

二、近期中國大陸豬肉短缺情形及中共因應作為觀察

政治大學兩岸政經研究中心主任魏艾主稿

- 中國大陸今年 9 月份居民消費價格指數 (CPI) 上漲 3%，漲幅創近 6 年來新高；其中，食品價格上漲 11.2%，豬肉價格同比上漲 69.3%，豬肉等肉類食品價格是 CPI 的主要拉漲因素。
- 非洲豬瘟、規模化養殖等缺失，及環保禁養執行不當，造成生豬供應短缺，導致豬肉價格飆漲。中共為解決豬肉供需緊張關係，提出穩定生豬生產促進轉型升級的目標和政策措施，一般預測明年中後豬價可能回穩。
- 在經濟增長放緩的情勢下，中國大陸經濟正面臨 CPI 與 PPI、食品價格與非食品價格等走勢分化的雙重分化格局，潛藏通貨緊縮的風險，再加上美中貿易戰衝擊，增添宏觀調控的變數。

任何一個國家或經濟體的宏觀經濟調控政策，都必須在穩增長、控物價、增就業、調結構等長短期目標做出取捨或尋求平衡。近年來中國大陸經濟增長面臨衰退壓力，穩增長自然是宏觀調控的主要目標，另為避免經濟下滑可能引發的社會經濟問題，穩就業也是當前中共經濟工作的重點。惟今（2019）年中國大陸經濟運行的特點，便是物價的較快速上漲。9 月中國大陸居民消費價格指數 (CPI) 上漲 3%，漲幅較 8 月份擴大 0.2 個百分點，創下近 6 年來新高。其中食品價格上漲 11.2%，漲幅擴大 1.2 個百分點，而豬肉價格同比上漲 69.3%，豬肉等肉類食品價格是 CPI 的主要拉漲因素。然與過往係因貨幣擴張等因素導致物價上漲明顯不同，近期中國大陸豬肉價格主要是非洲豬瘟疫和豬生產周期的衝擊，以致豬肉供應短缺所造成。為緩解此一供需緊張關係，中共已陸續採取鼓勵毛豬養殖、加大進口、提供民眾價格補貼等方式來平抑豬肉價格漲勢。一般估測，在明（2020）年中以後豬價才可能回穩。但是在 CPI 走高，而因內外在需求走弱導致工業生產者出廠價格指數 (PPI) 卻不斷下降，這種物價兩重分化的情況下，將嚴重影響中共宏觀經濟調控政策走向。

（一）中國大陸物價情勢和特點

近年在內外環境的衝擊下，中國大陸不斷調低 GDP 預期增長目標。今年中國大陸 GDP 增長目標定在 6%-6.5%，CPI 漲幅控制在 3% 左右。根據中共國家統計局公佈的資料顯示，今年前三季中國大陸 GDP 同比增長 6.2%，其中，第一季增長 6.4%，第二季增長 6.2%，第三季增長 6.0%。在居民消費價格方面，前三季中國大陸 CPI 同比上漲 2.5%，PPI 同比下降 1.2%，環比上漲 0.1%（中共國家統計局，2019.10.18）。

中共認為今年前三季中國大陸「國民經濟運行總體平穩，經濟結構持續優化，民生福祉不斷改善」。誠然的，前三季的 GDP 增長率有所放緩，但仍在 6%-6.5% 預期增長的合理區間內。

在居民消費價格方面，2015 至 2019 年中共經濟調控把 CPI 的漲幅控制在 3% 左右作為目標。這期間，中國大陸 CPI 亦均能控制在 3% 以下。2015 年中國大陸的 CPI 為 1.4%，2016 年為 2.0%，2017 年為 1.6%，2018 年為 2.1%。今年前三季中國大陸 CPI 漲幅 2.5%，雖較 2018 年上升 0.4 個百分點，似乎亦符合經濟調控的目標要求。

若從物價漲勢加以分析，今年前三季，中國大陸城市 CPI 上漲 2.4%，農村上漲 2.6%。分類別看，食品類上漲 6.5%，非食品類上漲 1.5%。在食品菸酒價格中，糧食價格上漲 0.5%，豬肉價格上漲 21.3%，鮮菜價格上漲 5.1%。扣除食品和能源價格後的核心 CPI 同比上漲 1.7%，漲幅比上半年回落 0.1 個百分點（中共國家統計局，2019.10.18），但這些總體數據似無法反映近來中國大陸物價漲勢的確實內涵。

今年 1 月中國大陸 CPI 漲幅 1.7%，2 月份下降至 1.5%，隨後 3 月份 CPI 漲幅上升至 2.3%，4-6 月分別為 2.5%、2.7% 和 2.7%，7 月上升至 2.8%。8 月 CPI 雖維持與 7 月持平的 2.8%，其中豬肉價格上漲 46.7%，漲幅比 7 月再擴大 19.7 個百分點，影響 CPI 上漲約 1.08 個百分點（信報，2019.9.11）。9 月，CPI 同比上漲 3.0%，這是 2014 年以來 CPI 通脹首次觸「3」，其中食品價格上漲 11.2%，漲幅擴大 1.2 個百分點，影響 CPI 上漲約 2.21 個百分點。食品價格上漲成為推動 CPI 漲幅擴大的主要原因。食品中，豬肉價格同比上漲 69.3%，漲幅擴大 22.6 個百分點，影響 CPI 上漲約 1.65 個百分點（人民日報，2019.10.16）。

