



中国农业科学院

中国猪肉市场展望

2018年4月21日

主要内容

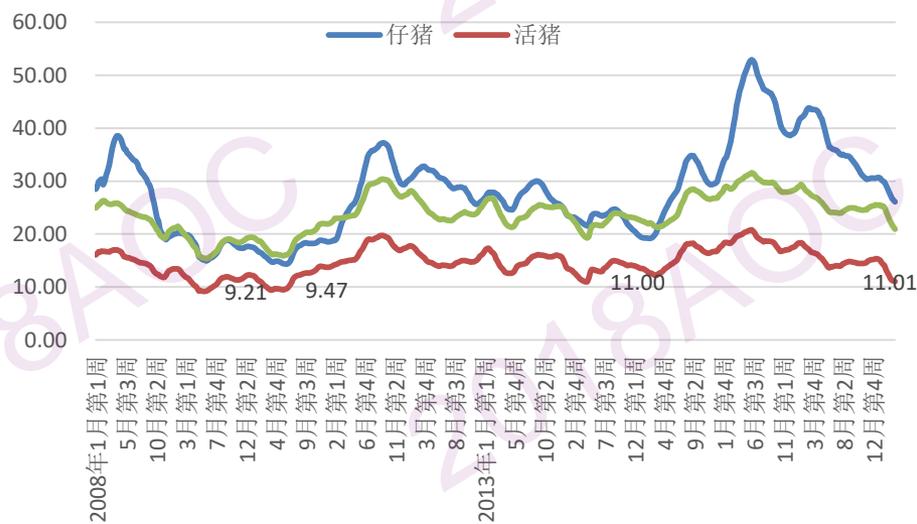
- 2017年猪肉市场形势回顾
- 2018年一季度猪价快速下跌分析
- 猪肉市场新特点及重要影响因素
- 未来10年猪肉市场展望

一、2017年猪肉市场形势

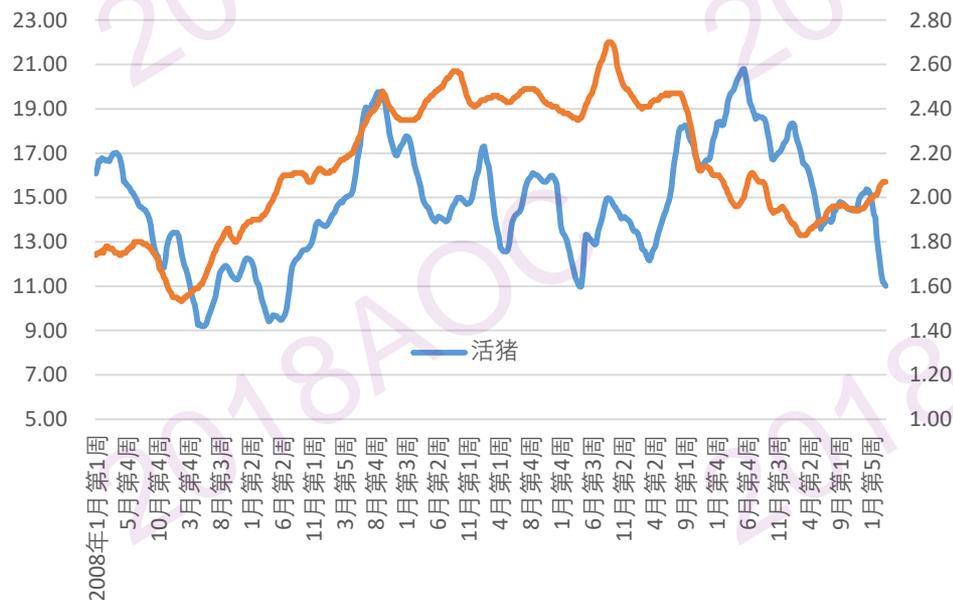
- 猪肉产量回升。
 - (1) 猪肉产量增0.8%；
 - (2) 生猪供给二季度开始全面恢复；
 - (3) 规模企业快速扩张产能
- 猪肉消费量稳定。
 - (1) 宏观环境变化下猪肉消费增长动力不足；
 - (2) 特色猪肉产品和品牌不断开拓市场；
- 猪肉价格处于下降通道。
 - (1) 猪肉波动中下滑。
 - (2) 生猪养殖创最长盈利周期。
- 猪肉进口量下滑，杂碎进口保持高位。
- 成本长期趋增，环保成本增加。

