

生猪产业调研提纲

单位：华安期货 投资咨询业务资格证监许可[2011]1776

作者：张贺泉，农产品分析师 从业/投资咨询证号：F03102813/ Z0019581

本次拟深入了解安徽省生猪产能调整情况、生猪疫病影响情况、养殖群体经营情况等现货市场信息，请结合以往调研活动和近期情况变化，完成相关调研内容，并尽可能提供具体数据或企业实例。

一、生猪产能调整情况

1.目前安徽省的整体生猪产能规模，与 2023 年初相比的调减情况。

2023 年末，安徽省生猪存栏量为 1551.7 万头，较上年末减少 104.1 万头，同比下降 6.29%。2023 年末，全国生猪存栏 43422 万头，较上年末减少 1833 万头，同比下降 4.1%。安徽省生猪存栏去化幅度高于全国平均水平。

2. 目前安徽省各类养殖群体（大型养殖企业、中型养殖企业、小散户）的生猪产能分布情况，与 2023 年初相比的调减情况。

2018 年非洲猪瘟疫情发生后，迫于巨大的生物安全防控压力，小散户基本退出养殖市场。规模猪场凭借较强的生物安全防控能力，2019 年前后两年收获丰厚的养猪红利，快速推进了

省内规模化猪场发展进程。据农业部门统计，安徽省规模化养殖程度在 2022 年以后已超 80%。

据我们调研的信息，2023 年生猪养殖几乎全年亏损，且疫病几乎贯穿全年，对中等规模以下养殖场影响大，产能均有不同程度去化。部分小型养殖场自繁自养产能直降为 0，转做代养或者二次育肥投机。而大中型养殖场凭借防疫和资金优势，产能有一定程度增加，将进一步增加全省规模化养殖比例。如下所示：

表 1 调研养殖场产能变化情况

2023 年	大型养殖场	中型养殖场	小型养殖场	专业养殖户
年初	171.9	4.8	2.3	1.58
年末	181.8	5.3	2	2.75
增幅	5.8%	10.4%	-13.0%	74.1%

备注：2000 头以下的专业养殖户产能增加，原因在于转为代养或二育。

3. 安徽省各类养殖群体对于 2024 年当地调减产能的意愿，以及对于 2024 年现货价格走势的研判。

中大型养殖企业产能整体持稳，基本没有调减产能意愿。小型养殖企业风险承受能力下降，产能调减明显，部分散养户或退出，或转为代养和二育。养殖场对 2024 年猪价的乐观态度较 2023 年上半年时明显转差，部分预期二季度末猪价可能会有好转。

二、生猪疫病影响情况

4. 安徽省是否出现疑似猪病情况，具体影响时间段是哪些时期，目前情况如何。

2024年6月下旬开始，全省范围自南向北发生大规模疫病，养殖业保险报案量和猪只死亡头数显著上升，蓝耳病、猪腹泻、胸膜炎、非瘟等均有发生，其中皖南主要在6-8月，皖北主要在10-12月时段较为严重。特别是10月中下旬开始，在亳州、阜阳、蚌埠等北方养殖业重点县市蔓延，目前疫病仍在持续，预计春节后能得到有效控制。

5. 若出现疑似猪病，对各类养殖群体的影响如何？各类养殖群体采取了什么应对措施，效果如何？

此次疫病具有传播速度快，覆盖面积广，致死率较高等特点，中小养殖户和散养户由于防疫措施和水平相对较低，对生产影响较大；中大型养殖场防疫、检测应对及时，厂区采取封闭式管理，杜绝疫病传播途径，防治效果相对较好。

采取措施主要是及时送检、打针喂药、加强养殖保健、提前卖猪等应对方法。但目前对猪瘟没有好的治疗手段，发病后基本没有治愈可能。

6.若出现疑似猪病，安徽省能繁母猪、仔猪及育肥猪的影响如何？分别下降多少？对于后续市场育肥猪供应的影响如何？

整体上影响不会很大。本轮猪病主要对母猪影响大，小、散养殖户的产能去化较为彻底，大部分养殖场产能直接清0，对于大型养殖户和育肥户影响有限。牧原等超大型养殖场能繁母猪群体暂未受到波及，种猪资源相对稳定，随着疫病趋于稳定，各类型养殖企业复产出栏速度较快。

三、养殖企业经营情况

7. 安徽省各类生猪养殖群体在 2023 年的经营情况如何？净资产下降情况如何？是否发现存在明显经营风险的大型养殖企业？

由于去年养殖亏损贯穿去年，且养殖场多误判了下半年猪价走势，省内养殖场整体经营均为亏损，受固定资产投资及疫病受损情况，养殖场头均亏损约在-60至-500间不等。净资产下降情况企业多不愿透露。目前尚未发现存在明显经营风险的大型养殖企业。

8.2023 年行业经历了较长时间的亏损，部分企业和养殖户出现清栏退出情况，调研哪种类型的生猪养殖群体退出比例较大？

小、散养殖户退出比例较大，中大型养殖场基本稳定。

9. 安徽省 2023 年集中开展二次育肥的时间段,主要参与主体是哪些,二次育肥养殖时长是多少,二次育肥入栏和出栏体重约为多少?

集中育肥段主要在 5 月和 9 月,分别对应中秋国庆和元旦春节两个消费高峰期。主要参与群体是小、散养殖场。二育时长一般在 4 个月左右,入栏体重在 90 公斤左右,出栏体重在 150 公斤以上。

10. 安徽省各类生猪养殖群体参与期货市场进行套期保值的情况,包括从何时开展套保、品种、年对应现货量及未来套保计划安排等。

套保情况较少,大型养殖场有套保的,是集团统一参与,分公司一般不参与。小、散养殖场基本没有参与套保的情况,养殖投机思维还是较重,没有稳定获取养殖利润的意识。2024 年部分大型养殖场有参与养殖利润套保的计划。

免责声明

本报告中的信息均来源于公开可获得资料,华安期货力求准确可靠,但对这些信息的准确性及完整性不做任何保证,据此投资,责任自负。本报告不构成个人投资建议,也没有考虑到个别客户特殊的投资目标、财务状况或需要。客户应考虑本报告中的任何意见或建议是否符合其特定状况。