

生猪基础知识手册（二）全球及中国生猪供需概况

大地期货研究院

全球生猪供应

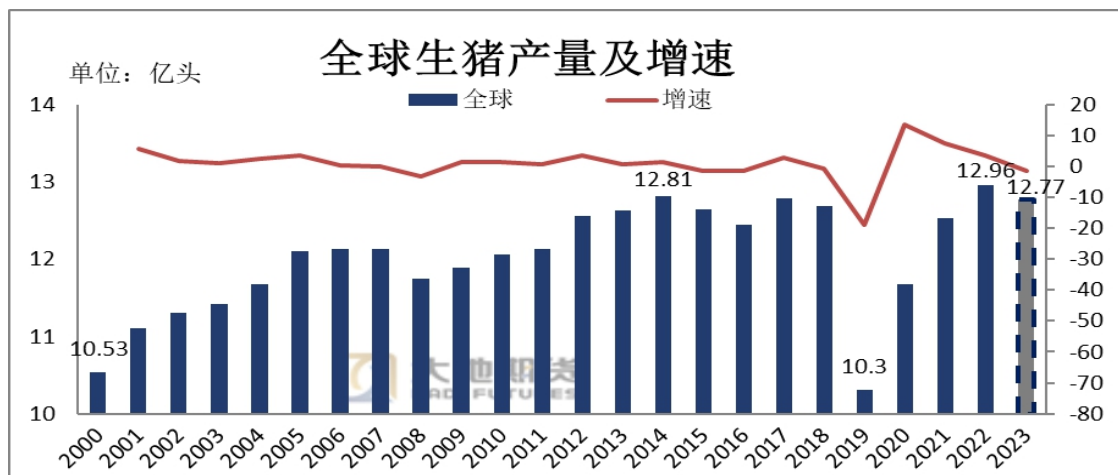


图1 全球生猪产量及增速

数据来源：USDA 大地期货研究院

过去20几年以来，全球生猪供应量总体呈现稳步上涨趋势，2019年受非洲猪瘟的大幅影响，各地生猪产量大幅下降，全球生猪产量断崖式回落。据美国农业部（USDA）数据统计，2019年度全球生猪产量从上年度的12.69亿头大幅下滑至10.3亿头，同比减18.8%，创历史最大降幅。随着非洲猪瘟疫情的缓解与防控，生猪生产和运销秩序逐步恢复，全球生猪产量也在逐步回升，据USDA数据预测，预计2023年度全球生猪产量可达12.77亿头。

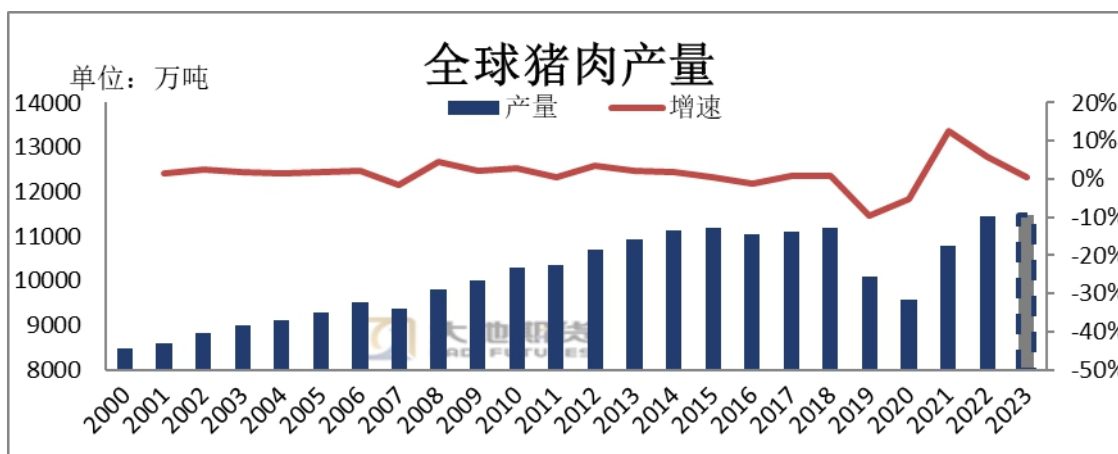


图2 全球猪肉产量及增速

数据来源：USDA 大地期货研究院

整体来看，全球猪肉产量波动相对较小，2019年度全球猪肉产量也因生猪头

数的减少而相应下滑，2019年度全球猪肉产量自上年度的1.12亿吨降至1.01亿吨，同比降9.74%；2020年度全球猪肉产量在此基础上再度下滑至0.96亿吨，非洲猪瘟叠加新冠肺炎“双疫情”，主要生猪生产国家都深受影响，疫情下很多下游加工厂关闭，生猪产能部分闲置，美国农户甚至主动对生猪实施安乐死，猪肉产量进一步减少。据USDA数据预测，预计2023年全球猪肉产量约为1.15亿吨，同比小幅增加0.32%，较2020年的0.96亿吨增长19.8%左右，全球产量已恢复至非洲猪瘟之前的水平。

