



养殖利润震荡下的中国肉禽养殖何去何从

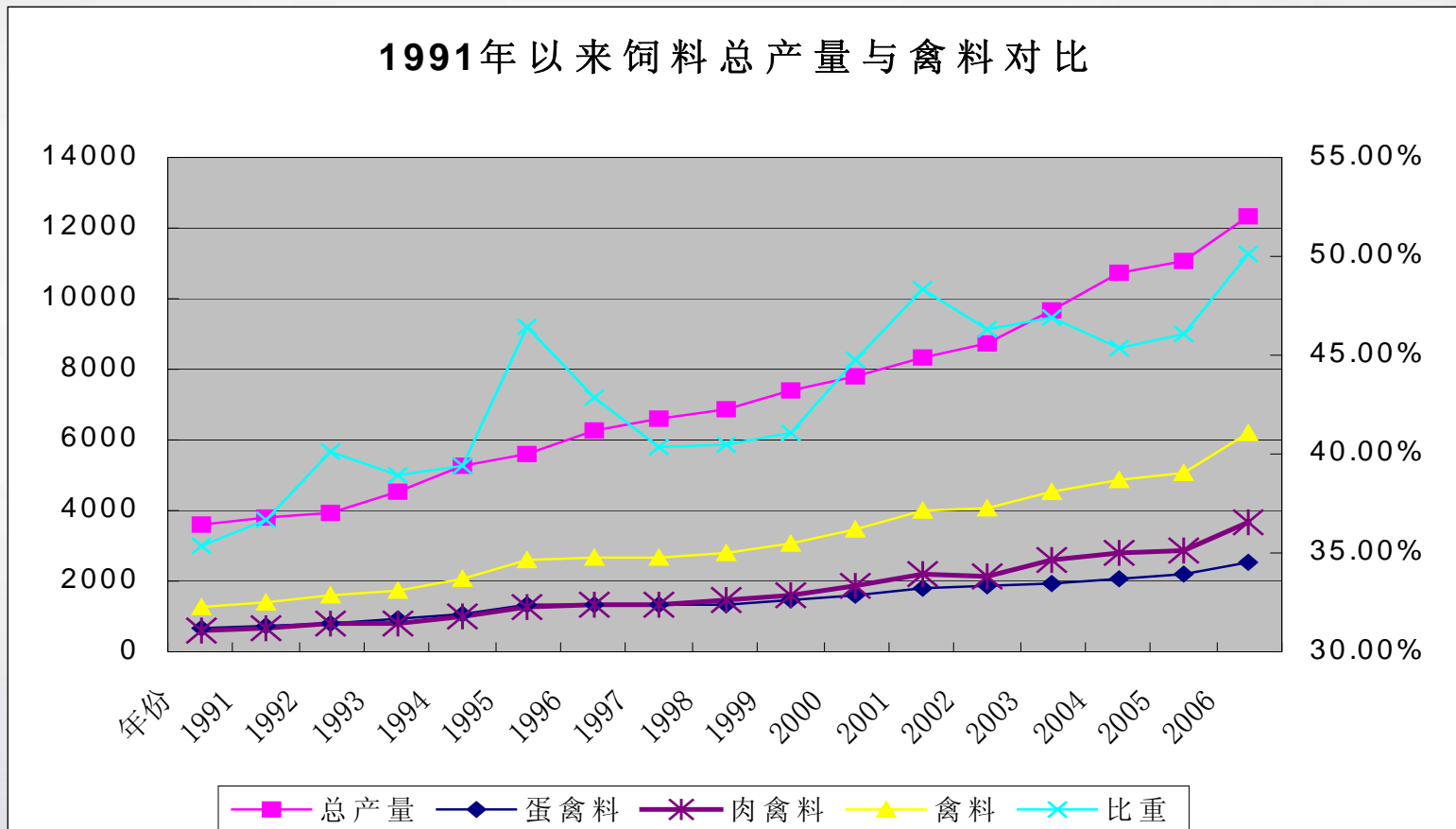
--中国饲料在线 李想

提纲

- 为何要讲肉禽的需求
- 肉禽养殖需求的现状
- 肉禽养殖利润分析
- 对于后期需求尤其鱼粉方面需求的展望

为何要讲肉禽的需求？

1991年以来饲料总产量与禽料对比



为何要讲肉禽的需求？

- 近些年来，中国的肉禽料生产呈现快速增长，尤其在2007/2008年增幅十分明显。
- 根据农业部的数据显示2007年中国工业饲料（配合、浓缩、预混）产量达到1.23亿吨，同比增长11.5%。其中，肉禽饲料3661万吨，同比增长26.4%。
- 2008年上半年全国饲料总产量5900万吨，同比增长11.2%。其中，肉禽饲料1900万吨，同比增长20.5%。