當前中國大陸 CPI 運行有其結構性特徵，亦即豬肉價格貢獻 CPI 一半以上的漲幅，剔除豬肉價格影響後，CPI 也就上漲 1.4% 左右。加上豬肉價格上漲的溢出效應，即具有替代屬性肉蛋白類食品價格也出現不同幅度上漲。

（二）中國大陸豬肉價格上漲的成因

造成中國大陸豬肉供應緊張的情勢，有內在和外在的多重因素。自去（2018）年遼寧發現首例非洲豬瘟，至今年 4 月疫情迅速蔓延中國大陸 31 個省市自治區。儘管在年中疫情受到控制，但是作為「養豬大國」的中國大陸，要徹底根除非洲豬瘟確實有其難度。加之持續的疫情，不僅使大量豬隻死亡，也影響養殖企業和養殖戶的信心和生產，使生豬產業面臨轉型，此等因素綜合造成豬肉價格上漲。非洲豬瘟對生豬是一個毀滅性的疾病，感染病毒的生豬死亡率幾乎是百分之百。據中共農業農村部的統計，截至今年 7 月初，中國大陸撲殺生豬 116 萬隻，全中國大陸生豬數量跌至 10 年來最低（明報，2019.8.26）。

長期以來，「豬周期」一直是影響中國大陸生豬供應的重要因素。「豬周期」是指生豬生產和豬肉銷售過程中的價格周期性變動，尤其中國大陸是以散戶為主體的養殖環境，易放大價格的反映，嚴重影響生豬的供應，進而造成價格的波動。自 2006 年以來，中國大陸的「豬周期」主要有如下的特點（大公報，2019.10.9）：一是每輪豬周期大約 3 至 4 年，豬價下滑時間略長於上漲時間，在價格下跌時，利潤雖減少但只要未虧損，養殖戶退出意願不強。二是每輪豬周期均伴隨疫病的影響，使豬肉供應起伏，惟近期的豬周期相較於過往又增加市場因素以外的政策性干擾，最明顯的便是環保政策的要求。三是非洲豬瘟發生之前，上一輪豬周期積累的過剩產能逐漸出清，基本上已潛在地啟動新一波豬周期，豬肉價格存在著內生上漲動力。

事實上，本輪豬周期自 2018 年年中便已開始，從豬肉價格的走勢看來，2018 年 8 月豬肉價格下跌 4.9%，隨後下跌趨勢雖有緩和，2018 年 12 月下跌 1.5%，2019 年 1、2 月分別下跌 3.2%、4.8%，但是自 3 月上漲 5.1% 以來，豬肉價格漲勢快速攀高，4-6 月漲幅分別為 14.4%、18.2% 和 21.1%，7 月漲幅已達 27%，8 月漲幅更衝上 46.7

% (文匯報, 2019.9.11)。9月, 豬肉價格上漲 69.3%, 漲幅較 8 月擴大 22.6 個百分點。

歸結自 2018 年以來中國大陸所呈現的漲幅大、速度快的「豬周期」, 主要有四大原因: 非洲豬瘟、內生豬周期、規模化養殖策略、環保禁養擴大化且執行不當。除前已陳述的非洲豬瘟和內生豬周期外, 近年來中國大陸積極推動的規模化養殖導致散戶大量退出, 在散戶養殖仍占相當高比例的現行格局下, 豬肉供給下降推動價格漲勢。另外, 自 2015 年以來, 在環保政策要求下, 去年以養豬場污染空氣為由, 各地制定劃定禁養區和區內污染養殖戶搬遷計劃, 甚至大規模強拆豬場, 執法的不當嚴重影響養殖戶生產意願, 進而減少豬肉的供給 (信報財經月刊, 2019 年第 10 期)。

(三) 中共解決大陸豬肉供需緊張的政策和措施

中國大陸是生豬生產和消費大國, 生豬的飼養量約占全球一半, 豬肉在居民肉類消費結構中的占比高達 62.7%; 因此, 穩定生豬生產發展對於保障大陸人民生活、穩定物價、保持經濟平穩運行、減少民怨, 以維持社會經濟的穩定具相當重要的意義。

為確保大陸民眾對豬肉的需求、困難群眾生活有保障, 從今年初以來, 在這「豬年」卻發生「豬事不順」的情況下, 從中央到地方均積極致力豬肉保供穩價的工作。8 月 21 日中共國務院常務會議明確生豬生產和豬肉保供穩價, 並與農業農村部印發「關於做好穩定生豬生產中央預算內投資安排工作的通知」, 要穩定生豬生產、保障豬肉供應。穩定生豬生產的政策, 主要包括加強非洲豬瘟撲殺補助, 加大對生豬調出大縣的支持, 降低仔豬及豬肉物流成本, 發展規模養殖, 支持農戶養豬等。針對之前一些偏差的政策亦做出修正, 取消超出法律法規的生豬禁養、限養規定, 支持禁養區關停養殖的異地重建。

