

# 生猪养殖经营承压 行业面临去产能挑战

本报记者 蒋政 北京报道

供给端持续放量,让生猪价格走低,进而影响整个行业盈利水平。有券商指出,8月猪价已经将全行业带入亏损的窘境。

不过,猪肉消费即将进入旺

## 生猪供给增加

卓创资讯数据显示,全国生猪出栏均价为12.46元/公斤,环比下滑1.27%。

每月10日前后,是诸多上市养殖猪企公布上个月出栏数据的日子。在河南拥有一家年出栏量500头养猪场的崔永强(化名),总是会根据这些大企业的节奏来调整自己猪场的出栏量。他的猪场已经连续3个月亏损了。持续走低的价格,让他有点吃不消。

9月15日,卓创资讯数据显示,全国生猪出栏均价为12.46元/公斤,环比下滑1.27%。“8月份的生猪价格一直在跌,早就跌破成本线了。”崔永强对记者说。龙头企业也不例外。牧原股份公告显示,8月公司销售生

## 龙头企业资金状况受关注

行业头部企业经过这两年的快速扩张,其市场占有率逐步提升。

崔永强并不清楚的是,他作为中小规模养殖经营者,在面对扩张时,龙头企业的增长逻辑与其并不相同。

谋易智造首席顾问官王中曾多次告诉记者,养殖行业集中度较低,龙头企业不会错过任何一个扩张的机会。只要保证资金安全,即便是后期亏损,依然不改扩张动作。

记者统计,行业头部企业经过这两年的快速扩张,其市场占有率逐步提升,牧原、温氏、新希望、正邦、天邦等5家龙头企业在2017年至2020年的生猪出栏量合计值分别为3244万头、4357万头、4054万头和4859万头。市场占有率从2017年的4.6%提升至2020年的9.2%。

季,生猪供需矛盾在短期内有望得到缓和。国家发改委方面日前召开的新闻发布会提到,未来几个月,随着收储“托市”效果逐步显现,叠加秋冬季和两节猪肉消费趋旺、需求增加,生猪价格可能会逐步有所回升。

猪257.3万头(其中仔猪销售15.6万头),销售收入42.34亿元。公司8月商品猪销售均价13.92元/公斤,较2021年7月份下降7.45%。

9月15日,牧原股份回应投资者时提到,公司6、7月份商品猪完全成本在15元/公斤左右。部分优秀场线、子公司已经实现12.5元/公斤左右的养殖完全成本。按照8月份销售均价,牧原股份已经进入亏损状态。中泰证券研报认为,按照牧原股份披露的完全成本以及下半年目标成本计算,8月猪价已经将全行业带入亏损的窘境。

## 龙头企业资金状况受关注

行业头部企业经过这两年的快速扩张,其市场占有率逐步提升。

崔永强并不清楚的是,他作为中小规模养殖经营者,在面对扩张时,龙头企业的增长逻辑与其并不相同。

谋易智造首席顾问官王中曾多次告诉记者,养殖行业集中度较低,龙头企业不会错过任何一个扩张的机会。只要保证资金安全,即便是后期亏损,依然不改扩张动作。

记者统计,行业头部企业经过这两年的快速扩张,其市场占有率逐步提升,牧原、温氏、新希望、正邦、天邦等5家龙头企业在2017年至2020年的生猪出栏量合计值分别为3244万头、4357万头、4054万头和4859万头。市场占有率从2017年的4.6%提升至2020年的9.2%。

这些规模猪企的大量支出,让企业资金相对紧张。该研报提到,

多位行业分析人士告诉《中国经营报》记者,猪价仍未下探至底,而龙头企业此前的扩张动作,尽管可以提升市场占有率,但可能面临着亏损的处境,保证资金安全成为整个行业都需面临的问题。

“根据卓创资讯的监测情况,截至目前,全国自繁自养模式盈利均值在-468.97元/头,环比减少142.02元/头。仔猪育肥模式盈利在-1047元/头,环比盈利增加9.74元/头。”卓创资讯分析师李素杰对记者说。

持续下跌的生猪价格源于供给端的增加。记者统计,仅在8月份,10家上市猪企出栏量同比增长58.6%,环比减少3.4%。其中,新希望、温氏股份、天邦股份、天康生物、唐人神出栏量分别为78万头、131万头、35万头、20万头、9万头,环比分别增加23%、3%、24%、60%、0.1%;牧原股份、

