

华泰期货研究所 农产品组

陈玮

农产品组组长

☎021-68755980

✉chenwei@htfc.com

从业资格号: F0284369

投资咨询号: Z0010681

李巍

生猪研究员

✉liwei@htfc.com

山东生猪环保调研纪要

事件介绍:

为深入贯彻落实习近平总书记关于加强生态文明建设和环境保护工作的重要批示指示精神,经党中央、国务院批准,从8月10日起,中央第三环境保护督察组进驻山东省,开展为期1个月左右的环境保护督察。为依法依规、科学稳妥推进环保督察问题整改工作,日前,山东还就问题整改工作需要把握的几个问题下发通知。对与群众生产生活密切相关的畜禽养殖、家庭小型加工点、群众生活急需的小型经营项目,既要及时回应部分群众的合理环保诉求,也要兼顾广大群众的正常生产生活,要求建立问题整改的长效机制,有效保障群众就业和农民增收,不能简单一关了之、一拆了之。

核心要点:

1. 畜牧业现状:2016年山东省肉禽蛋总产量为1473万吨,占全国总量的10%,其中禽肉占比15%,禽蛋14%,总产值2541亿。山东省养标准化程度较高的有鲁中南地区的生猪,胶东半岛的肉禽,标准化程度达到71%。禽肉外销比例占上海市场的70%,禽肉出口占全国的一半。牛羊肉外销占京津市场的30%。猪肉产品主要以冷冻肉的形式进入上海销区。
2. 环保督察进展情况:自8月10日中央督察组进驻山东至今,省内禁养、限养区的拆迁搬迁安置工作已完成整体任务的90%,政府组织开展“过桥”行动,保证拆迁转移的顺利进行,帮助养殖户做好相关善后工作。
3. 本次拆迁直接减少生猪存栏180万头,山东省整体存栏约2700多万头,影响全年出栏总量的4%。被关停的养殖场多以产能转移为主,直接淘汰的少。禁养区内搬迁的主要对象是规模场和专业户,小散户不在搬迁之列,可以保留。
4. 环保倒逼产业转型升级:当前环保举措,短期内会对供给产生一定影响,毕竟畜禽饲养周期相对较短,减少的这部分产能规模化企业会迅速补充上来,2017年畜禽产量还是持续增加的,结合国内现状,居民的刚性消费需求也是持续增长的,政府欢迎大企业集团投资扩产,尤其是“公司+农户”的饲养模式,能够带动周边共同富裕的。

调研现场实况纪要

一、 山东省畜牧局相关领导

1. 环保拆迁工作进程过半，中等规模场和专业户是此次拆迁安置工作的重中之重。

根据三区划分，对于养殖场位于城镇、水源地、风景区、村庄道路、基本农田等限定的范围内，当前有养殖场存在的，一律拆撤搬迁。领导介绍说：“禁养区里面并不是说不能养畜禽，一些（家里）散养户，一些不在核心区的场子能达到治理污染的，还是可以养的，但是一些大规模的（养殖）场（专业户）不能再新建。”对于不得不搬迁安置的，省畜牧局牵头开展“过桥”行动，领导表示“禁养区的一些养殖户需要关闭搬迁，需要找出路找去处，饲养区也可能闲置出来一些畜禽养殖的设施，或者暂时不用。”省畜牧局联合畜牧协会快速整合全省的养殖户的信息，能卖的帮助卖掉，卖不了的，协助寻找就近空闲的养殖场转移安置。因此本次拆迁整治工作行动迅速，成效显著，自环保督察组进驻山东以来，当前畜禽养殖的拆迁工作已完成85%。山东省总共20多万家规模场，200多万个专业养殖户，此次治理搬迁规模养殖场共6546家，专业户40362个，搬迁占比不到3%，相对于全省而言，并不受太大的影响，而且能转移的尽量安置转移，与市场上传言的环保对产能的影响较大有一定的出入。

2. 环保倒逼产业转型升级，长期来看有利于畜牧养殖的良性发展。

当前的环保整治，短时间内会对当地的百姓生活就业带来一定的影响，但从发展的眼光来看，未必是坏事。为发展产业而失去良好的生态环境带来的后果和影响是长期的，也是得不偿失的。短期的阵痛好过我们在温水里煮青蛙，失去竞争意识，低质廉价的恶性竞争只能给行业带来恶果，百姓一样赚不到钱。在新旧动能的转化问题上，我们要从战略发展的眼光来看问题，规范化、标准化、品牌化的意识一定要有，次之整治正是优化产业结构，提高行业竞争力的必要举措。畜禽环保整治不是简单的拆拆拆，同时要保证基本供给、保证农民收入、保证食品安全、保证生态良好，这也是基本底线。从山东省内的情况来看，畜禽养殖产能以及上游的饲料兽药等相关产业实际上产能是过剩的，对于落后产能进行淘汰升级对整个行业来说是好事，对于鸡鸭等前期从严重亏损到价格回归盈利区间，有利于农民增收。另外，提倡规模养殖企业带动周边农民就业，促进农民致富，因此，对于“温氏模式”的“公司+农户”类型政府大力支持，相反“牧原”在山东不大受欢迎。

