



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6月25日-7月01日(第26周)

目录

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、商品猪价格走势分析	4
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、商品猪存栏情况分析	8
3.2、商品猪出栏情况分析	9
3.3、商品猪出栏均重情况分析	9
四、需求情况分析	10
4.1、屠宰企业开工率分析	10
4.2、屠宰企业鲜销率变化分析	11
4.3、冻品库容率分析	11
五、关联产品分析	12
5.1、玉米行情分析	12
5.2、豆粕行情分析	13
5.3、麸皮行情分析	14
5.4、禽业（肉鸡、鸡蛋）行情分析	15
六、成本利润分析	16

七、下周市场心态解读	18
八、行业动态要闻回顾	19
九、下周行情预测	20

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	6: 4	-	养殖企业有替换母猪种群和缩群的行为。-
	出栏体重(kg)	131.29	132.03	-0.74	天气炎热，市场青睐标猪，养殖企业下调了出栏体重。
	90KG-150KG 出栏占比	6.86%/29.33%	2.76%/32.52%	4.1%/-3.19%	国内南方地区疫情出现，小体重猪源增加。市场肥猪消耗基本见底，大体重猪减少。
需求	屠宰开工率	25.87%	25.57%	0.3%	宰量略有小幅上行，部分地区市场有抛售行为，开工率有小幅上升。
	鲜销率	86.12%	83.86%	2.26%	周中猪价上涨幅度较大，屠企分割入库操作减少，鲜销率重回高位。
	冻品库容率	27.54%	29.73%	-2.19%	周中猪价上涨，叠加前期冻品压力较大，一部分冻品出库。

类别		本周	上周	涨跌	备注
利润	外购仔猪利润（元/头）	-681.28	-1039.17	357.89	外购仔猪利润仍是亏损状态。
	自繁自养利润（元/头）	13.80	-384.17	397.97	猪价上涨，自繁自养开始盈利。
	屠宰加工利润（元/头）	200.32	283.83	-83.51	本周猪价回弹，屠宰企业收购成本增加，故屠宰毛利出现缩减。
价格	商品猪出栏价(元/公斤)	15.58	12.51	3.07	养殖端扛价惜售，市场喊涨情绪高涨，猪价触底反弹。
	7KG 仔猪价(元/头)	435.95	460.48	-24.53	企业停止对外采购仔猪，观望心态居多，仔猪价格低位运行。
	淘汰母猪价(元/公斤)	10.01	8.34	-1.67	淘汰母猪跟随商品猪价格小幅上涨。
	前三等级白条均价(元/公斤)	20.98	17.85	3.13	毛猪价格上涨，白条跟涨。
政	储备肉投放	暂无储备肉的投放			

类别		本周	上周	涨跌	备注
策	政策	暂无			
	疫情	南方部分疫情严重，四川，广东部分地区疫病爆发。			

二、本周生猪行情波动情况回顾

2.1、商品猪价格走势分析



本周生猪出栏均价 15.58 元/公斤，较上周上涨 3.07 元/公斤，环比上涨 24.52%，同比-58.88%。本周猪价上涨原因有以下几点：1、前期猪价跌破自繁自养及外购仔猪成本线，养殖场处于严重亏损阶段，北方散户压栏惜售氛围浓烈，导致市场猪源减少，猪价上涨；2、部分屠企冻品库存胀库，为了缓解资金压力，炒价，出库存；3、发改委公布猪粮比跌破一级预警，收储消息频出，利好猪价。

2.2、仔猪价格分析



本周 7 公斤断奶仔猪均价 435.95 元/头，较上周下跌 24.53 元/头，环比-5.33%，同比-71.07%。仔猪采购群体主要以集团场为主，当前集团场资金压力大，再加上前期猪价下跌情形下，亏损严重，目前猪价虽上涨，但对于下半年行情依旧存有不确定性因素，当前建设项目中能停的基本已经暂停，扩产进程暂缓，短期仔猪价格变化不大。

