

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16日-7月22日(第29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
2.2 仔猪价格走势分析	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、行业动态要闻回顾	18
八、下周市场心态解读	20
九、生猪后市影响因素分析	21
十、下周行情预测	22

本周核心观点：

本周全国猪价先涨后跌。周末猪价大涨，西南地区领涨全国，今天猪价开始下行。西南地区因前期疫情影响，散户恐慌性出栏后，出栏减少，加之持续调出支撑当地行情，而且随着大肥猪消耗，养殖端提价。天气炎热，需求疲软，白条走货一般，叠加猪价上涨之后，白条批发价水涨船高，猪肉消费愈发不畅，屠企白条订单减量，猪价回落。河南地区受持续强降雨影响，局部内涝，高速运输受限，市场供销两淡，其他地区消费依旧不佳。本周收储 2 万吨，实际成交 1.16 万吨。本周开始第三次收储，但效果一般。季节性消费淡季，猪价依旧疲软。

一、本周基本面概述

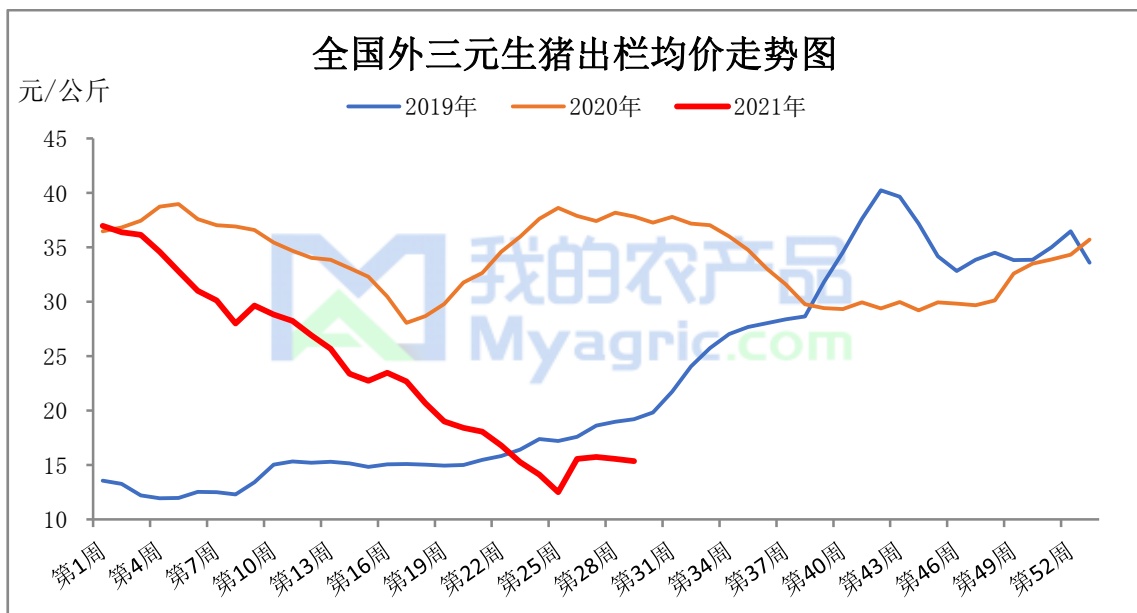
类别		本周	上周	涨跌	备注
供应	二元、三元存栏占比	7: 3	7: 3	-	
	出栏体重(kg)	128.48	129.27	-0.79	天气炎热，市场青睐标猪，养殖企业下调了出栏体重，叠加市场肥猪存栏基本见底。
	90KG-150KG 出栏占比	9.17%/16.66%	7.06%/17.17%	2.11%/-0.51%	部分地区有疫病的爆发的情况，大体重猪源持续减少。

类别		本周	上周	涨跌	备注
需求	屠宰开工率	23.73%	24.82%	-1.09%	进入消费淡季，终端走货缓慢，屠宰量继续小幅下降。
	鲜销率	87.13%	86.99%	0.14%	屠企停止分割入库的操作，白条多以销定产，鲜销率略有小幅上涨。
	冻品库容率	26.14%	26.51%	-0.37%	屠企资金的压力下，部分冻品已经出库，库容有小幅下降。
利润	外购仔猪利润（元/头）	-1018.20	-891.31	-126.89	6月前仔猪价格正值上涨时期，外购仔猪成本增加，在当前猪价下，亏损再次加大。
	自繁自养利润（元/头）	-33.87	-3.43	-30.44	周内生猪价格下降，自繁自养盈利继续跟降。
	屠宰加工利润（元/头）	155.14	159.02	-3.88	猪价持续下降，三伏天气下，市场白条走货平平，屠宰企业白条订单减量，本周屠宰毛利继续微缩。
价	商品猪出栏价(元/公斤)	15.35	15.58	-0.23	市场供需双减，叠加天气影响运输，养殖端情绪悲

类别		本周	上周	涨跌	备注
格					观，猪价小幅下降。
	7KG 仔猪价(元/头)	432.38	432.38	0.00	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)	9.96	9.99	-0.03	淘汰母猪跟随商品猪价格下跌而下跌。
	前三等级白条均价(元/公斤)	20.52	20.75	-0.23	白条走货不佳，部分市场反应有剩货现象，白条价下跌。
政策	收储	7月21日收储2万吨			
	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。			