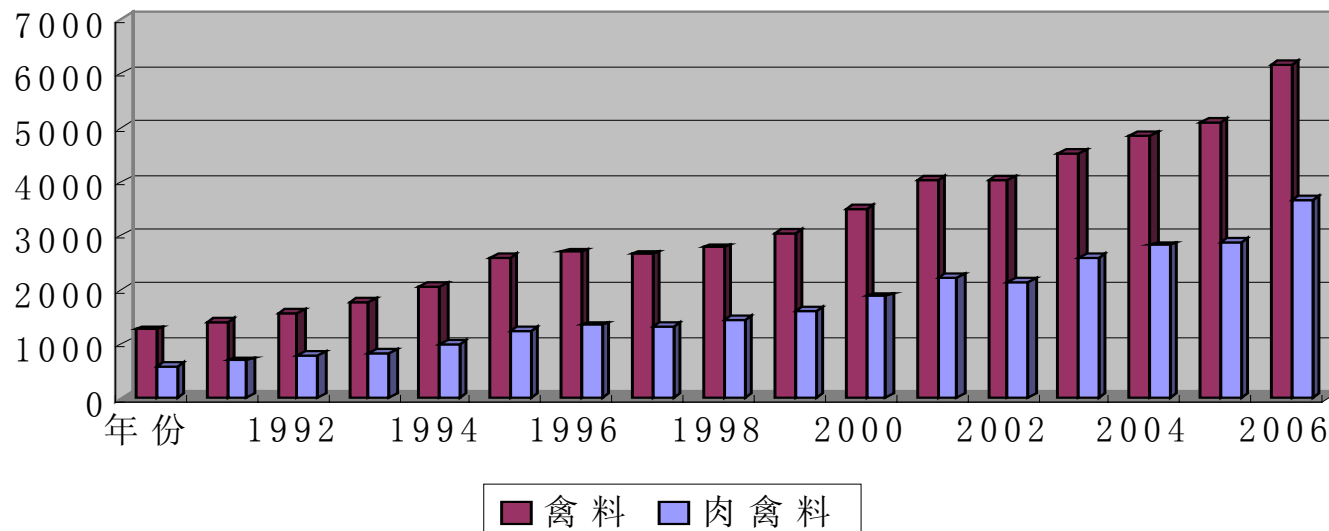
为何要讲肉禽的需求？

- 1.通过禽料产量和饲料总产量对比数据可以看出，禽料尤其肉禽料经过2003年禽流感影响后出现涨幅放缓的情况，但在2007年以后涨幅扩大增长速度明显快于整个饲料行业的平均水平。
- 2.从饲料整体产量来看，禽料所占的比重呈现逐步上涨的格局，目前禽料已经取代猪饲料跃居国内饲料产量的第一位。
- 3.从禽料尤其是肉禽料在占饲料总产量的比重越来越大，虽然单位添加比例很低，但是庞大的基数使得肉禽饲料的鱼粉消耗能力在未来市场中的作用举足轻重。而蛋禽饲料的增长一直以来也十分平稳，波动不大。

