



2020 年 8 月

山东地区饲料及生猪养殖调研报告

我的农产品网生猪产业链

2020 年 9 月 2 日制作

目 录

一、调研背景	3
二、调研时间及地点	3
三、饲料及生猪调研详情	3
第一站：山东某屠宰企业	3
第二站：山东某饲料企业	4
第三站：山东某大型养殖屠宰企业	4
第四站：山东某大型养殖屠宰企业	4
第五站：山东某大型饲料养殖企业	5
第六站：山东某大型饲料养殖企业	5
第七站：山东某大型饲料企业	6
第八站：山东某大型屠宰企业	7
第九站：山东某大型饲料企业	7
四、生猪行业企业调研小结	8
五、近期市场现状及短期分析	8

一、调研背景

生猪期货即将上市，市场各方对生猪上市的期待已久，实地调研可以有效了解到养殖、饲料、屠宰以及食品公司等各个环节生猪产业链企业现状，同时了解他们对于生猪期货的理解和看法，以及可能给他们带来的影响。

山东省，作为全国重要的生猪养殖屠宰大省，各类畜禽品种加工产能均位居全国前列。猪瘟导致产能下降，2019 年末生猪存栏 2176.5 万头，同比下降 27.1%；生猪出栏 3176.4 万头，同比下降 37.5%；猪肉产量 254.7 万吨，同比下降 39.5%。当前养殖企业实际补栏或复养进展如何？按当前的复养节奏，生猪存栏何时能明显恢复？能否实现今年年底生猪出栏达到 4000 万头计划目标？

基于此，我的农产品网将带领大家，走进山东省具有代表性生猪养殖、屠宰及饲料企业，通过实地调研交流方式，为市场各方答疑解惑。

二、调研时间及地点

时间：2020 年 8 月 24 日-28 日

地点：山东省（烟台、青岛、潍坊、临沂）

三、饲料及生猪调研详情

第一站：山东某屠宰企业

该企业是一家中型屠宰企业，一期工程于 2019 年 7 月份正式投产，主要用于屠宰；二期工程正在建设中，计划作为分割使用。目前周边养殖企业恢复较快，现在约恢复至猪瘟前 7 成左右，周边毛猪充足，部分销往南方市场，体重多在 150 公斤左右。

企业目前主要以收购周边中小型养殖场外三元生猪为主，体重在 120-135 公斤左右，当前日屠宰量在 300-500 头，公母比例正常，出肉率在 71-73%左右，主要销往周边农贸市场，潍坊、龙口等农贸市场居多，有自己的冷链运输，鲜销率 100%。屠宰成本每日约 2 万元左右，若每天屠宰 300 头，核算每头成本约 70 元左右。

对于后市价格走势看法：认为 9 月份之后，市场出栏量会增加，猪价会出现小幅下滑，但幅度不会太大，窄幅震荡为主。

第二站：山东某饲料企业

该饲料企业于 2013 年成立，两条生产线，从 2017 年开始专门做猪料。今年饲料销量低谷期是 4 月份的 2200 吨，6 月恢复到 2700 吨，7-8 月饲料销量约 3000 吨。目前 8 月饲料销量主要增加在中大猪料上。从 7 月份开始大量使用小麦替代玉米，添加比例在 30-40%，和玉米用量大致达到 1: 1。全价料豆粕添加比例目前在 10%，浓缩料不变，此前豆粕价格低时添比 15%，目前处于添加比例的低谷，主要受到小麦用量提升的冲击。母猪料中豆油的添比在 3%，中大猪料 1%。

库存方面，目前工厂豆粕物理库存 10 天，此前 7 月底高峰期 15 天，目前仍处于降库存；小麦库存 40-50 天，库存充足，玉米随用随补，等待新粮上市后的价格再做调整。

对于后期原料采购看法，玉米和小麦的价差在 130—140 元吨，小麦开始替代玉米。未来 9 月份后继续维持小麦的使用量还是恢复玉米的用量，取决于二者的性价比。

第三站：山东某大型养殖屠宰企业

该企业是一家大型养殖屠宰企业，目前共有 6 个猪场。部分需要外采周边毛猪，体重在 130 公斤以内，体重超标，适量降价。目前周边复产复养恢复正常，猪源充足，近几月生猪出栏有不同程度上涨。当价格出现回落时，养殖户存在惜售心态，大猪多运往南方市场，体重在 150 公斤左右。