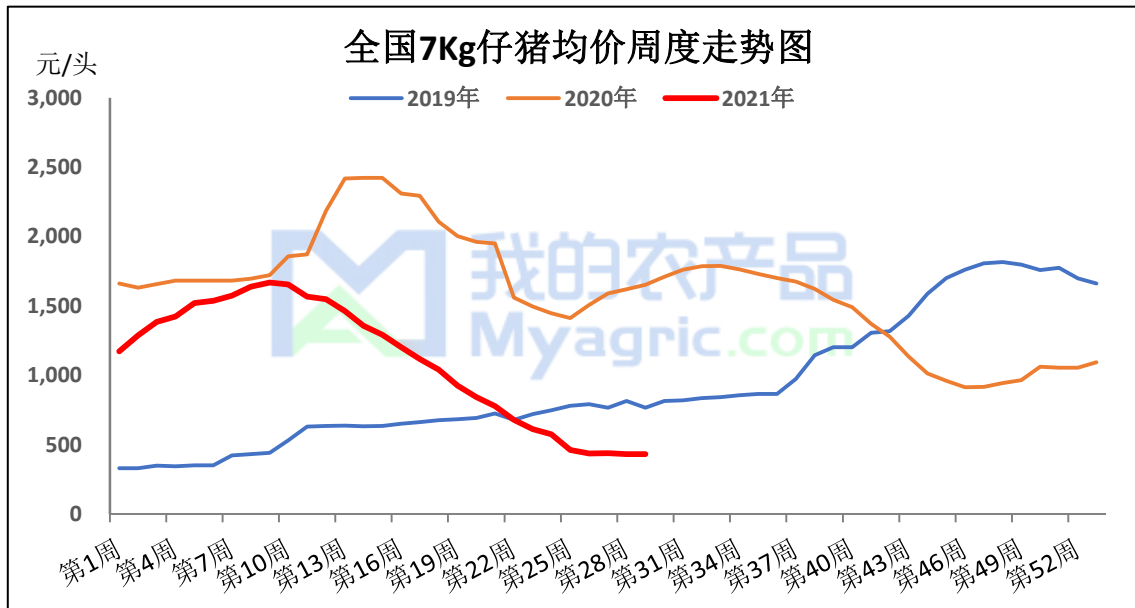
二、本周生猪行情波动情况回顾

2.1、商品猪价格走势分析



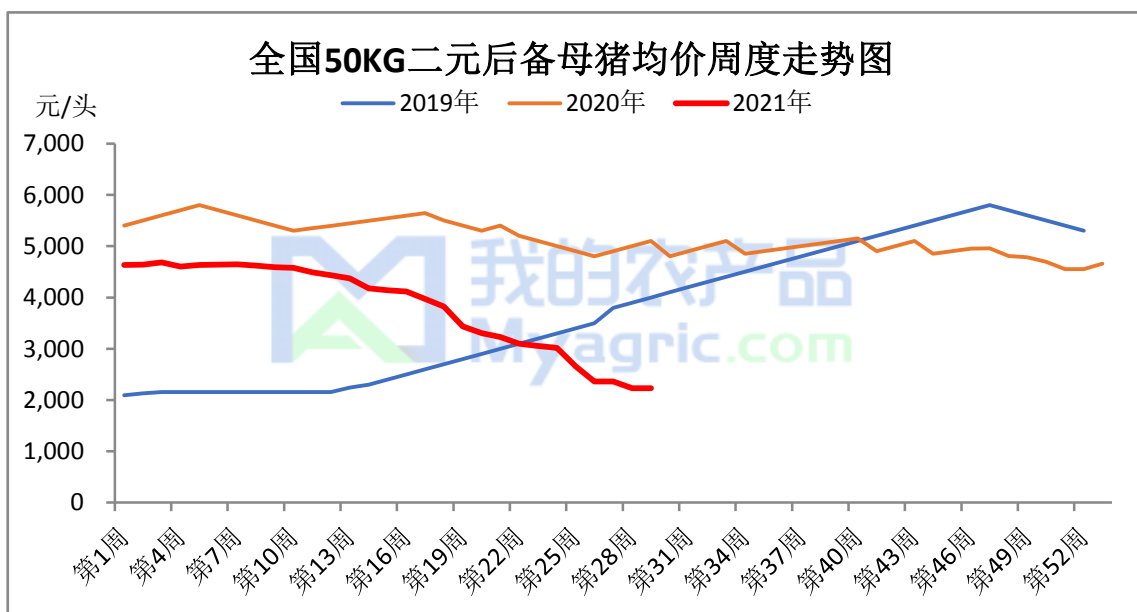
本周生猪出栏均价 15.35 元/公斤，较上周下跌 0.23 元/公斤，环比下跌 1.48%，同比下跌 59.43%。本周猪价涨跌调整，周初受猪肉第三次收储消息提振，北方市场推涨氛围较浓，加之雨水天气频繁生猪调运受阻，生猪阶段性供给偏紧推升价格上行，但也正因价格连日上涨，养殖户抗价惜售情绪减退，出栏积极性提升，且天气逐步转好调运阻力消失，供给偏紧形势缓解，供需格局重归供强需弱，价格开始下行。现阶段白条需求端仍掣肘于炎热天气及猪肉高价，而养殖场出栏量未有明显减量，且整体生猪产能恢复情况亦较为乐观，短期供大于需局面不改，预计下周猪价或呈偏弱下行走势。

2.2、仔猪价格分析



本周 7 公斤断奶仔猪均价 432.38 元/头，较上周持平，同比下跌 73.84%。仔猪价格近一个月均呈现弱稳走势，一方面现阶段能繁母猪产能恢复情况良好，且养殖场淘汰低产母猪进程基本完成，市场仔猪供给量增幅明显；另一方面猪价下行周期延续，市场补栏积极性一般，仔猪需求量变化有限。预计下周仔猪价格或继续持稳为主。

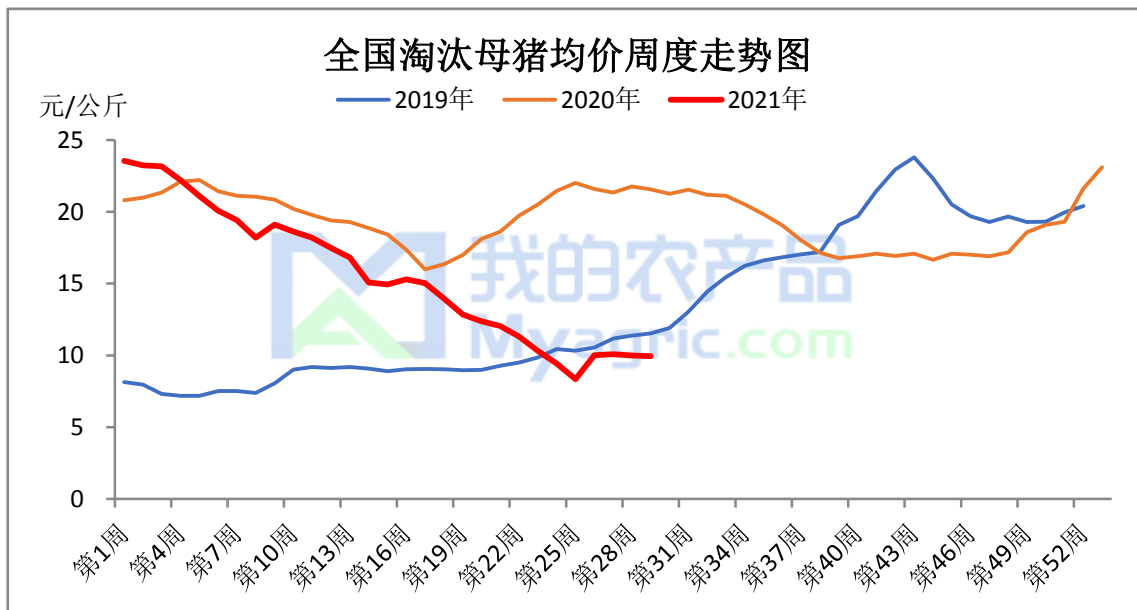
2.3、二元母猪价格分析



本周 50kg 二元母猪价格为 2228.57 元/头，较上周持平，同比下跌 56.30%。本月猪价处在弱势盘整期，供需博弈较为激烈，而养殖户长期亏损导致产能扩张进程放缓，母猪补栏量偏

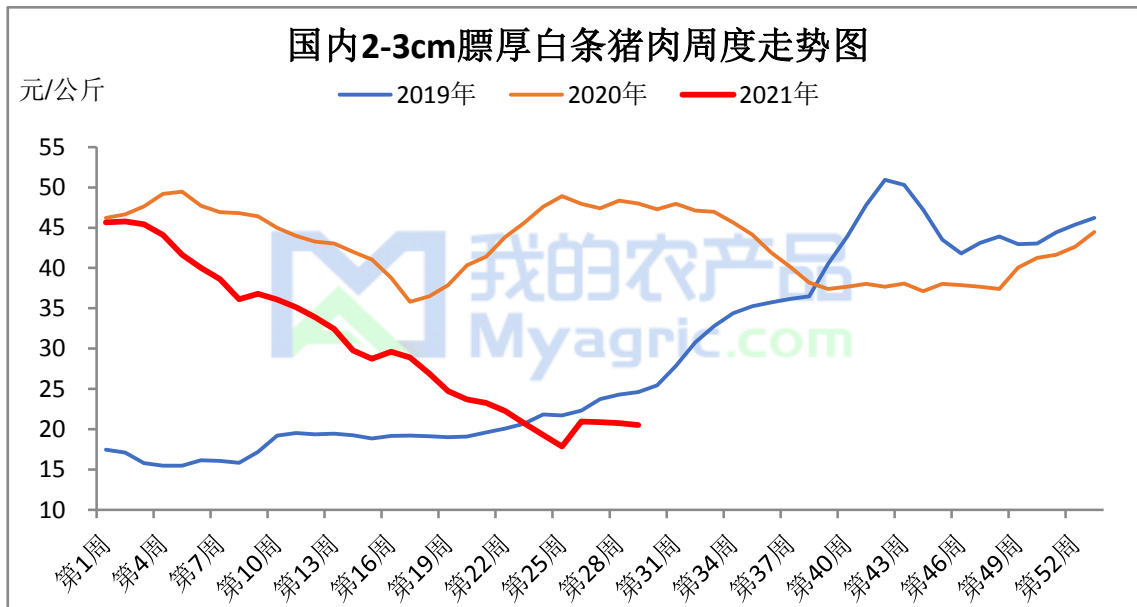
少，且多数养殖场低产母猪淘汰已接近尾声，加之 8-9 月份行情的不确定性，预计下周二元母猪价格延续弱稳走势。

