



中国农业科学院

中国猪肉市场展望

2017年4月20日

一、形势

■ 猪肉产量下滑，生产结构发生深刻变化。

- (1) 猪肉产量连续2年下降，生产区域布局调整优化；
- (2) 环保政策下养殖方式转型升级；
- (3) 市场波动、环保政策下规模化程度提高，“公司+农户”将成为主导模式。

■ 猪肉消费量增长率下滑，消费结构改善，消费渠道逐步改变。

- (1) 宏观环境变化下消费增速放缓。
- (2) 热鲜肉依旧占据我国猪肉消费的主导地位，冷鲜肉消费比重在提高。
- (3) 生鲜猪肉销售渠道发生深刻变化。

■ 猪肉价格在波动中前进，2007年起波动加剧。

- (1) 2008、2011和2016年猪价波峰不断创新高。
- (2) 猪周期延长。

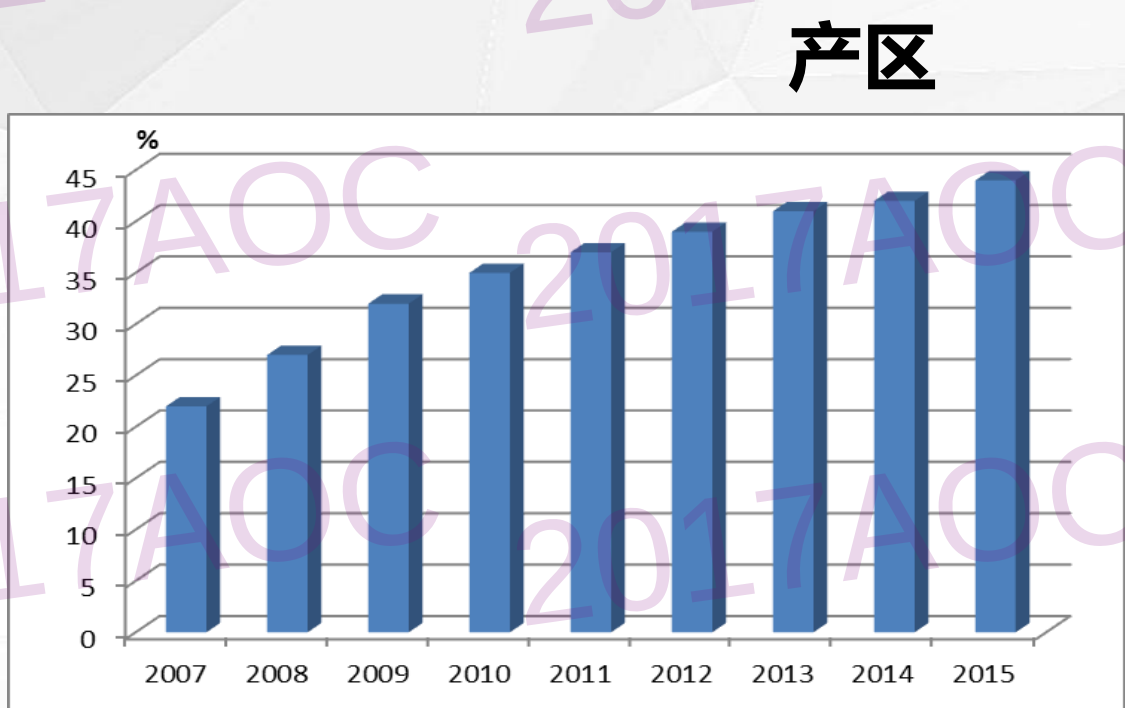
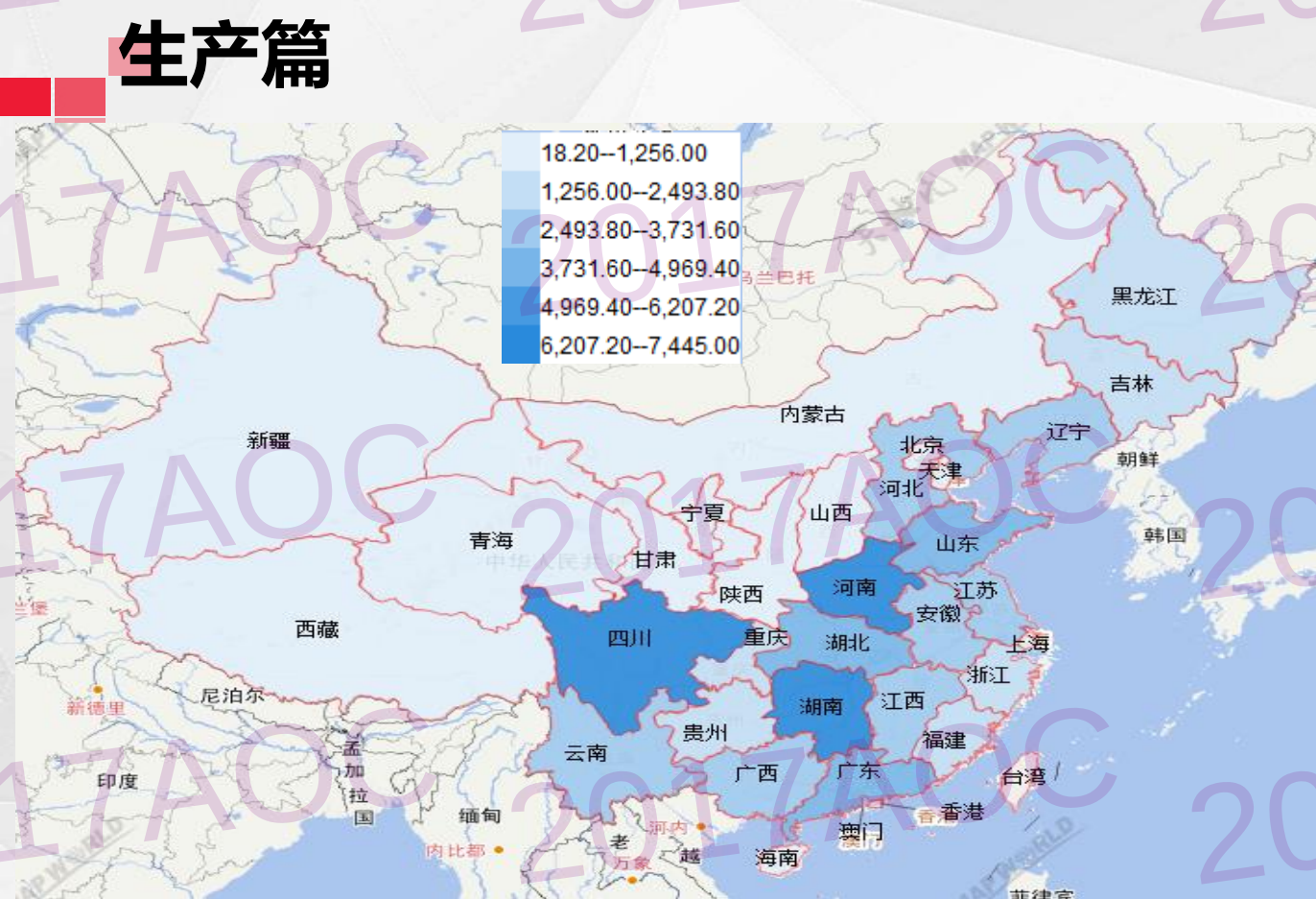
■ 进口量创新高，成为世界上最大的猪肉进口国。

■ 成本长期趋增，玉米政策调整降低了饲料成本，环保成本增加。

■ 收益连续2年保持较好水平，2016年创历史最好水平。

■ 流通方式由传统收购模式向跨境电商平台转变。

1



产区

年份	养殖户数 (万户)	年减少户数 (万户)	新增养殖市 场 (万头)
2013	5190	-	-
2014	4775	415	6228
2015	4393	382	5730

产区

年份	养殖户数 (万户)	年减少户数 (万户)	新增养殖市 场 (万头)
2013	5190	-	-
2014	4775	415	6228
2015	4393	382	5730

