

# 国际粮价上涨：养鸡成本狂涨 谁为农户亏损买单？

因干旱天气对美国中西部地区的大豆和玉米作物造成影响，国际农产品期货价格从6月初开始一段飙升行情，传导到我国，造成了玉米、豆粕等饲料原料的售价快速上涨，下游的养猪、养鸡等产业利润被严重挤压，一些中小养殖户甚至不得不放弃养殖以减少亏损。业内人士预测，从三季度开始，猪肉、鸡肉等价格将会有所回升，从而带动CPI抬头。

## ●背景：国际粮价上涨 玉米价变化最显著

因干旱天气对美国中西部地区的大豆和玉米作物造成影响，芝加哥期货交易所(CBOT)的农产品期货从6月初开始一段飙升行情。大豆主力合约从当时的12.5美元/蒲式耳左右的水平开始上涨，到7月中旬最高达到16.91美元/蒲式耳，累计涨幅高达35%，随后一直维持着高位震荡的走势。豆粕期货的走势与大豆几乎同步，只有豆油的涨幅较小。

小麦和玉米的涨幅更大，美麦期货合约从6月中旬开始上涨，当时的价格只有6.5美元/蒲式耳，然而到7月中旬，短短的一个月时间里上涨至9.5美元/蒲式耳，涨幅接近50%；玉米期货从6月中旬一直涨到8月中旬，其间累积涨幅超过60%，直到目前玉米期货价格一直维持涨势。

有分析师认为，6月份以来，美国中西部干旱天气已经对美国农作物造成了实质性的损害，大豆和玉米等减产也已经确定，经过一段时间的震荡整理之后，国际农产品价格不排除继续上行的可能。

## ●影响：改变养殖方式降成本 鸡肉猪肉却越卖越便宜

鸡怎样才能养得便宜一点？据业内人士表示，就是改放养为笼养。“正常的鸡饲养周期是5个月，但为了减少成本，市面上大多数的鸡都是快速养了一两个月就拿出来卖的，行情好的时候，我们也就是一只鸡赚两三元。”养鸡户张先生说，“但是现在随着饲料成本的上升，这种微利状态也保不下去了，养了一万只鸡，如果今天卖不完，明天就会亏。”

他说，自己身边一些同行都在三三两两地关门，不养鸡了。广东养猪的钟先生也表示，现在毛猪肉收购价格(即整条活猪出售的单价)是8至9元一斤，去年这一价格是10.5元一斤。一头猪就算用饲料来催大也要花上4个半月才能出售，用米糠水养大的土猪则要花八九个月的养殖时间。“在粮食成本不断上升的今天，卖一头猪得亏本400元。不少养猪户都改行了，出去打工

了。”钟先生说。

国家统计局日前公布的统计显示：8月份1日到10日的全国猪肉(后腿肉)价格则未变，鸡肉价格都有0.1%—0.3%的降幅。农业部公布的8月15日全国批发市场猪肉平均价格为19.98元/公斤，比前天下降0.7%。但是粮食价格在上升，如国家统计局公布8月1日至10日的大米价格环比上涨0.4%。

这几日，在广州各大菜市场上，普通的麻鸡一般卖7元一斤，但上个月的价格是8元一斤。最贵的海南文昌鸡和湖南桃源土鸡就卖到18元一斤，平均每只40元左右，售价都比前几个月的要低。而在广州华润万佳超市，带肉叉骨仅卖到9.98元一斤。一直是质高价高的安康土猪花肉价格也只有13.8元一斤，而上个月，这一价格还是15.8元一斤。蓝塘客家土猪、一号土猪和安康土猪等几个土猪肉近期也在争相大打价格战，八折战、买肉送米战时时上演。

另一组数据也在说明问题：2012年7月份，全国居民消费价格总水平同比上涨1.8%，创30个月新低。但同期出厂价(PPI)较上年(同比)降2.9%，创33个月新低。CPI与PPI的剪刀差扩大挤压了上游供给链的盈利空间。

## ●追踪：农户养鸡成本60元 出售仅40元

养殖户介绍说，往年在七八月份，玉米价格就都开始下降了，因为新玉米很快就出来了；但是今年的情况出现了反常，玉米的价格在加速上涨，豆粕也跟上了脚步。

在广东开了家生态养殖场的王丽群算了一笔账：我们用于养鸡的玉米，一斤价格已从两三个月前1.25元，上涨到现在的1.5元，涨幅达20%，这是生态养殖出来的鸡的主要食料；豆粕也从一个月前的1.65元每斤涨到现在的2.52元，涨幅高达52%。玉米与豆粕都是鸡的主要食料，放养的鸡要养5个月才能下蛋和出售。一只鸡预计每天共吃上一两玉米和一两豆粕，5个月的饲料成本就达30×5×(1.5+2.52)/10≈60(元)。这还不包括人工和场地费、电费、水费等。而一只这样的成年放养鸡也就重两斤左右，这种放养的鸡平均一只的售价就是40元左右。“如果这只鸡还没