该屠宰企设计日产能 10000-15000 头，最多持续半个月，正常是 8000 头/日，非瘟前日屠宰量在 6000 头左右，现日屠宰量在 2500-3000 头左右，公母比例正常 5: 5，目前出肉率在 68-70%，鲜销率 100%，多供各地商超。

对于后市看法：认为如果下半年出栏依旧逐步增长，9 月受双节支撑小幅波动，但下半年猪价整体偏向弱势运行。

第四站：山东某大型养殖屠宰企业

该企业于 1996 年 10 月成立，目前是从国营转民营的企业。现在旗下有十几家蔬菜一条

龙服务项目，目前生猪养殖共 3 家，一家屠宰企业，拥有海外进出口能力。企业目前母猪存栏共计 5500 头，预计年出栏量 4 万头；现在规模企业大量扩展规模，散户在逐渐退出市场。表示近期商品母猪预留量大，母猪淘汰率底。目前 7KG 仔猪价格在 1300 元，价格最高时在春节约在 2600-2700 元。

该企业目前是首批的定点屠宰企业，近期以胶东半岛为主，往年有省外运输 2018 年屠宰 210 万头，2019 年屠宰 160 万头，预计今年屠宰 110-120 万头。日常屠宰 6500 头，非瘟后日屠宰量在 2500-2800 头。非瘟后收猪多以规模场为主，约占 70%左右，2018 年以前散户收猪约在 30%-40%，收猪体重在 115-135 公斤，超重不收。该企业冷库库容 2 万吨，目前有一半库存。屠宰公母比例正常，目前出肉率 74%，全部外销，鲜销率 100%。当前毛猪价格若在 36 元/公斤，分割利润约在-300 元/头。

对后市看法：9 月份开始市场弱势运行，价格下滑，年后产量恢复，预估价格在 32 元/公斤。

第五站：山东某大型饲料养殖企业

该企业是一家大型饲料养殖企业，省内大约在 20 家左右养殖场。目前母猪存栏约在 80 万头，预计今年出栏在 800 万头左右，现在存在三元猪留母情况。出栏体重约在 120-130 公斤，多与贸易商合作。外采仔猪代养比例约占整体养殖总量一半以上。目前 7KG 仔猪在 1600 元，今年最高价在 4 月份 2400 元。

饲料方面，今年总部集采的量在 300 万吨，其余各分子公司采购。企业从 5 月底开始在饲料中使用小麦替代玉米，鸭料率先替代，7-8 月在鸡料和猪料中都有使用小麦替代玉米。目前 8 月底小麦库存在持续下降，消耗完毕暂不考虑新一轮采购小麦，等待新玉米上市做采购。进口玉米方面，今年已使用以及接下来陆续到的进口玉米总量预计超 100 万吨，来源是企业进口配额以及从中粮处采购。

7-8 月猪料中的母猪料同比增加 70%，所有猪料料型中增长最明显的为母猪料，因为当地留种母猪占比高。8 月禽料销量同比增加 20—30%，环比增加 10%。

第六站：山东某大型饲料养殖企业

该企业是大型的饲料养殖企业，在山东共有三家一体化服务站，分布在青岛、潍坊、滨州，目前还有一家筹备中。潍坊的一体化服务站于 2019 年 10 月份正式启用，每个一体化

公司设计年出栏在 40-60 万头，配有四个猪场，四个服务站。企业对三个已有的一体化服务站都有扩展计划，预计在 2025 年山东地区母猪存栏量在 15-16 万头，存栏量在 300 万头，年出栏量在 200 万头。

目前自有的自繁母猪产仔一胎约在 8-10 头。受非瘟影响，今年仔猪外采比例达到 30%，当前仔猪价格在 1600 元/头，年初价格最高到达 2200-2400 元/头。当前育肥自养约占比 30%，租赁约占比 20%，代养约占比 50%，目前代养费用在 300-350 元/头。省内出栏体重约在 130-135 公斤，出肉率在 72%左右，主供周边大型屠宰企业，省内销售为主。

今年预计出栏 230 万头左右，10 月份预计达到 16-17 万头左右，12 月份预计达到 20 万头左右。对后期有计划或将增加自己屠企。

对后市看法：以目前现状价格仍存在继续下滑的空间，整体下半年还需要看疫情和非瘟的发展情况，现在不确定因素太多。

第七站：山东某大型饲料企业

该企业集饲料加工，肉鸡养殖为一体。预计 2020 年饲料总销量约 400 万吨，同比增长约 10%，其中鸡料约 200 万吨，鸭料 100 万吨，猪料 100 万吨。上半年鸡料同比增长 10%，鸭料同比下降 14%，猪料增幅最大为 50%。