四川、河南、湖南位于第一梯队；

山东、湖北第二梯队；

广东、河北、云南、广西、江西第三梯队；

江苏、辽宁、重庆、黑龙江、贵州、福建、吉林、浙江、陕西第四梯队；

内蒙、海南、甘肃等省第五梯队。

四川、河南、湖南位于第一梯队；

山东、湖北第二梯队；

广东、河北、云南、广西、江西第三梯队；

江苏、辽宁、重庆、黑龙江、贵州、福建、吉林、浙江、陕西第四梯队；

内蒙、海南、甘肃等省第五梯队。

四川、河南、湖南位于第一梯队；

山东、湖北第二梯队；

广东、河北、云南、广西、江西第三梯队；

江苏、辽宁、重庆、黑龙江、贵州、福建、吉林、浙江、陕西第四梯队；

内蒙、海南、甘肃等省第五梯队。

四川、河南、湖南位于第一梯队；

山东、湖北第二梯队；

广东、河北、云南、广西、江西第三梯队；

江苏、辽宁、重庆、黑龙江、贵州、福建、吉林、浙江、陕西第四梯队；

内蒙、海南、甘肃等省第五梯队。

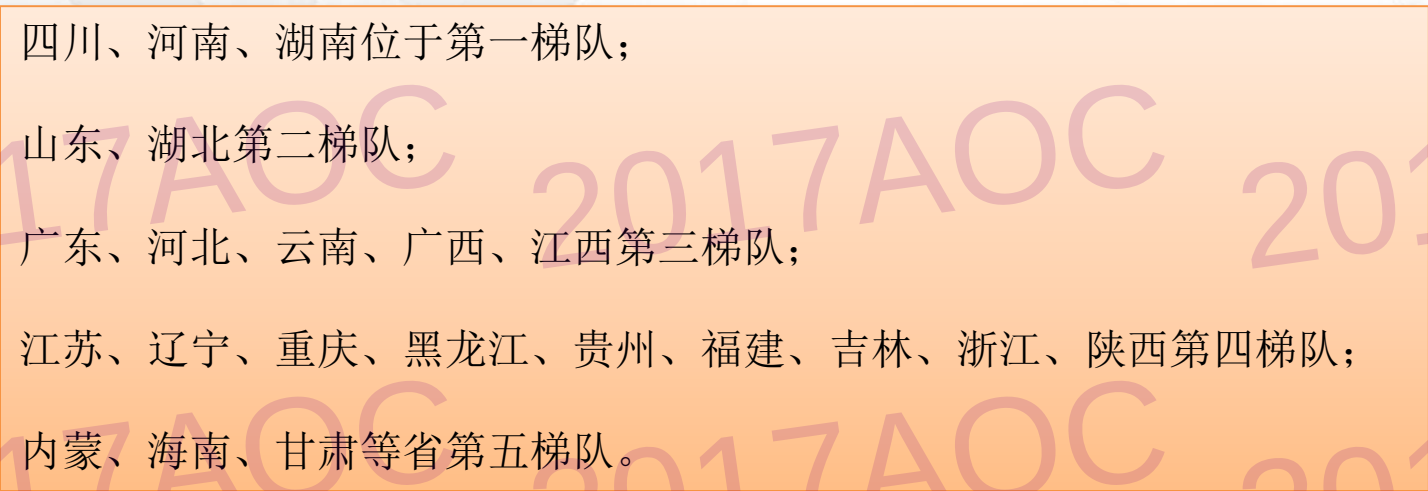
四川、河南、湖南位于第一梯队；

山东、湖北第二梯队；

广东、河北、云南、广西、江西第三梯队；

江苏、辽宁、重庆、黑龙江、贵州、福建、吉林、浙江、陕西第四梯队；

内蒙、海南、甘肃等省第五梯队。



生产篇

存栏量

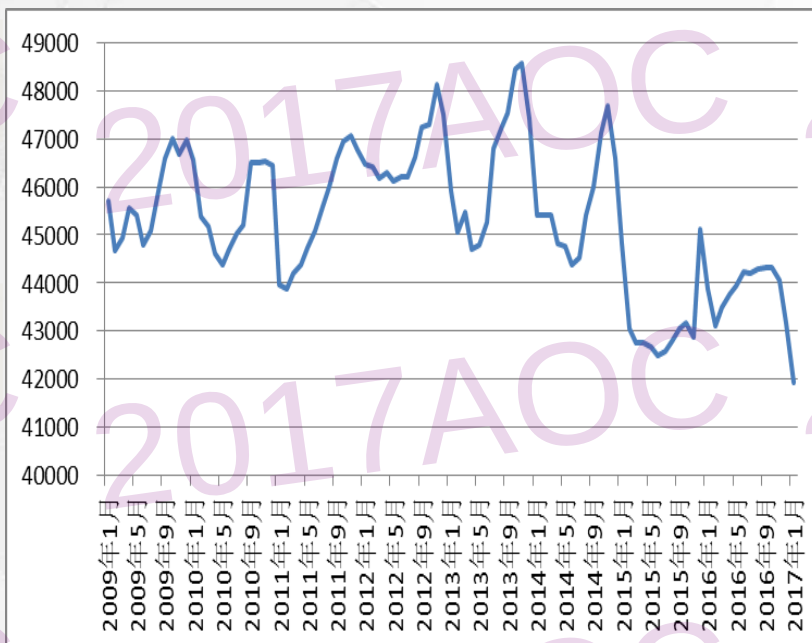
■ 生猪存栏量

■ 能繁母猪存栏量

存栏处于低位

38个月同比下滑

政策执行力度影响十分关键

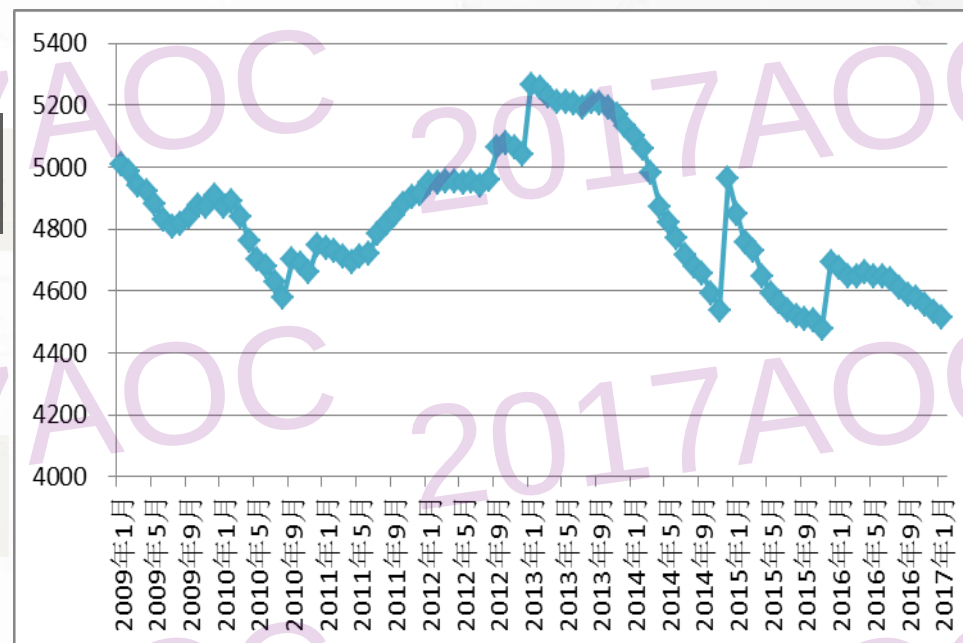


数据来源：农业部

2009年1月-2017年1月基于农业部监测数据测算生猪存栏量

存栏处于低位

下滑势头不减

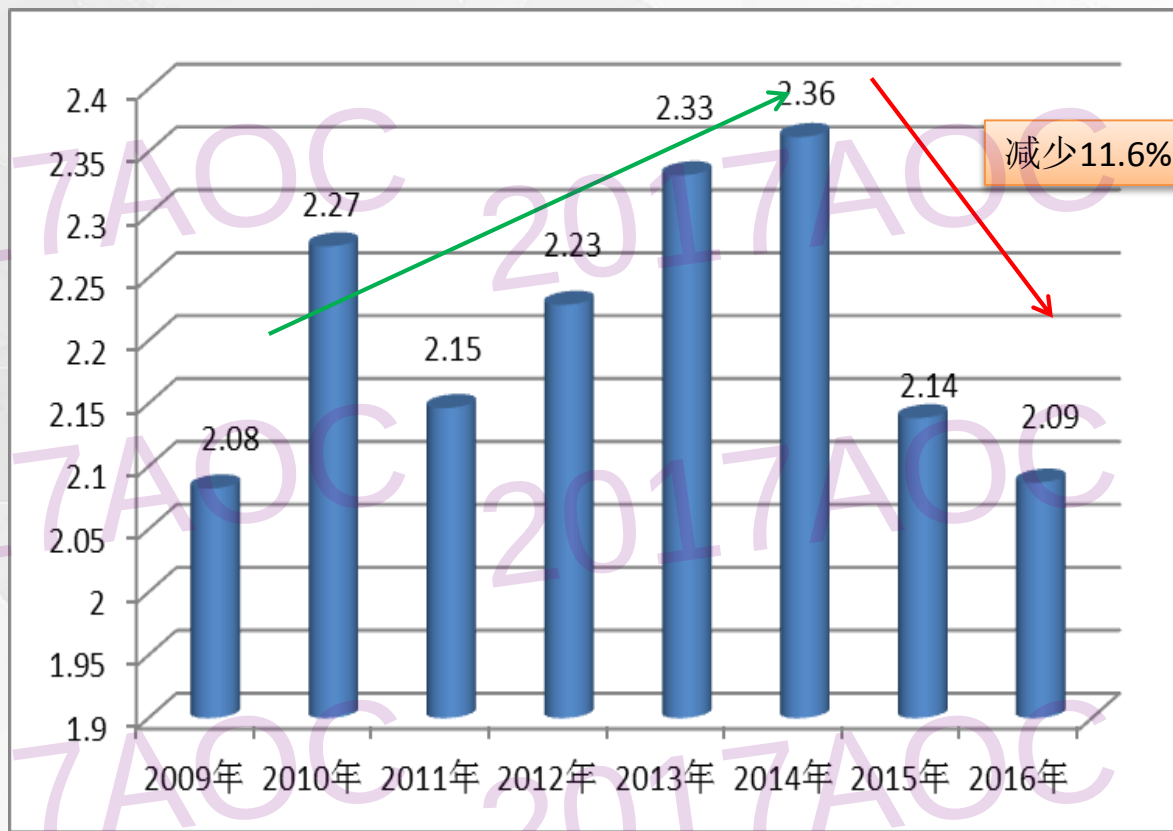


数据来源：农业部

2009年1月-2017年1月农业部400个监测县能繁母猪存栏量

生产篇

生猪屠宰量

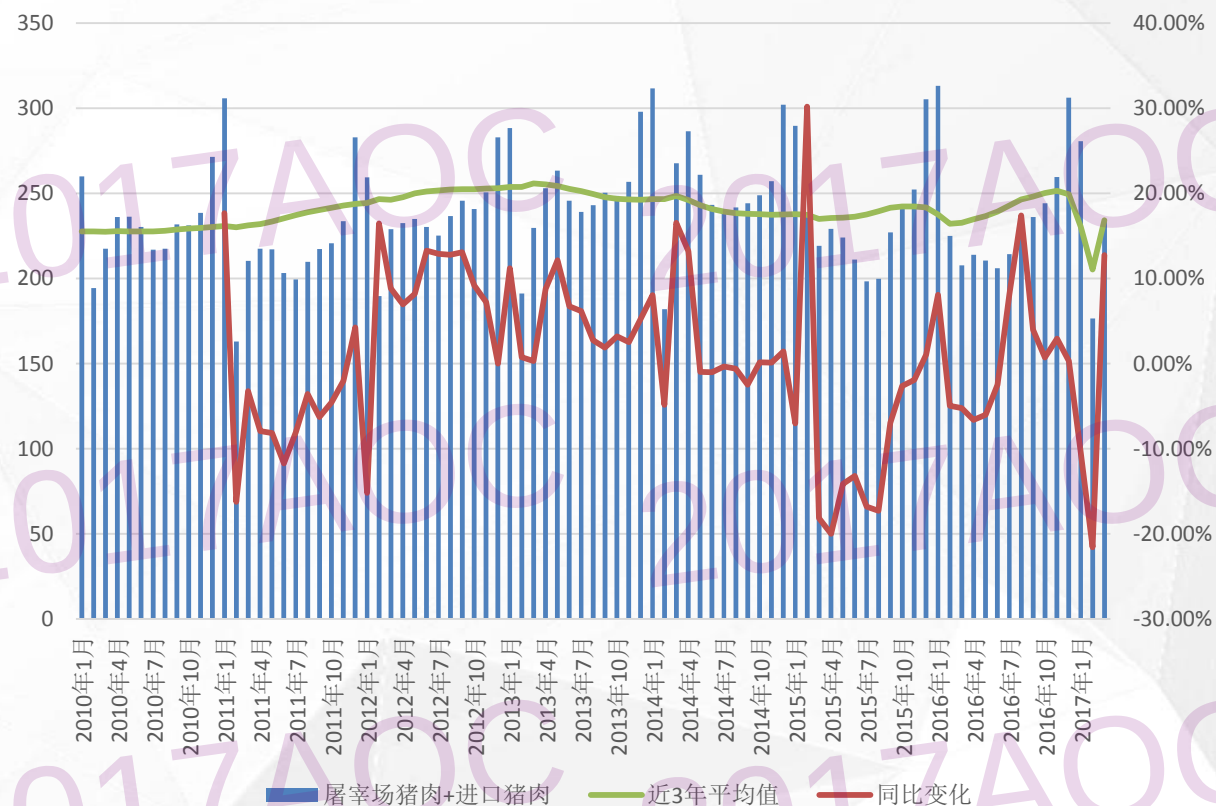


数据来源：中国政府网

2009年-2016年全国规模以上生猪定点屠宰企业屠宰量（亿头）

产量

猪肉供应情况



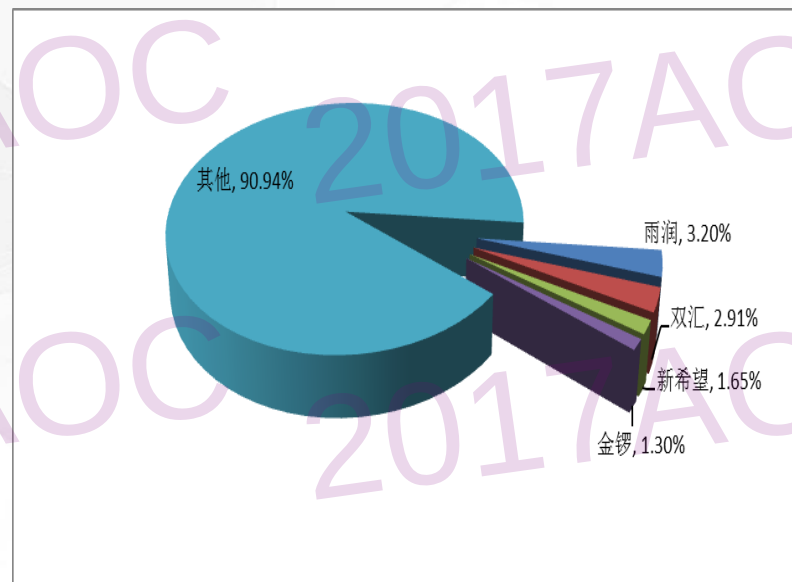
2010年1月-2017年3月猪肉供应相对变化

生产篇

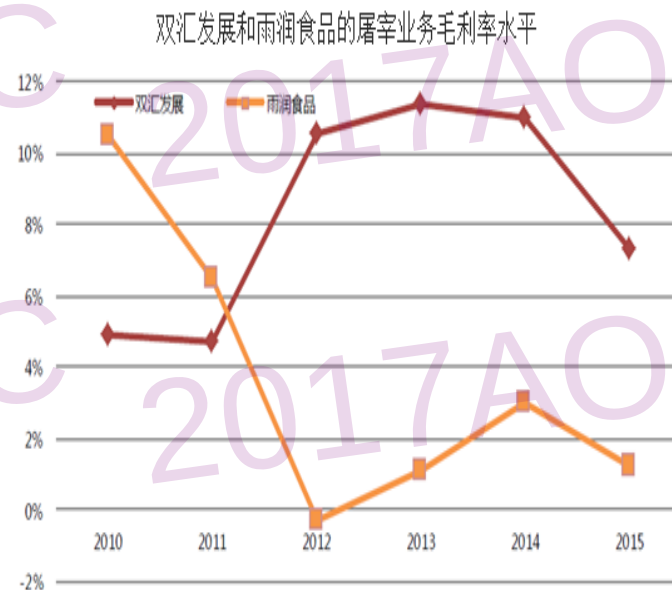
流通加工

2016年全国规模以上生猪定点屠宰企业共计屠宰生猪2.09亿头，按照定点屠宰企业的总屠宰能力8.5亿头计算，产能利用率仅约为25%，生猪屠宰行业产能过剩的情况比较严重。

产能过剩



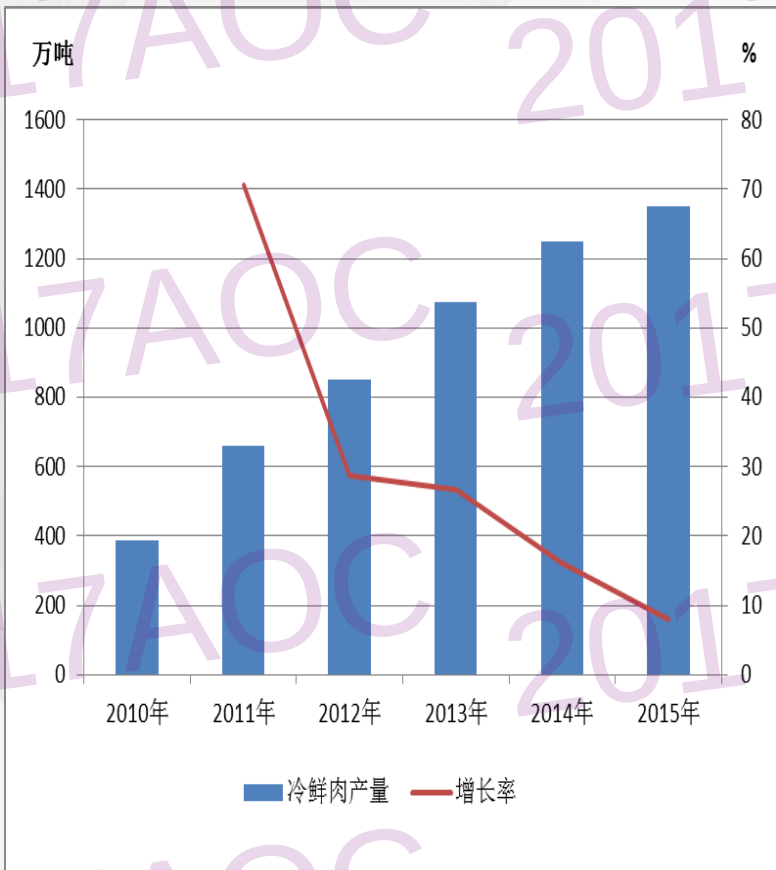
行业集中度低，CR4不足10%



生猪屠宰盈利水平低

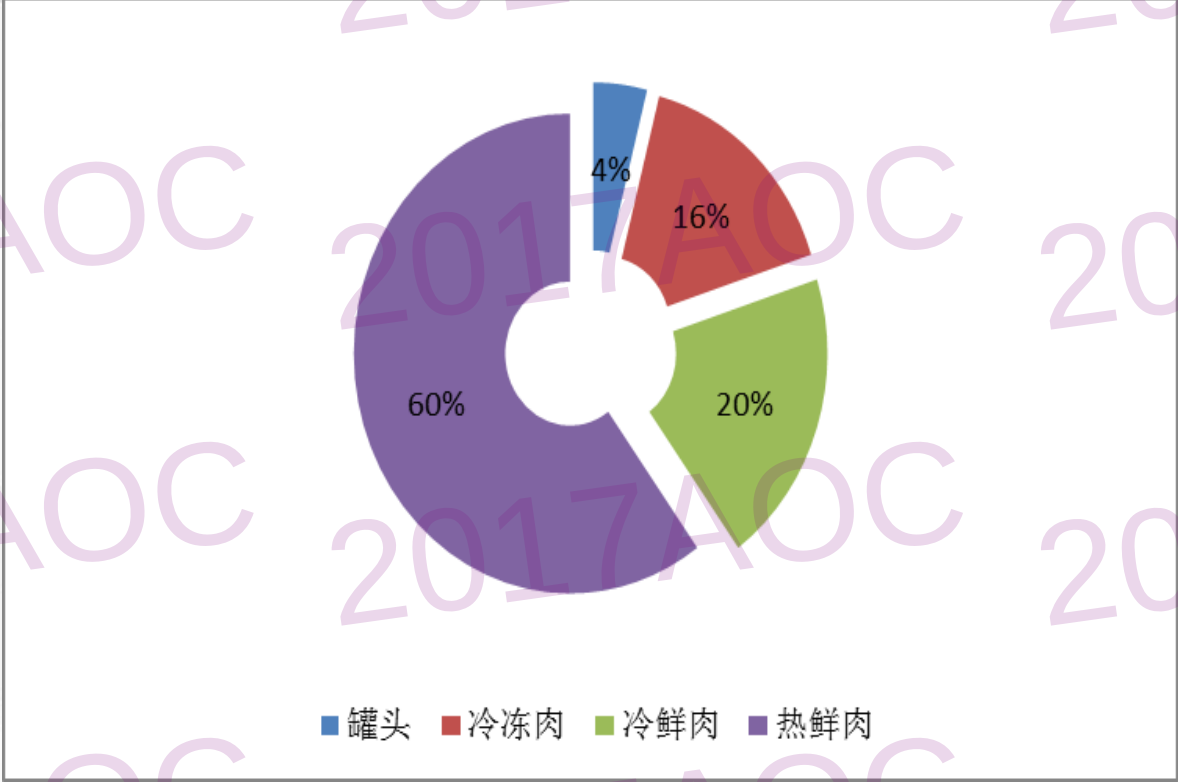
生产篇

猪肉加工



2010-2015年中国冷鲜肉产量增长趋势

来源: 艾瑞克



2015年中国热鲜、冷鲜、冷冻、罐头产量所占比例

2003年，双汇初步建立物流体系。

2006年，众品集团构建了覆盖中原、华北、华东、东北四大战略区域冷链物流基地。

2008年起，金锣已逐步构建起冷链物流发展模式。

2011年起，雨润集团搭建起自己的冷链物流体系，打造全程冷链运输体系。

生产篇

发展政策

屠宰工业政策

多头管理时期	屠宰方式主要是手工操作；肉品检验对象不完整；检验项目不全。
统一管理时期	商业部统一领导屠宰场及场内卫生工作；卫生部门对屠宰场的建筑、设备、环境卫生、肉品加工、储运和销售方面的卫生进行监督和指导；畜牧兽医部门对屠宰场的兽医工作进行监督和指导。
放开经营时期	放开经营时期：从国营食品公司独家经营变成多种经济主体多渠道经营。鉴于缺乏法制化的规范管理，出现了一系列的问题：个体屠商泛滥、流通秩序混乱；病害肉大量上市，危害消费者健康；机械化屠宰设施大量闲置，资源浪费严重；环境污染严重；税收大量流失。
依法规范时期	1998年1月1日国务院颁布实施了《生猪屠宰管理条例》，目的在于规范生猪屠宰行为，提高生猪产品质量，保障人民吃肉安全。2013年国务院决定将商务部的生猪屠宰管理职能移交到农业部。

调结构
促升级
重安全

生猪养殖政策

环保政策

《畜禽养殖污染防治条例》
《中华人民共和国环境保护法》
.....

生猪系列补贴政策

“十三五”发展规划

《全国生猪生产发展规划(2016-2020年)》

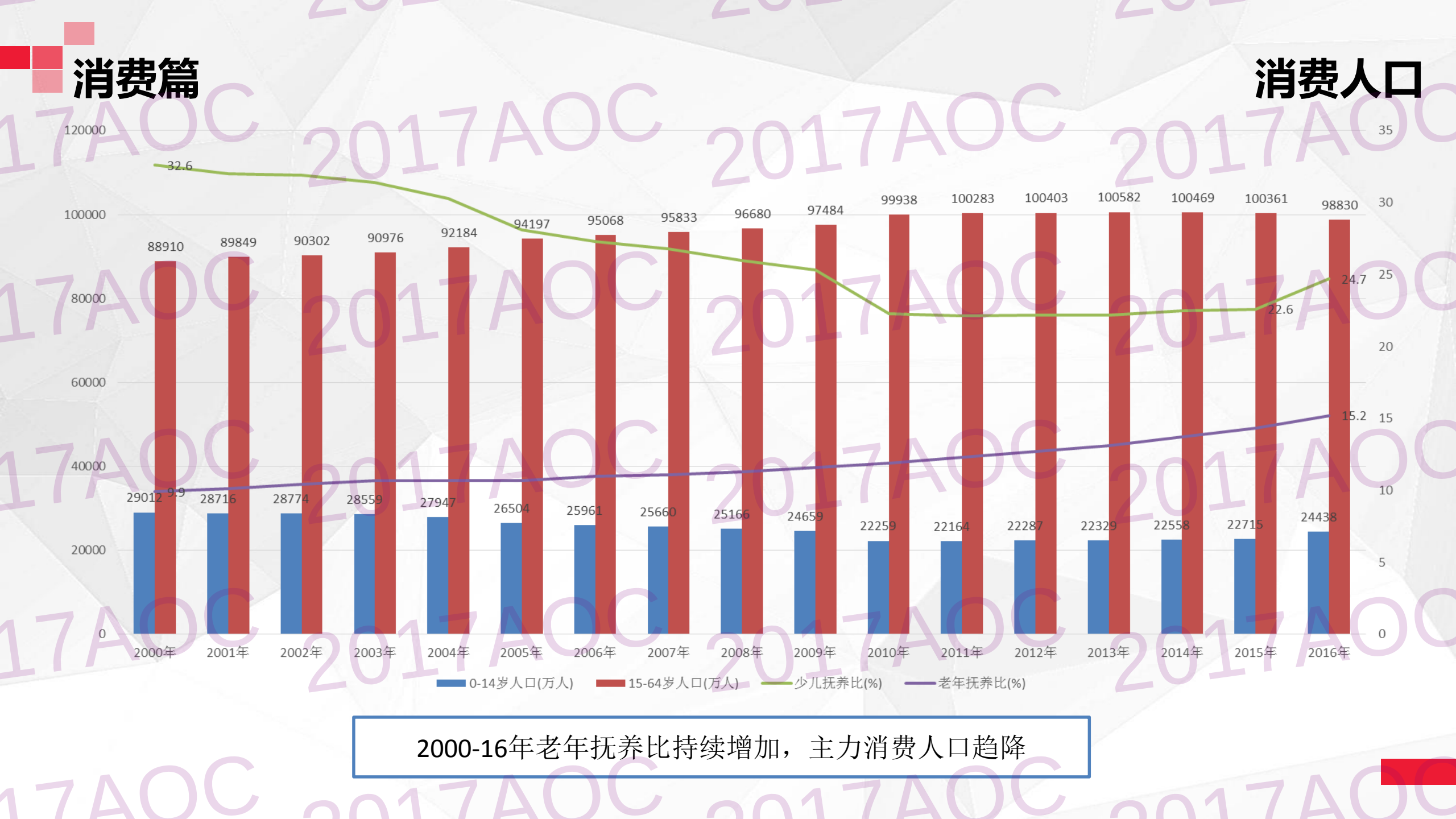
玉米新政等.....