1. 2017年猪肉市场回顾

2008年以来生猪和猪肉周价格走势（元/kg）



2008年以来生猪和玉米周价格走势（元/kg）

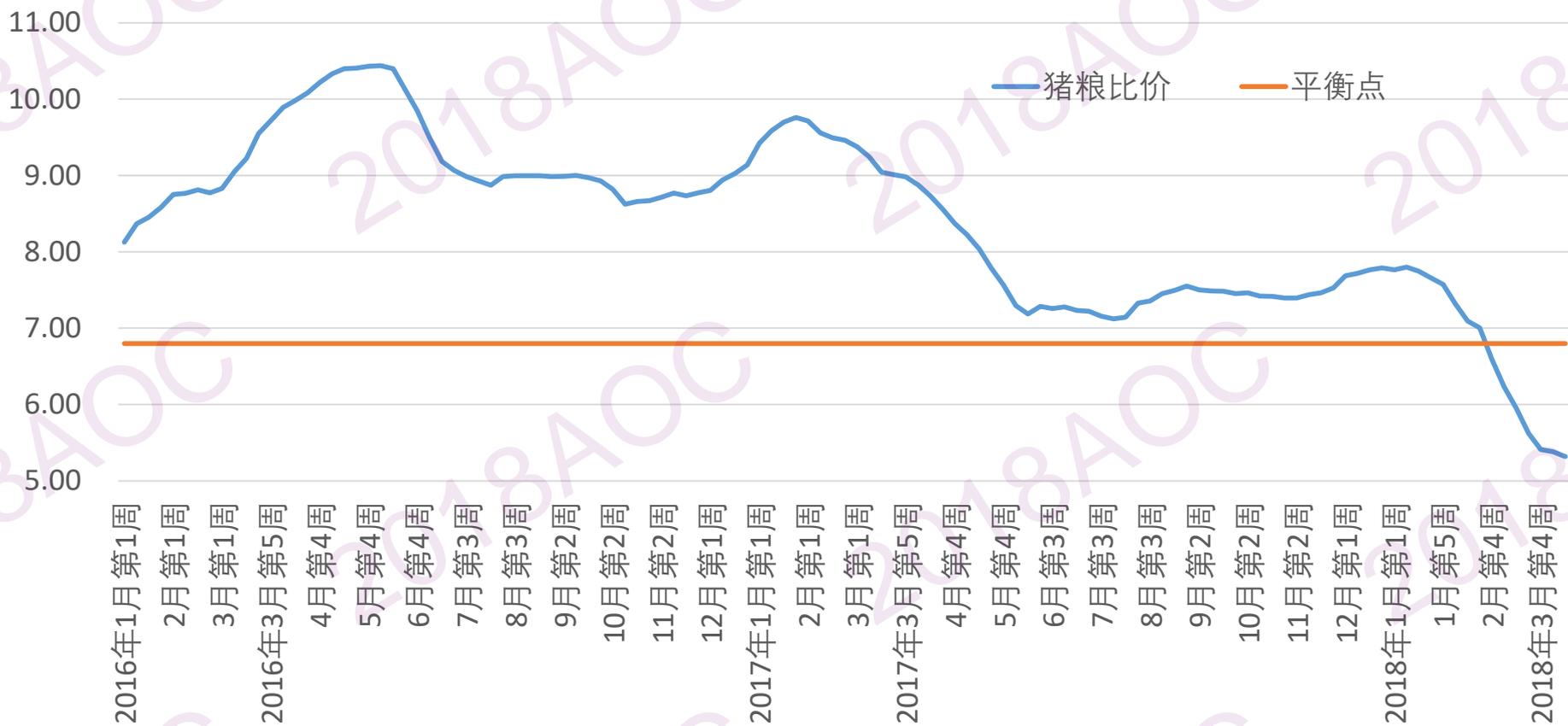


2017年猪肉均价25.69元/千克，降幅12.5%。

