

一诺千金 德厚载富

一德期货 研究报告

——(不定期报告)——

非洲猪瘟定点爆破，未来到底影响几何

一、非洲猪瘟小知识

1、猪瘟和非洲猪瘟是一回事么？

经典猪瘟和非洲猪瘟，都是 OIE 动物卫生法典要求必须报告的动物疫病，都是我国动物疫病名录一类动物疫病，都是造成极大经济损失的猪瘟疫，都不是人畜共患病，不会感染人，都是一年四季可发生的，但它们是完全不同的病毒引起的。

2、非洲猪瘟流行病学

1921 年，东非国家肯尼亚首次确认非洲猪瘟疫情，1957 年传入欧洲，1971 年传入美洲，2007 年，首次传播至欧亚接壤的格鲁吉亚，迅速传入俄罗斯，并在高加索地区肆虐，2012 年，传入乌克兰，2013 年传入白俄罗斯，2014 年传入波兰、立陶宛、拉脱维亚、爱沙尼亚，2016 年传入摩尔多瓦，2017 年传入捷克，罗马尼亚，2018 年 8 月传入中国。

3、感染非洲猪瘟的猪有什么特点？

感染非洲猪瘟的猪可表现为特急性、急性、亚急性和慢性四种形式，急性型以高热、食欲废绝、皮肤发钳、网状内皮系统出血为特征，发病后 2-10 天内死亡，病死率高达 100%，OIE 规定，家猪感染非洲猪瘟病毒的潜伏期为 15 天。该病暂时无应对疫苗。

4、非洲猪瘟的传染源及传染途径是什么？

感染非洲猪瘟病毒的家猪、野猪（包括病猪、康复猪和隐性感染猪）和钝缘软蜱为主要传染源。主要通过接触非洲猪瘟病毒感染猪或非洲猪瘟病毒污染物（泔水、饲料、垫草、车辆等）传播，消化道和呼吸道是最主要的感染途径。

5、非洲猪瘟病毒可存在多久？

非洲猪瘟病毒最多可在加工肉制品中存活 5-6 个月，在冷藏猪肉中存活 15 周以上，在血液中 4℃ 下存活 18 个月，在 60℃ 高温下 30min 后失活。

图 1：ASFV 在各种环境条件下的适应能力

ASFV 在各种环境条件下的适应力	
材料 / 产品	ASFV 存活时间
有骨头和没有骨头的肉以及碎肉	105 天
咸肉	182 天
熟肉 (70℃ 至少 30 分钟)	0 天
干肉	300 天
熏制和剔骨肉	30 天
冻结肉	1000 天
冷冻肉	110 天
内脏	105 天
皮肤 / 脂肪 (即使干燥)	300 天
在 4℃ 储存的血液	18 个月
室温下的粪便	11 天
腐烂的血液	15 周
被污染的猪圈	1 个月

来源：选自《非洲猪瘟的科学观点》，欧洲食品安全署杂志 2010；8(3)：1556
所给出的时间反映已知或估计的最大持续时间，并取决于实际环境温度和湿度。

二、非洲猪瘟在国内的传染途径

8 月 3 日在辽宁沈阳沈北新区确认我国第一例非洲猪瘟。

8 月 16 日郑州双汇食品有限公司屠宰厂从黑龙江省佳木斯汤县鹤立镇交易市场运到的 260 头生猪中有 30 头死亡，经中国动物卫生与流行病学中心检测确定为非洲猪瘟。

8 月 19 日连云港连成牧业有限公司死亡 88 头生猪，这是在我国发生的第三例非洲猪瘟疫情。

8 月 22 日报道浙江乐清市淡溪镇 8 月 17 日发病 430 头，死亡 340 头猪，经确认为非洲猪瘟。

8 月 30 日安徽省芜湖市南陵县发生生猪非洲猪瘟疫情，发病 185 头，死亡 80 头。截至目前，已扑杀 379 头猪，疫情得到有效控制。

本月连续发生 5 起生猪疫情，我国非洲猪瘟由沈阳一个城市扩增至五个城市，且均为单点爆发式，其涉及的省市有黑龙江、吉林、辽宁、北京、河北、天津、山东、河南、江苏、浙江等 10 个省市地区。黑龙江运往郑州生猪途经黑吉辽、北京、天津、河北、山东、河南 8 个省市，高速沿线均属易感地区。前期部分企业和地区已经下发通知禁止调用疫区省份的易感动物和动物产品，也对那些途径省市调入的动物和动物产品加强检疫监管，后期部分省市或有恢复外省生猪调运的计划，但新疫情的发布将推迟调运计划的实施。

