



2022 年我国猪肉市场价格走势及发展趋势分析

谢铿铮, 杨侗瑀, 张裕欣, 张海峰*

(湛江科技学院生猪产业研究所, 广东 湛江 524088)

2022 年, 我国生猪价格总体稳中有涨, 猪价在 3 月份触底, 进入 4 月我国生猪市场步入新一轮猪周期, 生猪价格攀升速度加快, 特别从 7 月开始, 生猪价格迎来一波小高潮, 在国庆后价格上涨速度更快。9、10 月的价格上涨主要因为自 9 月以来, 部分养猪户看好四季度市场行情, 二次育肥和压栏大猪的现象增多, 市场的供应端由于这部分养猪户二次育肥和压栏惜售心理出现了阶段性的减少, 但已有减少的趋势。从长期角度看, 由于产能稳定让后市生猪价格不具备大幅上涨的条件, 短暂冲高的猪价最终仍然会回归合理区间。预计 2022 年 11 月份至 2023 年 2 月份这一时段的猪肉供应将稳中略涨, 尤其 2023 年元旦春节的猪肉产量预计同比有增长, 生猪价格不具备持续攀升的基础。此外, 从 2022 年 9、10 月份开始出现的部分养猪户二次育肥和前期压栏的生猪预计会在春节前集中出栏, 2023 年春节前或有可能出现猪价大幅跳水行情。类似情况在 2019 年 11 月份以及 2022 年 1 月份出现过, 也需提醒生猪养殖户及时

有序出栏, 避免大规模集中出栏带来猪价下调产生亏损。

猪周期在 2022 年进入新循环, 生猪供给和猪肉价格呈现新波动, 对比 2021 年猪价的单边下跌, 2022 年整体的猪肉价格呈现先跌后涨的大波动态势, 2022 年开年来至 4 月生猪价格持续下跌, 3 月触底, 4 月价格开始抬头, 一路上涨, 这种大幅度的市场价格波动反映了生猪市场的供需两端平衡性仍有待加强, 供需端的不平衡对我国生猪产业稳定发展及物价稳定都会带来较大的影响。本文将通过市场供需端平衡性、市场生产、市场情绪及相关影响因素分析, 对我国 2022 年猪肉价格波动原因进行研究并对猪价后续走势做出判断。

1 猪肉价格走势

1.1 活猪及猪肉价格上涨

如图 1 所示, 2021 年猪肉价格全年大幅下跌, 仅在 2021 年 10 月至 12 月迎来小幅上涨, 此后又呈下跌趋势, 直到 2022 年 4 月才开始新一轮上涨周期。在 2022 年 10 月, 活猪价格为 26.64 元/kg, 环比上升 15.14%, 同比上升 103.84%;

猪肉价格为 39.69 元/kg, 环比上升 11.94%, 同比上升 77.16%。通过观察数据看出, 2022 年全年猪肉价格同比 2021 年有大幅上涨, 10 月活猪价格甚至为去年同一时间的两倍, 环比数据涨幅依然惊人, 各方面的数据都显示我国生猪价格在 2022 年全年整体出现稳中有涨, 涨势加速的趋势。

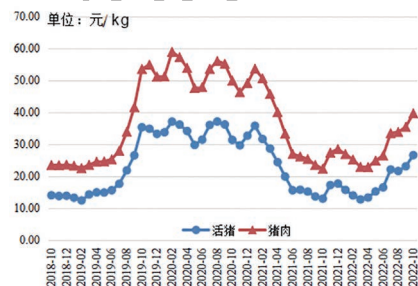


图 1 活猪及猪肉价格走势

(数据来源: 农业农村部)

1.2 二元母猪及仔猪价格回升

农业农村部统计数据显示(如图 2), 截至 2022 年 9 月, 我国二元母猪价格为 42.61 元/kg, 环比上升 0.52%, 同比下降 2.25%; 而全国批发市场白条猪价格 30.66 元/kg, 环比上升 5.32%, 同比上升 53.76%。从价格绝对量看, 自 2022 年 4 月以来, 二元母猪和白条猪价格连续 5 个月上涨, 涨幅分别为 22.02% 和 65.55%。