生猪均价15.33元/千克，降幅17.6%。

仔猪均价37.10元/千克，降幅14.7%。

2016年以来猪粮比价



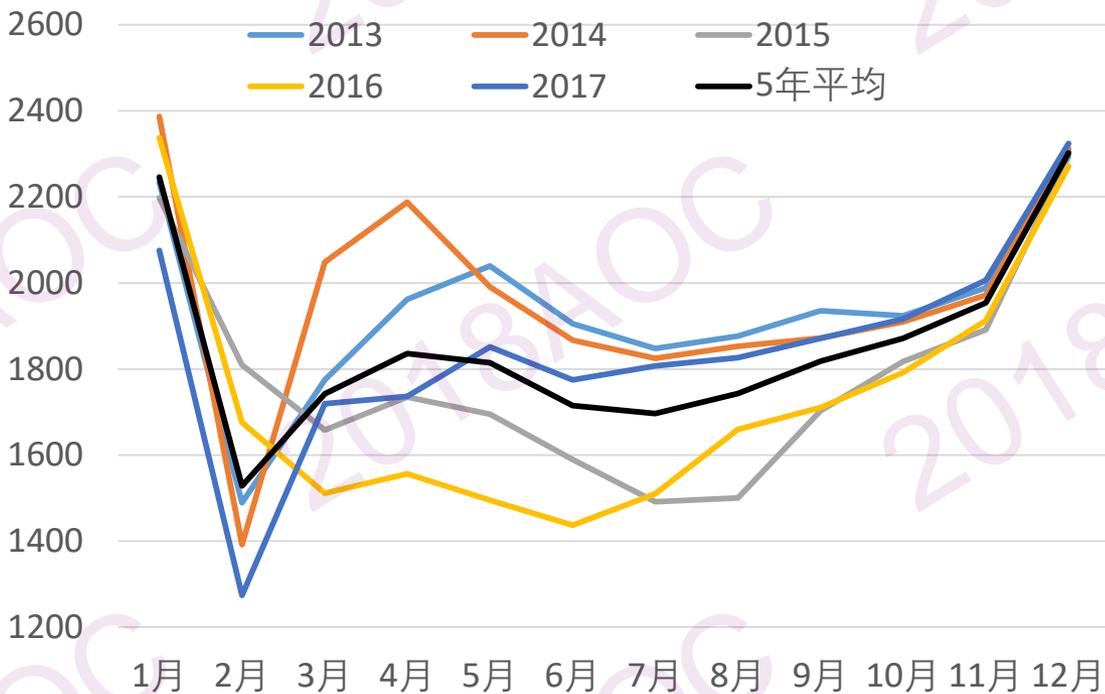
生猪养殖总体保持较好收益，自繁自养养殖户出栏一头115千克肥猪盈利在300元左右。

