



# 生猪市场周度报告

## 我的农产品网

编制人员：

陈晓宇、吴琳琳、王海莲、王凌云、潘婷婷、  
鄢美玲、吴梦雷、郭刚、高阳、李明

2021年7月30日-8月5日（第31周）

## 目录

本周核心观点: .....	1
一、本周基本面概述.....	1
二、本周生猪行情波动情况回顾.....	4
2.1 商品猪价格分析.....	4
2.2、仔猪价格分析.....	5
2.3、二元母猪价格分析.....	5
2.4、淘汰母猪价格分析.....	6
2.5、前三等级白条价格分析.....	7
2.6、期货行情回顾.....	7
三、供应情况分析.....	8
3.1、能繁母猪存栏情况分析.....	8
3.2 、商品猪存栏情况分析.....	9
3.3 、商品猪出栏情况分析.....	9
3.4 、商品猪出栏均重情况分析.....	10
四、需求情况分析.....	11
4.1、屠宰企业开工率分析.....	11
4.2、屠宰企业鲜销率变化分析.....	12
4.3、冻品库容率分析.....	12
五、关联产品分析.....	13
5.1、玉米行情分析.....	13
5.2、麸皮行情分析.....	14
5.3、豆粕行情分析.....	14
5.4、禽业（肉鸡、鸡蛋）行情分析.....	15
六、成本利润分析.....	16
七、本周猪粮比动态.....	18

---

八、行业动态要闻回顾.....	19
九、下周市场心态解读.....	21
十、 生猪后市影响因素分析.....	23
十一、下周行情预测.....	24

## 本周核心观点：

核心观点：本周猪价先涨后跌。月末规模场出栏进度完成较好，出栏计划少，恰逢周末，消费有所提升，猪价小涨。本周受新冠疫情影响，江苏、湖南、湖北、河南等省份对多个路段高速路口实施暂时关闭，疫情扩散对生猪、白条调运影响偏大，养殖户恐慌出栏偏多，且湖北、四川、广西等地区猪瘟疫情依然存在，有小体重猪抛售现象。叠加需求未有明显转好，部分屠企企业存在一定圈存现象，订单不足压价偏多。标猪供应宽松，市场整体供强需弱，猪价弱势下行。

## 一、本周基本面概述

	类别	本周	上周	涨跌	备注
供应	二元、三元存栏占比	7: 3	7: 3	-	
	出栏体重(kg)	126.58	127.62	-1.04	天气炎热，市场青睐标猪，养殖企业继续下调了出栏体重。
	90KG-150KG 出栏占比	4.69%/13.89%	5.47%/14.26%	-0.78%/-0.37%	目前出栏体重较为稳定，小体重猪源和大体重猪源出栏减少，市场流通标猪。

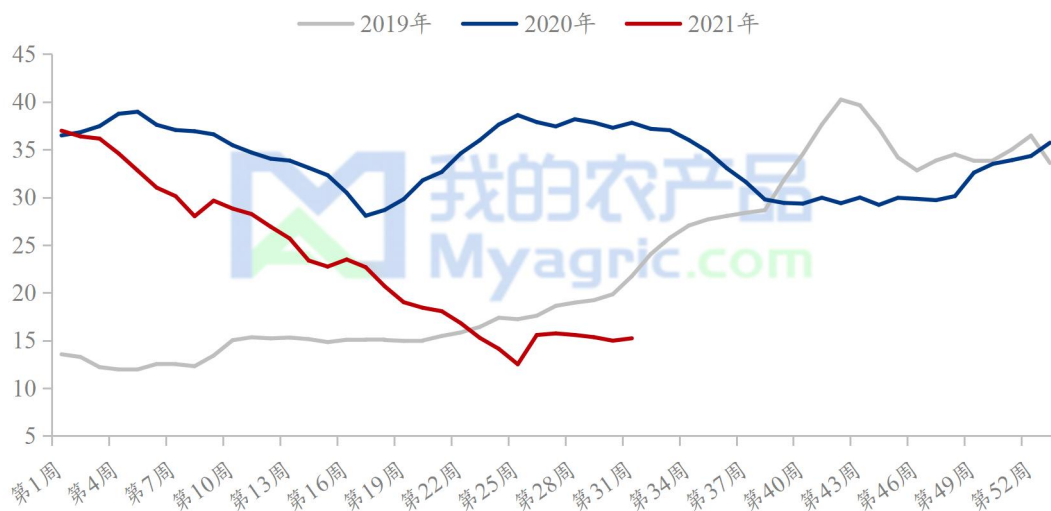
类别		本周	上周	涨跌	备注
需求	屠宰开工率	25.22%	23.80%	1.42%	屠宰开工率较上周略微小涨，局部地区因备货的原因开工率小涨。
	鲜销率	87.83%	87.44%	0.39%	受新冠疫情影响，白条市场有备货现象，鲜销率上涨。
	冻品库容率	25.57%	25.58%	-0.01%	屠企资金的压力下，部分冻品持续出库，库容有小幅下降。
利润	外购仔猪利润（元/头）	-1186.84	-1098.56	-88.24	6月前仔猪价格依旧在上涨，使之外购仔猪成本继续增加，在当前猪价下，亏损加重。
	自繁自养利润（元/头）	-61.26	-73.37	14.11	周内生猪价止跌回涨，缩减了自养亏损
	屠宰加工利润（元/头）	87.02	135.40	-48.38	终端消费延续清淡态势，市场白条走货平平，毛猪价格止跌回涨，故而屠宰毛利继续缩减。
价	商品猪出栏价(元/公斤)	15.23	14.98	0.25	本周猪价先涨后跌，较上周猪价轻微上涨。

	类别	本周	上周	涨跌	备注
格	7KG 仔猪价(元/头)	386.19	432.62	-46.43	猪价震荡的行情下，仔猪补栏观望居多，实际交易不活跃，仔猪价格下行。
	淘汰母猪价(元/公斤)	9.75	9.61	0.14	淘汰母猪跟随商品猪价格小幅上涨而上涨。
	前三等级白条均价(元/公斤)	20.63	20.39	0.24	白条随着周中猪价的小幅上行而上涨。
政策	收储	-			
	疫情	局部仍有零星散发，整体平稳。			

