

生猪市场 周度报告

(2022.8.11-2022.8.18)



Mysteel 农产品

编辑：陈晓宇、鄢美玲、郭丹丹、吴琳琳、王海莲、王凌云、潘婷婷、
吴梦雷、高阳、朱玉珍、张斌、徐学平、关亚楠、谢秉军

邮箱：chenxiaoyu@mysteel.com

电话：0533-7026598

我的
钢铁
Mysteel.com

农产品

生猪市场周度报告

(2022. 8. 11–2022. 8. 18)

研究方法及标准

报告中的数据皆为本机构自有的调研数据，我们通过与市场业内人士的电话交流、在线交流、实地调研等方式对报告中数据进行验证和修正，以力求真实的反馈市场情况，并给出相应的结论，为客户的决策提供必要的帮助和参考。

报告可信度及声明

Mysteel 农产品力求以最详实的信息为客户提供指导与帮助，但对于据此报告做出的任何商业决策可能产生的风险，本机构不承担任何法律责任。

目 录

本周核心观点.....	- 1 -
第一章 生猪市场情况回顾.....	- 1 -
1.1 本周生猪行情指标回顾.....	- 1 -
第二章 本周生猪价格情况回顾.....	- 3 -
2.1 商品猪价格分析.....	- 3 -
2.2 商品猪标猪和肥猪价差分析.....	- 4 -
2.3 仔猪价格分析.....	- 4 -
2.4 二元母猪价格分析.....	- 5 -
2.5 淘汰母猪价格分析.....	- 6 -
2.6 前三等级白条价格分析.....	- 6 -
2.7 期货行情分析.....	- 7 -
第三章 供应情况分析.....	- 8 -
3.1 能繁母猪存栏情况分析.....	- 8 -
3.2 母猪淘汰情况分析.....	- 9 -
3.3 商品猪存栏情况分析.....	- 9 -
3.4 商品猪存栏结构情况分析.....	- 10 -
3.5 商品猪出栏情况分析.....	- 11 -
3.6 商品猪出栏均重情况分析.....	- 12 -

3.7 90 公斤以下及 150 斤以上出栏占比情况分析.....	- 12 -
第四章 需求情况分析.....	- 13 -
4.1 屠宰企业开工率分析.....	- 13 -
4.2 屠宰企业鲜销率变化分析.....	- 14 -
4.3 冻品库容率分析.....	- 14 -
4.4 定点批发市场情况分析.....	- 15 -
第五章 关联产品分析.....	- 16 -
5.1 玉米行情分析.....	- 16 -
5.2 小麦行情分析.....	- 17 -
5.3 麸皮行情分析.....	- 17 -
5.4 豆粕行情分析.....	- 18 -
5.5 禽业 (肉鸡、鸡蛋) 行情分析.....	- 19 -
第六章 成本利润分析.....	- 20 -
第七章 猪粮比动态.....	- 22 -
第八章 行业动态要闻回顾.....	- 23 -
第九章 下周市场心态解读.....	- 24 -
第十章 生猪后市影响因素分析.....	- 26 -
第十一章 下周行情预测.....	- 27 -

本周核心观点

本周全国生猪出栏均价 21.21 元/公斤，较上周下跌 0.05 元/公斤，跌幅为 0.24%。本周规模场正常出栏，养殖端价低惜售，市场整体挺价推涨情绪仍偏强。但天气炎热，需求表现平淡，屠企开机低位运行。市场供需僵持态势明显，猪价波动不大。

第一章 生猪市场情况回顾

1.1 本周生猪行情指标回顾

	类别	33 周	32 周	涨跌	备注
供应	出栏体重 (Kg)	124.48	124.68	-0.20	养殖场出栏积极性高
	90Kg/150Kg 出栏占比 (%)	0.97/1.17	1.00/1.18	-0.03/-0.01	大猪占比不多
需求	屠宰开工率 (%)	20.91	19.93	0.98	二次育肥积极出栏，屠宰厂收购顺畅，开工率小涨，但冻品库存量仍处于消化阶段。
	鲜销率 (%)	91.41	91.40	0.01	
	冻品库容率 (%)	21.17	22.01	-0.84	
利润	自繁自养利润 (元/头)	639.98	647.44	-7.46	猪价受高温天气持续，白条批发市场延