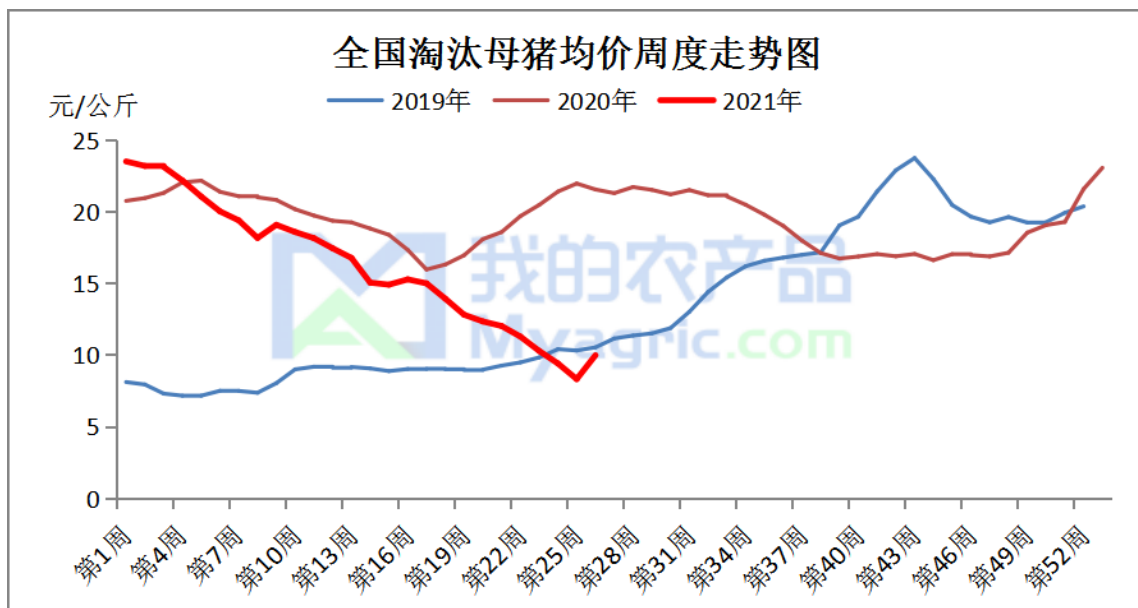
2.3、二元母猪价格分析



本周 50kg 二元母猪价格为 2361.9 元/头，较上周下跌 290.48 元/头，环比-10.95%，同比-

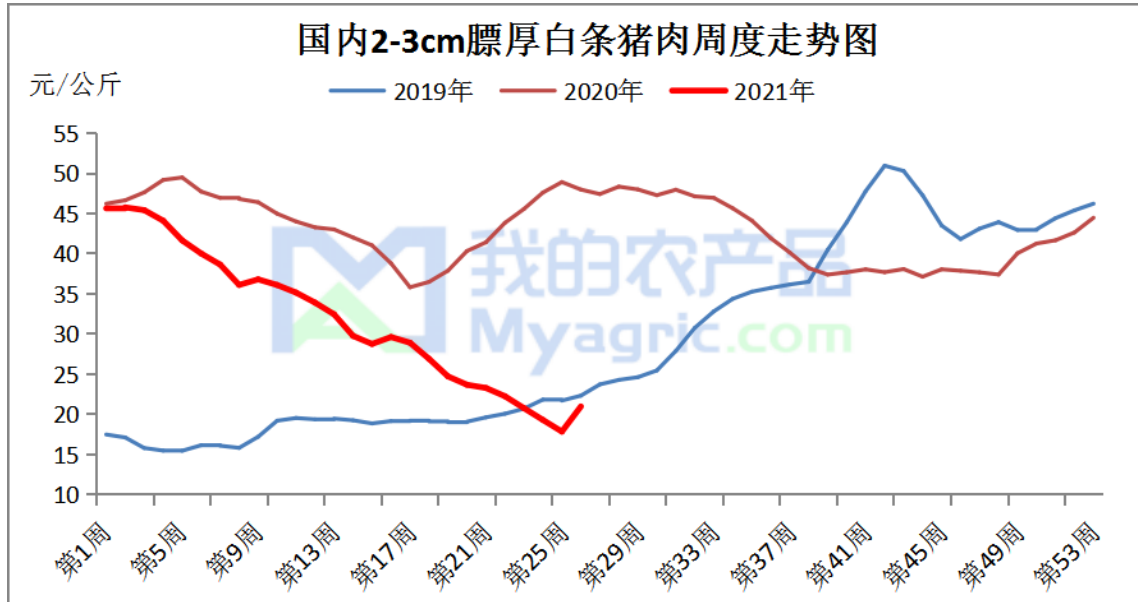
50.79%。当前种猪场订单量稀少，基本处于有价无市的状态，缺少买家下单，部分种猪场开始母转商出售；多数企业认为现在猪价处于猪周期下行通道，对于明年行情悲观偏多，预计短期母猪价格稳中偏弱。

2.4、淘汰母猪价格分析



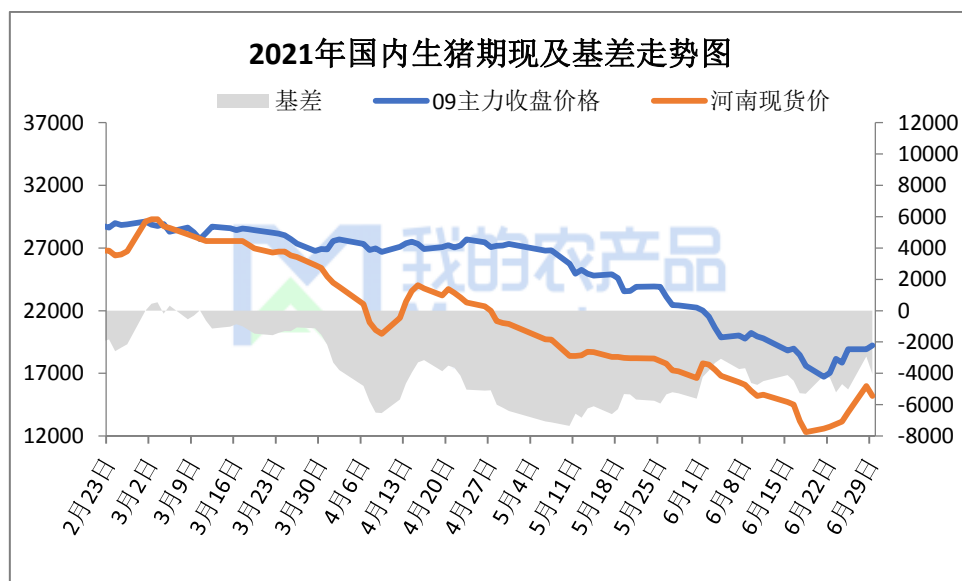
本周淘汰母猪均价 10.01 元/公斤，较上周上涨 1.67 元/公斤，环比上涨 20.01%，同比上涨 53.65%。上半年生猪价格跌幅较大，除生猪产能恢复外，年初从业者盲目乐观而进行的育肥等操作也是主要因素；前期猪价跌破成本价、养猪行业亏损严重，现阶段养殖主体逐渐回归理性，通过淘汰低产母猪等方式以质换量，以求平稳渡过低谷期。加上中国畜牧协会发布了倡议书，后续母猪淘汰更新节奏加速；当前随生猪行情联动性较强，短期价格随行就市。

2.5、前三等级白条价格分析



本周白条价格 20.98 元/公斤，较上周上涨 3.13 元/公斤，环比上涨 17.52%，同比上涨 56.28%。近期生猪价格超预期反弹，白条价格亦有小涨；但消费端匹配不足，此波行情背离了猪肉供需基本面。现阶段屠企冻品库存压力较大，加之国家即将启动收储，受此提振后市白条价格仍有涨势；但需求短期表现不足，市场整体走货一般，上涨空间或受限。