2.4、淘汰母猪价格分析



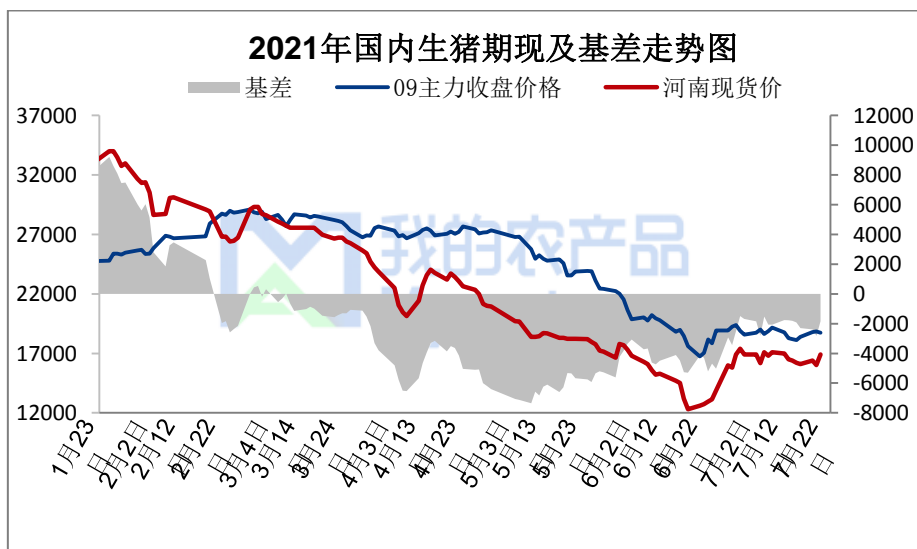
本周淘汰母猪均价 9.96 元/公斤，较上周下跌 0.03 元/公斤，环比下跌 0.32%，同比下跌 53.81%。低产母猪淘汰高峰期已接近尾声，而肥猪价格涨涨跌跌，淘汰母猪价格随行就市，预计下周继续下跌。

2.5、前三等级白条价格分析



本周白条价格 20.52 元/公斤，较上周下跌 0.23 元/公斤，环比下跌 1.10%，同比下跌 57.24%。现阶段下游消费端仍处淡季，居民猪肉购买意愿不强，且本周生猪价格有所上行，带动白条价格上涨，进一步限制猪肉消费，批发市场白条剩货增多，而屠企订单不足、宰量缩减，降价出货现象或增多，加之上游生猪价格下跌周期延续，下周大概率继续变形，故预计下周白条价格或继续下跌。

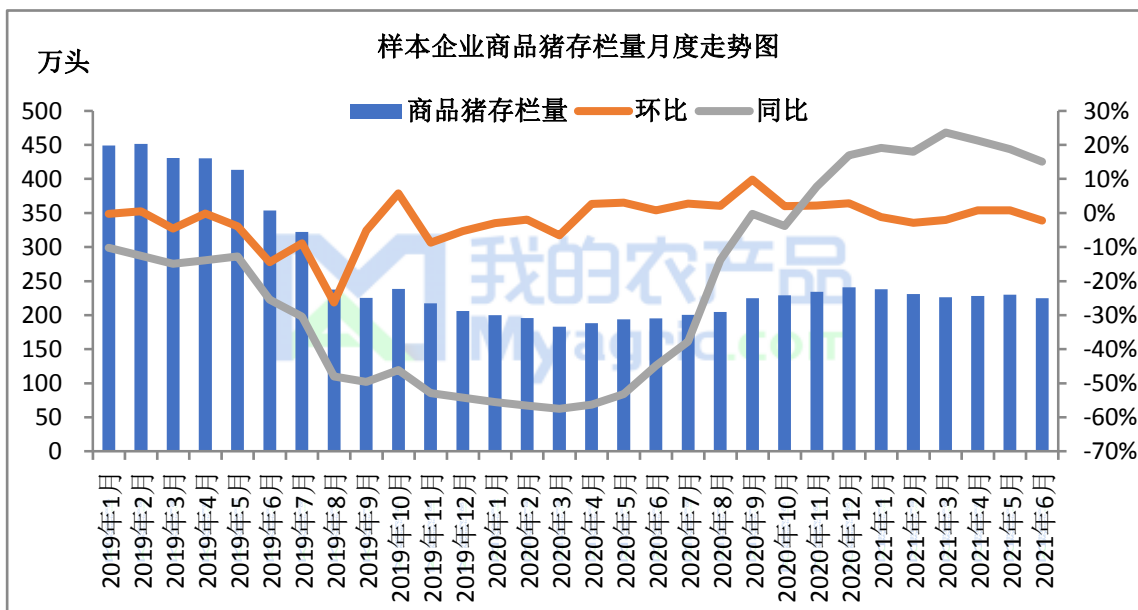
2.6、期货行情回顾



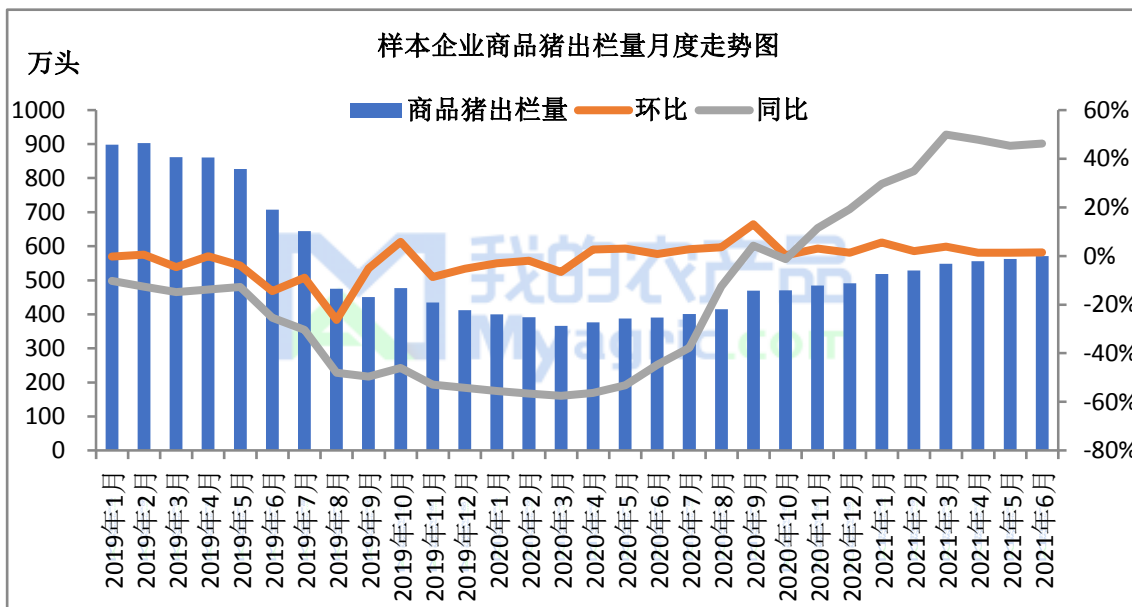
期货方面：截止本周四生猪期货主力合约 LH2109 收盘 18375，下跌 695 元/吨，成交量 57683 手，较上周减少 29506 手，持仓 25450 手，较上周减少 3292 手。本月第三轮收储 2 万吨，实际成交 1.16 万吨，流标 0.84 万吨，反映出市场对后市保留预期，此次收储对市场的提振有限。今日的河南省强降雨引起的多地水灾也对养殖行业造成影响，事态从防洪到水退后防非有所转变，不同与一季度，河南单省的非瘟压力大增，作为交割基准地，随着交割临近，河南暴雨及防非压力对盘面价格的影响要大于现货。周内盘面走弱，主要是因为供需面的边际变化导致，消费主体并未有回流。预计下周 LH2109 盘面价格或将围绕 18000 震荡整理。