生蛋就拿去当肉鸡卖，每只亏损20元以上，这是完全亏本的生意。亏本的规模正在加大。”养了六年鸡的王丽群叹着气表示。

王丽群还说，放养的鸡所生的蛋要每只卖到1.5元才能保本。但是这个价，很少有市场能给出。

## ●对策：抢闸养猪 或能有效应对风险

养鸡养猪农户的减少，可能在未来影响到鸡肉猪肉的供应量和供应价格。而食品价格是我国CPI的权重比中最大的一块。不少经济学家也都预测到我国CPI会在年底重新站上3%以上的位置。“而PPI同比涨幅则会在今年年底时‘转正’。”美国及美林银行中国经济学家陆挺称。

法兴银行中国经济学家姚伟则称：食品价格的上涨将在今年余下的时间内主导CPI的走势。

如何应对？市场的调节作用最大。因为预测到年底的猪肉鸡肉供应可能会减少，价格会上升，一些养殖户迎难而上，“我打算多养一些土猪，来年的时候就可以上市销售了，一些老客户听到这一消息，都赶来向我预订八九个月后的土猪肉呢。”王丽群如是说。

## ●资本：农业股板块 注意资金出逃风险

近期，不少农业企业股票大涨，神农大丰涨幅达到15.5%，北大荒9.4%，敦煌种业26%，万福生科9.06%，隆平高科11.9%，丰乐种业7.9%。自七月底始，农林牧渔板块受粮食价格高涨的影响一直强于低迷的大盘，其间神农大丰、敦煌种业、万福生科、北大荒、丰乐种业、荃银高科、隆平高科、中水渔业、登海种业等多次冲击涨停板。

“早期农产品价格回升是板块走强的重要因素之一，尤其是美国旱情使农作物大幅减产，国际粮价提高的同时，我国农产品价格高涨的输入压力在增加。但现在要注意的是这种预期早就在个股股价里已提早显示，资金很可能会在短期内出走，股民要注意风险。”宏源证券高级分析师范陈海玲

## [现象] 谷物涨势上演“击鼓传花” 玉米唱罢小麦登场

农产品市场的强势还在延续，当豆类品种上攻略显压力的时候，玉米及时补上空缺；而当玉米上涨显得犹豫时，小麦又义无反顾地站出来。8月15日，郑州商品交易所强麦1301合约期价呈现震荡上涨走势，收盘报2520元/吨，较上一交易日上涨1.37%。

在多数情况下，某一种谷物供给紧张，其他谷物的供求则可能比较宽松，从而使得价格在谷物之间的传递并不敏感。不过，今年的情况比较特殊，美国半个世纪以来最严重的干旱导致该国大豆、玉米大幅减产；南美的干旱天气也使得该地区大豆产量减少；俄罗斯、乌克兰等国家的干旱天气也影响了小麦的产量。全球谷物市场在天气的影响下，呈现整体供给紧张的局面，在这种背景下，价格上涨很容易在谷物市场中传递。

## [行业] 饲料价格上涨过快 “猪周期”低谷短期难过

虽然国家启动新一轮冻猪肉收储工作可能会使猪价逐步企稳，但业内人士认为，受饲料价格快速上涨影响，短期内养殖户亏损的状况不会有大的改观，“猪周期”低谷仍将持续。

受美国大旱影响，近期国际大豆及玉米价格大幅上涨，由于我国大豆的进口依存度约为80%，国内部分以大豆为原料的饲料价格也随之出现快速上涨态势。豆粕价格自6月初开始上涨以来，8月8日全国豆粕均价达到4180元/吨，创历史新高；近期玉米价格虽运行平稳，但经过前半个月的上涨，其价格同样上涨至高位，致使生猪养殖成本大大增加。

从供需情况来看，今年的猪肉供应量还在小幅增加，但需求量由于经济增速下滑、部分农民工返乡等因素的影响而有所下降，加之国外猪肉进口量增加，导致猪价难以回升。进口猪肉的养殖成本要比国内低1/3左右，这在一定程度上加剧了国内猪价的下跌。