2.6、期货行情回顾

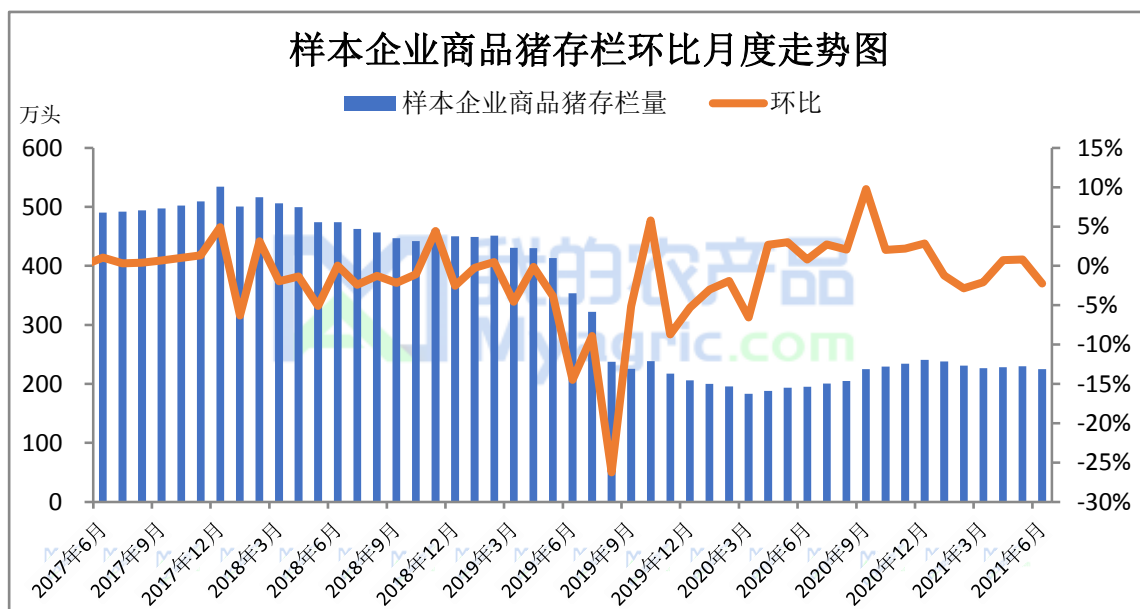


期货方面：截止本周四生猪期货主力合约 LH2109 成交量增加 10121 手至 34774 手，持仓量

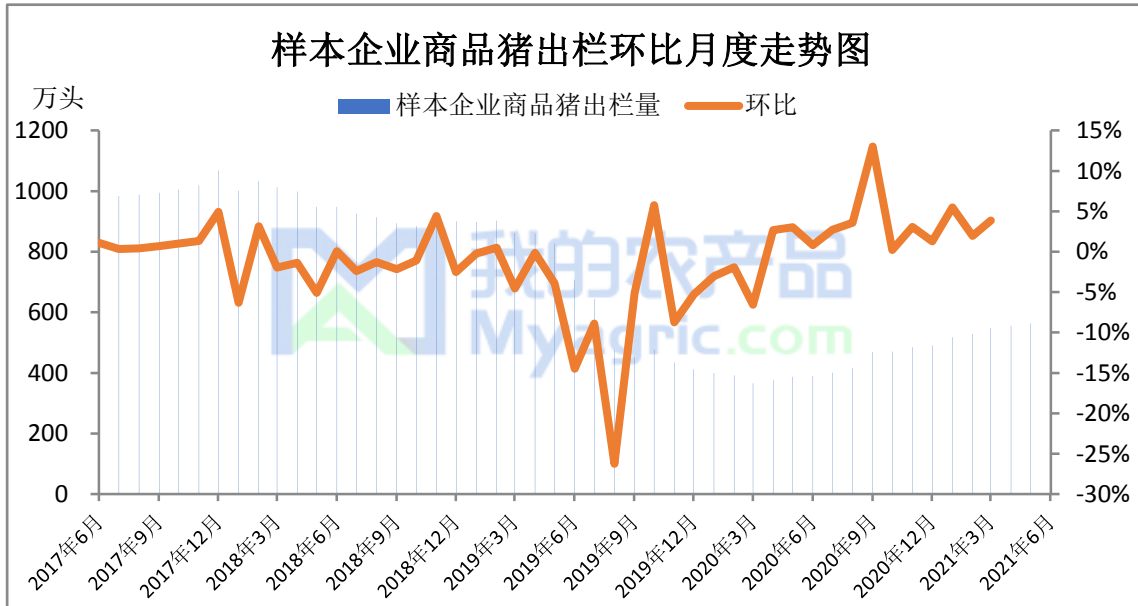
增加 348 手至 32931 手，尾盘一度下跌 500 点左右。自 6 月 15 日期价跳空以来并在在 22 日达到低点，本周资金没有继续入场，导致上冲 2 万元/吨力量逐渐减小，限制涨幅。但因市场对政策性收储留有预期，在一定程度支撑。预计本周期价维持在偏空水平。 注意点： 1、期价高适合套保； 2、当前市场对政策性收储留有预期，支撑猪价； 3、饲养成本与市场售价没有本质上的关系。