9 月 10 日, 中共國務院辦公廳印發「關於穩定生豬生產促進轉型升級的意見」(以下簡稱「意見」), 提出中國大陸當前和今後一個時期穩定生豬生產促進轉型升級的思路、目標和政策措施 (光明日報, 2019.9.12)。「意見」要求以保障豬肉基本自給為目標, 立足當前恢復生產保供給, 著眼長遠轉變方式促轉型, 強化責任落實, 加大政策扶持,

加強科技支撐，推動構建生產高效、資源節約、環境友好、佈局合理、產銷協調的生豬產業高質量發展新格局，更好滿足居民豬肉消費需求，促進經濟社會平穩健康發展。

面對中國大陸豬肉供應短缺的情勢，從9月初開始已有近20多個省市以限購、補貼等手段試圖紓緩豬肉價格急升，中央亦投放以萬噸計的儲備凍豬肉「救市」，同時又加大進口豬肉應急。

事實上，9月初以來，中共農業部、財政部、交通運輸部、自然資源部等8個部委先後提出因應措施，以期能穩定豬肉價格。主要措施為：1.保持物價總體穩定，落實豬肉保供穩價措施、適時啟動對困難群眾的社會救助和保障標準與物價上漲掛鉤聯動機制。2.對整車合法運輸仔豬及冷鮮豬肉的車輛，恢復執行鮮活農產品運輸「綠色通道」政策。3.進一步完善非洲豬瘟強制捕殺補助經費發放方式，完善種豬場、規模豬場臨時貸款貼息政策。4.強化政策性農業信貸擔保服務，明確取消生豬養殖附屬設施用地15畝上限規定，在不佔用永久基本農田的前提下，生豬養殖可用一般耕地等多項保障用地需求的措施(人民日報，2019.9.7)。在加大進口方面，今年8月中國大陸豬肉進口量約為16.3萬噸，9月為16.6萬噸。前三季進口豬肉達132.6萬噸，較上年增長43.6%；進口牛肉113.2萬噸，增長53.4%(信報，2019.10.15)。

(四) 豬肉價格飆漲掩蔽通貨緊縮風險

在中共積極致力增加生豬供應的政策和措施下，大陸豬肉價格應有逐步平穩的走向，但是豬價起伏有結構性的「豬周期」和年節的因素，一般估測，由於豬肉價格推動，今年底CPI按年可能攀升至3.3%-3.5%，明年春節期間，因豬肉價格上漲及春節的季節性因素，通脹壓力可能最大，甚至接近4%水平(信報，2019.10.16)。第四季CPI保持在3%以上，但超出幅度有限，而豬價回穩應在明年中左右。

然而值得關注的是，觀察整體物價的漲勢，PPI比CPI更為重要。但是在豬肉價格飆漲並拉動CPI漲勢受到關注之時，卻忽略當前中國大陸經濟運行出現兩個分化，一是CPI和PPI分化，二是CPI中的食品價格和非食品價格出現分化的現象(21世紀經濟報導，2019.9.6)。今年2月份，CPI同比漲幅只有1.5%，之後持續攀升，9月份上漲到3.0%，

創近 19 個月新高。PPI 走勢則相反，自 2018 年以來，漲幅持續下降，同比漲幅從 4.7% 下降到接近 0 的水平。今年 7 月 PPI 同比下跌 0.3%，是 2016 年三季度末以來再次出現負增長。8 月同比下降 0.8%，9 月更下降 1.2%，降幅擴大 0.4 個百分點，連續 3 個月同比下降，兩個價格指數繼續分化（文匯報，2019.10.16）。

CPI 內部則出現食品價格上升而非食品價格走低的分化現象。今年初以來，中國大陸食品價格同比漲幅從 1.9% 上升到 9 月份的 11.2%，創 2011 年 11 月以來最高，是 CPI 上升的主要原因。其中，豬肉價格同比上漲 69.3%，為 2007 年 9 月以來最高，同時具有一定替代作用的牛肉、羊肉價格漲幅超過 15%。但另一方面，非食品價格漲幅連續收窄，今年 9 月非食品價格同比增速僅上漲 1%，漲幅回落 0.1 個百分點，創 2015 年 11 月以來新低。扣除食品和能源價格的核心 CPI，9 月與 8 月持平，同比增長 1.5%。

由這些數據可以看出，近期中國大陸 CPI 上漲具有很強的結構性特徵，主要是豬肉等肉類食品價格結構性拉漲，扣除食品和能源後的核心 CPI 只有 1.5%。與此同時，PPI 同比降幅有所擴大，儘管 9 月 PPI 環比上漲 0.1%，出現轉正，但預計未來數月仍將徘徊在負增長的區間。因此，有論者認為，經濟增長放緩將使中國大陸經濟再度面臨通貨緊縮壓力（大公報，2019.10.18）。此一形勢的發展趨勢，再加上全球經濟放緩，美中貿易戰持續帶來的衝擊，將影響中共宏觀經濟調控政策走向。