



# 2017年中国猪业展望

2017年3月 北京/广州

北京博亚和讯农牧技术有限公司

# 博亚和讯 – 求实创新

## We make it real

博亚和讯:

成立于2005年, 基于对中国产业和市场的深刻理解和认识, 致力于对畜牧业和饲料产业的产业研究、市场分析, 提供信息和数据服务, 以及企业发展咨询服务。



**REAL :**

**Reliable, Efficient, Accurate, Long term vision**

马闯:

1990-1998, 农业部畜牧兽医司

1998-2001, 中牧集团

2001-2007, 荷兰海波罗公司

2007-2011, 中国畜牧业协会;

2012-今, 中国畜牧兽医学会

北京博亚和讯公司

**Email: machuang@boyar.cn**

**博亚和讯:**

**可信赖、高效、精确、长远的视野**

# 博亚和讯三维研究方法

从宏观看微观

从历史看未来

从世界看中国

中国畜牧业进入转型期：  
1996年提出转变发展模式  
20年后，转型期的基本特征开始显现



Success  
Failure

# 1, 法律环境和政策体系日臻完善;

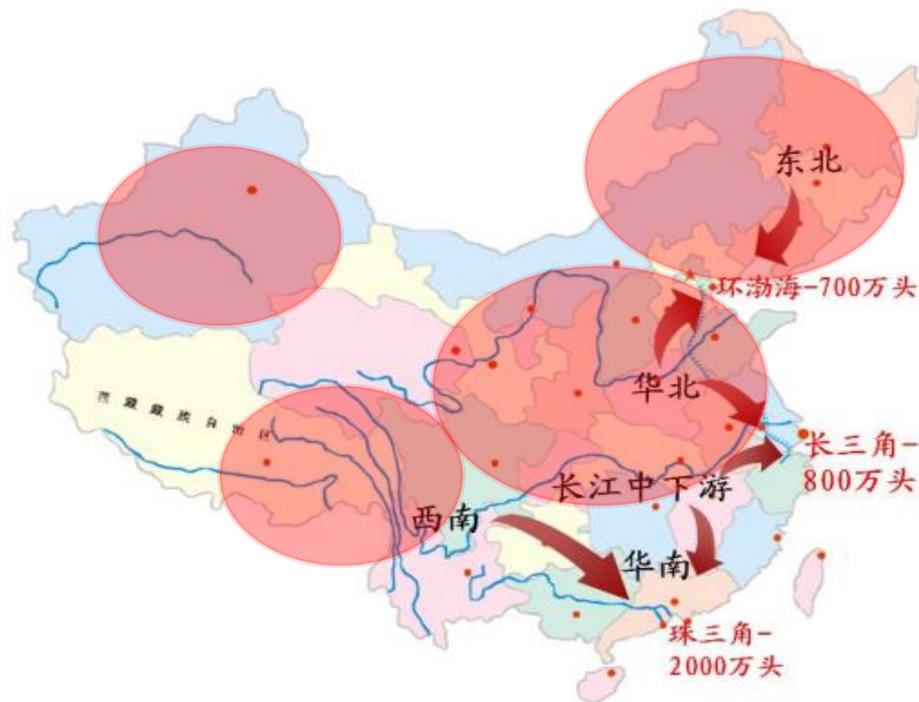
## 法规政策体系:



法规政策是产业创新发展的原动力

## 对行业影响:

- 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;
- 推动**提升全国生猪生产力水平**。



## 2， 确立了市场主导资源配置的机制

十八届三中全会公报中指出，“经济体制改革是全面深化改革的重点，核心问题是处理好政府和市场的关系，使市场在资源配置中起决定性作用和更好地发挥政府作用。”

遵循市场规律；

市场自我修复能力；

政府的功能

保护和私有财产

履行市场合约

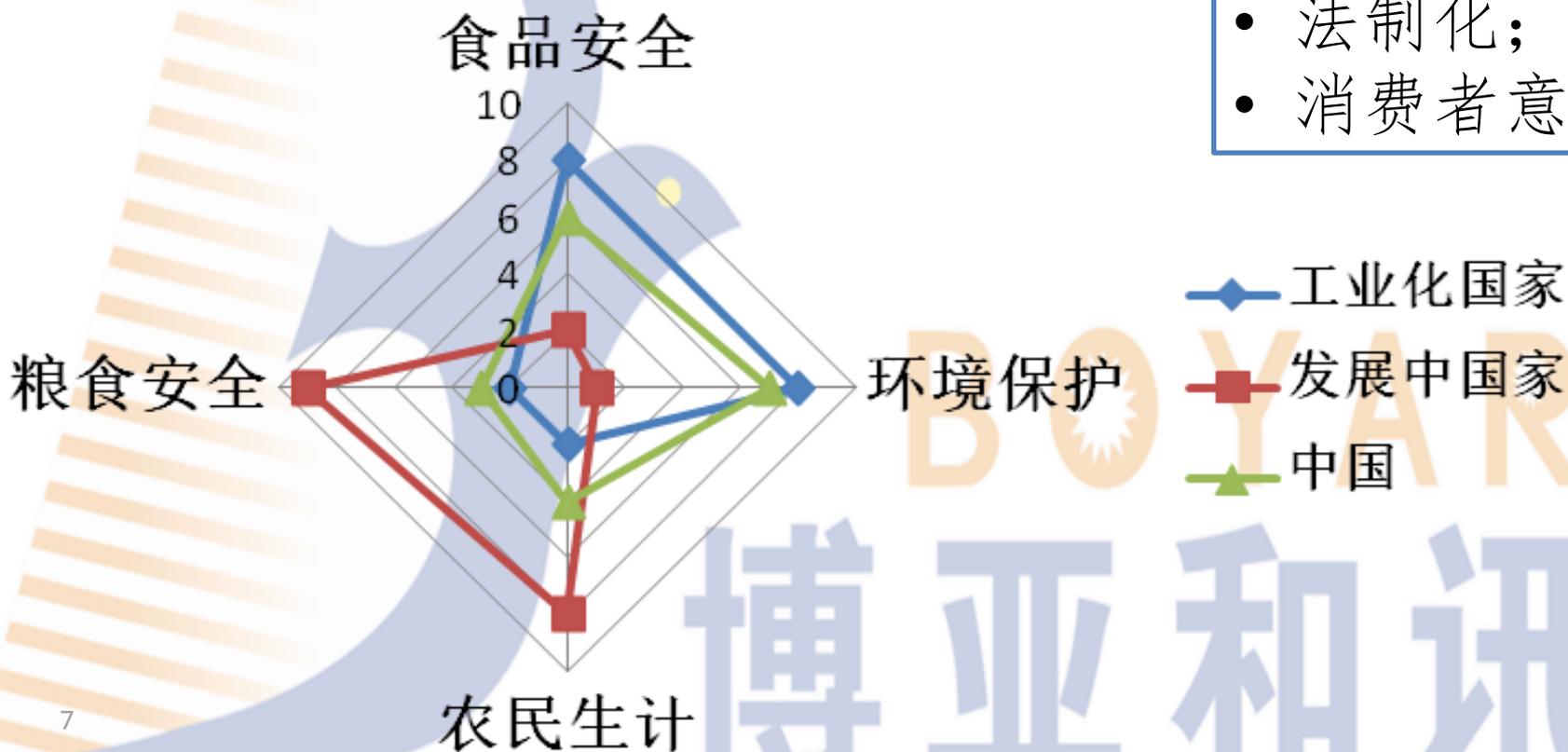
维护市场秩序和公平竞争

保护知识产权和创新成果

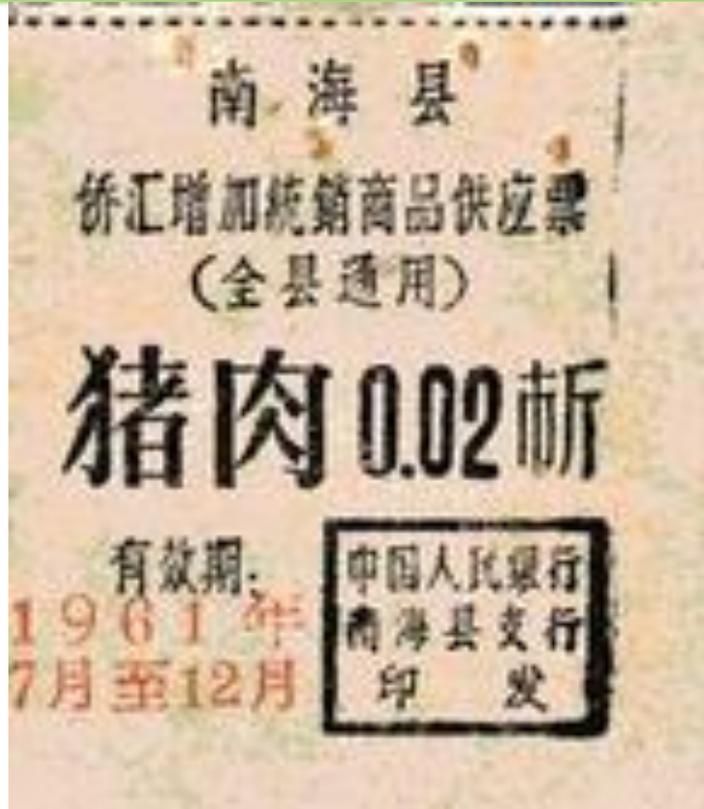
### 3, 平衡的政策体系基本建立

平衡的政策体系 →

- 生产效率;
- 经营模式;
- 城镇化;
- 法制化;
- 消费者意识。



## 4, 畜产品供求基本平衡 从生产中心转向消费中心



全球60%的存栏，50%的猪肉产量  
人均消费42公斤，世界第五位

生产满足消费需求的数量型增长  
转变为  
消费选择生产的安全环保质量型增长

# 中国畜产品生产和消费的基本状况

## 中国肉类生产和消费的新格局：

- 生猪产业将撑起肉类生产的半壁江山，但增长速度将明显放缓；
- 牛羊肉供应严重不足，只能保证刚性需求群体和穆斯林的最低消费需求；
- 家禽业将拥有更大的扩展空间，成为平衡肉类消费需求唯一力量。

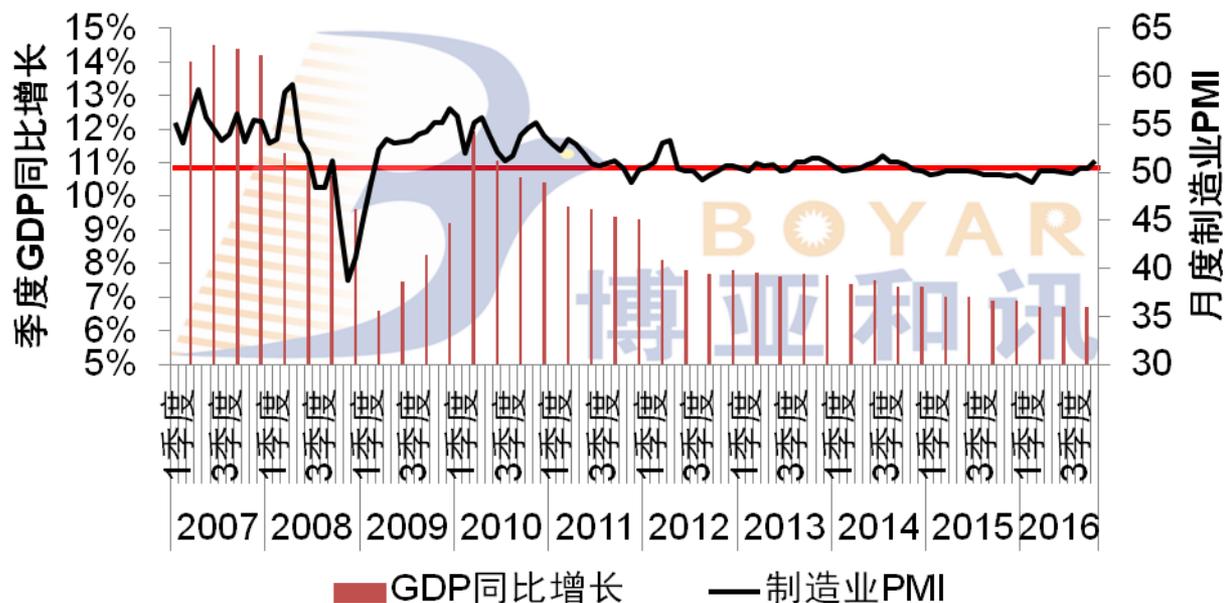
# 中国经济新方位

## 经济发展动能转换，从简单模仿转向自主创新

### 人民日报：中国经济新方位

- 增速换挡：劳动投入、资本投入、全要素生产率、资源环境不支持高速增长；
- 结构调整：产业结构、需求结构、城乡结构、收入分配结构不断调整；
- 动力转换：经济发展驱动力从低廉的生产要素价格转向创新驱动

