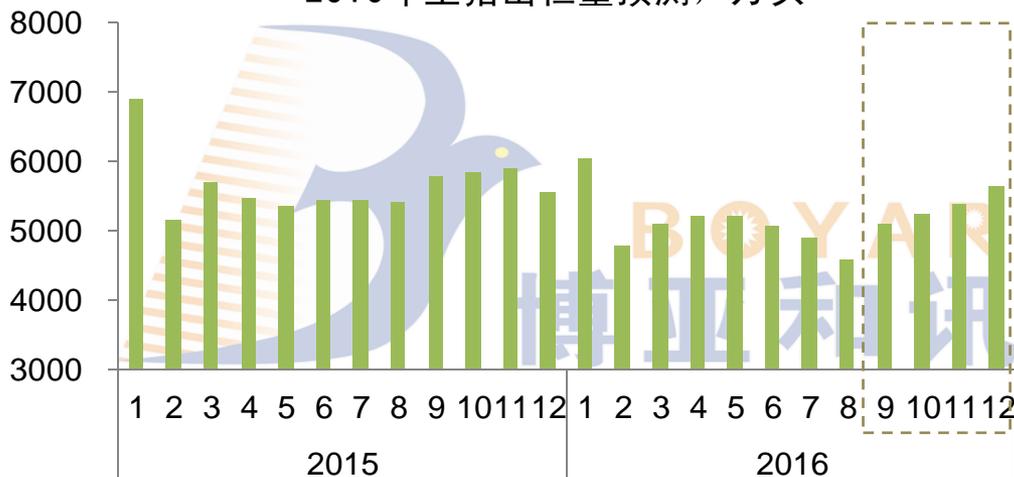
- 2015年3-6月份和2016年1季度出现二元母猪补栏高峰，2015年8-11月因价高销量较少。
- 能繁母猪2016年4月份出现最低点，后期逐步增加至4200万头；
- 值得注意的是，能繁母猪2014年全年处于去产能状态，2015年5月份母猪补栏增速，为赶上好行情，购买不到二元母猪的养殖户不惜选较大体重的三元杂留种，造成生产性能下降。