消費篇

消费量

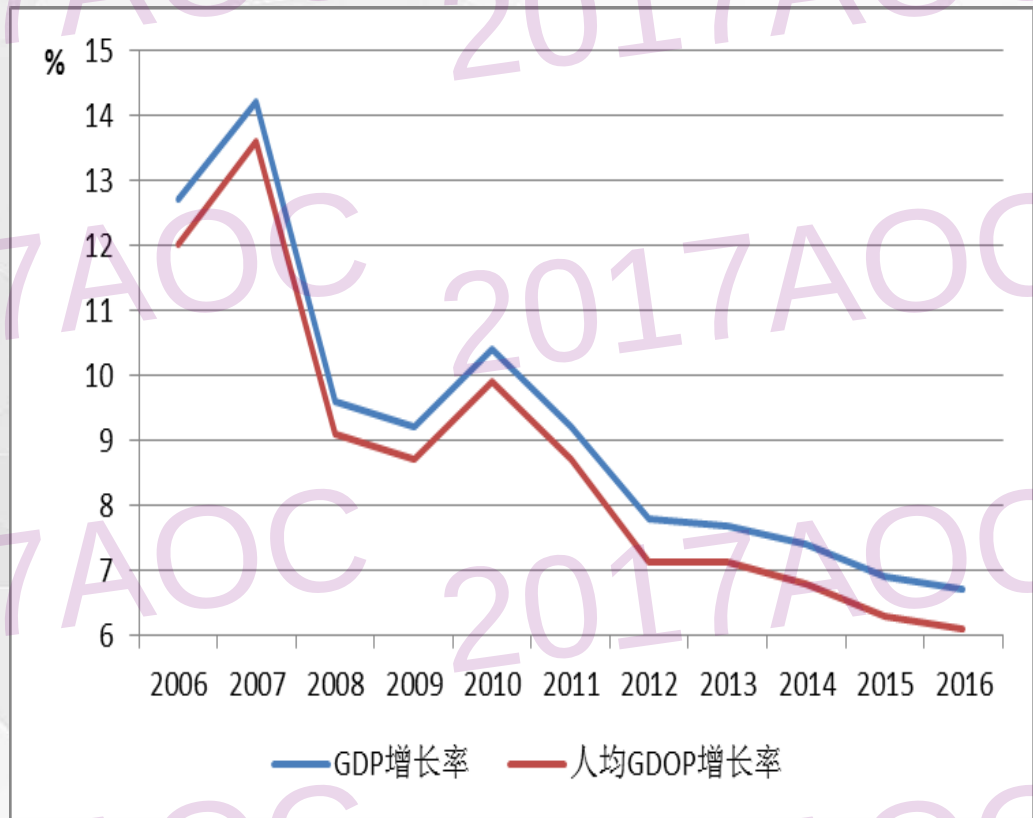


2000、2007、2011、2015-16年猪肉消费量均下降



消费篇

消费量



国内宏观经济形势

猪肉消费量增长率下滑
甚至消费量出现下降

国内社会环境和产业发展

城镇常住人口
增加

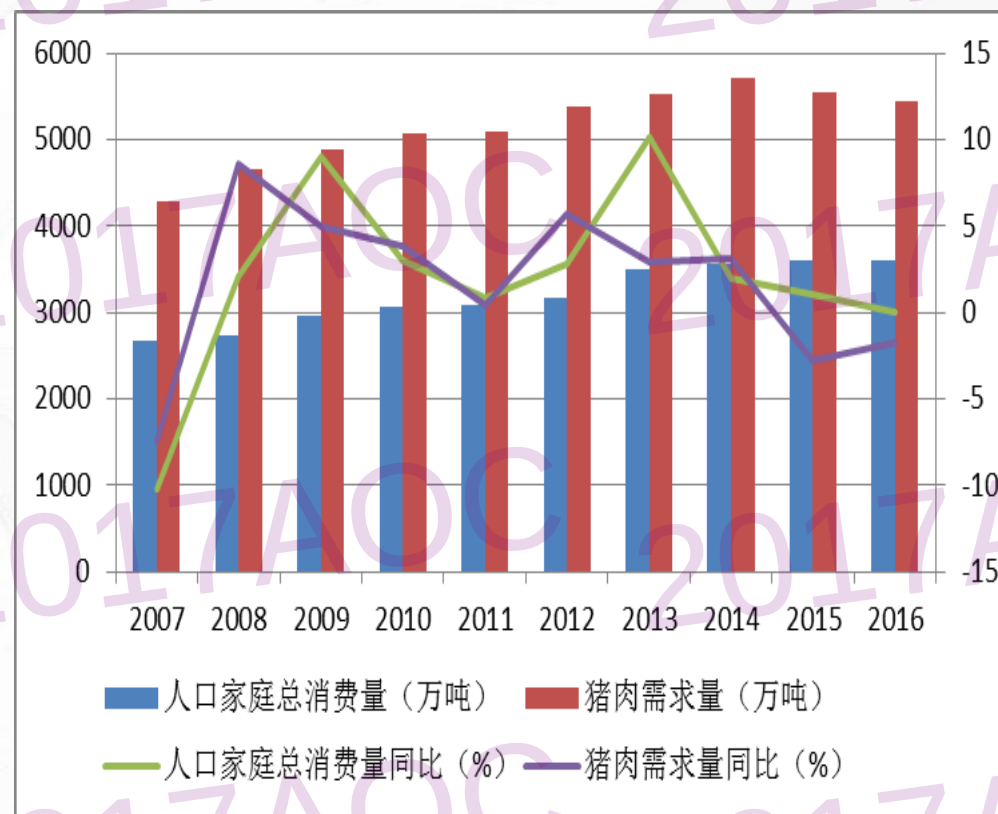
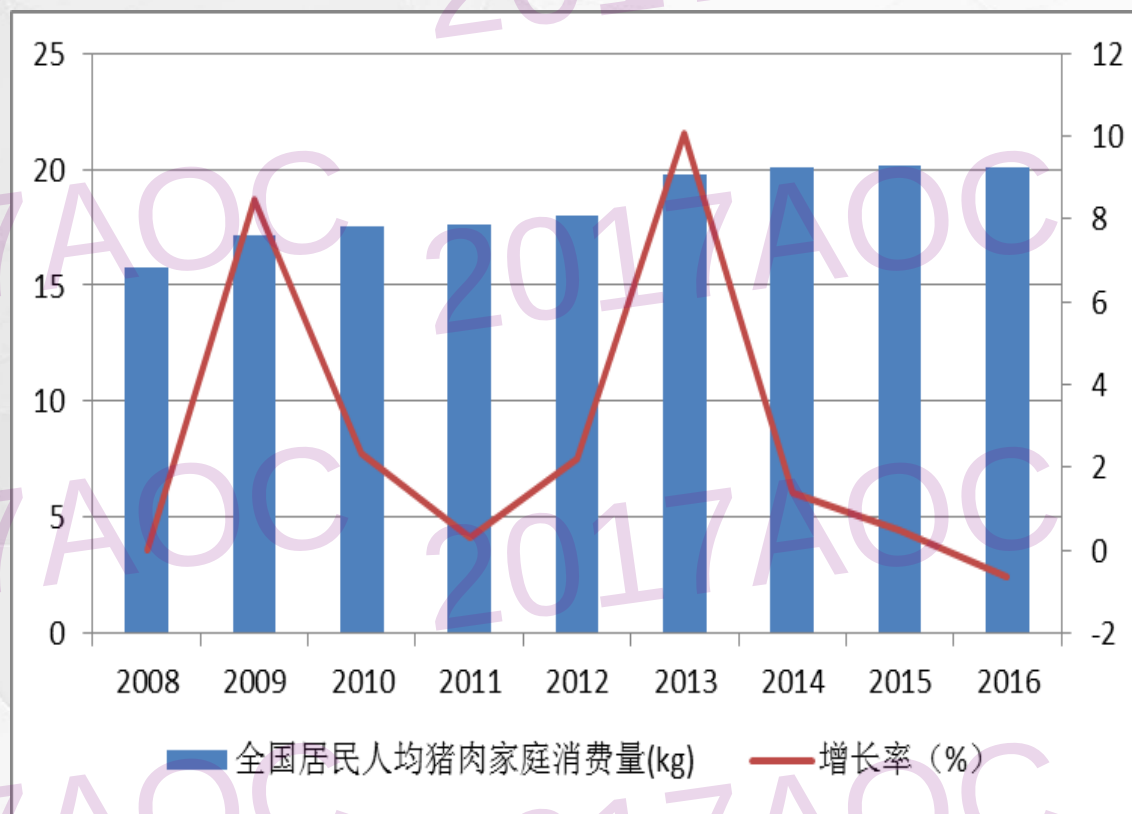
收入增加消费
结构改善

消费观念改变

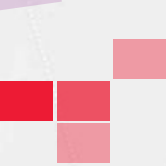
居民人均消费支出增长率出现下滑

消费篇

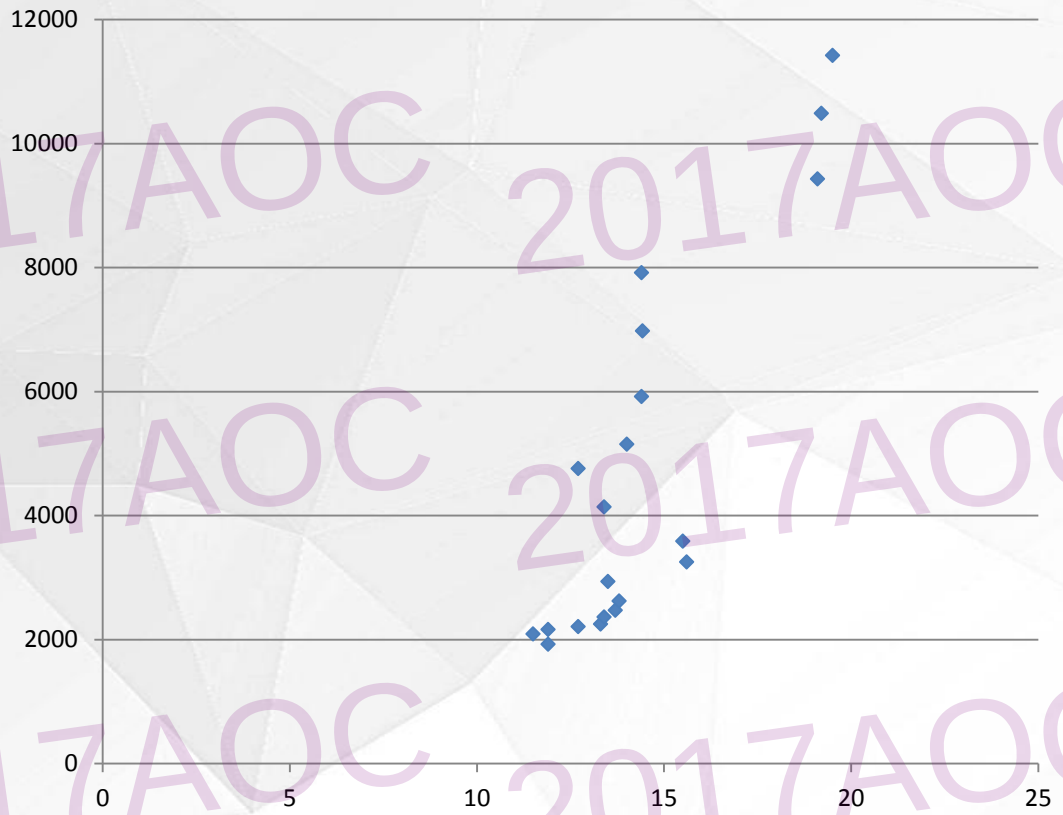
消费量



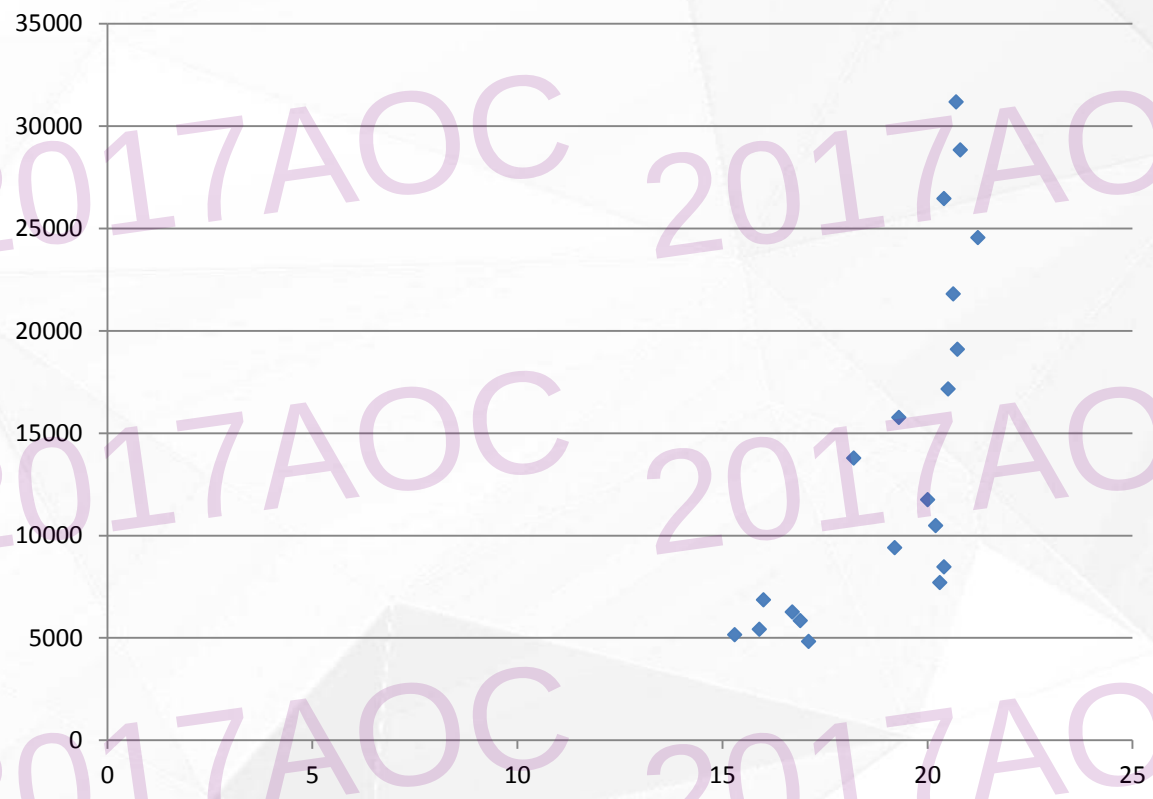
2013年后猪肉消费量增长率持续下滑



农村居民 恩格尔曲线



城镇居民恩格尔曲线



消费篇

消费结构

消费结构	猪肉	禽肉	其他肉类	牛肉	羊肉
城镇	56%	24%	11%	6%	3%
农村	66%	23%	6%	3%	2%

中国城镇居民和农村居民家庭肉类消费结构

随着城镇人口的增加，猪肉消费量占我国肉类消费总量的比重将继续下滑

农村居民猪肉消费占比高于城镇居民猪肉消费占比约10个百分点

消费篇

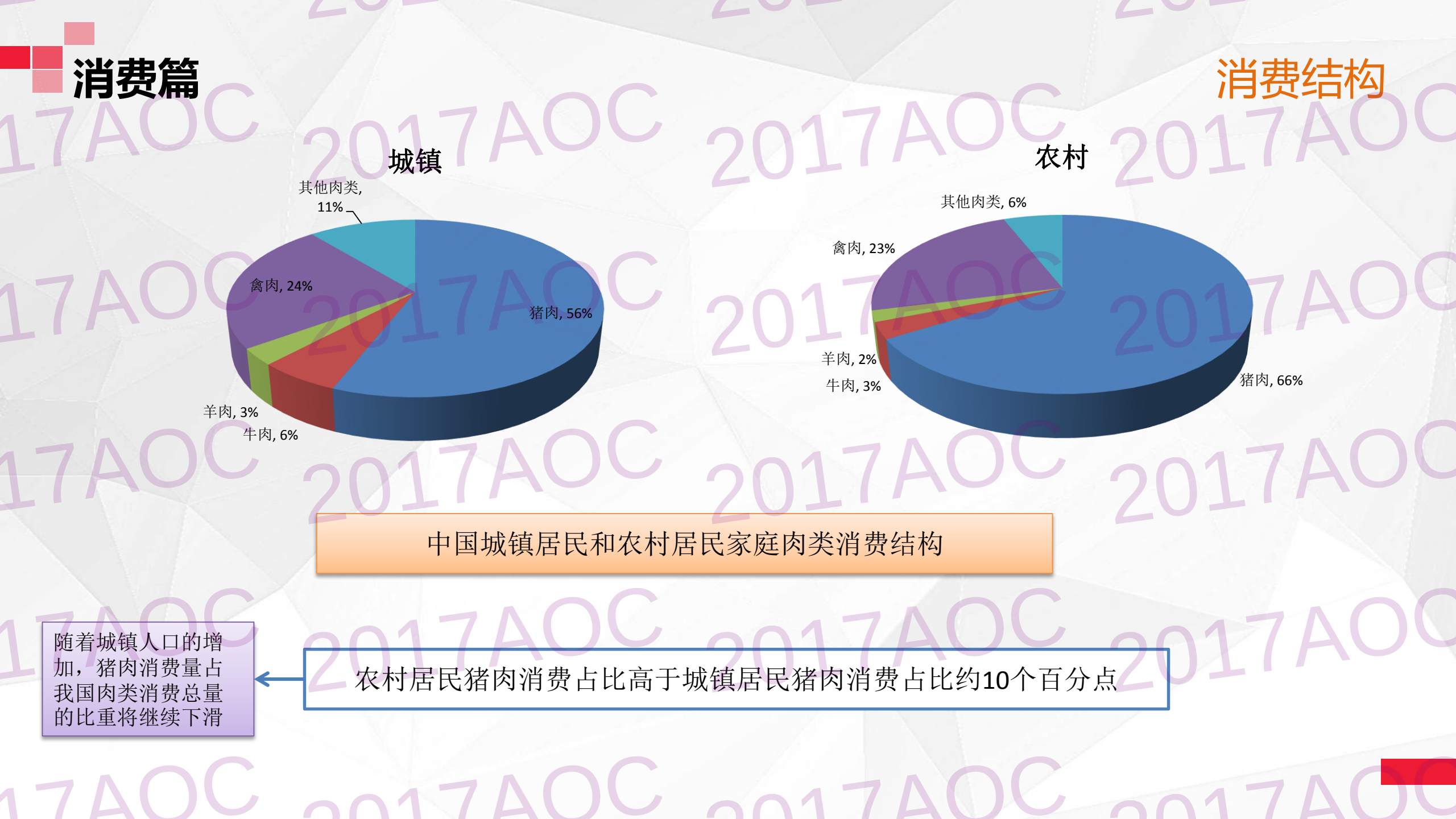
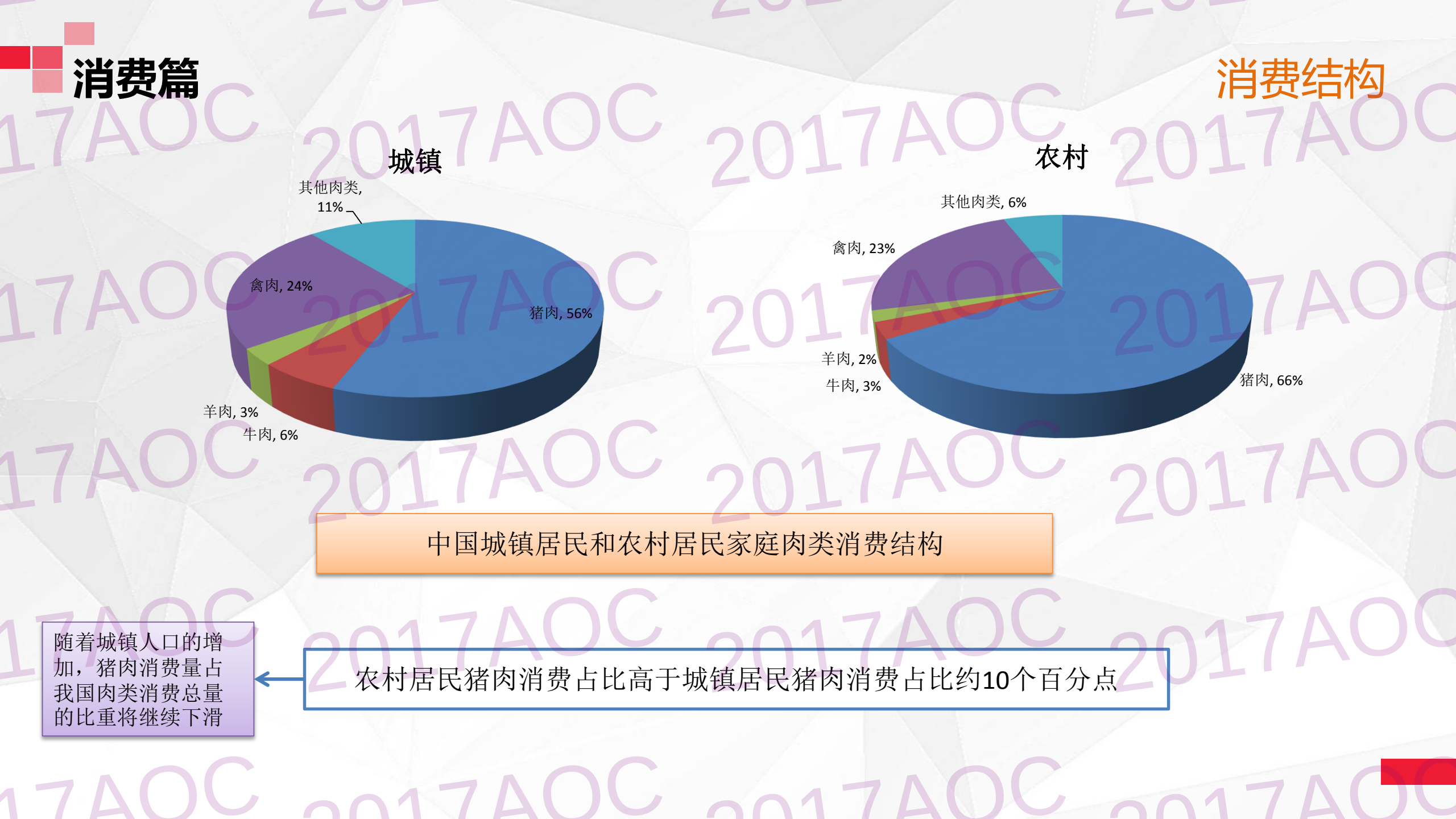
消费结构

