

生猪产能恢复与疯狂扩张

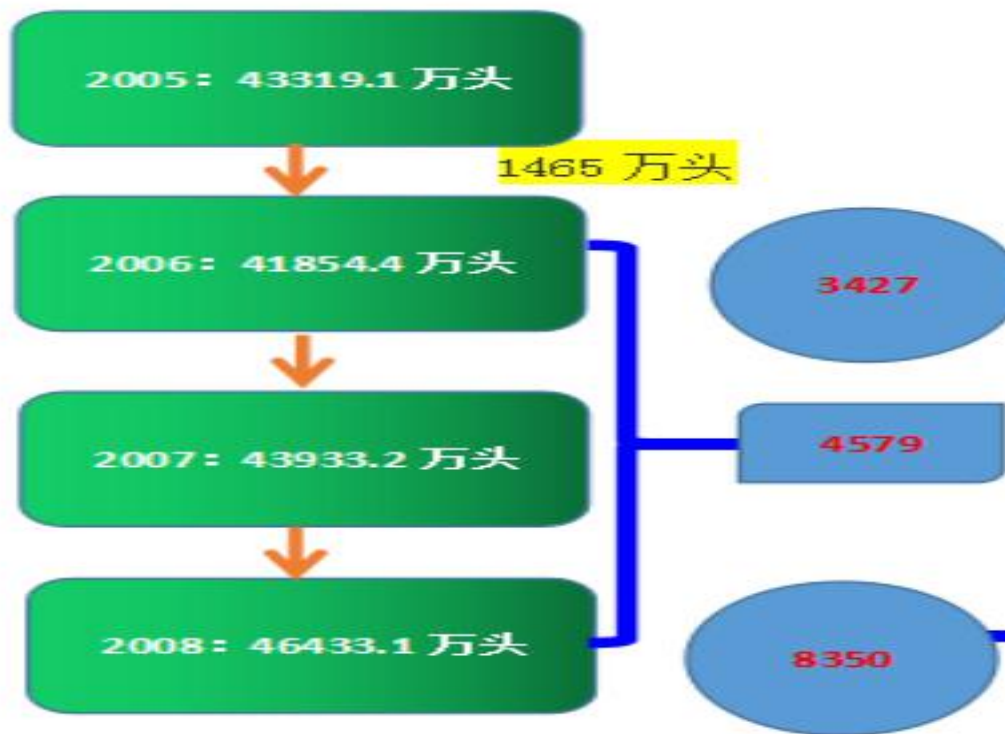
孙德林

E_mail:delin518@x263.net WeChat:Sun_delin

中国种猪信息网&《猪业科学》超级编辑部

1 历史回顾

蓝耳病造成生猪存栏变化



蓝耳病造成生猪出栏变化



资料来源：2018 《中国统计年鉴》p411

1 历史回顾

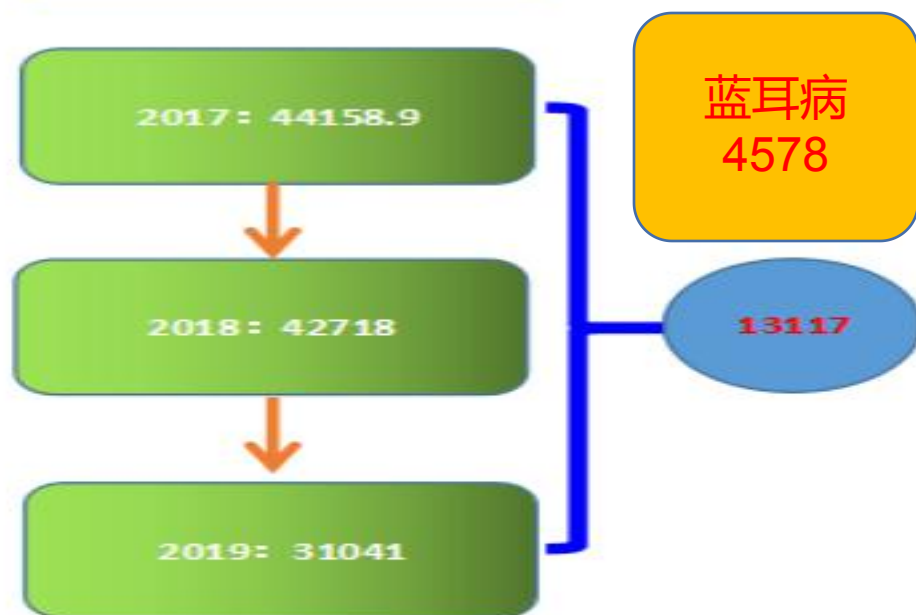
2005年底到2007年，一直到2008年，中国出现大面积蓝耳病爆发。给中国养猪业带来巨大损失。2005年底全国生猪存栏43319.1万头，当年出栏60367.4万头；2006年底生猪存栏41854.4万头，一年下来存栏就减少1465万头。这个存栏减少必然影响到下一年出栏减少。2006年全年出栏商品猪61209.0万头，2007年出栏商品猪56640万头，减少出栏4569万头。直到2009年出栏才回复到64990万头。中国政府花大力补贴支持才把养猪生产恢复到基本供给平衡的水平。

2 生猪产能下降

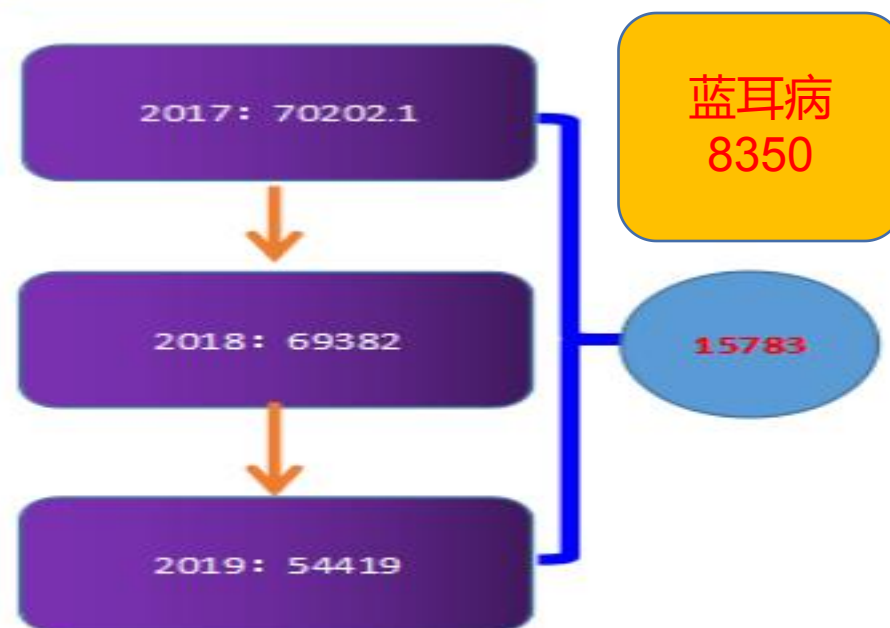
2015年底全国生猪存栏46583万头，2016年到2017年各地出现大面积拆迁，生猪存栏下降速度很快，到2017年底生猪存栏降到35318万头；2018年8月非洲猪瘟的到来，使得中国养猪业出现雪上加霜的局面，到2019年底生猪存栏降低到31041万头。为此，2019年，中央出台国办49号文件，发布16条政策用以恢复生猪产能。

2 生猪产能下降

非洲猪瘟造成存栏变化



非洲猪瘟造成出栏变化



资料来源：【1】2018 《中国统计年鉴》p411；【2】2018 年国民经济和社会发展统计公报
(http://www.stats.gov.cn/tjsj/zxfb/201902/t20190228_1651265.html)；【3】2019
年国民经济和社会发展统计公报
(http://www.stats.gov.cn/tjsj/zxfb/202002/t20200228_1728913.html)

2 生猪产能下降

2018年8月发生非洲猪瘟，2017年生猪存栏为44158.9万头，2018年底存栏42718万头，当年存栏减少1440万头，到2019年底生猪存栏降到31041万头，两年减少13117万头；2017年全年出栏商品猪70202万头，2018年全年出栏69382万头，2019年全年出栏54419万头，两年减少生猪出栏15783万头。

我们可以说，现在蓝耳病能有效控制还是靠疫苗，没有疫苗再赶上非洲猪瘟，养猪业可能不是今天才能恢复到今天。4月17日国家统计局公布到2020年第一季度末，生猪存栏达到32120万头，能繁母猪达到3381万头。那么现在非洲猪瘟也需要加大、加快疫苗研制，来拯救养猪业。现在是一遍加快恢复生产，一遍出现散发非洲猪瘟疫情，何时疫苗上市，疫情何时可以真正控制？