三、供应情况分析

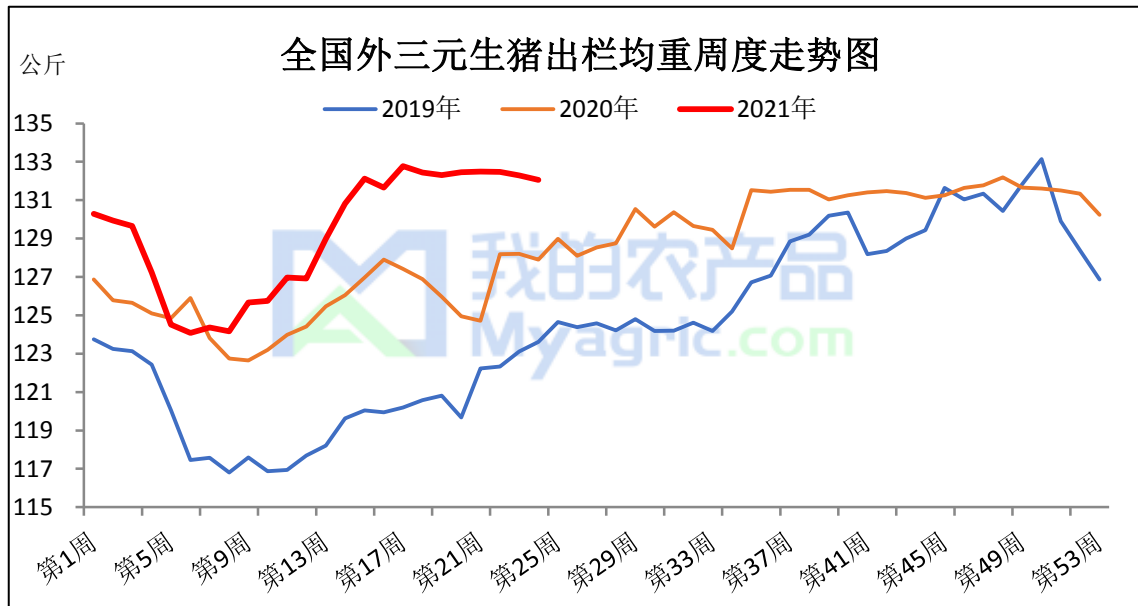
3.1、商品猪存栏情况分析



3.2、商品猪出栏情况分析



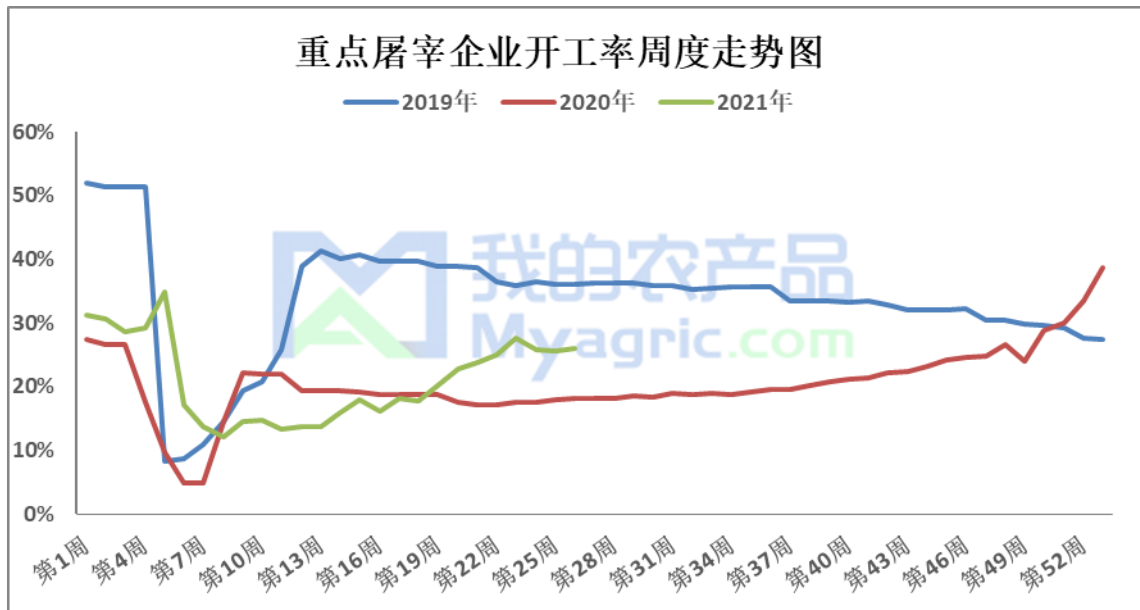
3.3、商品猪出栏均重情况分析



本周全国外三元生猪交易均重为 131.29 公斤，较上周下降 0.74 公斤，环比下降 0.56%，同比增加 2.49%。生猪交易体重继续下降，且降幅扩大；随着猪价的持续反弹，养殖户肥猪出栏及二次育肥补栏意愿增强，市场肥猪消化速度加快，预计下周生猪交易体重将继续下行。

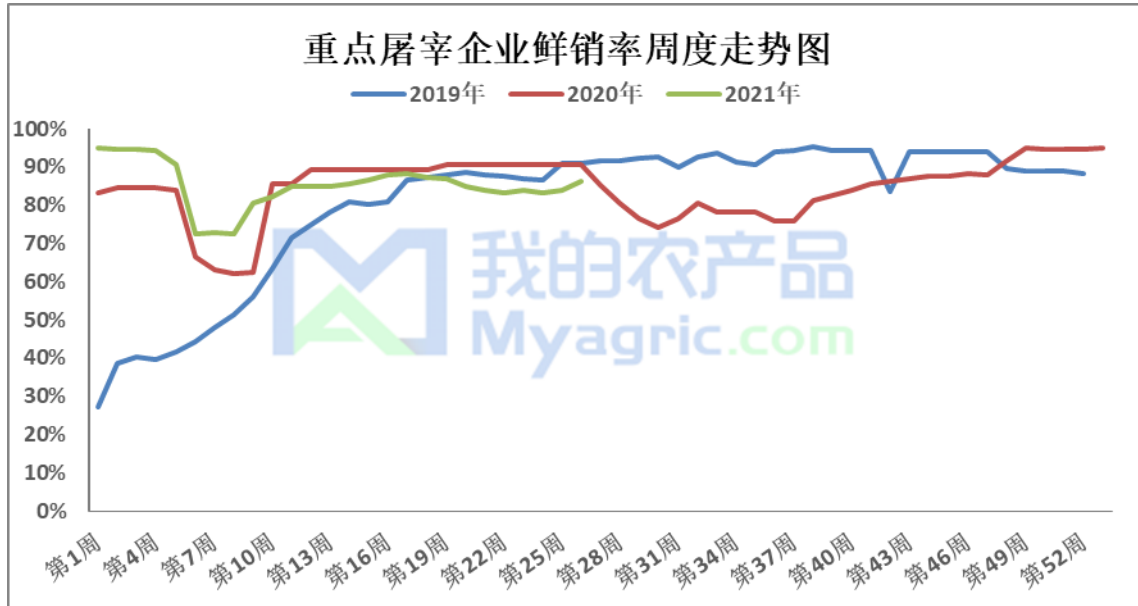
四、需求情况分析

4.1、屠宰企业开工率分析



本周屠宰开工率 25.87%，较上周上涨 0.30 个百分点，同比上涨 7.81 个百分点。周内猪价跌宕起伏，进入快涨快跌模式，企业开工率随着猪价大幅反弹后，对于高价猪源接货意愿减弱，随着下周进入月初月末，养殖端受市场收储消息炒作影响，价格坚挺，屠企或适当调整开工负荷，整体周内或小幅上涨。