截至 2022 年 10 月份, 我国全国仔猪价格为 4.62 元/kg, 环比上升 3.16%, 同比上升 96.20%

基金项目: 财政部和农业农村部国家现代农业产业技术体系资助; 2022 年湛江市科技计划项目

(项目编号: 2022B01086); 湛江科技学院 2021 年校级质量工程和教育教学改革建设项目

(项目编号: JG2021216)

* 通信作者: 张海峰, 男 (1979—), 湛江科技学院生猪产业研究所所长, 国家生猪产业技术体系副研究员。

E-mail: zhanghaifeng10@126.com

(如图3、表1)。自2022年4月起,仔猪价格除9月份时略有下跌,其余月份均维持上涨,5-7月价格加速攀升。其价格走势与二元母猪及白条猪价格走势基本一致,整体呈现稳中带涨。

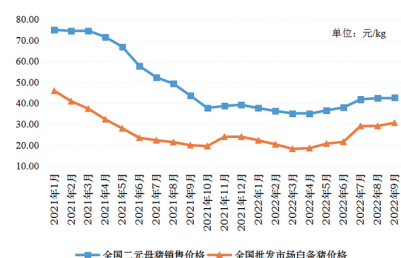


图2 二元母猪以及白条猪价格走势
(数据来源:农业农村部)

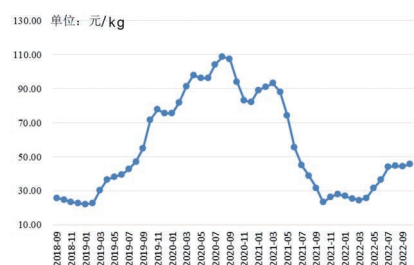


图3 仔猪价格走势
(数据来源:农业农村部)

表1 2021年2月至2022年10月仔猪价格及变化率

时间	仔猪价格 / (元/kg)	环比变化 / (%)	同比变化 / (%)
2021-02	90.92	1.92	11.29
2021-03	93.27	2.59	2.18
2021-04	88.14	-5.50	-10.09
2021-05	74.15	-15.87	-22.98
2021-06	55.39	-25.31	-42.39
2021-07	44.98	-18.80	-56.87
2021-08	38.74	-13.86	-64.34
2021-09	31.54	-18.60	-70.69
2021-10	23.25	-26.26	-75.26
2021-11	26.27	12.96	-68.46
2021-12	28.06	6.82	-65.79
2022-01	26.79	-4.53	-69.97
2022-02	25.41	-5.13	-72.05
2022-03	24.32	-4.29	-73.92
2022-04	25.06	3.02	-71.57
2022-05	31.55	22.43	-57.45
2022-06	36.34	15.16	-34.40
2022-07	43.99	21.06	-2.20
2022-08	44.61	1.41	15.14
2022-09	44.23	-0.85	40.25
2022-10	45.62	3.16	96.20

2 生猪饲料及原材料产量及走势

生猪价格的影响因素主要来自生猪饲料及原材料价格,长期来看,这也决定了猪肉饲养成本的高低,成本的变化直接影响养殖户的利润和市场的价格波动。截至2022年10月份,玉米价格为3.03元/kg,环比上升1.17%,同比上升5.86%。从2022年1月至10月,共有7个月玉米价格环比数据为正,说明玉米价格在2022年大部分时间都处于温和上涨阶段,但对比2020年的玉米价格,2022年的价格涨幅相对平缓。2022年豆粕价格全年波动幅度对比玉米价格上涨幅度更大,近2个月豆粕价格急速攀升。2022年10月份,豆粕价格为4.03元/kg,环比上升3.38%,同比上升11.11%。从全年看,饲料价格在第三季度明显上升,由于市场整体压栏和二次育肥增重动作,导致对饲料需求提升,叠加2022年下半年养殖利润向好也一定程度上刺激了养殖端的购料意愿,第三季度饲料需求增量明显(图4)。整体看,2022年豆粕、育肥猪配合饲料价格比起玉米价格上升幅度明显,饲料原材料的价格上升,在一定程度上抬升了生猪养殖成本,饲料价格上涨与猪价上升相互作用,形成共振(图5)。