下半年开始生猪养殖盈利水平较上年大幅下降，但处于正常盈利水平。

影响因素

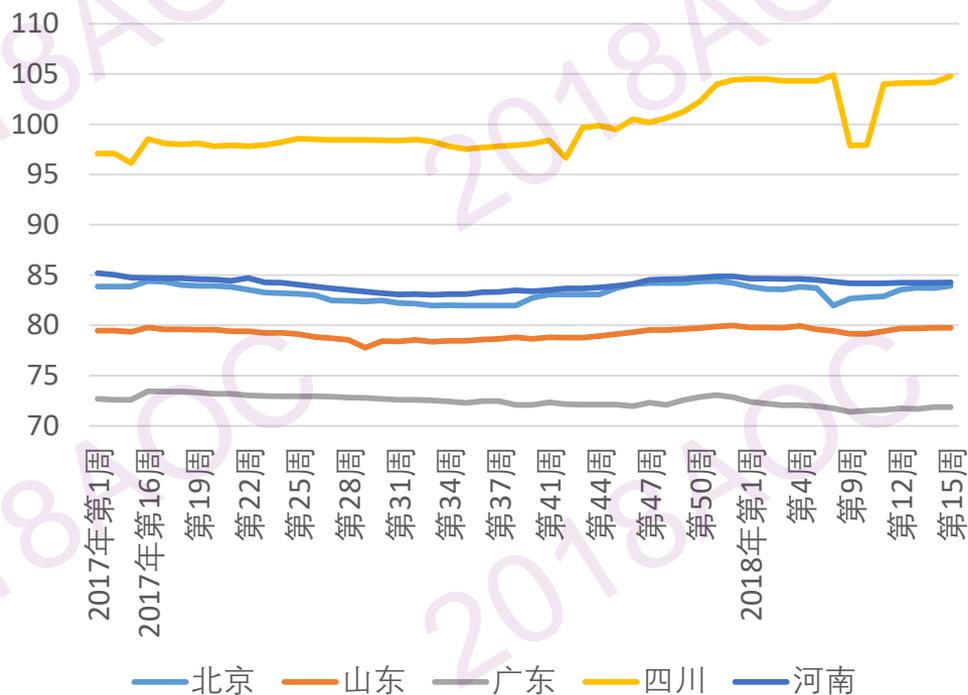
国内供给

2013年以来规模以上月度屠宰量



2017年全国规模以上生猪定点屠宰企业共计屠宰生猪2.22亿头，同比增6.3%。
3月份开始同比均高于上年同期，但1-3季度均低于2014年水平。

2017年以来主产省和主销区胴体重 (千克)



2009年以来生猪活重变化 (千克)