消费结构	猪肉	禽肉	其他肉类	牛肉	羊肉
城镇	56%	24%	11%	6%	3%
农村	66%	23%	6%	3%	2%

中国城镇居民和农村居民家庭肉类消费结构

随着城镇人口的增加，猪肉消费量占我国肉类消费总量的比重将继续下滑

农村居民猪肉消费占比高于城镇居民猪肉消费占比约10个百分点



消费篇

消费结构

消费结构	猪肉	禽肉	其他肉类	牛肉	羊肉
城镇	56%	24%	11%	6%	3%
农村	66%	23%	6%	3%	2%

中国城镇居民和农村居民家庭肉类消费结构

随着城镇人口的增加，猪肉消费量占我国肉类消费总量的比重将继续下滑

农村居民猪肉消费占比高于城镇居民猪肉消费占比约10个百分点

消费篇

消费结构

消费结构	猪肉	禽肉	其他肉类	牛肉	羊肉
城镇	56%	24%	11%	6%	3%
农村	66%	23%	6%	3%	2%

中国城镇居民和农村居民家庭肉类消费结构

随着城镇人口的增加，猪肉消费量占我国肉类消费总量的比重将继续下滑

农村居民猪肉消费占比高于城镇居民猪肉消费占比约10个百分点

消费篇

消费结构

消费结构	猪肉	禽肉	其他肉类	牛肉	羊肉
城镇	56%	24%	11%	6%	3%
农村	66%	23%	6%	3%	2%

中国城镇居民和农村居民家庭肉类消费结构

随着城镇人口的增加，猪肉消费量占我国肉类消费总量的比重将继续下滑

农村居民猪肉消费占比高于城镇居民猪肉消费占比约10个百分点

消费篇

消费者愈发注重
食品安全

热鲜肉不卫生、
保质期短

冷鲜肉卫生安
全、适当保质期

消费者拥有消费冷鲜肉的
动力

猪肉结构发生改变：

- 热鲜肉依旧占据我国猪肉消费的主导地位，但其占比在不断减小
- 冷鲜肉占比仍远低于美国、日本等国家，但其占我国猪肉消费总量的占比在不断提升
- 北京、上海等大城市冷鲜肉消费量占生鲜猪肉消费总量的比重要高于中小城市
- 猪肉制品以火腿肠、火腿、罐头为主

中国猪肉消费逐步向冷鲜肉方向转变

消费结构

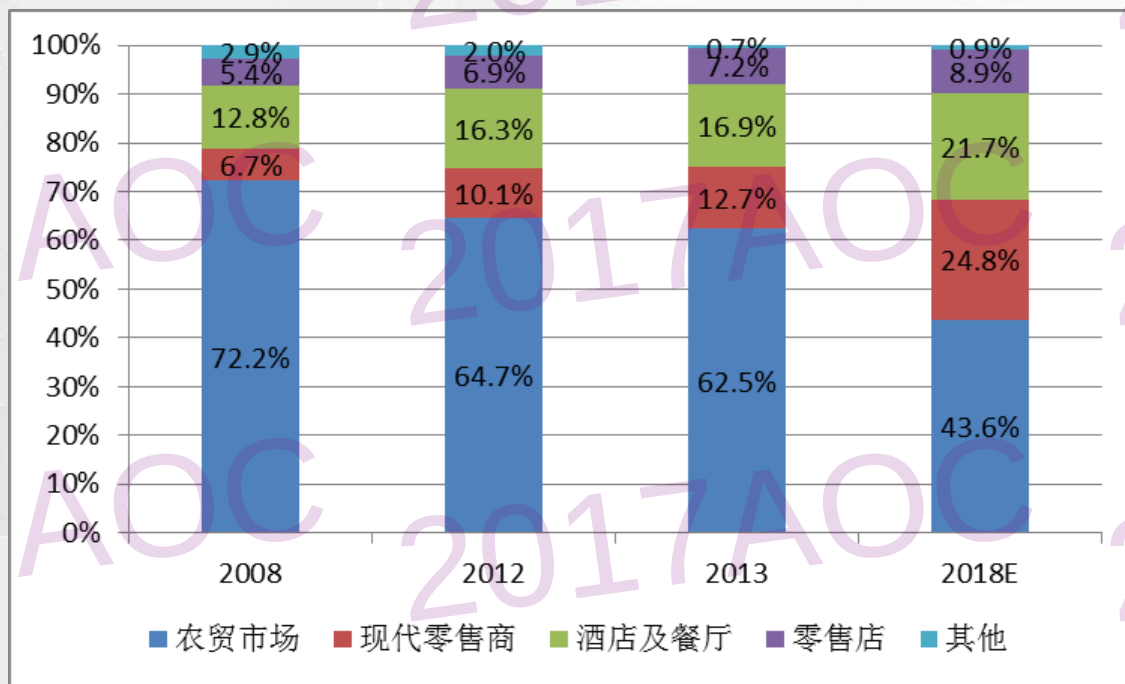
企业拥有供应冷鲜肉的
实力

市场发展使得企业拥有势力打造
冷链物流系统

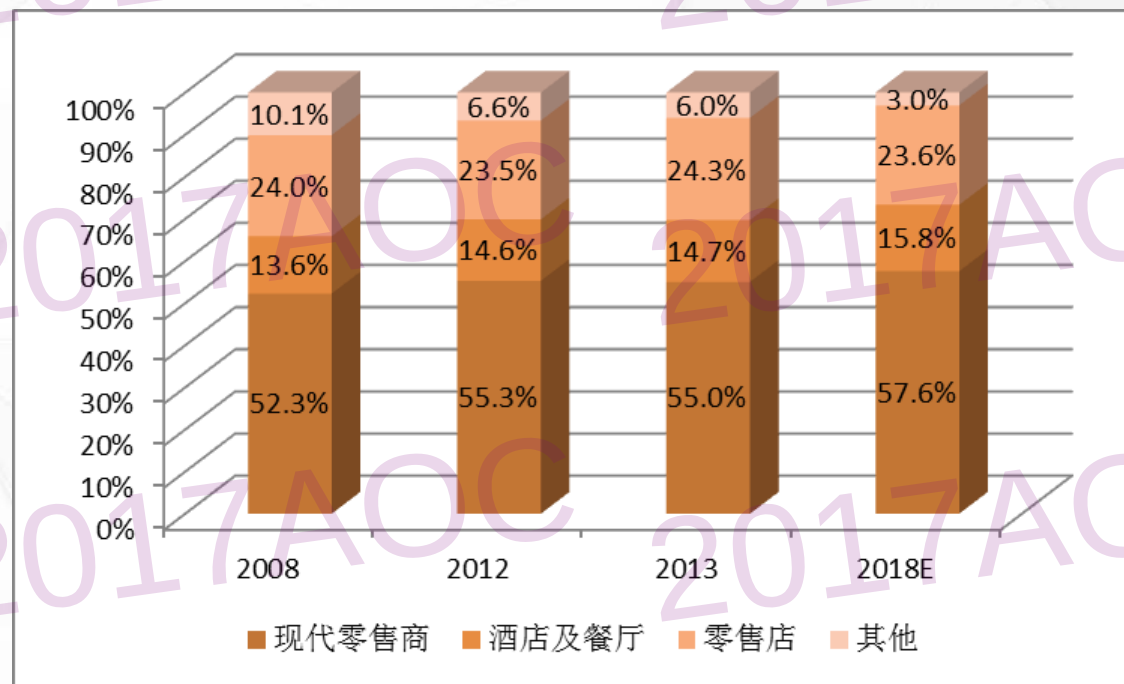
冷加工技术及冷链物流技术的发展

消费篇

消费渠道

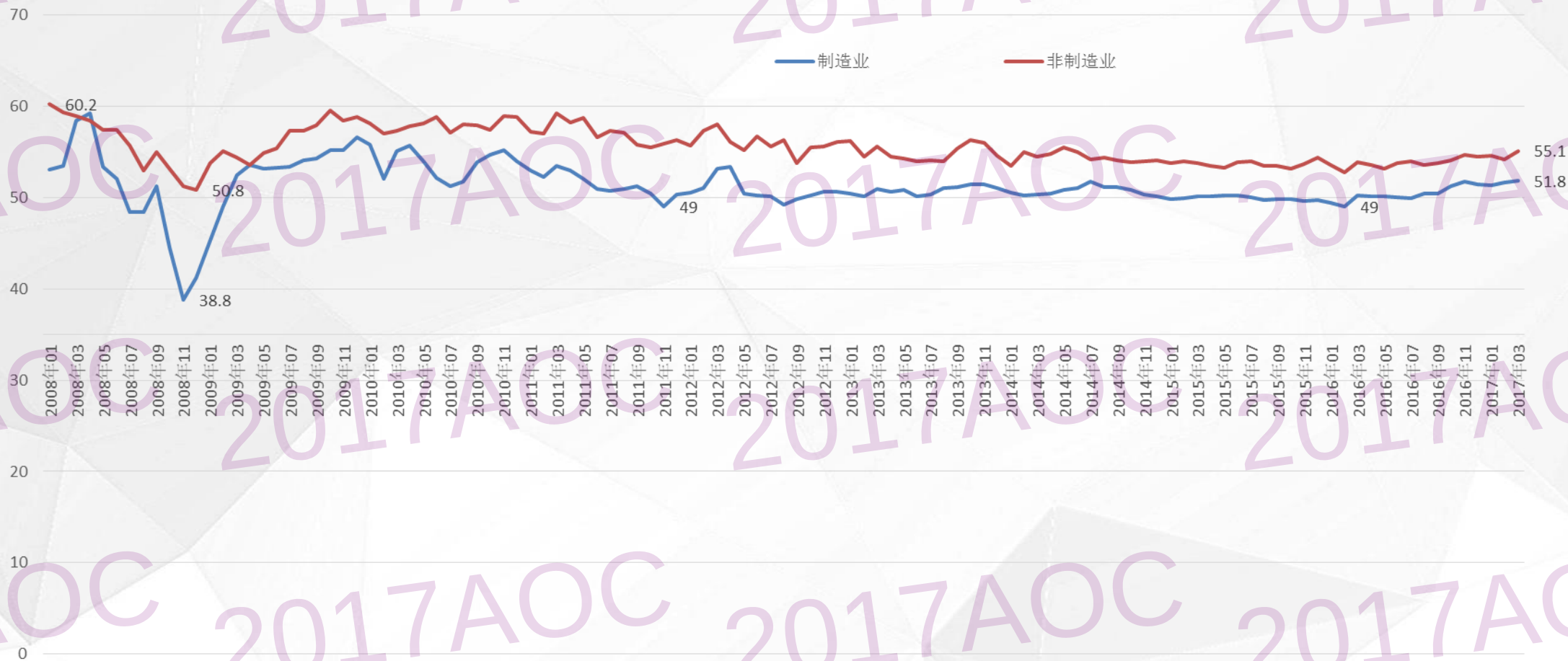


生鲜猪肉销售渠道



猪肉制品销售渠道

消费篇



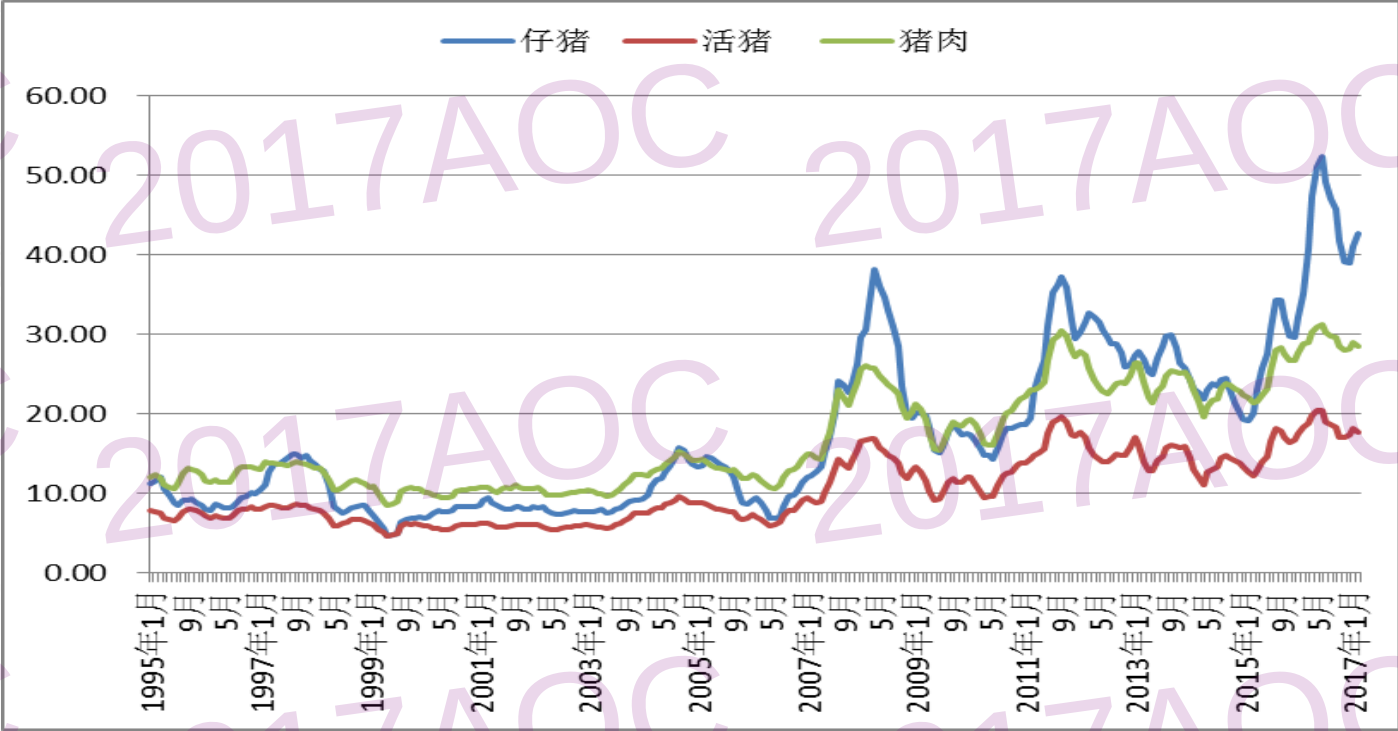
2008-2017年采购经理人指数 (PMI)