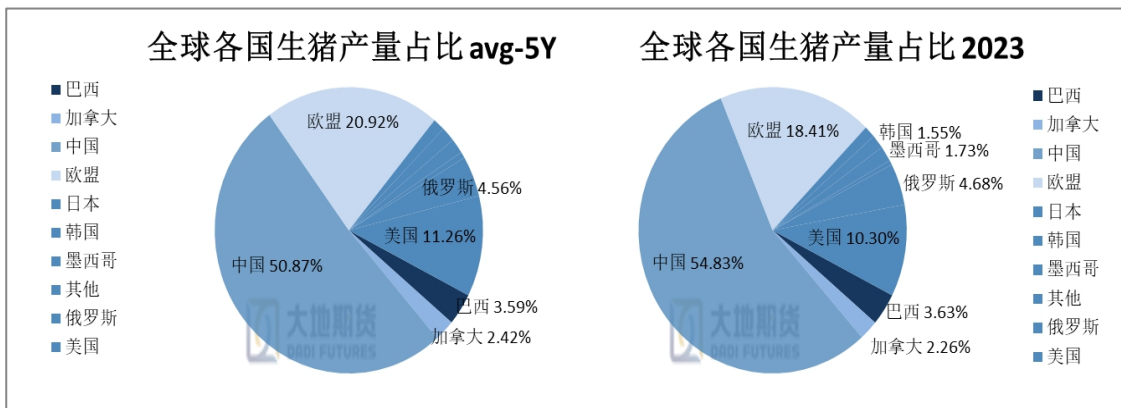


图3 全球各国生猪产量平均占比

数据来源：USDA 大地期货研究院

从国别分布来看，中国是全球生产第一大国，2018-2022年其产出可占全球生猪总产量的五成以上，中国生猪产业的格局变化对全球生猪产量有着重要影响；除此之外，欧盟和美国也是全球生猪主要产区，占比分别在两成和一成，三者为全球生猪产出国三甲，其余的部分国家比例相对较小。据USDA数据统计，2022年中国猪肉产量5541万吨，占比48.4%；欧盟猪肉产量2227.5万吨，占比19.5%；美国猪肉产量1225.2万吨，占比10.7%；巴西猪肉产量435万吨，占比3.8%；俄罗斯猪肉产量382.5万吨，占比3.3%，这五大国家合计产量占比85.8%，其他国家占比14.2%。

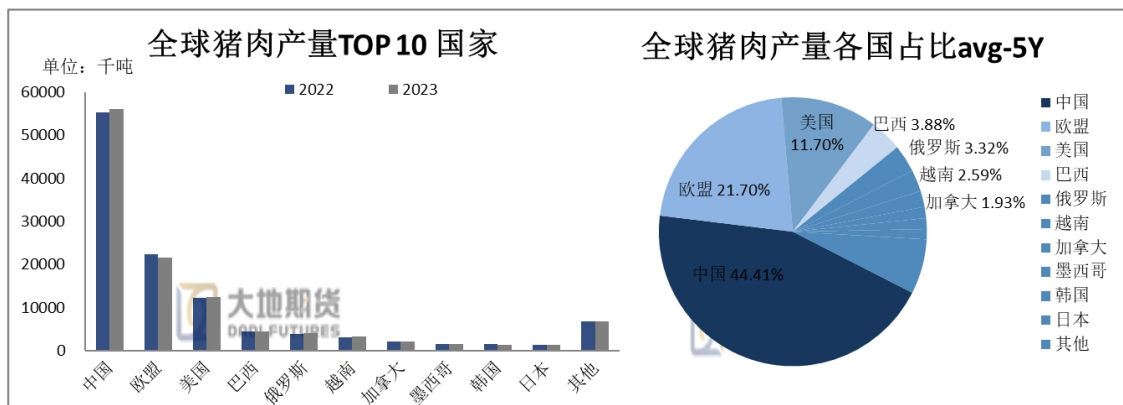


图4 全球猪肉产量 top10 国家及占比

数据来源：USDA 大地期货研究院

全球生猪需求

全球猪肉消费量与产量变化基本相一致，整体猪肉消费呈稳步增长，近几年因非洲猪瘟和新冠疫情等因素的影响，猪肉消费量阶段性回落后已逐渐复苏，但增速有所下滑。据 USDA 数据统计，2022 年全球猪肉消费量 1.1322 亿吨，2020 年全球猪肉消费 0.95 亿吨，同比提高 19.14%；2023 年预计消费量进一步增加至 1.1383 亿吨，同比小幅增 0.54%，可见猪肉消费复苏的节奏还是相对缓慢。

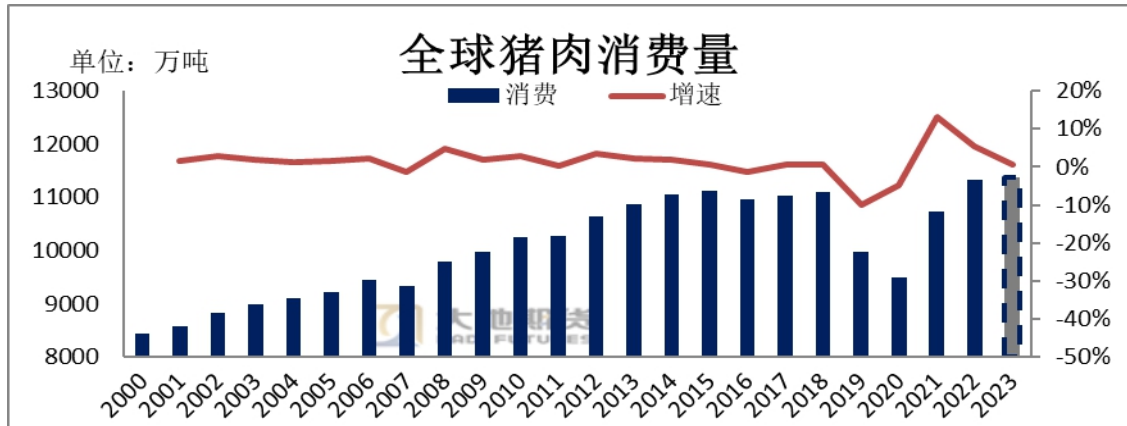


图 5 全球猪肉消费及增速

数据来源：USDA 大地期货研究院

从国别分布来看，中国是全球生猪养殖第一大国，也是猪肉消费第一大国，其自身国内消费量几乎占据了全球猪肉消费量的半壁江山；除此之外，欧盟和美国对猪肉也具有一定需求，欧盟曾斥巨资发起“爱吃猪肉”计划以鼓励瑞典和丹麦年轻人增加猪肉消费；美国虽以牛肉为主要消费肉类，但作为生猪养殖的第三大国家，猪肉也具有一定消费市场。