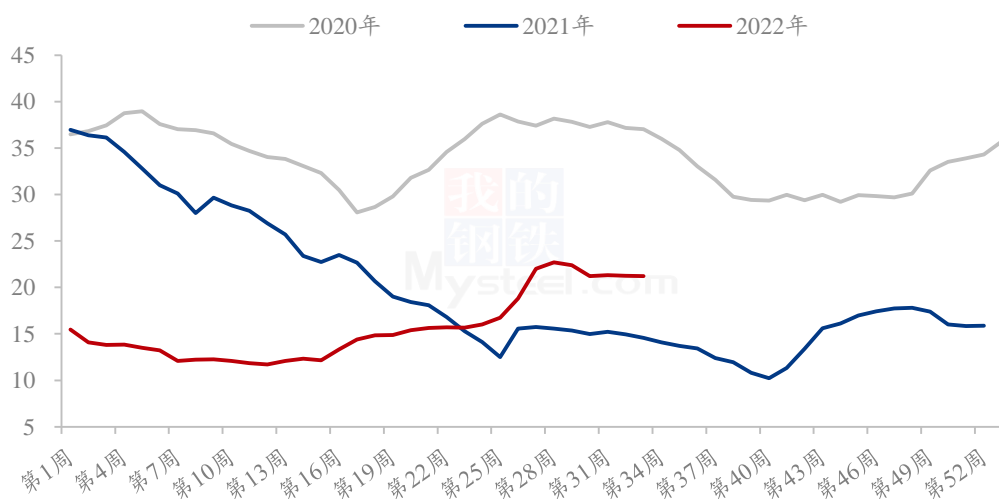
类别		33周	32周	涨跌	备注
	外购仔猪利润 (元/头)	743.55	752.44	-8.89	续疲软表现, 周均价微降, 致使养殖盈利同时下降。
	屠宰加工利润 (元/头)	-37.14	-38.39	1.25	屠宰厂仍处于亏损阶段
价格	商品猪出栏价 (元/公斤)	21.21	21.26	-0.05	本周猪价窄幅震荡, 整体呈现先跌后涨态势运行
	7KG 仔猪价 (元/头)	570.95	596.19	-25.24	本周仔猪价格行情跌势延续, 整体跌幅在 20-40 元/头
	淘汰母猪价 (元/公斤)	15.12	15.15	-0.03	本周淘汰母猪价格窄幅震荡调整
	前三级白条均价 (元/公斤)	27.00	27.01	-0.01	白条需求疲软, 走货不畅, 多地市场严重烂市, 屠企缩量保价, 缩减损失, 因此白条价格小幅回落。
政策	收储	本周末收放储			
	疫情	部分地区有非瘟抬头			

