

猪价回落 养殖户补栏博弈周期正在反转

季 者

2013 年 2 月 22 日一大早,阳谷县高庙王乡塘坊村养殖户曹务广就忙活起来,他打算再扩建一个猪圈,扩大养殖规模。22 日对生猪市场来说是至关重要的一天。据互联网监测数据显示,这一日生猪价格跌破 7 元/500g,重回“6 元时代”。同时,自繁自养头均收益正式告别“盈利”进入“亏损”(头均亏损 23 元)。

“现在生猪价格便宜了,我打算多养些。等出栏的时候估计价格就涨上去了”,曹务广对经济导报记者表示,他养猪已 20 余年并且每年都“有利可赚”,得益于自己“在低价时补栏、高价时压缩规模”。

元旦过后,生猪价格突然大幅上涨,部分地区一日上涨 0.4~0.6 元/kg,直接从 17.0~17.2 元/kg 猛涨至 17.8~18.0 元/kg。猪粮比价涨至 7.23:1,连续 12 周高于 6:1。全国自繁自养出栏头均盈利涨至 254 元,瘦肉型猪头均盈利已达 293 元。继迎来“开门红”后,全国生猪市场继续大幅上涨,1 月 12 日全国瘦肉型猪价格涨至 17.62 元/kg,创 15 个月来新高。自繁自养出栏头均盈利水平也涨至 316 元,瘦肉型猪头均盈利已达 351 元。但即便如此,与 2012 年同期盈利水平(587 元)相比,仍差不少。新年第 3 周,生猪市场结束连续 15 周上涨的局面,生猪预警网监测数据显示,全国平均猪价(瘦肉型、良杂、土杂均价)跌至 17.18 元/kg,“拐点”如期出现,开启下跌通道。

生猪预警网预测,生猪价格将跌向成本线。虽然临近春节,猪肉消耗量增加,但地方及中央放储加上养殖企业节前积极出栏,生猪价格反而加速下跌。新年第 5 周,猪粮比价暴跌至 6.67:1,结束仅连续 6 周的 7:1 以上,自繁自养出栏头均盈利跌至 166 元,2012 年同期是 520 元。此后,生猪价格继续下跌,2 月 19 日,东北猪价跌破 14 元/kg,猪市再次逼近成本线。22 日,全国出栏瘦肉型猪均价继续下跌

至 13.96 元/kg,较 2012 年同期的 15.62 元/kg 跌 10.6%;全国猪料比价为 4.32:1、猪粮比价为 6.02:1,同比分别下跌 17.5%、14.9%。自繁自养出栏头均盈利至 -23 元。“需求疲软”,卓创资讯生猪分析师姬光欣 23 日接受导报记者采访时表示,食品企业订单量减少,导致市场相对供大于求,“生猪价格后期仍有走跌可能”。

“这两天生猪的价格是 14.6 元/kg,我春节前 16.4 元/kg 卖的,一共 21 头,挣了 1.8 万元,每头合 800 多元”,曹务广对于自己春节前把猪卖出去很是满意。他告诉导报记者,自己一直关注市场行情,根据市场预测以及自己的经验适时调整养殖规模。

“2013 年生猪市场或重演 2010 年的走势”,生猪预警网首席分析师冯永辉分析预测,“2013 年大部分时间猪价将保持在 13.0~15.0 元/kg 左右,最低点亏损程度有可能触及 -150 元/头”。猪价进入底部区域,继续下跌空间有限,但新周期启动还需等待。安信证券分析认为,由于养殖户补栏母猪一仔猪出生一育肥猪出栏需 1 a 左右时间,本轮猪周期生猪供应的高峰将出现在 2013 年一季度前后;2013 年二季度开始,随着供给压力的缓解,猪肉价格有望迎来新一轮上涨周期。此外,由于秋冬季节是猪肉消费的传统旺季,预期 8 月中下旬开始,随着天气转凉,消费量回升,猪肉价格短期可能出现反弹。国信证券研究报告认为,在生猪中期供给仍然充足、需求不旺的情况下,猪价仍将回落,预计猪价周期反转在 2013 年的中期。曹务广表示,自己在猪市“寒冬”伊始扩建猪圈,扩大养殖规模,等的是“养殖的生猪出栏时,这个低谷就该过去了”。

“生猪市场 3 年一周期的规律将被打破,成为短期的涨跌波动”,姬光欣说,2013 年养殖户和屠宰企业盈利可能会比较小。

来源:经济导报