# 仔猪供应数量缓慢增长， 生猪出栏量8月份以后可逐步恢复

2016年仔猪理论供应量预测，万头

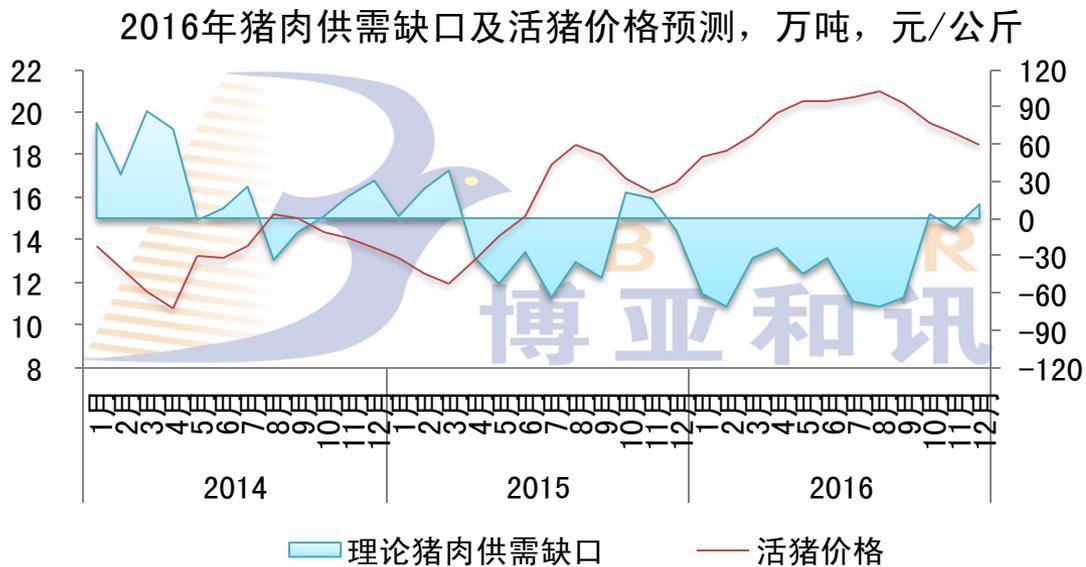
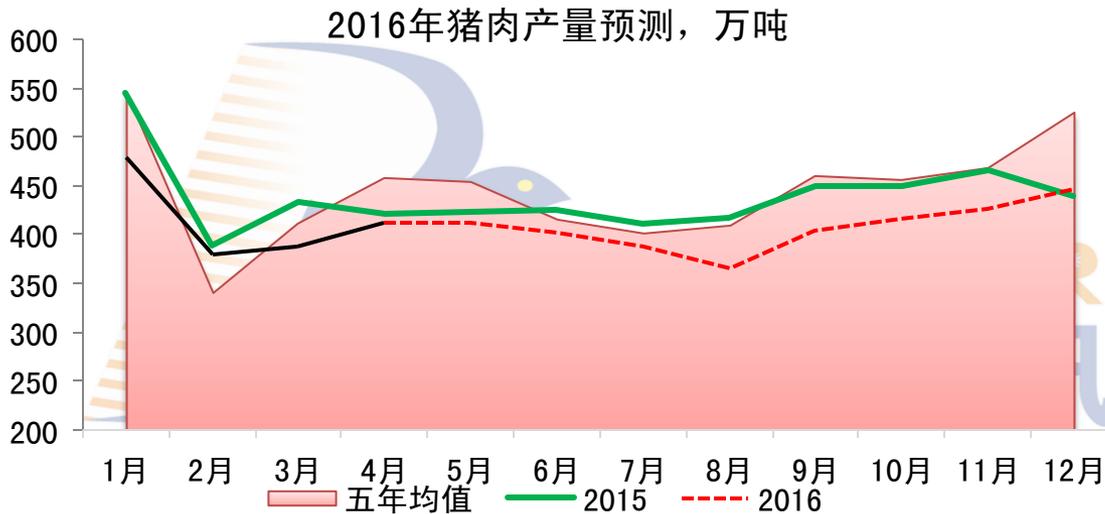


2016年生猪出栏量预测，万头



- 2015年下半年母猪缓慢恢复，可以推测，2016年4月份以后，仔猪数量将逐步得到恢复，预计2016年仔猪供应量7.37亿头，同比下降5.6%；
- 但疫病与冬春季节的寒冷对猪的健康与生长构成不良影响，尤其1~2月份较为严重，因此8月份生猪出栏量将达到年内最低，之后才逐步得以恢复。
- 预计全年生猪出栏同比下降幅度在5%~8%。