据 USDA 数据统计，2022 年中国猪肉消费量 5172.4 万吨，占比 50.73%；欧盟猪肉消费量 1872 万吨，占比 16.1%；美国猪肉消费量 991.9 万吨，占比 8.8%；俄罗斯猪肉消费量 355.8 万吨，占比 3.2%，这四大国家合计产量占比 78.85%，其他国家占比 21.15%。

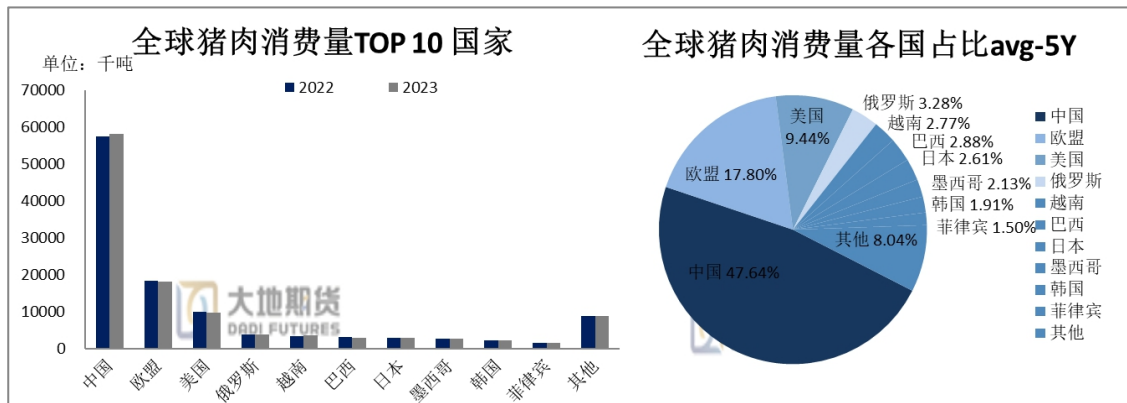


图 6 全球猪肉消费 top10 国家及占比

数据来源：USDA 大地期货研究院

全球生猪进出口

出口

全球猪肉贸易量一直呈现稳步增长的态势，但出口量占猪肉供给量的比例一直相对偏低，近年来虽较前十年有了明显增长，但持续保持在 10%左右，各国主要还是供以自需为主。据 USDA 数据统计，2022 年全球猪肉出口量 1095 万吨，同比减少 10.37%；2023 年预计出口量还会继续有所下降至 1075.1 万吨，同比小幅降 1.82%，国外猪价上涨以及进口国需求放缓降低了整体出口量。

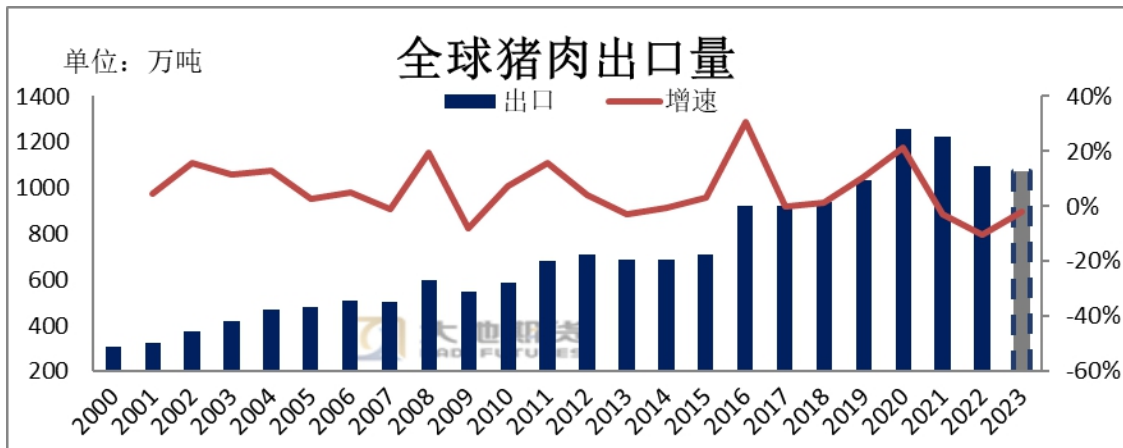


图7 全球猪肉出口及增速

数据来源：USDA 大地期货研究院

欧盟作为全球第二大生猪生产国，自身需求还不及中国那么大，因而成为了全球猪肉出口量最大的国家，2022年出口量417.2万吨，占全球猪肉出口量的38%；其次是美国年出口量287.8万吨，占比26.3%；再次为加拿大和巴西，年出口量分别为141.3、131.9万吨，占比13%和12%。

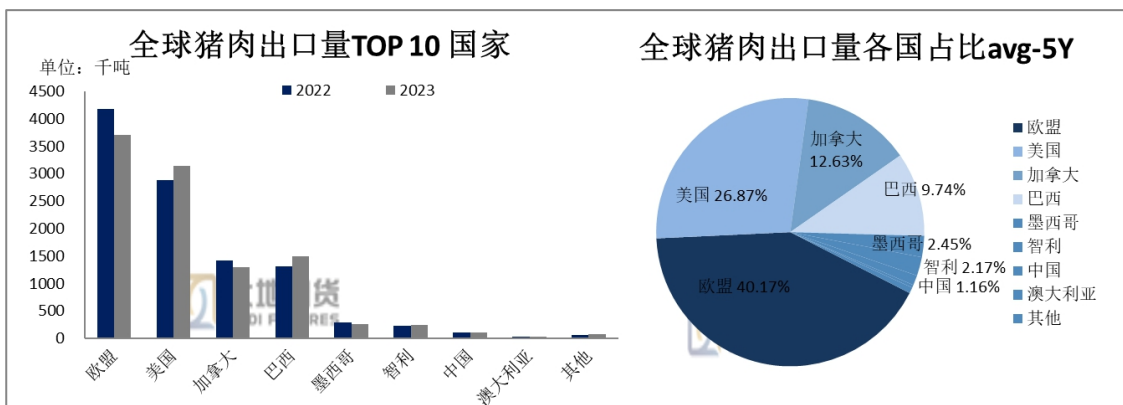


图8 全球猪肉出口 top10 国家及占比

数据来源：USDA 大地期货研究院

进口

据 USDA 数据统计，2000 至 2021 年猪肉进口量由 295 万吨增加至 1161.3 万吨，增长率达到 293.7%；而 2022 年全球猪肉进口量开始明显下滑至 989.4 万吨，

