

近日，生猪养殖股、生猪期货、生猪价格、养殖端深受一份“非瘟或卷土重来”研究报告的扰动。生猪价格缓慢攀升，仔猪价格应声下跌，豆粕价格跌破4000元大关，可谓几家欢喜几家愁。

非瘟疫情信息屏飞，养殖端惜售情绪渐浓

3月13日，华创证券农业首席分析师雷轶推出名为《生猪养殖行业深度报告：非瘟或卷土重来，新周期将至》研报后（详细内容，请参考：猪价呈“破7入6”跌势！是疫情凶猛，还是一场新局？）。3月14日的生猪养殖股、生猪期货应声大涨。

随后养殖端惜售情绪被“新周期将至”调动起来，3月15日全国外三标猪价格迎来3月七连跌后首涨，并连续微涨。同时，据生猪中介商反馈，二次育肥又开始蠢蠢欲动进入市场。

然而，在3月16日有关于非瘟事件的相关行业人士、上市企业的采访报道发布后（详细内容，请参考“非洲猪瘟或卷土重来”有真凭实据还是耸人听闻？牧原、新希望、大北农这样说），期货、股票又应声普跌。

但是华创证券研究所相关人士称，研究观点各自有判断，“研究员写报告肯定是有依据的，会让研究员给出判断依据”。

值得一提的是，仔猪价格却止涨为跌。此前由于去年12月-2月非瘟、腹泻、蓝耳疫情，影响部分地区仔猪供应，自繁自养养殖户有惜售自育肥情绪高涨，叠加春节补栏高峰情绪，造成2月份仔猪暴涨（详细内容，请参考：仔猪价持续上涨到5月？2023年缺猪成定局？密切关注这三大因素！）

有集团亏本出售仔猪，而龙头猪企却惜售仔猪

然而近日，掌握种源的集团场仔猪价格却下调。牧原官方报价由3月8日15公斤710-740元/头的价格，3月15日降为690-720元/头，降价幅度为20元/头，6公斤的仔猪价格依然坚挺在560-590元/头。

据仔猪中介在广西新希望购买仔猪反馈的出售价格也只有400元/头的低价，新希望仔猪成本在400-450元/头，这等于是亏本出售。

据牧原股份3月15日晚间公告，2023年1-2月份公司销售生猪884.4万头（

其中商品猪863.0万头，仔猪17.9万头，种猪3.4万头)。两个月总共销售17.9万头仔猪，只占总销售的2%。

这是继2022年11月以来，牧原持续缩减仔猪供应，由10月的18.5万头缩减为11月8.8万头、12月4.8万头、1月2月平均约9万头。

对于断奶仔猪成本为320元/头的牧原来说，6公斤利润在240-270元/头，比2022年出栏生猪的头均利润高出尾数，对于要等到4-8月才能上市肥猪的仔猪，理应加大出售量才合乎常理。

可见，从仔猪价格、出售数量的侧面可以反馈出，养殖端对疫情的担忧情绪较浓，龙头猪企惜售仔猪的背后逻辑，待人深思。

豆粕跌破4000元/吨后，还将继续下探，能刺激补栏？

伴随仔猪价格下调的，还有豆粕价格跌破4000元大关。

据饲料行业信息网相关数据统计，继昨日江苏地区贸易商43%蛋白豆粕报价率先跌破4000元/吨后，今日广东及广西两地贸易商报价亦紧随其后跌破4000元/吨，江苏地区价格更进一步下滑，最低出现3940元/吨的价格，目前只有东北、西北及西南地区豆粕价格较高，仍维持在4200元/吨左右，华北及华中地区维持在4100元/吨左右，山东、浙江及福建地区报价在4000元/吨之上，不过很快就要跌破4000元/吨的重要关口。

养殖端对后市的谨慎程度，在一定程度上抑制了仔猪价格持续上涨，叠加豆粕等饲料原料价格持续下跌，或随着仔猪成本、原料价格双降后，或将提升养殖端的积极性。

仔猪降价、饲料降价，你计划几月补栏吗？