关于饲料配方：7-8 月小麦在鸡料中添加比例约 20%左右；豆粕添加在 18-20%（较 6 月份高点 23%整体下降 3-4%）。鸭料方面，小鸭料豆粕添加比 5-6%，大鸭料从 7 月份开始基本上不用豆粕，用其它原料替代。

油脂方面，今年饲料中的油脂添加以植物油为主，今年整体以豆油为主，豆油月用量 2000 吨左右，鸭料中豆油添加比例 1-2%，鸡料约 5%。据介绍，以前饲料用油植物油占比很小，甚至基本不用，2019 年下半年植物油用量增加，今年用量继续增加，上半年植物油用量同比增加增长 2-3 倍，下半年这一趋势有望延续。此前以动物油脂鸭油为主，但因今年屠宰厂开机率低，转为大量用豆油替代，中间也用过棕榈油。

原料采购方面，豆粕采购来源主要是对接工厂，占比约 90%，剩余头寸在贸易商处补充。豆粕采购基差和一口价相结合，10-1 月份基差有采购，占比 20%，目前还未点价，本周在日照豆粕一口价 2810 元/吨有补货，但力度有限。

关于库存目前豆粕物理库存 5 天，合同库存 15 天，整体维持 20 天左右，该库存天数属于中等偏上。但相较于 6 月底库存天数高点的 30 天是下降的，下降天数 10 天左右，整个 8

月份豆粕持续降库存，消化合同为主。

关于价格看法，对于四季度豆粕价格谨慎看待，认为传统养殖旺季，在饲料销量环比保持小幅增长的情况下，豆粕反弹也相对有限，后期豆粕现货价格认为 3000 元/吨不易突破，超过 3000 后没有追高买货意愿。

第八站：山东某大型屠宰企业

该企业属于集团企业，非瘟前日屠宰量在 6000 头，目前日屠宰在 1500-1600 头左右。主要以收购中小规模养殖户毛猪为主，规模企业养殖场毛猪约占四分之一，以收购 120-125 公斤为主。当前三清后出肉率在 72%左右，鲜销率在 95%，5%为订单货。主要销往江浙沪地区。目前冷库库存达不到非瘟之前的五分之一。

目前毛猪采购公母比例基本正常。去年受疫情影响，多为公猪。周边养殖场恢复速度较快的，多为规模企业。采购半径在 150 公里以内，有自己运输队伍，分割品有自己的直营店，不做代销。

现该公司在建猪场两个，一个年出栏约在 50 万头，一个年出栏约在 5-6 万头。规模企业基本都在向产业链一体化模式。

对后市看法：认为后期回落空间较大，在后年或将恢复非瘟前的价格水平。

第九站：山东某大型饲料企业

该饲料工厂 100%生产猪饲料，设计最大设计产能 1.6-1.7 万吨。据介绍，临沂地区约 240 家饲料厂，近 300 个饲料品牌，竞争激烈。2020 年 8 月份猪料销量 9000 吨，其中内销 4000 吨，外销近 5000 吨，今年以来内销占比不断提高，因公司生猪产能逐步释放。从 6 月份以来，基本上每月猪料销量环比增加在 15-20%，以 8 月份 9000 吨猪料销量和年初销量相比已经翻倍。此外，2019 年因非洲猪瘟影响猪料销量最低跌至月销量 1000 吨左右。以 8 月份猪料销量 9000 吨为例，其中母猪料销量 600-700 吨，环比增加 15%。此外，教保料和全价料增长最为迅猛。

据厂家介绍，2020 年下半年临沂地区中小养殖户生猪留种现象越来越多，并不看好后期猪价继续上涨。主要是因为养殖户不考虑人工，自有栏舍后的养殖成本低，只要生猪价格在 10 元/斤之上都能有利润，200-300 元/头均利润依旧养殖；加之今年以来临沂地区非洲猪瘟并不算严重，且非瘟防疫成效显著。临沂当地养殖一直以来中小养户众多，非洲猪瘟前高