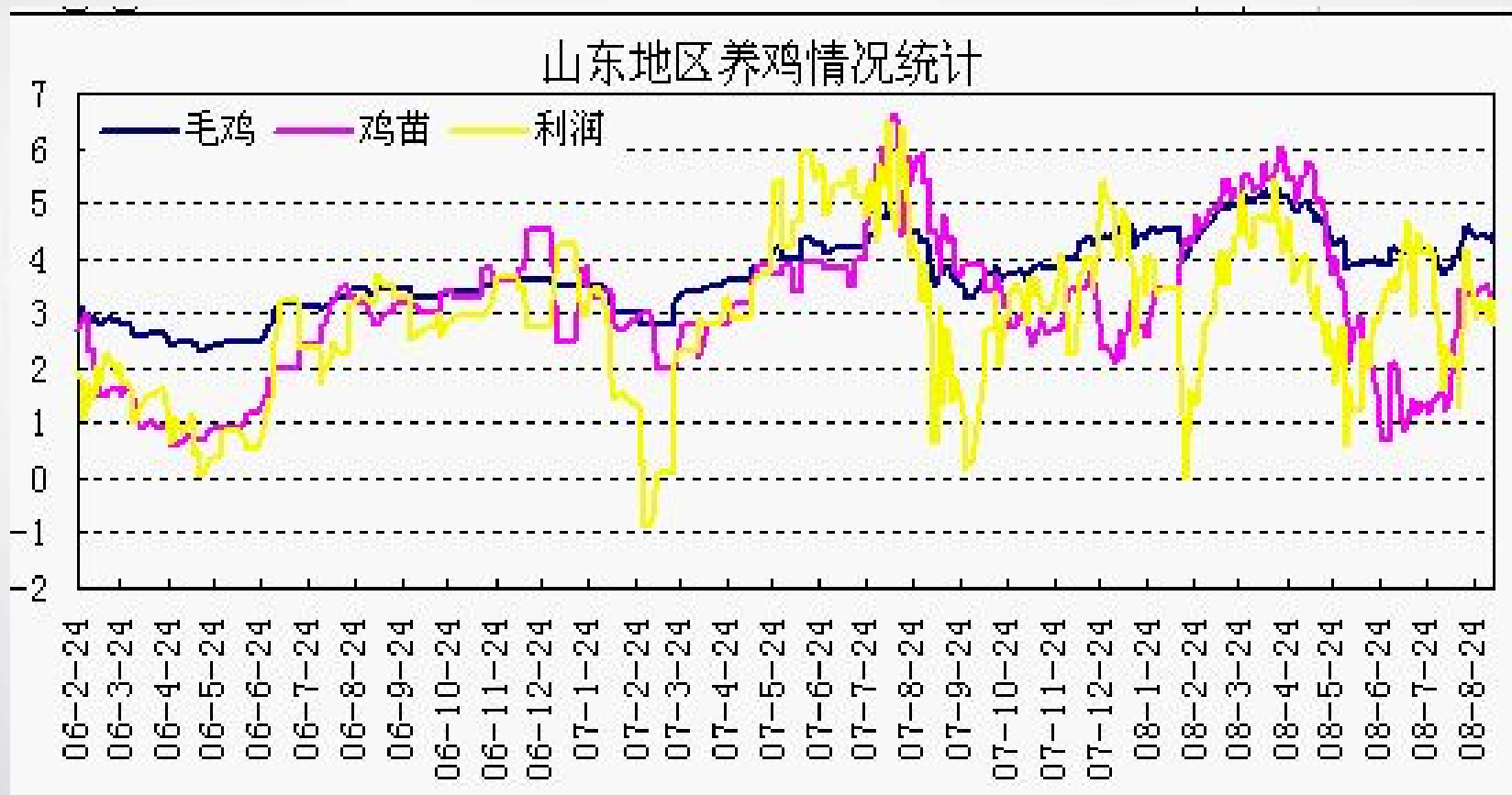
肉禽料产量现状

- 2007年肉禽料总产量3661万吨，预计2008年禽料产量在3900万吨左右。

禽料产量与肉禽料产量对比



肉禽养殖利润分析

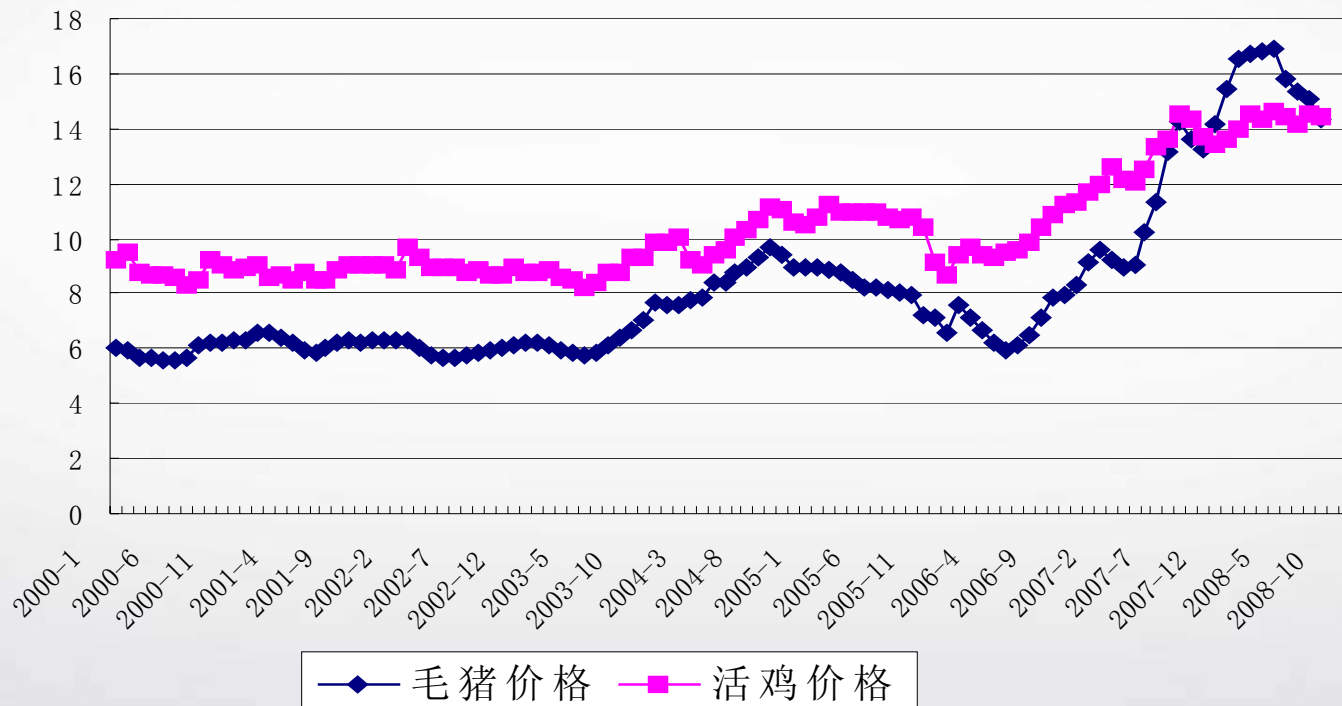


肉鸡养殖利润分析

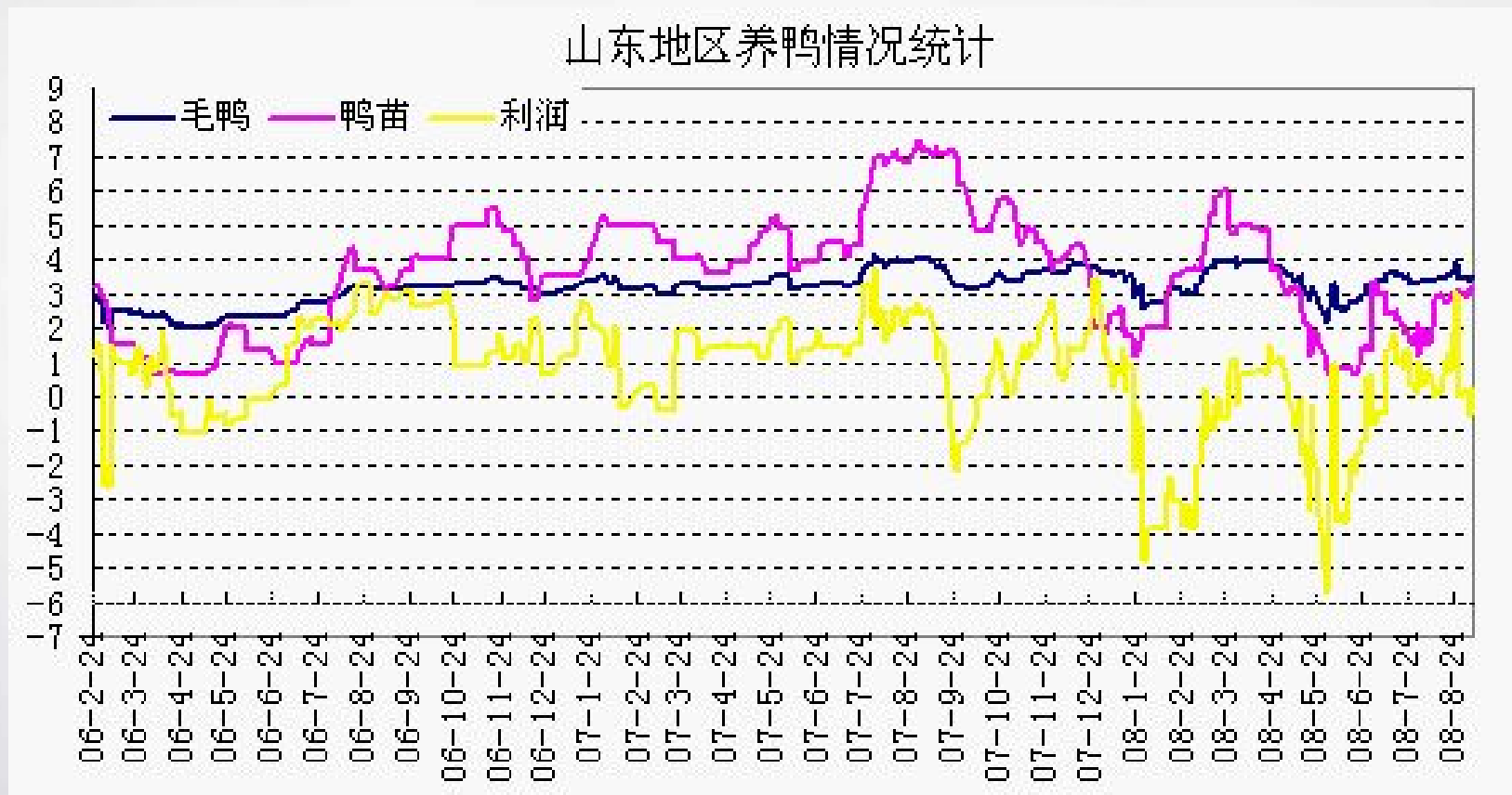
- 以山东地区为例，2006年以来，养殖利润在2007年2月、2007年9月、2008年1月、2008年7月出现几次波谷，尤其以2007年2月份亏损情况最为严重，不过从整体看，肉禽养殖利润在盈亏平衡点下持续时间很短，而在盈利区时间相对更长（猪肉价格走高对于禽肉价格有着相当强的支撑，也支持养殖利润良好），2008年全年平均利润在2元/羽左右。因此对于国内禽类养殖的存栏规模增长影响不大，也成就了2007年以来禽类尤其肉鸡养殖的高速增长。