# 2016年猪肉产量将再次下降，全年生猪供需紧平衡

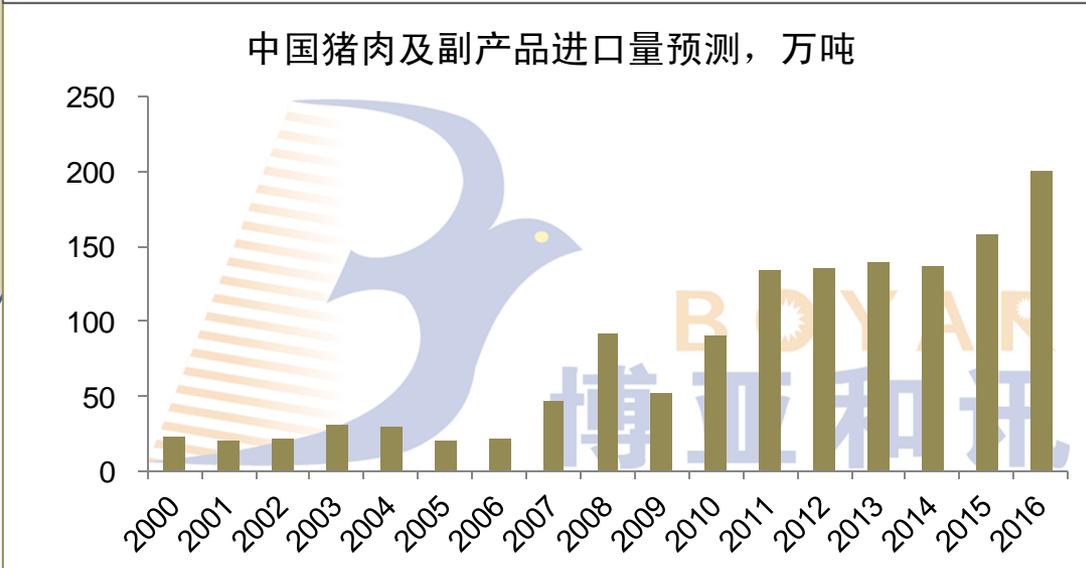
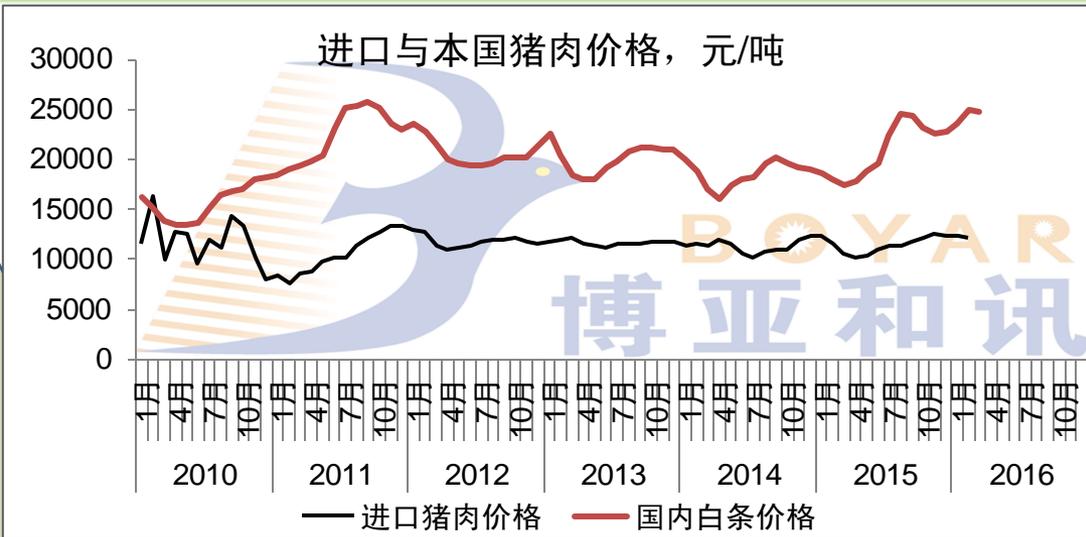


- 2016年生猪出栏下降，价格高涨，养殖户压栏现象比较普遍，出栏猪肉胴体重增长，猪肉产量预计4937.3万吨，同比下降6.4%。
- 2016年经济增速将在7%以下，据博亚和讯研究，2013年以来经济增速下滑和八项规定对猪肉需求的影响已经趋于平稳，2015年生猪养殖从4月份月份开始盈利并一直持续到现在，这说明消费的底部已经形成，目前猪肉消费水平已经是刚需，2016年全年生猪供应出现较大缺口。
- 基于生猪养殖周期性特征，生猪价格高位将持续至国庆节后，猪价最高峰或出现在8、9月份，随后逐步回落，至年底猪价仍会处于高位。

# 多地获准筹建进口肉类指定口岸， 进口产品分享产业去产能红利

- ◆ 截至2016年2月份进口肉类指定口岸已近50个，基本覆盖各个省份。
- ◆ 2015年，我国肉类进口量较上年出现大幅增长，预计2016年进口量仍将进一步增长，且进口来源国也将继续扩大。

- ◆ 农业部：大规模进口猪肉不必要、不合适、不可行
  - 生产能力有保障，长期看是过剩；
  - 供给、消费、农民收入；
  - 全球猪肉贸易量约700万吨，贸易格局比较稳定。