3 生猪产能恢复

No. 1

据国家统计局公报, 2019年末生猪存栏31041万头, 下降27.5%; 生猪出栏54419万头, 下降21.6%。

No. 2

据国家统计局, 2020年一季度, 生猪产能持续恢复, 一季度末, 生猪存栏32120万头, 比上年四季度末增长3.5%, 同比-14.4%, 其中能繁殖母猪存栏3381万头, 增长9.8%。生猪出栏13129万头, 同比-30.3%。猪肉产量1038万吨, 同比-29.1%。

No. 3

据国家统计局, 2020年二季度末, 生猪存栏33996万头, 比一季度末增长5.8%; 其中, 能繁殖母猪存栏3629万头, 同比增长5.4%, 比一季度末增长7.3%。

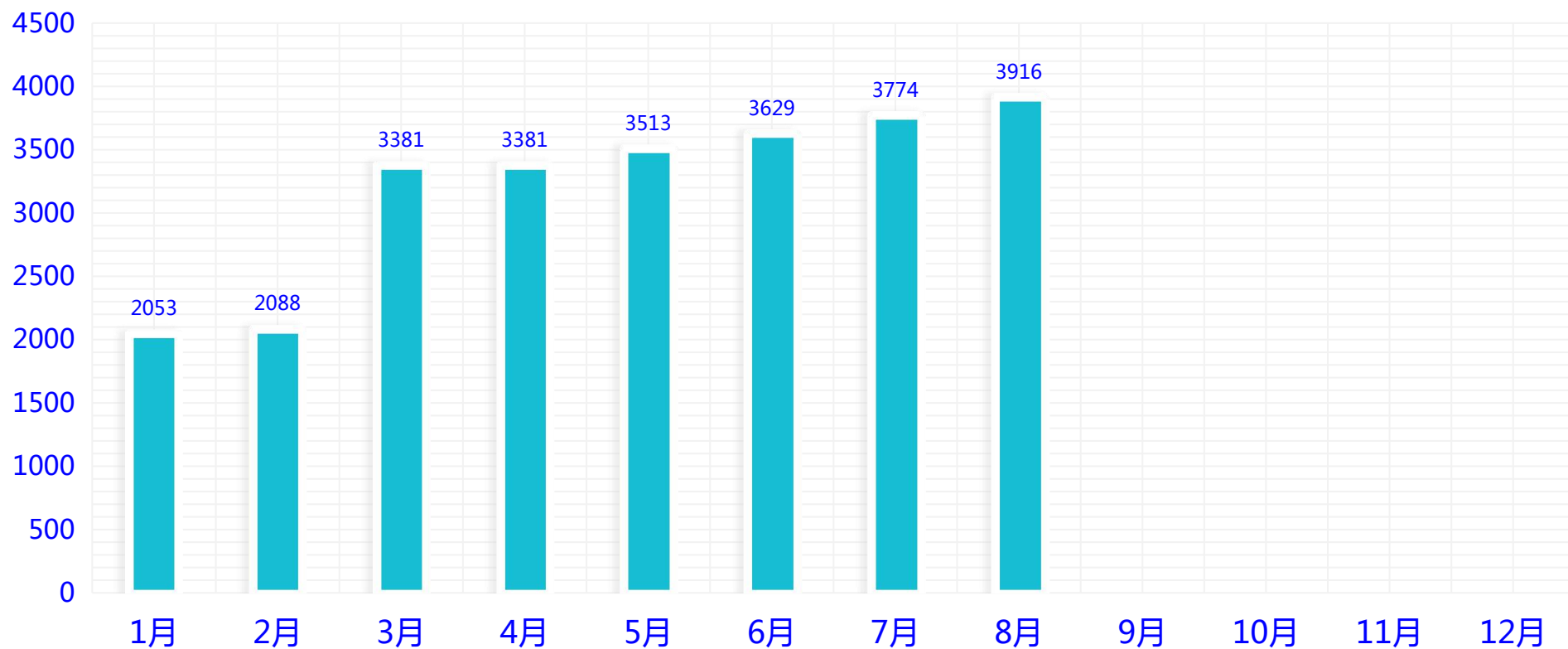
3 生猪产能恢复

2020年1季度部分省生猪存栏情况

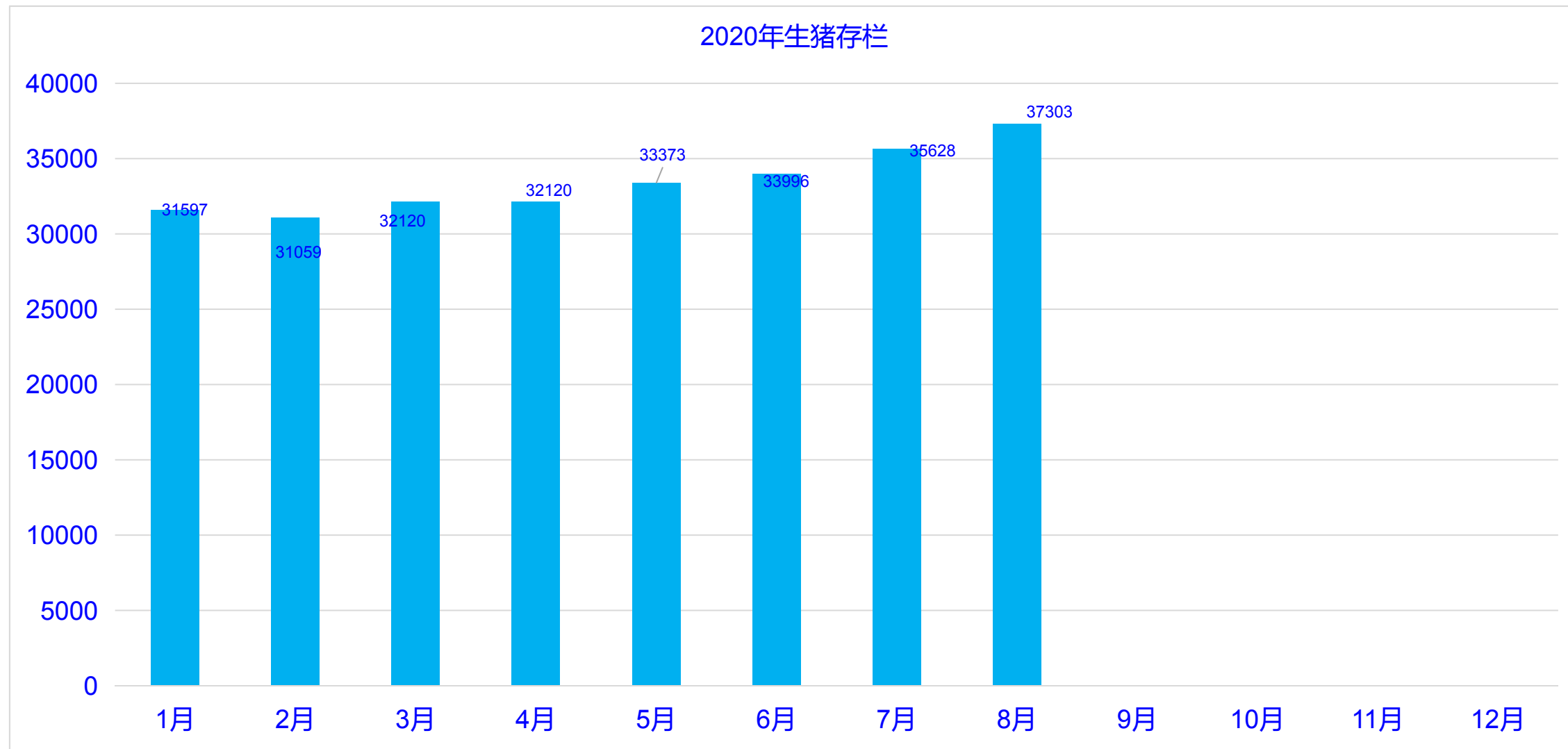
- (1) 河南省一季度末生猪存栏3303万头；
- (2) 四川省一季度末生猪存栏2986.7万头；
- (3) 广东一季度末生猪存栏1389.27万头；
- (4) 广西一季度末生猪存栏为1670.44万头，能繁母猪存栏189.27万头；
- (5) 山东省一季度末生猪存栏2180.3万头；
- (6) 湖南省一季度末生猪存栏2840.3万头，出栏1180.2万头；
- (7) 陕西省生猪存栏805.8万头；
- (8) 江苏省一季度末生猪存栏621万头，出栏234.2万头；
- (9) 安徽一季度生猪期末存栏1141.4万头；
- (10) 宁夏一季度末生猪存栏73.5万头；
- (11) 吉林省一季度生猪存栏762.7万头；
- (12) 黑龙江省一季度生猪存栏1250万头，同比增长8.3%；
- (13) 青海省一季度生猪存栏41.99万头，能繁母猪存栏5.61万头，增长8.1%
- (14) 内蒙古：生猪存栏1110万头、母猪存栏115万头；
- (15) 江西：生猪存栏1110万头、母猪存栏115万头（新牧网，15/5/2020）。