生豬走高帶動肉雞價格走高

2000-2008年度生豬與毛雞價格對比



另一个不得不说的品种——肉鸭



肉鸭养殖面临挑战

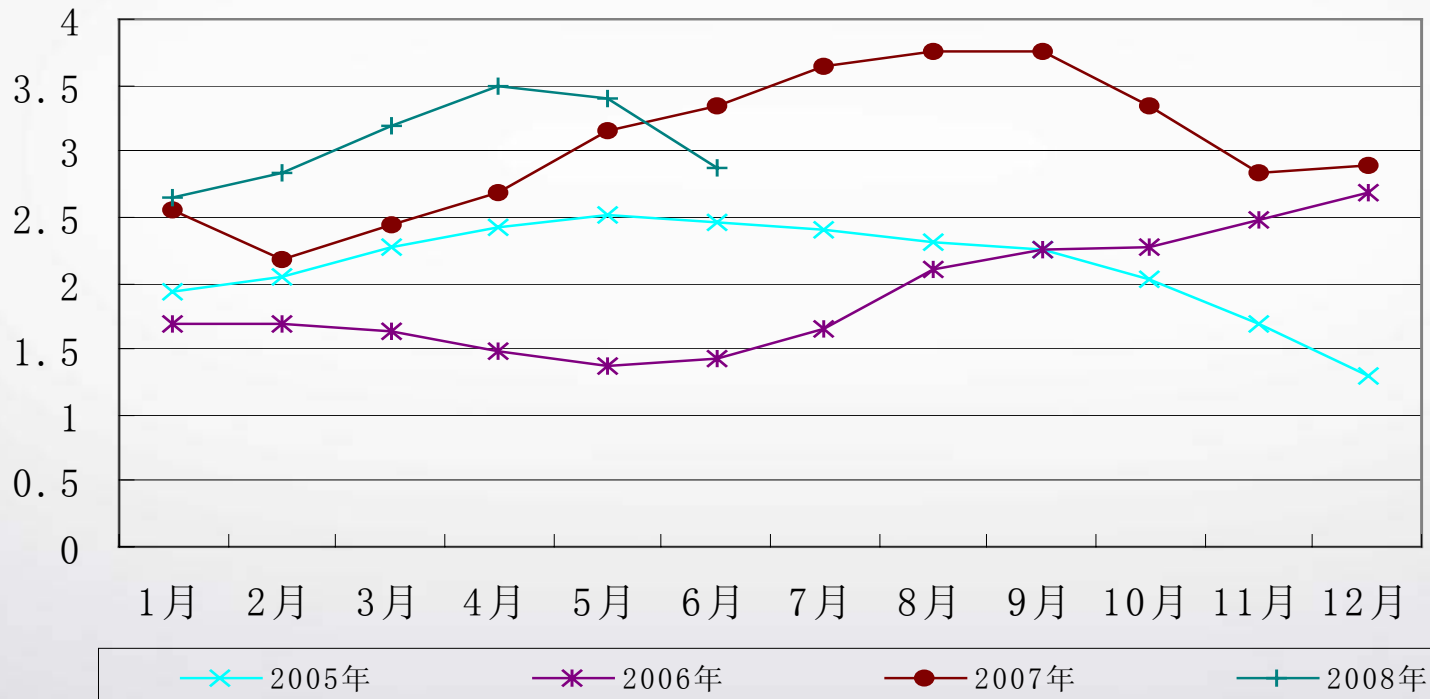
- 在前几年受到青睐的肉鸭养殖，2008年受到严峻的挑战。以山东为例，2008年全年的平均利润在-2.5元/羽左右，而在2007年肉鸭的平均利润在1.6元/羽左右。受养殖利润下滑影响，肉鸭的养殖存栏增长十分有限甚至部分企业同比月度鸭料生产数据产生5%左右的下滑。因此在2007年以来肉鸭饲料基本不添加鱼粉，而在2007年肉鸭料在肉禽饲料总产量的35%左右。