# 储备肉投放将呈现常规化、多点化的局面

日期	储备肉投放
4月13日	国家发改委印发《关于保障生猪生产供应 稳定猪肉市场价格的通知》
4月23日起至5月22日	陕西省投放800吨冷冻猪肉储备
4月23日至5月6日	甘肃向兰州市场和武威市场投放1400吨省级储备冻猪肉
4月21日	浙江湖州9家企业承担2.8万头，2家冻猪肉单位储备冻猪肉140吨，还有4家县级生猪活体承储单位，共储备1万头
4-6月份	浙江宁波投放3万头
5月5日至7月4日	北京将每日投放5万公斤政府储备冻猪肉，累计投放总量305万公斤
5月5日	四川成都投放6000吨储备肉
5月1日	山东青岛投放2000吨储备肉
4月12日	辽宁大连向市场投放1000吨市级储备肉
持续达3个月	投放量总计达2万多吨

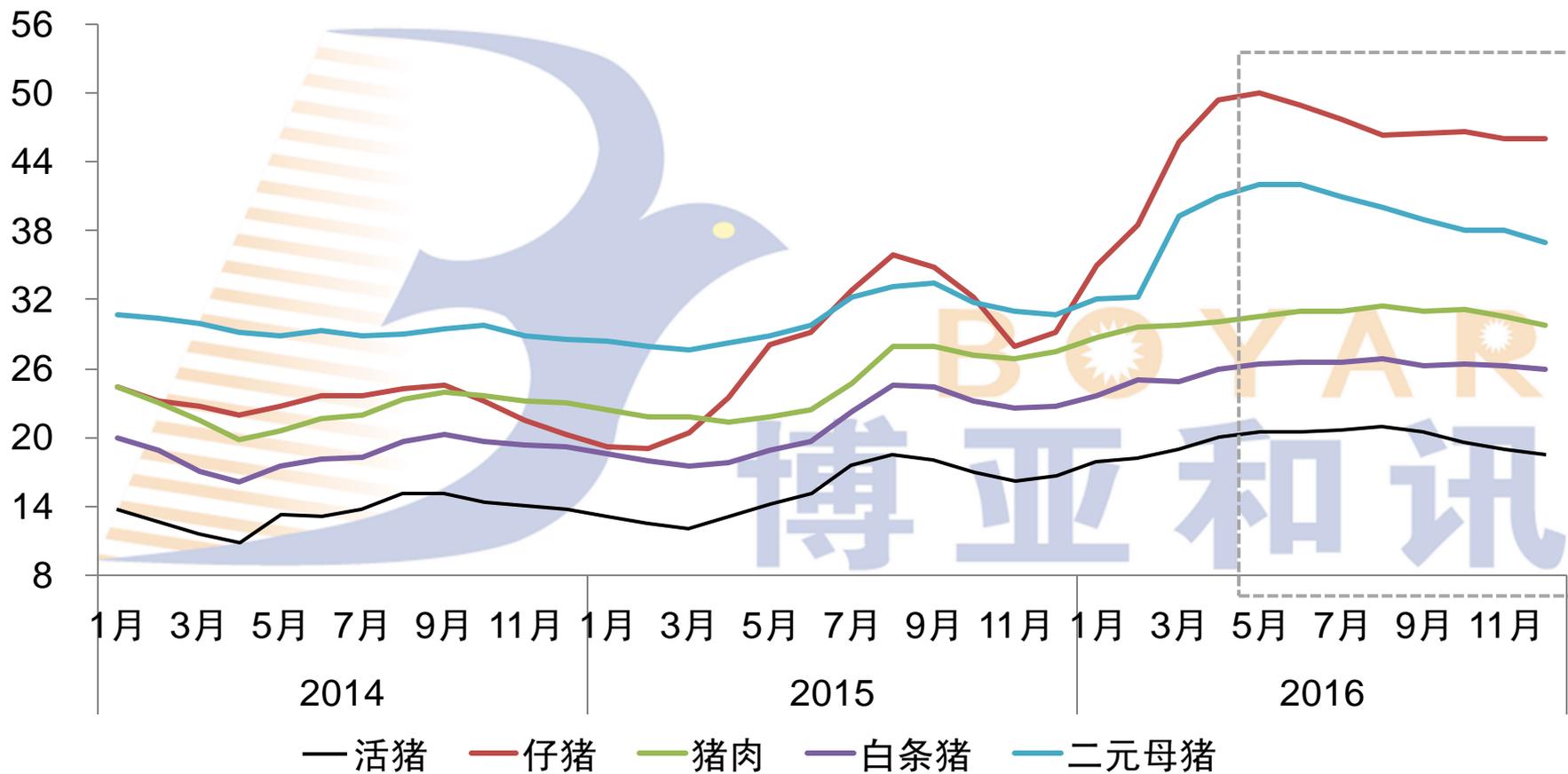
# 2016年生猪产业数据表

	2015年	2016年					2016年全年 同比变化
		Q1	Q2	Q3	Q4	全年	
生猪期末存栏量, 万头	41260	39850	39500	39150	39450	39488	-4.3%
母猪期末存栏量, 万头	4071	4090	4100	4180	4200	4143	1.75%
出栏量, 万头	68067	15967	15527	14605	16292	62391	-8.34%
出栏率	161.55%	38.75%	37.41%	35.16%	40.88%	153.68%	-4.87%
每头母猪产肉猪数, 头	16.38	3.96	3.79	3.52	3.98	15.18	-7.28%
仔猪供应量, 万头	78002	18158	18146	18657	18704	73665	-5.56%
全程死亡率	19.42%	19.25%	19.42%	24.28%	12.95%	18.98%	-2.27%
猪肉产量, 万吨	5273	1264	1227	1157	1290	4937	-6.36%
胴体重, kg/头	77.5	79.1	79.0	79.2	79.2	79.1	2.15%
每头母猪产肉量, kg	1265	309	298	281	313	1202	-4.96%
猪肉进口量, 万吨	152					260	71.05%
猪肉出口量, 万吨	32					30	-7.12%
表观消费量, 万吨	5392					5167	-4.18%
人均年消费量, kg	39.22					37.47	-4.45%
人均日消费量, g	107					102.7	-4.45%