数据来源: 钢联数据

第二章 本周生猪价格情况回顾

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）

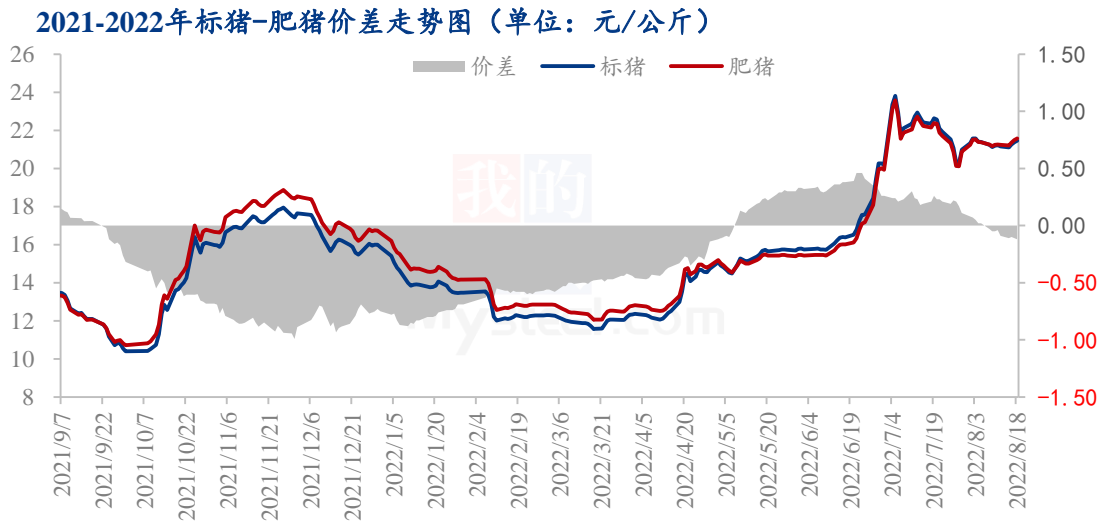


数据来源：钢联数据

图 1 全国外三元生猪出栏均价走势图

本周生猪出栏均价为 21.21 元/公斤，较上周下跌 0.05 元/公斤，环比下跌 0.24%，同比上涨 45.77%。本周猪价窄幅震荡，整体呈现先跌后涨态势运行。月中旬规模企业出栏量较前期有所增加、整体节奏平稳，而散户适重出栏猪源有限、前期二次育肥短期增量并不明显，市场整体挺价推涨情绪仍偏强。不过高温天气持续，白条批发市场延续疲软表现，且不少高校下半年开学或有推迟，消费端恢复仍需等待时日，终端贸易偏空、屠企多压价。整体来看，市场流通短期增量对猪价仍有限制，而需求端预期虽向好但恢复偏慢；当前猪价震荡养户挺价情绪较强，不过供需博弈下短期猪价略有走弱，行情仍维持窄幅震荡调整为主。

2.2 商品猪标猪和肥猪价差分析



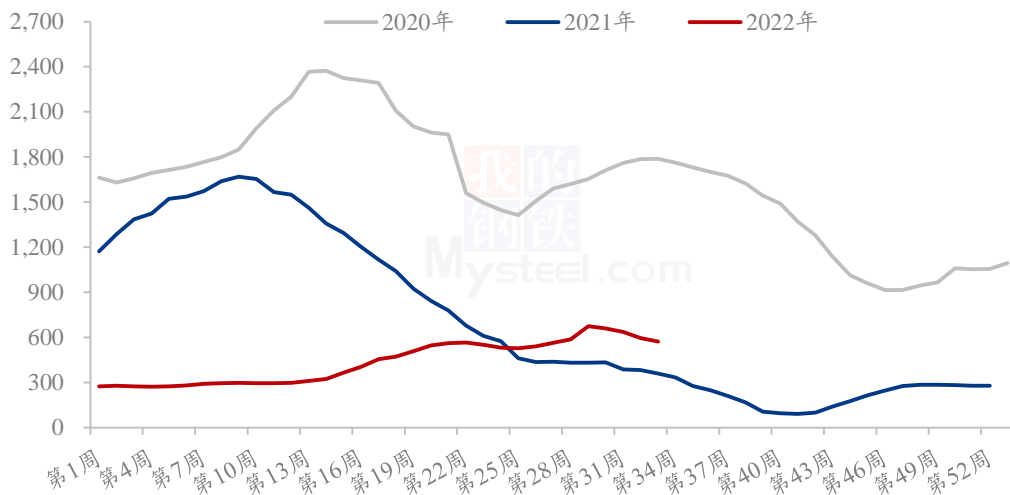
数据来源：钢联数据

图 2 2021-2022 年标猪-肥猪价差走势图

本周全国标肥猪价差均价-0.11元/公斤，较上周下跌0.08元/公斤，标肥价差进一步拉大。本周标肥价差倒挂市场增多，但东北、华北市场标猪价格略高于肥猪。前期大猪存栏少，导致当前可出栏大猪偏少，且部分散户压栏惜售，南方市场整体大猪供应偏紧，下周标肥价差或继续扩大。