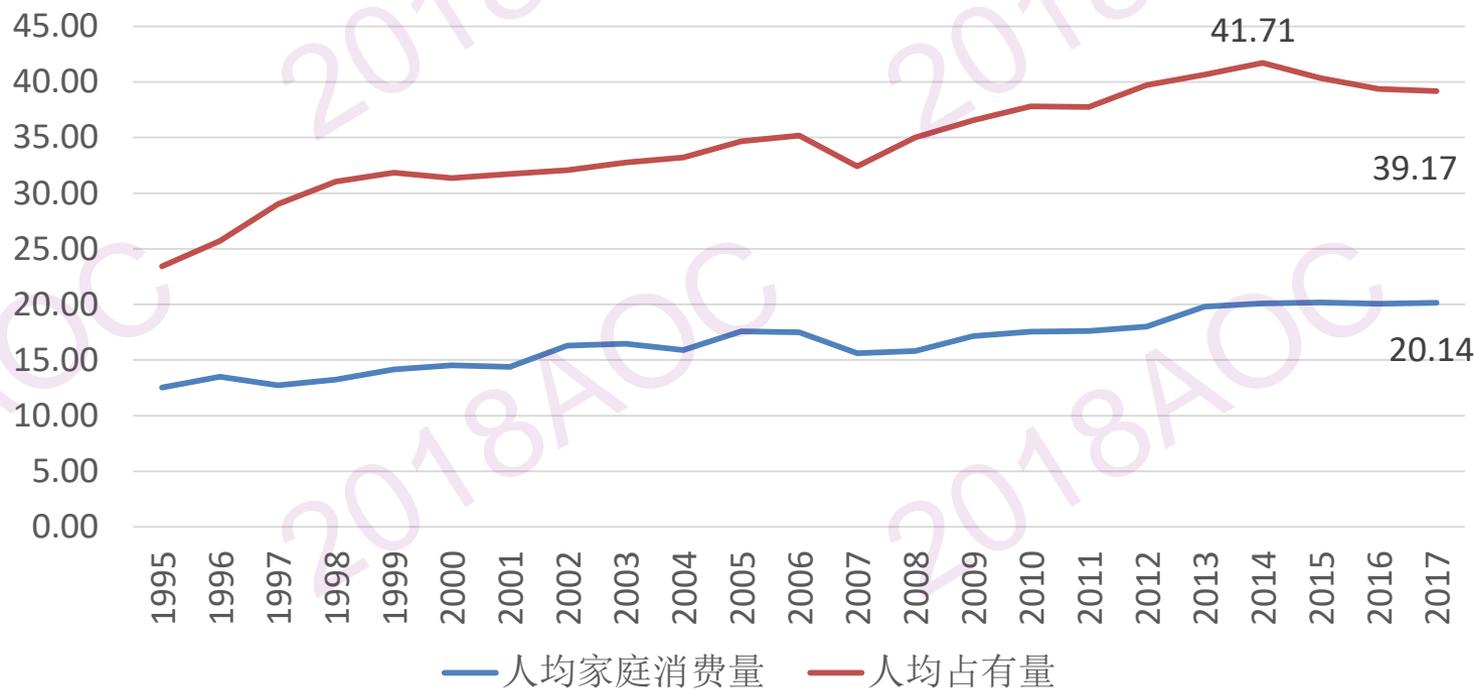
活体重持续增加，2010年、2012年、2017年增幅明显；

胴体重季节性特点明显，年中处于低位，下半年持续增加。

猪肉消费



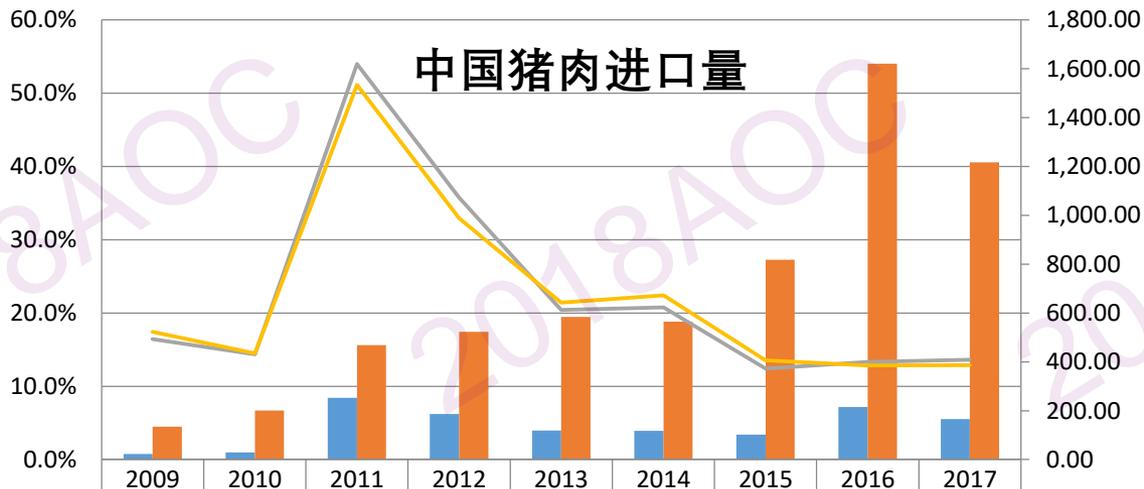
1995年至今猪肉消费变化 (kg)