### 2007-2016年中国GDP和PMI走势

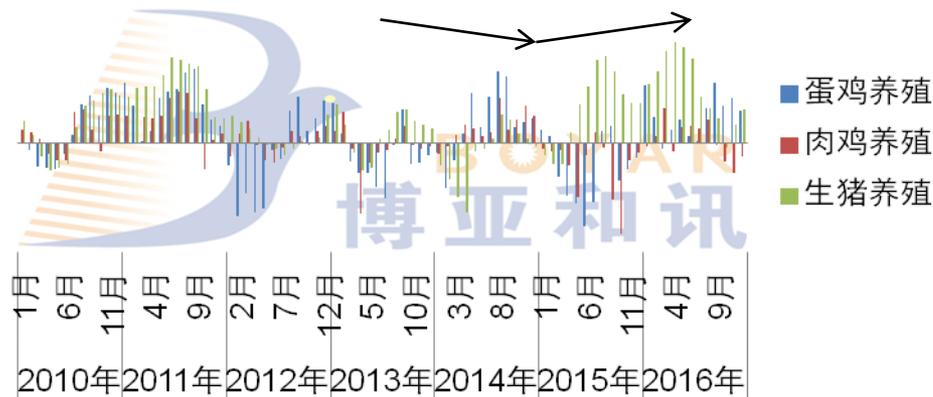


- 据国家统计局，12月PMI为51.4，连续5个月扩张；
- 一家财经媒体对权威经济学家的调查显示：对于第三季度的中国经济，54%的经济学家认为已经达到L型“竖杠”末端，38%认为已经进入“横杠”，只有8%认为尚未到达“竖杠”末端。

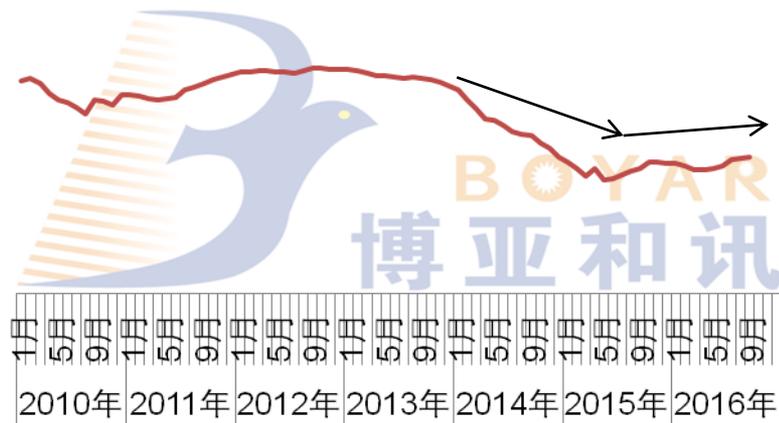
# 2014—2016年农牧行业经历了 生产过剩——供需紧平衡——产能缓慢恢复的过程

## 市场因素淘汰低效产能，效率提升、产业融合

2010年—2016年养殖毛利率变化



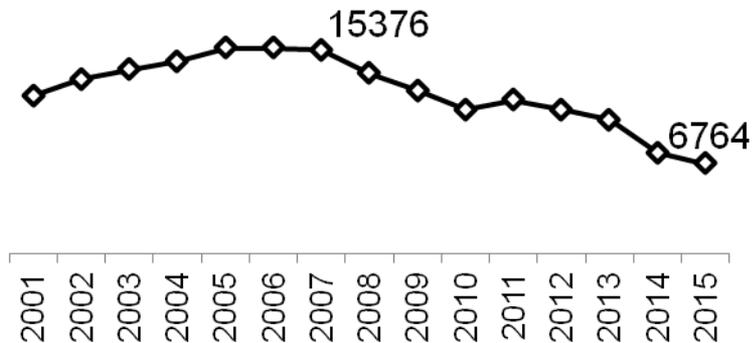
## 能繁母猪存栏稳定



## 政策因素规范发展秩序，安全环保、存量发展

- 环境友好：禁养区域划定。
- 质量安全：抗生素/铜锌规范使用。

## 饲料加工企业数量变化



资源利用高效、生态系统稳定、产地环境良好、产品质量安全

# 行业相关政策动态

## 1 种植业结构调整，市场定价、生产者补贴、进口监管严格

中国主要粮油作物面积和产量预计

			2016年12月7日
	2015年	2016年	比上年增长
面积:	千公顷		
玉米	38,119	36,260	-4.9%
小麦	24,141	24,200	0.2%
稻谷	30,216	30,540	1.1%
大豆	6,506	7,150	9.9%
油菜籽	7,534	7,100	-5.8%
产量:	千吨		
玉米	224,632	219,500	-2.3%
小麦	130,185	128,580	-1.2%
稻谷	208,225	209,100	0.4%
大豆	11,785	13,100	11.2%
油菜籽	14,931	14,000	-6.2%

资料来源：国家粮油信息中心

- ◆ [《全国种植业结构调整规划（2016-2020年）》](#)  
“两保”，即保口粮、保谷物。“三稳”，即稳定棉花、食用植物油、食糖自给水平。“两协调”，即蔬菜生产与需求协调发展、饲草生产与畜牧养殖协调发展。
- ◆ [《关于“镰刀弯”地区玉米结构调整的指导意见》](#)
- ◆ [《关于促进大豆生产发展的指导意见》](#)
- ◆ 发改委：2016年新疆棉花目标价格：每吨18600元；  
2016年大豆目标价格：每吨4800元。
- ◆ 2015年大豆目标价格补贴黑龙江60.50元/亩，吉林省补贴54元/亩，辽宁省鞍山市补贴53元/吨，内蒙古36.56元/亩。
- ◆ [2016年黑龙江玉米改种大豆补贴标准公布：150元/亩](#)
- ◆ 2016年中央财政第一批玉米生产者补贴资金分配结果  
内蒙古自治区662515万元、辽宁省457788万元、吉林省726306万元、黑龙江省1157251万元。
- ◆ 财政部：恢复玉米深加工产品出口退税率至13%。
- ◆ [商务部初步裁定原产于美国的进口干玉米酒糟存在倾销](#)
- ◆ 商务部对原产于美国的进口白羽肉鸡产品继续实施双反
- ◆ [财政部：新进出口粮食管理办法于7月1日施行](#)

# 行业相关政策动态

2

饲料强调质量安全和抗生素规范使用，

3

种养结合、禁养区划定

- ◆ [农业部办公厅关于开展2016年饲料行业管理督导检查工作的通知](#)（[点击链接下载全文](#)）
- ◆ [农业部办公厅关于2016年上半年全国饲料质量安全监测结果的通报](#)（[点击链接浏览全文](#)）  
未检出克仑特罗、莱克多巴胺、沙丁胺醇、苏丹红、呋喃唑酮、地西洋、己烯雌酚、氯霉素等禁用物质。  
砷、铬、沙门氏菌等卫生指标不合格企业11家；另外锌、铜、维生素A、D、E、粗蛋白等指标检测不合格企业64家。
- ◆ [农业部办公厅关于加强饲料添加剂氯化钠监管的通知](#)（[点击链接浏览全文](#)）
- ◆ [中华人民共和国兽药典（2015年版）自2016年11月15日起施行。](#)（[点击链接浏览全文](#)）  
删除了硫酸黏菌素预混剂的促生长用途。
- ◆ [《全国饲料工业“十三五”发展规划（2016—2020年）》](#)，点击查看：[图解饲料工业十三五规划](#)

- ◆ [《全国生猪生产发展规划（2016—2020年）》](#)
- ◆ [《全国草食畜牧业发展规划（2016-2020年）》](#)
- ◆ [《生猪屠宰厂（场）监督检查规范》](#)
- ◆ [农业部关于加强屠宰行业管理 保障肉品质量安全的意见](#)
- ◆ [农业部印发《2016年生猪屠宰监管“扫雷行动”实施方案》](#)
- ◆ [农业部发布《生猪屠宰厂（场）飞行检查办法（征求意见稿）》](#)
- ◆ 商务部发布2016年第41号文件，决定自2016年8月30日起，对原产于美国的进口白羽肉鸡产品继续征收反补贴税，税率为4.0%-4.2%，实施期限5年。9月26日，商务部公告，自2016年9月27日起，对原产于美国的进口白羽肉鸡产品继续征收反倾销税，反倾销税率为46.6%-73.8%，实施期限5年。
- ◆ 猪瘟、蓝耳病取消强制免疫，自2017年1月1日起实施。

# 畜牧饲料中抗生素使用情况及未来趋势

## 欧美和中国抗生素监管情况对比

### 欧美在饲料和养殖中抗生素监管情况

- 2006年欧盟成员国全面停止使用所有**抗生素类促生长剂**，包括离子载体类抗生素。
- 2013年，美国食品与药品管理局（FDA）颁布行业指南，要求制药公司**自愿改变抗生素用作促进动物生长标签**，并注明这些抗生素的药理作用。
- 总体来说，与欧盟国家全面禁止抗生素类促生长剂不同，美国FDA认为控制抗生素耐药性重要的是要审慎的使用抗生素。
- 除欧盟以外的其他大多数国家仍允许少数比较安全的抗生素作为饲料添加剂使用，而不是一律禁止。

### 中国在饲料和养殖中抗生素监管情况

- 《禁止在饲料和动物饮水中使用的药物品种目录（农业部公告第176号，2002年）》，规定**禁止在饲料和动物饮水中使用抗生素滤渣**。
- 《饲料药物添加剂使用规范》（农业部公告第168号，2001年）规定：**凡农业部批准的具有预防动物疾病、促进动物生长作用，可在饲料中长时间添加使用的饲料药物添加剂，其产品批准文号须用“药添字”**。
- 据农业部2292号公告，自2015年12月31日起，**停止生产用于食品动物的洛美沙星、培氟沙星、氧氟沙星、诺氟沙星4种原料药的各种盐、酯及其各种制剂**，涉及的相关企业的兽药产品批准文号同时撤销。2015年12月31日前生产的产品，可以在2016年12月31日前流通使用。
- 《中国兽药典》（尚未发布），可能在饲料中禁用的有：**氨苯胂酸、洛克沙胂、硫酸粘杆菌素、杆菌肽锌和硫酸粘杆菌素预混剂等**。已提出两年后讨论禁用的：**吉他霉素、维吉尼亚霉素等**。
- 2016年6月1日，中国兽药典委员会对硫酸黏菌素预混剂标准进行了修订，**删除了硫酸黏菌素预混剂的促生长用途**。

# 欧洲饲料企业禁用抗菌药物后的技术措施

## 2015年荷兰选用的慢速生长的肉鸡品种各项指标

指标	标准	新标准
品种	罗斯 308 / 科宝 500	哈巴德 JA 757
屠宰体重/kg	1.8-2.5	2.2-2.5
屠宰日龄	35-45	49-53
日增重/g	60	最高 45
饲养密度/(kg/m <sup>2</sup> )	42	30
料肉比	1.65	1.95
自然光照	无	有
纯植物饲料	无	是

## 养殖现场其他相关措施

- ▶ 除养殖现场的管理改进和设施设备的升级外，现场诊断后再针对性用药，合理科学的免疫程序等也是最有力的保证。

## 营养调控，提高抗应激能力、提高免疫、改善畜禽品质

### 养殖营养需求从质量型营养到功能型营养转变

#### 商业需求→研发聚焦

饲料价值最优

饲料转化率和最低成本配方

饲养目标

动物生产模型

生产性能和效率

高效添加剂

可持续发展

减少碳排放

#### 商业需求→研发聚焦

仔畜健康

仔畜饲料

肠道健康

肠道保健品和保健程序

降低转群应激

转群料和程序

降低人健康风险

二噁英和霉菌毒素控制

未来中国在养殖环节的管理、设施、营养、疾病防控等方面将会有较大改善空间

# 养殖终端利润大增，产业链盈利能力改善

## ➤ 饲料：营收增速分化，玉米价格同比大降，净利润大幅增长

	营业收入, 亿元	同比	净利润, 亿元	同比
新希望	443.38	-4.82%	21.14	19.06%
海大集团	199.73	13.49%	8.80	20.47%
通威集团	156.97	9.52%	9.02	56.69%
正邦集团	138.88	8.23%	9.06	393.76%
大北农	118.23	1.44%	5.95	51.01%
禾丰集团	84.80	15.15%	2.96	43.90%
唐人神	78.20	7.30%	1.35	102.62%
金新农	19.88	2.53%	1.24	39.08%
天邦集团	17.93	6.77%	3.42	553.51%
正虹科技	9.31	-13.01%	-0.04	-150.32%