价格篇

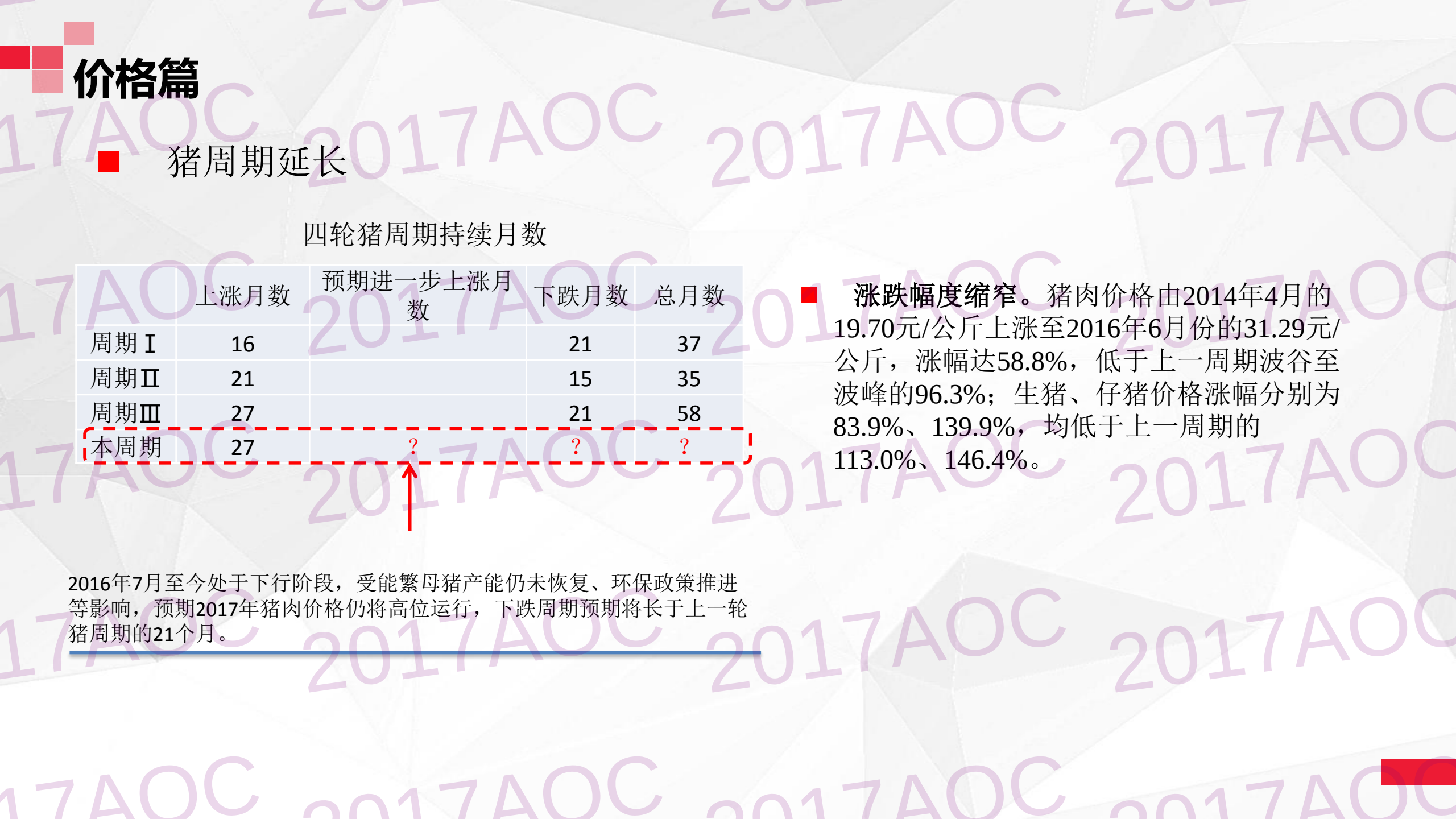
■ 猪价：在波动中前进，2007年起波动加剧。

1995年至 2006年间		仔猪	活猪	猪肉
	最高价	15.75	9.59	15.21
	最低价	4.69	4.72	8.47
	最高价/最低值	3.36	2.03	1.80
2007年至 今	最高价	52.39	20.45	31.29
	最低价	12.12	8.91	14.39
	最高价/最低值	4.32	2.30	2.17



数据来源：农业部

1995年1月-2017年2月猪价（元/公斤）



价格篇

■ 猪周期延长

四轮猪周期持续月数

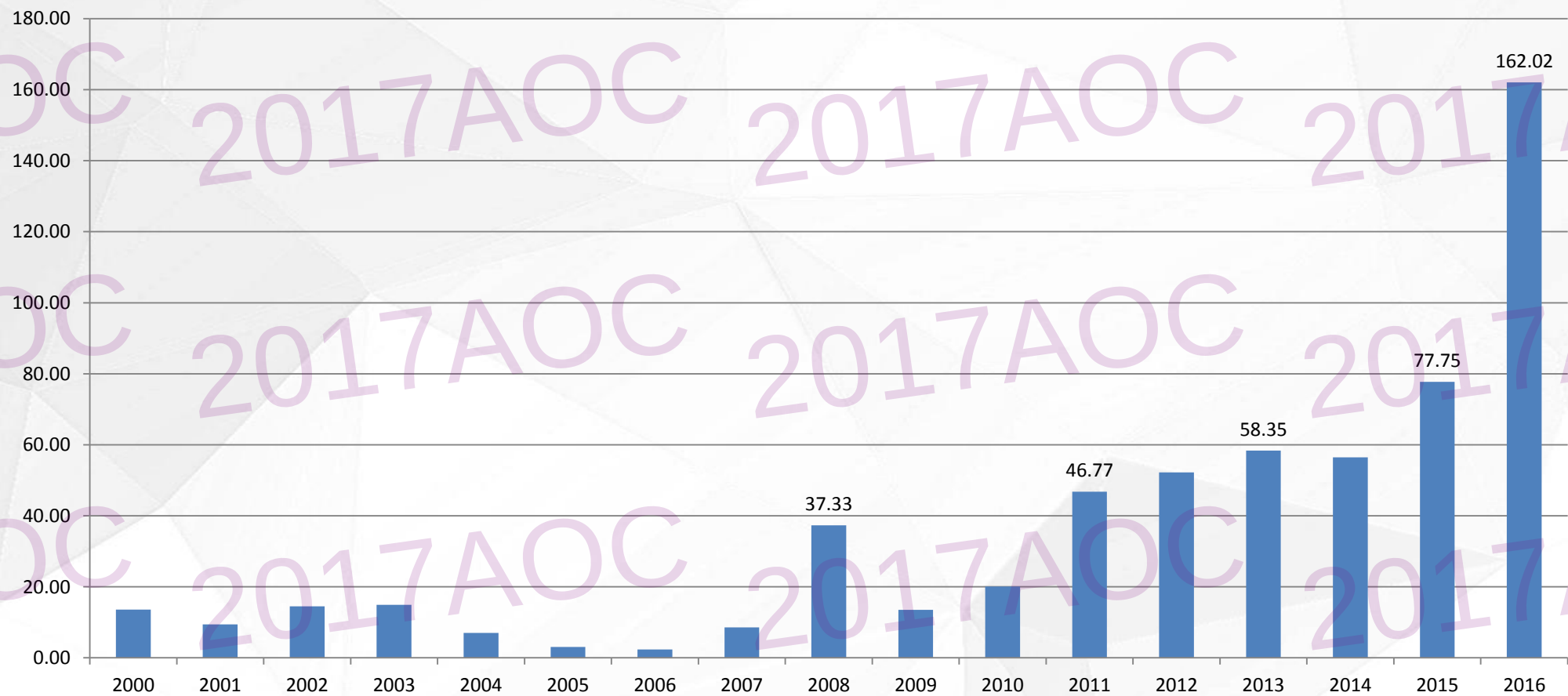
	上涨月数	预期进一步上涨月数	下跌月数	总月数
周期Ⅰ	16		21	37
周期Ⅱ	21		15	35
周期Ⅲ	27		21	58
本周期	27	?	?	?

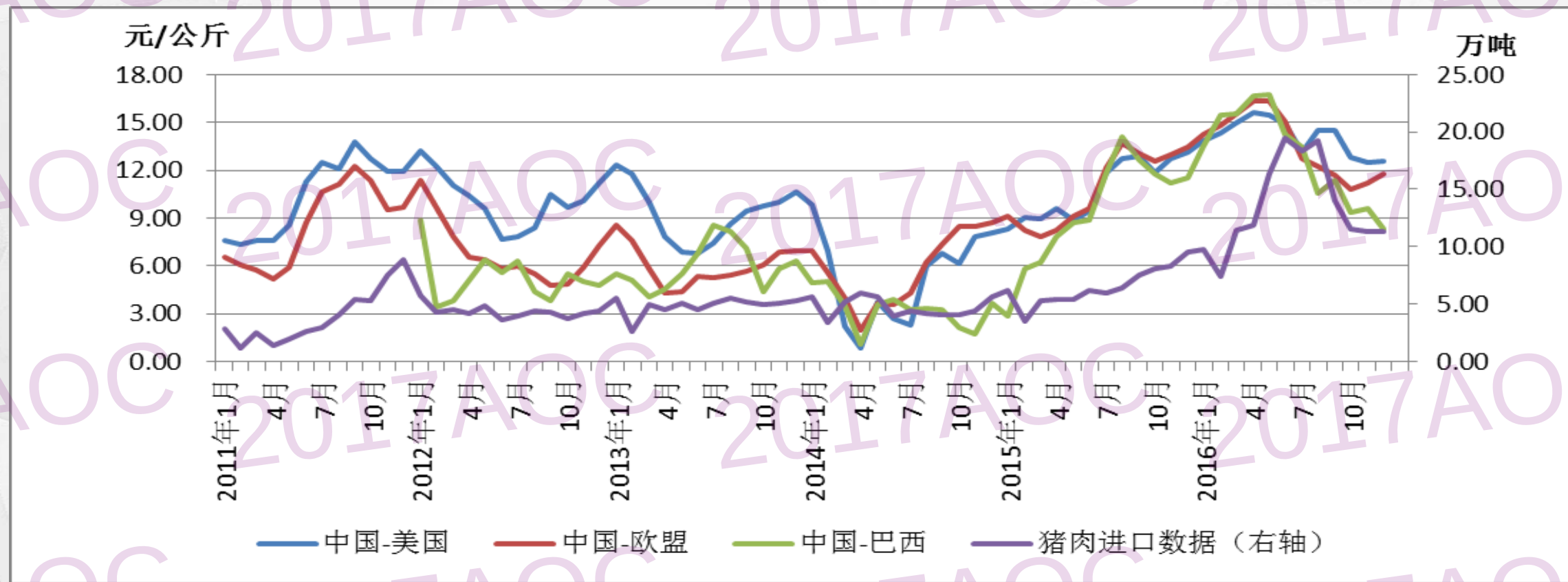
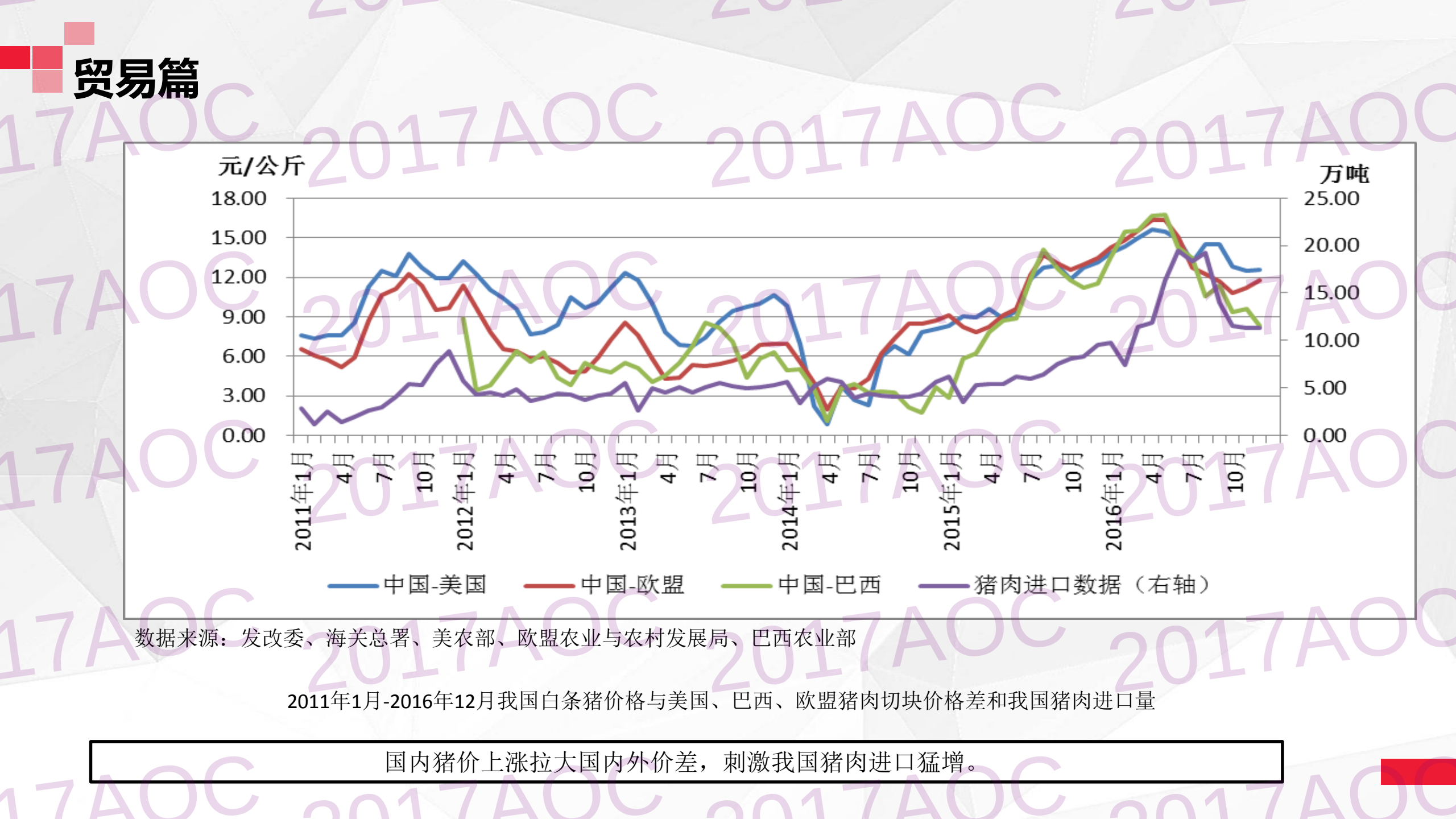


■ 涨跌幅度缩窄。猪肉价格由2014年4月的19.70元/公斤上涨至2016年6月份的31.29元/公斤，涨幅达58.8%，低于上一周期波谷至波峰的96.3%；生猪、仔猪价格涨幅分别为83.9%、139.9%，均低于上一周期的113.0%、146.4%。