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 86.12%，较上周上涨 2.26 个百分点。周内猪价快速拉涨，企业鲜销有所支撑，同时结合冻品适量出库操作，整体走货明显好转，但企业冻品库存仍处高位，分割入库成本较高，预计下周屠企多以轮转库存为主，整体鲜销率或上涨。

4.3、冻品库容率分析

本周国内重点屠宰企业冻品库容率 27.54%，较上周下降 2.19 个百分点。周内受猪价快速上涨，屠企分割成本较高制约，主动入库减少，结合鲜品出库部分冻品。下周猪价或受振市场利好支撑震荡上行为主，企业继续收紧入库比例，且择机将冻品出库，故预计下周屠企冻品库容率下跌。

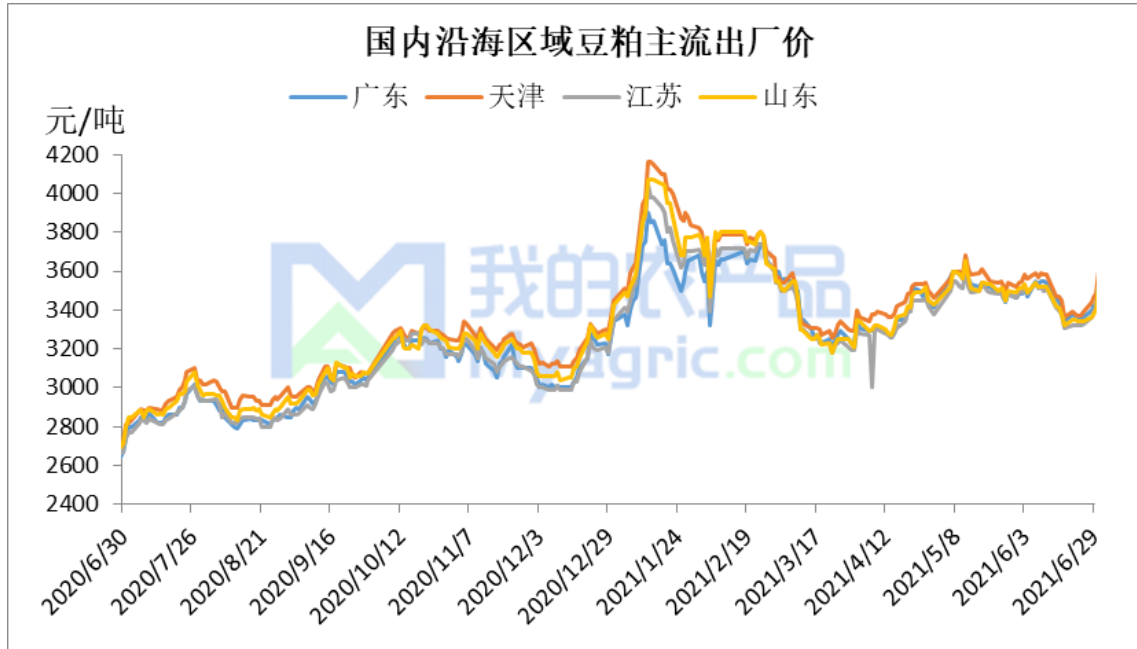
五、关联产品分析

5.1、玉米行情分析



本周玉米市场整体偏弱运行，东北货源大量进入华北市场，饲料企业大量使用玉米替代产品，玉米需求弱，下游企业在库存维持高位的情况，多数企业压价收购。经过本周下跌后，深加工门前到货量减少。南方下游饲料企业内贸玉米需求暂无好转，采购谨慎，观望心态浓厚。贸易商方面，进口玉米及小麦、稻谷等替代品冲击明显，叠加北港收购价格下跌，贸易商高报低走。预计短期内，全国玉米市场或将稳中偏弱运行。