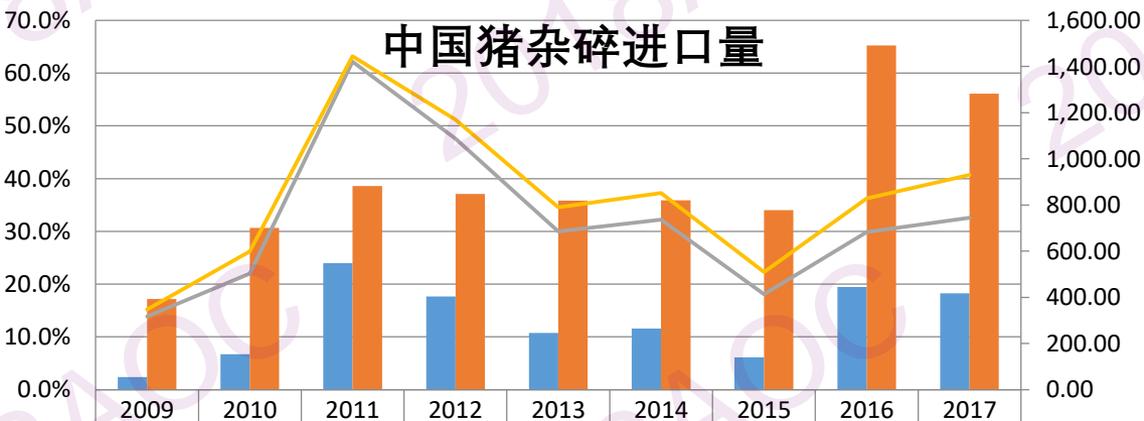
猪肉家庭消费已经进入平台期，未来增长驱动力在农村；

藏香猪、天府肉猪、荣昌猪等特色品牌猪肉开始扩大市场。

猪肉进口



美国猪肉	22.18	28.83	252.45	186.68	119.18	117.15	101.44	215.50	165.74
总进口量	134.97	201.09	467.66	522.34	583.51	564.26	817.27	1,620.19	1,216.76
美国进口猪肉比重 (%)	16.4%	14.3%	54.0%	35.7%	20.4%	20.8%	12.4%	13.3%	13.6%
美国猪肉进口额比重 (%)	17.4%	14.5%	51.1%	32.9%	21.4%	22.4%	13.5%	12.8%	12.9%



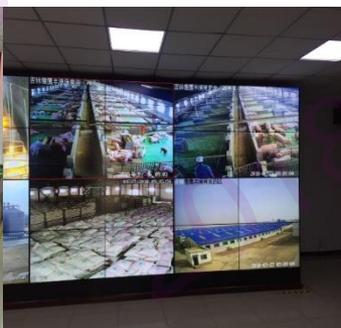
美国杂碎	54.42	153.88	548.25	403.13	245.31	264.23	140.45	445.65	417.90
杂碎总进口量	392.77	700.49	882.22	847.17	818.53	820.22	777.51	1,491.28	1,281.66
美国杂碎进口比重 (%)	13.9%	22.0%	62.1%	47.6%	30.0%	32.2%	18.1%	29.9%	32.6%
美国杂碎进口额比重 (%)	15.2%	26.2%	63.2%	51.2%	34.6%	37.3%	22.3%	36.3%	40.7%

2. 2018年一季度生猪价格快速下跌原因

- 供给增幅明显；
- 节后猪肉消费季节性下降；
- 压栏大猪及恐慌性出栏加大下跌速度和幅度；
- 屠宰企业压价储备冻品，利润重心转移到了屠宰零售端；
- 中小规模户开始淘汰能繁母猪和后备母猪。

3.猪肉市场新特点及重要影响因素

- 龙头养殖企业仍以扩大产能、争夺市场占有率为主要战略方向；
- “公司+农户”是生猪养殖龙头企业主要发展模式，易获得当地政府支持；
- 环保政策对2016年和2017年东北已建猪场产能影响较小。



