

本轮猪周期拐点尚未到来

三农瞭望

日前,五部门联合发布生猪产品信息数据,10月末全国能繁母猪存栏4348万头,相当于正常保有量的106%,处于黄色区域。据悉,牧原、温氏、正邦、新希望等在投资者问答平台上透露了2021年全年出栏计划,初步计算,四大猪企全年生猪出栏有望超7500万头。

经过全行业努力,今年二季度生猪生产已经完全恢复。6月到9月出栏肥猪均价一路跌到成本线以下,养猪全行业陷入亏损。四季度市场价格回升,养殖亏损情况缓解,10月散养和规模养猪平均每头亏损分别为349元和335元,分别比9月少亏损42.2%和49.8%。11月,生猪价格已高于成本线,部分养殖户开始盈利。由此来看,近期猪价上涨是恢复性上涨,原因主要是年底猪肉消费需求拉动,从价格的绝对水平看,猪价目前处于较合理区间。

当前,生猪和猪肉生产供应相对宽松这个基本面没有改变,这意味着接下来一段时间猪肉供给有充分保障,同时本轮猪周期的拐点还没有真正到来。据监测,3月份以来,全国规模猪场每月新生仔猪数量都在3000万头以上,并持续增长。按照规律,仔猪育肥6个月后可以出栏,预计目前到明年一季度上市肥猪同比还会明显增长。10月全国能繁母猪存栏量仍比正常保有量多6%,预示着生猪供应相对过剩的局面还会持续一段时间。

中小养殖场户数量占全国养猪场户的99%,其生猪养殖量接近全国的一半。分散的养殖户群体庞大,从主观意愿出发,各方都希望避免猪价波动给自身造成影响,但是最终却容易变成“追涨杀跌”的顺周期行为。很多主体抱有侥幸,在价格好的时候,都希望别人去产能,自身尽量多生产、多出栏。由于规模养殖场有资金优势不愿轻易减产,散养户有成本优势能承受低价,导致本轮去产能速度变慢,底部时间可能拉长。猪周期是生猪价格波动的市场表现,养猪场户应多一些逆周期思维,在波峰或波谷到来前提前应对、未雨绸缪。当前,不要因为猪价有所回升而盲目压栏赌后市,也不要急于扩充产能,避免后期造成较大损失。

对养猪业来说,控制不了猪价,但可以控制养猪成本。无论何时,低成本的养猪能力都是养猪业的核心竞争力。本轮超级猪周期

猪周期是生猪价格波动的市场表现,养猪场户应多一些逆周期思维,在波峰或波谷到来前提前应对、未雨绸缪。养猪业在降本增效的过程中,应审时度势,平衡短期投入与长期投资,加强与产业互联网的合作,提升智慧养猪水平和总体生产效率。

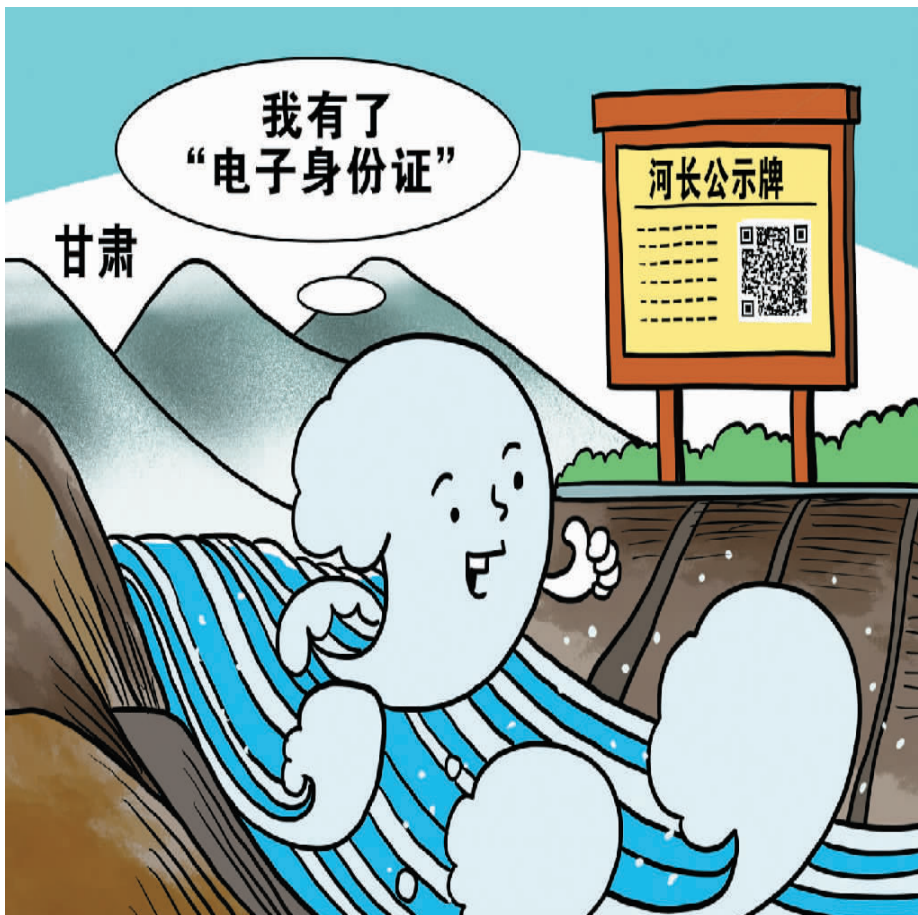
之下,规模养殖比重从2017年的46.9%提高到2020年的57.1%,行业集中度快速提升、产业链一体化加快发展。但是,成本分布不规则问题也日益凸显。这是此前高利润带来的行业快速扩张引发的阶段性现象。细说起来,不同模式的生产成本差异巨大,规模养殖场不同于散户,自繁自养不同于外购仔猪,