同比减少 14.8%；2023 年预计进口量 980.8 万吨，同比小幅降 0.87%，中国市场进口需求的减弱，极大程度上放缓了全球进口量的增速。

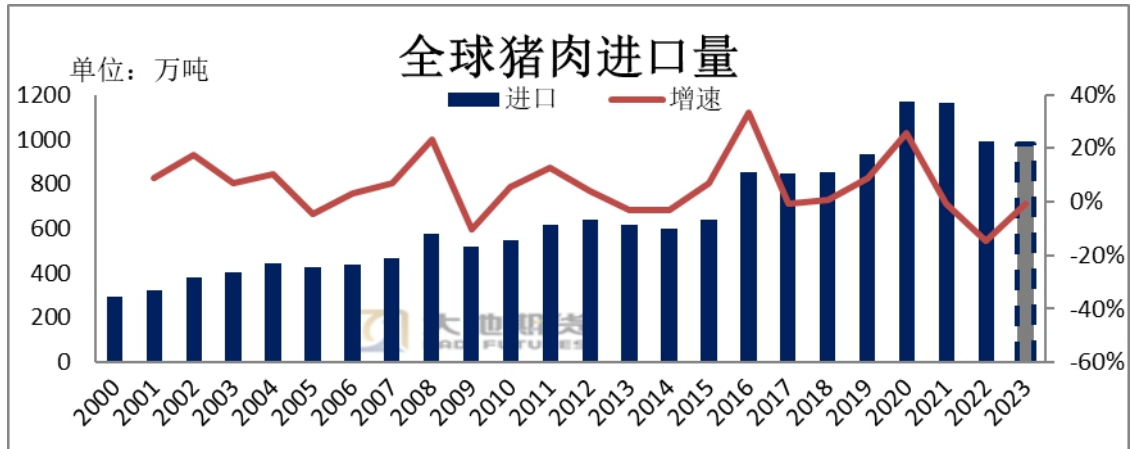


图9 全球猪肉进口及增速

数据来源：USDA 大地期货研究院

中国是猪肉消费大国，虽然自身产出最高，但由于内需庞大，国内生产的猪肉无法完全供给，加之国外猪肉产品价格相对低，采购成本也随之降低，因而会对进口猪肉进行一定量的采购，以此调节国内供需。据 USDA 数据统计，2022 年中国猪肉进口量 212.5 万吨，占比 21.5%；其次主要的猪肉进口大国为日本和墨西哥，2022 年进口量为 152.3 和 130 万吨，分别占比 15.4%和 13%；之后为韩国、美国、菲律宾等等。