## 龙头企业资金状况受关注

行业头部企业经过这两年的快速扩张,其市场占有率逐步提升。

崔永强并不清楚的是,他作为中小规模养殖经营者,在面对扩张时,龙头企业的增长逻辑与其并不相同。

谋易智造首席顾问官王中曾多次告诉记者,养殖行业集中度较低,龙头企业不会错过任何一个扩张的机会。只要保证资金安全,即便是后期亏损,依然不改扩张动作。

记者统计,行业头部企业经过这两年的快速扩张,其市场占有率逐步提升,牧原、温氏、新希望、正邦、天邦等5家龙头企业在2017年至2020年的生猪出栏量合计值分别为3244万头、4357万头、4054万头和4859万头。市场占有率从2017年的4.6%提升至2020年的9.2%。

这些规模猪企的大量支出,让企业资金相对紧张。该研报提到,



养殖行业集中度较低,龙头企业不会错过任何一个扩张的机会。

本报资料室/图

正邦科技、傲农股份、大北农、金新农出栏量分别为257万头、171万头、21万头、40万头、4万头,环比分别下滑15%、2%、16%、13%、25%。

多家券商研报提到,部分企业环比出现下滑,源于在扩产基础上进行策略性调整,放缓出栏节奏。“短期受低迷行情影响,市场大猪出栏情绪受到抑制,形成一定积

## 龙头企业资金状况受关注

行业头部企业经过这两年的快速扩张,其市场占有率逐步提升。

崔永强并不清楚的是,他作为中小规模养殖经营者,在面对扩张时,龙头企业的增长逻辑与其并不相同。

谋易智造首席顾问官王中曾多次告诉记者,养殖行业集中度较低,龙头企业不会错过任何一个扩张的机会。只要保证资金安全,即便是后期亏损,依然不改扩张动作。

记者统计,行业头部企业经过这两年的快速扩张,其市场占有率逐步提升,牧原、温氏、新希望、正邦、天邦等5家龙头企业在2017年至2020年的生猪出栏量合计值分别为3244万头、4357万头、4054万头和4859万头。市场占有率从2017年的4.6%提升至2020年的9.2%。

这些规模猪企的大量支出,让企业资金相对紧张。该研报提到,

压;冻肉库存居高且与鲜肉价差拉大,也对鲜肉屠宰走货产生一定抑制。短期猪价反弹压力较大。”李素杰告诉记者。

崔永强也曾采取压栏处理。“中秋节是一个消费旺季,再往后的春节又是一个旺季。但是相对于消费端的提升,都被供给端抵消了。一味压栏也不能解决问题。”他说。

## 龙头企业资金状况受关注

行业头部企业经过这两年的快速扩张,其市场占有率逐步提升。

崔永强并不清楚的是,他作为中小规模养殖经营者,在面对扩张时,龙头企业的增长逻辑与其并不相同。

谋易智造首席顾问官王中曾多次告诉记者,养殖行业集中度较低,龙头企业不会错过任何一个扩张的机会。只要保证资金安全,即便是后期亏损,依然不改扩张动作。

记者统计,行业头部企业经过这两年的快速扩张,其市场占有率逐步提升,牧原、温氏、新希望、正邦、天邦等5家龙头企业在2017年至2020年的生猪出栏量合计值分别为3244万头、4357万头、4054万头和4859万头。市场占有率从2017年的4.6%提升至2020年的9.2%。

这些规模猪企的大量支出,让企业资金相对紧张。该研报提到,

# 酵素市场再引关注 行业乱象仍存待规范

本报记者 陈楚涵 蒋政 上海报道

近日,一则“阿姨吃3年酵素肠子表面像蛇皮”的新闻登上热搜。热搜新闻称,一名阿姨在服用酵素

## 酵素再引关注

对于此次事件,中国生物发酵产业协会酵素分会副理事长兼秘书长周海龙表示,非法添加在很多行业都存在,不能因某些非法添加的酵素产品引发的负面消息就否定行业整体。“目前酵素产品所有的管理是按照食品生产规范来要求的,同时酵素也有行业标准。该新闻因消费者服用了非法添加的