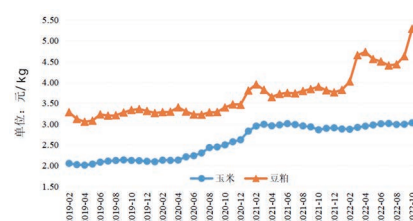


图4 玉米、豆粕价格走势
(数据来源:农业农村部)

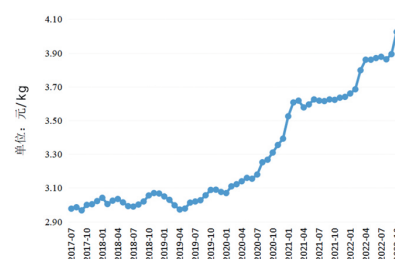


图5 育肥猪配合饲料价格走势
(数据来源:农业农村部)

3 生猪生产情况

3.1 生猪存栏量上升

目前我国的生猪存栏数量充足,生猪保有量正常。根据国家统计局公布的数据,2022年第三季度期末生猪存栏量为44394万头,环比上升3.11%,同比上升1.44%。从能繁母猪存栏量来看,2021年第二季度末开始,我国的能繁母猪存栏量呈现持续下滑态势,直到2022年4月存栏量出现拐点上升,2022年9月能繁母猪存栏4362万头,产能处于绿色区域,但相对于正常保有量4100万头来说,仍然处于较高供应水平(图6、图7)。

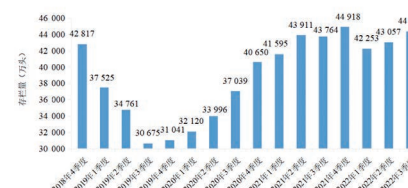


图6 各季度生猪存栏量
(数据来源:国家统计局)

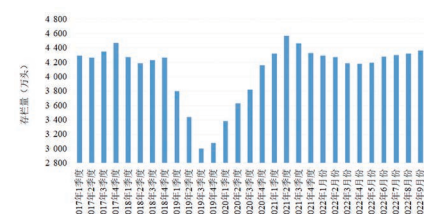


图7 全国能繁母猪存栏量变化情况
(数据来源:国家统计局)

3.2 猪肉供给短期性下滑

在我国生猪存栏量增长的背景下,供给端的猪肉供应却从4月

起呈下降趋势。根据农业农村部的监测数据来看,全国规模以上定点生猪屠宰企业月度屠宰量从4月份开始逐月下降,其中9月屠宰量相较4月下降了23%。这可能是受到了部分养殖户在猪价上涨时的压栏惜售心理,生猪屠宰量连月下滑也在短期影响了猪肉供给,进一步推动猪价上升。2022年1—9月规模以上定点屠宰企业生猪累计屠宰21 081.53万头(如图8)。

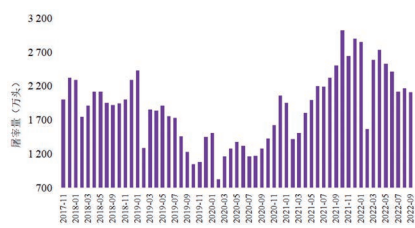


图8 全国规模以上生猪定点屠宰企业月度屠宰量
(数据来源:农业农村部)

从全国生猪屠宰后均重来看,2022年6月份至10月底基本维持在较高均重水平(图9)。屠宰后均重绝对值的增加,也反映出2022年下半年市场存在压栏惜售和二次育肥的情况,成为推动本轮猪价上涨的主要因素之一。