2.3 仔猪价格分析

全国7Kg仔猪均价周度走势图（元/头）



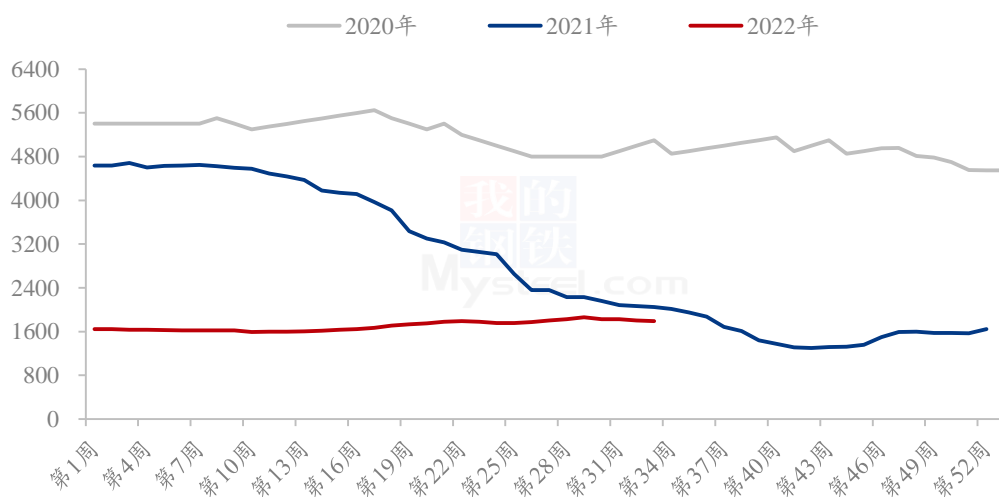
数据来源：钢联数据

图 3 全国 7Kg 仔猪均价周度走势图

本周 7 公斤断奶仔猪均价为 570.95 元/头，较上周下跌 25.24 元/头，环比下跌 4.23%，同比上涨 59.23%。本周仔猪价格行情跌势延续，整体跌幅在 20-40 元/头，市场主流价格为 550-580 元/头。近期仔猪市场询盘气氛消退，养户补栏情绪仍较谨慎；虽前期仔猪价格高位震荡，但此后部分规模企业仔猪出售量增加，而市场需求意向有限、成交表现欠佳。整体来看，虽后市预期仍有向好，但现阶段仔猪市场询盘积极性不足，短期价格震荡偏弱盘整。

2.4 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）



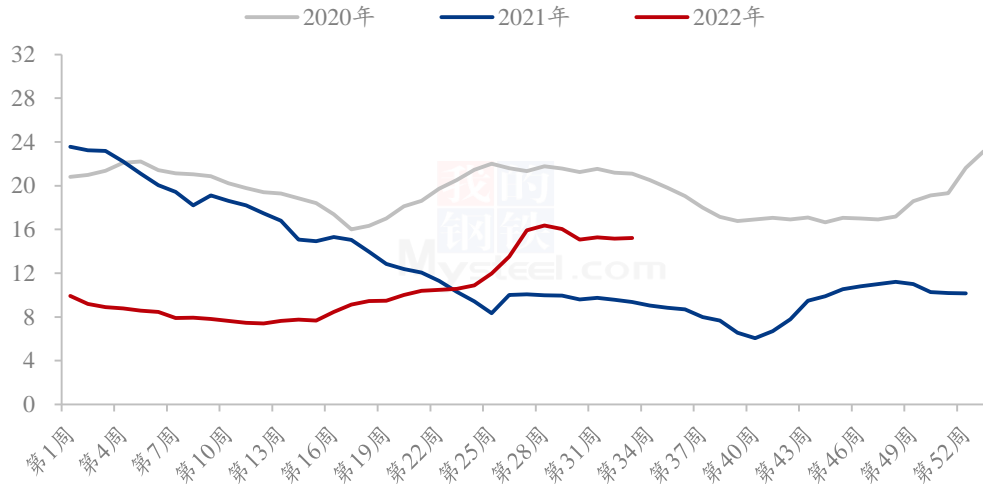
数据来源：钢联数据

图 4 全国 50KG 二元后备母猪均价周度走势图

本周 50kg 二元母猪价格为 1793.33 元/头，较上周下跌 9.05 元/头，环比下跌 0.50%，同比下跌 12.85%。多数省份二元母猪报价稳定为主，部分东北区域猪价小幅回落 20 元/头，当前养殖场二元母猪订单量依旧维持偏低水平，客户外采量有限，基本以自用母猪为主，因此致使二元母猪价格长期波动幅度有限，预计下周二元母猪价格依旧维持窄幅震荡。