“企业+农户”不同于全面投资模式。因此,养猪业在降本增效的过程中,应审时度势,平衡短期投入与长期投资,加强与产业互联网的合作,提升智慧养猪水平和总体生产效率。

对管理部门来说,肉价可以波动,但要避免短期内大起大落。要调整完善过去侧重稳存栏量的稳产方式,在前端调控能繁母

猪保有量,在中端稳定规模养殖场户,在后端推动猪肉加工。能繁母猪是“总开关”,只要能繁母猪的存栏量变动不大,仔猪生产就有保障,生猪供应和猪肉价格就能相对稳定。定期释放能繁母猪信号,可以从源头上提前引导合理的产能布局。规模养殖场户是“主力军”。要通过“公司+农户”、托管租赁、技术共享、品牌共创等方式,支持龙头企业与中小养殖场户形成利益共同体。肉类加工企业是“蓄水池”。做到这些,不仅可以调节猪肉上市节奏,还可以优化行业利润分布。为吸纳川猪产能,四川省在三地培育猪肉精深加工集聚区,这一思路值得借鉴。

乔金亮



朱慧卿作(新华社发)

“电子身份证”助力河流管理

据报道,甘肃省12299块河长公示牌已全部换发“电子身份证”。所谓河流“电子身份证”是指每块河长公示牌对应一个二维码,公众扫描二维码,不仅可以看到河流的名称、长度、起点、终点等基本信息,还能看到河长姓名、职责及各级监督举报电话,以便及时沟通情况、反映线索,加强监督。此举有利于加强对河流信息的动态管理,有助于鼓励公众参与到河流治理中,畅通社会监督渠道,相关经验值得参考。

(时 锋)

今年以来,随着全球大宗商品价格快速上涨,国内建材行业的原料和能源成本大幅上升。建材企业在成本压力下纷纷对产品提价,向下游需求端传导。进入四季度以来,保供稳价政策已见成效,大宗商品价格快速上涨的势头得到控制,尤其是煤炭供给缺口减小,价格出现回落,减轻了建材行业的成本压力。不过,在能源“双控”政策背景下,建材行业面临的能源约束加强,产能释放受到一定制约。

从需求端看,前10个月下游建筑业的需求不旺。一是在“房住不炒”定位之下,有关政策持续发力,国内房地产投资增速放缓,房屋新开工面积下降,全国商品房销售面积和销售金额也出现双降。二是基础设施建设投资增速不及预期,其中公共设施管理业投资和道路运输业投资均有小幅下降。三是虽然总体来看国内疫情已得到有效控制,但零星散发和局部聚集性疫情还是对项目施工和建材消费产生影响。四是今年三季度以来的异常天气影响了建筑工程进度。目前进入年底,北方施工项目在低温影响下陆续停工,建材需求进入传统淡季。

今年建材价格的几轮上涨,更多是供给端的因素,需求端表现并不强劲。值得注意的是,8月份以来国家已多次就应对经济下行压力、稳定市场主体等工作进行部署,尤其是11月24日国务院常务会议提出包括加快专项债发行、研究依法依规按程序提前下达明年部分额度等措施,都有利于提振建筑业需求,进而支撑建材价格避免大的波动。

展望未来,短期来看,随着稳增长政策的发力和部分“十四五”规划重大项目逐步落地,基础设施建设进度将有所加快。长远来看,一方面,新型城镇化要求建筑业更加注重“质”的提升;另一方面,经济增长的最主要拉动因素为消费。

因此,有关方面需厘清供需关系背后的结构性问题。建材行业单靠市场规模的自然增长已经难以维持较高盈利水平,行业日益由增量市场转向提质市场。再加上“双碳”背景下能源约束增强,建材行业要想实现高质量发展,亟需提升绿色发展和创新发展能力。一方面,要通过技术改造优化能源结构,降低生产环节的排放,同时要积极为进入全国碳排放权交易市场做好准备;另一方面,要面向建筑行业的降碳需求,研发节能环保新型建筑材料,提高产品附加值。另外,建材行业应当积极进行产能的国际化布局,这无论是对于行业的结构优化、产品升级,还是为中国建筑企业“走出去”提供更有力的建材保障,都具有积极意义。

(作者系中钢经济研究院首席研究员)

洞见

美好生活之路 进步与您同步

创新金融·服务三农

邮储银行充分发挥网络优势,创新数字金融服务,为广大农户、商户、家庭农场、专业大户、农民合作社、涉农企业等客户,提供优质便捷的存款、结算、理财、贷款等综合金融服务,积极支持国家乡村振兴战略,全面助力农业高效高质、乡村宜居宜业、农民富裕富足。

小额贷款

邮易贷·极速贷

个人产业链经营贷款

新农村建设贷款



A股股票代码: 601658
H股股票代码: 1658
客户服务热线: 95580
网址: www.psb.com

中国邮政储蓄银行
POSTAL SAVINGS BANK OF CHINA

三农金融