## 二、本周生猪行情波动情况回顾

### 2.1 商品猪价格分析

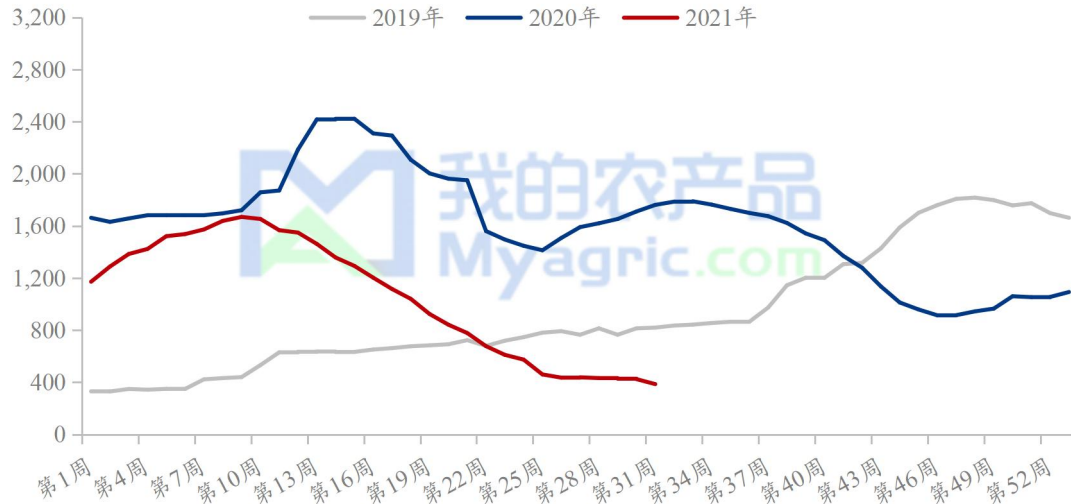
全国外三元生猪出栏均价走势图（元/公斤）



本周生猪出栏均价 15.23 元/公斤，较上周上涨 0.25 元/公斤，环比上涨 1.67%，同比下跌 59.72%。本周猪价先涨后跌，上涨区间段主要集中在周末期间，受养殖户扛价惜售影响所致。猪价下跌原因主要有以下几点：1、受新冠疫情影响，部分高速路段封路，养殖场担忧出现调运封锁现象，短期散户出栏量增加，市场供大于求；2、当前市场处于有价无市状态，终端白条表现不佳，猪多区域跌价较为明显。目前疫情、养殖户心态、需求为后续主要关注点，预计下周猪价或偏弱震荡。

## 2.2、仔猪价格分析

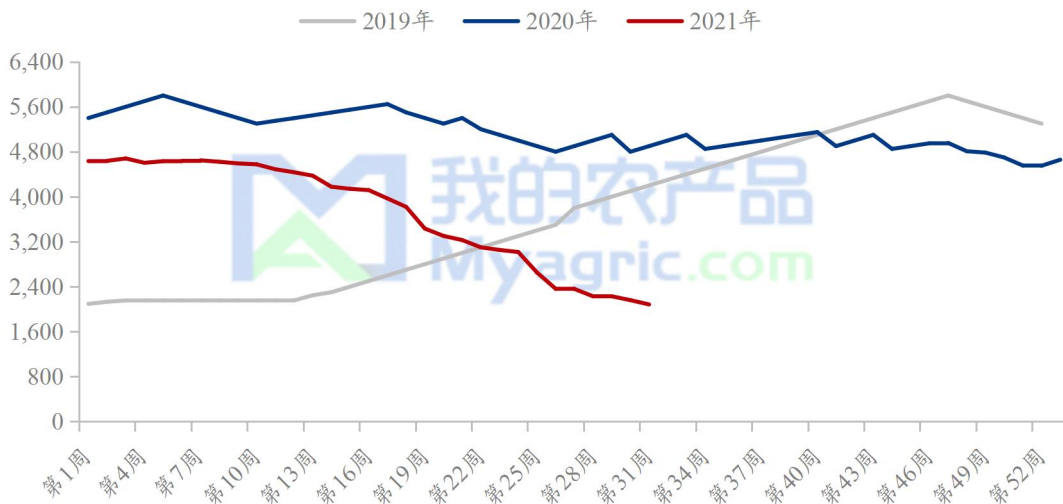
全国7Kg仔猪均价周度走势图（元/头）



本周 7 公斤断奶仔猪均价 386.19 元/头，较上周下跌 38.33 元/头，环比下跌 9.03%，同比下跌 78.07%。在猪周期下行阶段，养殖户对于未来猪价持悲观态度，行业内补栏积极性不佳，集团场暂未出现大规模外采，基本以企业内部仔猪供应为主，暂无利好支撑情况下，仔猪价格依旧维持弱势。

## 2.3、二元母猪价格分析

全国50KG二元后备母猪均价周度走势图（元/头）

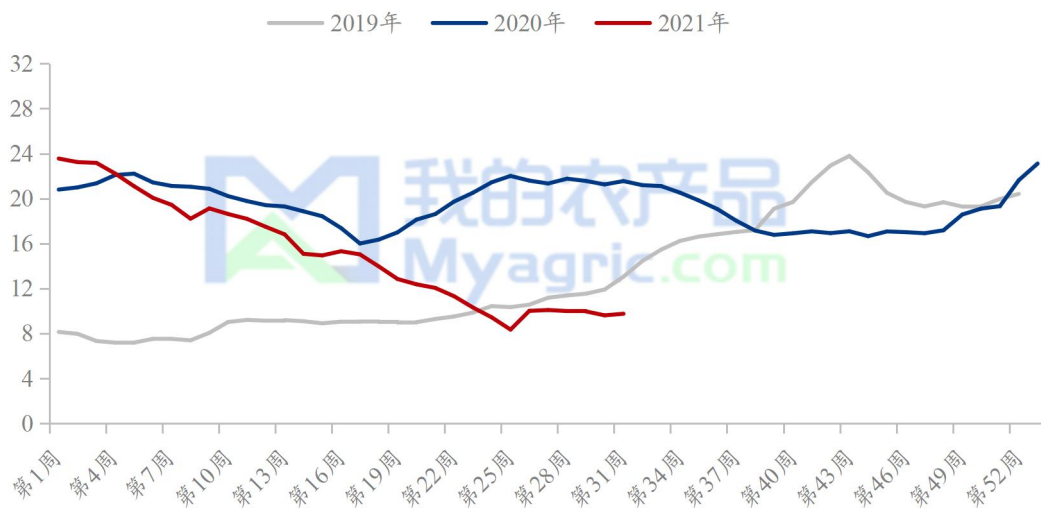




本周 50kg 二元母猪价格为 2083.33 元/头，较上周下跌 76.19 元/头，环比下跌 3.53%，同比下跌 57.48%。养殖户补栏积极性不佳，部分区域二元母猪成交价在 1800-2000 元/头，成交量依旧不高。在缺乏买方的市场情形下，部分企业为了缓解资金压力，计划母转商销售。短期二元母猪价格依旧偏弱。