3.猪肉市场新特点及重要影响因素

- 企业已经或者正在布局生猪全产业链，通过产业链多环节的介入，降低运营成本；
- 生猪养殖门槛越来越高；
- 企业重视粪污资源化处理和利用，但种养结合仍需探索。



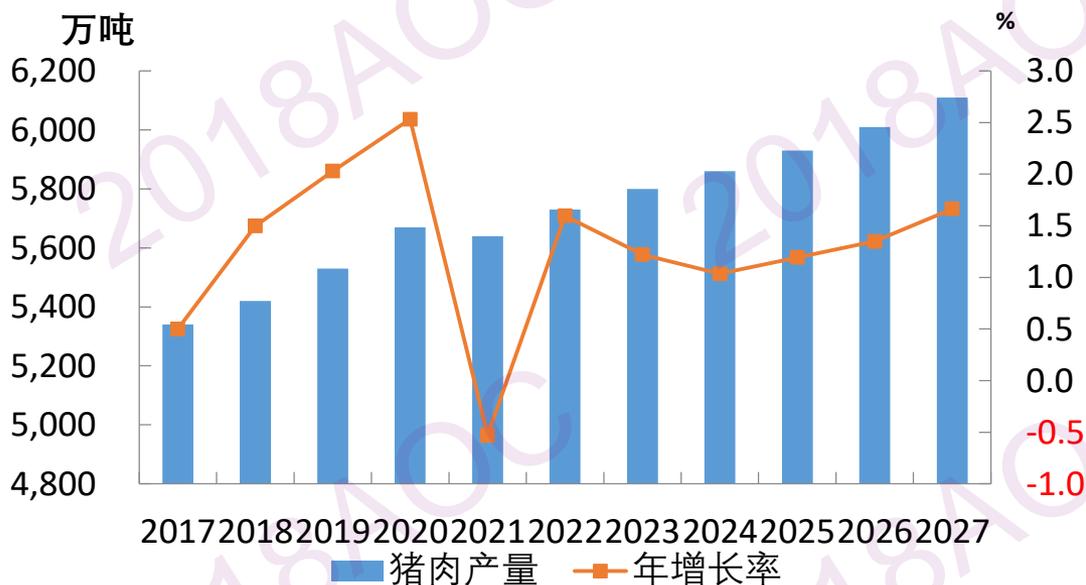
3.猪肉市场新特点及重要影响因素

- 产能扩张速度和规模有过快过大风险；
- 产业链条短，精深加工能力依然不强；
- 高纬度地区生猪养殖技术仍有待研究；
- 东北地区活猪外销为主，对华北市场冲击大。



4.未来10年猪肉市场展望

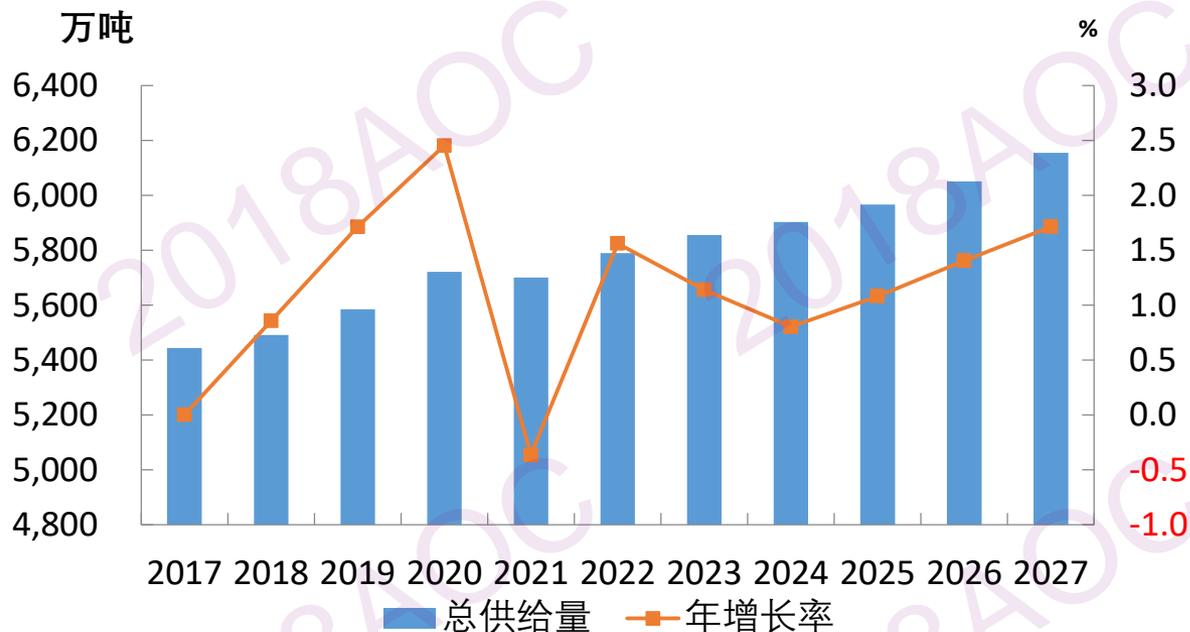
- 未来10年生猪出栏量和猪肉产量分别年均增加1.1%和1.4%，东北产区将高速增长。
- 生猪价格将在2020年开始反弹。