图 2：疫情发生路线图

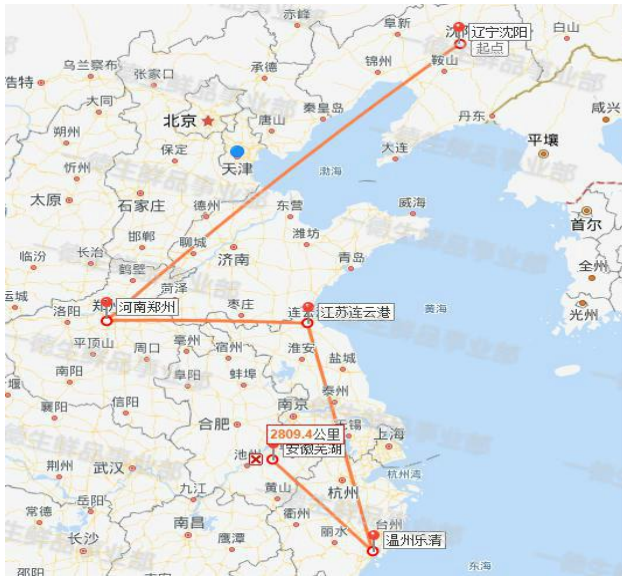
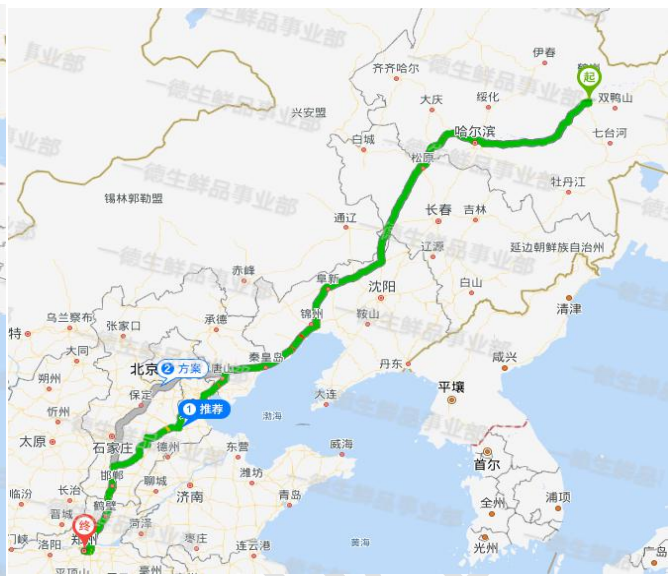


图 3：黑龙江运往郑州生猪路线图



该疫情属于点爆发形式，河南作为全国生猪出栏量排在第二的养猪大省，且河南也是作为生猪调出量最大的省份，据卓创数据监测，2017 年河南生猪调出 2979.38 万头，占总出栏量的近 50%，主要调往长三角、京津唐及四川地区，河南的沦陷无疑使得长三角及京津冀等生猪主销区生猪供应紧张。

三、历年生猪疫情对市场的影响

图 4：历年生猪价格走势



我国在 1996 年出现蓝耳病，蓝耳病从发生到流行，经历了 5 年的扩散与传播，2001 年江西和全国一样首次蓝耳病大流行，经历了 5 年的扩散与传播，2006 年 6-8 月全国爆发高致病性猪蓝耳病，此病死亡率更