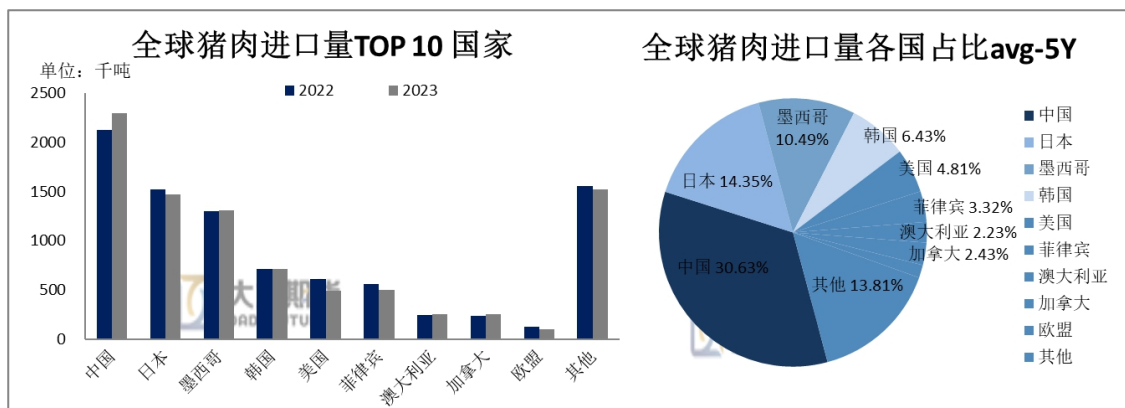


图10 全球猪肉进口 top10 国家及占比

数据来源：USDA 大地期货研究院

中国生猪供需概况

供应

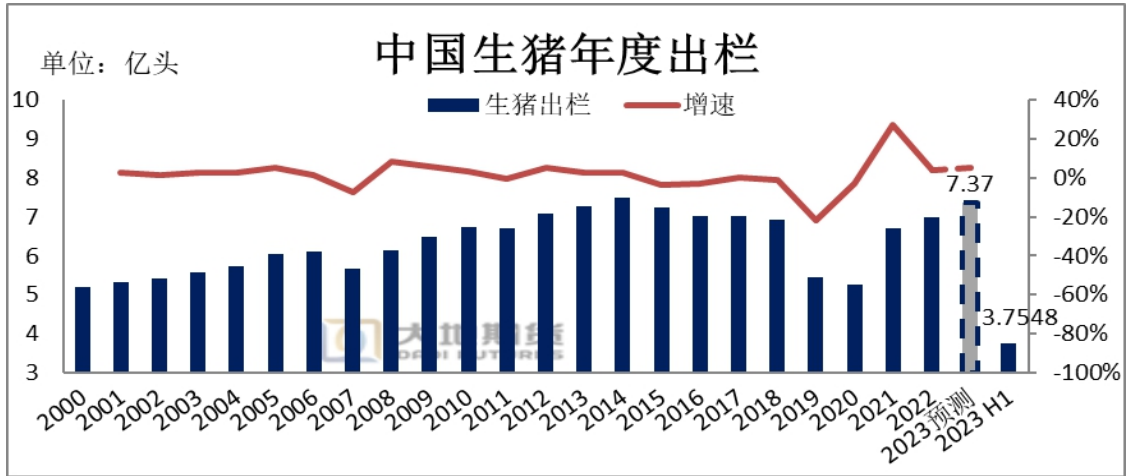


图 11 中国生猪年度出栏

数据来源：国家统计局 大地期货研究院

经过几十年的发展，我国生猪生产稳定发展，随着标准化、规模化养殖模式的持续推进，整体产业的综合生产能力得以显著提高。2000-2013年，我国生猪出栏量增幅相对稳定，2010-2016年生猪出栏大致在6.7-7亿头之间。不过自2014年以来，历经蓝耳病、仔猪流行性腹泻、环保限产整治、非洲猪瘟等接连事件影响，生猪出栏数量出现连续下滑，非瘟对生猪产业带来的打击尤为明显，而后2021年才开始止降转升，逐步恢复至正常水平。

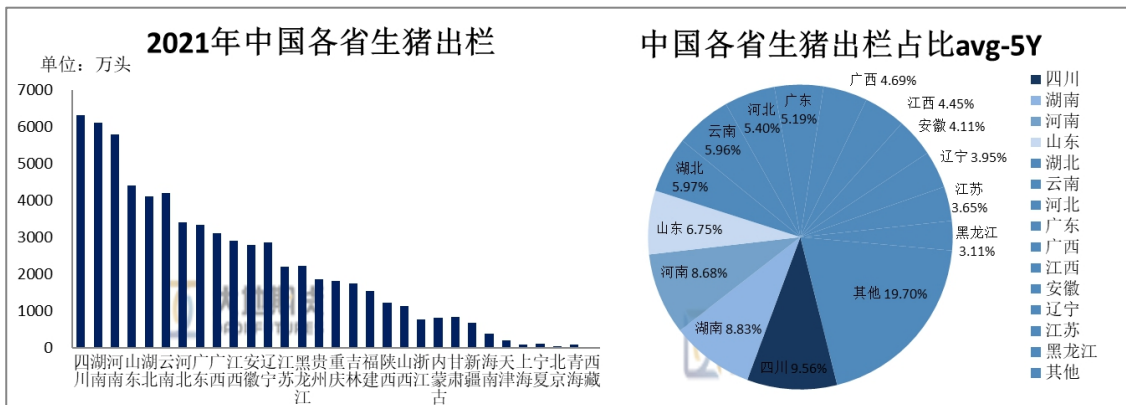


图 12 中国各省生猪出栏及占比

数据来源：国家统计局 大地期货研究院

我国生猪养殖格局相对分散，就近几年总体出栏情况来看，四川省最高，占比可达9.5%左右，其次是河南、湖南、山东、湖北等地。据国家统计局数据显示，2022年度我国生猪出栏数量达6.9995亿头，同比增长4.27%；2023年上半年，生猪出栏已达3.7548亿头，同比去年增加2.63%。今年整体生猪供应压力明显高于去年，下半年还将持续兑现前期的高能繁基数，目前存栏量也还在继续增长，将

继续助推下半年生猪出栏数量的增加，供给压力预计持续。

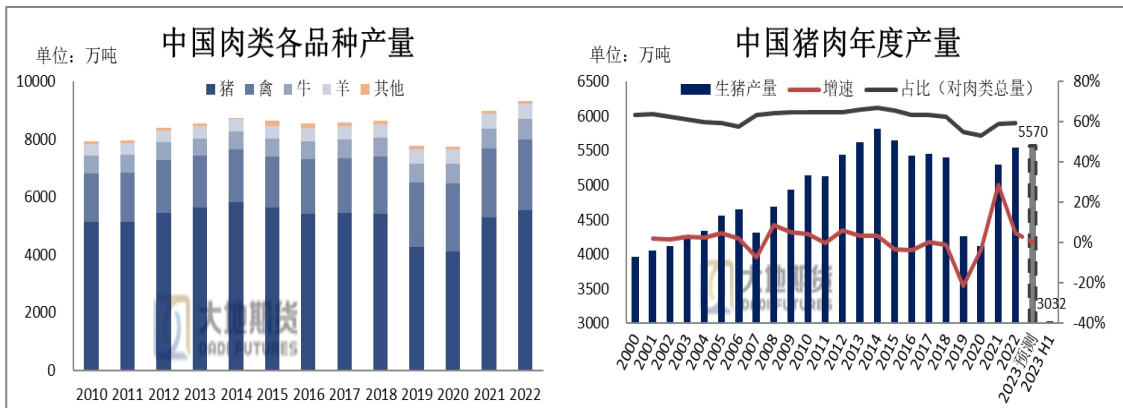


图 13 中国猪肉产量及增速

数据来源：国家统计局 大地期货研究院

我国猪肉产量占畜禽肉类总产量的 60-65%左右，近几年受非瘟影响有所下降，目前已在逐步恢复，整体比重走势还算相对稳定。猪肉产量增长的直接原因是生猪出栏量的增长，但近几年来说，生猪出栏量同比增长率略低于猪肉产量同比增长率，说明得益于近年来国内种猪产业的快速发展，每头生猪的猪肉产出量（生猪胴体重）均有所增长。