2016年7月至今处于下行阶段，受能繁母猪产能仍未恢复、环保政策推进等影响，预期2017年猪肉价格仍将高位运行，下跌周期预期将长于上一轮猪周期的21个月。

2000年-2016年我国猪肉进口量





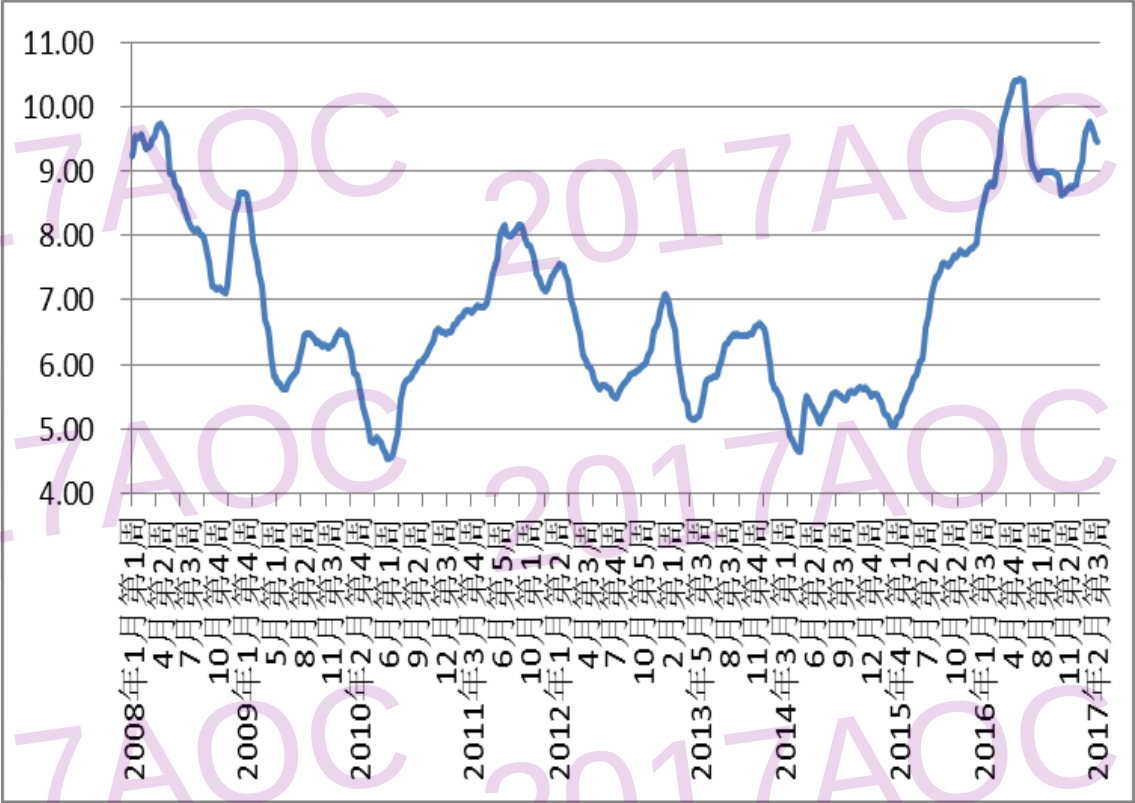
数据来源：发改委、海关总署、美农业部、欧盟农业与农村发展局、巴西农业部

2011年1月-2016年12月我国白条猪价格与美国、巴西、欧盟猪肉切块价格差和我国猪肉进口量

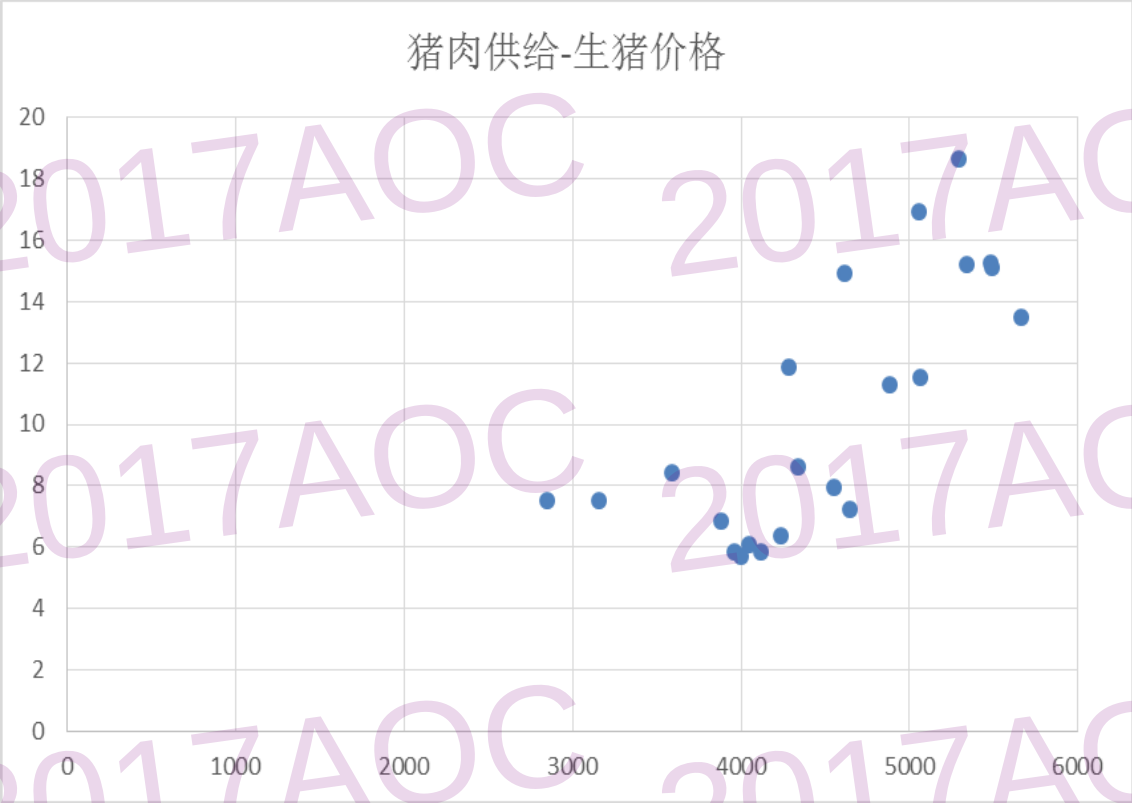
国内猪价上涨拉大国内外价差，刺激我国猪肉进口猛增。

收益篇

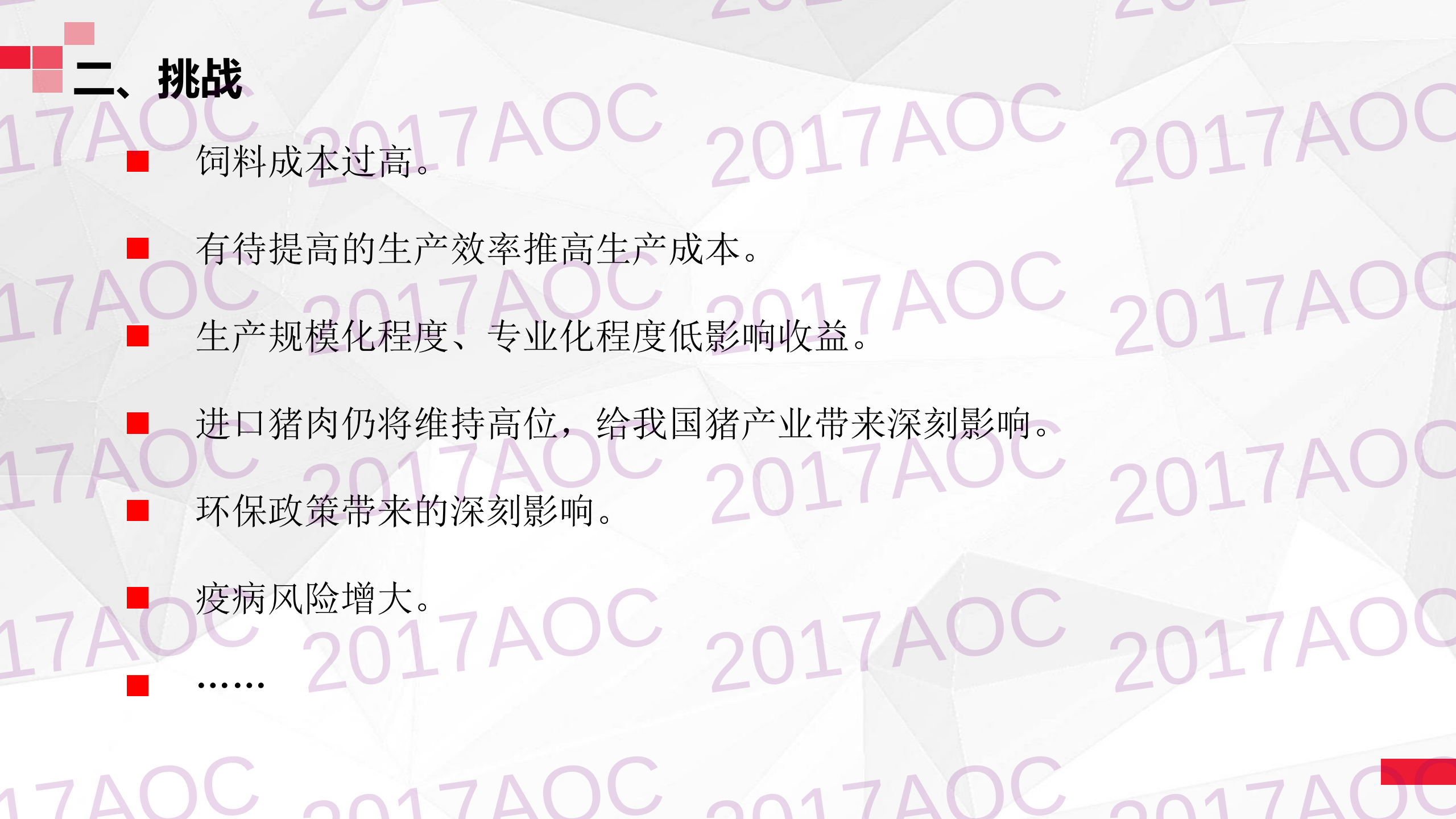
生猪养殖收益：处于近几年最好水平



数据来源：农业部



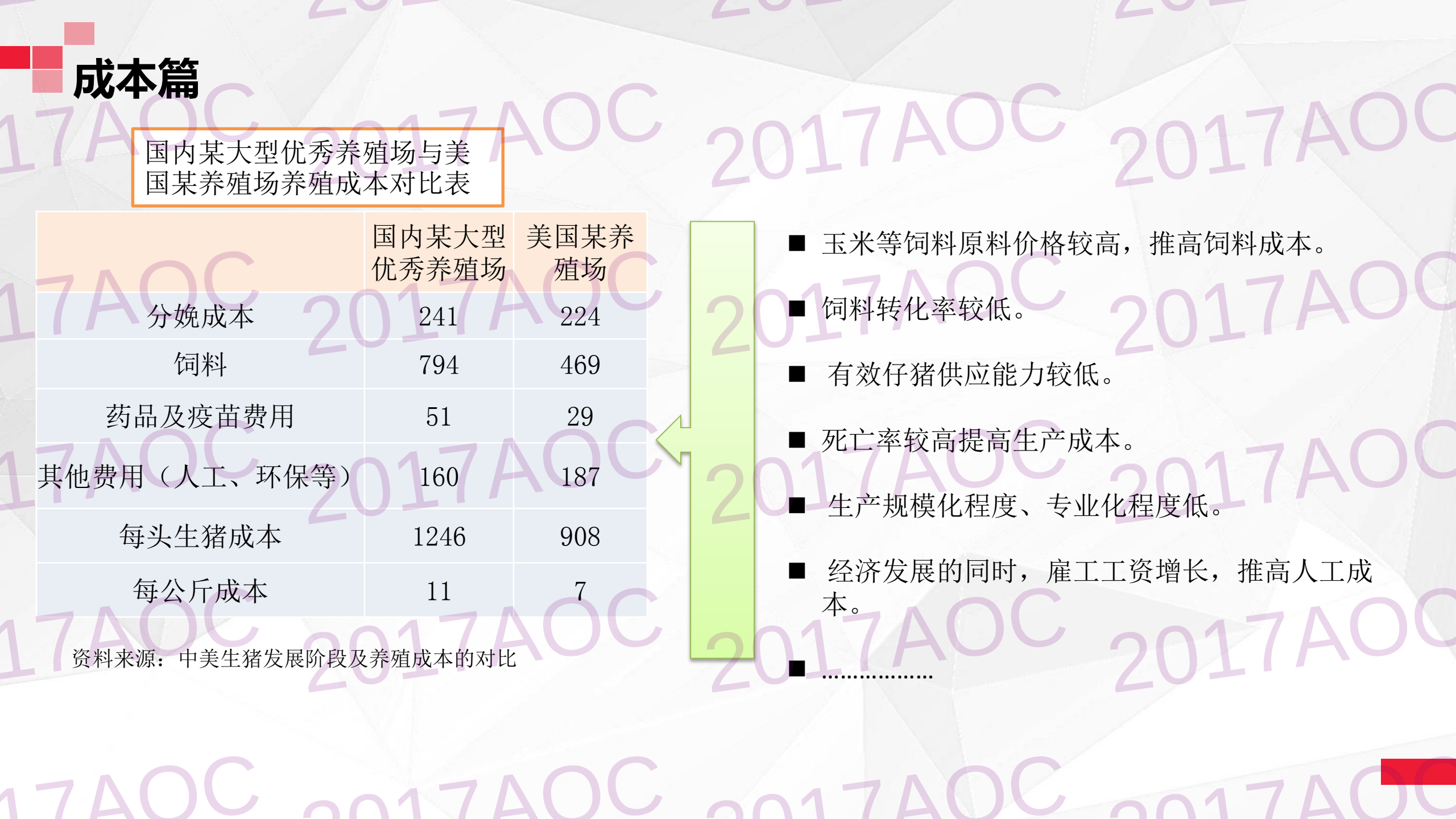
生猪养殖效益处于近几年最好水平



■ ■ ■ 二、挑战

- 饲料成本过高。
- 有待提高的生产效率推高生产成本。
- 生产规模化程度、专业化程度低影响收益。
- 进口猪肉仍将维持高位，给我国猪产业带来深刻影响。
- 环保政策带来的深刻影响。
- 疫病风险增大。
-





成本篇

国内某大型优秀养殖场与美国某养殖场养殖成本对比表

	国内某大型优秀养殖场	美国某养殖场
分娩成本	241	224
饲料	794	469
药品及疫苗费用	51	29
其他费用（人工、环保等）	160	187
每头生猪成本	1246	908
每公斤成本	11	7



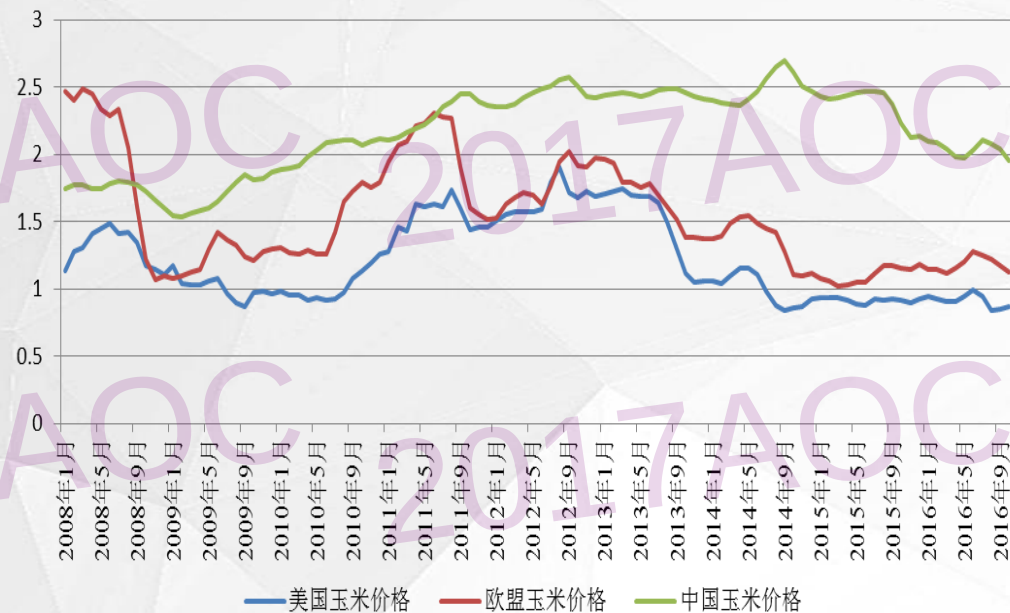
- 玉米等饲料原料价格较高，推高饲料成本。
- 饲料转化率较低。
- 有效仔猪供应能力较低。
- 死亡率较高提高生产成本。
- 生产规模化程度、专业化程度低。
- 经济发展的同时，雇工工资增长，推高人工成本。
-