高，且母猪死亡较多，据统计，2006年底我国生猪存栏4.19亿头，接近国家设定的4.1亿头的警戒线，疫情影响使得仔猪存活率降低，能繁母猪与生猪存栏下降，2007年生猪出栏仅5.65亿头，同比下降7.7%，生猪供应的紧缺使得猪价一路上涨至2008年才稍有缓和。

2010年年初部分地区爆发口蹄疫，短期内生猪加速出栏，存栏量严重下滑，生猪价格短期内承压下行，由于前期的大量出栏使得后期生猪供给减少，导致猪源紧张，猪价在2010年下半年开始上涨。但猪价的上涨并没有激发养殖户的补栏意愿（其他疾病的频发，防疫成本太高），这进一步导致2011年生猪供给短缺，猪价在2011年迎来暴涨。

四、本次疫情影响

2018年初猪价快速下跌，许多养殖户进入生猪养殖深度亏损区，在生猪价格突破7元大关一段时间后，中国发生非洲猪瘟疫情。

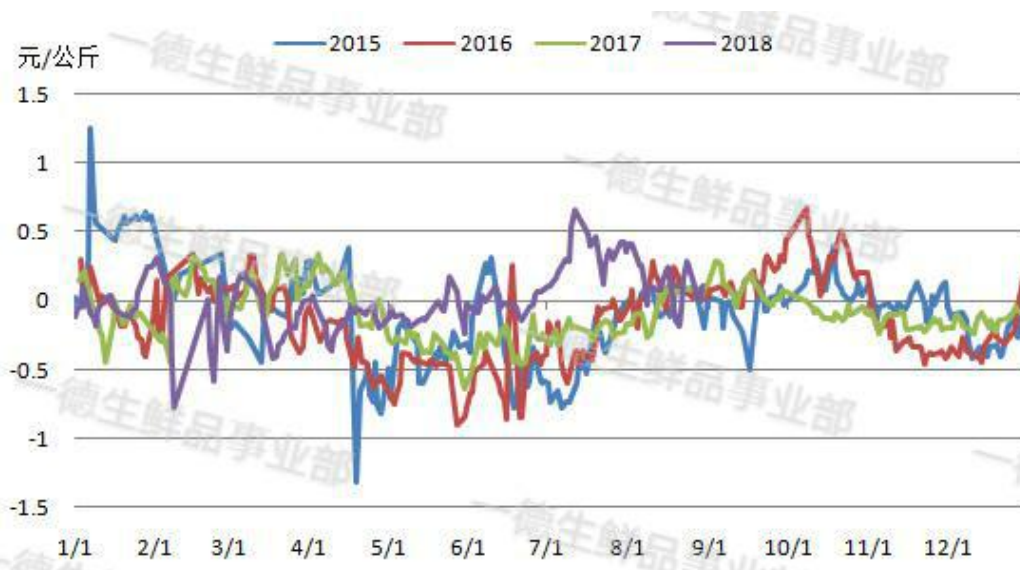
供应端：发生疫情的地区实施了生猪扑杀和禁调措施，短期养殖户出栏速度加快，但长期来看，由于当地的生猪补栏和仔猪生长情况受挫，从而会间接导致四季度及2019年生猪供应偏紧，卓创资讯月报中指出7月冻品库容比为19.9%，较6月下降了7.1%，但冻品库存仍在高位，短期内冻品可以缓解主销区的消费压力，但长期来看，在疫情没有继续扩大，或疫情不至于影响母猪妊娠的情况下，供应减少叠加需求旺季，预计四季度猪价会有较大幅度增长。

流通环节：受疫情影响，生猪调运困难，且近期疫情的发酵使得解禁时间遥遥无期，其中山西、陕西等西部地区生猪基本很少外调，因而可以不予考虑。发生疫情省份（东三省、河南、江苏、浙江、安徽）地区，河南属于生猪外调大省，山东地区调运也受影响，主销区有缺猪现象，主产区猪源充足。

