

# 猪肉消费季节性弱化 春节前价格上行预期有限

时至年末，生猪市场又将迎来节庆消费旺季。不过在当前市场价格持续维持低位的背景下，今年传统春节前夕旺季的特征或不明显。

## 生猪期货处年内低位

12月1日，国内期货市场上生猪期货主力合约2601收于1.15万元/吨，依然处于年内低位。而现货市场上，据搜猪网数据，上周市场加速下探，全国仅四川地区猪价受腌腊活动零星启动支撑出现0.2元/公斤左右的上涨，其余大部地区受供需错配影响价格下跌。进入11月，猪价呈现持续性单边下跌态势，截至11月28日全国均价较上月末12.39元/公斤的阶段高点累计下跌近1.3元/公斤，与10月中旬10.87元/公斤低点仅相差0.3元/公斤左右，基本已回吐10月下旬涨幅。

“2025年猪肉消费季节性特征进一步弱化。伴随居民饮食结构的调整和消费观念的转变，传统‘金九银十’与冬季灌香肠、腌腊在年内表现逐年递减。”卓创资讯猪肉市场分析师高婷婷表示，四季度截至11月底，猪肉价格表现呈现宽幅震荡的运行趋势。价格在10月触底后虽有阶段提升，但11月份猪肉价格再次回落，逼近年内前低。卓创数据显示，截至11月27日，猪肉全国11月均价为15.18元/公斤，环比上涨2.89%，同比下跌28.96%。月内最高价格为15.76元/公斤，最低为14.74元/公斤。

## 市场曲线波动趋平滑

过往十年间，猪价往往呈现明显的“V”形或“W”形走势，春节后下跌明显、三季度反弹、四季度冲高。然而

在2025年，市场曲线波动趋于平滑，季节性需求带来的价格提振短促且疲乏。

高婷婷回顾，2025年上半年，得益于2024年产能调控的滞后效应，市场供应压力适度缓解，叠加餐饮消费的温和复苏，二季度传统淡季并未出现深跌，底部支撑较强。不过进入三、四季度，市场期待的“强反弹”并未如期而至。尽管9月开学季和国庆中秋双节带来了一定的备货需求，但屠宰企业的鲜销率提升幅度有限，“旺季”更多表现为价格的窄幅震荡而非单边上涨。

从卓创资讯统计的数据来看，中秋节前需求对于价格的提振作用明显弱于春节，但节后价格回落的幅度往往更加显著。2025年中秋节前一周，白条猪肉价格仅仅上涨了3.12%，为近五年最低。而节后一周价格下跌的幅度则达到了13.57%，处于近五年平均水平附近。

此外，今年四季度生猪市场腌腊需求的释放也不及预期。卓创资讯近期实地调研川渝黔地区腌腊情况发现，家庭腌腊需求逐年下降，健康饮食观念正在重塑猪肉消费市场。目前市场反馈，消费者正减少对于高盐、烟熏方式食品的摄入，家庭腌腊逐渐递减，猪肉消费占比降低，牛羊替代性增强；此外，近年来外出务工人员占比减少，返乡潮的集中消费预期下滑。

在此背景下，高婷婷认为，2026年春节前在供应压制下，猪肉价格上行预期有限，春节消费窗口期拉长，利好市场库存去化，但价格难有明显上涨。

## 需求难以短时间爆发

“2026年春节较晚（2月17日），这意味着年前的消费战线被拉得很长。辩证来看，一方面这种情况给了养殖端充足的出栏时间，不会出现集中踩踏出



专家预计，猪肉价格或将在12月中旬迎来一波温和上涨。（资料图片）

栏。同时，漫长的冬季时间有利于腌腊需求的逐步释放。但另一方面，这也意味着需求集中爆发的力量被分散，较难出现短时间的需求爆发，带动价格的快速上涨。”高婷婷预计，冬至前后伴随气温进一步下降，南方的灌香肠和腌腊需求将集中释放。叠加元旦备货，猪肉价格或将在12月中旬迎来一波温和上涨，西南涨幅预期为0.5元/公斤至0.7元/公斤，成为年前的价格高点区域，但全国整体涨幅或有限。而进入2026年1月份，随着各大院校放假、务工人员返

乡，消费场景将从一、二线城市向三、四线城市转移。由于2025年整体产能相对均衡，预计春节前的备货行情将以量增价稳为主。

长江期货认为，10月在政策调控和养殖利润亏损背景下，市场产能去化有所加速，但仍在正常保有量3900万头之上，叠加生产性能提升，在疫情相对平稳下，明年上半年之前供应维持高位，年前养殖端集中出栏压力仍存。