## 市场存在乱象

目前酵素市场依然存在乱象,主要涉及非法添加、夸大宣传、蹭概念等。

记者翻阅资料注意到,在生产端曾经发生过有企业非法添加的情况。公开资料显示,上海、厦门近年来均发生过企业销售非法添加四氯化钠(一种泻药)的酵素产品而被处罚的情况。根据上海市场监管局公告,2019年,“多燕瘦酵素”品牌经营方“蜂了时尚科技(上海)有限公司”因违法经营酵素食品被罚款14万元,并吊销食品经营许可证。

周海龙表示:“目前市场上许多

## 未来空间广阔

头豹研究院报告显示:“随着居民生活水平不断提升,居民对身体健康重视程度提高。消费者对酵素产品需求日渐旺盛。2014年至2018年,中国酵素行业市场规模由9.5亿元增长至46.8亿元。到2023年有望攀升至116.0亿元。”

关于行业结构,头豹研究院报告表示:“中国酵素行业产业链上游参与主体为酵素原液供应商,中游环节参与主体为酵素品牌企业,下游环节涉及销售渠道及消费者。市

三年之后患上结肠黑变病。酵素市场再次受到关注。

《中国经营报》记者浏览电商平台、投诉平台注意到,目前市场上酵素产品多样,宣传瘦身减肥、美容等

功效的产品均存在。此外,市场上有不少打着“酵素”概念的产品(比如酵素面膜)。

在黑猫投诉平台,不少消费者称服用后腹泻及未达到商品宣传的

## 市场存在乱象

目前酵素市场依然存在乱象,主要涉及非法添加、夸大宣传、蹭概念等。

记者翻阅资料注意到,在生产端曾经发生过有企业非法添加的情况。公开资料显示,上海、厦门近年来均发生过企业销售非法添加四氯化钠(一种泻药)的酵素产品而被处罚的情况。根据上海市场监管局公告,2019年,“多燕瘦酵素”品牌经营方“蜂了时尚科技(上海)有限公司”因违法经营酵素食品被罚款14万元,并吊销食品经营许可证。

周海龙表示:“目前市场上许多

## 未来空间广阔

头豹研究院报告显示:“随着居民生活水平不断提升,居民对身体健康重视程度提高。消费者对酵素产品需求日渐旺盛。2014年至2018年,中国酵素行业市场规模由9.5亿元增长至46.8亿元。到2023年有望攀升至116.0亿元。”

关于行业结构,头豹研究院报告表示:“中国酵素行业产业链上游参与主体为酵素原液供应商,中游环节参与主体为酵素品牌企业,下游环节涉及销售渠道及消费者。市

功效的产品均存在。此外,市场上有不少打着“酵素”概念的产品(比如酵素面膜)。

在黑猫投诉平台,不少消费者称服用后腹泻及未达到商品宣传的

进入市场。”在此之后行业逐渐发展,相关标准也进行制定和实施。《植物酵素》和《酵素产品分类导则》两项行业标准已获工业和信息化部批准,于2019年7月实施。

此前,很多消费者将酵素与酶画上等号。周海龙对此表示:“原本有舆论说酵素就是酶,对身体没有好处。为此我们专门去日

## 市场存在乱象

目前酵素市场依然存在乱象,主要涉及非法添加、夸大宣传、蹭概念等。

记者翻阅资料注意到,在生产端曾经发生过有企业非法添加的情况。公开资料显示,上海、厦门近年来均发生过企业销售非法添加四氯化钠(一种泻药)的酵素产品而被处罚的情况。根据上海市场监管局公告,2019年,“多燕瘦酵素”品牌经营方“蜂了时尚科技(上海)有限公司”因违法经营酵素食品被罚款14万元,并吊销食品经营许可证。

周海龙表示:“目前市场上许多

## 未来空间广阔

头豹研究院报告显示:“随着居民生活水平不断提升,居民对身体健康重视程度提高。消费者对酵素产品需求日渐旺盛。2014年至2018年,中国酵素行业市场规模由9.5亿元增长至46.8亿元。到2023年有望攀升至116.0亿元。”