三、供应情况分析

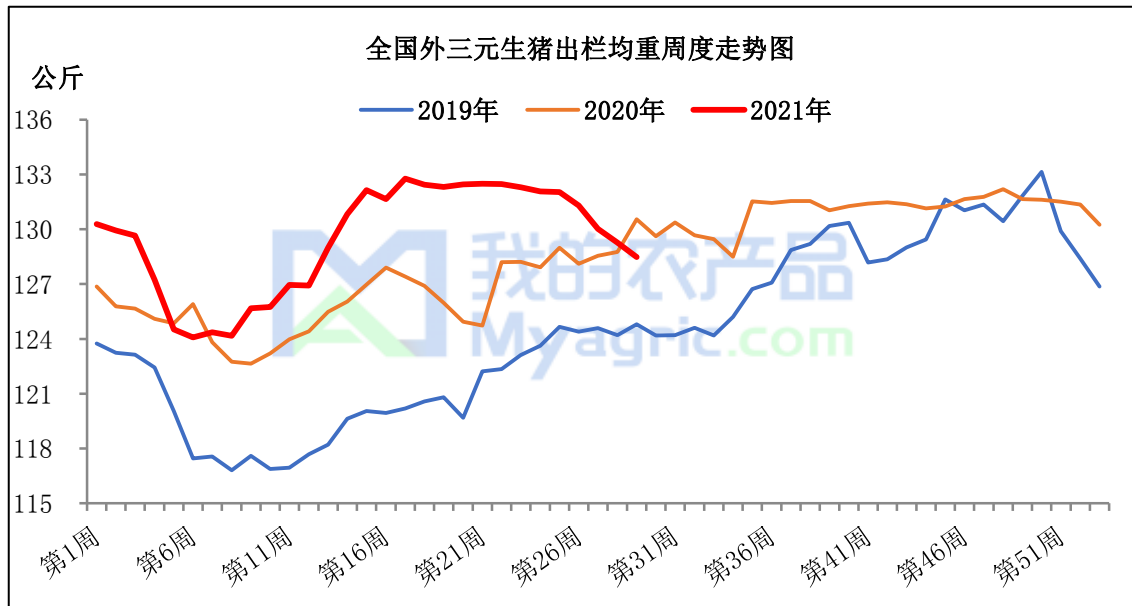
3.1、商品猪存栏情况分析



3.2、商品猪出栏情况分析



3.3、商品猪出栏均重情况分析

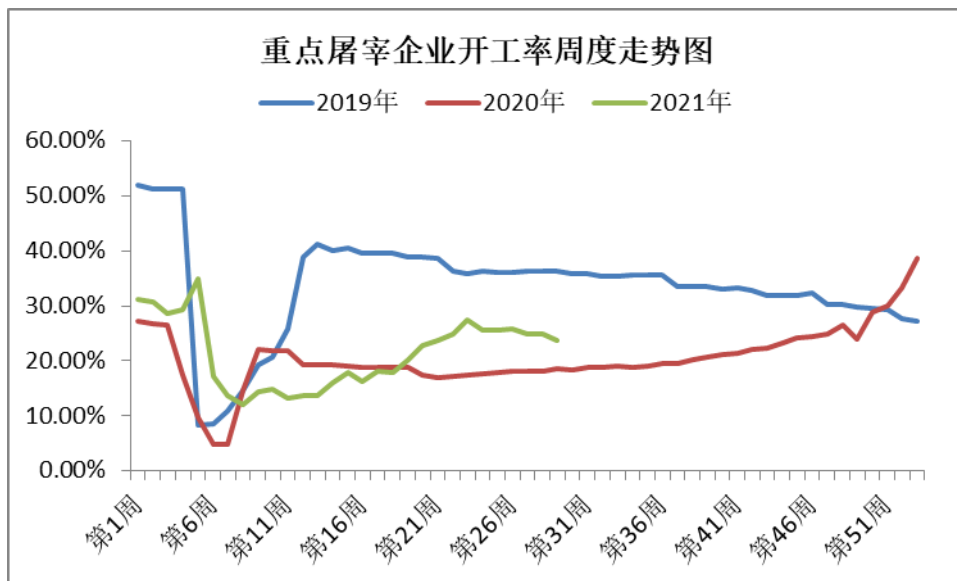


本周全国外三元生猪交易均重为 128.48 公斤，较上周下降 0.79 公斤，环比下降 0.61%，同比下降 1.58%。生猪交易体重继续下降，重回 130 公斤以下的同时也降至去年同期以下水平；一方面近期各地强降雨天气较频繁，养殖场非瘟防控难度加大，大猪持续压栏情绪减退，避险出栏操作增多，部分非瘟疫情严重地区中小猪出栏量明显增加，另一方面本周猪价有所抬头，养殖户出栏积极性普遍较高，市场大猪持续去化。现阶段生猪交易体重以回归至正常水平，预计

下周或窄幅调整。

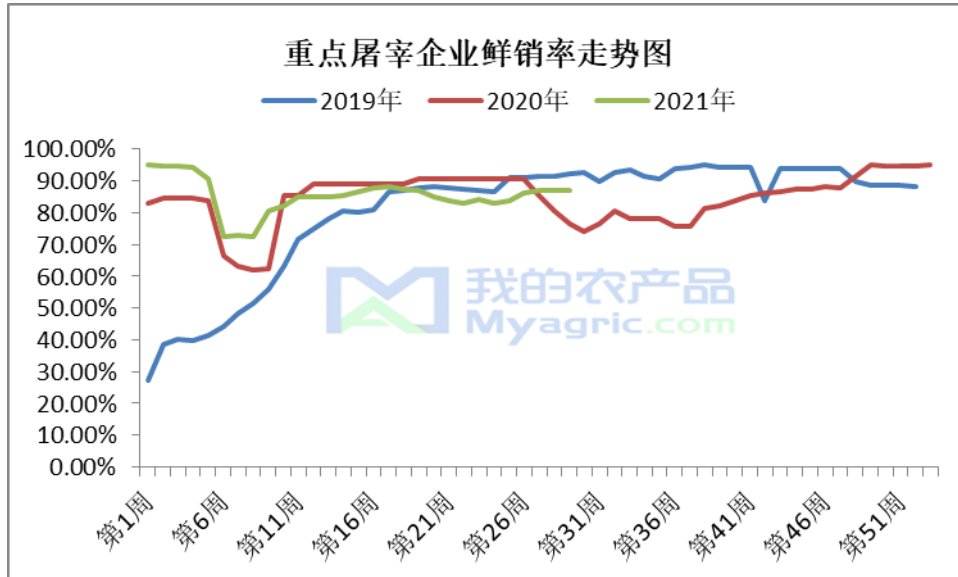
四、需求情况分析

4.1、屠宰企业开工率分析



本周屠宰开工率 23.73%，较上周下跌 1.09 个百分点，同比上涨 5.26 个百分点。周内企业虽有压价动向。但原料端受雨水天气、国家收储等消息影响，压栏心态严重，致使整体供应偏紧。反观终端需求持续疲软，屠企白条销售承压，肉价上涨乏力，对高价猪源采购意愿较弱，伴随周内猪价持续震荡，国内重点屠宰企业继续亏损，资金压力较大。随着未来一周天气逐渐放晴，供应端或有增量表现，需求继续等待利好支撑信号。