3 生猪产能恢复

2020年能繁母猪变化



3 生猪产能恢复



4 生猪产能20亿头？

網易

86跟贴



網易

86跟贴



新增20亿头猪的产能，4、5块钱的猪肉价格，可能性有多大？

2020-09-08 13:04 专属财报

在批量提交业绩爆棚的中报后，9月7日，猪肉板块迎来了久违的集体跳水。截至收盘，天邦股份跌停，正邦科技接近跌停，新希望、海大、唐人神跌逾8%，天康生物、傲农生物、金新农、龙大肉食、牧原股份、大北农等跌幅也均在5%。其中，仅行业出栏规模前四的牧温正新四家企业一天市值蒸发就接近400亿，25只猪肉股市值蒸发超过600

近期猪价虽然有所走弱，但跌幅并不大，且整体依然处于超高位区间，从猪企最新披露的8月销售数据来看，企业仍在充分享受量价齐升的红利，下半年业绩均有望大超上半年，但为何猪肉股却意外大跌，或许和周末某个行业大佬的发言有关。

资料来源：

https://3g.163.com/3g/article_cambrian/FM0LR8940548FKUF.html



9月5日,《中国经济周刊》一遇的猪价?养一头猪可赚近“大户上演疯狂扩张”一文。文事长陶一山向《中国经济周刊》不完全统计,中国各大养猪企建或将建的养猪项目规模将达国猪肉消费仅6.5亿头,未来生产能过剩,或将面临一场灾难养猪大户预测,到2022年,匡10块。我更悲观,届时肉价跟完全可能的。”

20亿头猪的产能,4、5块钱的猪肉价格,确实杀伤力巨大,但可能性有多大呢?



5 疯狂扩张项目

- NO. 1 首农集团五大生猪养殖基地年内投产；
- NO. 2 温氏股份：肥东楼层式生猪养殖项目开工奠基；
- NO. 3 温氏集团：玉屏100万头生猪屠宰加工一体化项目有序进行；
- NO. 4 牧原股份：在宁陵县设立公司并签约400万头生猪屠宰项目；
- NO. 5 牧原股份：投资8亿元在广西、江西、四川、江苏等地设立子公司；
- NO. 6 牧原股份：8亿元与商水县签订400万头生猪屠宰项目；
- NO. 7 重庆农投：50万头健康生猪养殖体系项目落地富顺；
- NO. 8 正邦科技出资6.99亿元成立投资基金，加码公司主业；
- NO. 9 新希望六和：签约贵安“产业一体化”生猪养殖基地；
- NO. 10 牧原股份：兰西40万头生猪养殖项目紧张施工；

5 疯狂扩张项目

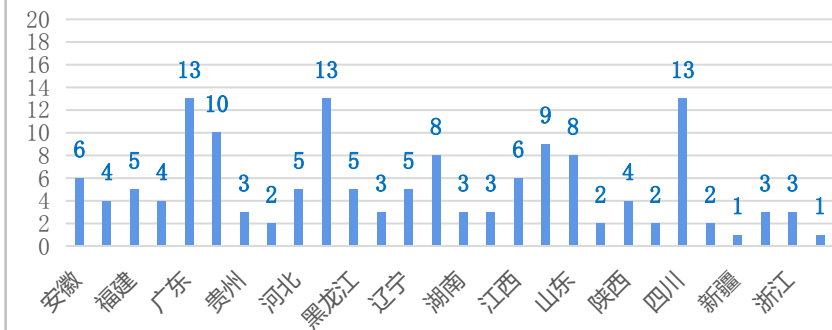
- NO. 11 东方希望：汉中签订建设总投资 20亿元的“养猪场”；
- NO. 12 新希望：汝州一养殖项目开工建设 计划投资4.95亿元；
- NO. 13 新希望：资阳年出栏200万头商品猪产业化项目开工；
- NO. 14 正大集团：“联姻”南丹企业签约一年产10万头生猪项目；
- NO. 14 正大集团：“联姻”南丹企业签约一年产10万头生猪项目；
- NO. 15 新希望六和：年出栏生猪20万头养殖项目签约贵安新区；
- NO. 16 东方希望：与庆阳市政府线上签约200万头生猪现代养殖全产业链项目；
- NO. 17 双胞胎：60万头生猪产业链项目落户广西兴安；
- NO. 18 傲农生物：拟投资5亿元在山东建设100万生猪屠宰加工项目；
- NO. 19 傲农生物：拟投资10亿元与永新县签约50万头生猪一体化项目；
- NO. 20 德康农牧：签订常熟15万头生猪养殖项目；

5 疯狂扩张项目

- NO. 21 首农食品集团丰镇养殖基地二期项目投产；
- NO. 22 牧原股份：江苏江宁区15万头生猪全线生产基地开工；
- NO. 23 日泉农牧：桐梓引资25亿元打造100万头生猪全产业链；
- NO. 24 温氏股份、牧原股份：江苏宝应年产35万头生猪养殖项目启动建设；
- NO. 25 华统股份：1.6亿元与天台县签订10万头生猪保供养殖项目；
- NO. 26 东方希望集团与永登县“云签约”现代化生猪养殖循环产业项目；
- NO. 27 蓝润集团：西充生猪全产业链等12个项目开建；
- NO. 28 金新农与深圳农行签订三年30亿元意向合作。

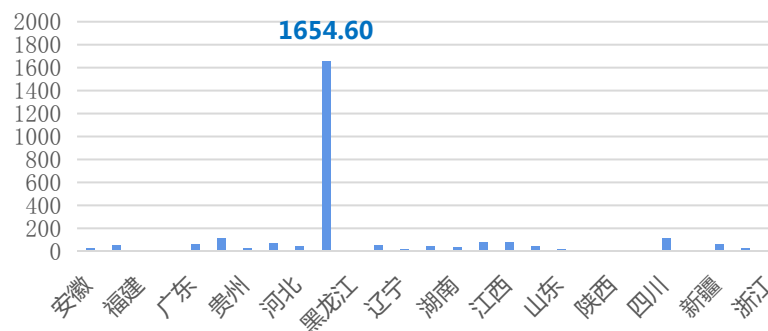
6 种猪场典型调查

各省种猪场数量（146家种猪场典型报告）



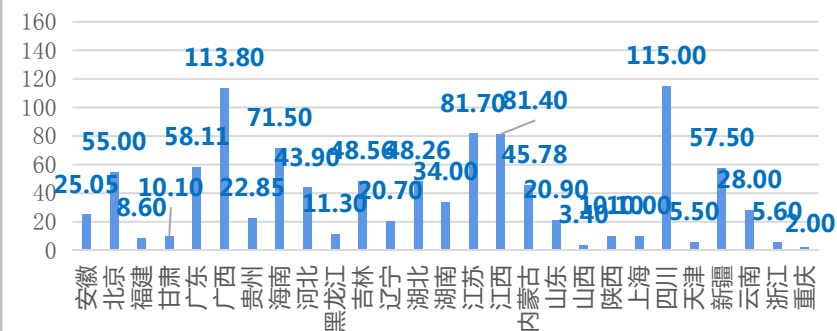
从上图可以看出，在所搜集到146家种猪企业中，广东、河南和四川参与本次调查企业数均为13家公司，广西有10家公司，6家以上公司有：安徽、湖北内蒙古、山东。当然我们还在继续搜集资料。

各省基础母猪数量（146家种猪场典型报告）



从上图可以看出，河南省基础母猪数量一骑绝尘，与其他省份对比性较差，因此，去除河南省后再对其他省份的数据进行比较。

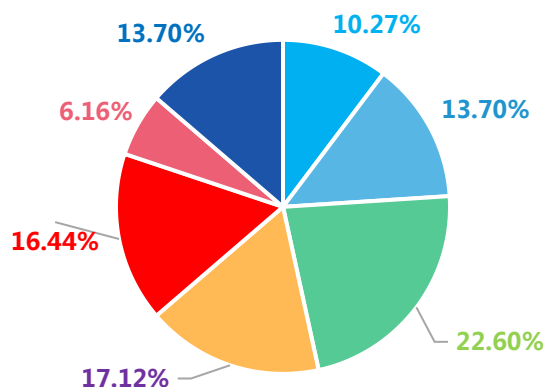
各省基础母猪数量（133家种猪场典型报告）



从图3-3可以看出，四川省有11.5万头母猪参与调查、广西有11.38万头母猪参与调查，4万头母猪以上省份有北京（含其外阜猪场）、广东、海南、河北、吉林、湖北、江苏、江西、内蒙古、四川和新疆（含外省场）。