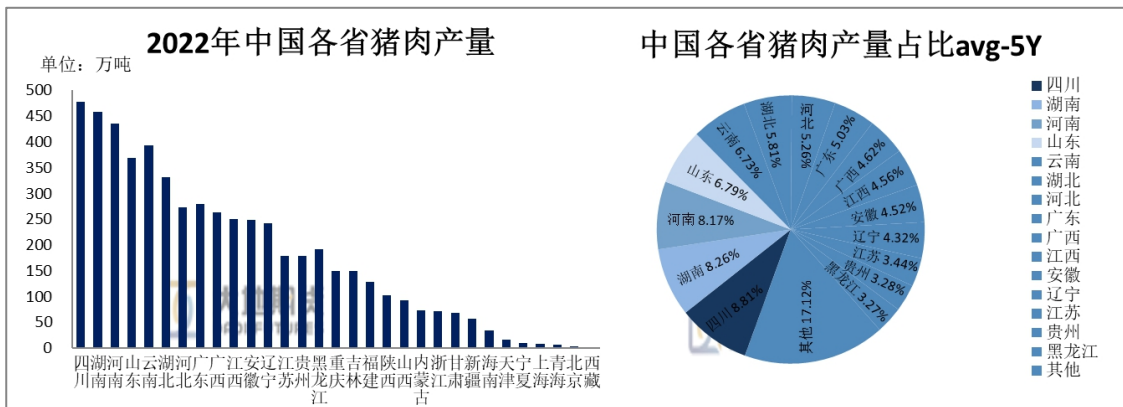


图 14 全球猪肉进口 top10 国家及占比

数据来源：国家统计局 大地期货研究院

在 2020 年高猪价带来的高利润的刺激下，2021 年中国生猪养殖业高速扩张，行业内企业纷纷积极扩大养殖规模，以增加自身的市场份额，猪肉产量明显提升，猪肉价格在供应压力下开始走低，部分生猪养殖企业开始亏损甚至倒闭；去年国内生猪产能仍在继续释放，猪肉产量维持增长趋势，但在上一年行业大幅度亏损的背景下，2022 年全国猪肉产量增幅明显放缓。据国家统计局数据显示，2022 年度我国猪肉产量达 5541.43 万吨，同比增长 4.46%；2023 年上半年，猪肉产量已达 3032 万吨，同比去年增加 3.2%，预计下半年仍会继续增长。

需求

中国肉类消费结构以猪肉和鸡肉作为主要消费品种，牛肉及羊肉作为补充，

猪肉消费量可占中国总体肉类需求的60%以上。2021年中国居民人均肉类消费量在32.9kg，其中居民人均猪肉消费量25.2kg，占比60.87%；居民人均牛肉消费量2.5kg，占比6.04%；居民人均猪肉消费量1.4kg，占比3.38%；居民人均禽类消费量12.3kg，占比29.71%。受肉类需求结构优化以及人口数量和结构变动等因素影响，虽然中国消费习惯以猪肉为主，禽肉消费量无法赶超猪肉，但已有迹象表明，禽肉产量和消费量有上升趋势，猪肉需求有所下降。

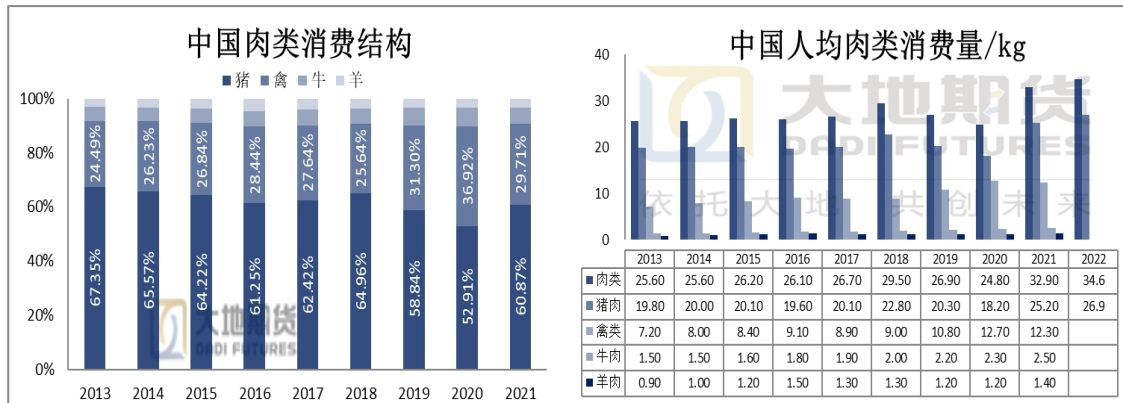


图 15 中国肉类消费结构及居民人均消费量 数据来源：国家统计局 大地期货研究院

2022年，中国居民人均猪肉消费量为26.9kg，同比增长6.75%。按14亿人口进行估算，全国居民猪肉消费量3766万吨，可折合生猪4.76亿头，在2022年全国生猪出栏量中所占的比重约为68%。就全国居民猪肉消费量来看，目前全国猪肉供过于求格局较为突出。