## ➤ 养殖：终端商品价格大涨，企业盈利大增

	营业收入, 亿元	同比	净利润, 亿元	同比
温氏股份	436.44	27.62%	108.37	124.94%
雏鹰农牧	42.71	92.78%	7.07	566.95%
牧原股份	39.0	100.4%	17.62	531.52%
罗牛山	4.94	-3.46%	0.80	80.5%
大康牧业	37.70	59.31%	0.24	54.18%
圣农发展	61.40	21.34%	5.03	244.13%
华英农业	17.82	25.05%	0.92	187.23%
仙坛股份	15.12	14.81%	1.78	1147.86%
民和股份	10.49	51.83%	2.50	215.47%
益生股份	12.75	175.29%	5.05	281.32%

## ➤ 动保：盈利分化，竞争日趋激烈

	营业收入, 亿元	同比	净利润, 亿元	同比
中牧股份	27.48	-11.81%	2.15	-6.63%
天康生物	32.56	3.19%	3.19	50.82%
瑞普生物	7.06	27.09%	0.99	23.79%
海利生物	2.50	5.80%	0.71	-3.46%
生物股份	10.33	16.58%	4.85	20.09%
普莱柯	4.27	17.99%	1.56	33.31%

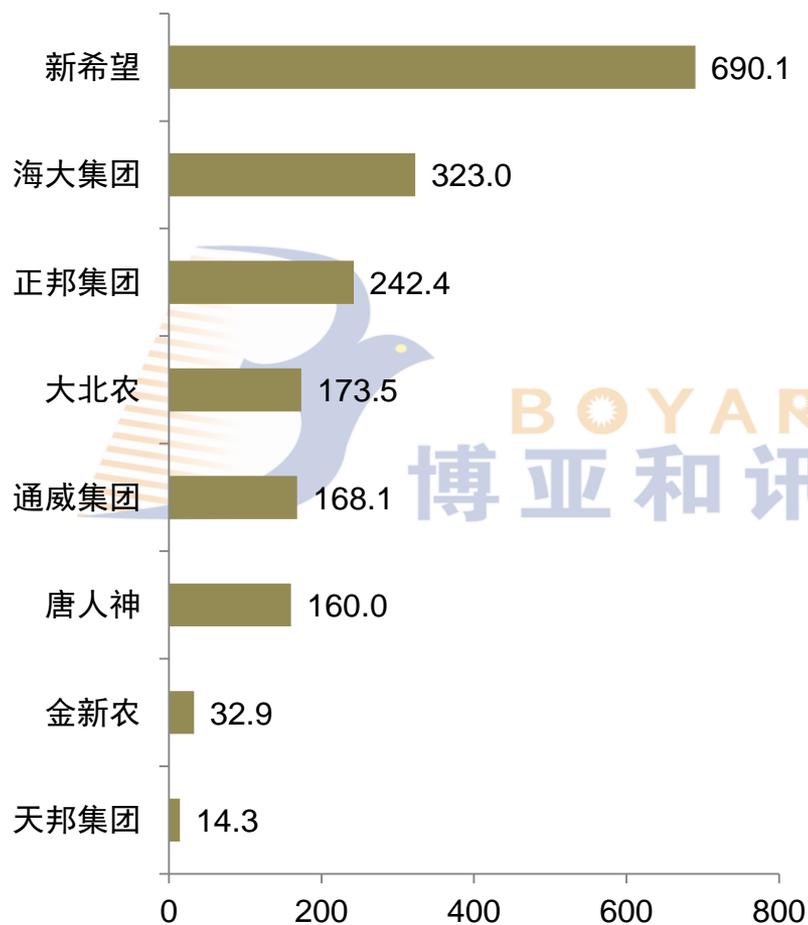
## ➤ 屠宰加工：猪价高企，盈利分化

	营业收入, 亿元	同比	净利润, 亿元	同比
双汇发展	383.53	19.09%	32.77	5.06%
龙大肉食	38.90	28.00%	2.06	121.69%
得利斯	12.07	-2.63%	0.18	-37.14%
金字火腿	1.18	-21.1%	0.21	-8.19%

# “新常态”下企业发展模式多样

## 产业链延伸，战略合作、并购、重组、多元化、国际化

2016年上半年上市饲料企业销量



资料来源：公司公告，博亚和讯调查

产品竞争发展到包括服务、金融、管理等全面竞争

新希望	以“核心厂+卫星厂”模式，推动 <b>专业厂/专业线改造</b> ， <b>海外</b> 以非洲为新突破口；发展聚落化 <b>养猪</b> ；大力开拓 <b>食品</b> 市场。
海大集团	积极发展 <b>动保</b> 、 <b>苗种</b> 、 <b>养殖</b> 等业务。构建起产业链上综合的核心竞争能力。
正邦科技	“现代农业综合服务商”转型，持续 <b>扩大生猪养殖规模</b> ，寻找 <b>并购</b> 机会；尝试“公司+农场”，“公司+专业户”
大北农	力图将 <b>高端高档母猪料</b> 打造成2016年的行业爆品，重组饲料动保业务；构筑以养猪户为核心的新型 <b>养猪生态圈</b> 。
通威股份	以“渔光一体”、农户屋顶分布式电站等商业模式为差异化竞争特点，带动饲料、光伏新能源两大产业的发展。
唐人神	深化互联网+生猪生态产业链平台发展战略，推进 <b>600万头生猪产业</b> 项目十年规划的实现。加大肉品重组并购力度，提升肉品产业的发展规模。 <b>实现提升猪前期饲料销售比重的产品结构和以规模养殖户为主的客户结构的重大转型。</b>
禾丰牧业	扩大直销业务；尝试 <b>猪的一体化经营</b> ；推进国际业务；“逛大集”、加大母猪保育饲料和仔猪饲料的研发力度。
金新农	加快信息化平台、生猪养殖服务平台、互联网金融服务平台建设、建立可追溯性高端品牌肉销售平台
天邦股份	打造一流 <b>种猪</b> 公司。扩大规模，快速推进新母猪场的建设，继续推广“公司+家庭农场”的养殖模式。

资料来源：公司公告

# 历年猪业展望报告预测观点

2013

中国养猪业的冬天

2014

中国养猪业的冬天更加寒冷

2015

中国养猪业进入僵持期，利润与风险并存

2016

“三足鼎立”格局初现

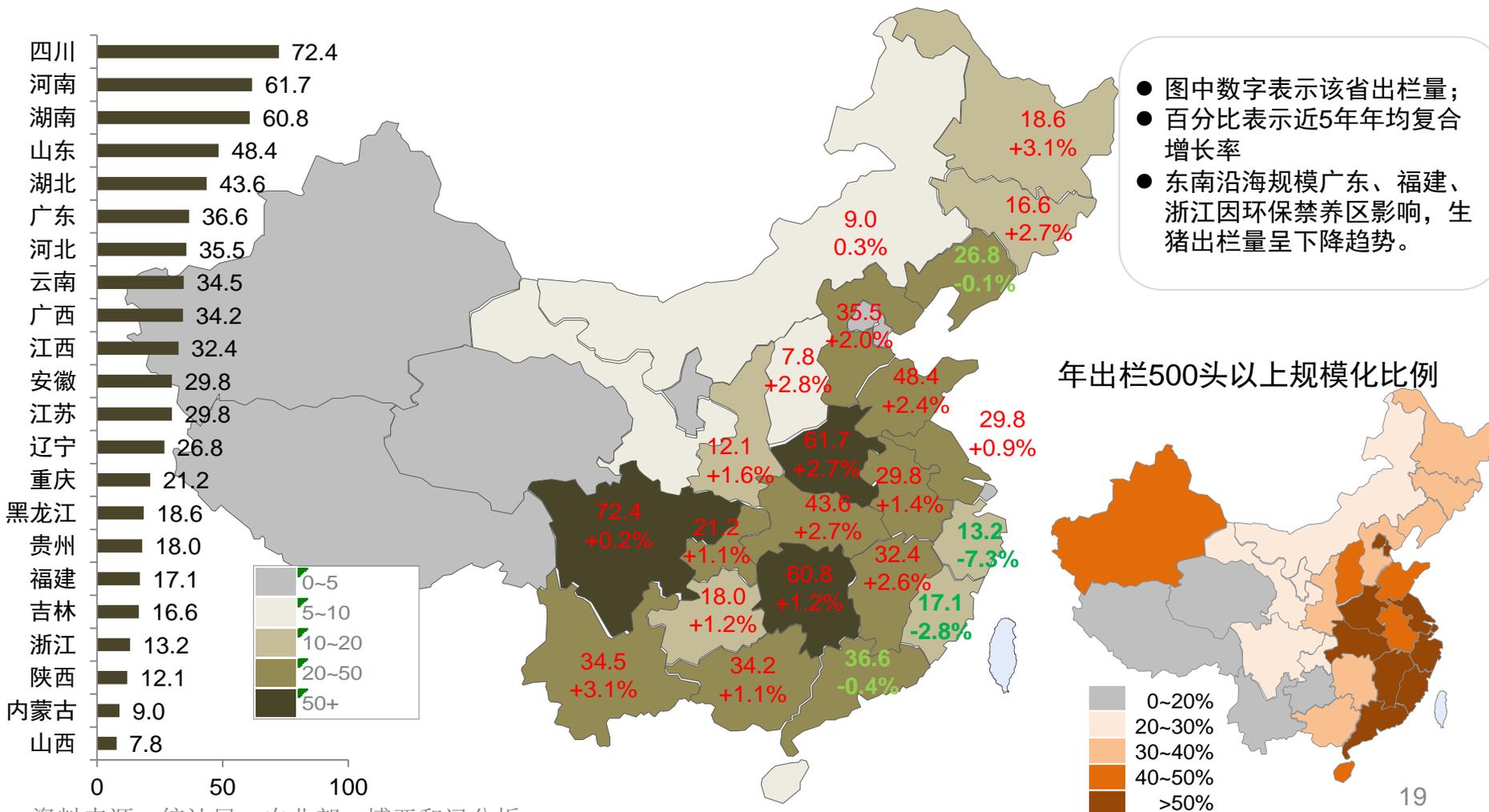
2017

多重制约下的恢复性增长

# 养殖区域布局及未来发展趋势

- 生猪养殖主要集中在东部省份，东部沿海区域规模化养殖程度高

2015年中国生猪出栏前22个省份占全国出栏总量的95%以上，百万头



资料来源：统计局，农业部，博亚和讯分析

# 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。

数据来源：生猪养殖十三五规划，博亚和讯制图

# 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%

大型集团/饲料  
企业转型



超大规模  
养殖企业



大规模养殖  
企业



屠宰企业转型



## 2016年部分企业生猪养殖投资计划

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

# 散户持续退出，大企业跑马圈地， 生猪养殖结构剧烈调整

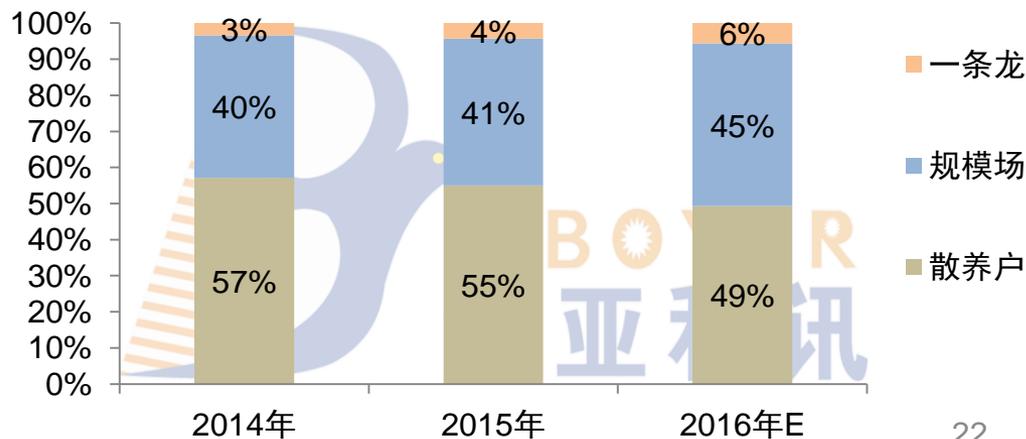


农业部畜牧业司司长 马有祥：

“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 and 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。