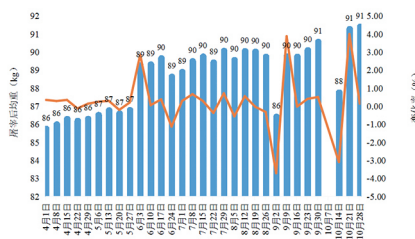


图9 2022年全国生猪屠宰后均重走势
(数据来源:农业农村部)

3.3 上市企业的猪肉供给微增

根据相关上市公司的销售简报披露信息,资产规模排前十一的上市集团(牧原、温氏、正邦、新希望、大北农、天邦、唐人神、天康、傲农、金新农、中粮)目前已公布

的三季度前2个月出栏情况看(表2),受2021年去产能化影响集团出栏量同比增量幅度年内最小(7月环比14.1%,8月23.4%),但8月环比7月已出现增加,意味着大型养殖集团最缺猪的时候已过去,四季度出栏水平较三季度不会少,据集团四季度销售计划和年度出栏目标来看,预计集团四季度出栏与三季度持平微增。

4 生猪价格未来走势分析

2022年初至10月份的生猪市场价格变化反映了市场对价格波动和产能变化的敏感性。2022年开年第一季度的猪价延续了2021年的下跌颓势,出现一定的下跌惯性,这主要是由2021年四季度的生猪高存栏量及猪肉市场淡季造成。但2022年4月以后,进入新一轮价格上涨周期,生猪价格一路上涨,目前上涨已持续6个月有余。

2022年生猪价格上涨来自多方面因素影响。第一,从生猪市场价格周期来观察,猪价在2021年全年至2022年4月,已经历了接近15个月的颓势,下跌周期时间持续长,短期猪价有回弹需求;第二,从生猪饲养成本端来看,玉米、豆粕等主要猪饲料原料价格的大幅上涨直接推动养殖成本攀升,成为本轮猪价上升的另一主要因素;第三,从消费端观察,下半年全国消费回暖,叠加在三季度迎来院校开学季、中

秋国庆双节效应在一定程度提振了市场需求,刺激了消费端短期的需求爆发性增长,猪价短期合理上升;第四,从市场情绪来看,猪价下半年的季节性回暖和价格反弹给了养殖户对后市的信心,部分养殖户对后市猪价行情过度乐观,为博弈后市行情,出现非理性的过度压栏惜售和二次育肥等行为,造成市场供应端阶段性偏紧。多层因素叠加,形成2022年这轮猪价上升周期。

在供给端方面,目前我国生猪生产维持在合理水平,能繁母猪、新生仔猪、育肥猪存栏量连月上升,供给端未产生大缺口。2022年10月至2023年2月的猪肉供给预期稳中有增,预计在2023年元旦春节期间猪肉产量甚至略有增长,综上,猪价不具备持续大幅上涨的基础。而由于市场此前的压栏和二次育肥的生猪预计会在春节前后集中出栏,从供给端直接影响生猪价格,猪价预期会有一定回落。另一方面,从需求端来看,尽管四季度猪价存在确定性的季节性走高,但高企的猪价从另一个层面也将压制部分消费需求。预计四季度猪价先扬后抑,政策因素成为影响价格高点水平和区间节奏的关键。对养殖户尤其是中小散养户而言,建议及时有序出栏,规避价格波动的不确定性风险,避免后续由于猪价回落造成亏损。

表2 近年十一大上市公司季度出栏节奏

年份/季度	2020年/万头	2021年/万头	2022年/万头	平均季度环比增长/(%)
一季度	829.69	1 891.18	2 934.19	-6.7
二季度	1 212.88	2 317.3	3 277.65	34.6
三季度	1 584.13	2 504.49	1 928.8 (7、8月)	19.3
四季度	2 077.59	3 071.87		26.9

(收稿日期:2022-11-18)