## 2.4、淘汰母猪价格分析

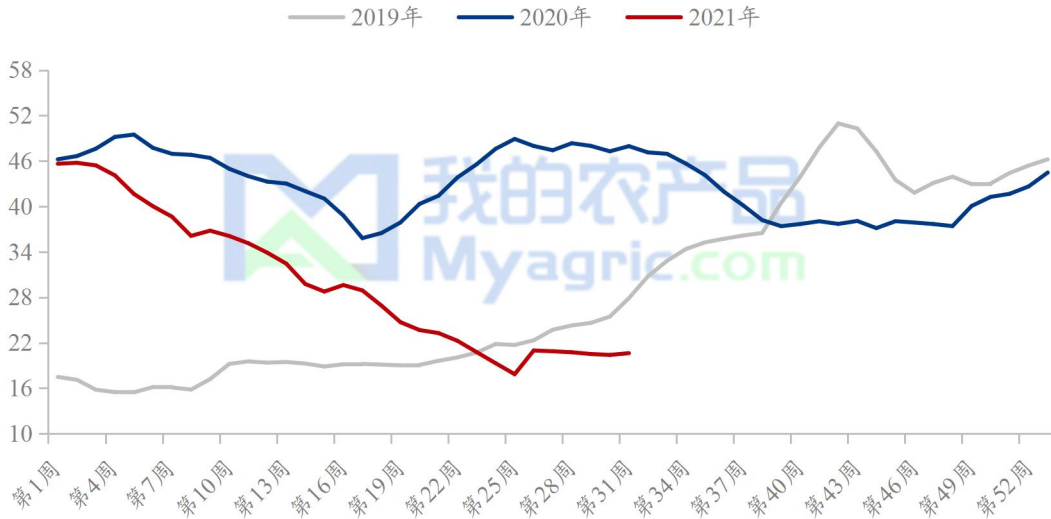
全国淘汰母猪均价周度走势图（元/公斤）



本周淘汰母猪均价 9.75 元/公斤，较上周上涨 0.14 元/公斤，环比上涨 1.46%，同比下跌 54.76%。现阶段养殖场低性能母猪正常淘汰，多为母转商出售，本周猪价较前期略有回调，淘汰母猪价格稍有调涨；但近期疫情突发行情受限，短期价格震荡盘整。

## 2.5、前三等级白条价格分析

国内2-3cm膘厚白条猪肉周度走势图（元/公斤）



本周白条价格 20.63 元/公斤，较上周上涨 0.24 元/公斤，环比上涨 0.18%，同比下跌 56.98%。本周跨月轮换，猪价稍有上行，整体走势较为坚挺；受疫情影响，近期市场流通受限，加之终端出货不畅，短期价格走势偏弱调整。

## 2.6、期货行情回顾

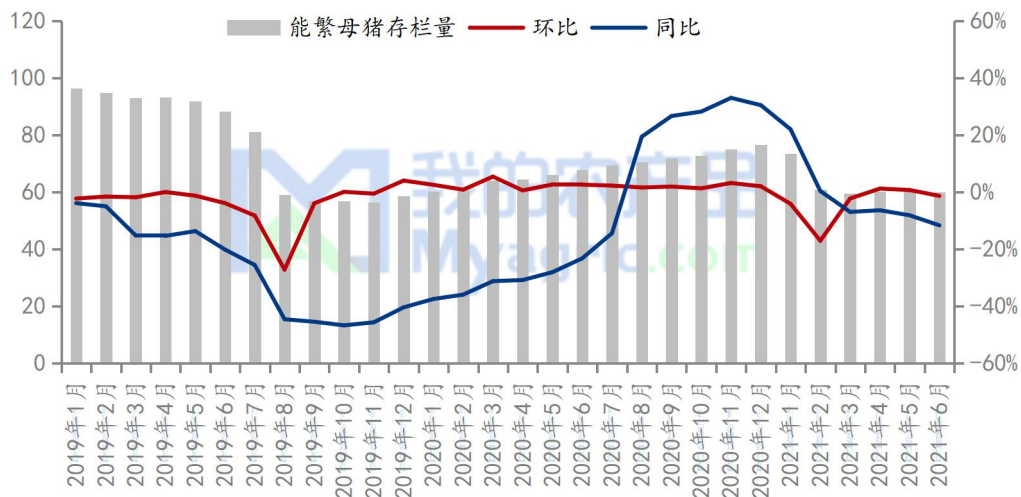


期货方面：截止本周四生猪期货主力合约 LH2109 收盘 17400，下跌 1365 元/吨，跌幅-7.27%，成交量 61575 手，较上周增加 11494 手，持仓 25688 手，较上周增加 5081 手。多头力量衰弱，从周一开盘至今，期价一路跳空下行，受到新冠疫情的影响，大部分养殖户因担心交通受阻可能会导致出猪不畅及饲料推迟的问题，恐慌心理渐起，出猪节奏呈现非理性跳动；在高温天气及消费淡季的大环境下，市场供给量依旧强于下游消费量，即便部分道路受阻，仍难改变主要供给力量，且屠宰企业对于高价猪抵触；疫病带来的隔离措施让市场对后期的消费预期更悲观，进一步拉低了期价，盘面价格下破 18000 整数关口后，持仓空头依然较强，下周期价可能会基于能繁恢复程度和进口冻肉的库存压力以及对餐饮疲软的担忧，依然会呈现下跌趋势，总体偏空思路。

### 三、供应情况分析

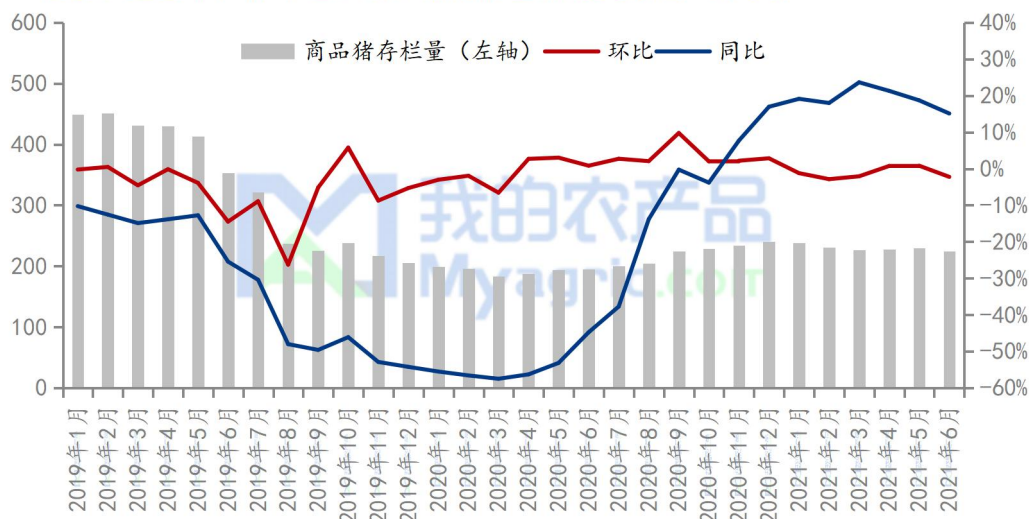
#### 3.1、能繁母猪存栏情况分析

(2019-2021年) 样本企业能繁母猪存栏量月度走势图 (万头)



