

## 2014 年生猪产业发展回顾及后市展望<sup>0</sup>

王祖力 王济民

2014 年，中国养猪业遭遇了多年以来最为严重的亏损，产能下调、消费疲软和市场低迷成为本年度的关键词。业内人士总结，2014 年中国生猪市场开创近 15 年以来多项之最：一是产能过剩程度最大，二是价格低迷时间最长，三是亏损深度最深，四是行情预测最难，五是近 10 年亏损期间疫情最平稳。对于生猪养殖业来讲，2014 年注定是不平静的一年，注定是被贴上很多标签的一年，或许更是承上启下的重要年份，充分表明生猪产业还不能主动适应和应对新常态，突出反映了经济进入新常态后生猪产业可能的发展态势。

### 一、2014 年生猪产业运行情况及特点

（一）生猪存栏和能繁母猪存栏大幅下调，但产能仍相对过剩。生猪存栏在一季度快速减少之后于二季度趋稳，三季度小幅回升，四季度继续大幅减少。农业部 4000 个监测点数据显示，2014 年 1 月份生猪存栏环比降幅达 4.2%；二季度生猪存栏量总体保持平稳，5 月、6 月环比变动分别为 -0.1% 和 0.2%；三季度存栏有小幅回升，但增幅均未超过 1.0%；随着出栏旺季来

<sup>0</sup> 中央级公益性科研院所基本科研业务费项目“生猪均衡模型构建及供需展望（编号：0052014001-2-3、0052015001-2-3）”阶段性研究成果。

临，四季度生猪存栏降幅加大，12月生猪存栏环比降幅达2.3%，同比降幅为7.8%。可以看出，全年生猪存栏总体呈下调态势。2014年能繁母猪存栏持续大幅减少。4000个监测点2014年1月份能繁母猪总存栏环比下降0.6%，同比降幅为2.6%；之后保持持续大幅减少态势，12月份能繁母猪总存栏环比下降1.8%，同比降幅达13.2%。从2008年以来历史数据看，虽然2014年底生猪产能已降至相对较低水平，但与疲软的消费相比较，产能仍相对过剩。

**（二）宏观经济及政策因素导致消费疲软，生猪价格长期持续低迷。**2013年12月中下旬，猪价于消费旺季中开始逆市下滑，且速度出乎意料。据对全国480个农村集贸市场畜产品和饲料价格定点监测，到2014年4月份第4周（采集日为4月23日），全国活猪平均价格从16元/公斤跌至11元/公斤，连续19周累计下跌31.4%，部分地区生猪价格跌至15年来最低水平。虽然5月上旬全国猪价出现一轮短暂的超预期上涨行情，但仍未能有实质性突破。全年猪价的最高点出现在9月初，接近15.0元/公斤，之后便一路不温不火持续到年底。即使在冬至和元旦这样的消费旺季，生猪价格也未能如预期般回升，反而再次出现逆市下跌行情。生猪价格的长期持续低迷，主要原因还是在于受宏观经济及政策等因素的影响，猪肉消费总体疲软。

**（三）全年有9个月处于亏损状态，养殖场户出栏一头肥猪平均亏损100元。**从调研农户成本收益数据来看，随着生猪价格的大幅波动，养猪户每头生猪销售收入由2014年1月的1610元降至4月的1261元（减少349元，降幅达21.7%），到9月份又提高到1761元（增加500元，增幅为28.4%），12月再次减少到1646元（减少115元，降幅为6.5%）；养殖总成本在1670元上下波动，呈稳中略降态势。2014年1月份养殖场户每出售一头生猪平均亏损90元，4月份亏损额达到400元，

比 1 月增加了 310 元，4 月的亏损深度创下近几年历史纪录。随着活猪价格的回升，生猪养殖于 8 月实现扭亏为盈，但盈利状态只保持了 3 个月。2014 年的最后两个月，生猪价格再次逆市下滑，生猪养殖重回盈亏平衡点以下，12 月出栏一头肥猪平均亏损 37 元。按加权平均计算，2014 全年养殖户出栏每头生猪平均亏损 100 元，创下了历史罕见的全年亏损纪录。