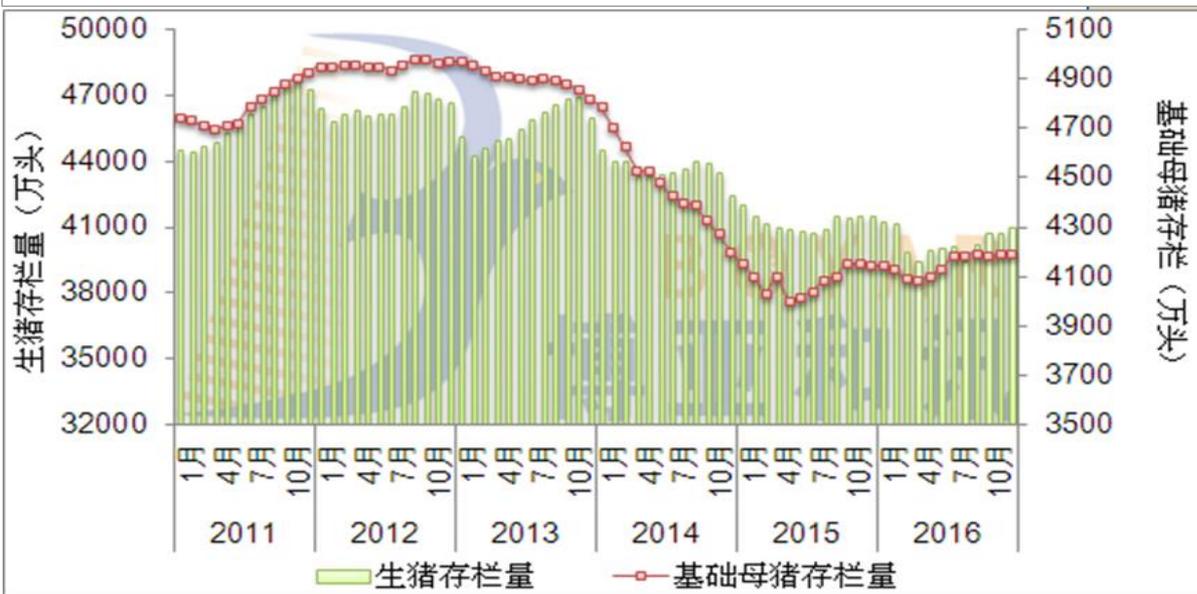
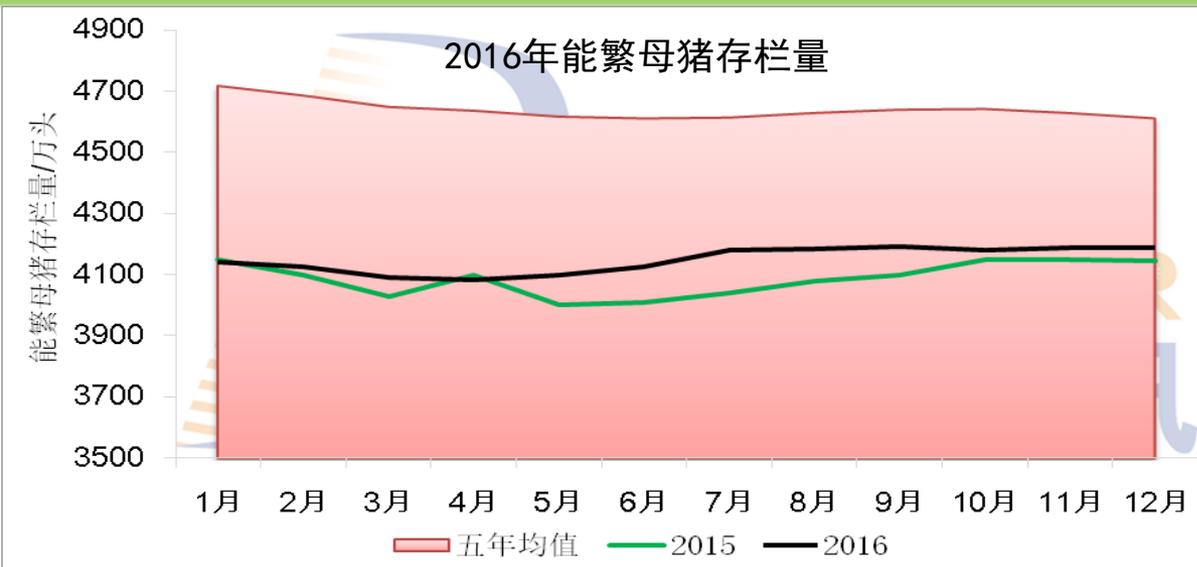
有效供给

## 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。

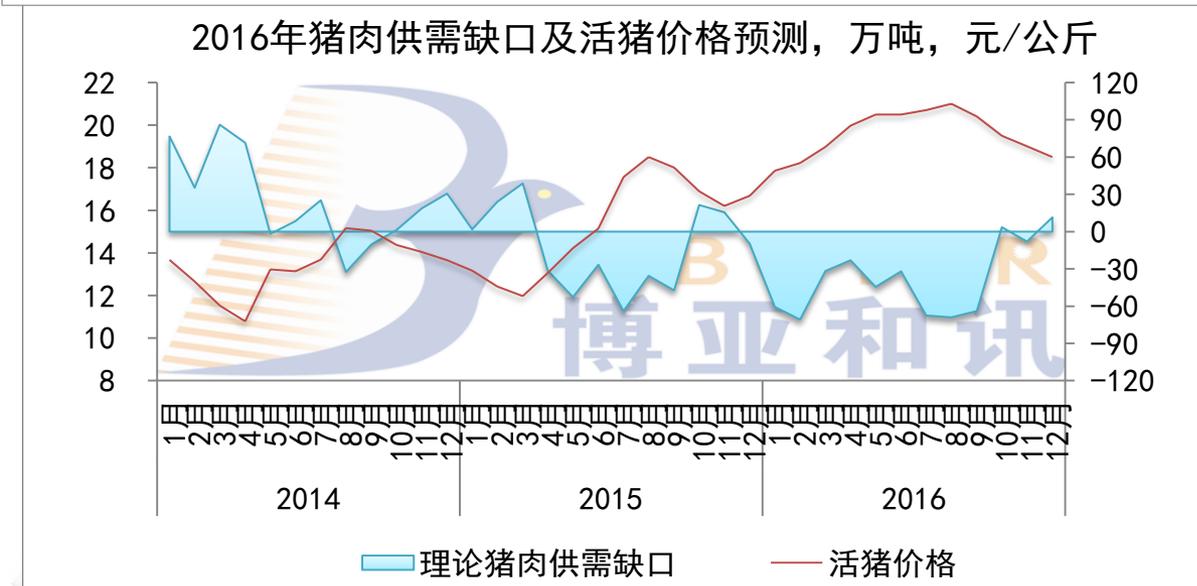
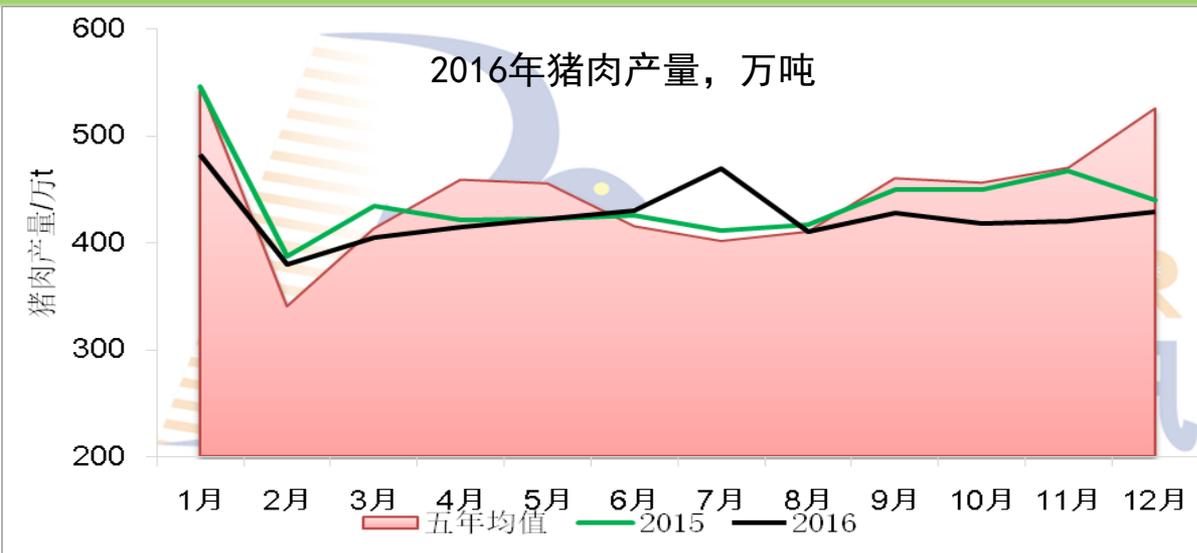


# 产能调整：能繁母猪2016年4月份探底，后期逐步回升



- 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。

# 2016年猪肉产量将再次下降，20年来首次连续两年减产

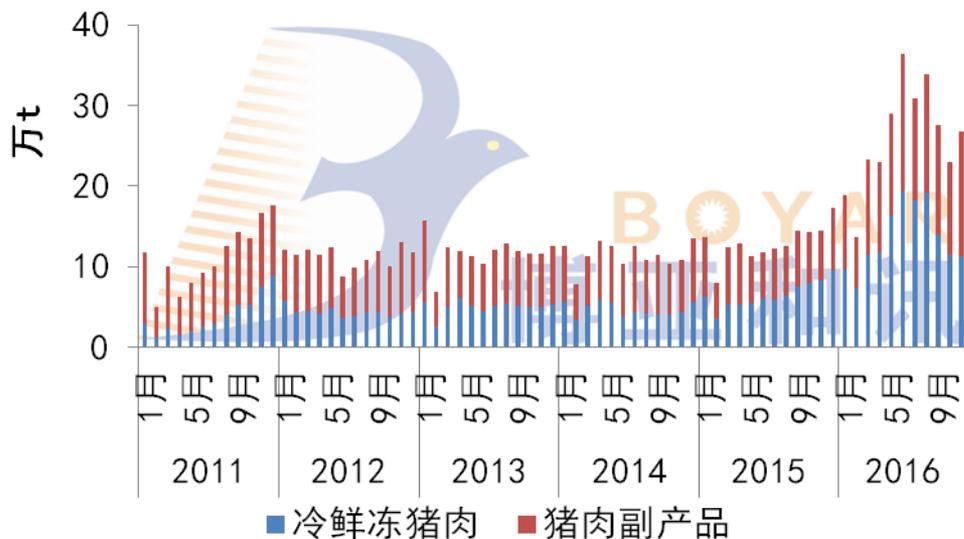


- 2016年生猪出栏下降，价格高涨，养殖户压栏现象比较普遍，出栏猪胴体重增长。**猪肉总产量5373万吨，同比下降2.7%。**
- 2016年的猪肉供求，基本上处于供不应求状态，全年除11月份有3周亏损，其余各周全部盈利，**生猪养殖年头均利润453元（外购仔猪）；自繁自养模式头均盈利733元。**