4.2、屠宰企业鲜销率变化分析



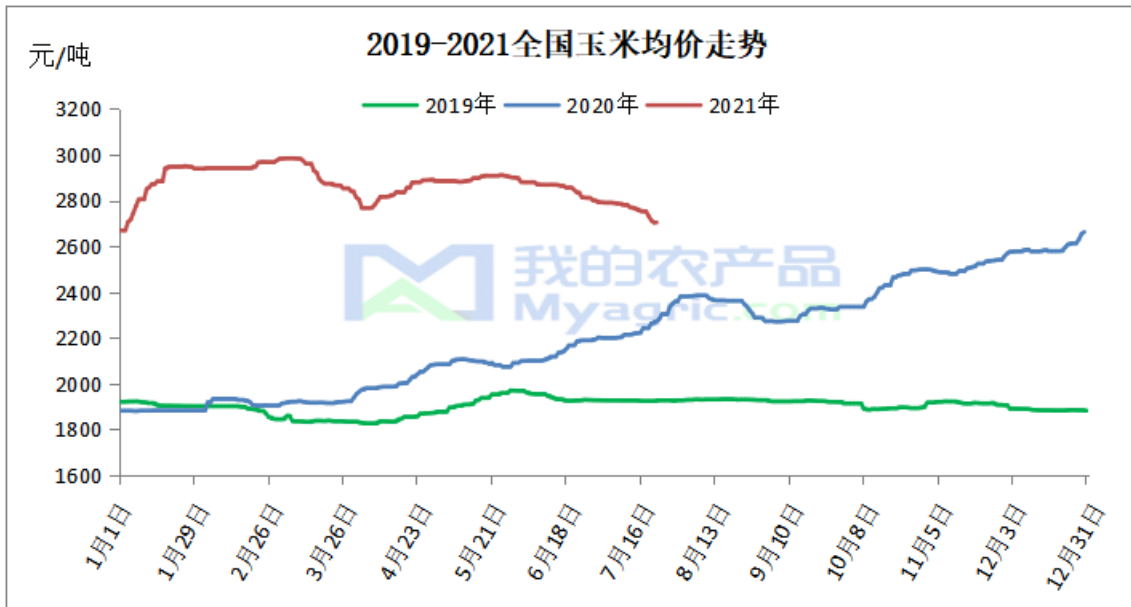
本周国内重点屠宰企业鲜销率 87.13%，较上周上涨 0.14 个百分点。消费低迷，屠企鲜销压力较大，伴随周中猪价上涨调整肉价，但涨后消费乏力，又快速回落，周内鲜销高位运行，且周内多数屠企暂停分割入库操作，并在周内结合国家收储支撑，择机出库部分冻品环节资金压力。

4.3、冻品库容率分析

本周国内重点屠宰企业冻品库容率 26.14%，较上周下降 0.37 个百分点。周内国家收储，整体市场参与度不低，对企业无冻品入库支撑，企业周内分割比例再度下滑，并出库冻品弥补部分缺失订单，猪价下行周期，同时受市场冻品冲击和屠宰企业自身冻肉高库存的影响下，预计下周国内重点屠宰企业或停止分割入库业务，继续择机高位出库冻品，预计下周国内重点屠企冻品库容下降。