## 二、年度热点及相关讨论

**（一）春节元旦效应不突出，2014 春节前期生猪价格逆市加速下滑，速度让人诧异。**根据历史经验判断，春节临近猪肉消费进入旺季，生猪及猪肉价格应该出现上涨行情，但 2013 年 12 月中下旬开始，猪价却逆市下滑，且速度出乎意料。据对全国 480 个农村集贸市场畜产品和饲料价格定点监测，到 2014 年 4 月份第 4 周（采集日为 4 月 23 日），全国活猪平均价格跌至 10.97 元/公斤，仔猪平均价格跌至 21.61 元/公斤，猪肉平均价格跌至 19.35 元/公斤，同比分别下降 12.7%、12.4%和 10.0%。截至 2014 年 4 月第 4 周，仔猪价格连续 33 周下跌，活猪价格连续 19 周下跌，猪肉价格连续 18 周下跌，部分地区生猪价格跌至 15 年来最低水平，养殖户每出栏一头肥猪平均亏损达到 400 元，生猪养殖陷入历史罕见的重度亏损。

**（二）没有主动适应新常态，产能调整节奏较慢遭遇消费疲弱，被认为是生猪价格持续低迷主因。**与正常水平相比，2013 全年我国生猪存栏及能繁母猪存栏始终处于相对较高位置。尤其是能繁母猪存栏，即使在生猪价格大幅下滑阶段，加速淘汰过剩产能的现象也没有发生，全年母猪存栏保持稳中趋降。与此同时，受宏观经济及政策等因素影响，猪肉消费总体疲软。2013 年 GDP 同比增长 7.7%，创自 1999 年 GDP 同比增长 7.6% 以来最低增速，受经济减速过程中收入预期下降影响，居民消费倾向下降，猪肉消费明显受宏观经济影响而相应减少。值得注意的是，自 2012 年底开始国家抑制公款消费，各单位聚会缩减，

酒店的用肉量也大幅减少。2013年全国餐饮收入同比增长9%，较上年下降4.6个百分点；其中限额以上企业(单位)餐饮收入同比下降1.8%（上年同比增幅达12.9%）。因此，2013年以来猪肉需求量明显偏低，当前仍延续疲软态势。

**（三）行业低迷，双汇进口美国猪肉，激起业内轩然大波。**  
就在国内生猪及猪肉价格跌跌不休之际，2014年3月14日，双汇进出口贸易有限公司买进的首批美国猪肉，13个集装箱325吨冷冻带骨猪肉到达中国宁波的保税区。海关人士透露，近期进口美国猪肉的含税价格在6.8-7.5元/斤，为冷冻带骨猪肉。一个消息引爆了畜牧行业，骂声不绝，声讨不断，就像一个导火索，点燃了猪价寒冬赔钱的养猪人愤怒的情绪，在“瘦肉精事件”之后，双汇再次被推到了风口浪尖，成为了养猪人群呕的对象。一时间，《双汇，你丫究竟想干什么？》、《双汇进口肉是压垮养猪人的最后一根稻草》、《合理不合情，双汇当收手》等网络文章如雨后春笋一般层出不穷；甚至有业内人士表示要“用实际行动警告双汇”。

**（四）受五一节日效应拉动和政府收储等因素影响，2014年5月上旬全国猪价出现一轮超预期上涨行情。**网络信息显示，2014年4月底开始，全国生猪出栏价格普遍上涨，大部分地区涨幅较大，个别地方甚至一天涨1元/斤，养殖企业亏损程度减轻，部分企业开始有盈利。南昌市物价局信息显示，南昌生猪批发价从4月30日均价每斤5.8元，上涨至5月7日的均价每斤7.8元，一周来生猪价格每斤上涨2元，上涨幅度为34.48%；7日价格与去年同比上涨18.8%。据合肥市物价局5月9日监测数据显示，合肥市生猪出栏价格为每斤7.20元，月环比上涨38.46%，同比上涨14.29%。此轮生猪价格的突然上涨，速度之快，幅度之大，前所未有。究其原因，一是政府二次收储，二是五一节日效应，三是屠宰加工企业增加备货，四是养殖户压栏惜售。