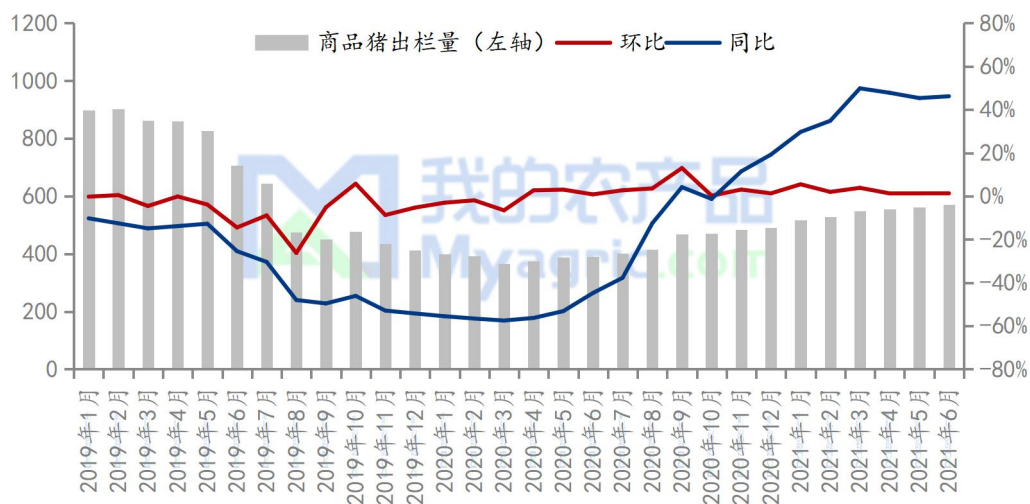
### 3.2、商品猪存栏情况分析

(2019-2021年) 样本企业商品猪存栏量月度走势图 (万头)



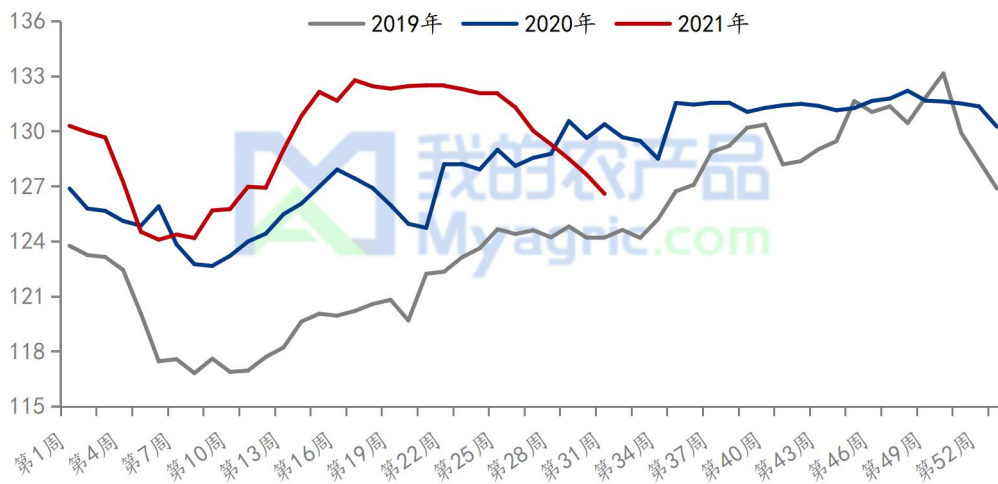
### 3.3、商品猪出栏情况分析

(2019-2021年) 样本企业商品猪出栏量月度走势图 (万头)



### 3.4、商品猪出栏均重情况分析

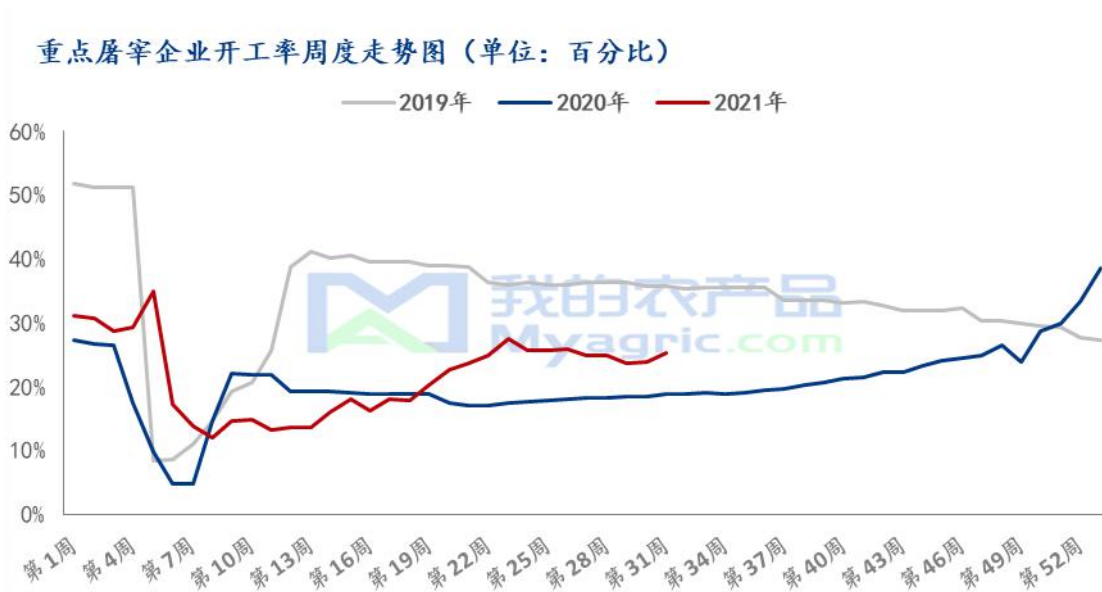
(2019-2021年) 全国外三元生猪出栏均重周度走势图 (公斤)



本周全国外三元生猪出栏均重为 126.58 公斤，较上周下降 1.04 公斤，环比下降 0.81%，同比下降 2.91%。本周生猪出栏均重继续下降，一方面近期新冠疫情扩散，各地交通管制政策趋严，对生猪、白条调运均有所影响，同时猪价缓慢回落，致使养殖户恐慌性出栏积极性提升，且部分规模场有后备当商品猪售卖的现象；另一方面当前市场大猪存栏极少，市场主流交易体重多在 110-130 公斤，故当前外三元生猪出栏均重呈持续回落状态，预计下周生猪出栏均重继续小降。