数据来源：博亚和讯跟踪调查，并预测，未根据国家统计局公布数据校正。

# 2016年生猪市场价格持续高位， 在8~9月份迎来价格高峰

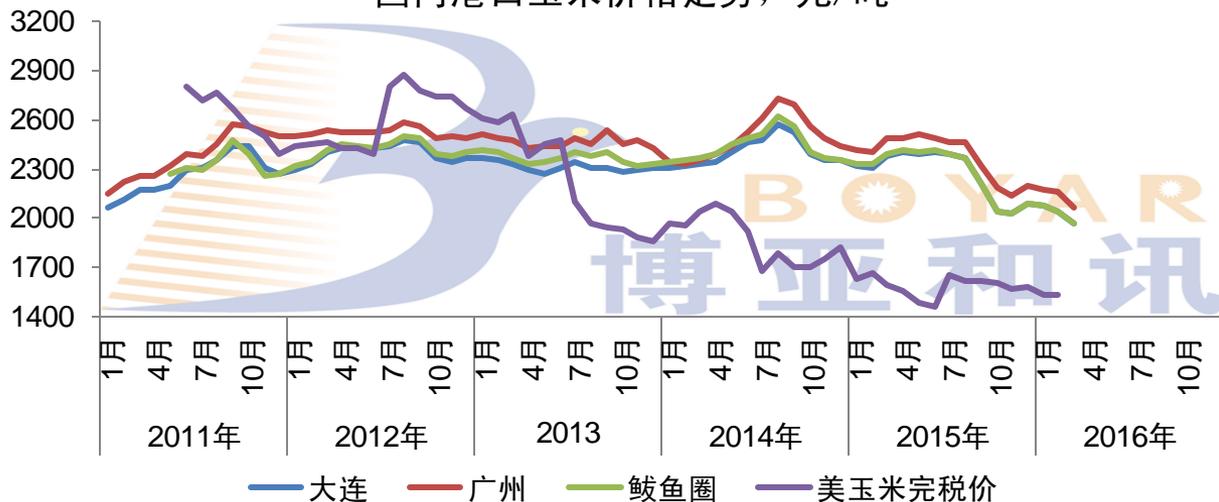
2016全国生猪产品价格走势预测，元/kg



数据来源：博亚和讯跟踪调查，并预测

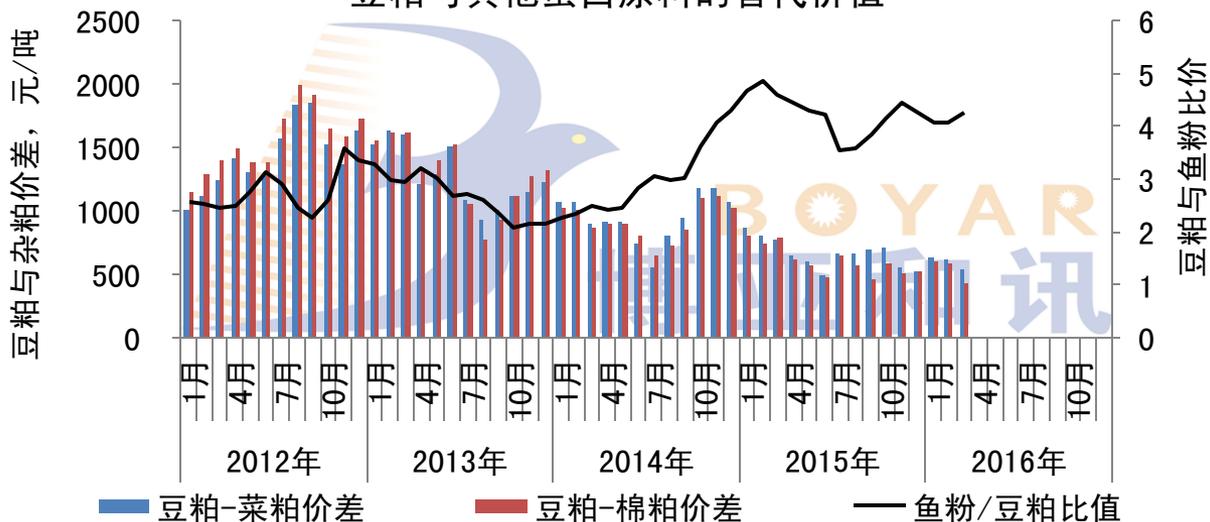
