



## 诡异猪价调查：巨头否认操控价格

### 涨价期间，猪肉出货价每吨涨 3000~4000 元，屠宰量却跌 30%

猪价在 4 月底至 5 月中旬的诡异大涨，让业界充斥着金锣、中粮、双汇、温氏等巨头操控价格的质疑。“温氏从今年 1 月份开始就已经没有猪肉屠宰业务了。”在接受记者采访时温氏方面直喊“冤”。此前，双汇也早早向媒体否认托市。

一方面“涉及”巨头纷纷否认，另一方面“异动”两周的猪价现在已经逐渐趋于平稳。然而有行业人士告诉记者，在去年 12 月，同样出现过一波反常的价格变动。这种频繁的反“一年亏、一年平、一年赚”猪周期的变动已经引发行业人士的担忧：如果这个周期被打破了，就很难对行情做科学客观的评估。

#### 巨头否认托市

有媒体报道称，今年 4 月，发改委召集金锣集团、中粮集团、广东温氏食品集团股份有限公司等几家行业龙头企业开会，针对国内生猪价格持续低迷的情况进行商讨。在该座谈会后，金锣、温氏等屠宰企业便率先提高生猪收购价格，猪价从此步入上行通道，甚至开始疯涨。这些企业被指也参与了猪价的托市行动。

对于这样的报道，双汇集团对媒体表示，其生猪屠宰量和年出栏商品猪的能力有限，无法托市。而温氏集团在回应记者的疑问时则坦言很冤枉。“温氏从今年 1 月份开始就已经没有猪肉屠宰业务了，我们没有参与托市，对现在的价格走势也感到很困惑。”温氏集团对记者表示，国内年生猪出栏量超过 7 亿头，但温氏去年的出栏量才 1000 万左右，不可能影响到猪价。

记者从中国畜牧业协会旗下的中国畜牧业信息网陆续发布的数据了解到，2013 年全国规模以上生猪定点屠宰企业屠宰量

为 2.33 亿头。而据双汇 2013 年年报显示，其 2013 年生猪屠宰量为 1311 万头。而金锣集团的官网信息显示，其现在年屠宰加工生猪 2000 万头。如果按此而算，此次被指托市的几家大集团的市场占有率并不高。

#### 猪价背后各种原因交织

不过在搜猪网首席分析师冯永辉看来，背后依然有着人为因素的痕迹。“历史上 2007 年和 2011 年都出现过类似的大涨，但是前者用了 3 个月价格上涨了 30%，而后者用了 50 天。而此次仅用了两周就出现了 27% 的大涨。”在这种上涨背后，冯永辉认为缺乏基本面的支持。

“此前的上涨有着疫情的推动，生猪供应的下滑比现在更为严重。”冯永辉指出，去年 7-9 月天气热，种猪配种率有所降低，影响现在在生猪的供应，但是配种率也就下降了百分之十几，这个幅度很低，而且并无疫情出现。

冯永辉表示，其最近调查了解到，一些大型屠宰场的生猪屠宰量出现 30% 的下降，但是 2 号、4 号猪肉的出货价每吨价格就提高了 3000-4000 元。在这之间有一层逻辑关系，此次是因为价格的快速上涨，才造成了农户的惜售。按照冯永辉的看法，关注这些屠宰企业那段时间生猪的屠宰量和猪肉的出货量这两个数字就可分辨出其是否在高价出手之前在市场低位收购的猪肉。

虽然新牧网分析师高勇红并未对是否有人为因素推动价格上涨置评，但高勇红掌握的数据也佐证了冯永辉的部分观点。“从猪场和原料供应商那边得到的信息，近期猪用兽药的销售量减少了 20%，官方数据也显示广东能繁母猪减少了 7%~10%，所以猪的数量确实是减少了。”高勇红认为，供应量的变化必然会带来价格的变化。

卓创资讯猪业分析师姬永欣向记者表示，此次猪价的大涨或还有着其他因素的推动。“一是业内出现了一个阶段性出栏低位，由于年初时的腹泻病，仔猪数量减少；第二是现在在美国的猪肉出现了一个价格倒挂，失去了优势，进口的冲击消失，间接地拉动了内需。”

其实这回猪价上涨的起点是很低的，大概是从每斤 5~5.5 元开始上涨，涨到现在的盈亏率也比去年同期略低。“在次要因素里除了市场调节作用，也有国家的调控作用，国家收储猪肉，提高养殖户积极性，激励市场。”姬永欣表示。

猪价骤变隐忧难除

事实上，经历过 5 月中旬那波价格大涨之后，现在猪价已经趋于平稳。“现在已经不能用‘猪价暴涨’这个词了。”高勇红透露，其实 5 月 9 日~10 日猪价就开始回落了，广东之前猪价最高有每斤 7.5 元，现在已经降到了每斤 7 元。猪价已趋于稳定，并且连续 4 天出现了小幅下滑。

某大型养殖企业的内部人士告诉记者，今年一季度毛猪的价格每斤仅 5.1~5.2 元，但成本价却涨到 6.5 元，每头猪的亏损一度达 400 块。“其实前段时间价格虽然上涨了，但也没有外界说得那么厉害。”该人士表示，相较于一季度的亏损，现在仅是处于盈亏平衡点附近。

姬永欣认为，预计端午前的集中出栏会造成猪价的小幅下跌。高勇红则认为，现在猪价总体是平稳向上的趋势，上

涨比较缓慢，到 8 月中旬会涨到比较好的状态。

不过这波诡异的行情依然让众多行业人士心有余悸。生猪养殖行业一直有着“一年亏、一年平、一年赚”周期。上述养殖企业人士表示，猪价一直是随行就市，按着规律走。如果这个周期被打破了，就很难对行情做科学客观的评估。

事实上，冯永辉告诉记者，春节前也出现过一波价格的诡异变动。按照行业规律，春节前是旺季，猪价一般在春节后才跌价的，但这波价格下跌的行情却提前了。“养殖户产生了恐慌，等旺季到来，养殖户手上的猪已经抛光了。”冯永辉表示。

这种频繁的价格变动，让壹号土猪创始人陈生也不得不向记者慨叹，猪周期已经不再适用，毫无规律可言，就好像股市一样。

“这种规律被打破，背后很可能会影响目前的产业格局。”冯永辉认为，鉴于每年的 4 到 8 月都是生猪产业过剩产能淘汰的时期，持续的涨价会阻碍过剩产能的淘汰，造成后续市场的低迷。南都供稿