据《证券时报》

## 广西举办打击私彩专项整治成果展

### 呼吁公众远离私彩选择公益福彩

为集中展示打击私彩专项整治成效、深化全民反诈教育，近日，由自治区民政厅、财政厅、公安厅联合指导，广西福利彩票发行中心主办的“2025年广西打击私彩专项整治教育成果展”在南宁市友爱法制广场正式拉开帷幕。本次成果展以“远离私彩诱惑 守护家庭幸福”为主题，通过政策宣传、成果展示、普法宣讲、文艺展演等多元形式，将打击私彩工作从“专项整治”推向“全民共治”，筑牢基层反诈安全墙。

活动现场设四大核心展示区，让群众沉浸式感受整治力度与温度：政策宣传区以宣传片、宣传单解读政策，引导群众参与；成果展示区通过展板呈现案件查办、摊点取缔成果，警方通过真实数据彰显实效；普法宣讲区律师以“法条+情景剧”解读《刑法》第303条规定，通过典型案例和风险告知书，明晰私彩的法律后果；文艺展演区上演公益法治节目，互动问答赠送刮刮乐彩票，强化群众拒绝私彩的意识。

南宁市公安局治安支队一级警长梁坚介绍，过去一年南宁警方查处私彩案件155起，抓获181人，追缴资金超200万元，捣毁30余个窝点。他提及一起案例：一个阿姨从十几元试水，被“连中”假象诱骗投入20多万元，最终血本无归还借了高利贷，家庭也因此失和，以此案例警示私彩危害。

此次成果展是广西打击私彩专项整治的重要里程碑。活动指出，打击私彩绝非单一部门的“独角戏”，而是需要全民参与的“协同战”。广西福彩呼吁广大市民：认清私彩违法本质与社会危害，坚决做到不参与、不购买、不传播；选择正规渠道购买彩票，让每一次购彩都成为助力公益、传递温暖的善举。让社会各界携手并肩，共同守护公平有序的彩票市场环境，筑牢打击私彩的群众防线，让公益彩票真正成为造福民生、温暖社会的正能量载体。

据广西福彩

**中国福利彩票**  
CHINA WELFARE LOTTERY  
扶老 助残 救孤 济困

**倍投奖金**  
**上亿元**

办站电话：2858741 2837111

## 海南自由贸易港旅游条例施行

12月1日，《海南自由贸易港旅游条例》正式施行，以立法形式固化旅游领域开放成果，明确放宽外资准入、推动业态融合等举措。专家表示，条例的落地将为海南打造全球旅游投资新热土、建设国际旅游消费中心注入强劲动力。

条例专设“旅游开放与国际合作”一章，提出逐步放宽或者取消外商投资旅游业在准入资格、投资占比、经营范围等方面的限制。海南省人大法制委员会办公室主任李文君在解读条例核心亮点时表示，条例打造旅游国际化新高地，率先在旅游领域实施一系列高标准开放政策；丰富旅游消费新业态，充分发挥海南旅游资源和生态环境优势，深化旅游、文化、体育融合，推进全域旅游发展。

据了解，条例突出海南特色，积极推动海洋旅游、森林旅游、康养旅游等特色旅游新业态；鼓励开发夜间旅游产品，推动商场、餐饮、文化场所延长营业时间，允许在重点旅游区内设

置通宵营业酒吧和娱乐演艺场所；鼓励开发特色旅游商品和美食品牌，推动旅游产品体系向高品质、多样化升级，进一步丰富旅游供给，拓展旅游消费空间。

条例积极回应旅游从“观光”向“体验”转变的趋势，推动旅游与相关产业深度融合。

“随着经济社会持续发展和消费结构不断升级，海南旅游业呈现出多元化、高品质的发展新趋势。”海南省旅游和文化广电体育厅党组书记、厅长陈铁军说，产业发展模式由依赖自然禀赋，转向旅游与文化、体育、康养等产业深度融合；旅游消费需求从以观光购物为主，向个性化、沉浸式体验和休闲度假转变。

12月18日，海南自由贸易港全岛封关运作将正式启动，为旅游业高质量发展开辟广阔空间。

“条例将政策红利转化为稳定、透明、可预期的法规制度，为海南加快建成国际旅游消费中心筑牢制度根基。”陈铁军说。

据《中国证券报》