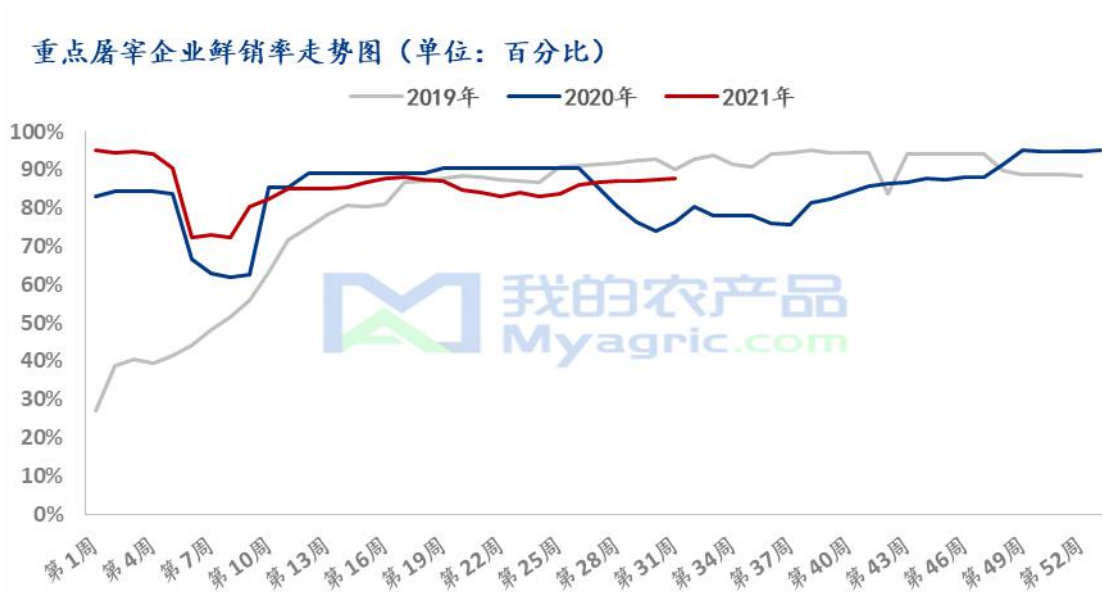
## 四、需求情况分析

### 4.1、屠宰企业开工率分析



本周屠宰开工率 25.22%，较上周上涨 1.42 个百分点，同比上涨 6.38 个百分点。季节性消费旺季未如期降临，主要受周初国内多地突发新冠疫情，部分地区恐慌后市疫情形势加重，出现集中备货现象，带动屠企开工上涨，周中期开始集中备货现象减少，开工趋于平稳运行。目前市场最关注的是疫情发展情况，如出现疫情加剧扩散，终端或再次出现集中备货从而带动开工上涨，若疫情得到控制，但终端消费短时间内难以快速恢复，故下周屠企开工率或有小幅下降可能。

## 4.2、屠宰企业鲜销率变化分析



本周国内重点屠宰企业鲜销率 87.83%，较上周上涨 0.39 个百分点。受周初新冠疫情影响，终端集中备货增加，屠企开工上涨同时，拉动屠企鲜销小幅提升。目前受双疫情影响，终端消费难有利好支撑，预计下周屠企鲜销率小幅走低。

## 4.3、冻品库容率分析

本周国内重点屠宰企业冻品库容率 25.57%，较上周下降 0.01 个百分点。周度生猪价格先涨后跌，猪肉价格伴随猪价上涨后，终端接受程度有限，肉价又快速回落，因支撑消费的利好因素匮乏，肉价整体上涨幅度有限。且疫情严重利空终端消费，周内屠企库存轮转频率减少，故屠企冻品库容变化不大。如若下周疫情影响减弱，市场迎来久违的季节性消费上涨，屠企或选择择机出库部分冻品，反之则降低开工负荷，缺失订单由冻品出库弥补，故而预计下周冻品库容有走低可能。需持续关注疫情影响。

## 五、关联产品分析

### 5.1、玉米行情分析

2019-2021年全国玉米均价走势（元/吨）



本周全国玉米市场稳中偏强。华北地区玉米价格先跌后涨，价格波动幅度明显加大。随着价格跌至相对低位，贸易商恐慌性出货明显降低，下游企业通过价格调节到货情况。截至8月5日，山东潍坊深加工玉米价格参考2820元/吨，较上周五价格持平。南方港口现货库存较少、期货市场走强及海运费上涨等支撑价格，贸易商报价小幅上涨；但同时替代谷物充足且价格优势明显及下游饲料企业内贸玉米需求暂无明显好转也制约市场心态，整体成交偏淡。短期来看，中间贸易商和下游企业进入博弈阶段，但随着华北春玉米上市时间临近，预计短期内玉米价格稳中偏强，但上涨空间有限。



## 5.2、麸皮行情分析



本周麸皮市场价格持续下跌态势。面企开机情况略有好转，麸皮库存愈发充足，市场供应量增多。养殖企业存栏量低，饲料消耗缓慢，拿货积极性较差。近期各地多雨，天气阴热潮湿，麸皮存储不易，制粉企业避免库存积压，不断下调价格，刺激市场购销积极性，促进出货。预计近期麸皮市场价格稳中偏弱运行，长期来看依然有持续下行风险。

## 5.3、豆粕行情分析



5日连粕震荡下跌，截止收盘主力合约M2109报收于3558，跌29，跌幅0.81%，持仓70.47万手，减仓5.07万手。全国沿海区域油厂豆粕报价在3600-3640元/吨，其中广东3630跌20，江苏3600持平，山东3620持平，天津3640跌10。后市方面，隔夜美豆期价震荡运行，受美国供应收紧和未来几周天气的不确定性支撑，预计在本月USDA报告出炉前美豆下跌空间有限，市场静待报告指引；国内连粕方面，今日连粕M09震荡偏弱，短线下关注3550一线支撑情况；现货方面，受疫情突发事件影响，一些区域物流运输受到影响，调动了下游采购的积极性，各区域豆粕基差逐步回升，建议中下游企业继续逢低买入一口价，维持安全库存。

## 5.4、禽业（肉鸡、鸡蛋）行情分析

(2019年-2021年) 国内大肉食毛鸡价均价走势图 (元/斤)



本周全国大肉食毛鸡价格小幅震荡。周内大肉食毛鸡均价4.07元/斤，较上周上调0.11元/斤，环比涨幅2.78%，同比涨幅9.12%。本周冷藏企业走货不佳，市场交投疲软，对毛鸡支撑减弱。货源紧缺，毛鸡仍有上行动力。疫情反扑，小散户正常出鸡无压栏情况。