6 种猪场典型调查

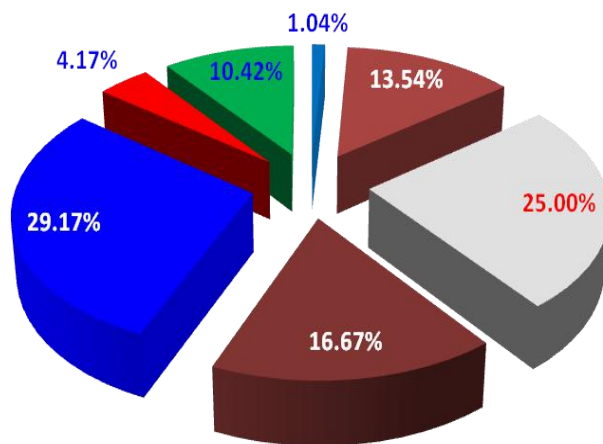
各地区猪场数量占比（146家种猪场典型报告）



■ 东北 ■ 华北 ■ 华东 ■ 华南 ■ 华中 ■ 西北 ■ 西南

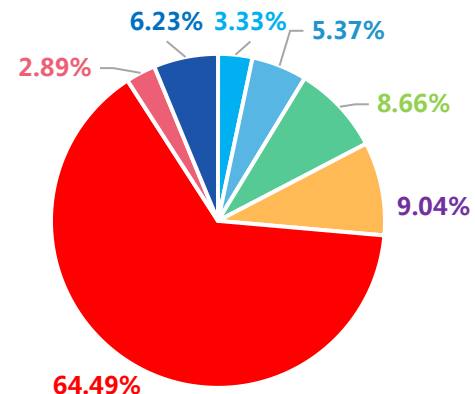
从上图可以看出，华东地区在这146家猪场所占比例达到22.60%，华南地区占比为17.12%，华中地区占比为16.44%，几个地区占据种猪场多数。

下图为国家核心育种场各地区份额占比（资料来源：孙德林根据国家遴选100家核心育种场资料整理，目前会有一些改变。）



■ 东北
■ 华北
■ 华东
■ 华南
■ 华中
■ 西北
■ 西南

各地区母猪头数占比（146家种猪场典型报告）



■ 东北 ■ 华北 ■ 华东 ■ 华南 ■ 华中 ■ 西北 ■ 西南

从上图可以看出，母猪头数占比华中地区拔得头筹，占比64.49%，华南地区占比为9.04%，华东地区为8.66%。

6 种猪场典型调查

《中国种猪场引种指南》手册						
1	安徽	安徽长风农牧科技有限公司	安徽省合肥市长丰县北城世纪金源大饭店写字间7楼	民营	长白、大白、杜洛克	3000
2	安徽	安徽大自然种猪股份有限公司	安徽省淮北市濉溪县濉河路35号	民营	长白、 大约克	3000
3	安徽	安徽绿健种猪有限公司	安徽省全椒县六镇镇柴岗村长冲组	民营	美系长白大白、台系杜洛克	1100
4	安徽	史记（中国）安徽池州核心场	上海市徐汇区桂箐路65号新研大厦11楼	民营	长白、大白、杜洛克、皮特兰	4500
5	安徽	安徽禾丰浩翔农业发展有限公司	安徽省亳州市利辛县工业园永兴路9号	民营	长白、大白、杜洛克	12000
6	安徽	安徽省安泰种猪育种有限公司	安徽省肥东县包公镇高亮林场	民营	杜洛克、长白、大白	1450
7	安徽	安徽怀远天健种猪场	安徽怀远县淝南镇丁集村	民营	长白、大白、杜洛克	800
8	北京	北京顺鑫农业茶棚原种猪场	北京市顺义区木林镇茶棚村	国企	英系大白、美系长白	20000
9	北京	北京养猪育种中心	北京市海淀区上庄镇前章村西（北京养猪育种中心）	国企	大白、长白、二元母猪	10000
10	北京	北京四方红科技股份有限公司	北京市昌平区北农路7号北京农学院科技综合楼A0215	民营	法系	5000
11	北京	北京六马科技股份有限公司	北京市顺义区大孙各庄镇后陆马村	民营	大白、长白、杜洛克	20000
12	福建	南平市一春种猪育种有限公司	福建省南平市延平区来舟镇游地村	民营	大约克、长白、杜洛克	900
13	福建	福建永诚农牧科技集团有限公司	福建省福州市福清市音西街道融商大厦A区1503	民营	杜洛克、长白、大白	2000
14	福建	福建光华百斯特生态农牧发展有限公司	福建省三明市尤溪县洋中镇洋边村	民营	大白、长白、杜洛克	3100
15	福建	福建省永诚华多种猪有限公司	福建省福清市东瀚镇陈庄村127-3	民营	长白、大白、杜洛克	2000
16	福建	福清市永诚畜牧有限公司	福建省福清市高山镇薛港村	民营	长白、大白、杜洛克	598
17	甘肃	兰州正大食品有限公司景泰原种场	甘肃省兰州市城关区甘南路701之1号21层	民营	大白、长白、杜洛克母猪	2800
18	甘肃	兰州正大食品有限公司庆阳种猪场	甘肃省庆阳市西峰区彭原乡草滩村桃园组	民营	美系大白、长白、杜洛克、二元	3000
19	甘肃	兰州正大食品有限公司嘉峪关种猪场	甘肃省兰州市城关区甘南路701之1号21层	民营	祖代大白母猪、长白、杜洛克	2800
20	甘肃	临夏州众惠猪业科技有限公司	甘肃省临夏县坡头乡冯魏村	民营	长白、大白、杜洛克	1500

6 种猪场典型调查

21	甘肃	陕西石羊农业科技股份有限公司-甘肃猪场	陕西省西安市未央区草滩三路石羊工业园	民营	长白、大白、杜洛克	11000
22	广东	广东大广农牧集团有限公司恩平分公司	广东省江门市恩平市东城镇石岗管理区牛路塘村	民营	杜洛克、长白、大白	1000
23	广东	广东大广农牧集团有限公司台山分公司	广东省台山市端芬镇庙边村委会长安村	民营	杜洛克、长白、大白	2000
24	广东	广东开平广三保畜牧有限公司	广东省开平市苍城镇联兴蛇子岗村	民营	杜、长、大	2000
25	广东	深圳市农牧实业有限公司	深圳市福田区车公庙天祥大厦CD座12D	民营	长白、大白、杜洛克	15000
26	广东	湛江广垦沃而多原种猪有限公司	广东省湛江市遂溪县城月镇广前公司岭南队	民营	长白、大白、杜洛克	1200
27	广东	中山市白石猪场有限公司	广东省中山市三乡镇白石管理区	民营	新美系	15000
28	广东	广州市福昌种畜场有限公司	广东省广州市花都区赤坭镇乌石村	民营	杜洛克、长白、大白	500
29	广东	肇庆大北农农牧食品有限公司罗锅猪场	广东省肇庆市广宁县横山镇罗锅村	民营	杜洛克、长白、大白、二元母猪	2000
30	广东	河源兴泰农牧股份有限公司	广东省河源市紫金县义容镇南洋村	民营	杜洛克、长白、大白	3000
31	广东	肇庆市高要农牧美益畜牧发展有限公司 粤西良种中心	广东省肇庆市高要区回龙镇综合场	民营	长白、大白、杜洛克、二元	3000
32	广东	广东德兴食品股份有限公司	广东省汕头市潮阳区海门镇湖边村湖边工业区	民营	长白、大白	3910
33	广东	广东广汇农牧有限公司	广东省韶关市浚江区犁市镇黄塘村	民营	长白、大白、杜洛克	5000
34	广东	广州力智农业有限公司	广州市从化区鳌头镇帝田村杉洞队18号	民营	杜洛克、大白、长白、二元母猪	4500
35	广西	广西金陵农牧集团有限公司	广西南宁市西乡塘区金陵镇学府路8号，广西金陵农牧集团	民营	法系、丹系	25000
36	广西	广西一遍天种猪集团	广西南宁市邕宁区蒲庙镇良勇村	民营	杜、长、大	16000
37	广西	桂妃山种猪场	广西贵港市港南区瓦塘乡香江村亚计山林场	民营	丹、美系杜、长、大种猪	30000
38	广西	史记（中国）广西贵港核心场	上海市徐汇区桂箐路65号新研大厦11楼	民营	长白、大白、杜洛克、皮特兰	4500
39	广西	广西福昌种猪科研有限公司	广西玉林市福绵区新桥镇石粥村	民营	杜洛克、长白、大白	1500
40	广西	广西贺州福昌种猪有限公司	广西贺州市八步区仁义镇保福村	民营	杜洛克、长白、大白	1800