需求端：9月高校集中开学，以及中秋、国庆等节日的到来，使得终端消费有所提振，利好猪价，但受负面消息的影响，普通民众消费意愿降低，且近些年来牛羊肉、禽肉以及水产品选择较多，城镇与农村的人均猪肉消费量均有降低，本次疫情可能会使消费者在短期内选择其他肉制品替代，这对猪肉需求形成一定的冲击。若后期疫情控制得当，则消费会相应提升，短期内不会动摇猪肉在肉类消费中排名第一的地位。

河南为生猪养殖主产区，也是疫区，南方广东为主销区，且并未发现疫情，选择两者之间价差进行观察发现，8月非洲猪瘟的出现使得价差下降，但与历年相比仍在正常范围内，目前来看疫情影响有限。

图 5：河南-广东价差



从历年情况来看，在疫情发病和死亡率高时，首先，猪价走势先下跌，后期随着母猪淘汰增加，供应减少，价格开始上涨。从本次疫情来看，生猪总体供应情况还较为充足（能繁母猪与仔猪并未受到实质性影响），且规模场并未发生疫情的情况，因而散户会面临较大压力。目前市场补栏情况并不乐观，若后期非洲猪瘟消息继续发酵，可能会影响到能繁母猪与仔猪存栏情况，母猪淘汰力度也会加大，从而加快猪周期进程，从本质上改变猪周期走势。

免责声明

- ▶ 本研究报告由一德期货有限公司（以下简称“一德期货”）向其服务对象提供，无意针对或打算违反任何国家、地区或其它法律管辖区域内的法律法规。未经一德期货事先书面授权许可，任何机构或个人不得更改或以任何方式引用、转载、发送、传播或复制本报告。本研究报告属于机密材料，其所载的全部内容仅提供给服务对象做参考之用，并不构成对服务对象的决策建议。一德期货不会视本报告服务对象以外的任何接收人为其服务对象。如果接收人并非一德期货关于本报告的服务对象，请及时退回并删除。
- ▶ 一德期货认为本报告所载内容及观点客观公正，但不担保其内容的准确性或完整性。本报告所载内容反映的是一德期货在发表本报告当时的判断，一德期货可发出其它与本报告所载内容不一致或有不同结论的报告，但没有义务和责任去及时更新本报告涉及的内容并通知服务对象。一德期货也不需要采取任何行动以确保本报告涉及的内容适合于服务对象。服务对象不应单纯依靠本报告而取代自身的独立判断。一德期货不对因使用本报告的材料而导致的损失负任何责任。



公司总部：022-58298788 市场发展部：022-28130292
研究院：022-23303538 机构业务部：022-58298788/6111
地址：天津市和平区解放北路188号信达广场16层
邮编：300042

一德期货有限公司 北京北三环东路营业部 100013
北京市东城区北三环东路36号环球贸易中心E座7层702-703
Tel：010-8831 2088

一德期货有限公司 上海营业部 200063
上海市普陀区中山北路2550号1604-1608室
Tel：021-6257 3180

一德期货有限公司 天津营业部 300021
天津市和平区南马路11号、13号-2352、2353-1号（和平
创新大厦A座25楼2352、2353-1号）
Tel：022-2813 9206

一德期货有限公司 滨海新区营业部 300457
天津市经济技术开发区第二大街泰达MSD-G1座3A层10室
Tel：022-5982 0932

一德期货有限公司 郑州营业部 450008
郑州市金水区未来大道69号未来大厦803-805室
Tel：0371-6561 2079

一德期货有限公司 大连营业部 116023
大连市沙河口区会展路129号大连国际金融中心A座大连期
货大厦2303、2310号房间
Tel：0411-8480 6701

一德期货有限公司 淄博营业部 255000
山东省淄博市高新区柳泉路125号先进陶瓷产业创新园A座806、807房间
Tel：0533-3586 709

一德期货有限公司 宁波营业部 315040
浙江省宁波市江东区彩虹北路48号波特曼大厦8-7号
Tel：0574-8795 1915

一德期货有限公司 唐山营业部 063000
河北省唐山市路北区翔云道唐山金融中心金融大厦2号楼905室
Tel：0315-578 5511

一德期货有限公司 烟台营业部 264006
山东省烟台市经济技术开发区长江路177号501室
Tel：0535-2163353/2169678