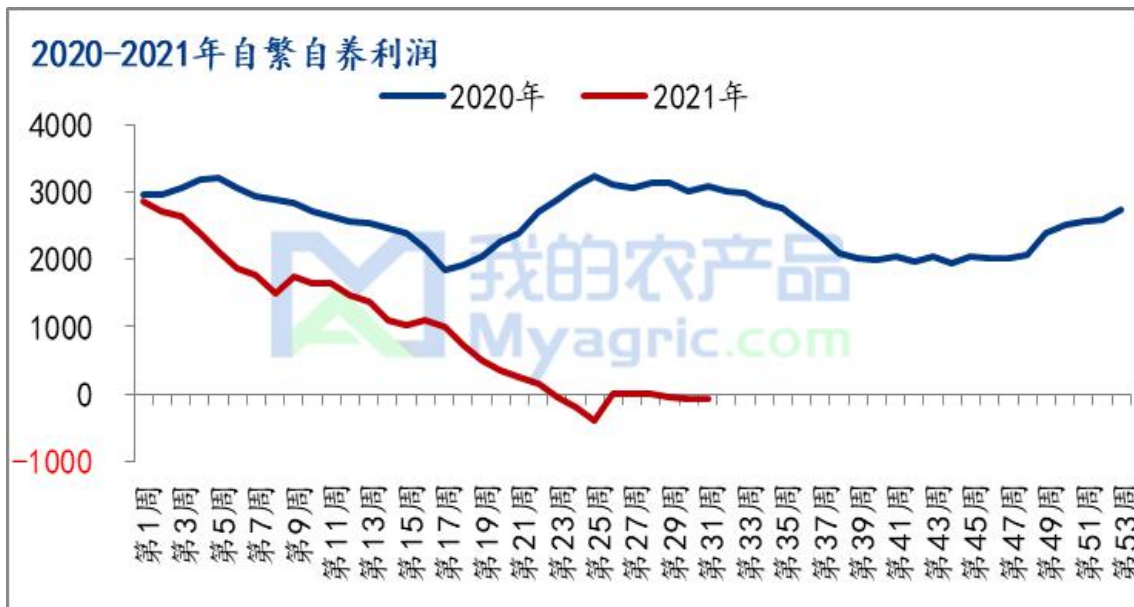


周内主产区均价 4.93 元/斤，较上周上涨 0.34 元/斤，涨幅 7.41%；主销区均价 5.07 元/斤，较上周上涨 0.27 元/斤，涨幅 5.63%。周内产区鸡蛋价格先稳后涨，上周蛋价强势上涨至高位后，经销商拿货趋于谨慎，下游市场需要时间适应当前蛋价，周初市场进入适应期，蛋价保持稳定，下半周因局部疫情加重，终端市场囤货增加，产区内销转好，同时各环节多持看涨心态，部分经销商小批量囤货，下半周鸡蛋价格大幅拉涨。

## 六、成本利润分析

日期	猪价 (元/公斤)	自繁盈利 (元/头)	外购盈利 (元/头)
第 30 周	14.98	-75.37	-1098.56
第 31 周	15.23	-61.26	-1186.84
涨跌	+0.25	+14.11	-88.24

备注：以当期市场生猪均价及均重推算，外购盈利为 6 月前全国仔猪均价。



本周自繁自养周均盈利在-61.26元/头，较上周小涨14.11元/头。6月前外购仔猪在当前猪价下盈利为-1186.84元/头，较上周下跌-88.24元/头。周内生猪价止跌回涨，缩减了自养亏损；但6月前仔猪价格依旧在上涨，使之外购仔猪成本继续增加，在当前猪价下，亏损加重。

日期	猪价 (元/公斤)	屠宰加工利润 (元/头)
第30周	14.98	135.40
第31周	15.23	87.02

涨跌	+0.25	-48.38
----	-------	--------

备注：以当期市场生猪均价、均重及白条均价推算。



本周屠宰加工利润均值为 87.02 元/头，较上周下跌 48.38 元/头。终端消费延续清淡态势，市场白条走货平平，毛猪价格止跌回涨，故而屠宰毛利继续缩减。

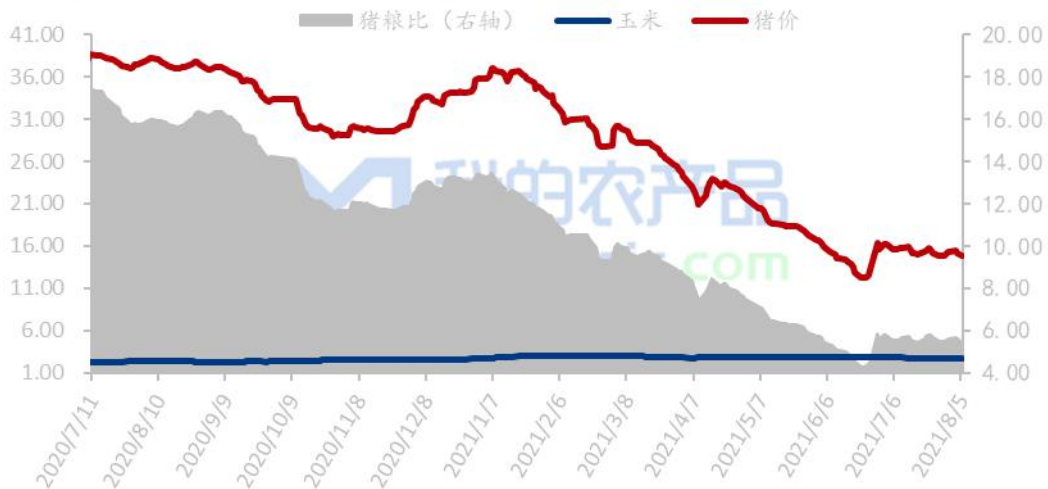
## 七、本周猪粮比动态

猪粮比价周度统计表

日期	生猪均价（元/公斤）	环比	玉米均价（元/公斤）	环比	猪粮比
7.23-7.29	14.96	-3.03%	2.70	-0.81%	5.55:1
7.30-8.5	15.16	1.37%	2.72	0.74%	5.58:1

注：生猪及玉米周均价取值为周一至周五日度均价算术平均数

2020-2021年猪粮比价走势图（元/公斤）



本周国内生猪出栏均价环比上调 1.37%，拉动猪粮比价小幅上涨。据我的农产品网数据监测，本周猪粮比值为 5.58，环比微涨 0.62%。

月初规模场抗价惜售，生猪市场偏强调整。但周内新冠疫情加严，部分养殖户恐慌出栏，猪源供应增量，屠宰企业收购难度降低。随猪价涨后回落，整体影响猪粮比价微涨至 5.58:1，但行业自繁自养盈利仍处于亏损边缘。下周市场难有明显利好，但猪价跌至低位，养殖端亦有抗价情绪，市场供需僵持，预计下周猪粮比值或难有明显调整。

## 八、行业动态要闻回顾

日期	发布主体	内容要点
7月30日	大连商品交易所	为更好服务生猪产业企业和期货市场投资者，促进生猪市场期现货结合，大连商品交易所将开展生猪板块场外交易业务，并制定《大连商品交易所生猪板块场外交易管理办法（试行）》，自发布之日起实施。并经综合评审，确定生猪品种板块首批场外会员，包括：福建傲农生物科技集团股份有限公司，河南龙凤山农牧股份有限公司，河南省黄泛区鑫欣牧业股份有限公