5.2、豆粕行情分析



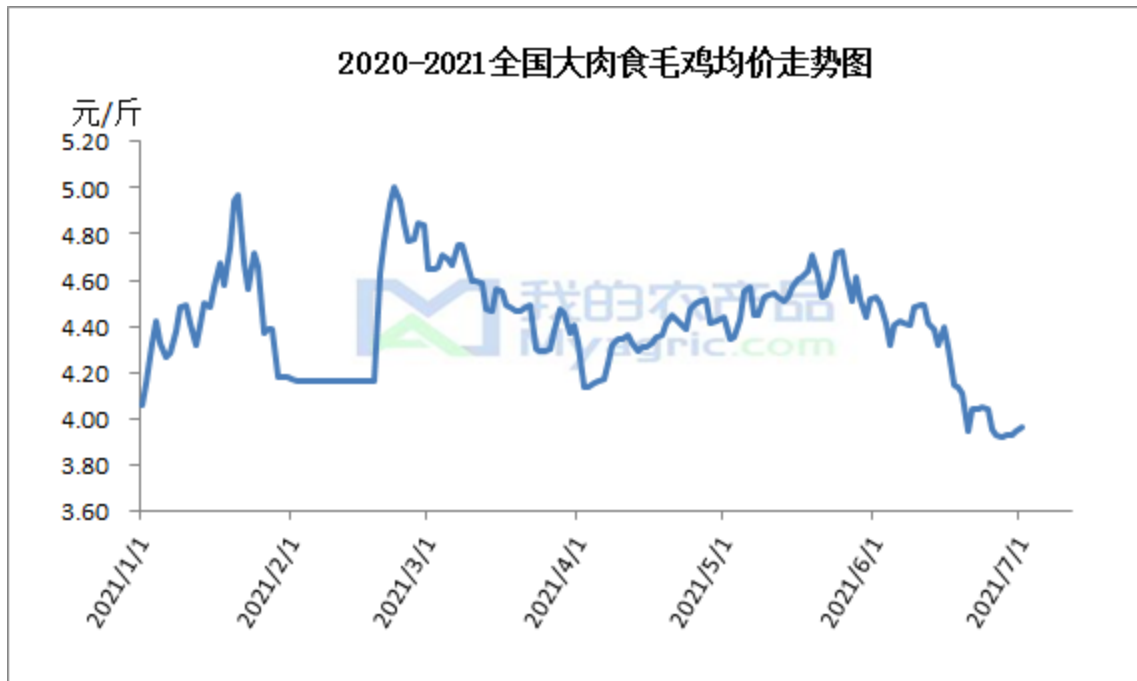
1日连粕大幅收涨，截止收盘主力合约M09报收于3639，涨168，涨幅4.84%，持仓115.16万手，日增仓2.83万手。现货方面，今天油厂豆粕报价较昨日整体上调130-170元/吨，其中沿海区域油厂豆粕主流报价在3550-3610元/吨，广东3550涨130，江苏3540涨130，山东3550涨150，天津3610涨130。后市方面，昨夜美豆公布USDA种植面积报告，种植面积低于市场预期，利好美豆期价上涨。叠加目前美豆优良率整体偏低，巴西大豆6月发运量同比下降，均对美豆期价有所支撑。连粕方面，国内连粕期价同样跟随美豆大幅上涨，短期维持偏强格局，建议下游贸易商获利了结，饲料企业执行合同，等待回调后再次补充头寸。

5.3、麸皮行情分析

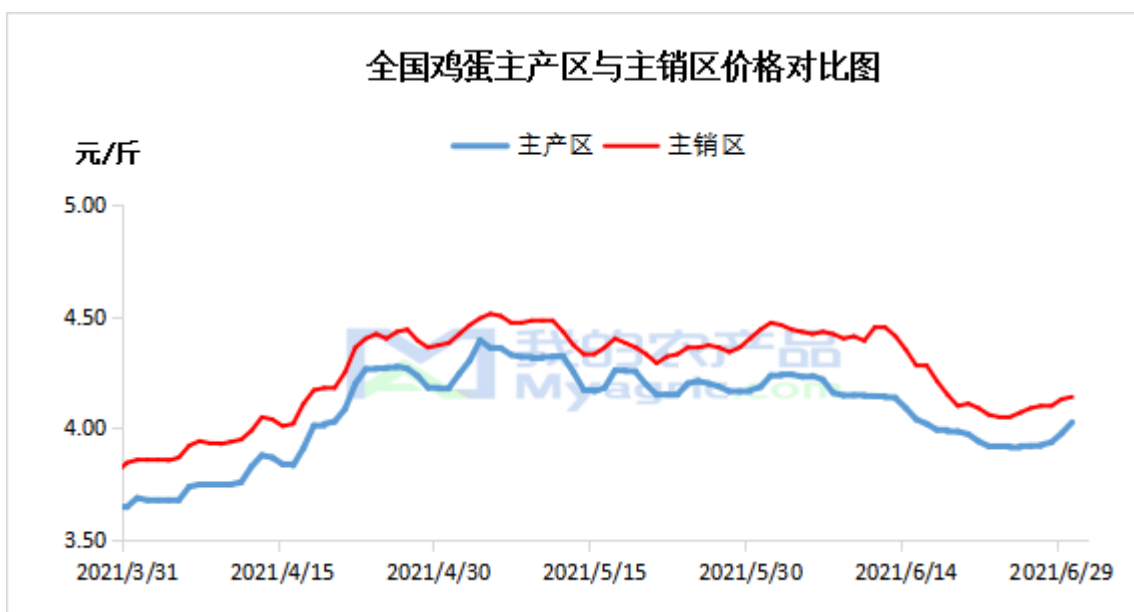


本周麸皮市场主流价格稳定，市场购销平稳。经过一段时间的下调后，市场逐步趋于稳定，面粉走货缓慢价格低迷，制粉企业对麸皮挺价心态加强，近期开机有所下调，麸皮库存压力不大，随产随销。下游拿货积极性一般，饲料企业拿货满足刚需为主，部分经销商持有看涨心态，囤货积极性较高。预计近期麸皮市场价格稳定为主，供需博弈下有较大上涨的机会，但整体上涨空间相对有限。

5.4、禽业（肉鸡、鸡蛋）行情分析



本周全国大肉食毛鸡价格底部震荡。周内大肉食毛鸡均价 3.94 元/斤，走低 0.11 元/斤，环比跌幅 2.72%，同比涨幅 0.77%。毛鸡价格低位震荡，养殖亏损加剧。苗价超跌补栏情绪好转，散户空棚率急剧减少。受学校放假和生猪反弹无力影响，毛鸡价格上涨乏力。