2017—2027年中国猪肉产量及年均增长率

4.未来10年猪肉市场展望

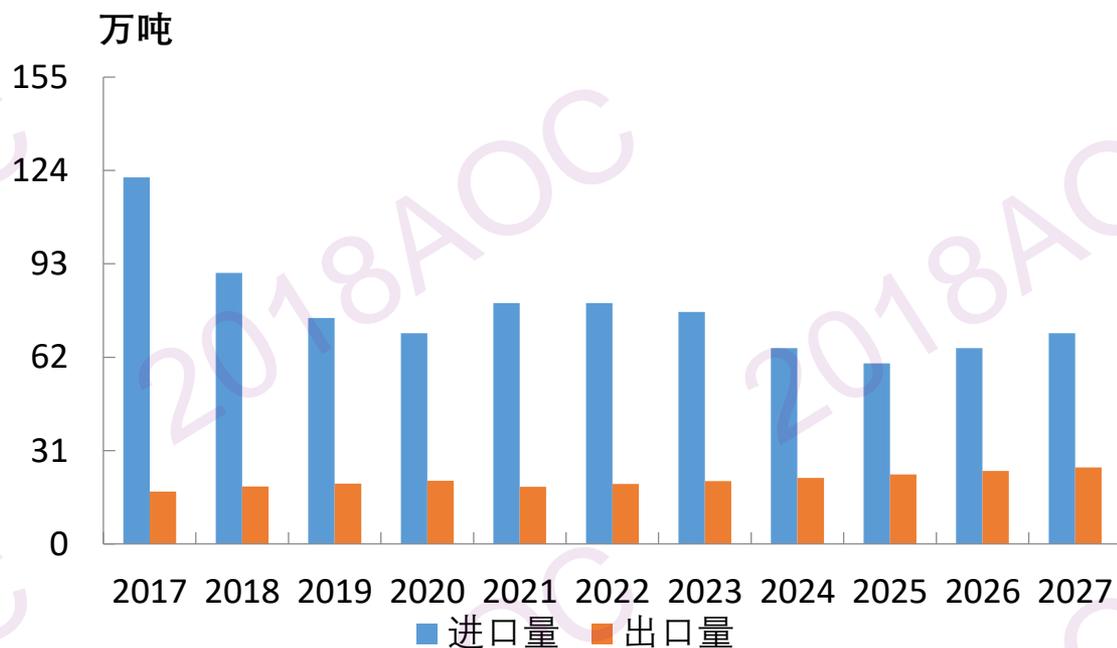
- 未来10年猪肉供给量增速略高于人均占有量增速，分别年均增1.2%和1.0%。
- 居民人均猪肉家庭年消费量增速明显放缓。



2017—2027年中国猪肉供给及年均增长率

4.未来10年猪肉市场展望

■未来10年猪肉进口将明显回落，但仍保持一定进口水平。



2017—2027年中国猪肉进出口量