# 主要饲料原料价格全面下跌，减轻养殖成本压力，对优质原料的使用选择空间大

国内港口玉米价格走势，元/吨



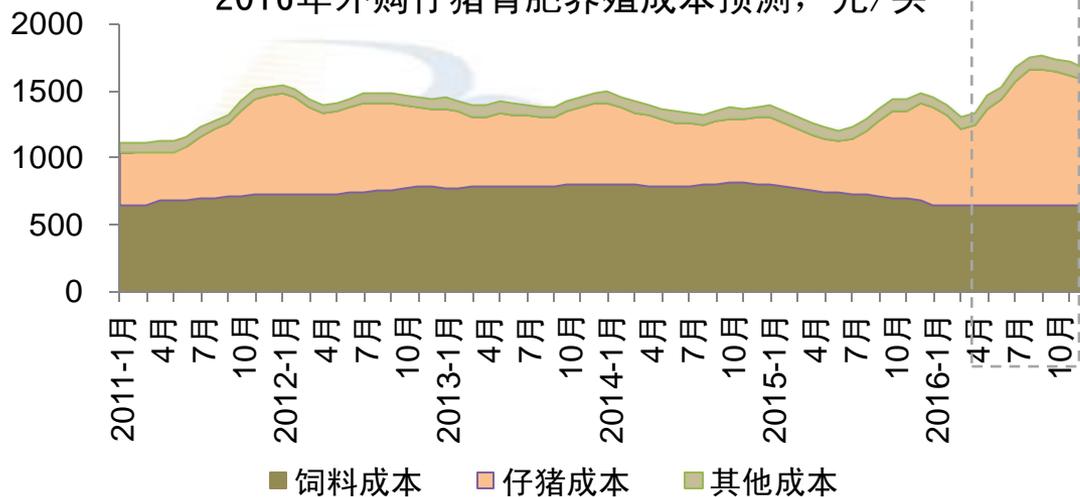
- 玉米收储制度改革，同时国内外价格倒挂还没有消除，价格下行压力大。
- 一季度国内港口玉米价格持续走低，进口谷物替代品替代优势有所减弱。
- 国内豆粕价格延续下跌，同其它蛋白原料相比，豆粕使用价值优势明显，在饲料配方中保持较高添加水平。