# 猪肉进口冲击达到新高峰，中国已成为世界最大猪肉进口国

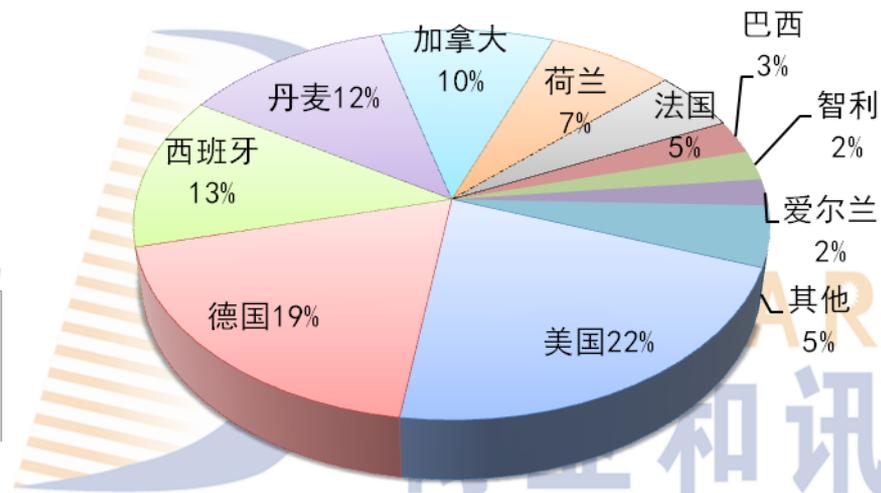
## 2011年以来生猪产品进口量

➤ 猪肉进口量连续14个月超过猪杂碎量



## 2016前11个月猪肉产品进口分国别比重

➤ 进口国主要是美国、欧盟和巴西

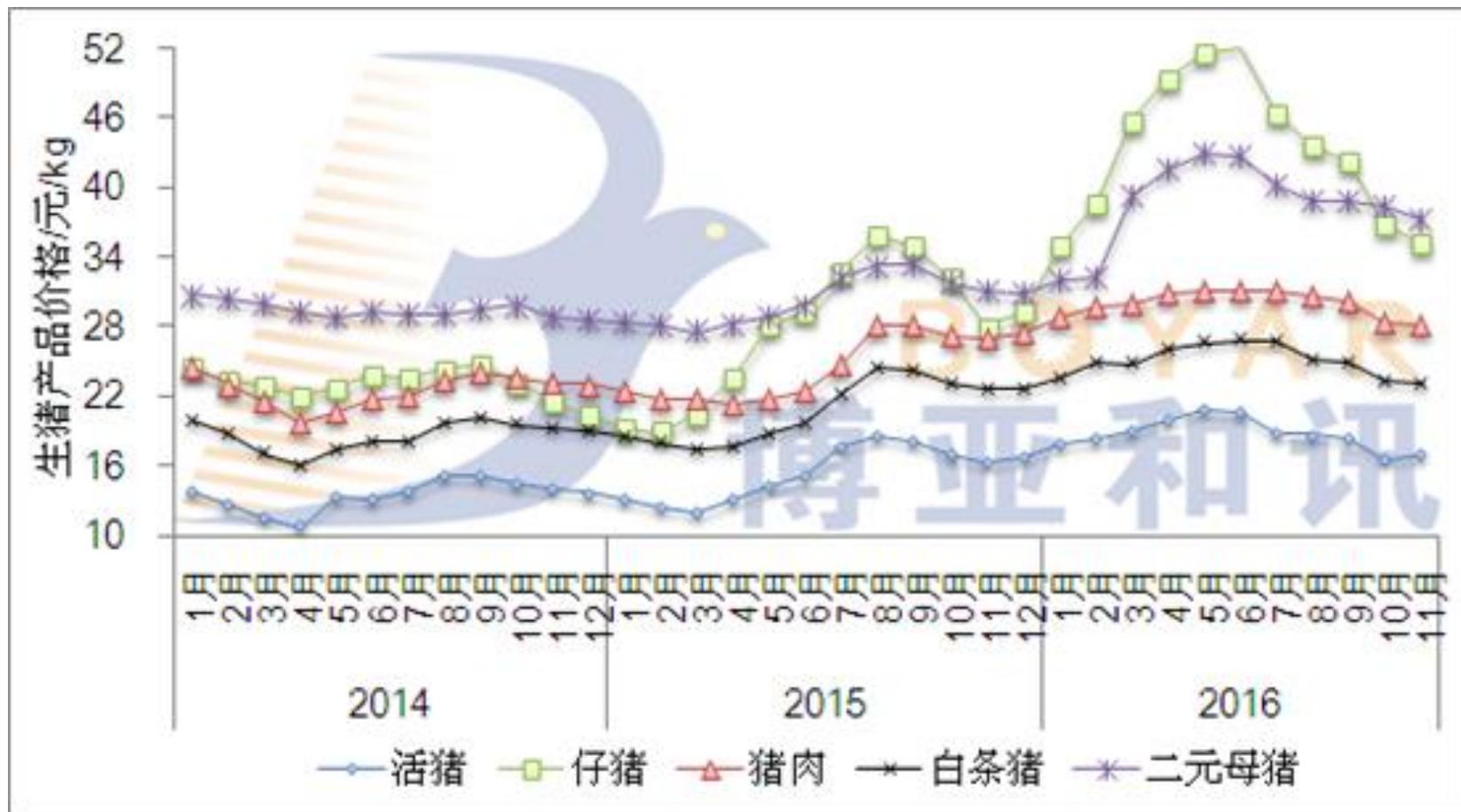


全年预计冷鲜肉进口量165万t，同比增加112.1%，猪杂碎进口量150万t，同比增长93%，合计猪肉进口量将可能超过300万t。  
猪肉总出口量26万t，同比下降19.5%。

**越南生猪走私黑幕被揭开，监管力度似加强！**

# 2016年生猪市场价格持续高位

2016全国生猪产品价格，元/kg

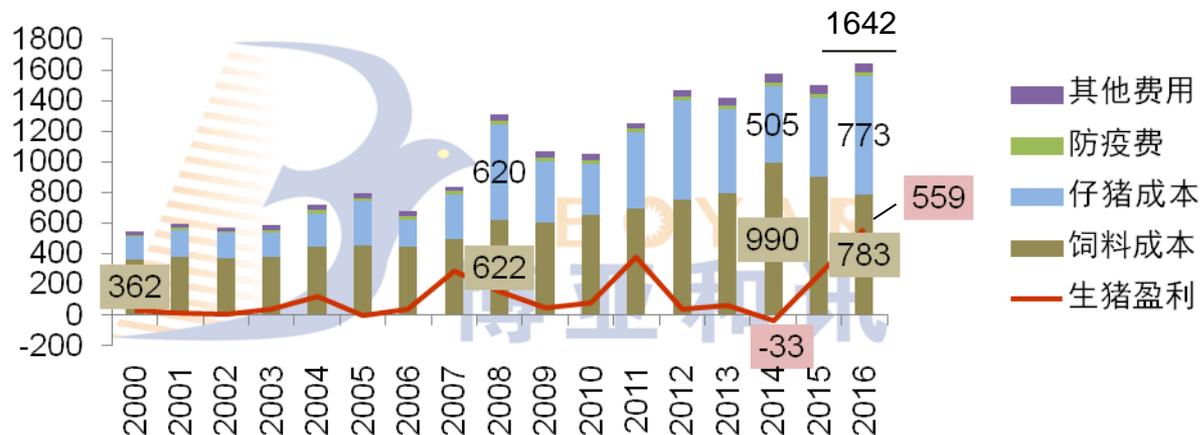


数据来源：博亚和讯

# 主要养殖模式（自繁自养、公司+农户等）及盈利能力分析

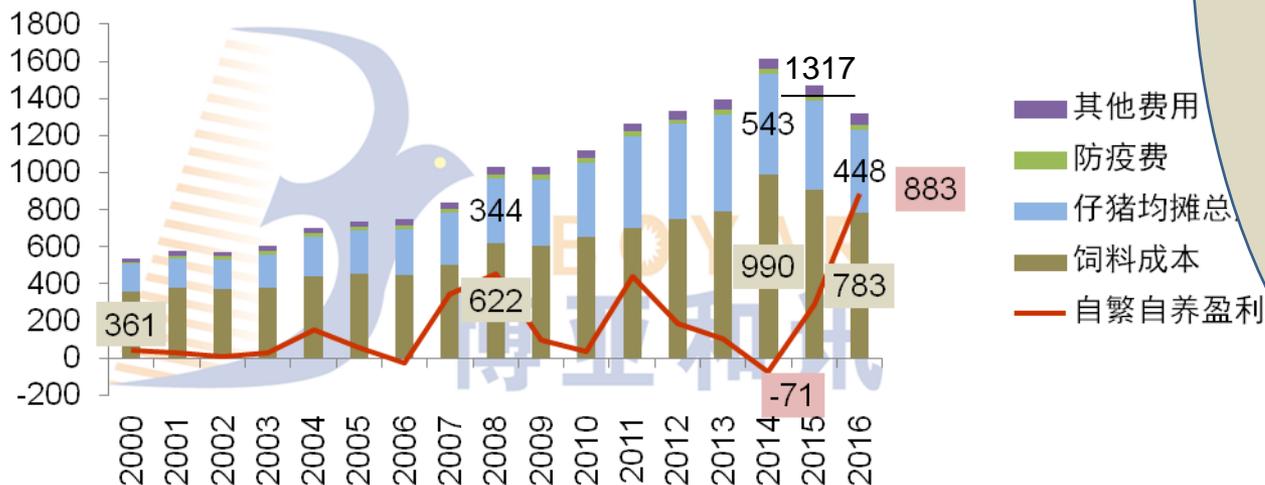
- 2000-15年生猪养殖饲料成本高居不下，抬高了养殖总成本，由于养殖模式尚在调整，仔猪成本是造成养殖总成本波动的主要因素

## 外购仔猪育肥模式成本和盈利情况，元/头



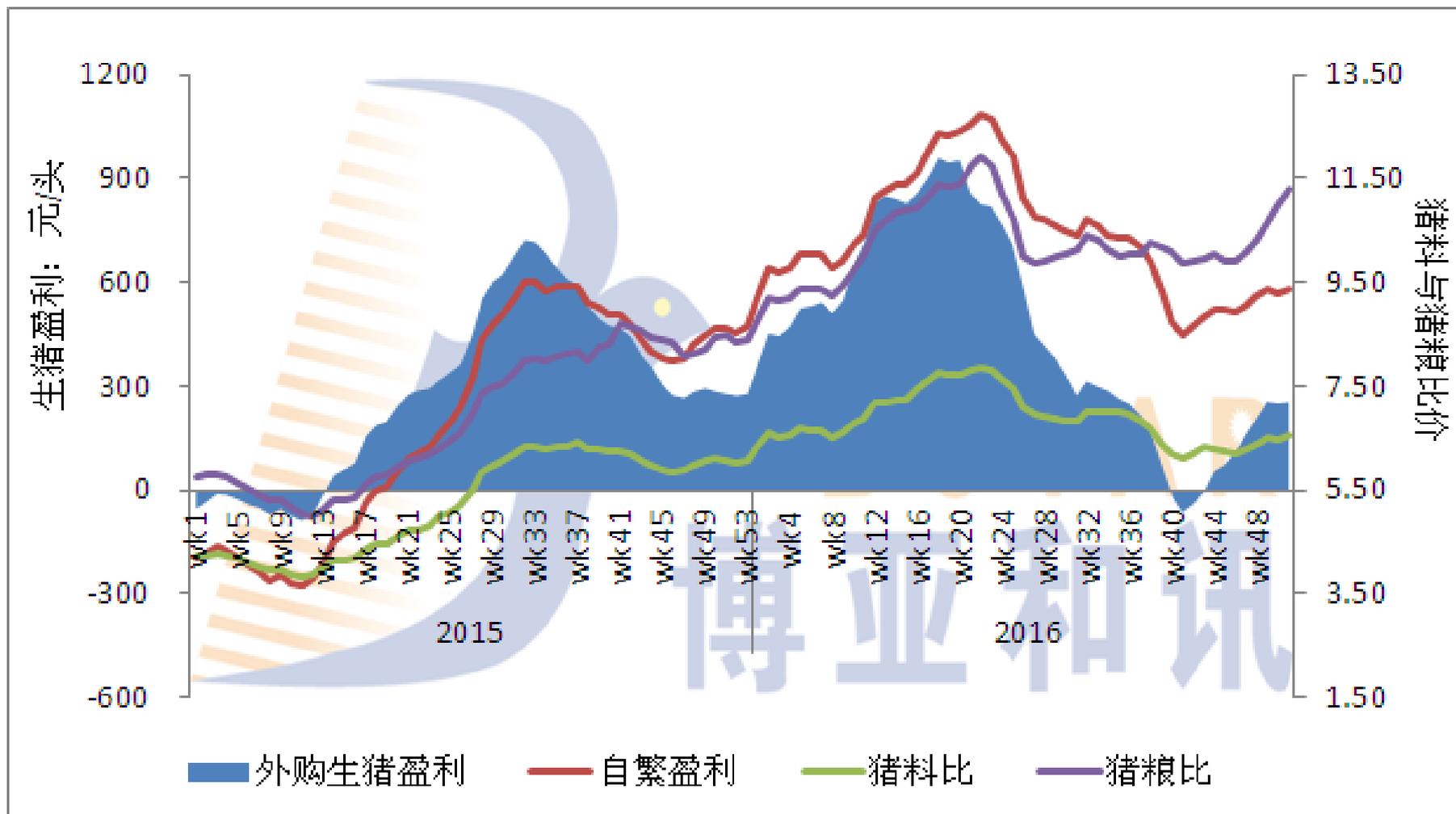
- 中国养猪群体中有大量的散养户，外购仔猪育肥模式长期存在。由于原料价格不断上涨，饲料成本抬高了养猪成本，而仔猪价格频繁波动，是成本变动的主要因素。