6 种猪场典型调查

41	广西	广西农垦永新畜牧集团有限公司良圻原种猪场	广西南宁市横县良圻农场芳香大道669号	国企	大白、长白、二元母猪、杜洛克、皮特兰、皮杜公猪	25000
42	广西	德康集团-广西种猪场	成都市双流区临港路一段32号成都东航中心2号楼9层901-910单元	民营	长白、约克、二元	1000
43	广西	广西里建桂宁种猪有限公司	广西·南宁东盟经济开发区华侨新区49~50号	民营	丹系长白、大白、美系杜洛克	6000
44	广西	广西海和种猪有限责任公司	广西省梧州市藤县塘步镇孔良村	民营	新美系	3000
45	贵州	赫章县仁达农业综合开发有限责任公司	贵州省毕节市赫章县城关镇小康东路	民营	可乐猪	800
46	贵州	贵州永诚农牧有限公司	贵州省锦屏县铜鼓镇乐安村	民营	长白、大白、杜洛克	2400
47	贵州	德康集团-贵州种猪场	成都市双流区临港路一段32号成都东航中心2号楼9层901-911单元	民营	长白、约克、二元	19650
48	海南	海南罗牛山种猪育种有限公司	海南省海口市美兰区琼山大道江东新市工业园青牧原饲料厂内	民营	杜洛克、长白、大白	70000
49	海南	海南升泰农牧有限公司	海南省澄迈县永发镇凤凰村	民营	长白、约克、二元	1500
50	河北	大好河山猪业	河北省张家口市万全区工商联底商顺德集团办事处	民营	大白、长白、二元母猪	20000
51	河北	河北双鸽食品股份有限公司	河北省石家庄市裕华区胜利南街307号双鸽集团	民营	加系、英系	5000
52	河北	石家庄市牧工商开发总公司原种猪场	河北省石家庄市井陉矿区贾庄镇西岗头村西	国企	大白、长白	1500
53	河北	河北美神种猪育种有限公司	河北省衡水市武邑县赵桥镇张士军村	民营	大白、长白、杜洛克	2400
54	河北	张家口正奥新农业集团有限公司	河北省张家口市阳原县西宁路正奥新农业集团	民营	大白、长白、杜洛克	15000
55	河南	河南华扬农牧有限公司	河南省汝州市广成西路69号	民营	大白、长白、杜洛克	4000
56	河南	河南省黄泛区鑫欣牧业股份有限公司	河南省周口市川汇区泛区中心东路266号	民营	大白、长白、杜洛克	9953
57	河南	河南省新大牧业股份有限公司	郑州市高新区瑞达路与迎春街交叉口总部企业基地99号楼	民营	杜洛克、长白、大约克	25000
58	河南	河南省谊发牧业有限责任公司	河南省鹤壁市浚县白寺乡前岗村	民营	杜洛克、长白、大白	6000
59	河南	河南兴锐农牧科技有限公司	河南省信阳市新县城关解放路59号	民营	淮南猪	650
60	河南	河南宏展畜牧科技有限公司原种猪场	河南省信阳市平桥区肖王乡新店村北岗	民营	丹系猪	4000

6 种猪场典型调查

61	河南	河南天康农牧科技有限公司	河南省汝州市杨楼镇渠庄村	民营	丹系猪	12000
62	河南	河南省春天农牧科技有限公司	河南省洛阳市新安县城南1.5公里（吕家大山）	民营	英系大约克、长白、大白	3000
63	河南	河南科普利信种猪育种有限公司	河南林州市东姚镇黄蟒峪村 456500	民营	母系：大白，长白、父系：皮特兰，杜洛克	1500
64	河南	信阳明港向阳牧业有限公司	河南省信阳市羊山新区新六大街中材地勘河南总队一楼	民营	杜洛克、长白、大白	6500
65	河南	牧原食品股份有限公司	南阳市卧龙区龙升工业园牧原集团	民营	大白、长白	1540000
66	河南	河南龙凤山农牧股份有限公司	河南省驻马店市确山县李新店镇夏湾村	民营	加系	22000
67	河南	河南银发牧业有限公司	河南省新郑市新村镇水泉村	民营	新美系	20000
68	河南	河南丰源和普农牧有限公司	河南省驻马店市西平县京港澳高速西平站西500米	民营	长白、大白、杜洛克	5000
69	黑龙江	黑龙江笨笨乐农牧科技发展有限公司	牡丹江市西安区万达广场2号公寓801室	民营	新丹系	1500
70	黑龙江	伊春宝宇农业科技有限公司	黑龙江省伊春市乌马河区宝宇城16号	民营	东北民猪	4500
71	黑龙江	哈尔滨三元畜产实业有限公司	哈尔滨市香坊区成高子镇哈成路261号三元畜产	民营	长白、大白、杜洛克、二元母猪	3500
72	黑龙江	黑龙江佐佑畜牧科技有限公司	黑龙江省鹤岗市萝北县宝泉岭13作业站11号	民营	长白、大白、杜洛克、二元母猪	1300
73	黑龙江	佳木斯明宇畜牧养殖有限公司	黑龙江省佳木斯市郊区大来镇中大村南2.5公里	民营	法系	500
74	湖北	湖北金旭农业发展股份有限公司	湖北省武汉市武昌区中南路一号国际金融贸易大厦18、19楼	民营	大白、长白、杜洛克、长大、杜长大	20000
75	湖北	武汉天种畜牧有限责任公司	武汉市黄陂区银湖大道52号	民营	杜洛克、大约克、长白、长大二元	18410
76	湖北	咸宁市神童牧业有限责任公司	湖北省咸宁市咸安区汀泗桥镇黄荆塘村	民营	新美系	4350
77	湖北	湖北金农谷农牧科技股份有限公司	湖北省荆门市京山市石龙镇石中路71号	民营	杜洛克、长白、大约克	2000
78	湖北	通城县国营种畜场	湖北省咸宁市通城县隽水镇古龙路22号	国企	通城猪	150
79	湖北	安乡县农科养殖有限公司	湖北省武汉市珞狮南路362号湖北农业科技楼11楼	民营	长白、大白	1000

6 种猪场典型调查

80	湖北	湖北天越牧业有限公司	湖北省武汉市珞狮南路362号湖北农业科技楼11楼	民营	长白、大白	1000
81	湖北	沙洋县九龙山养殖有限公司	湖北省武汉市珞狮南路362号湖北农业科技楼11楼	民营	长白、大白	500
82	湖北	湖北天升种猪有限公司	湖北荆州市开发区联合乡沙岑路北	民营	长白、大约克、杜洛克、二元	1000
83	湖南	湖南天心种业股份有限公司	湖南省长沙市天心区湘府中路369号星城荣域综合楼D12楼	国企	新美系	20000
84	湖南	湖南鑫广安农牧股份有限公司禄新种猪场	湖南省长沙县开元路湘商世纪鑫城37楼	民营	PIC	10000
85	湖南	湖南鑫广安农牧股份有限公司路口种猪场湖	湖南省长沙县开元路湘商世纪鑫城37楼	民营	华多新美系	4000
86	湖南	佳和农牧股份有限公司	湖南省长沙县干杉乡车马村大板冲组	民营	新丹系大白、长白、杜洛克、二元母猪、商品猪	100000
87	吉林	吉林省德兴探感食品有限公司	吉林省辽源市东丰县横道河镇驼腰村二组	民营	长白、大白	2560
88	吉林	德康集团-吉林种猪场	成都市双流区临港路一段32号成都东航中心2号楼9层901-913单元	民营	长白、约克、二元	1000
89	吉林	中粮家佳康（吉林）有限公司	松原市长岭县环城工业集中区岭南园区环宇大道西侧	国企	丹系、法系	45000
90	江苏	光明农牧安东种猪场	江苏省盐城市大丰四岔河镇上海农场下庆北路	国企	杜洛克、长白、大白	1500
91	江苏	光明农牧科技有限公司	江苏省盐城市大丰区四岔河上农西路号	国企	大白，长白，二元	50000
92	江苏	中粮肉食（江苏）有限公司东台分公司	江苏省盐城市东台市弶港镇弶六路天源城商住楼201-204	国企	加系长、大白	30200
93	江西	江西绿丰生态农业园有限公司	江西省南昌市新建区溪霞镇乌石村	民营	长白、大白、杜洛克	1200
94	江西	江西加大种猪有限公司	江西省赣州市赣县区沙地镇攸镇村韶溪组	民营	长白、大白、杜洛克	1500
95	江西	江西永诚农牧有限公司	江西省鄱阳县凰岗镇杨源村委会鲁家村	民营	长白、大白、杜洛克	2700
96	江西	江西正气生态农业发展有限公司	江西省吉安市永新县高市乡八团村	民营	长白、大白	1000
97	江西	德康集团-华东区种猪场	成都市双流区临港路一段32号成都东航中心2号楼9层901-912单元	民营	长白、约克、二元	45000
98	江西	修水县幕村家庭农场	江西省 九江市 修水县 港口镇 港口村	民营	杭猪，太湖，美系大约克，杜洛克，长白	200
99	江西	全南现代牧业有限公司	江西省赣州市全南县南径镇	民营	法系、加系	30000
100	辽宁	辽宁绿康农牧有限公司	辽宁省葫芦岛市绥中县高甸子乡	民营	长白大白杜洛克	800