3. 畜禽废弃物治理好是资源，治理不好是污染。

农耕文化自古有之，畜禽粪污从来都是资源而非污染。如何把畜禽废弃物利用好，变废为宝是个大课题。当前的技术处理手段完全能够达到环保排放的要求，问题的关键在于处理成本太高，中小型养殖场很难承担的起。相对而言大型规模场有资金有实力能够做到达标排放，同时畜禽粪污做成有机肥，实现远距离运输，粪污还田，形成良性循环，同时也能够带动经济效益。种养一体化，实现有机循环，也是未来畜牧业发展的一个新亮点。山东省内不少企业走这样的道路。

二、 某大型种猪场

1. 企业概况：

2012年建场，投资总额2.2亿。场内有2600亩土地，其中600亩用于猪场建设。沼气等无害化处理设备投资300多万，国家补贴200多万，沼气发电场内自用，发电机偏小，不能完全满足生产需要。现存栏纯种猪1000多头，二元母猪1700多头。年出栏种猪2万头，生猪4万头，共计6万头。

2. 生产水平:

种猪为新美系猪, 体型健壮, 耐粗饲。PSY 水平在 25-26, 全年全群育成率在 90% 以上, 全年配种率稳定在 95% 以上, 全部采用冻精深部输精, 不受季节影响。疫病可控, 生产稳定, 基本冬季不会受流行性腹泻的干扰。场内不做蓝耳苗, 按照农业部规定, 在 2020 年要实现猪瘟、蓝耳、伪狂全阴性。公司防疫体系严格, 种猪品质有保障。

3. 盈利状况:

2016 年种猪销售火爆, 二元母猪去年的售价在 2300 元/头, 现在的售价只有 1600-1700 元/头。问及当前的销售情况, 场长表示不太乐观, 今年环保对种猪的销售还是有很大影响的, 销售量缩减 2/3。买种猪的养殖户基本都是中小规模养殖户, 这部分群体现在正处在拆迁整治阶段, 很多订单都退掉了, 目前也在积极拓展省外市场, 以求扩大销路。今年一头肥猪的利润大约在 200 元左右, 种猪的利润仍有 800 元左右, 只是销量有限。

4. 产能规划:

今年 11 月份投建三期工程, 规划母猪产能 1 万头。未来模式也是放养, 苗猪交由农户饲养。目前处于观望阶段, 首期建设 2500 头母猪产能, 看未来政府的政策走向决定, 当前找合适的放养户也是难题。大企业争夺优质放养户也许是未来面临的问题, 以前场里培训员工, 今后可能要培训专业的放养户, 同公司利益捆绑, 企业农户共赢才是好出路。

5. 猪价研判:

问及未来猪价怎么看待, 回答说猪价不会太差, 但也不会很高, 未来的盈利空间还是有的。公司也有自己的饲料厂, 同时对外销售饲料, 盈利不是问题, 市场变革大家都在寻求新的增长点。

结论:

环保整治高潮已过, 后期影响相对局限。16/17 年以来, 大型企业布局基本完成, 很多原地扩建的规模企业产能在今年年初产能就已经释放, 供给端相对充足, 大规模企业的生产水平高, 母猪的贡献率提高, 供给端相对充足, 生猪价格会持续处于微利时代。

● 免责声明

此报告并非针对或意图送发给或为任何就送发、发布、可得到或使用此报告而使华泰期货有限公司违反当地的法律或法规或可致使华泰期货有限公司受制于的法律或法规的任何地区、国家或其它管辖区域的公民或居民。除非另有显示，否则所有此报告中的材料的版权均属华泰期货有限公司。未经华泰期货有限公司事先书面授权下，不得更改或以任何方式发送、复印此报告的材料、内容或其复印本予任何其它人。所有于此报告中使用的商标、服务标记及标记均为华泰期货有限公司的商标、服务标记及标记。

此报告所载的资料、工具及材料只提供给阁下作查照之用。此报告的内容并不构成对任何人的投资建议，而华泰期货有限公司不会因接收人收到此报告而视他们为其客户。

此报告所载资料的来源及观点的出处皆被华泰期货有限公司认为可靠，但华泰期货有限公司不能担保其准确性或完整性，而华泰期货有限公司不对因使用此报告的材料而引致的损失而负任何责任。并不能依靠此报告以取代行使独立判断。华泰期货有限公司可发出其它与本报告所载资料不一致及有不同结论的报告。本报告及该等报告反映编写分析员的不同设想、见解及分析方法。为免生疑，本报告所载的观点并不代表华泰期货有限公司，或任何其附属或联营公司的立场。

此报告中所指的投资及服务可能不适合阁下，我们建议阁下如有任何疑问应咨询独立投资顾问。此报告并不构成投资、法律、会计或税务建议或担保任何投资或策略适合或切合阁下个别情况。此报告并不构成给予阁下私人咨询建议。

华泰期货有限公司2016版权所有。保留一切权利。

● 公司总部

地址：广州市越秀区东风东路761号丽丰大厦20层

电话：400-6280-888

网址：www.htgwf.com