资料来源：中美生猪发展阶段及养殖成本的对比

成本篇

饲料

饲料成本高于欧美国家

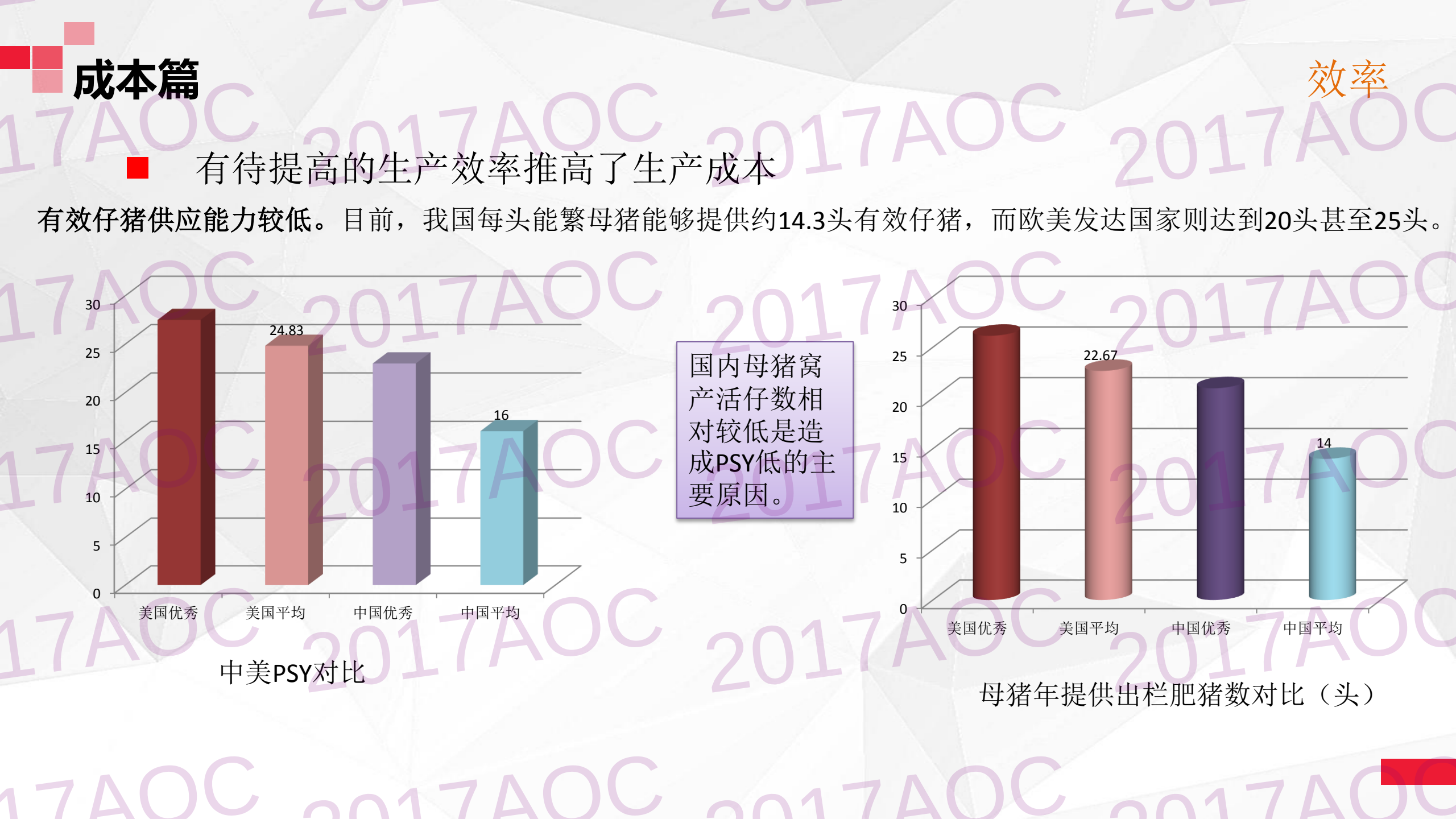


玉米价格高导致饲料成本偏高。

2010年1月至今，即便中美玉米价格差最小的2011年4月份，中国玉米价格仍高于美国玉米价格34.0%。

我国玉米价格在2008年9月份超过欧盟之后，基本处于倒挂状态。

数据来源：农业部、美农部、欧盟农业和农村发展局

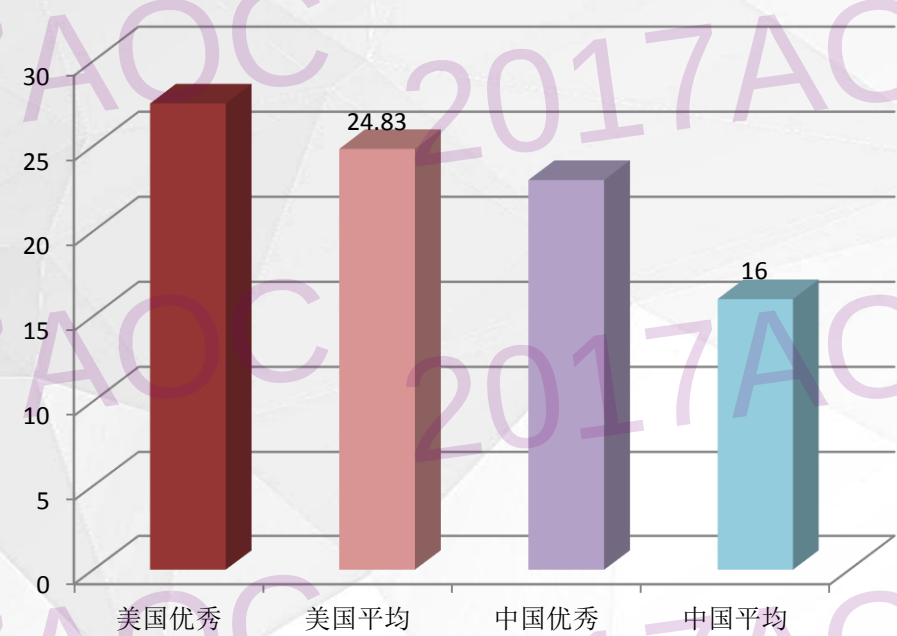


成本篇

效率

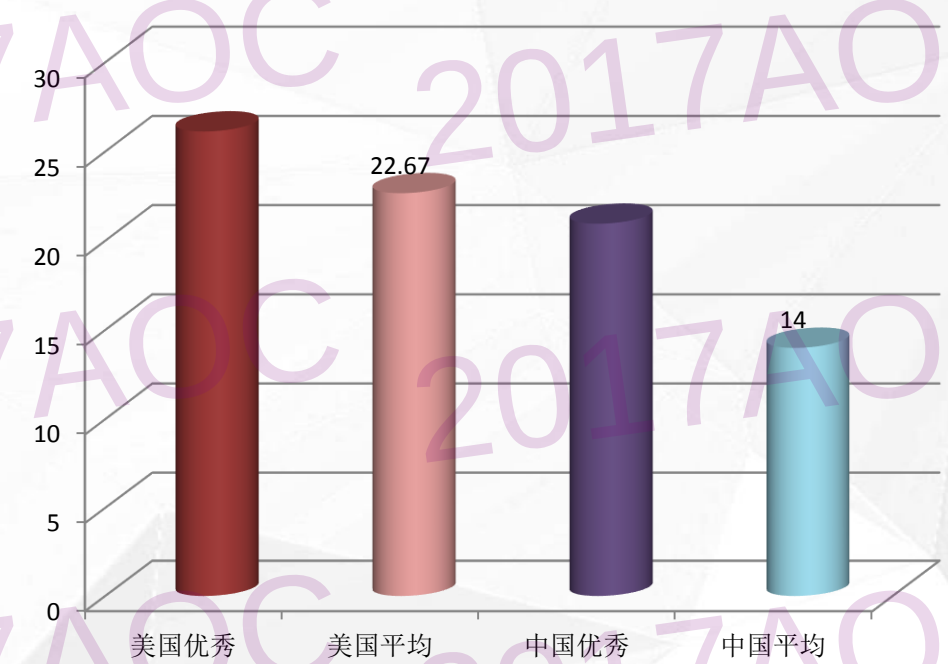
■ 有待提高的生产效率推高了生产成本

有效仔猪供应能力较低。目前，我国每头能繁母猪能够提供约14.3头有效仔猪，而欧美发达国家则达到20头甚至25头。



中美PSY对比

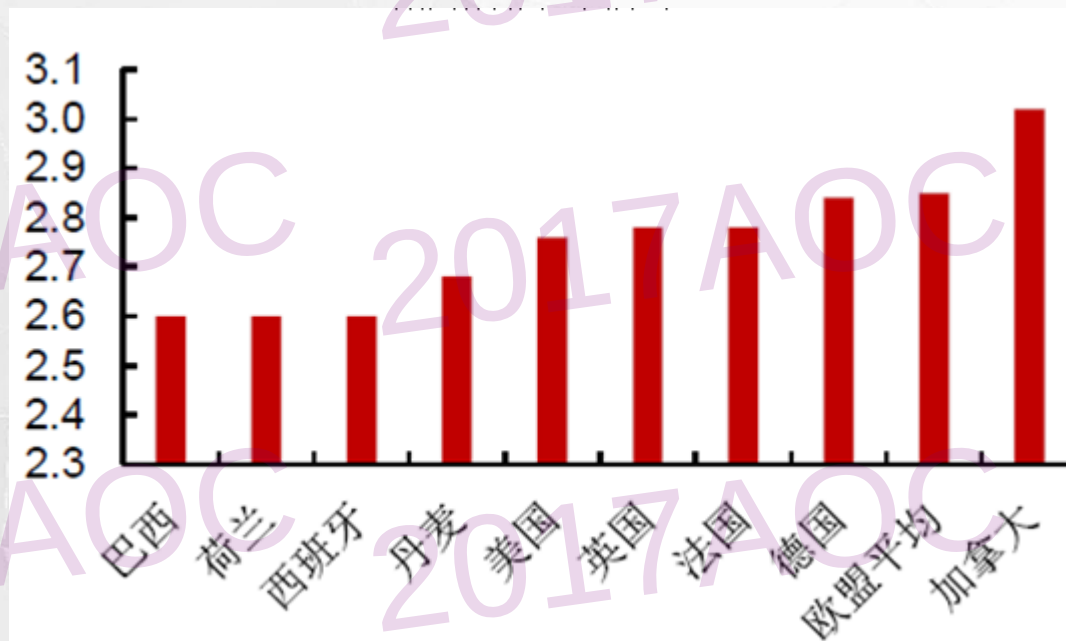
国内母猪窝产活仔数相对较低是造成PSY低的主要原因。



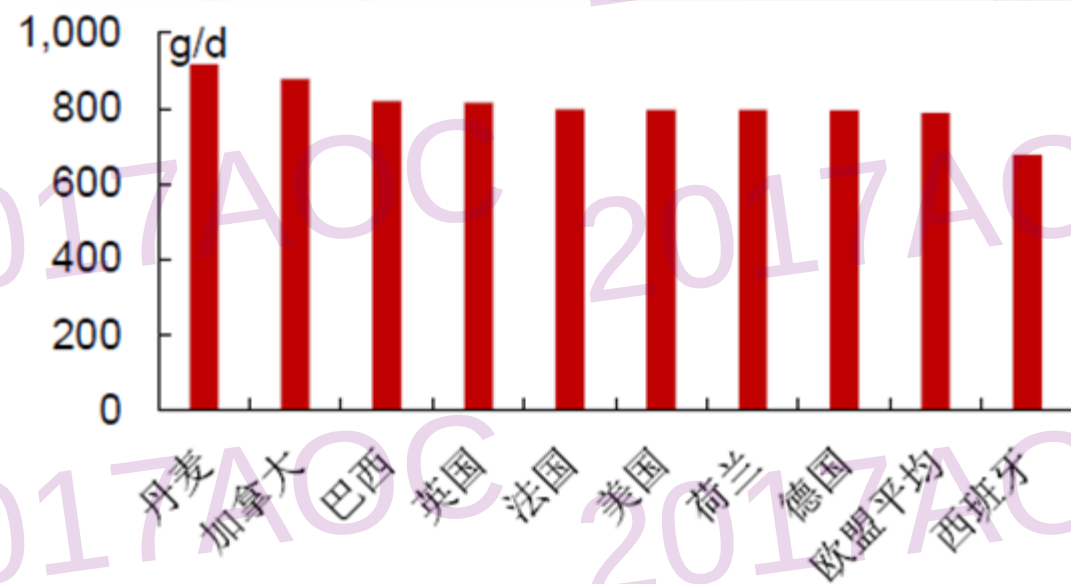
母猪年提供出栏肥猪数对比（头）

成本篇

效率



育肥期料肉比国际对比



育肥期日增重国际对比

目前我国饲料转化率高达3:1以上，生产同等量的猪肉，需要消耗更多的饲料，直接提高生猪养殖成本。

■ 生产规模化程度、专业化程度低影响收益

美国、欧盟等发达国家规模化、机械化水平和养殖效率高，拉低了生产成本。

- 美国生猪分摊成本从1998年3.16元/公斤降至2015年1.86元/公斤，降幅41.0%，其中，劳动力成本（包括雇佣劳动力和非雇佣劳动力机会成本）从1.24元/公斤降至0.86元/公斤。
- 美国生猪专业化程度较高，养殖收益多元化，2015年生猪销售收入占69.0%，仔猪和架子猪占20.3%，有机肥收入占6.3%，种猪占2.5%，生猪可以以低于其成本价来销售，并保持较好收益。

■ 环保压力大

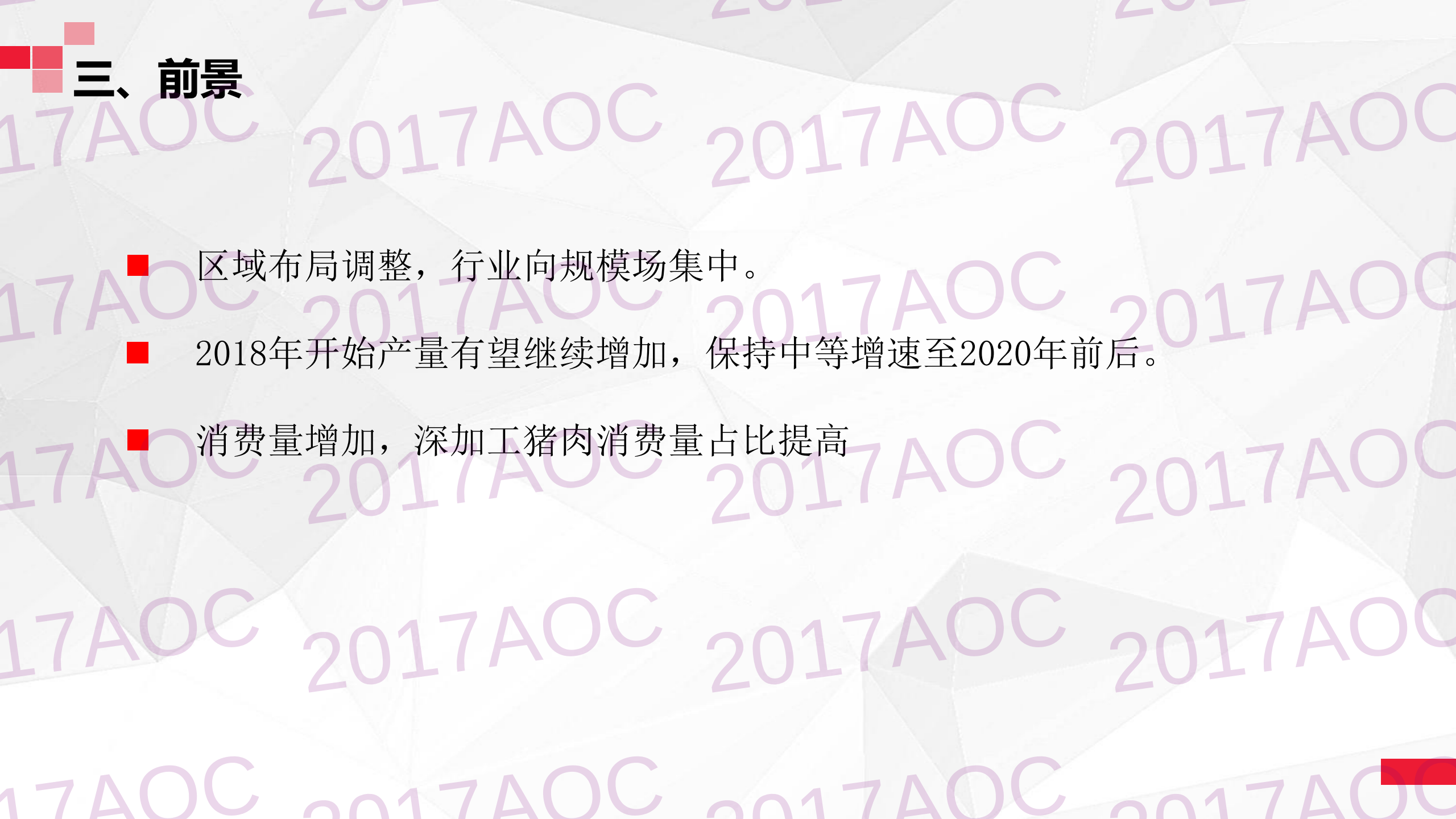
不规范管理的养猪业对环境带来污染，粪污处理与种植业结合不够紧密：

- 2014年元月开始实施的《畜禽养殖污染防治条例》、2015年1月1日起施行的新版《中华人民共和国环境保护法》，对规模化养殖提出了更高的限制性标准，要求各地划定禁养区、限养区、适养区，排污按规定管理，更加深、加大了行业的挑战。
- 仅约10-20%生猪养殖场（企业）符合环保生产标准。



疫病篇与科技篇

- 世界畜牧业的疾病流行情况令人堪忧，各地猪场疾病流行情况不容乐观。
- 传统的流行疾病依旧威胁猪场安全，猪病流行形势依旧严峻：寒冷季节仔猪腹泻、伪狂犬病。
- 蓝耳病呈散发，总体较平稳，猪瘟、口蹄疫免疫防控任重道远。
- 养猪实用技术应用不足，畜牧管理人才缺乏。



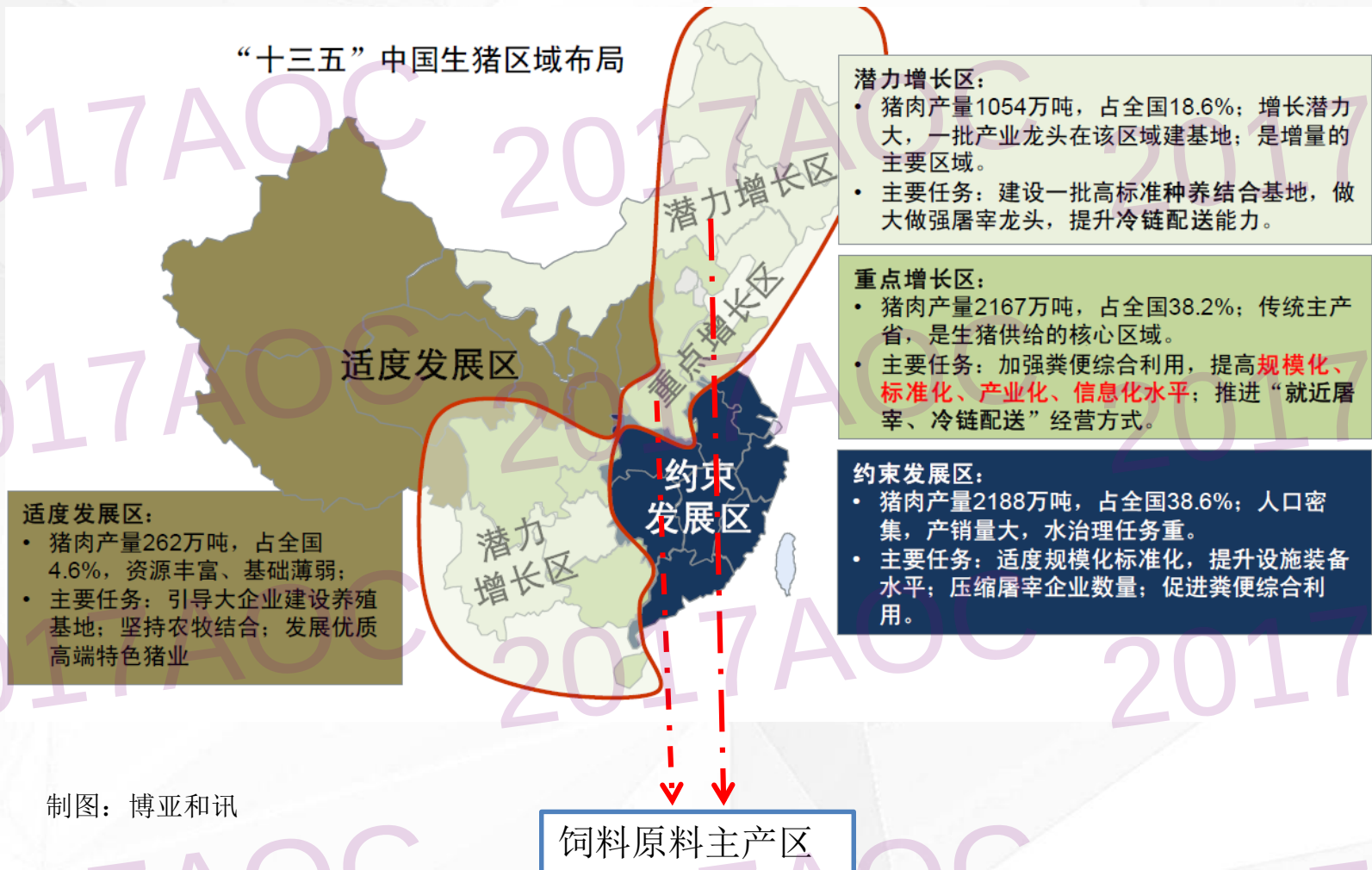
■ ■ ■ 三、前景

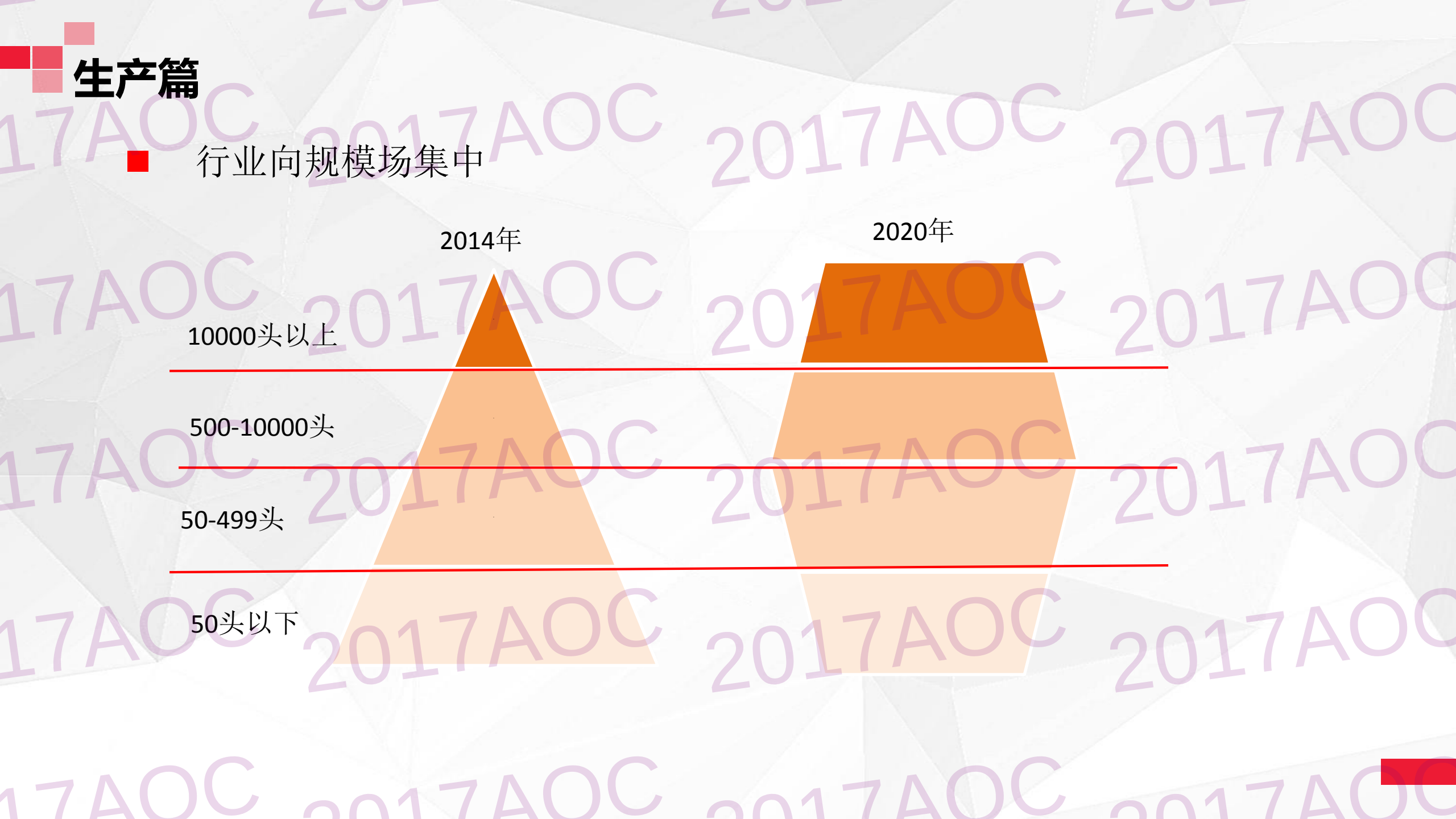
- 区域布局调整，行业向规模场集中。
- 2018年开始产量有望继续增加，保持中等增速至2020年前后。
- 消费量增加，深加工猪肉消费量占比提高