- 肉禽养殖需求第四季度展望

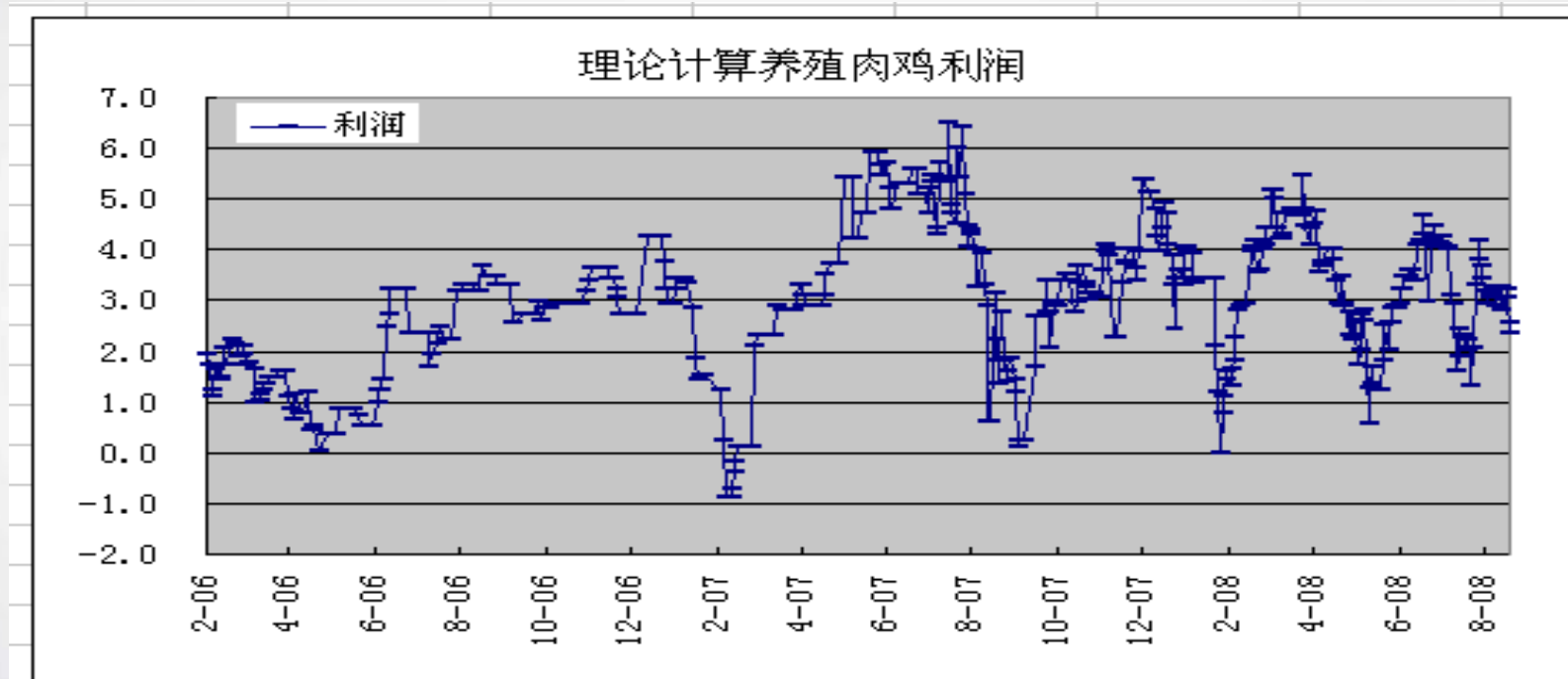
从目前国内肉禽的养殖利润来看，随着鸡苗价格的下降理论养殖利润出现一定的回升势头，而且豆粕、玉米等主要原料价格的回落更为养殖利润提供有力保障。对于第四季度肉禽养殖的需求比较乐观，从调查的情况看在第四季度国内饲料企业肉禽的饲料销量有望在3季度基础上增长15%左右，全年肉禽料产量增长10%。