**（五）玉米库存居高不下，三季度玉米价格连创新高，处于低迷期的生猪养殖业雪上加霜。**2014年6-7月，华北大部、黄淮大部、江淮、江汉大部及陕西中南部、甘肃东南部等地降水普遍偏少2-5成，气温偏高，旱情发展快。据农业部8月4日农情调度显示，全国受旱面积6420多万亩，其中重旱1700万亩。旱情最重的河南省受旱面积2580多万亩，重旱面积730多万亩，有15万亩农作物因干旱绝收。农作物生长和产量形成关键时期的旱情使得部分地区玉米减产预期增强，价格有所上涨。另有消息显示，2014年国家临储玉米收购数量空前，导致我国玉米库存高达1亿吨，市场可流通粮源逐渐减少，玉米价格整体上行，局部出现拉涨行情。数据显示，2014年9月份玉米平均价格2.70元/公斤，连创2013年以来新高。在生猪价格上涨乏力的背景下，玉米引发的饲料价格上涨给养猪户带来了更大的生存压力。

**（六）浙商所首次挂牌生猪产品，生猪产品交易新模式开始试水。**2014年7月8日，浙江舟山大宗商品交易所交易大厅的大屏幕上，“生猪A1”产品的收盘价定格在14.19元/千克，相比开盘的14.12元/千克，全天波动并不明显。“生猪A1”这个交易所抽象代码，代表的交易标的是浙江久好农产品发展有限公司“九号牧场”品牌生猪，来自龙游。这是浙商所首次挂牌上市生鲜品种，也是国内第一个在公开市场运用即期交易模式上市的生猪产品，每手为100公斤。浙江久好董事长赵春根表示，传统的生猪产业，信息不对称、价格波动大、中间环节多，一方面农户养猪亏损，但另一方面老百姓买猪肉却未见价格明显降低，存在着“低价猪、高价肉”的怪现象。在浙商所上市后，参与的交易主体主要是养殖户、合作社、屠宰企业和肉类采购商，希望压缩中间环节，实现产销对接，制约中间环节过度加价，真正让养殖户、老百姓都得实惠。

**（七）俄罗斯恢复从中国进口猪肉，但受汇率变动的影响**

实际出口量不如预期。2014年10月11日，32个集装箱、800吨猪肉，在俄罗斯联邦动植物卫生监督局在华专家的监督下首次发往俄罗斯，这是俄罗斯联邦动植物卫生监督局自2004年以来首次恢复从中国进口猪肉。俄罗斯驻华贸易代表阿列克谢·格鲁兹杰夫于10月12日对外宣布，在俄罗斯对欧盟、美国、加拿大和澳大利亚实行食品禁运之背景下，中国准备将向俄罗斯供应猪肉的企业数量从2家扩大到10家。2013年俄罗斯猪肉市场容量为377万吨，其中16.4%来自进口，与此同时有12%来自对俄制裁国家，也就是说，这些国家占据了俄罗斯猪肉进口量的70%以上。但因卢布价格急剧变动，对俄出口实际贸易行为无法展开。

**（八）价格指数保险在多地展开试点，快速理赔给参养殖户带来温暖。**2014年，生猪价格指数保险在多地成功运行。2015年1月8日和9日，四川成都和自贡两地77户养殖户，在他们参保生猪价格指数保险后第一个月就收到了总数超过35万元的赔款。这是2015年四川首批生猪价格指数保险赔付，24小时内就实现结案划款。在生猪价格“跌跌不休”的寒冬，保险的快速理赔给参养殖户带来了阵阵温暖。作为生猪养殖行业出现的新鲜事物，价格指数保险目前正在四川、北京、山东等地展开试点。当市场价格低于保险约定价格时，养殖户将获得赔付。这一新型农业保险在行情持续低迷之际，帮助养殖户分摊市场波动风险、缓解亏损压力、稳定生产供应等方面正日益发挥明显作用。

### 三、当前面临的形势及后市展望

**（一）最近一年，生猪价格未能超过15元/公斤，近期逆市上涨。**2014年2月份以来，生猪价格长期保持低迷状态，4月份一度降到11.00元/公斤以下，虽然经历了5-9月的小幅回升，但始终未能超过15.00元/公斤。受产能持续下调及清明节效应影响，近期生猪价格有所回升。据对全国480个集贸