## [期货] 农产品疯狂何时休 谨防高位回落风险

自6月初以来，美国中西部主产区持续炎热干旱天气刺激美豆连续大涨，并创四年高点。目前，天气和产量担忧延续，将支持当前豆类保持上涨态势。但是，疯狂之余的背后，更多是理性的反思。专家提示，无论从资金炒作、下游需求，或是国家调控的角度来看，都需要警惕豆类等农产品高位回落的风险。

专家称，目前，终端需求疲软，饲料企业采购意愿继续受限；生猪价格低迷延续，养殖户出栏积极，这均不利于豆类的消费。近期国内豆粕玉米等原料价格大涨，库存偏低的终端饲料企业继续补货。据了解，目前大型饲料企业库存量增至25—30天，中小型饲料企业库存保持在7—10天，同时养殖户合同库存量也有所增加。

但是，随着价格上涨，近日市场成交再次趋于清淡。据说一位油厂负责人表示，“最近，很难有大手笔成交。”为了减少豆粕消费量，很多养殖企业继续减少自配料比例，更多使用全价料并用小麦、棉粕、花生粕等其他蛋白原料来替代豆粕的消费，这将会进一步间接降低豆粕的需求量。

随着农产品价格的不断高企，市场对国家调控的预期增强，如此一来，农产品价格上行阻力也将加大。

# [延伸] 国际粮价上涨 国内养殖户被逼关门

据报道，世界头号农产品出口国——美国，正在遭遇50年来最严重的旱灾，玉米、小麦、大豆等农产品生产受到严重威胁。美国农业部表示，不少农民放弃了大片玉米种植地，面积甚至超过了比利时和卢森堡的国土面积总和。

旱灾引起了国际社会的高度警觉，联合国上周发布报告称，7月份世界食品价格上升6%，其中玉米价格变化最为显著。联合国还警告说，如果世界各国应对乏力，不排除会再度爆发类似于2008年的全球粮食危机。

而在国际农产品期货市场上，玉米、大豆、小麦的价格最近三个月来分别上涨了30%—60%不等。银河期货首席宏观经济顾问付鹏判断，目前多头与空头双方已经陷入到了胶着状态，未来很可能维持在高位震荡的走势。

他说：“对于上涨，双方都心怀压力；同时也不可能跌下来，因为目前的干旱确实导致供应的削减。未来的格局可能就是在这种高位震荡下等待更多信息的指引，比如天气好转，或者美国农业部公布的单产优良率出现小幅反

弹，价格可能会回落一些，否则价格短期内还将维持在高位水平。”

目前国内豆油压榨基本采用美国大豆，因此美国旱灾直接导致国内豆油压榨的副产品——豆粕的价格快速上涨；与此同时，国内玉米价格受到东北地区病虫害灾害消息影响，也跟随国际市场大势开始上涨。

由于玉米和豆粕是养殖业的重要饲料来源，因此我国饲料价格也随之大幅上扬。河北大午集团饲料公司的客户经理介绍说：“豆粕价格上个月的时候是3800多一吨，现在涨到4200元左右一吨。”

饲料价格的上涨给下游养殖业带来巨大压力。胡基政是湖北省一家养猪大户，他介绍，在饲料中，豆粕比重占20%，玉米占60%左右，由于涨价，养殖成本涨了50%左右，养猪基本上都是保本或者亏损状态。在低迷的时候大家都在挺，有一部分可能很难挺住，以后就被淘汰了。

胡基政说，去年生猪行情好，养殖户手里攒了些钱，等这些资金消耗完，估计就撑不住了。

这种情况在养鸡行业中更加普遍，河北一家养鸡场的经理说，由于利润被严重压缩，现在很多养鸡场干脆停产，观望行情变化。

与养殖业成本不断上涨相悖的是，我国市场上的猪肉、鸡肉价格却一直在低位徘徊。国家统计局的统计显示，8月上旬，全国猪肉价格持平，而鸡肉价格都却出现了0.1%到0.3%的降幅。在养殖户不断停产、供应不断减少的背景下，这种低价格还能维持多久？成本上涨何时会传导向终端市场？又是否会带来通胀抬头？

中华肉业网总编何中华认为，当前的这种低价并不会持续很久，他以生猪生产为例，成本上涨的压力近期就会在终端市场体现出来。在我国的CPI统计中，食品价格是所占权重最大的一块。不少人担心，随着今后猪肉、鸡肉价格的上涨，CPI也会告别前期不断走低趋势，再次抬头。对此，国家信息中心经济预测部主任范剑平表示，由于下半年翘尾因素将大幅减弱，再加上食品价格上涨，CPI在四季度会有所抬头，但在国家宏观调控的干预下并不会太严重。