



# 姜兆华：谁在推动猪肉价格上涨



文/意见领袖专栏作家 姜兆华



最近猪肉价格涨得有点离谱，生猪价格从6月1日16.06元/公斤涨至6月30日20.29元/公斤，不到一个月时间暴涨26.34%。全国猪肉平均价格逼近29.09元/公斤，环比上涨2.9%。资本市场更是一反常态，猪肉概念股表现强势，15家概念股集体涨停。猪肉价格反季疯涨，引发市场的持续关注，国家发改委断然出手干预，连续开会密集约谈头部猪企，目的只有一个，稳定猪肉价格市场预期。

### 一、谁推动猪肉价格上涨

自去年以来，受疫情反复的持续影响，生猪市场行情一直低迷不振。猪企日子普遍不太好过，很多猪企一直处于严重亏损，有的甚至债务缠身，

濒临破产，这其中就不乏像振邦科技等一些头部上市猪企。很多人也许还在纳闷，究竟是谁推动了此番猪肉价格的上涨？分析认为，此轮猪肉价格上涨不外乎以下三方面原因：

1. 生猪供应相对减少。由于前期猪肉价格持续下跌，加上俄乌冲突引发全球粮食、饲料供应紧张，玉米、豆粕等猪饲料和运输物流成本不断上涨，导致绝大多数生猪养殖户处于亏损状态，甚至退出生猪养殖行业，生猪养殖数量、生猪出栏数量大幅下降，生猪供应不能满足市场需求。

2. 猪肉消费需求增加。二季度以来，随着国家疫情防控新政的全面落实，全国各地生产经营、日常生活有序恢复，居民消费潜力进一步释放，酒店、餐饮回暖，学校、工厂食堂复工，猪肉相关消费需求呈报复性反弹，猪肉市场需求大于生猪供应。

3. 资本市场跟风炒作。猪肉价格疯狂上涨，本质上是市场供需不平衡的矛盾所致，但也不排除个别头部猪企囤积居奇，坐地起价，资本市场借机跟风炒作的因素。

7月初，国家发改委相关部门曾公开表示，本轮猪肉价格上涨与头部猪企不无关系。言外之意，本轮猪肉价格上涨受到了头部猪企的非理性市场干预。

## 二、二师兄身价上涨影响到谁

很多人都知道 CPI 代表什么，但未必知道 CPI 怎么来的？CPI 和猪肉

价格到底有啥关系？CPI 全称居民消费价格指数，由食品、烟酒、衣着、住行、交通、通信、医疗、健康等八大类，262 个基本分类的商品和服务构成，这些商品和服务与我们每个人日常生活息息相关。在八大类商品服务中，食品项目占比权重最高，超过三分之一，高达 35%，其他七项均在 5%-15%之间。而食品项目中的猪肉又是一个食用高频且容易引发价格连锁反应的敏感性商品，往往牵一发而动全身。打个比方，玉米饲料涨价则猪肉涨价，猪肉涨价则酒店饭菜涨价，和猪肉沾边的香肠、火腿等副食品也跟着涨价，进而引发食品行业全面涨价。所以，千万别小看“二师兄”的能量，它不仅仅关系居民消费的“肉盘子”，还可能影响到我们每个人的“菜篮子”，甚至是“米袋子”。

### 三、猪肉涨价推动 CPI 上行

民以食为天，中国人的一日三餐离不开猪肉。猪肉价格一旦失控，任意疯涨，难免会带动与猪肉相关的其他副食品价格上涨，比如餐饮、快消品、产成品等，进而推动整个居民消费领域 CPI 价格全面上涨，进一步加剧通货膨胀压力。7 月 9 日，国家统计局最新统计显示，6 月份全国猪肉平

**预览已结束，完整报告链接和二维码如下：**

[https://www.yunbaogao.cn/report/index/report?reportId=1\\_43884](https://www.yunbaogao.cn/report/index/report?reportId=1_43884)

