

近期，A股生猪养殖板块表现抢眼，以新五丰、巨星农牧、华统股份、新希望等为代表的上市公司，股价纷纷上涨。到底为何上涨，4月6日晚，行业龙头牧原股份和温氏股份披露了月度经营数据，其中或许能找到一些答案。

3月份，牧原股份销售生猪500.1万头（其中商品猪474.5万头，仔猪23.9万头，种猪1.6万头），同比减少16.46%；销售收入87.49亿元，同比增长17.72%。其中向全资子公司牧原肉食品有限公司及其子公司合计销售生猪85.0万头。

值得注意的是，3月份，牧原股份的商品猪价格相比2023年1-2月略有上升，商品猪销售均价15.00元/公斤，比2023年1-2月份上升3.52%。而在此前，公司生猪价格已连跌了数月。

具体来说，2022年前三季度，牧原股份的商品猪价格持续上涨（8月环比微降），并在当年10月份达到全年最高的26.05元/公斤，随后价格开始快速下跌。到2023年1-2月份，公司商品猪的价格已跌至14.49元/公斤。

无独有偶，生猪养殖的另一家龙头企业温氏股份3月份数据也出现了猪肉价格环比上涨。

数据显示，温氏股份2023年3月销售肉猪207.28万头（含毛猪和鲜品），收入37.51亿元，毛猪销售均价15.20元/公斤，环比变动分别为7.09%、11.24%、3.97%，同比变动分别为43.11%、78.11%、24.90%。

2022年3月份以来，温氏股份的猪肉价格走势，与牧原股份较为相似。当年10月份，温氏股份猪肉价格达到全年最高的26.69元/公斤，随后价格逐月回落。到2023年2月份，价格已低至14.62元/公斤。

二级市场显示，近段时间以来，A股猪肉类上市公司出现了久违的集体上涨行情。其中，新五丰和巨星农牧两家强势股，近期的股价涨幅已超过50%。因此，生猪养殖行业引起了市场广泛关注和猜测。

在股价异动公告中，新五丰表示，公司生产经营活动一切正常，不存在应披露而未披露的重大经营信息；巨星农牧表示，目前生产经营活动正常，市场环境、行业政策未发生重大调整，内部生产经营秩序正常，不存在应披露而未披露的重大事项。

近期，华创证券发表了一份生猪养猪行业的深度报告，报告指出，2022年冬季开启的去产能或磨平了2022年下半年的所有增量，且去产能与疫情仍然在持续，因此2023年供给或少于2022年；叠加需求恢复，认为新周期有望于2023年开启。长期来看，在整个行业平均成本抬升至18元以上的背景下，预计未来的猪价年度均值会

在20-30元之间高位震荡。