达 90%，目前预计仍有 70%。

饲料价格调整主要受到原料价格变化的影响，例如豆粕玉米等原料价格的变化，最近的 3 个月每月饲料产品价格都有上涨，总共涨价 4 次。当前终端的母猪料 125 元/包，哺乳料 130 元/包。饲料经销商都是一级经销商，饲料价格变化实施的策略在行业内属于后涨价后跌价，有利于客户经销商的采购出货。

四、生猪行业企业调研小结

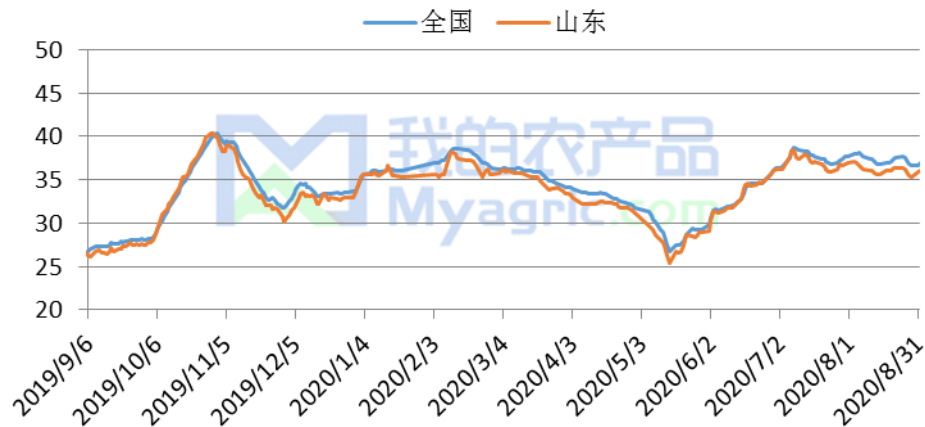
本次调研活动走访了山东地区多家不同规模生猪养殖户，从调研获取信息得知，当前山东生猪产能恢复情况良好，存栏恢复到了非瘟前 7 成以上，主要以规模型企业快速增产为主，预计年底山东生猪产能基本能恢复正常水平。

山东作为传统的生猪养殖大省，生猪养殖企业众多，虽自 18 年底的非瘟爆发以来，省内生猪存栏有所下降，小型散养户受影响较大；相对规模型猪场在非瘟后，快速进入恢复期，目前省内规模猪场占比提升较多，同时大小养殖企业都存在三元猪留母情况。目前省内生猪除供给本地需求，部分外调出省，多发往江浙一代。由于南方地区大猪价格偏高，在省内价格回落时，部分养殖企业压栏惜售，计划销往南方。而省内屠宰企业营收受损，目前省内屠宰企业开工情况五成左右，全部外销，不做冻肉储存。但当前猪肉价格过高，下游消费端的消费意愿和频次明显下滑，加之新冠疫情导致居民整体经济水平和消费收入降低，消费能力下降。

五、近期市场现状及短期分析

图 1 全国外三元出栏均价与山东外三元出栏均价对比图

全国外三元出栏均价与山东外三元出栏均价对比图



来源：我的农产品网

2020年8月国内生猪市场价格高位震荡运行。本月外三元出栏均价37.32元/公斤，环比降幅6.13%，同比涨幅65.28%。山东方面，本月生猪市场呈弱势盘整态势。8月均价36.14元/公斤，环比降幅2.17%，同比涨幅64.35%。

本月北方生猪产能放缓，屠企整体采购一般，而南方多地遭遇水灾，非瘟零星复发，西南、华南局部省份小猪出栏量激增，低价成交量增多，但同时肥猪货源紧缺，大规格肥猪价格涨至历史新高，吸引大量北猪南调，致使北方猪价下行空间有限；而本月南北方天气都较为炎热，在高温情况下抑制了下游猪肉消费，加之猪价依旧高位，走货缓慢，屠企开工率提升缓慢。

9月生猪价格或呈现先涨后震荡下滑趋势。月初或延续生猪供应偏紧状态，生猪价格有上涨空间；9月中下旬规模场在经历上月挺价上涨之后，为保证出栏计划的顺利完成，可能会陆续放量；在9月下旬时，生猪出栏量不乏加大可能。9月整体生猪需求量较8月份或有所好转，但对猪价的支撑作用并不明显，月末养殖场依然需要完成走货量，加之三季度末部分企业为完成季度计划，生猪出栏量或只增不减。