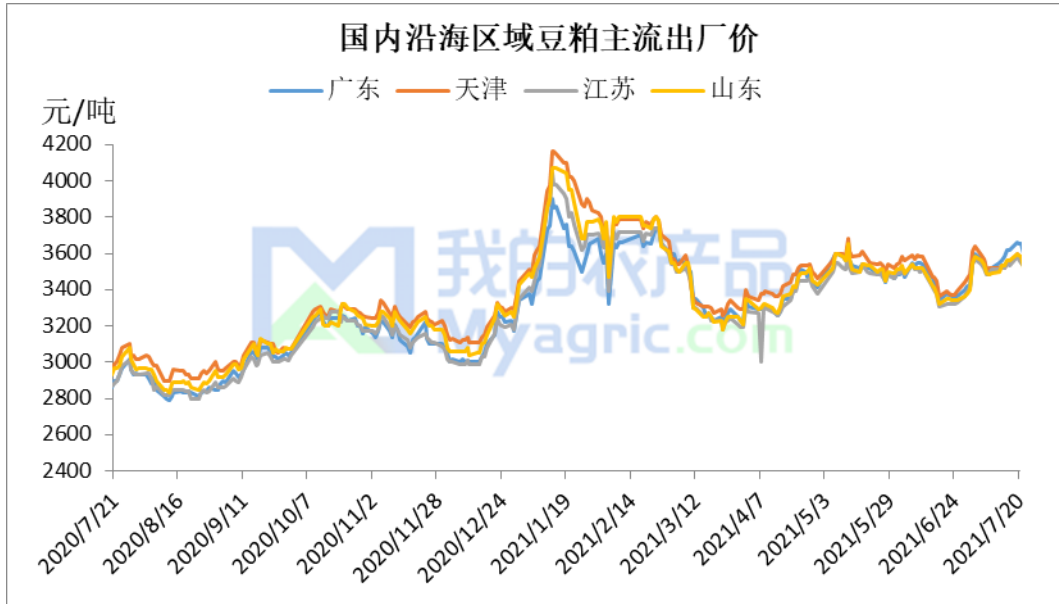
五、关联产品分析

5.1、玉米行情分析



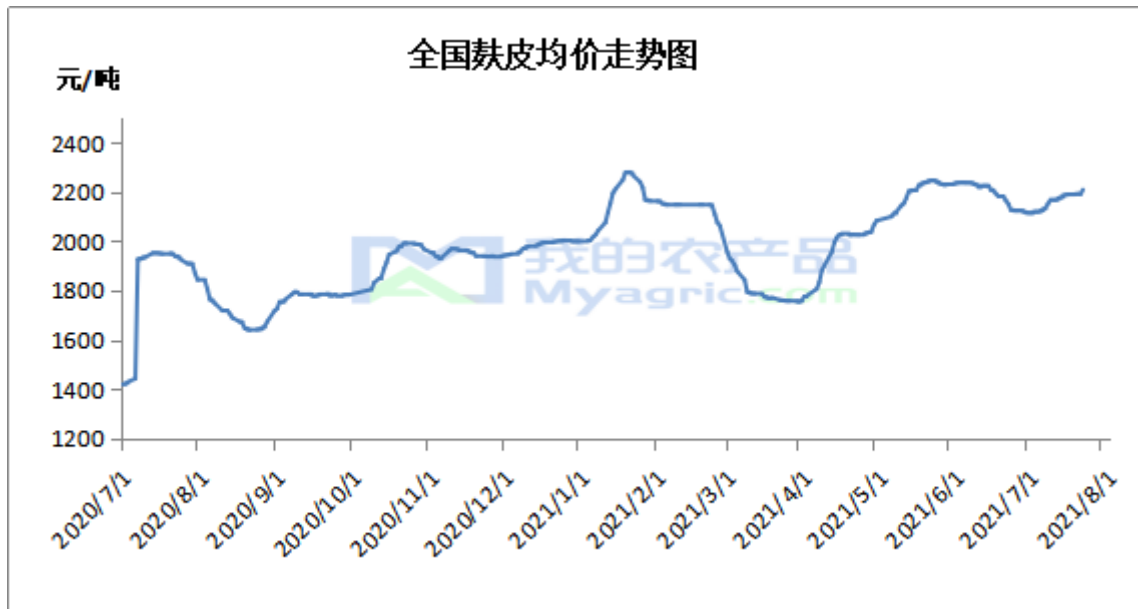
本周玉米价格弱势运行，东北地区贸易商环节余粮同比偏多，贸易商出库意愿增加，销售心态偏弱。产区出货压力增大，企业到货量增加，企业收购价格持续下调。华北玉米价格跌幅加大，本地余粮迎来一波集中上量，企业到货量明显增加，用粮企业建库积极性较低，收购价格大幅下调。国产小麦及进口谷物价格优势仍在，加上饲料养殖利润进一步缩窄，饲料市场对玉米采购意愿较低。国产玉米若要找回部分市场，从目前来看，仍有下跌空间。

5.2、豆粕行情分析



22日连粕震荡收跌，截止收盘主力合约M09报收于3622，跌70，跌幅1.9%，持仓99.1万手，日减仓5.55万手。现货方面，今日油厂豆粕报价有所下调，其中沿海区域油厂主流报价在3520-3600元/吨，广东3600跌50，江苏3530跌20，山东3520跌60，天津3540跌30。后市方面，目前美豆维系震荡运行，虽然本周美豆优良率上升，但期末库存偏紧对期价以支撑；国内连粕今日跌幅较大，短线关注豆粕期价回落后能否企稳；现货方面，未来两个月国内大豆到港继续充裕，油厂开机率回升，库存预计将回升，建议下游随采随用为主。

5.3、麸皮行情分析

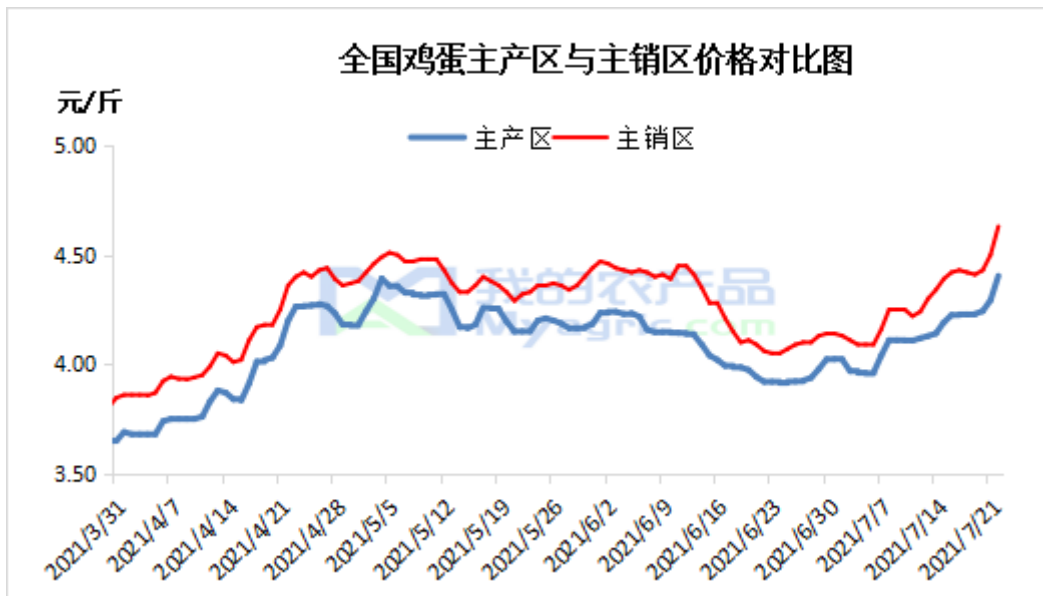


本周麸皮市场价格涨跌互现，市场弱势情况有所缓和。饲料企业需求低迷，拿货积极性一般，按需采购，满足刚需为主。面企根据自身库存和订单情况灵活调整出厂价格，刺激市场购销心态。天气炎热加之阴雨天气影响，麸皮存储困难，制粉企业出货积极性尚可，近几日下游拿货积极性有所提高，有序上货，市场供需趋于稳定。预计近期麸皮市场主流价格稳定，局部震荡调整。

5.4、禽业（肉鸡、鸡蛋）行情分析



本周全国大肉食毛鸡价格上探无力而后回落。周内大肉食毛鸡均价 4 元/斤，较上周上涨 0.05 元/斤，环比涨幅 1.27%，同比涨幅 4.71%。当下正处合同鸡减量，市场鸡不足的空档期，故毛鸡上涨；下半周滨州部分主要收购市场鸡的企业停工，企业减量限杀降低库存，市场鸡需求减少，价格随即下滑。

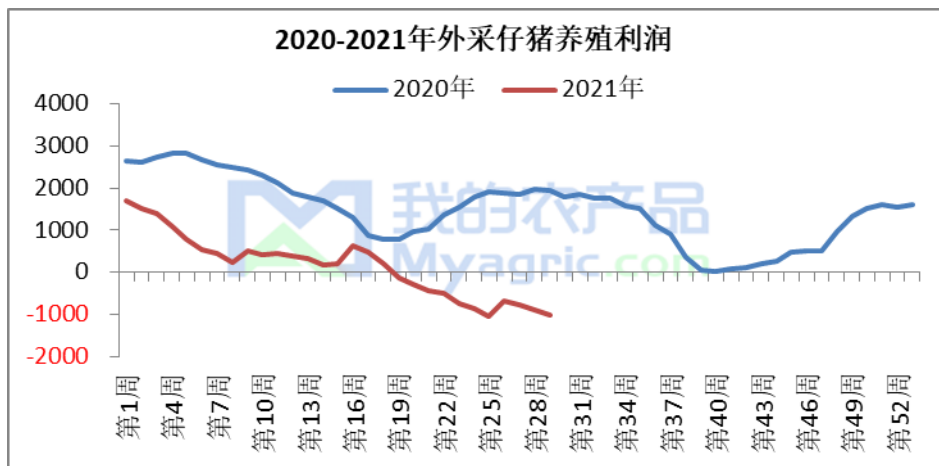
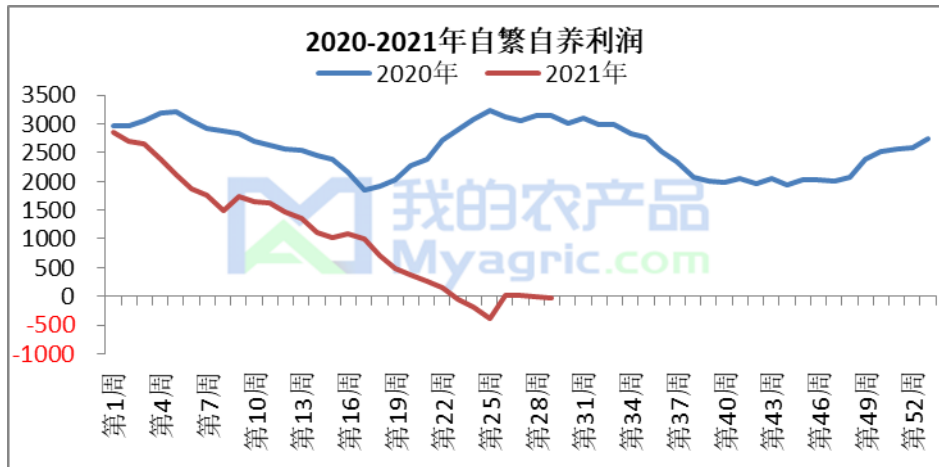