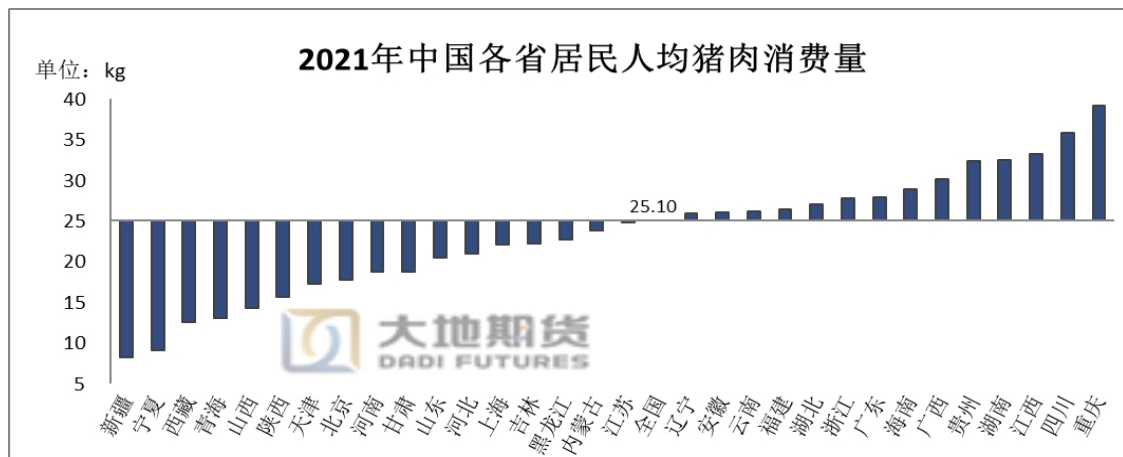


图 16 2021年中国各省居民人均猪肉消费量 数据来源：国家统计局 大地期货研究院

从地域分布来看，全国人均猪肉消费量最高的重庆，2021年人均猪肉消费量为39.2kg，远超25.1的全国人均水平。紧随其后的是四川，2021年人均猪肉消费量为35.8kg，此外江西、湖南、贵州、广西这几个省市也是我国人均猪肉消费量较高的地区，人均在30-33kg区间内。而新疆、宁夏、西藏、青海这几个省相对来说，人均猪肉消费量最低，大致在8-13kg左右，主要是受饮食习惯影响，这几

个省份多以牛羊肉为主要肉类消费品种，因此猪肉的消费量相对较低。

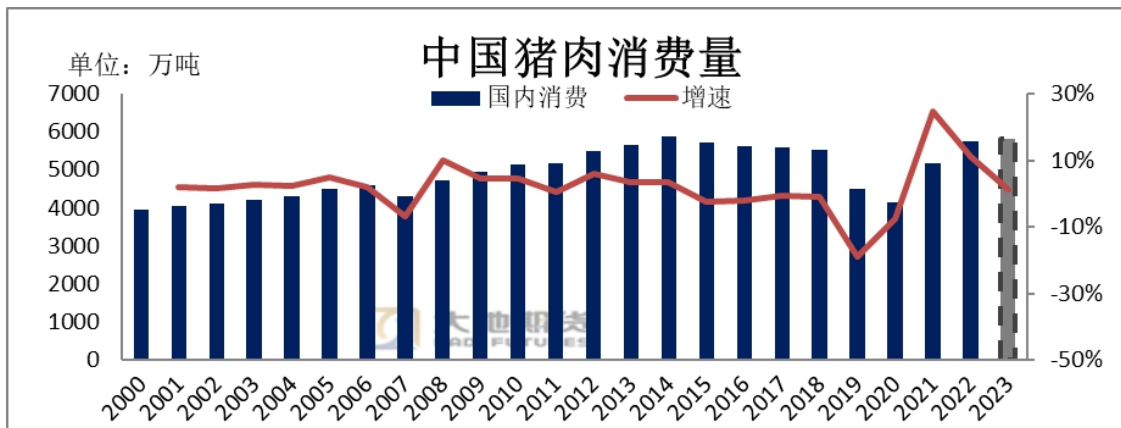


图 17 中国猪肉消费量

数据来源：USDA 大地期货研究院

再从总量来看，我国猪肉消费量与产量走势大体一致，呈现先增后减、增速逐渐放缓的特点，据 USDA 数据统计，2022 年中国猪肉消费量 5743.4 万吨，同比增加 11%；预计 2023 年消费量为 5819 万吨，增幅将缩至 1.32%。

随着新冠疫情影响的消退，市场经济在逐渐回暖，整体消费情况也在随经济逐渐复苏。但考虑到，居民消费理念的转变以及人口老龄化的进一步加深，部分猪肉消费将更多的向禽肉、鱼肉等产品转移；此外在疫情的持续影响下，居民收入有所减少，居民对商品价格波动更加敏感，消费意愿有所降低，预计中长期猪肉消费市场呈缓慢下降态势。

进出口

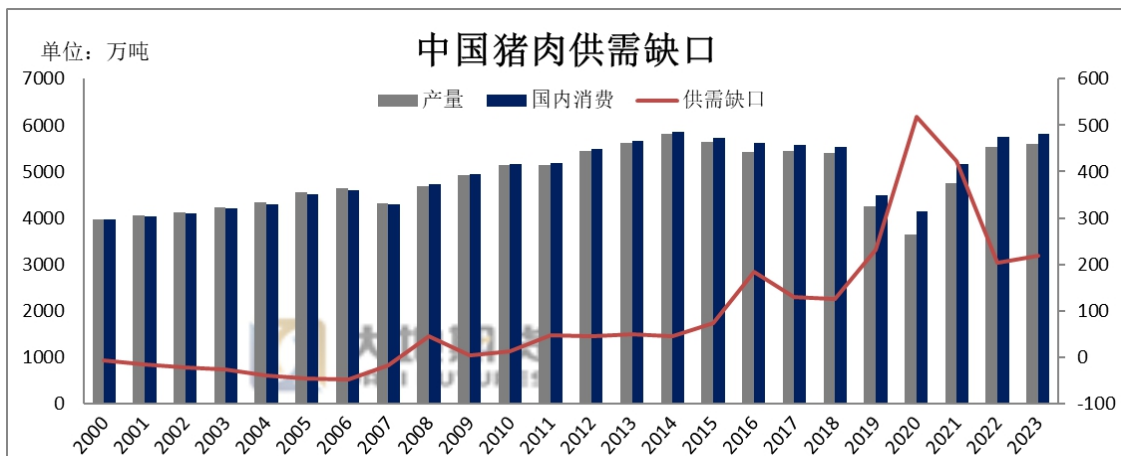


图 18 中国猪肉供需缺口

数据来源：USDA 大地期货研究院

我国集全球第一大猪肉生产国、消费国和进口国为一体。由于内需较大，国外采购成本相对较低，我国猪肉进出口格局整体表现为净进口状态。但综合来看，我国猪肉相对还是自给自足，进出口占比极低。