6 种猪场典型调查

101	辽宁	辽宁伟嘉农牧生态食品有限公司	辽宁省葫芦岛市兴城市围屏乡团瓢村	民营	杜洛克、长白、大白	2400
102	辽宁	新民金泰扬翔农牧有限责任公司	辽宁省沈阳市新民市新农村乡孙家村村	民营	纯种母猪（长白、大白、杜洛克）、二元杂母猪	10000
103	辽宁	大连新金巴克夏农业发展有限公司	辽宁省大连市普兰店区铁西街道办事处圈龙山村前苍屯	民营	美系巴克夏	120
104	辽宁	沈阳正成（正源）原种猪场	沈阳市浑南区营城子街道前桑林子村	民营	美加系长白、大白、杜洛克、二元	1500
105	辽宁	彰武正成种猪繁育有限公司	辽宁省阜新市彰武县东六镇镇区本街86号	民营	美加系长白、大白、杜洛克、二元	6000
106	辽宁	新民市联大养殖专业合作社	新民市大柳屯镇大柳屯村	民营	法系	300
107	内蒙古	北京二商大红门肉类食品有限公司猪事业部	内蒙古乌兰察布市丰镇市巨宝庄镇西十八台村，河北省张家口市赤城县雕鹗镇黎家堡村	国企	加系	16000
108	内蒙古	内蒙古正大食品有限公司正谷种猪场	内蒙古自治区呼和浩特市和林格尔县舍必崖乡同昌营村	民营	美系大白、长白、杜洛克、二元	3000
109	内蒙古	呼伦贝尔市鸿发祥种养结合生态科技有限公司	呼伦贝尔市海拉尔区哈克镇扎罗木得村三队饲料地与鄂温克旗交界处	民营	加系大白、长白、杜洛克	782
110	内蒙古	呼伦贝尔天佐牧业有限公司	扎兰屯市河西办郑家沟（二台东）	民营	长白、大白、杜洛克、二元母猪	3000
111	内蒙古	内蒙古天佑种猪繁育有限公司	内蒙古自治区呼伦贝尔市扎兰屯市萨马街伊其罕林场西北角	民营	长白、大白、杜洛克、二元母猪	2000
112	内蒙古	德康集团-内蒙古种猪场	成都市双流区临港路一段32号成都东航中心2号楼9层901-909单元	民营	长白、约克、二元	11000
113	内蒙古	内蒙古盟猪牧业有限公司	内蒙古自治区兴安盟扎赉特旗努文木仁乡杏花村	民营	长白、大白	3000
114	内蒙古	赤峰家育种猪生态科技集团有限公司	赤峰市松山区上官地镇后五家村沿306国道标桩345+600处	民营	大白、长白、杜洛克	6000
115	内蒙古	鄂尔多斯市双康农牧业开发有限公司	内蒙古自治区鄂尔多斯市乌审旗乌兰陶勒盖镇巴音敖包村	民营	长白 大白 杜洛克	1000
116	山东	山东广耀牧业集团有限公司	山东烟台市栖霞市桃村镇店西庄村	民营	长白、大约克、牙山黑山猪	6600
117	山东	山东华盛江泉农牧产业发展有限公司	山东省临沂市罗庄区沂堂镇寨子村西	民营	长白、大白、杜洛克	3000
118	山东	威海大北农种猪科技有限公司	山东省文登区宋村镇硝三村南	民营	加系	1200
119	山东	烟台大北农种猪科技有限公司	山东省招远市罗峰办事处石门孟家村	民营	加系	1200

6 种猪场典型调查

120	山东	烟台市正裕种猪有限公司	山东省烟台市招远市大秦家镇东于家村东	民营	加系纯种猪	4000
121	山东	山东中慧牧业有限公司	山东省潍坊市鄱都镇郑家庄村	民营	新美系和加系	1200
122	山东	山东精劲雄猪畜牧科技有限公司	山东省莱阳市吕格庄镇录格庄村	民营	杜洛克、长白、大约克、汉普夏	230
123	山东	烟台永屹育种有限公司	山东省烟台市福山区门楼镇诸留王村东山	民营	杜洛克、长白、大白	3000
124	山东	山东益生种畜禽股份有限公司	烟台市福山区空巷路南益生路1号	民营	大白	700
125	山西	山西天禄丰种猪育种股份有限公司	山西省太原市清徐县徐沟镇东南坊村	民营	加系吉博克	1000
126	山西	山西长荣农业科技股份有限公司	山西省运城市永济市张营镇康蜀村	民营	长白、大白、杜洛克	2400
127	陕西	陕西顺鑫种猪选育有限公司	陕西省汉中市城固县五堵镇二里山村	国企	新丹系曾祖代	1200
128	陕西	陕西秦宝牧业有限公司	西安市未央区凤城九路西安印象	民营	新美系原种猪、纯种猪、二元母猪、商品仔猪等	3600
129	陕西	秦阳晨原种猪有限公司（中国）	陕西省安康市高新区科技路1号阳晨集团	民营	长白、大白、杜洛克	1500
130	陕西	陕西宏德天御农牧有限公司	陕西省商洛市商南县张家岗工业园区三角池村	民营	长白、大白、杜洛克	3800
131	陕西	陕西石羊农业科技股份有限公司	陕西省西安市未央区草滩三路石羊工业园	民营	PIC配套系	32000
132	上海	上海祥欣畜禽有限公司	上海市浦东新区老港镇大河村港南888号	民营	长白、大白、杜洛克	5000
133	上海	上海沁依牧业科技有限公司	上海市崇明县林风公路656弄99号	民营	法系/加系	5000
135	四川	四川铁骑力士集团	四川省绵阳市高新区飞云大道中段161号铁骑力士集团	民营	大白、长白、杜洛克、二元	4000
136	四川	四川省丽天牧业有限公司	四川省达州市达川区汉兴街升华广场B座10楼	民营	法系长白、大白、杜洛克	8700
137	四川	巨星农牧股份有限公司犍为种猪场	崇州市崇阳街道北郊村二组	民营	新加系	15000
138	四川	巨星农牧股份有限公司都江堰种猪场	崇州市崇阳街道北郊村二组	民营	杜洛克	15000
139	四川	巨星农牧股份有限公司圈龙种猪场	崇州市崇阳街道北郊村二组	民营	PIC 1050	15000
140	四川	巨星农牧股份有限公司兆雅种猪场	崇州市崇阳街道北郊村二组	民营	PIC C48	15000
141	四川	四川天兆猪业股份有限公司大白场	四川省南充市嘉陵区大通镇五村十三社	民营	法系大白	4484

6 种猪场典型调查

142	四川	四川天兆猪业股份有限公司杜洛克场	四川省南充市嘉陵区大通镇五村十三社	民营	法系杜洛克	2210
143	四川	四川天兆猪业股份有限公司长白场	四川省南充市嘉陵区大通镇五村十三社	民营	法系长白	3907
144	四川	德康集团-川渝区种猪场	成都市双流区临港路一段32号成都东航中心2号楼9层901-909单元	民营	长白、约克、二元	28700
145	四川	达州市天王创意农牧有限公司	达州市达川区双庙乡石门寺村	民营	大白、长白、杜洛克	1000
146	四川	彭州市金猪农业开发有限公司	四川省成都市彭州市丽春镇东风村8组	民营	台系杜洛克、英系大白、美系长白	1200
147	四川	乐山美华生态农业科技有限公司	四川省乐山市沐川县富和乡虎栖村六组37号	民营	新加系	800
148	四川	乐山金凤凰养殖有限责任公司	四川省乐山市市中区翰林路354号	民营	法系、加系	500
149	天津	天津市惠康种猪育种有限公司	天津市宁河区苗庄镇苗枣村外南侧	民营	大白、长白	1000
150	天津	天津市农夫种猪场	天津市宁河区芦台镇王北村	民营	长白、大白、杜洛克	300
151	天津	天津市宁河原种猪场	天津市宁河区东棘坨镇艾林村南	国企	长白、大白、杜洛克	4500
152	新疆	新疆天康畜牧科技有限公司	新疆昌吉市昌五路天康畜牧大厦	国企	杜洛克、长白、大白、二元	57500
153	云南	云南福悦发畜禽养殖有限公司	云南省昆明市安宁市八街街道办事处石坝村	民营	大白、长白、杜洛克、二元	4000
154	云南	德康集团-云南种猪场	成都市双流区临港路一段32号成都东航中心2号楼9层901-909单元	民营	长白、约克、二元	18000
155	云南	云南帝福农牧养殖有限公司	云南省楚雄彝族自治州楚雄市东华镇	民营	长白、大白、杜洛克	6000
156	浙江	杭州大观山种猪育种有限公司	浙江省杭州市余杭区瓶窑镇彭公村	国企	长白、大约克、杜洛克	2000
157	浙江	浙江美保龙种猪育种有限公司	浙江省金华市婺城区白龙桥镇古方二村毛草园	民营	大约克、长白、杜洛克	2000
158	浙江	浙江清山种畜有限公司	浙江省金华市蒋堂镇黄碧垅村	民营	法系	1600
159	重庆	重庆南方金山谷农牧有限公司	重庆市涪陵区新妙镇北门村	民营	新美系	2000