周内主产区均价 4.26 元/斤，较上周上涨 0.13 元/斤，涨幅 3.15%；主销区均价 4.46 元/斤，较上周上涨 0.18 元/斤，涨幅 4.21%。周内产区鸡蛋价格先稳后涨，供应方面产区货源供应尚可，局部偏紧，受局部产区暴雨影响，经销商收货难度增加，装车及运输受到一定限制，使得局部销区货源补给略有影响，需求方面随着南方陆续出梅，需求较前期有所好转，同时各地市场余货压力不大，各环节多持看涨心态，对蛋价形成有力的支撑，本周鸡蛋价格有所上涨。

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 28 周	15.58	-3.43	-891.31
第 29 周	15.35	-33.87	-1018.20
涨跌	-0.23	-30.44	-126.89

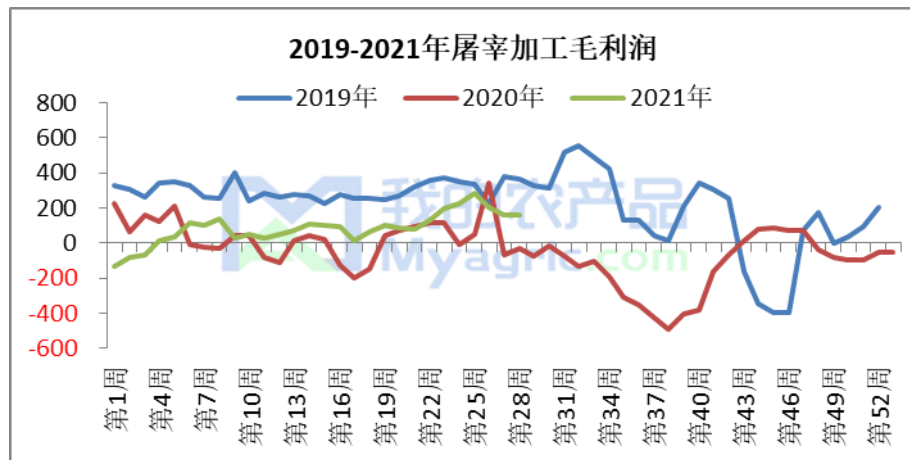
备注：以当期市场生猪均价及均重推算；外购盈利为 6 月前全国仔猪均价。



本周自繁自养周均盈利在-33.87元/头，较上周下跌30.44元/头。6月前外购仔猪在当前猪价下盈利为-1018.20元/头，较上周下跌126.89元/头。生猪价格持续下跌，自繁自养盈利再次跟降；6月前仔猪价格正值上涨时期，外购仔猪成本增加，在当前猪价下，亏损再次加大。

日期	猪价 (元/公斤)	屠宰加工利润 (元/头)
第 28 周	15.58	159.02
第 29 周	15.35	155.14
涨跌	-0.23	-3.88

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 155.14 元/头，较上周下跌 3.88 元/头。生猪价格持续下降，三伏天气下，市场白条走货平平，屠宰企业白条订单减量，本周屠宰毛利继续微缩。

七、行业动态要闻回顾

日期	发布主体	内容要点
7月16日	国家统计局	2021年6月末全国能繁母猪存栏4564万头、相当于2017年年末的102%，生猪存栏4.39亿头、恢复到2017年年末的99.4%。上半年猪肉产量2715万吨、同比增加35.9%，供求形势持续改善。同时，牛羊禽肉产量同比增加5.7%，牛奶产量同比增加7.6%，水产品产量同比增加4.4%。蔬菜和水果市场供应充足，价格季节性回落。
7月16日	国家统计局	2021年二季度末，生猪存栏43911万头，同比增加9915万头，增长29.2%，比一季度末增长5.6%；其中能繁殖母猪存栏4564万头，同比增加934万头，增长25.7%，比一季度末增长5.7%。上半年，生猪出栏33742万头，比上年同期增加8639万头，增长34.4%；猪肉产量2715

万吨，增加 717 万吨，增长 35.9%。

7 月 16 日

温氏股份

温氏股份公告，预计 2021 年半年度归母净利润亏损 22.60 亿元-25.60 亿元，同比转亏。报告期内，公司销售肉猪（含毛猪和鲜品）468.73 万头，毛猪销售均价 23.33 元/公斤，同比下降 31.34%，加上饲料原料连续上涨推高养殖成本，公司肉猪业务利润同比大幅下降，出现较大亏损。公司计提了存货跌价准备，同时还计提了股权激励费用、其他绩效等，合计约 7 亿元。

7 月 17 日

四川省农业农村厅

7 月 17 日，四川省农业农村厅接到四川省动物疫病预防控制中心报告，经四川省动物疫病预防控制中心实验室确诊，在华蓥市天池高速公路出口挡获的一车外省违规调运仔猪送检样品中检测出非洲猪瘟病毒核酸阳性。挡获时，该车共载有仔猪 89 头，死亡 1 头。今年以来，四川省先后 3 次在外省违规调运生猪中挡获排查出非洲猪瘟疫情，四川省内尚未有报告发生非洲猪瘟疫情。

7 月 18 日

华储网

7 月 18 日，华商储备商品管理中心网站发布关于 2021 年第三次中央储备冻猪肉收储竞价交易有关事项的通知，本次收储挂牌竞价交易 2 万吨，交易时间为 2021 年 7 月 21 日下午