中国商品代肉用雏鸡价格月度走势

价格（元/只）



肉禽养殖的周期



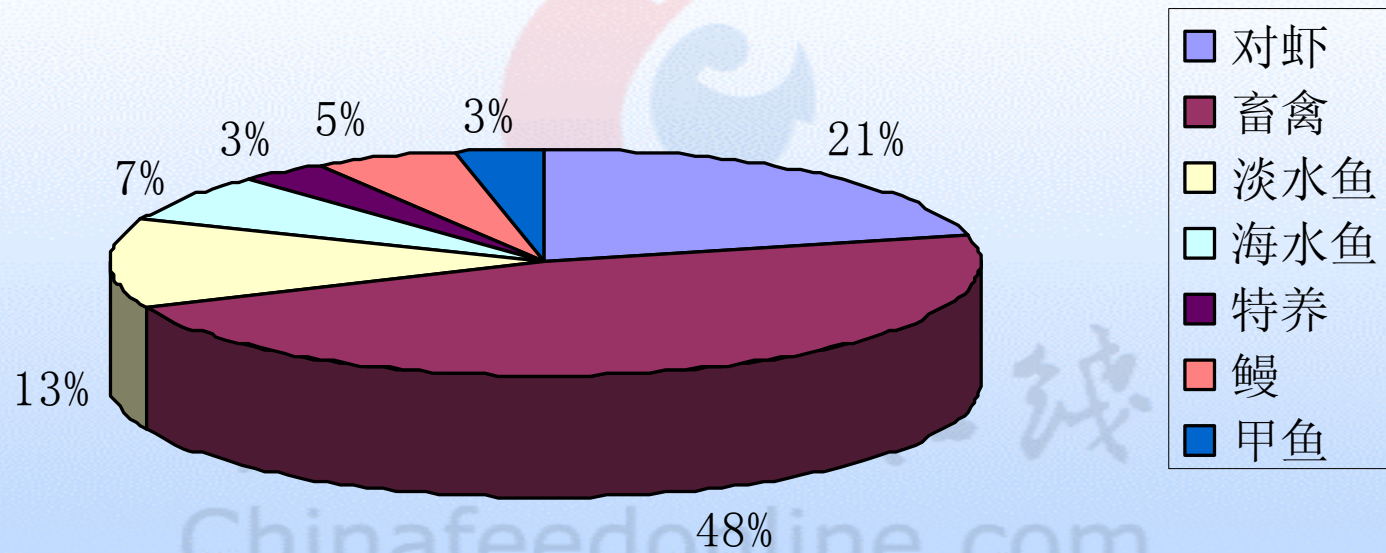
肉鸡养殖周期短，存栏波动正常情况下周期在6个月左右，但这种周期波动呈现更加频繁周期逐步缩短。

- 补栏及存栏状况

由于肉禽的养殖周期比较短，存栏规模波动较为频繁。根据相关数据显示。而肉鸡苗价格在2、3季度中的5个月出现持续下降，除部分肉鸡苗供给增加因素造成肉禽苗价格下跌外，养殖利润的下滑对于市场的补栏积极性有很大的影响，但是由于上半年肉禽料增长势头良好，预计在2008年年底国内肉禽的存栏量将同比增长在10%左右。

- 据中国饲料在线网站调查，2008年华南地区肉禽料企业鱼粉使用量受豆粕价格高企影响而增加，在肉鸡料中鱼粉的添加比例在2-4%左右（而在2006年鱼粉处于高价位时期大多数肉禽料基本不用鱼粉）；而在北方地区在配方中由于国产鱼粉使用较多因此进口鱼粉的使用比例较低相应的在1-2%。