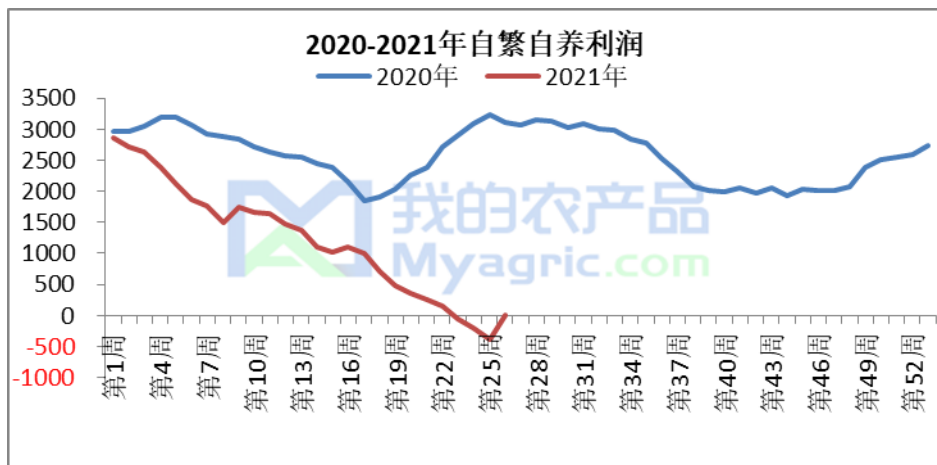


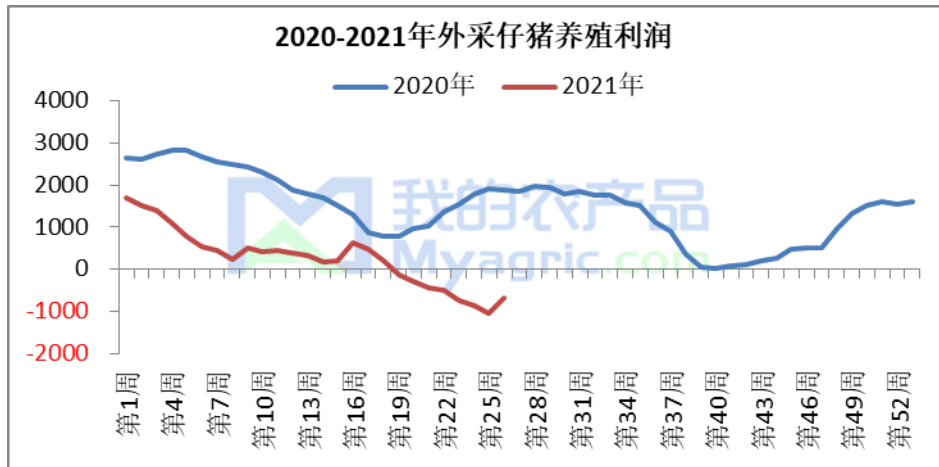
周内主产区均价 3.96 元/斤，较上周上涨 0.01 元/斤，涨幅 0.25%；主销区均价 4.11 元/

斤，较上周上涨 0.02 元/斤，涨幅 0.49%。周内产区鸡蛋价格小幅上调，供应方面受高温天气影响，蛋鸡产蛋率有所降低，但随着新增产能增多，货源供应依旧较为充足，由于周初蛋价徘徊在成本线附近，养殖单位抵触心态较浓，同时各环节余货压力不大，猪肉价格上涨带动，蛋价触底反弹；销区市场依旧受梅雨季节影响，维持低位库存，但是需求较前期稍有好转，同时因拿货成本增加，价格有所上调。

六、成本利润分析

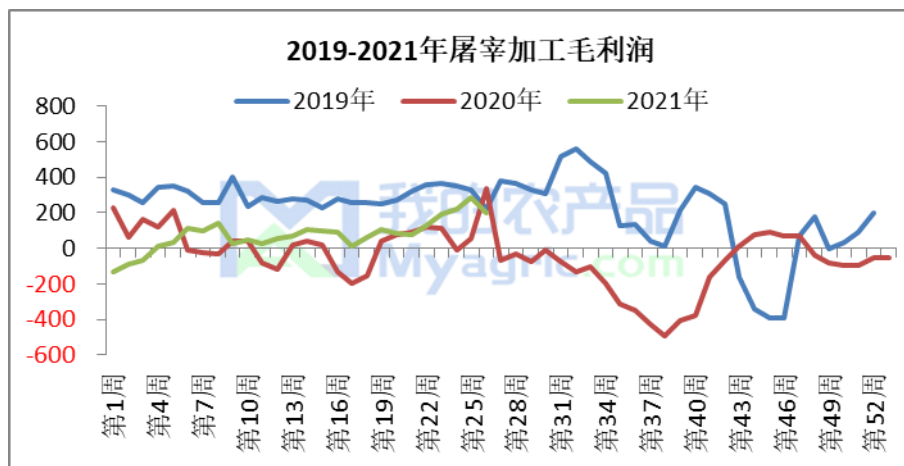
日期	猪价（元/公斤）	自繁盈利（元/头）	外购盈利（元/头）
第 25 周	12.51	-384.17	-1039.17
第 26 周	15.58	13.80	-681.28
涨跌	+3.07	+397.97	+357.89





本周自繁自养周均盈利在 13.80 元/头，较上周上涨 397.97 元/头。6 月前外购仔猪在当前猪价下盈利为-681.28 元/头，较上周上涨 357.89 元/头。上周猪价下跌幅度较大，养殖利润全线亏损，散户压栏扛价强烈，本周猪价低位回弹，自繁自养盈利微微归正，而外采仔猪利润仍亏损较大。

日期	猪价 (元/公斤)	屠宰加工利润 (元/头)
第 25 周	12.51	283.83
第 26 周	15.58	200.32
涨跌	+3.07	-83.51