---

司等共 30 家。

---

---

8 月 1 日          农业农村部

近日，农业农村部召开部常务会议，研究部署稳定生猪产能等工作。会议强调，要多措并举巩固生猪生产恢复成果，促进生猪产业持续健康发展，增强猪肉安全供应保障能力。会议指出，这一轮“猪周期”产能下降幅度大，而且叠加非洲猪瘟疫情和新冠肺炎疫情影响，恢复任务重。要高度重视当前防灾减灾救灾工作，及时调度灾情，有针对性地采取措施，指导和支持地方扎扎实实做好防灾减灾各项工作。

---

8 月 2 日          新浪财经

8 月 2 日，在开始办理生猪标准仓单注册业务的首日，交割库中粮肉食投资有限公司完成了 75 手生猪期货标准仓单的注册，注册地点为中粮家佳康（江苏）有限公司，这意味着生猪期货首批标准仓单成功注册。

---

8 月 3 日          江苏省农业农村厅

近日，南京禄口机场发生新冠肺炎疫情，各地根据防控要求采取了一系列严格的交通管控措施，发现部分地区有饲料等生产资料调运进不来、畜禽及其产品运输出不去、生产原料供不上等苗头性问题。要坚持疫情防控和畜产品保供两手抓、两手硬，在全面落实好疫情防控各项措施的同时，以高度负责的精神、切实履职尽责的态

---

---

度，维护好畜牧生产秩序，保障畜产品市场供给。故江苏省农业农村厅发布《关于维护畜牧生产秩序保障畜产品供给的通知》。

---

8月4日

深圳市京基智农时代股份有限公司

近日，京基智农发布公告，公司拟以全资孙公司贺州京基智农为实施主体，投资建设贺州市生猪产业链二期项目，项目包括公猪存栏 150 头，祖代种猪存栏 1500 头，父母代种猪存栏 1.2 万头，育肥猪存栏 14.4 万头。项目预计总投资额 9.17 亿元，建设周期为 1 年。项目设计年产能生猪 36 万头。

---

8月4日

重庆市农业农村委员会

为做好疫情防控常态化下重要农产品有效供应，重庆市农业农村委召开专题会，重点分析研判当前重庆重要农产品的生产保供情况，并研究部署下一步农产品稳产保供的具体措施。一是抓好非洲猪瘟等重大疫病防控；二是稳定生猪生产扶持政策；三是建立生猪生产逆周期调控机制；四是进一步加大政府猪肉储备，加强应急调节。

---

## 九、下周市场心态解读

图 1 养殖端对后市心态

图 2 屠宰端对后市心态



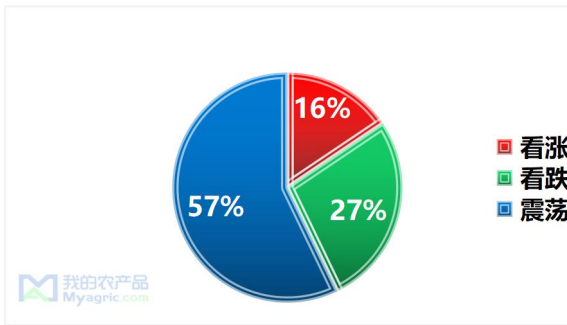


图 3 经纪端对后市心态

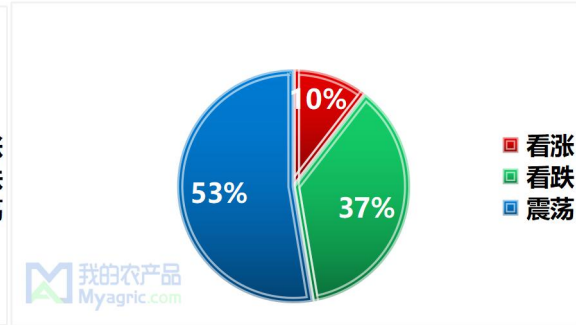


图 4 动保及冻肉贸易端对后市心态

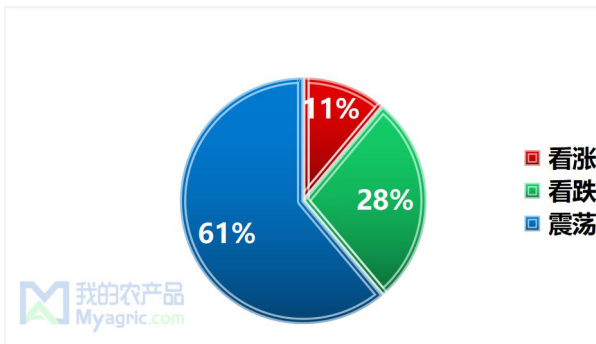


图 5 金融投资类客户对后市心态

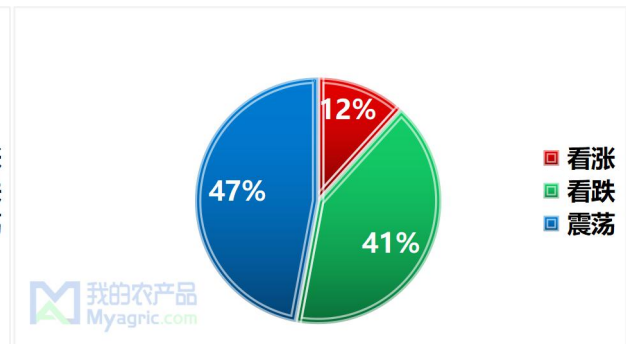
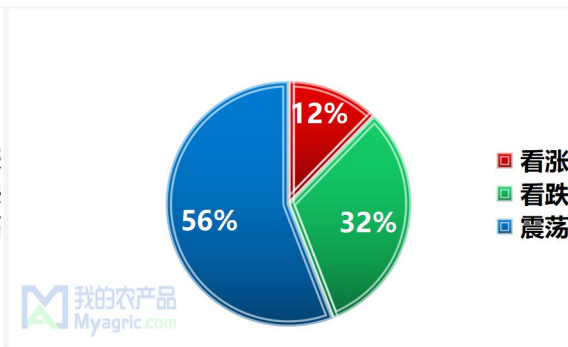
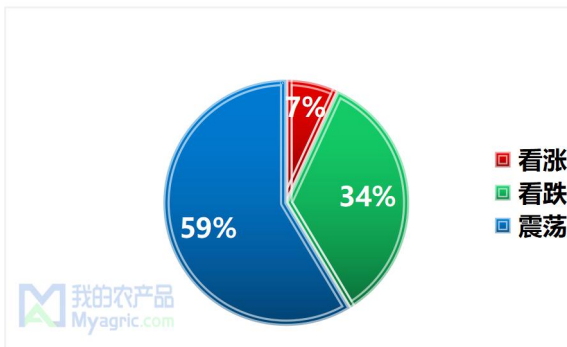