## 自繁自养模式成本和盈利情况，元/头



- 自繁自养的投入大，在行情较差的时候要承受更多的亏损，除了饲料成本的影响外，PSY差异较大，造成仔猪均摊总成本偏高，也是主要原因。
- 不过在价格较好的年份，盈利能力也强。

# 玉米价格同比下降19%，生猪价格同比上涨23% 全年平均猪粮比价超过10: 1



数据来源: 博亚和讯跟踪调查, 并预测

# 2016年生猪产业数据表

年度 季度	2015	2016				年度	同比
	年度	I	II	III	IV		
生猪平均存栏量(万头)	41,264					40,342	-2.2%
母猪平均存栏量(万头)	4,088					4,148	1.5%
出栏量(万头)	68,067					64,378	-5.4%
种猪场副产品(万头)	1,401					1,564	11.6%
淘汰母猪(万头)	1,349					1,244	-7.8%
合计出栏猪	70,817					<b>67,187</b>	<b>-5.1%</b>
出栏率	161.1%					<b>157.8%</b>	<b>-2.0%</b>
每头母猪产肉猪数(头)	16.29					<b>15.66</b>	<b>-3.9%</b>
仔猪供应量(万头)	78,002					74,321	-4.7%
全程死亡率	15.22%					<b>15.96%</b>	<b>4.9%</b>
胴体重(千克)	77.5					<b>79.4</b>	<b>2.5%</b>
每头母猪产肉量(千克)	1259					<b>1,242</b>	<b>-1.4%</b>
商品肉猪肉产量(万吨)	5,273					5,109	-3.1%
种猪场副产品(万吨)	108					107	-0.5%
淘汰母猪(万吨)	143					157	9.4%
猪肉总重量	5,524					<b>5,373</b>	<b>-2.7%</b>
猪肉进口量(万吨)	77.5					<b>160</b>	<b>106.5%</b>
猪肉出口量(万吨)	32.3					30	-7.1%
表观消费量(万吨)	5569					5503	-1.2%
人口(亿)	13.75					13.8	0.4%
人均年消费量 公斤/年	40.5					39.9	-1.5%
人均日消费量 克/天	111.0					109.3	-1.5%

# 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

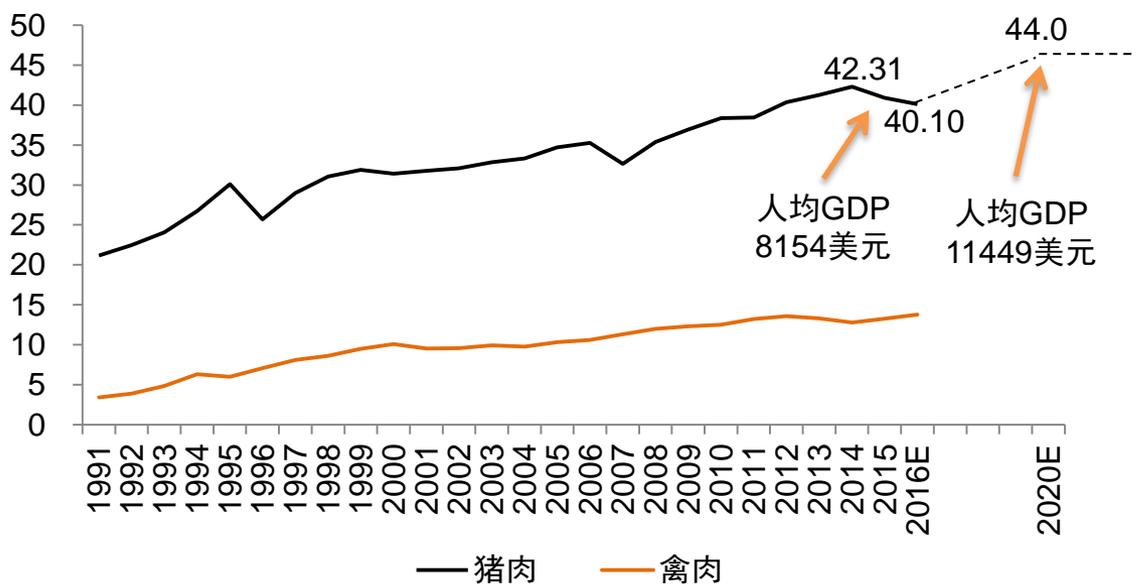


## 十三五主要目标任务

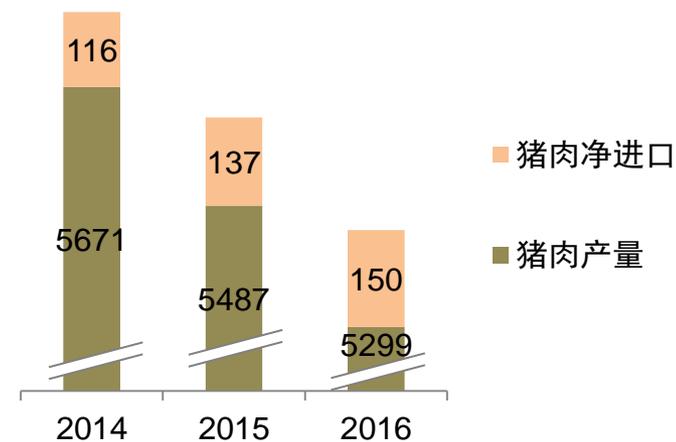
猪肉产量	5760 万吨
出栏率	160%
MSY	19
FCR	2.7
胴体重	80 公斤
屠宰率	70%
出栏活重	115 公斤
出栏生猪	7.2 亿头
存栏生猪	4.5 亿头
能繁母猪	3800 万头
饲料消耗量	2.6 亿吨
饲养员数量	58 万人

# 2014年中国人均猪肉表观消费量已经达到42.3kg/人/年，基本接近台湾地区峰值水平

### 中国人均猪肉和禽肉表观消费量，kg/人/年



### 2015-2016年中国猪肉产量下降，预计2016年净进口增150万吨

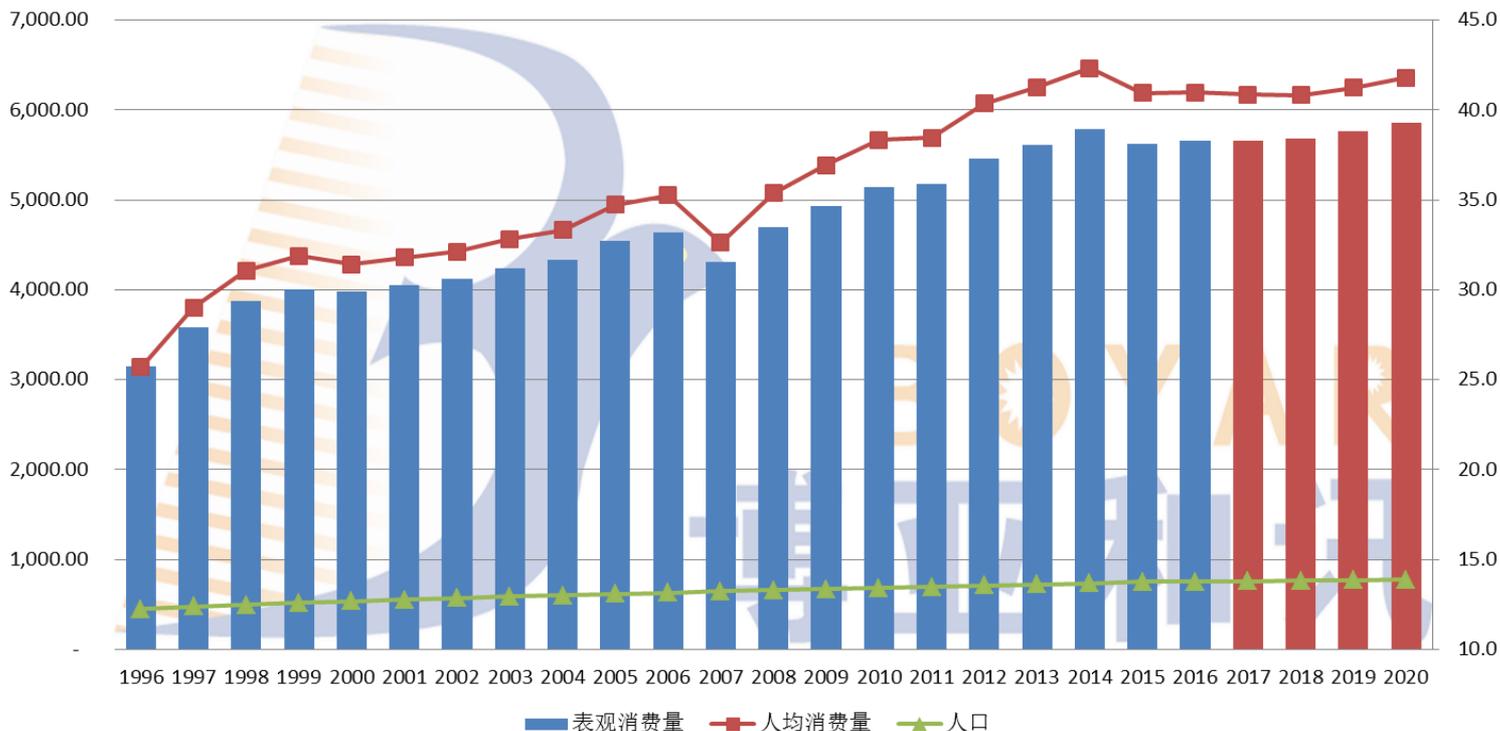


近两年猪肉消费的减量，主因是国内产量不足，随着产能的恢复，未来消费有望保持增长，但增长空间已经有限，2020年以后进入平台期。在此阶段，参考德国和台湾地区经验，禽肉人均消费可能仍有发展空间

# 中国生猪产业现状及2020年发展空间预测

- 中长期（2016-25年）猪肉产量仍将增长，但增速放缓，2020年后可能呈现波动

### 1996-2020年猪肉表观消费量和人均年消费量

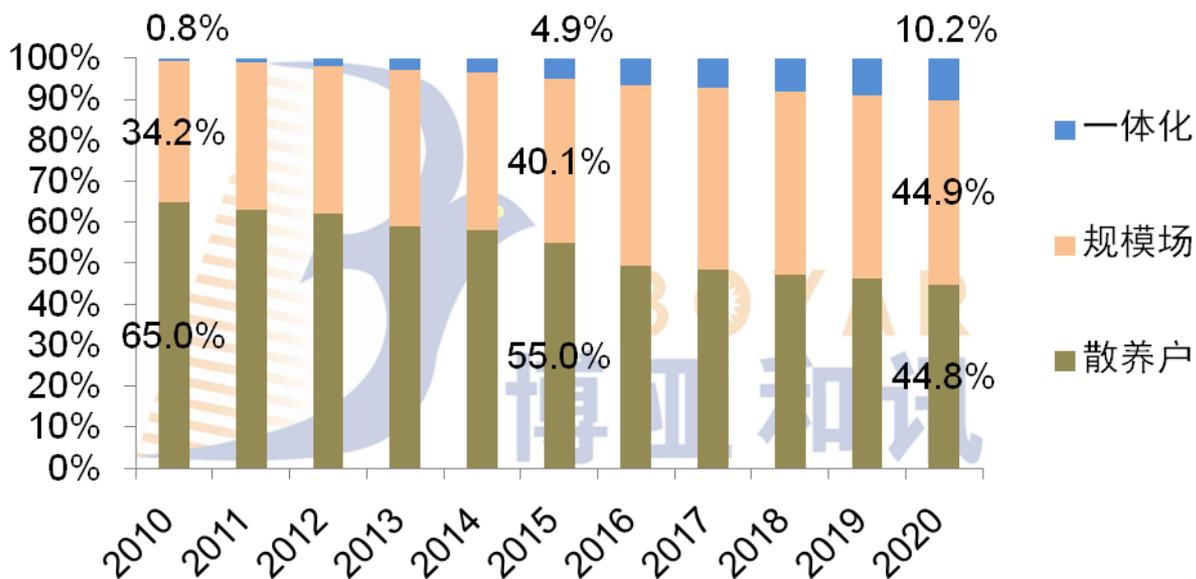


中国生猪产业经历2015~2016年减量调整后，2017年有望迎来恢复性增长。十三五期间将是中国猪肉人均消费的平台期。

# 养殖结构变化（散养、规模养殖、一条龙等）及2020年发展趋势

- 生猪养殖散户持续退出，一体化进程发展速度快

## 2020年中国生猪养殖规模结构预测



## 驱动因素

- 环保、食品安全等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。
- 市场倒逼产业升级，大企业和规模场成为市场的主导力量。饲料起步的企业投资速度加快。
- 受环保与收益影响，散户逐步退出。