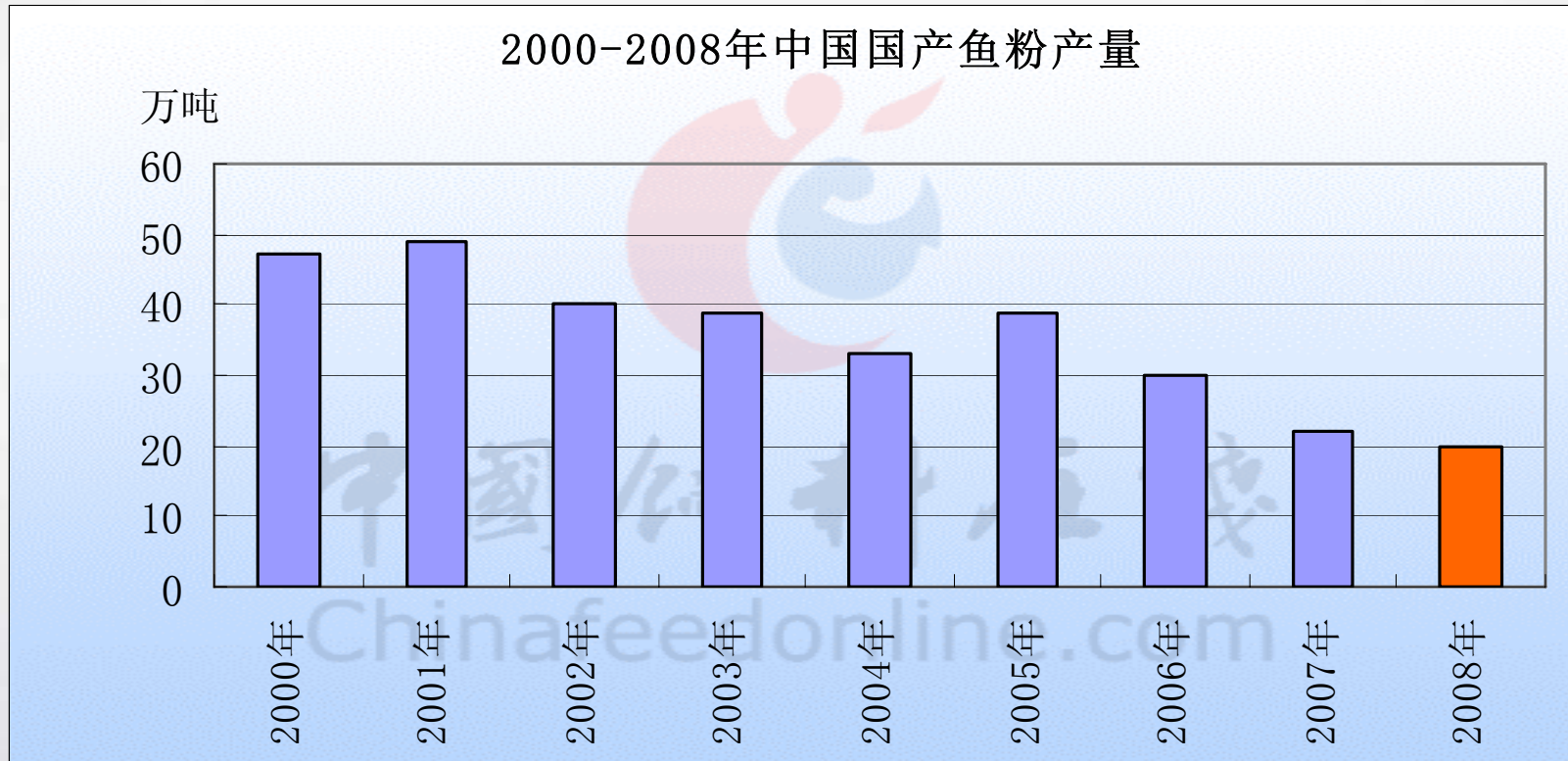
2007年进口鱼粉需求配比图



2008年鱼粉的需求展望

通过2007年肉禽料全价料和浓缩料的产量进行估算，2007年在肉禽料中鱼粉的消耗量在12万吨左右，当然各企业的配方有一定的差距（按照最低平均值1%计算，基于鸭料占肉禽料的比例在40%左右），这个消耗量可做以参考。而2008年预计肉禽料产量增长在10%左右，加上配方的调整，那么鱼粉消耗预计增长至15万吨左右。

对进口鱼粉的依赖度增加



谢谢大家！

www.chinafeedonline.com

lixiang_1980@hotmail.com