7 新增产能分析

序号	公司名称	2019年销售生猪头数	推算母猪头数	2020年8月母猪头数	2020年底	2021年预测
1	温氏	1852	92.6	100		2000
2	牧原	1025	51.25	154		3080
3	正邦	578	28.9	150		3000
4	新希望六和	355	17.75	90		1800
5	天邦	244	12.2	26	93	1860
6	大北农	163	8.15	12		240
7	天康生物	84	4.2	10		200
8	傲农	66	3.3	16		320
9	金新农	40	2	6		120
10	正大	350	17.5	32	50	1000
11	中粮	199	9.95	25		500
12	海大	74	3.7	6.5	12	130
13	湖南佳和	120	6	10	15	200
14	山东金锣	70	3.5	10		200
15	广西农垦	69	3.45	5		100
	小计	4757	237.85	521	50	14750

7 新增产能分析

序号	公司名称	2019年销售生猪头数	推算母猪头数	2020年8月母猪头数	2020年底	2021年预测
16	四川康德	150	7.5	28	46	920
17	双胞胎	200	10	25		500
18	上海光明	116	5.8	10	15	200
19	山西大象	108	5.4	10		200
20	唐人神	84	4.2	8		160
21	扬翔	150	7.5	16	26	320
22	安佑	76	3.8			0
23	铁骑力士	75	3.75	8		160
24	广西金陵			3	5	60
25	湖南鑫广安			2.1		42
26	四川巨星			7	8	140
27	北京大红门			5		100
28	大好河山			3	5	60
29	湖南天心			3		60
30	天兆			12		240
	小计					3162

7 新增产能分析

序号	公司名称	2019年销售生猪头数	推算母猪头数	2020年8月母猪头数	2020年底	2021年预测
31	羌山农牧			2		40
32	北京顺鑫			2		40
33	广西一遍天			2		40
34	湖南新五丰			3		60
35	武汉金龙			6	8	160
36	北京养猪中心			1		20
37	首农种猪			1		20
38	新大牧业			2		40
39	河南黄泛			2		40
40	重庆金山谷			1		20
41	陕西石羊			3.2		64
42	内蒙古兴大业			1		20
43	哈尔滨三元			1		20
44	山东龙大			4		80
45	北京六马			2		40
46	北京四方红			1.16		23.2
47	山东环山			8		160
48	广东大广			2.3	3	60
49	广东德兴			2.5	3	60
50	小计					1007.2
51	合计					18915

8 历史上疯狂扩张项目假象

企业名	2015年出栏数	未来计划出栏数	计划实现时间
温氏	1513	3000	2020年
正大	300	2000	2024年
雏鹰	预计220-300	1000	2019-2021年
牧原	203.5	-	-
正邦	160+	1000	2016（曾计划）
中粮	100+	-	-
宝迪	100+	-	-
扬翔	80+	1375	2024
新希望	40（上半年）	1000（曾计划）	2018（曾计划）
天邦	28	3000	2025
海大	预计10-20	200	2018

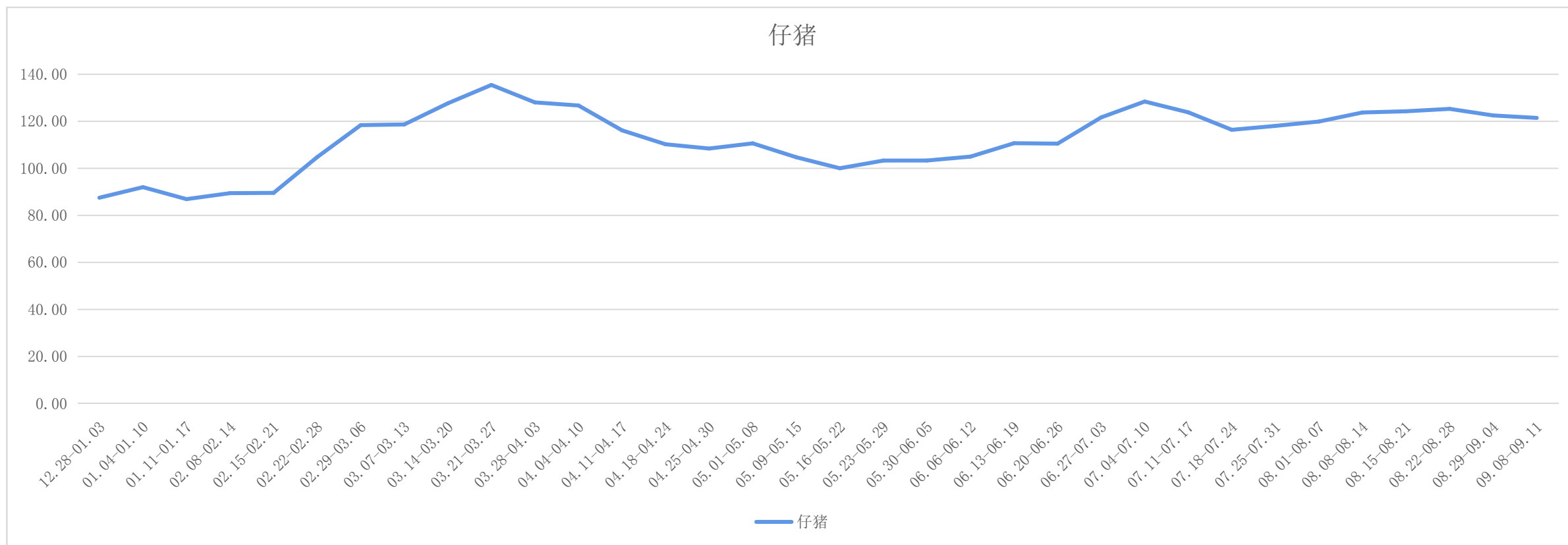
微信号: 60696466

8 历史上疯狂扩张项目假象

2016-2017投资生猪项目概况		
公司名称	投资规模（万头）	2019年出栏
海大集团	300	74
正邦集团	1000	578
雏鹰农牧	235	0
大北农集团	6000	163
正大集团	300	350
金新农	200	
华西	230	
唐人神	170	84
温氏	2370	1852
中粮	100	199
天邦	1700	244
新希望	250	355
牧原	1300	1025
四川德康农牧科技有限公司	40	
浙江华腾牧业	20	
新大象养殖公司	100	108
天兆畜牧	300	
湖北襄大集团	100	
合计	9715	