图 6 后市心态总结

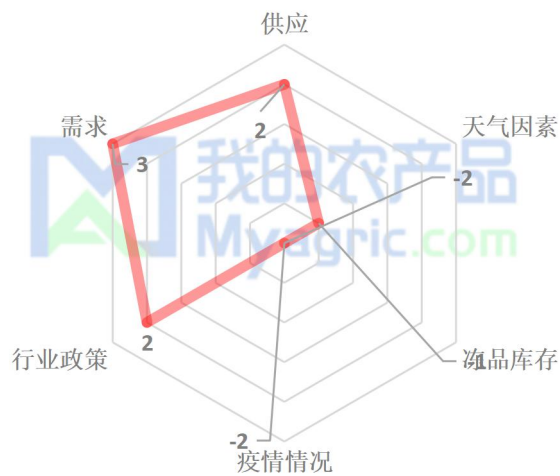


本周四【我的农产品网】统计了 179 家样本企业对下周猪价的预期，其中养殖企业 77 家，经纪 18 家，屠宰企业 38 家，动保及冻肉贸易端 17 家以及金融从业者 29 家。总体观察六张图表分析，7%-16%的看涨心态，27%-41%的看跌心态，47%-61%的震荡心态，市场各方主体对于下周猪价持较悲观心态，整体呈现震荡下跌趋势。本周毛猪价格先涨后跌，东北地区大猪存栏减少，大部分养殖户扛价心态存在，对价格形成一定的支撑，但供给速度明显大于消费速度，部分屠宰企业为了畅销选择下调价格；其他地区受到外来猪肉的影响，导致当地毛猪下跌幅度相对明显；正值季节性消费淡季，终端未见明显弹性，走低态势并未发生扭转。从整体看，双疫情的衔接，预期的反弹拐点有所推迟，若疫病问题得到

有效控制及解决，且并未出现新的风险点，随着9月的临近，现货下行空间有限。当前正值双疫情时期，市场担忧加重，预计下周猪价以偏空震荡为主。

## 十、生猪后市影响因素分析

生猪后市价格影响因素分析



### 影响因素分析：

**供应：**整体出栏节奏正常；

**需求：**销区市场消费陆续向好；

**冻品库存：**目前屠企冻品高库存，冻品逢高出库，利空猪价。

**天气因素：**极端天气出现后或有集中出栏情况发生；

**政策：**国家调控政策出台。

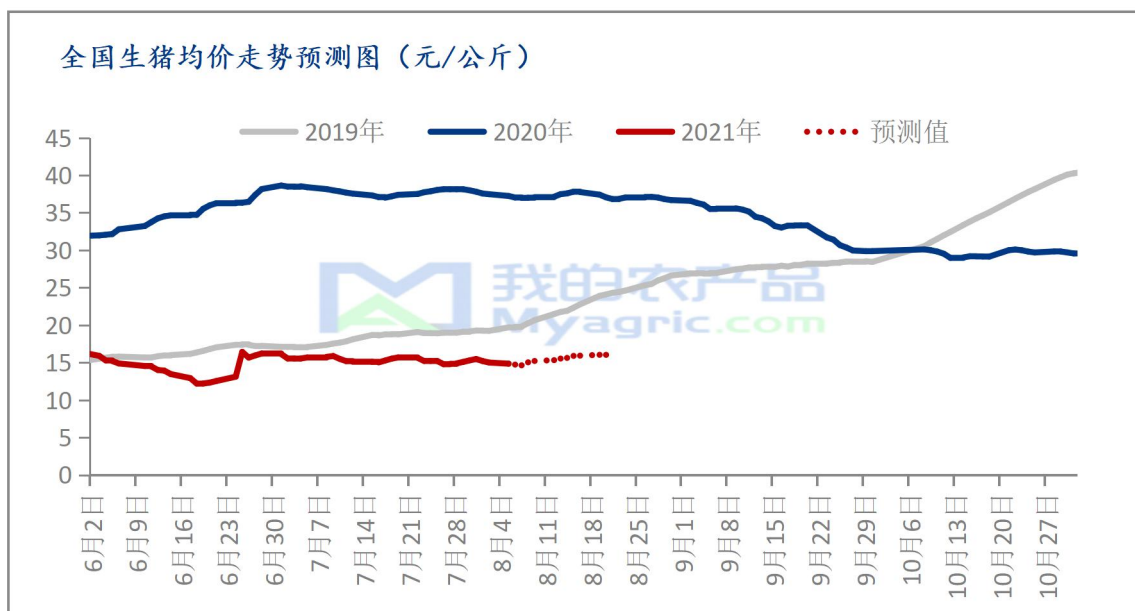
**疫情：**零星出现；

#### 影响因素及影响力值说明

5	重大利好	-5	重大利空
---	------	----	------

4	明显利好	-4	明显利空
3	一般利好	-3	一般利空
2	小幅利好	-2	小幅利空
1	弱势利好	-1	弱势利空
<p>注：以对价格的影响力确定利好利空因素，该因素的影响力指标是通过与市场人士充分沟通后结合市场客观情况进行的综合数值判定。</p>			

## 十一、下周行情预测



从供应端来看，前期部分地区受疫情影响养殖户有恐慌性出栏操作，目前整体恐慌出栏心态略有减弱，整体出栏节奏正常。加之猪价前期持续下跌，部分养殖户稍有扛价心里。

从需求端来看，市场需求或逐渐好转，终端消费市场较7月份略见起色。但目前部分屠企冻品库存依旧处于高位，冻品逢高出库，一定程度对鲜品市场造成冲击。

综合来看，下周场猪价或震荡为主，但依旧需要关注后期疫情发展动态。

注：需要我的农产品网生猪数据包请联系相关负责人。

资讯编辑：潘婷婷 021-26094297

资讯监督：朱喜安 021-26093675

资讯投诉：陈 杰 021-26093100

免责声明：

**Mysteel** 力求使用准确的数据信息，客观公正地表达内容及观点，但这并不构成对客户的直接决策建议，客户不应以此取代自己的独立判断，客户应该十分清楚，其据此做出的任何决策与 **Mysteel** 及其员工无关。报告中的信息均来源于公开资料及本公司合法获得的相关资料，**Mysteel** 不确定客户收到本报告时相关信息是否已发生变更，报告中的内容和意见仅供参考，在任何情况下，**Mysteel** 对客户及其员工对使用本报告及内容所引发的任何直接或间接损失概不负责，任何形式的分享收益或者分担损失的书面或口头承诺均为无效，**Mysteel** 及员工亦不为客户因使用本报告或报告所载内容引起的任何损失承担任何责任。