关于行业结构,头豹研究院报告表示:“中国酵素行业产业链上游参与主体为酵素原液供应商,中游环节参与主体为酵素品牌企业,下游环节涉及销售渠道及消费者。市

减肥效果。

中国食品产业分析师朱丹蓬向记者表示:“酵素对于想做体重管理、颜值管理以及健康管理的人群来说有着一定的诱惑力。但是销售

## 市场存在乱象

本、中国台湾调研,在日本,有一种促消化的药物,其主要成分是酶,他们称为酵素。但是另一类清凉饮料,是由果蔬发酵以后的微生物综合代谢产物,他们也称之为酵素。他们把这两类都叫成了酵素,但这两种不是同一物质,所以我们制定了行业标准,并且有了定义。”根据《酵素产品分类导

则》,酵素是以动物、植物、菌类等为原料,添加或不添加辅料,经微生物发酵制得的含有特定生物活性成分的产品。

“酶不等于酵素。有的酵素产品里可能会含有某些酶的成分,但并不是等于关系。酵素产品里的活性成分要远远大于酶的概念。”周海龙表示。

与此同时,科迪集团还在东北等地布局了大农业产业。天眼查显示,科迪集团在2014年成立全资子公司黑龙江科迪大磨坊食品有限公司,但在2016年注销该公司,同年,科迪集团又在黑龙江成立了五大连池市非转基因大豆开发有限公司和五大连池市绿色大豆开发有限公司两家公司。据悉,科迪集团在东北的农业项目布局在2019年就已经完成,但对于这些产业的经营情况,在河南的集团人员了解甚少。

值得注意的是,在2018年12月28日,因科迪乳业财务人员操作失误,误将2亿元资金汇入河南科迪大磨坊账户,发现该情况后,科迪乳业立即向科迪大磨坊提出了返还资金的要求,科迪大磨坊于次日(2018年12月29日)将上述资金及时返还科迪乳业。

财报显示,截至最新的2021年第三季度,ST科迪才实现扭亏。在2019财年,科迪乳业的营收仅有5.66亿元,2020财年业绩预报告约为4.8亿元,目前业绩甚至不及上市之前。

财报显示,截至最新的2021年第三季度,ST科迪才实现扭亏。在2019财年,科迪乳业的营收仅有5.66亿元,2020财年业绩预报告约为4.8亿元,目前业绩甚至不及上市之前。

财报显示,截至最新的2021年第三季度,ST科迪才实现扭亏。在2019财年,科迪乳业的营收仅有5.66亿元,2020财年业绩预报告约为4.8亿元,目前业绩甚至不及上市之前。

市场存在鱼目混珠、假冒伪劣、欺诈消费者等现象。在未来空间方面,酵素在中国的发展空间比较大,未来市场也会往规范化、专业化、品牌化发展。”

## 市场存在乱象

本、中国台湾调研,在日本,有一种促消化的药物,其主要成分是酶,他们称为酵素。但是另一类清凉饮料,是由果蔬发酵以后的微生物综合代谢产物,他们也称之为酵素。他们把这两类都叫成了酵素,但这两种不是同一物质,所以我们制定了行业标准,并且有了定义。”根据《酵素产品分类导

则》,酵素是以动物、植物、菌类等为原料,添加或不添加辅料,经微生物发酵制得的含有特定生物活性成分的产品。

“酶不等于酵素。有的酵素产品里可能会含有某些酶的成分,但并不是等于关系。酵素产品里的活性成分要远远大于酶的概念。”周海龙表示。

与此同时,科迪集团还在东北等地布局了大农业产业。天眼查显示,科迪集团在2014年成立全资子公司黑龙江科迪大磨坊食品有限公司,但在2016年注销该公司,同年,科迪集团又在黑龙江成立了五大连池市非转基因大豆开发有限公司和五大连池市绿色大豆开发有限公司两家公司。据悉,科迪集团在东北的农业项目布局在2019年就已经完成,但对于这些产业的经营情况,在河南的集团人员了解甚少。

值得注意的是,在2018年12月28日,因科迪乳业财务人员操作失误,误将2亿元资金汇入河南科迪大磨坊账户,发现该情况后,科迪乳业立即向科迪大磨坊提出了返还资金的要求,科迪大磨坊于次日(2018年12月29日)将上述资金及时返还科迪乳业。