9 生猪市场特点分析

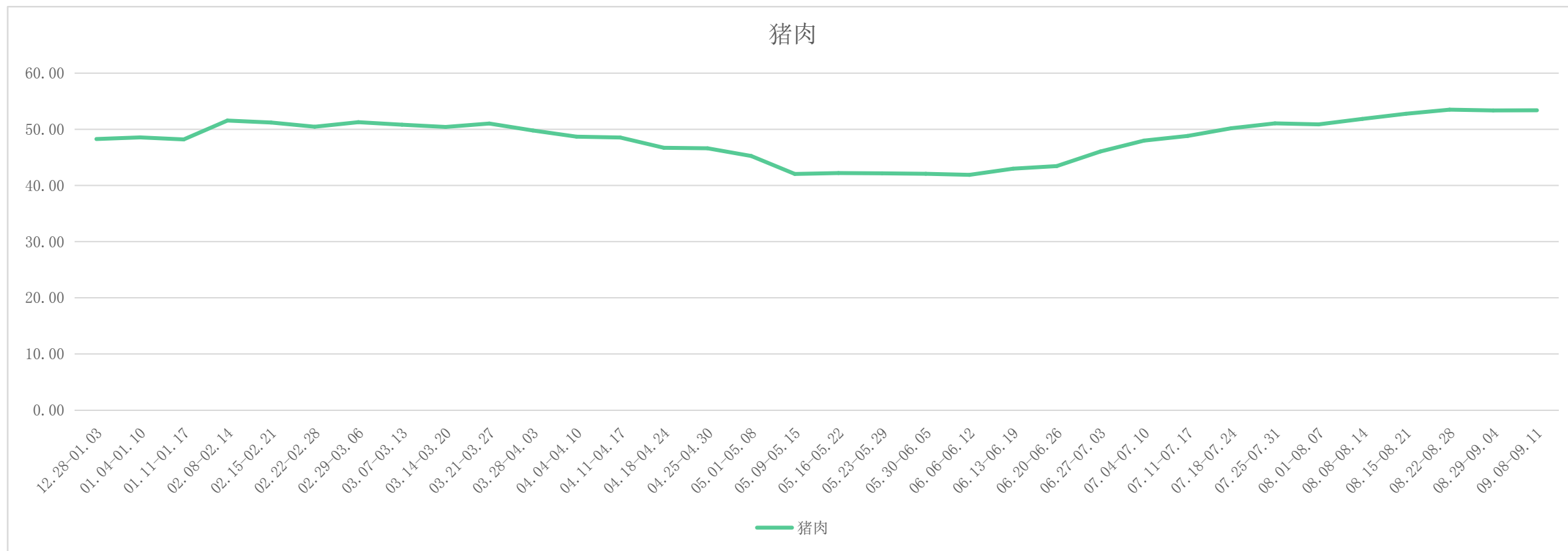
No. 1 仔猪价格持续走高，补栏积极性高涨，拉动猪价上扬。



生猪市场内循环很强，并没有增加产能，如正邦1-8月销售107万头猪，其中40万头是仔猪。2020年5月牧原也大量销售仔猪，新希望六和也是如此。

9 生猪市场特点分析

No. 2 猪肉价格稳定高位运行，市场供给偏紧，国家千方百计调控。



说明市场需求是强劲，特别是国庆节前大专院校开学，进入11、12月制作腊肉季节到来，紧跟着元旦、春节，消费都是强劲的。

9 生猪市场特点分析

2020年投放的储备肉的次数：

第一次投放储备冻猪肉：2020年1月3日，出投放竞价交易三万吨。
第二次投放储备冻猪肉：2020年1月9日，出投放竞价交易两万吨。
第三次投放储备冻猪肉：2020年1月17日，出投放竞价交易三万吨。
第四次投放储备冻猪肉：2020年1月21日，出投放竞价交易两万吨。
第五次投放储备冻猪肉：2020年2月7日，出投放竞价交易一万吨。
第六次投放储备冻猪肉：2020年2月14日，出投放竞价交易两万吨。
第七次投放储备冻猪肉：2020年2月21日，出投放竞价交易两万吨。
第八次投放储备冻猪肉：2020年2月27日，出投放竞价交易两万吨。
第九次投放储备冻猪肉：2020年3月5日，出投放竞价交易两万吨。
第十次投放储备冻猪肉：2020年3月13日，出投放竞价交易两万吨。
第十一次投放储备冻猪肉：2020年3月20日，出投放竞价交易两万吨。
第十二次投放储备冻猪肉：2020年3月27日，出投放竞价交易两万吨。
第十三次投放储备冻猪肉：2020年4月2日，出投放竞价交易两万吨。
第十四次投放储备冻猪肉：2020年4月10日，出投放竞价交易两万吨。
第十五次投放储备冻猪肉：2020年4月16日，出投放竞价交易一万吨。
第十六次投放储备冻猪肉：2020年4月23日，出投放竞价交易一万吨。
第十七次投放储备冻猪肉：2020年6月16日，出投放竞价交易一万吨。
第十八次投放储备冻猪肉：2020年9月11日，出投放竞价交易两万吨。
今年投放储备肉达到20多次次，共计投放41万吨。

1万吨，14万头，北京市每天消费3万头，够北京市消费4.5天；全国每天消费250万头，投放14万头，14万头够全国消费1.5小时。

10 生猪产能预测

按母猪头数预测出栏量（万头）					
生猪存栏（2020-03）	成年母猪50%	成年母猪60%	成年母猪70%	成年母猪80%	成年母猪100%
32120	1659	1990.8	2322.6	2654.4	3318
母猪占比（%）	5.17	6.20	7.23	8.26	10.33
2021年4月出栏（140%）	42645.4	43109.92	43574.44	44038.96	
2021年4月出栏（150%）	45691.5	46189.2	46686.9	47184.6	
2021年4月出栏（160%）	48737.6	49268.48	49799.36	50330.24	
2021年4月出栏（180%）	54829.8	55427.04	56024.28	56621.52	
2021年4，出栏量（按母猪年提供20头生产能力预测）	33180	39816	46452	53088	66360
2021年4，出栏量（按照三元母猪占1/3, 每年提供15头, 其他按照20头出栏测算。）	30415	36498	42581	48664	60830

11 结论

No. 1 要出栏20亿头商品猪，需要1亿头母猪；从3000万头母猪增长到1亿头母猪，每头母猪投入2万元，需要1.4万亿元。

(1) 新希望六和2019年净利润50.42亿元，同比增长195.78%；(2) 温氏股份2019年净利润139.67亿元，同比增长252.94%；(3) 双汇发展2019年净利润54.38亿元，同比增长10.70%；(4) 牧原股份2019年净利润61.14亿元，同比增长1075.37%；(5) 正邦科技2019年净利润为16.47亿元，同比增长751.53%；(6) 天邦股份2019年净利润1.21亿元，同比增长121.13%；(7) 大北农集团2019年净利润5.12亿元，同比增长1.06%；(8) 海大集团2019年净利润16.49亿元，同比增长14.71%；(9) 通威股份2019年净利润26.3亿元，同比增长30.51%；(10) 禾丰牧业净利润12.0亿元，同比增长117.3%；(11) 龙大肉食2019年净利润2.41亿元，同比增长36.04%；(12) 唐人神2019年净利润2.02亿元，同比增长47.78%；(13) 圣农发展2019年净利润40.93亿元，同比增长171.85%；(14) 中粮肉食2019年净利润15.74亿元；(15) 立华股份2019年净利润19.64亿元，同比增长51.13%；(16) 天康生物2019年净利润6.44亿元，同比增长105.43%；(17) 傲农生物2019年净利润2916万元，同比减少3.22%；(18) 罗牛山2019年净利润3003.83万元，同比下降92.27%；(19) 中牧股份2019年净利润2.56亿元，同比下降38.52%；(20) 益生股份2019年净利润21.8亿元，同比增长499.73%；(21) 仙坛股份2019年净利润10.01亿元，同比增长148.95%；(22) 民和股份2019年净利润16.10亿元，同比增长322.95%；(23) 金新农2019年净利润为1.4亿元；(24) 天马科技2019年净利润5685.43万元，同比减少26.01%；(25) 正虹科技2019年净利润936.66万元，同比下降83.20%。 **合计近500亿元。**

11 结论

No. 2 已经出现内循环，很多大型企业销售仔猪，一是追求当期利润，二是仔猪补栏积极性高，事实上没有增加产能，只是变更生猪存栏位置。

No. 3 泡沫因素很多，老板们都说增加落后，没有快速扩群，说明攀比更加凸显。

12 养猪企业市场细分

No. 1 不会是几家企业一同天下。据统计，2021年10000头母猪以上企业占出栏约15-18%。

No. 2 3000头母猪及以下规模种猪场，要培养自己的客户群体，如中小猪场，特别是合作社，为他们服务，帮助他们提高技术。

（1）非瘟防控技术；（2）母猪批次化管理与技术；（3）系统轮回杂交技术；（4）三元母猪营养调控；（5）猪场生物安全技术；（6）无抗养猪技术；（7）仔猪生态补偿技术。可以帮助他们创建合作联盟，统一采购原料、饲料、药品、疫苗、耗材等降低成本。

谢谢！

『猪场之旅』2021行：生猪产能快速增长长期精品报告会内容

- (1) 非瘟防控技术；
- (2) 母猪批次化管理与技术；
- (3) 系统轮回杂交技术；
- (4) 三元母猪营养调控；
- (5) 猪场生物安全技术；
- (6) 仔猪成活率提升。

『猪场之旅』2021行：生猪产能快速增长长期精品报告会

第1场：2021年5月 郑州

第2场：2021年6月 浙江

第3场：2021年8月 内蒙古

第4场：2021年10月 湖南