本周屠宰加工利润均值为 200.32 元/头，较上周下跌 83.51 元/头。本周猪价回弹，屠宰企

业收购成本增加，故屠宰毛利出现缩减。

七、下周市场心态解读

图 1 养殖端对后市心态

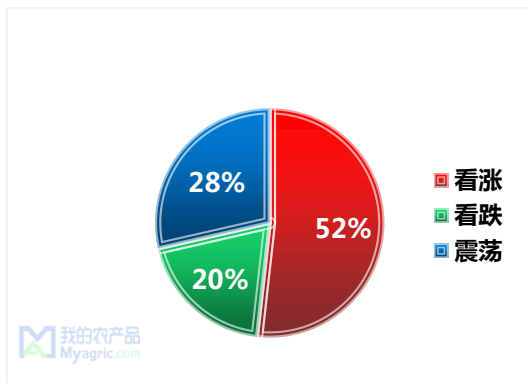


图 2 屠宰端对后市心态

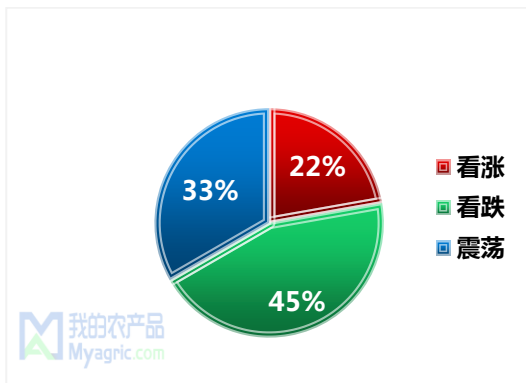


图 3 经纪端对后市心态

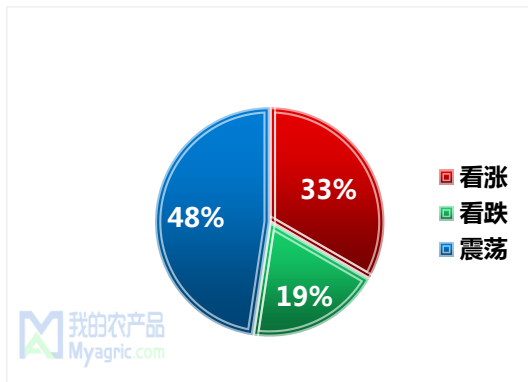


图 4 动保及冻肉贸易端对后市心态

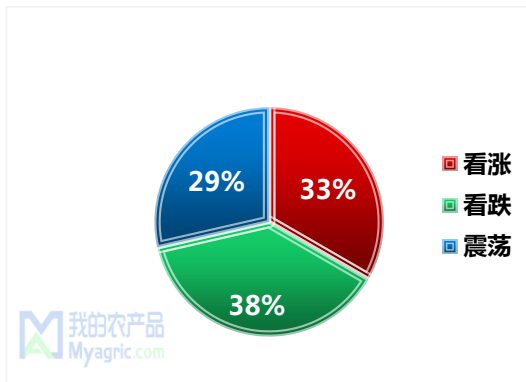


图 5 金融投资类客户对后市心态

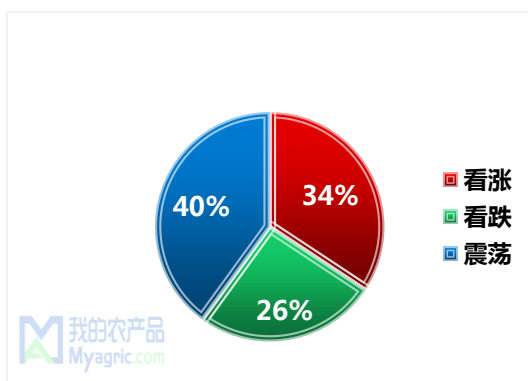
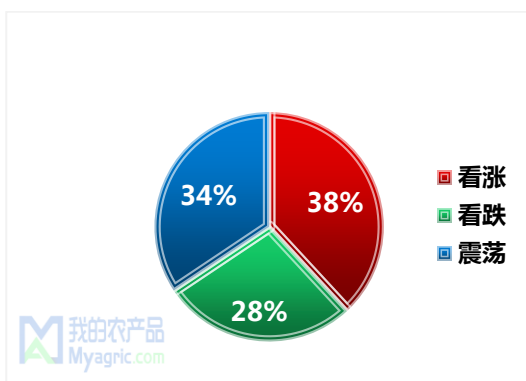


图 6 后市心态总结



本周四【我的农产品网】统计了 160 家样本企业对下月猪价的预期，其中养殖企业 56 家，经纪 21 家，屠宰企业 27 家，动保及冻肉贸易端 21 家以及金融从业者 35 家。52%的养殖企业对下周持看涨态度，主要因为出栏计划放缓及体重减轻；48%的经济环节持有震荡态势，认为前期上涨是因为严重的逆反心理导致的，近期将接近冷静；45%的屠宰企业和 38%的动保端持有偏悲观态度，现出现日屠宰小幅减量的情况，终端反馈决定生鲜供给减少，现货不涨冻品也难；40%金融端持有震荡心态，主要得益于现在现期联动逐渐加剧。综合看，下周市场基于基本面持有偏震荡心态，主要看收储政策预期及下游消费情况。

八、行业动态要闻回顾

日期	发布主体	内容要点
6 月 24 日	福建省农业农村厅	《全力保障群众“菜篮子”安全》内容要点：将乐县农业农村局持续开展食用农产品、畜禽肉类及水产品质量安全抽检。全县生猪、肉羊养殖场每月进行“瘦肉精”抽检 1 次以上；养殖场每批出栏（生猪、肉羊）进行抽检；屠宰场每日进场生猪进行批批抽检。进行盐酸克伦特罗、沙丁胺醇、莱克多巴胺等“瘦肉精”违禁物质快速检测，没有发现使用“瘦肉精”现象。
6 月 28 日	国家发改委	《全力保障群众“菜篮子”安全》内容要点：将乐县农业农村局持续开展食用农产品、畜禽肉类及水产品质量安全抽检。全县生猪、肉羊养殖场每月进行“瘦肉精”抽检 1 次以上；养殖场每批出栏（生猪、肉羊）进行抽检；屠宰场每日进场生猪进行批批抽检。进行盐酸克伦特罗、沙丁胺醇、莱克多巴胺等“瘦肉精”违禁物质快速检测，没有发现使用“瘦肉精”现象。

九、下周行情预测

从养殖端来看，随着前期猪价上涨，猪价到达养殖户心理预期，目前开始陆续出栏，加之正值月初，规模场出栏节奏正常，出栏量较上周或有增加。

从屠宰端来看，气温逐渐升高，终端暂无利好支撑，另高价对消费有抑制作用，短期内消费或无实质性好转。

综合来看，预计下周猪价延续震荡调整为主。

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：陈晓宇 18853378881

资讯监督：王 涛 18953357515

资讯投诉：陈 杰 021-26093100