

2014年蛋鸡行情与其面临的深度演变



市场观察

先有 H7N9 的浴火洗礼,后有 H5N2 的疯狂肆虐,蛋鸡从业者经历了惊心动魄的 2013 年,迎来了渐渐走稳的 2014 年。目前业内人士都在关心,2014 年蛋鸡行情怎么样?扰动行情的主要因素有哪些?目前蛋鸡业正在经历和面临哪些深刻变化?从业者需要怎样的转变才能成为这种深度演变的参与者与适应者?笔者在此试做解释,以求抛砖引玉。

一、相对平和、行情稍好的 2014 年

自从 2009 年以后,我国的蛋鸡养殖业就进入了相对的稳定期,蛋鸡存栏均量稳定在 10 亿只左右,平均产能与消费已达到了相对的平稳,加之上下游祖代和父母代种鸡产能与供应一直比较大,所以近几年来,很难再找到以前 20 多年中常见的以三四年为周期的行情变化。由于各种成本上仰所导致的承受亏损时间变短,加之引雏和淘鸡不以季节和产蛋周期为限,行情基本变成一年为一个周期,行情再差或再好,也是半年即翻转。

以辽宁 22.5 千克/箱大鸡蛋的均价为标准,2013 年春季蛋价一路渐跌,从 1 月份的 8.2 元/千克渐渐跌到 4 月份的 7 元/千克,而 4 月份的 H7N9 事件又对其产生了短时期,大约再度下滑 0.5 元/千克,然后蛋价在 7 月中旬达到 5.5 元/千克的全年底价后,便开始一路攀升到 9 月中旬的 9.2 元/千克,后又下滑至 10 月初的 7.5 元/千克的价格,并一路维持到 2014 年的 1 月中旬,全年蛋价均线大约为 7.2 元/千克。

造成 2013 年秋天至 2014 年春天价格

一、解析 2014 年年初猪价大跌之谜

2013 年 8 月以后的过激补栏导致 2014 年开年生猪供给增加 2%~3%,这是猪价下跌的主要原因,同时需求清淡和节前压栏等起到了推波助澜的作用。但目前猪价已经接近养殖可变成本 (10.5~11 元/千克,下滑 5%),根据我们的模型及历史拟合效果来看,短期生猪下跌已经处于尾端。

而且我们判断当前国内育肥大猪占比(短期真实供给水平),将于未来 1~4 月内大幅下降,因此,猪价将于 5~9 月份迎来中大型反弹。同时按照

下滑的原因,不但与 2013 年春天进雏较多有关,还与 6、7、8 月份非上雏的炎热季节一些大型、超大型孵化企业孵化量过大有关,尽管雏鸡大多以低价、超低价出售,但市场存栏量却额外增加了。所以,原本 2014 年春天蛋价要比 2013 年同期还要低一些。但是,鲁、冀、豫、苏、徽、鄂、晋、陕等多省市发生的疫情使得全国蛋鸡总存栏量和鸡蛋供应量下降 15%以上,即存栏增多的状态被疫情消除,使得 2014 年春天的鸡蛋价格与去年同期相比反而稍高一些,而且随着因病低产的鸡群不断被人为提前淘汰,加上节日影响,2014 年上半年就可能出现蛋价攀升的现象。

由于 2014 年春天上鸡比去年略少,所以下半年的蛋价在正常情况下,也会比 2013 年的价格高一些,9 月份蛋价仍可能冲击到 9 元/千克以上,2014 年全年蛋价均线要高于 2013 年的 7.2 元/千克,正常情况下,每只鸡的利润应在 15 元以上。而 2014 年年末与 2015 年春的行市,则要看 2014 年夏、秋的整体上雏量了。

2012 年全年蛋价均值约在 7 元/千克,2013 年为 7.2 元/千克,2014 年则要高一点,相对来说,造成蛋逐渐上涨的原因,一是饲料价格的上涨要维持同等的利润,蛋价就要上涨;另外一个因素就是人力、物力等成本的上涨。而造成 2014 年上半年后期蛋价较快上涨的因素,主要与疫情的进一步发展和疫情后遗症有关。

二、疾病将是影响未来行情的最大因素

2014 年以来,世界物料行情和经济景气信息的波罗的海干散货指数大跌 34%,意味着世界经济特别是中国经济处于下滑通道中。近来我国 50 万吨美国、巴西大豆交割违约高达 3 亿美元,预示着相关食品业和畜牧业吞吐量也在急剧下降之中。这种下行对于基础养鸡户的直接影响要小一些,但对资金链突然紧绷而又刚进入养