- 2016年散养户（年出栏500头以下）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；
- 规模场养殖量增幅预计持平或略增（大于500头，无饲料）；
- 预计2016年一条龙、大企业养殖量增幅预计在20%~25%（饲料、养殖一体化）。
- 至2020年：生猪出栏CAGR2.7%；预计散户出栏增速在0.5%以下；规模场增速3~5%；一体化增速15%。
- 注：《全国生猪生产发展规划（2016-2020年）》目标出栏500头以上规模养殖比重52%。

# 玉米减产，饲料成本降低，消费量持平或微降



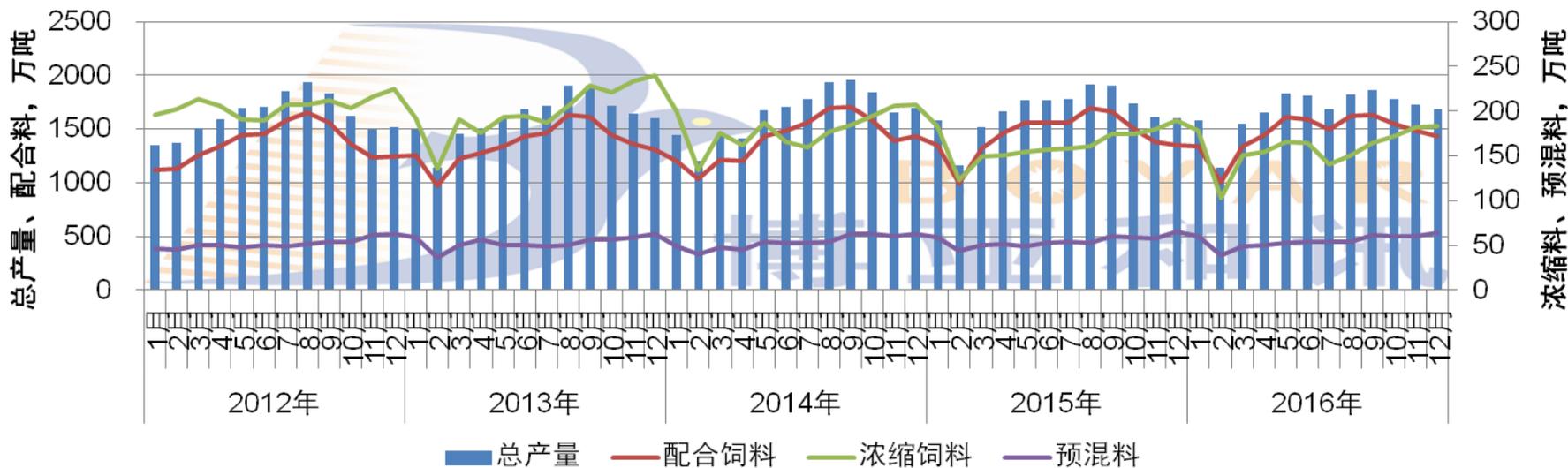
- 猪料持平或微降：产量减少，但消费量增加，总量同比持平或微降。
- 禽料增长：白羽肉鸡下降，黄鸡和鸭子增长，蛋鸡料增长；
- 大企业向养猪布局力度加大。

# 2016年饲料总产量同比增0.5%，达2.01亿吨

四季度生猪饲料恢复性增长，蛋禽料消费增长，反刍增长，肉禽平稳，水产料下降

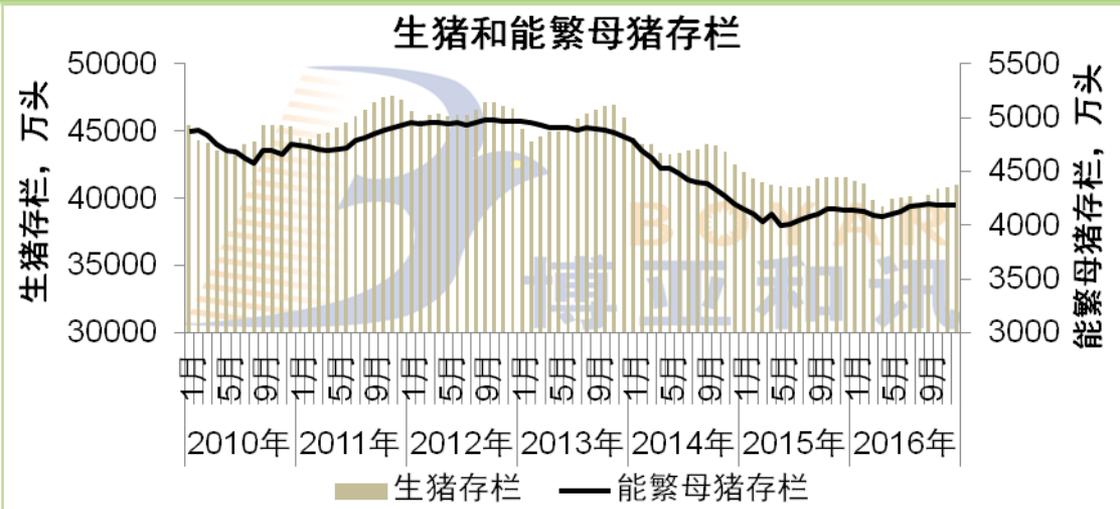
- 2016年一、三季度全国饲料总产量同比下降，二、四季度产量同比增长；其中，前三季度饲料总产量同比下降1%，第四季度增长5%，
- 全年饲料产量同比略增0.5%，达2.01亿吨。预计配合料产量17545万吨，同比下降0.7%，其中水产料降幅在5.1%，猪料持平，蛋禽料增长4.2%，肉禽料增长2.4%、反刍料增长2.1%；
- 浓缩料持续下降，因二、四季度豆粕价格高，叠加四季度玉米价格大幅下降，浓缩料下降速度有所减缓；预计浓缩料产量1908万吨，同比下降2.5%；预混料产量657万吨，同比增长0.4%。

### 全国饲料产量结构变化趋势

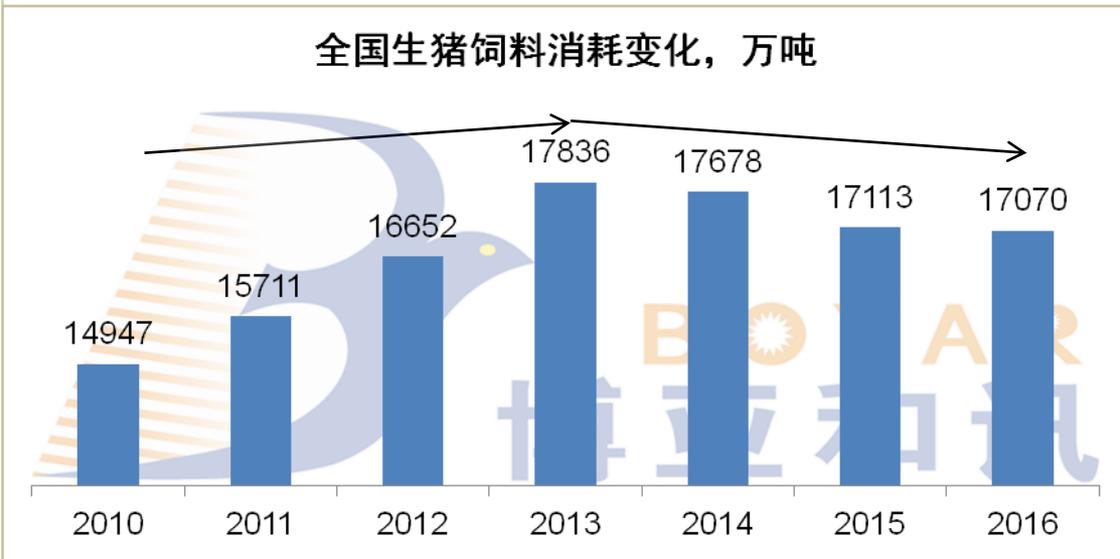


注：总产量指配合料、浓缩料、预混料加和

# 猪料：前三季度猪料消耗下降，四季度存栏量恢复性增长，压栏多，饲料消耗增长



- 2016年，能繁母猪存栏同比基本稳定，4月份见底回升，年底达到去年同期水平；仔猪供应量和生猪出栏量下降，生猪存栏量保持偏低水平。据博亚和讯统计，2016年生猪出栏同比下降5.1%，出栏体重增长，猪肉产量同比下降2.7%。
- 全年猪料产量8320万吨，同比下降0.3%；其中配合料6800万吨，同比持平；浓缩料产量1150万吨，同比下降2.0%；预混料产量370万吨，同比略增0.5%。
- 三、四季度生猪存栏量恢复性增长，压栏多，猪料消耗增长；二季度和四季度豆粕价格上涨，5~6月份和10~11月份饲料压货多；另外浓缩料和配合料使用有所恢复。
- 折算成配合料后，全年猪料消耗1.71亿吨，同比下降0.3%。因散户退出，工业化饲料比例提升至76.3%，比2015年提高2个百分点。