生产篇

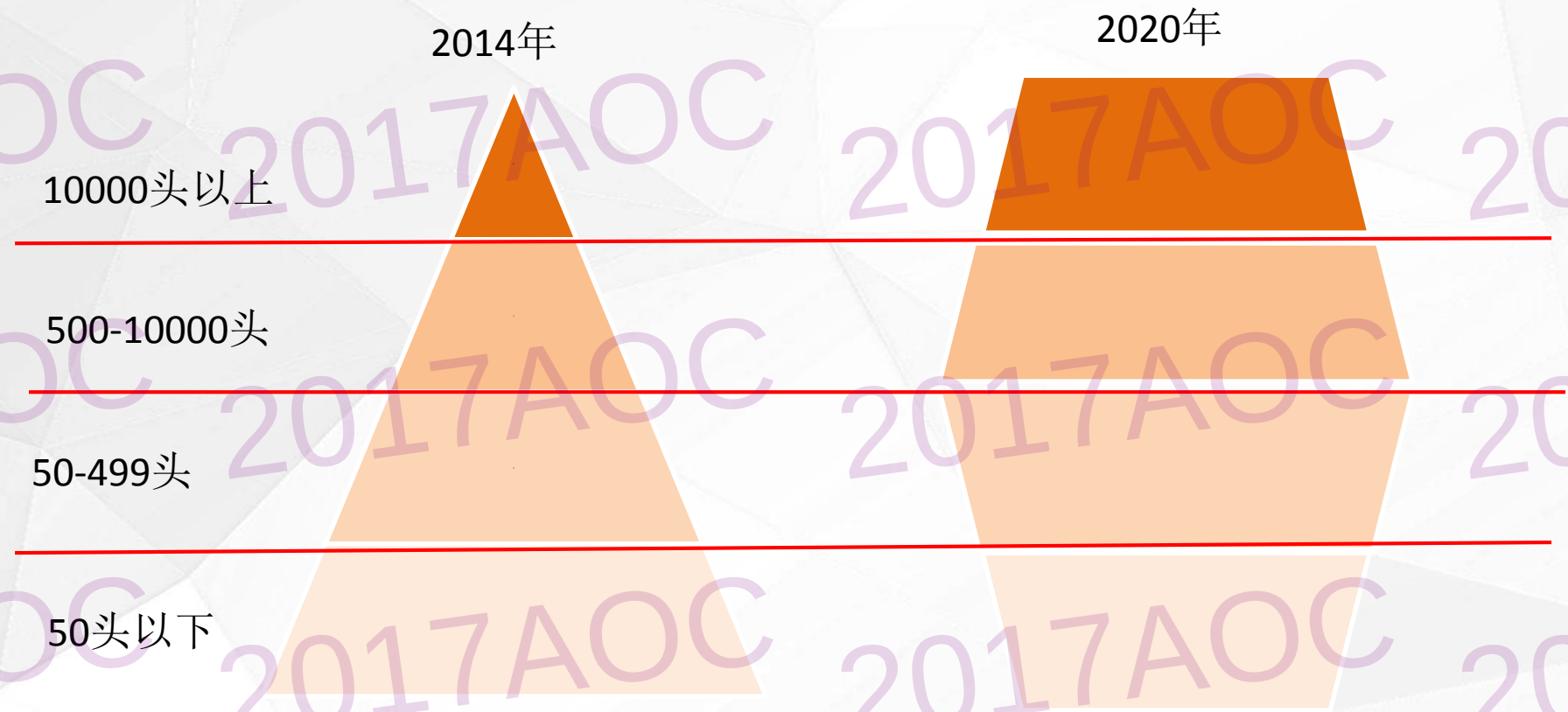
区域布局调整：南猪北养、东拆西建





生产篇

■ 行业向规模场集中



资金项目+龙头企业+合作社+农户” 生猪精准扶贫推动产能恢复

2017	龙头企业	产能
云南大理弥渡县	正大集团	50万头
内蒙科右前旗	华西希望·德康集团	100万头
内蒙古翁牛特旗	中粮集团	150万头项目之一
贵州晴隆县	正邦集团	30万头
山西汾阳市	新大象公司	30万头
湖南省茶陵县	龙华农牧	30万头
湖南保靖县	湖南佳和农牧	30万头
2016		
贵州册亨县	华西希望集团	50万头
四川剑阁县	四川巨星农牧	100万头
黑龙江明水县	浙江农业发展集团	210万头
	牧原食品	100万头
河南滑县	雏鹰农牧	70万头
吉林大安	龙兴牧业	150万头

生产篇

■ 产量恢复性增加

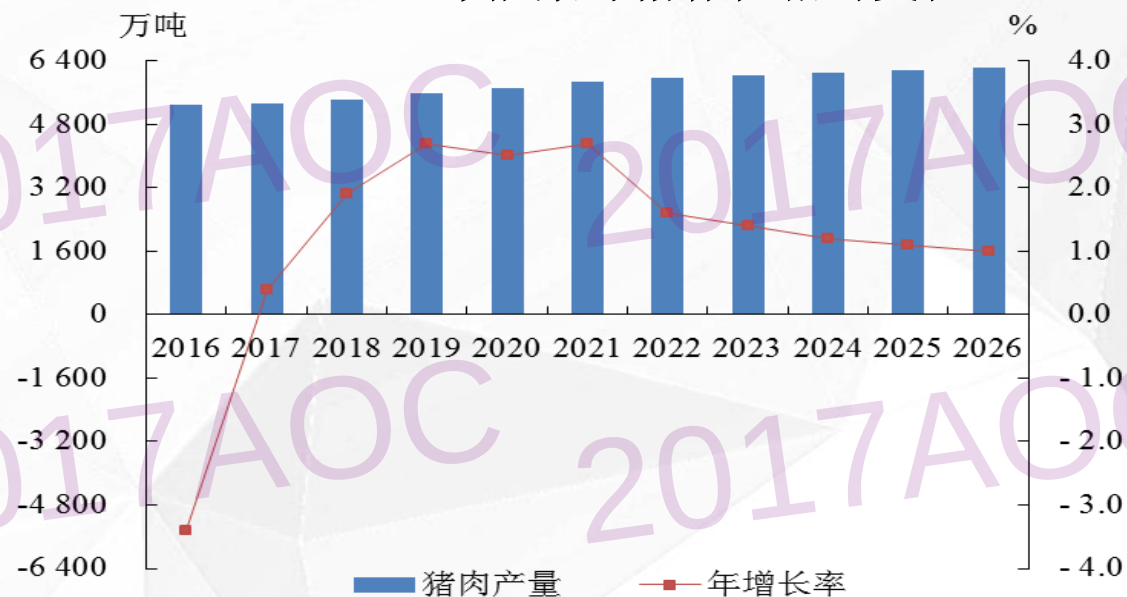
□ 2017年生猪供应能力预期回复，猪肉产量预期增1%左右，二季度预期同比增加。

□ 长期看，2018年开始产量有望继续增加，保持中等增速至2020年前后。

□ 未来10年，中国生猪出栏量和猪肉产量年均增速将分别为1.3%和1.6%，2026年预计将分别达到7.80亿头和6 234万吨。



2014-2017年能繁母猪存栏相对变化 (%)



2016—2026年中国猪肉产量及年均增长率

生产篇

■ 成本趋降，但仍将高于美国等主要猪肉进口国

■ 玉米新政下，玉米价格难再恢复到新政之前价格。

■ 饲料转化率将提高（3—2.7）。

■ 有效仔猪供应能力提高（19-20头）。

■ 死亡率将下降。

■ 生产规模化程度、专业化程度提高。

生产成本趋降

机械化程度的提高将为抵消人工成本的上涨带来机遇

规模经济抵消环保成本

环保成本将推高生产成本，但循环农业将资源再利用，为减少环保成本带来机遇

■ 经济发展，雇工工资增长，推高人工成本。

■ 环保成本将增加

消费篇

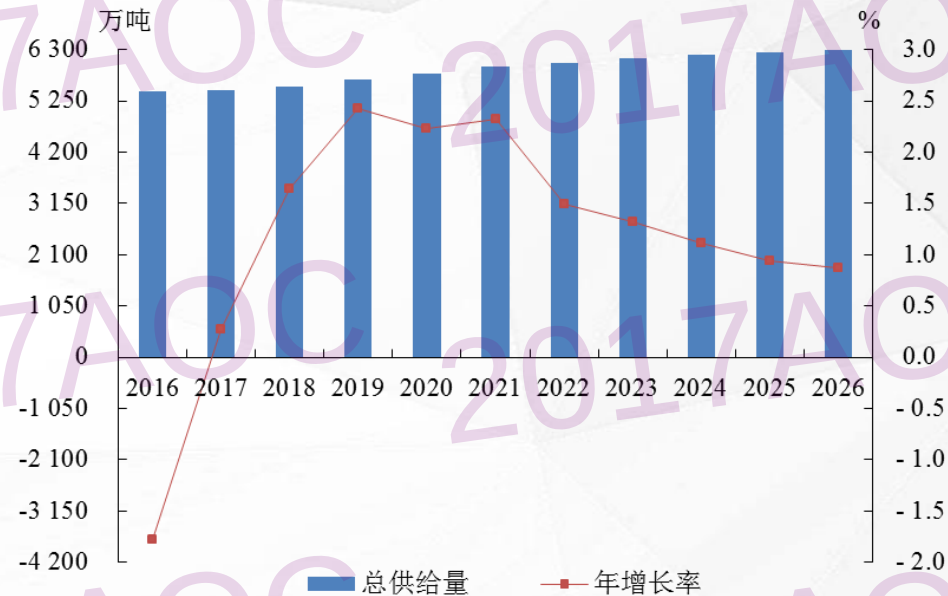
■ 消费量增加，深加工猪肉消费量占比提高

不利因素：

- 消费观念改变所带来的消费结构改善，猪肉消费量趋减少。
- 老龄化加剧。
- 人口高峰期过后的人口规模减少。

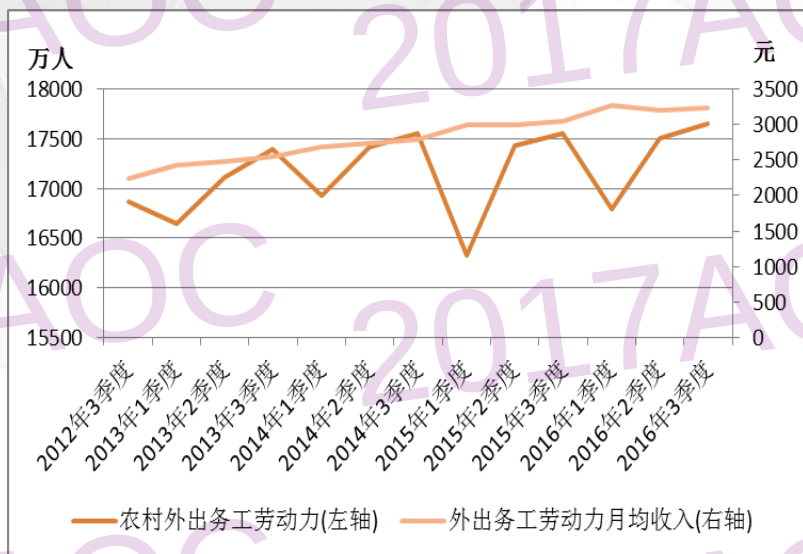
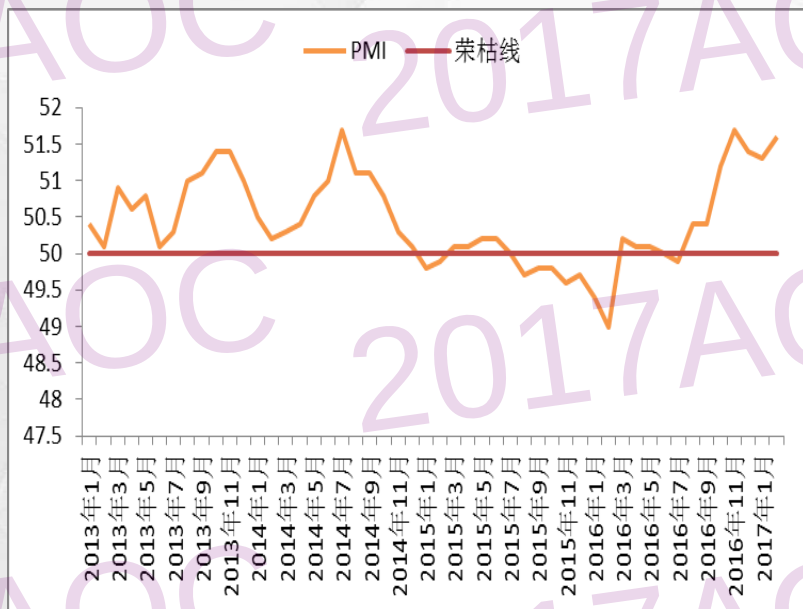
有利因素：

- 城镇化持续推进，城镇人口规模增加；
- 收入增加所带来的消费增加。



2016—2026年中国猪肉消费量及年均增长率

消费篇



制造业回暖

餐饮消费

稳中趋增

消费依旧存在回暖空间

家庭消费

稳定

集团消费

稳中趋增

贸易篇

短期看：

□ 生猪供应能力预期有限，猪肉进口量仍旧保持高位，预期在150万吨左右。

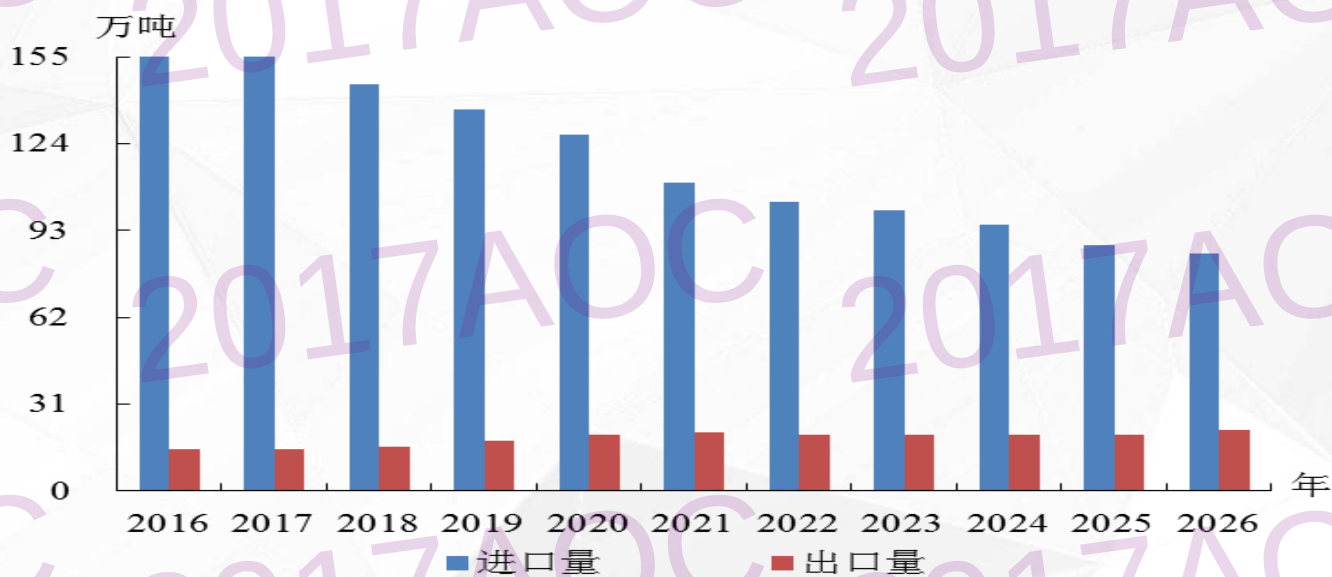
长期看：

□ 总体趋降，但仍旧继续保持高位。

□ 未来进口玉米还是进口猪肉？



玉米进口量和猪肉进口量应保持在一个合适的比例范围内，在该比例下，既可以实现国内生产资源的最大化利用、最大程度的保障国内市场的独立性，也可以实现农业的可持续发展。



2016—2026年中国猪肉进口量和出口量



价格篇

短期看：

- 春节过后，在无明显提振猪肉消费的情况下，猪价将出现下滑。
- 二季度猪价企稳，三季度稳中有涨，全年猪价较2016年小幅下跌。

长期看：

- 随着玉米价格降低、规模化程度提高、生产效率的提高，生产成本有望降低。
- 猪价将总体进入下降通道，但仍将保持相对盈利，2020前后进入新的价格周期。



谢谢！

中国农业科学院农业信息研究所

联系电话：(010) 82109917-17 13718996802

地 址：北京市海淀区中关村南大街12号