13:00-16:00。

7月21日

华储网

据2021年7月21日第三次冻猪肉收储情况数据显示，本次计划收储冻猪肉2万吨，实际成交11600吨，流标8400吨，成交价格25200-25500元/吨。

八、下周市场心态解读

图1 养殖端对后市心态

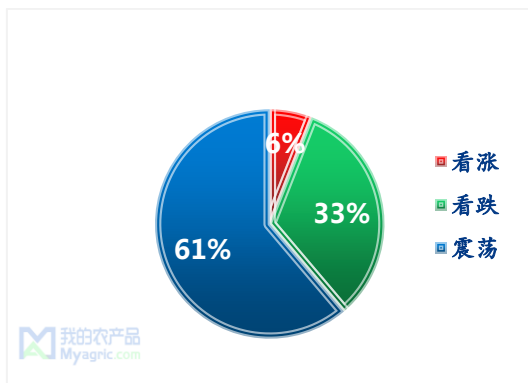


图2 屠宰端对后市心态

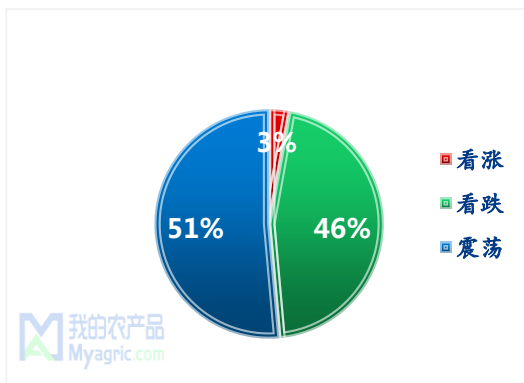


图3 经纪端对后市心态

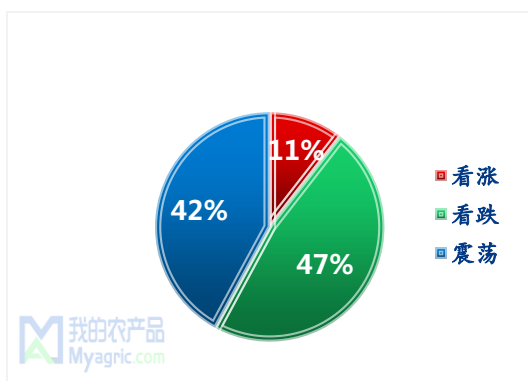


图4 动保及冻肉贸易端对后市心态

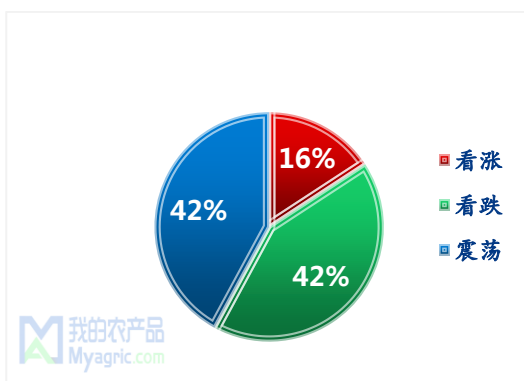
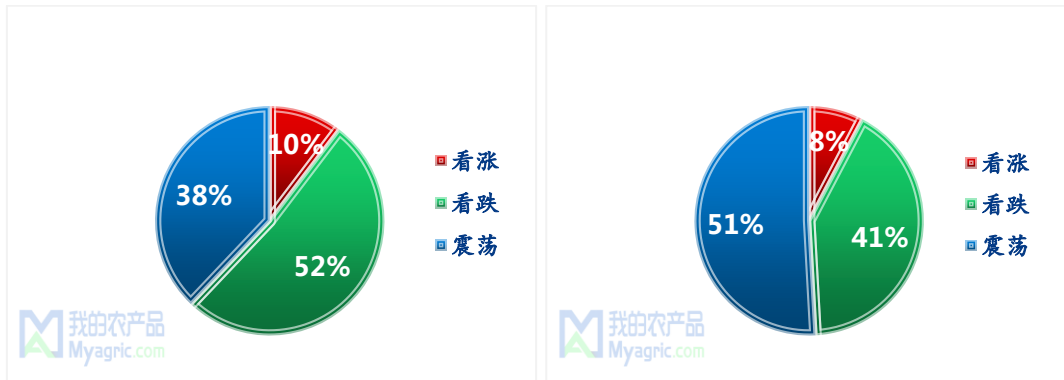


图5 金融投资类客户对后市心态

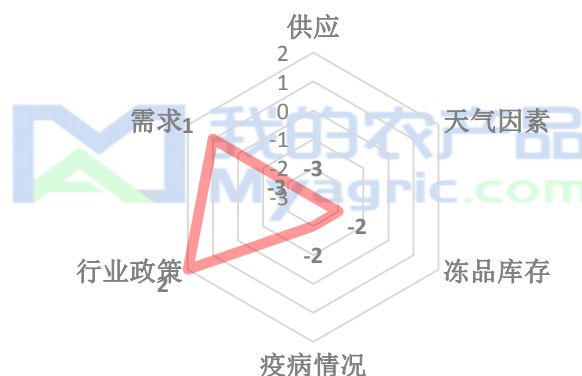
图6 后市心态总结



本周四【我的农产品网】统计了 169 家样本企业对下周猪价的预期，其中养殖企业 67 家，经纪 19 家，屠宰企业 35 家，动保及冻肉贸易端 19 家以及金融从业者 29 家。总体观察六张图表分析，市场各方主体对于下周猪价持弱势看法。由于此次强降雨也对养殖行业造成了影响，造成部分计划滞缓，运输困难，周内猪价小幅走高 2 天。进入 7 月下旬，养殖端出栏依然采取均衡销售策略，消费淡季及冻品存量高等不利因素共同抑制生猪价格，三次收储与强降雨并没有给猪价提供强烈拉升动力，更多在稳定猪价上体现；但随着雨水减退，出栏、运输、采购等困难程度降低，屠企到场车辆及猪源短时间内可恢复到日前水平，叠加下游市场对于高价食品依然有抵触情绪，预计下周市场价格走势或许会从稳定转为下行方向。

九、生猪后市影响因素分析

生猪后市价格影响因素分析



分别来看：

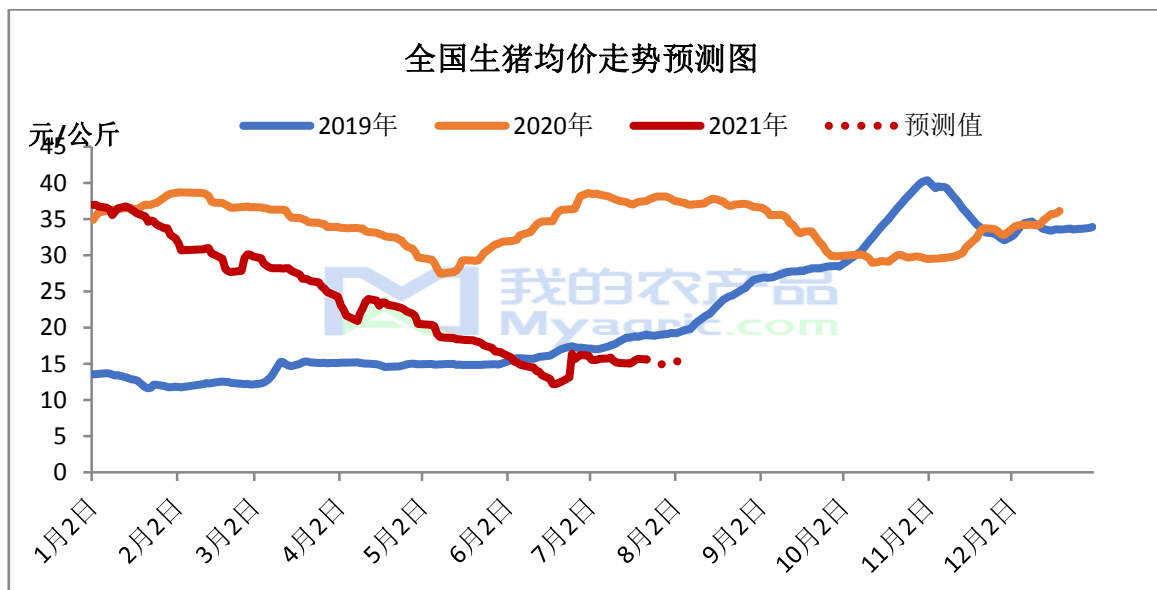
供应：出栏量或有增加

需求：陆续好转

疫病：零星出现

天气因素：极端天气出现后或有集中出栏情况发生

十、下周行情预测



从供应端来看，受近两日部分地区强降雨，或影响部分地区生猪出栏进度，随着后期天气逐渐放晴，生猪整体存在加快出栏现象。

从需求端来看，终端市场目前处于消费淡季，但随着终端消费陆续好转，一定程度利好后期猪价。

综合来看，市场利空因素偏多，预计下周全国生猪均价或延续弱势震荡走势。

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