市场畜禽产品和饲料价格定点监测，2015年4月份第1周（采集日为4月1日）全国活猪平均价格12.56元/公斤，比前一周上涨2.2%，与去年同期相比上涨8.4%；仔猪平均价格21.79元/公斤，比前一周上涨4.1%，同比下降3.0%；猪肉平均价格21.34元/公斤，比前一周上涨0.5%，同比上涨2.6%。截至本周，生猪价格已连续两周回升，且涨幅略有加大。2014年以来的猪市，猪价反复无常令养殖户摸不着头脑，也使得行情预测难上加难。根据猪周期规律来分析，春节过后消费淡季来临，近期猪价应处于下跌通道，而实际情况却逆市上涨。

**（二）美国猪肉价格暴跌，被指有中国因素影响。**2015年2月初，美国生猪期货价格创下4年以来最低点。美元强势使美国猪肉比其它国家更昂贵，从而导致猪肉出口放缓，对中国的出口下降尤其明显。2014年，由于美国出现猪流感导致生猪数量减少，猪肉价格紧随牛肉价格达到历史最高水平。西海岸港口劳工纠纷导致的物流放缓也使猪肉库存量上升。食品零售分析人士表示，猪肉价格已下降，但已习惯食用鸡肉的美国消费者还没有转向猪肉的迹象。美国猪肉价格下降发生在中国猪肉需求意外大幅下滑之际，而中国是美国猪肉市场最大的出口国之一。数据显示，中国经济放缓使中国的猪肉需求减少9%。相较2013年，2014年美国对中国的猪肉出口下滑34%，美国猪肉价格偏高则将中国买家推向欧洲价格较低的猪肉提供商。相关人士表示，美国猪肉价格暴跌，有中国因素的影响。

**（三）近期养殖户补栏积极，仔猪价格持续上涨。**从2014年1月份至今，整个生猪行业经历了从未有过的低迷。不过，值得注意的是，在生猪价格持续低迷的同时，各地补栏仔猪积极性较高，仔猪源较少。据对全国480个集贸市场畜禽产品和饲料价格定点监测，截至2015年4月份第1周（采集日为4月1日），仔猪价格已经连续7周上涨，累计涨幅达13.73%，近期涨幅较前期有所扩大，且有望继续保持上涨势头。网络信息显

示，两广地区 30 斤的仔猪价格已涨至 450-500 元/头，东北地区同样高涨。有媒体表示，养殖户的补栏积极性仍保持高涨，主要是大家普遍看涨下半年猪价。但持续上涨的补栏势头或可能导致后期集中出栏，建议养殖户结合自身实际情况合理补栏。

**（四）能繁殖母猪存栏频创新低，2015 年生猪养殖业景气度将维持中性，在需求好转的情况下或将有所回升。**能繁母猪存栏自 2013 年 9 月份开始，同比出现下降。2014 年 2 月份以来，随着猪价的一再探底，结构性母猪存栏调整加速，补栏量和进度受到限制。农业部 4000 个监测点生猪存栏和能繁母猪存栏信息显示，2013 年能繁母猪存栏稳中趋降，2014 年以来降幅明显加大，2014 年 7 月开始连创 2009 年以来历史最低水平。到 2015 年 2 月，能繁母猪存栏同比大幅减少 15.53%。有专家表示，如果近期生猪市场价格不能出现实质性回升，2015 年上半年能繁母猪存栏减少的趋势有可能还会继续。2014 年以来能繁母猪存栏的持续下降，势必影响 2015 年生猪上市量。根据猪生产周期推算，供应减量明显节点有可能在 2015 年二季度后显现。如需求端有所改善，生猪价格将出现上涨态势，生猪养殖行业的景气度将迎来反转回升。

（欢迎引用、摘编、全文刊载，请注明出处，尊重著作者知识产权。）

---

责任编辑：毛世平 黄丽江  
联系电话：(010)82109793  
传 真：(010)62187545  
电子信箱：[iae@caas.cn](mailto:iae@caas.cn)

通讯地址：北京市海淀区中关村南大街 12 号  
中国农业科学院农业经济与发展研究所  
邮 编：100081  
网 址：<http://www.iae.org.cn>

---