豆粕与其他蛋白原料的替代价值

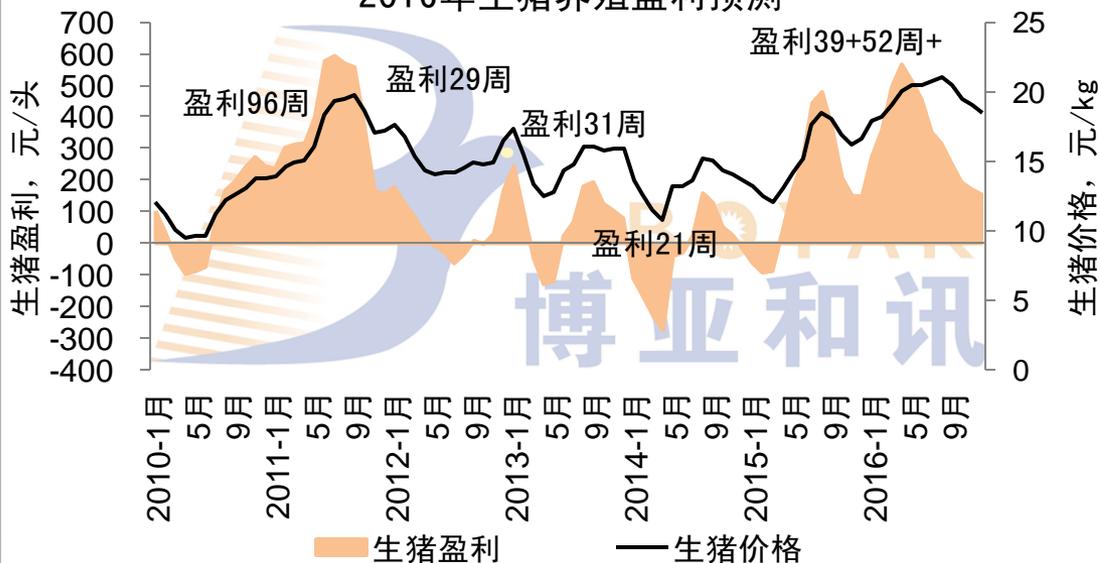


# 生猪养殖享受超长盈利期， 饲料成本下降，仔猪价格高，外购仔猪育肥成本居高不下

2016年外购仔猪育肥养殖成本预测，元/头

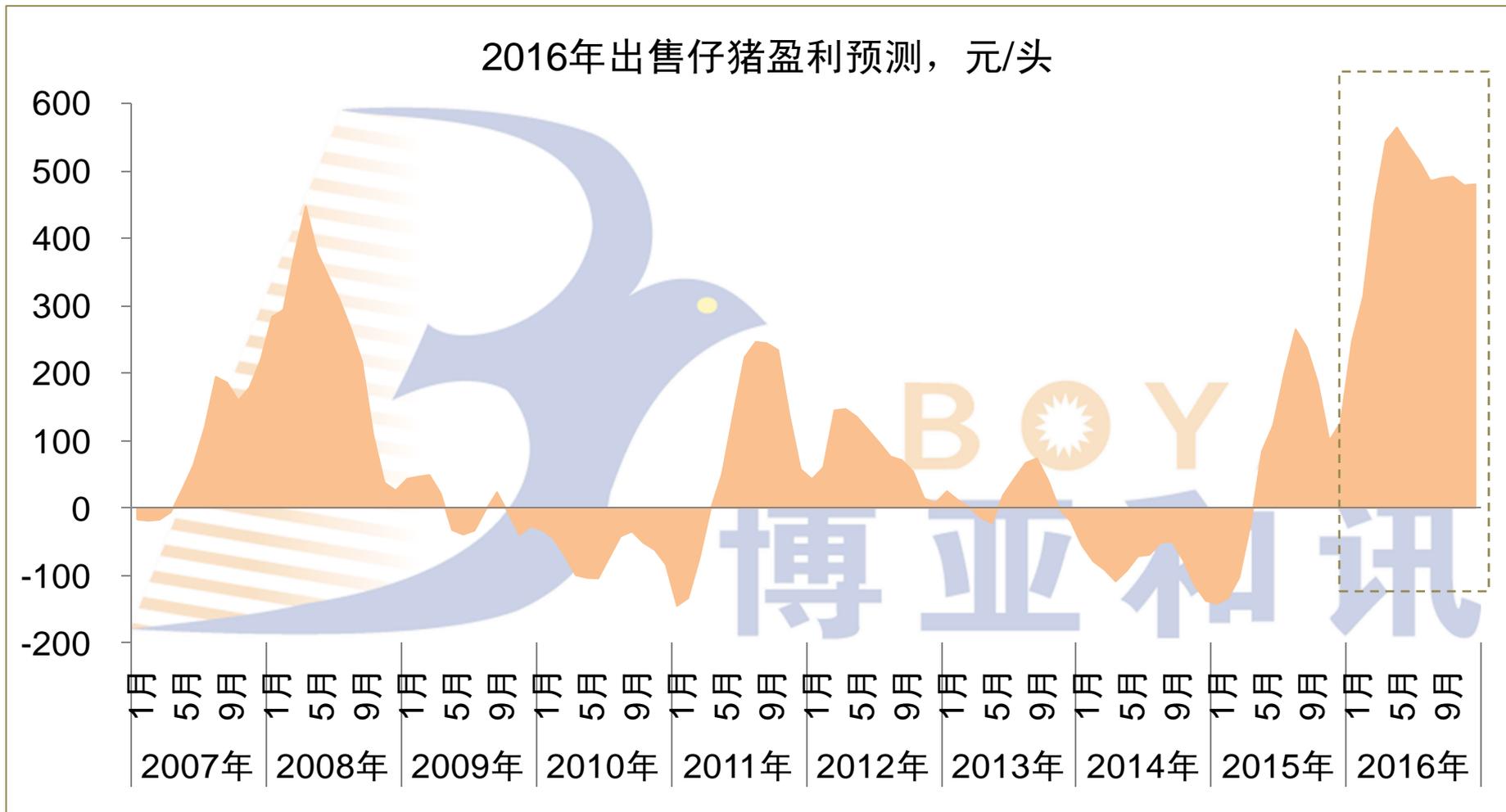


2016年生猪养殖盈利预测



- 饲料成本下降，并且玉米、豆粕价格低，养殖户倾向于购买预混料自配，进一步降低饲料成本，保障饲料品质；
- 2016年1季度仔猪补栏价格暴涨，并持续高位运行；这造成了外购仔猪育肥模式全年总成本居高不下。
- 由供应短缺叠加环保整治引发的价格上涨造就超长猪价上涨周期，盈利持续时间将超过2011年。
- 2016年外购仔猪育肥养殖年均盈利337元/头，远超2015年的167元/头。可谓名副其实的金猪年。

# 自繁自养出售商品猪全年平均盈利700-750元/头， 出售仔猪全年平均盈利466元/头



数据来源：博亚和讯跟踪调查，并预测

## 结语：在法规政策收紧和消费者需求升级的双重压力下，生猪产业进入结构调整期

- 环保、食品安全法规严格实施，加之消费者需求升级，对供给侧提出更高的要求，生产者要达到要求需要更多的投入和强化过程监管。
- 同时，生产者需要市场供应保持紧平衡状态以获得足够再投入的资金，用于新上项目或完善型改进。
- 实施存量战略，即基于存量的改进和等量置换，不再大规模的扩大增量，在法规的规范和政府的指导下，依靠市场的自然修复和代谢，达到健康发展的目标。

# 在博亚和讯 发现更多

## 感谢观看

欢迎订阅博亚和讯资讯产品

- 订阅网址: <http://www.boyar.cn/user>
- 申请信箱: [ask@boyar.cn](mailto:ask@boyar.cn)
- 咨询电话: 010-82894056 / 010-82894057 / 010-82893429 / 010-82893871  
010 -82896140/0371 -63357633



诚信·服务·求实·创新



出品