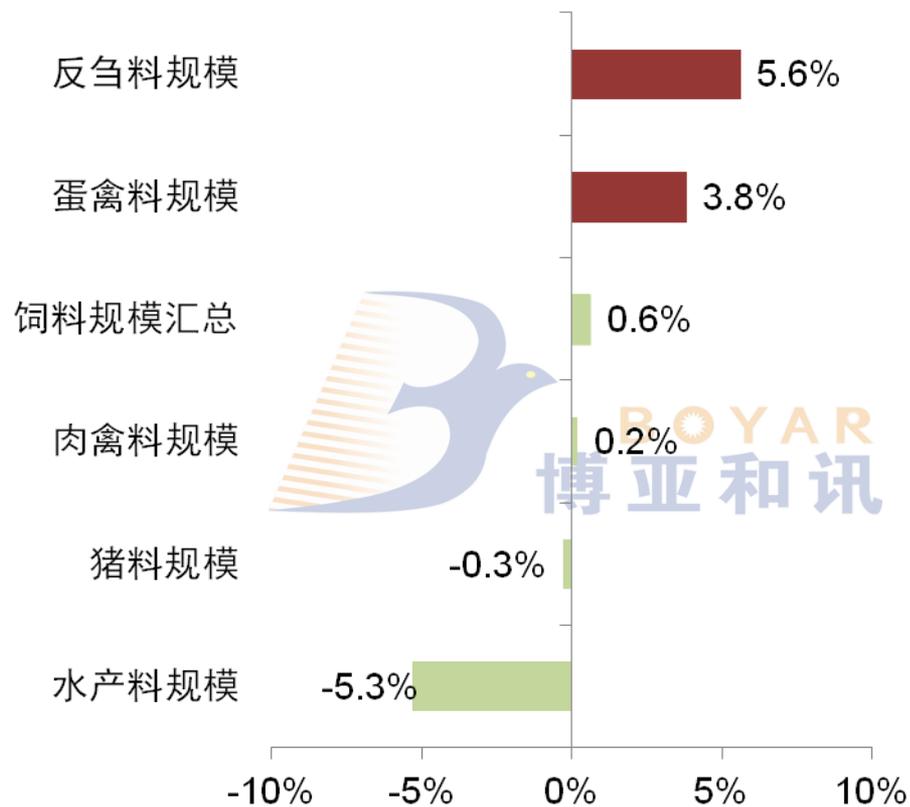


注：饲料消耗量指将浓缩料、预混料折算成配合料

# 2016年饲料消耗量同比增长0.6%

猪料略降；禽料、反刍料增长；水产降幅大

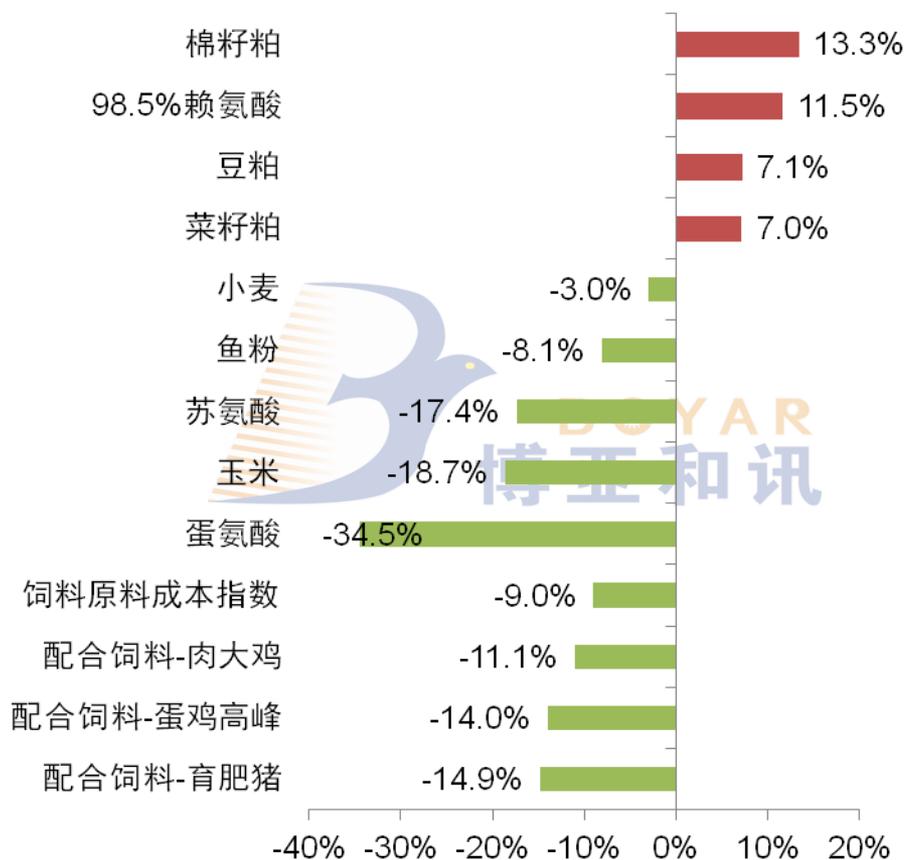
## 2016年不同饲料品种消耗同比变化



# 饲料原料价格涨跌互现

## 饲料原料成本延续下降，育肥猪料价格跌幅明显

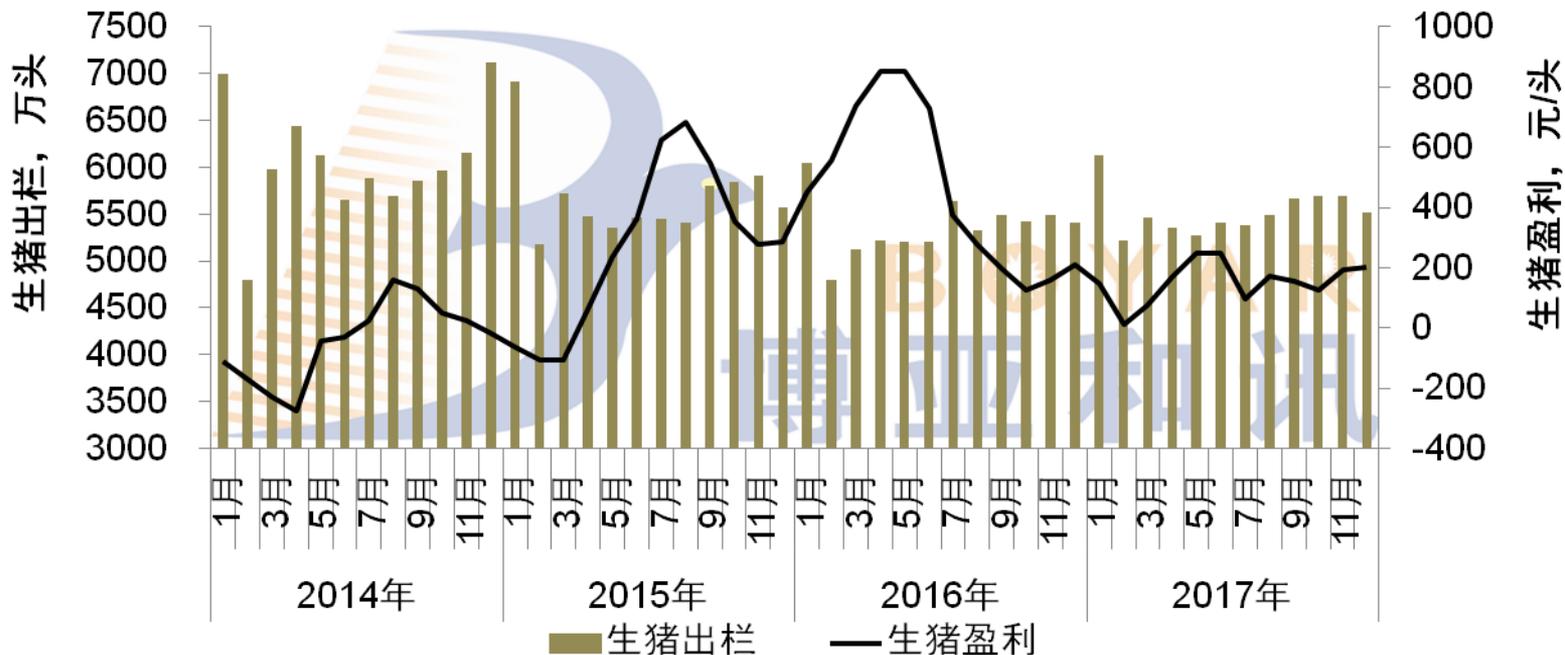
### 2016年饲料及原料价格同比变化



- 2016年，玉米临储收购政策“退出”市场，转成“市场化+补贴”，令国内玉米价格大幅下跌。
- 人民币贬值叠加阶段性供需炒作，国内蛋白原料市场走势一波三折，均价整体较去年同期小幅上涨。
- 按市价计算，饲料原料使用成本比上年同期下降9.0%。
- 育肥猪饲料价格降幅最大，饲料产品价格降幅大于原料成本下降幅度，饲料企业毛利率有所下降。

# 养殖业缓慢恢复，预计2017年工业饲料总产量增幅在3%左右。

## 2017年生猪出栏与盈利预测



2017年生猪工业化饲料恢复增长；家禽工业化饲料从2013—2014年低谷中恢复，达到2012年水平之后有望保持稳定；反刍料和水产料保持中速增长，不确定性较大。

一体化饲料增长，商业饲料增长空间受限。

# 小结：生猪产业仍有发展空间，饲料成本、养殖效率亟待改善

- 中长期（2016—2025年）中国猪肉产量仍将增长，在2020年以后可能呈现波动。2020年中国猪肉产量将达到5760~6000万吨，2015—2020年年均复合增长率为0.98%~1.80%；对应生猪出栏7.5亿头，比2015年增长5000万头，2015—2020年平均每年生猪出栏增加1000万头。
- 未来生猪产量重点增长区在河北、山东、河南、四川、重庆、广西，潜力增长区为黑龙江、吉林、辽宁、内蒙古、云南、贵州。
- 生猪养殖散户持续退出，一体化进程发展速度快，饲料发展空间面临瓶颈，从饲料起步的企业积极布局下游生猪养殖；不同规模养殖户对饲料的需求出现差异，更加关注产品性价比，原料质量、饲料稳定安全、动物营养解决方案。
- 中国生猪养殖饲料成本高居不下，抬高养殖总成本，需要提升效率。

# 生猪饲料企业正面临转型，一体化延伸市场空间，专业化增强竞争力

- 中国生猪饲料工业化程度在75%左右，还有进一步发展空间，至2020年生猪工业化饲料总产量1亿吨，2016—2020年年均复合增长率5%左右。
- 未来河南、河北、山东、江苏、广西是生猪饲料的增量地区；广东、福建、湖南、湖北、江西产量大，但发展空间面临环境约束。
- 猪料企业呈现专业化趋势，乳仔猪料是各企业的发展的重点产品。
- 随着环保、食品安全、药物使用等要求提升，低蛋白日粮、提高养分利用率、原料预处理、改善动物肠道健康等技术是未来发展的主要方向。
- 中国蛋白原料依赖进口，优质饲料原料不足，原料品种的选择、日粮纤维的水平和来源、开发和使用等方面市场空间大。

# 沙漏式产业链管理

饲料、疫苗、设备等上游供应商

- 原材料价格涨跌互现
  - 饲料成本基本稳定；
  - 种畜禽价格普遍较高；
  - 综合成本同比变化不大
- 迫切需要基于全产业可持续发展的技术解决方案。

技术密集型

种猪繁育企业



服务密集型

生猪

- 养殖用地紧张；
- 资金短缺，融资渠道和方式无创新；
- 劳动力长期短缺局面出现；
- 环保压力长期存在，成本增加，消化和分摊需要时间
- 效率和模式是生存和发展的关键点；
- 社会化/专业化服务有更大的需求和发展空间。



资本密集型

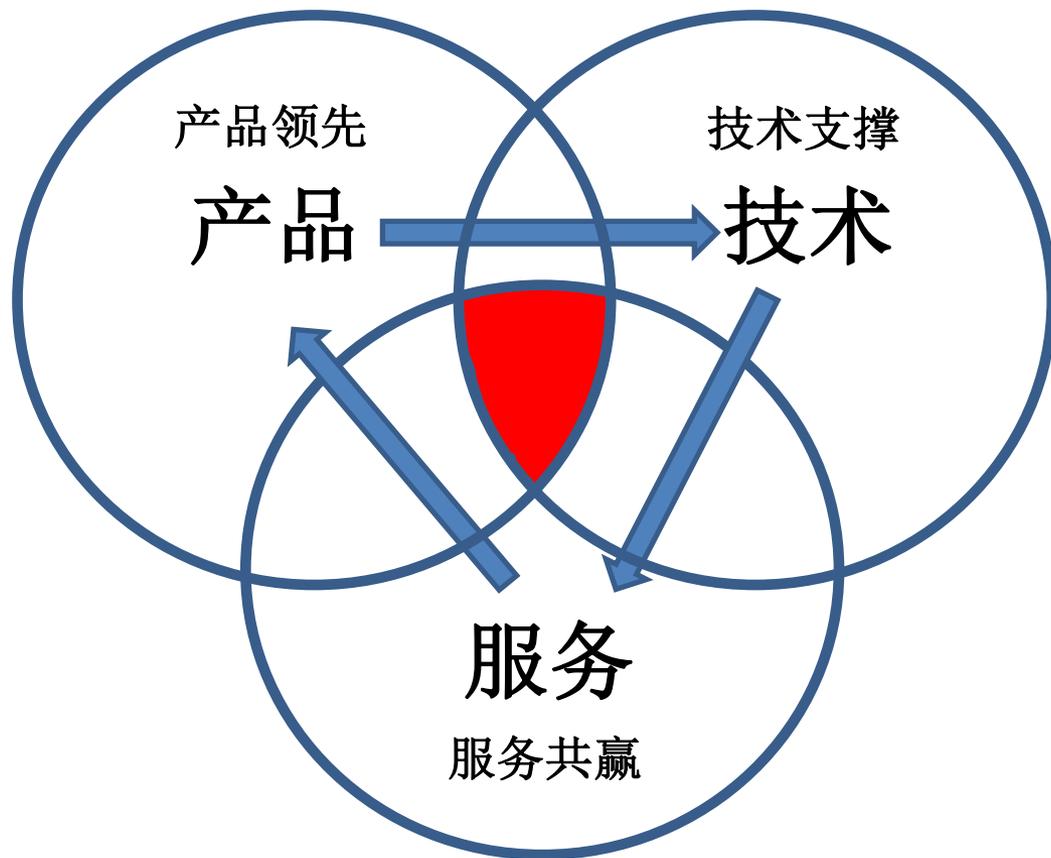
养殖

生猪屠宰和加工

- 供给侧改革的总装车间；
- 推动改变传统消费方式，夯实产业迁徙的基础；
- 政策法规的集中关注点，短期内没有大的，系统性改革的可能

批发与零售

# 从卖产品到做服务 – 新标签下的全功能型模式



红盾模式：

- 有领先的产品基础；
- 有强力的技术支持；
- 有全面的服务能力。



# 感谢关注



出品

## 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