出栏节奏和消费高峰判断,6 月份将是猪价的快速上升期,7 月份养殖将进入盈利期,并一直维持到 9~10 月双节消费期。据有关调研显示,3 月中旬国内调研猪场中中小猪(20~80 千克)存栏较其他体重下滑 40%。同时从仔猪价格的趋势来看,从 2013 年 11 月份开始,国内仔猪价格就持续低迷,并维持至今,因此可判定 5~9 月内,国内生猪出栏量将下降,这与上述存栏结构数据推论是一致的。

综上,预计在 2013 年高存栏的基础上,2014 年生猪出栏量同比微幅增长 0%~2%。而同期因为经济下行,2014 年国内刚性的生猪消费有可能出现负增长。换言之,2014 年行业进入去产能第三年,行业整体供需格局

鸡业的大资本者却是个沉重打击,尽管这些资本大鳄所建的大型或超大型鸡场还没有在行业中占据较大份额,但对整体养鸡业的转型和升级则会产生不利的影响。

然而,养鸡业行情目前最大的扰动因素却仍是疾病。

2014 年的疾病风险在于:一是 H7N9 是否会像 2013 年一样,在秋冬季节来个“回头看”,如果再次出现,仍然会给养鸡业造成同样的打击,最少淘汰鸡价格会再次下跌;二是温和型禽流感疫情在上半年的持续发展和因病后一个月左右持续低产导致大批淘鸡的情况,就会在短期内引起鸡蛋供应减少,加之节日影响,蛋价就会较快上涨,主要表现在 4、5、6 月份,这种情况就有可能多次出现;三是 2014 年秋、冬季, H5N2 有可能再次肆虐,由于现有疫苗对这个新亚型病毒没有保护力,所以疫情的发生,会对养鸡业造成较大损失,同时鸡蛋供应的急剧性减少,必然再次导致蛋价快速上涨。

三、重建全民共识

解决生产与消费两大群体在社会认知上的对抗性割裂和重建一致性的全民共识,将成为当务之急。在这一过程中,如何充分发挥养鸡者在市场经济中的主体作用,将是未来养鸡者、行业管理者适应市场经济发展和行业本身转型升级的核心问题。

如何弥合认知割裂与重建共识?建议

依然过剩。整体来说,2014 年猪价继续磨底,呈现不破也不立的状态,预计中期猪价呈倾斜的“U”形状走势;且暂时未见行业反转迹象,而如若因疫情等因素中期继续亏损,2015 年有望反转。

二、对于中期猪价周期运行逻辑的思考

若重新审视本轮猪周期与以往几次的差别,您将发现生猪供给波动逻辑基础在削弱,也就是说猪价底部区域将被拉长;

饲料、兽药等行业服务营销兴起和养殖户防控能力的增强,导致疫情等被动去存栏因素的概率下降;

养殖户专业化导致机会成本失效,且“学习曲线”致逆周期操作。因此,结构性去存栏和规模养殖户份额集中暗示新的猪周期将趋向扁平化。

三、2014 年猪价中期判断

母猪淘汰仍然缓慢,猪价反转暂难觅。理由如下:

(一)自 2014 年 3 月份每头猪深亏 300 元以来,有关监测显示,3

从以下几点入手:

一是全社会重视畜牧业的基础性产业地位,大力加强保险、畜牧产品期货、信贷、协会、企业科研等建设;

二是充分发挥养鸡企业在市场经济中的主体作用,搞好自身协会、商会建设,搞好自律建设,同时要转变自身受难者式认识,加大科研投入,搞好科技人员组建和软件建设,做到及时自检,行业内整体协作,加强与科研机构合作,分清病毒的分布与流行情况,将情况及时通报消费者和公众,减少高压锅式的信息封锁失效后,舆论突然泄洪式冲击下的双重损失,及时清除自身风险,充分发挥市场主体的疾病控制和预防责任;

三是相关部门应深化配套改革,更好地解决集权式计划指令性官更体制与市场经济众多主体自身发展之间在疾控方面的固有矛盾,放开或部分放开在诊断、公布、检疫、疾控、审批等权限,以利于更好地改善疾控工作,毕竟禽流感的诊断、鉴定和预防根本不是什么高科技,在科学技术意义上来说,实在没有垄断的必要。

石家庄市神九畜禽疾病防治及药物研究所
刘会芳

中国科学院动物研究所 刘朋朋

解析猪价大跌之谜
反转需等三大信号