财报显示,截至最新的2021年第三季度,ST科迪才实现扭亏。在2019财年,科迪乳业的营收仅有5.66亿元,2020财年业绩预报告约为4.8亿元,目前业绩甚至不及上市之前。

财报显示,截至最新的2021年第三季度,ST科迪才实现扭亏。在2019财年,科迪乳业的营收仅有5.66亿元,2020财年业绩预报告约为4.8亿元,目前业绩甚至不及上市之前。

财报显示,截至最新的2021年第三季度,ST科迪才实现扭亏。在2019财年,科迪乳业的营收仅有5.66亿元,2020财年业绩预报告约为4.8亿元,目前业绩甚至不及上市之前。

上接A7

对于科迪乳业上市之后连续三年的业绩造假问题,独立乳业分析师宋亮认为,2014年至2015年,是乳制品行业企业上市的高峰期。那段时间上市的大部分乳企目前都处于比较困难的境况。与科迪乳业相似的是皇氏乳业,也是较为典型的家族企业,上市后不久便实现多元化。原因很简单,企业在上市后,发现乳业在资本市场的估值普遍偏低,为了投资方的预期效果,开始发展各类多元化或资产加码,希望将上市公司市值抬升。

## 科迪系现状

在资金问题发生后,囊括了农业、速冻、瓶装水、便利店等业务的科迪集团陷入了经营危机之中,其中很多产业一度停产,科迪集团的破产重组仍在进行。按照《告知书》中的统计,自2016年至2019年,科迪乳业向科迪集团提供了多笔资金以及担保。科迪乳业在2020年6月份的公告显示,科迪乳业称“大股东科迪集团非经营性占用18.65亿元”。

上述资金最终是以科迪乳业发布公告承认大股东科迪集团非法占用收尾。2020年6月,科迪乳业公告表示,在自查中发现控股股东科迪集团存在非经营性占用公司资金的情形。截至本公告披露日,公司控股股东科迪集团非经营性占用公司资金余额为18.65亿元。在此之后,2020年12月,科迪乳业发布公告称,债权人魏均平以科迪集团“资产不足以清偿全部债务”“明显缺乏清偿能力”“仍具备重整价值”为由提交了破产重整申请书。控股股东科迪集团的破产重整被法院受理。

对于导致科迪系现状的原因,科迪集团原职工告诉记者,科迪集团在科迪乳业上市之后,就开始布局了便利店业务,主要方式就是吸引个体便利店加盟,且主要集中在郑州周边地区,按照科迪集团的设想,通过便利店的渠道打通其旗下的速冻、乳业等业务渠道,巩固自己在河南的市场地位。截至2018年危机发生之前,便利店的数量已经超过千家,但根据多方证实,实际上这些便利店并没有实现正向盈利而是出现了亏损,甚至有加盟商因欠薪而向科迪集团维权。

与此同时,科迪集团还在东北等地布局了大农业产业。天眼查显示,科迪集团在2014年成立全资子公司黑龙江科迪大磨坊食品有限公司,但在2016年注销该公司,同年,科迪集团又在黑龙江成立了五大连池市非转基因大豆开发有限公司和五大连池市绿色大豆开发有限公司两家公司。据悉,科迪集团在东北的农业项目布局在2019年就已经完成,但对于这些产业的经营情况,在河南的集团人员了解甚少。

值得注意的是,在2018年12月28日,因科迪乳业财务人员操作失误,误将2亿元资金汇入河南科迪大磨坊账户,发现该情况后,科迪乳业立即向科迪大磨坊提出了返还资金的要求,科迪大磨坊于次日(2018年12月29日)将上述资金及时返还科迪乳业。

财报显示,截至最新的2021年第三季度,ST科迪才实现扭亏。在2019财年,科迪乳业的营收仅有5.66亿元,2020财年业绩预报告约为4.8亿元,目前业绩甚至不及上市之前。

财报显示,截至最新的2021年第三季度,ST科迪才实现扭亏。在2019财年,科迪乳业的营收仅有5.66亿元,2020财年业绩预报告约为4.8亿元,目前业绩甚至不及上市之前。

财报显示,截至最新的2021年第三季度,ST科迪才实现扭亏。在2019财年,科迪乳业的营收仅有5.66亿元,2020财年业绩预报告约为4.8亿元,目前业绩甚至不及上市之前。