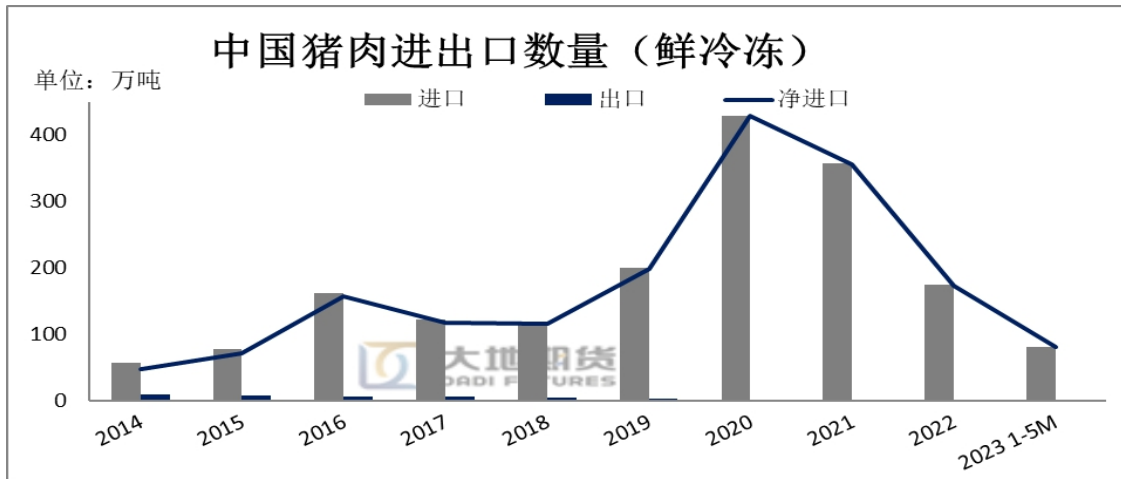


图 19 中国猪肉进出口数量

数据来源：中国海关 大地期货研究院

从进口方面来看，2021 年以前我国猪肉进口整体呈现稳定增长的态势，年度间进口量会根据国内猪周期的运行出现增减调整。我国猪肉进口以冷冻肉为主，主要产品品类为冻猪肉、冻带骨猪前腿、冻猪后腿及其肉块；进口国家主要来源于西班牙、巴西、丹麦、美国、荷兰等国家。2010 年我国猪肉进口量为 19.9 万吨，2018 年为 119.2 万吨，2019 年由于非洲猪瘟导致国内猪肉缺口扩大，进口量达到 199.4 万吨，2020 年再度大幅拉升至 429.6 万吨。在此之后，国内产能不断扩充，甚至是过剩状态，国内内需逐渐得以自给自足，对进口猪肉的依赖度下降，加之国外进口成本增加，整体国内进口呈下降趋势。

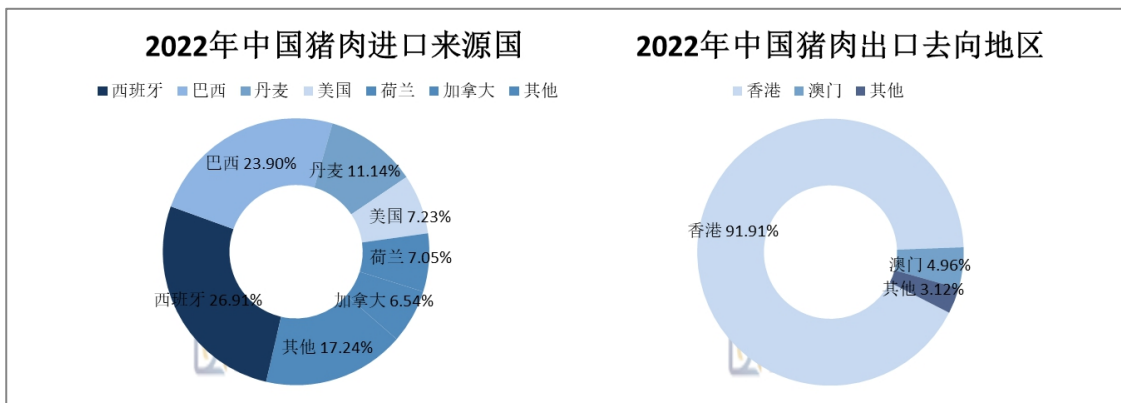


图 20 中国猪肉进出口来源

数据来源：中国海关 大地期货研究院

从出口方面来看，我国猪肉出口量极少，且整体呈现下降态势，2022 年出口量占产量比重几乎为零点儿。就出口流向来说，我国猪肉主要运往中国香港和中国澳门。比如 2022 年，出口中国香港和中国澳门的猪肉就占了当年中国猪肉出口总量的 96.87%。

未完待续，敬请期待...

作者信息

蒋硕朋

从业资格号：F0276044

投资咨询号：Z0010279

研究联系方式：0571-86774106

联系人：马爽

从业资格号：F03100417

联系方式：0571-86774106

免责声明

本报告由大地期货有限公司撰写，报告中所提供的信息仅供参考。报告根据国际和行业通行的准则，以合法渠道获得这些信息，本公司对这些信息的准确性及完整性不作任何保证，也不保证本公司作出的任何建议不会发生任何变更。本报告不能作为投资研究决策的依据，不能作为道义的、责任的和法律的依据或者凭证，无论是否已经明示或暗示。在任何情况下，报告中的信息或所表达的意见并不构成所述期货买卖的出价或询价，投资者据此做出的任何投资决策与本公司和作者无关。在任何情况下，本公司不就本报告中的任何内容对任何投资作出任何形式的担保或保证。本公司对于报告所提供信息所导致的任何直接的或间接的投资盈亏后果不承担任何责任。

本报告版权仅归大地期货有限公司所有，未获得事先书面授权，任何机构或个人不得以任何形式翻版、复制和发布。如征得本公司同意引用、刊发的，需在允许的范围内使用，并注明出处为“大地期货”，且不得对本报告进行有悖原意的引用、删节和修改。本公司保留追究相关责任的权利。

大地期货有限公司对于本免责声明条款具有修改权和最终解释权。

大地期货有限公司

公司总部

地址：杭州市上城区四季青街道香樟街39号24、25层

电话：4008840077

邮编：310016

**研究报告全部内容不代表协会观点
仅供交流使用，不构成任何投资建议**