2.5 淘汰母猪价格分析

全国淘汰母猪均价周度走势图（元/公斤）



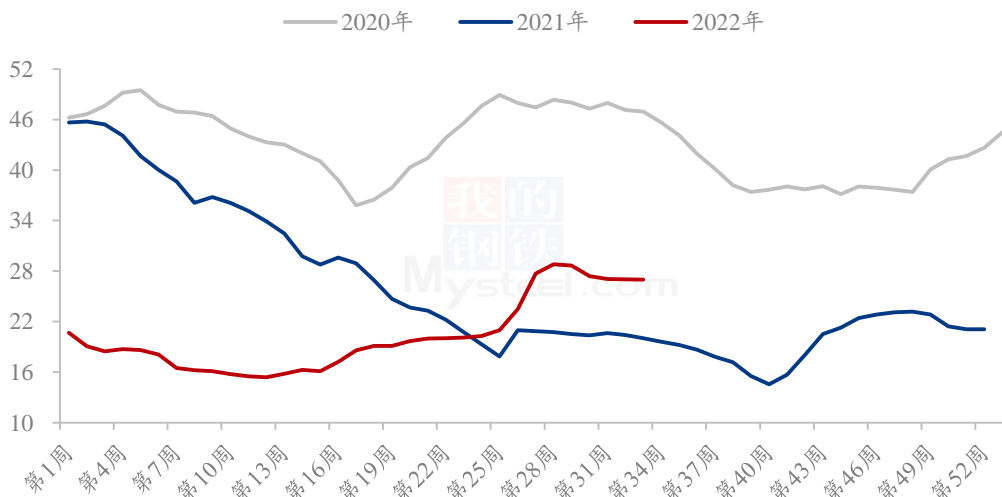
数据来源：钢联数据

图 5 全国淘汰母猪均价周度走势图

本周淘汰母猪均价 15.12 元/公斤，较上周下跌 0.03 元/公斤，环比下跌 0.20%，同比上涨 61.37%。本周淘汰母猪价格窄幅震荡调整，整体较上周持平。主要目前淘汰母猪量减少，市场淘汰母猪大多以集团场正常淘汰为主，供应量有限，但目前天气高温，对于猪肉需求不佳，供需博弈，预计下周淘汰母猪价格较这周变化不大。

2.6 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）



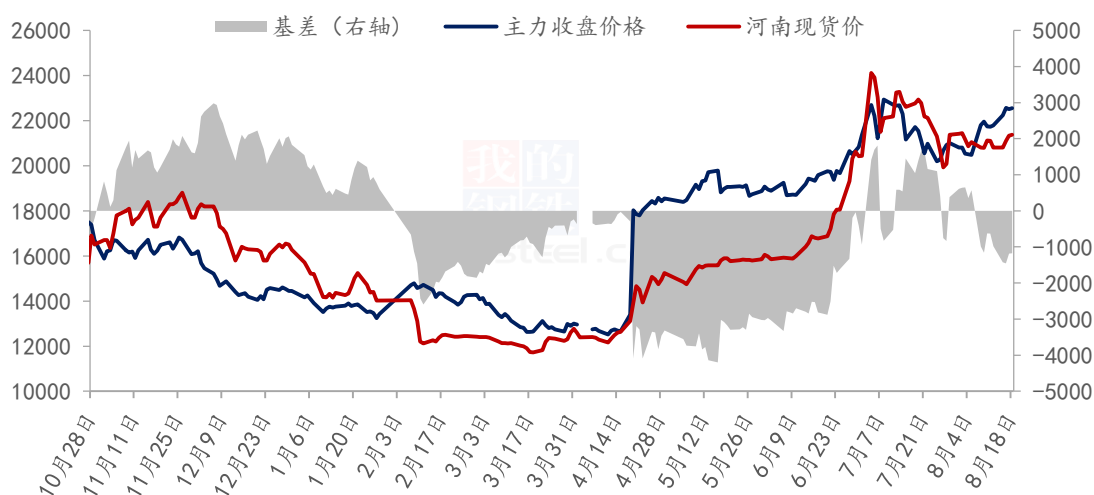
数据来源：钢联数据

图 6 国内 2-3cm 膘厚白条猪肉周度走势

本周白条价格为 27.00 元/公斤，较上周下跌 0.01 元/公斤，环比下跌 0.04%，同比上涨 34.80%。本周天气处于持续高温状态，白条需求疲软，走货不畅，多地市场严重烂市，屠企缩量保价，缩减损失，因此白条价格小幅回落。下周多地温度依旧偏高，需求回升缓慢，预计下周白条价格或震荡偏弱。

2.7 期货行情分析

2021-2022年国内生猪期现及基差走势图



数据来源：钢联数据

图 7 国内生猪期现及基差走势

截至本周四生猪期货主力合约 LH2301 开盘价 22590 元/吨，最高价 22685 元/吨，最低价 22400 元/吨，收盘 22555 元/吨，跌 30 元/吨（监测生猪价格为 21380 元/吨，基差 -1175 元/吨），跌幅 -0.13%；截至本周四生猪期货周度成交量 6.3 万余手，较上周减少 2000 余手，持仓 4.2 万余手，较上周增加 3000 余手。

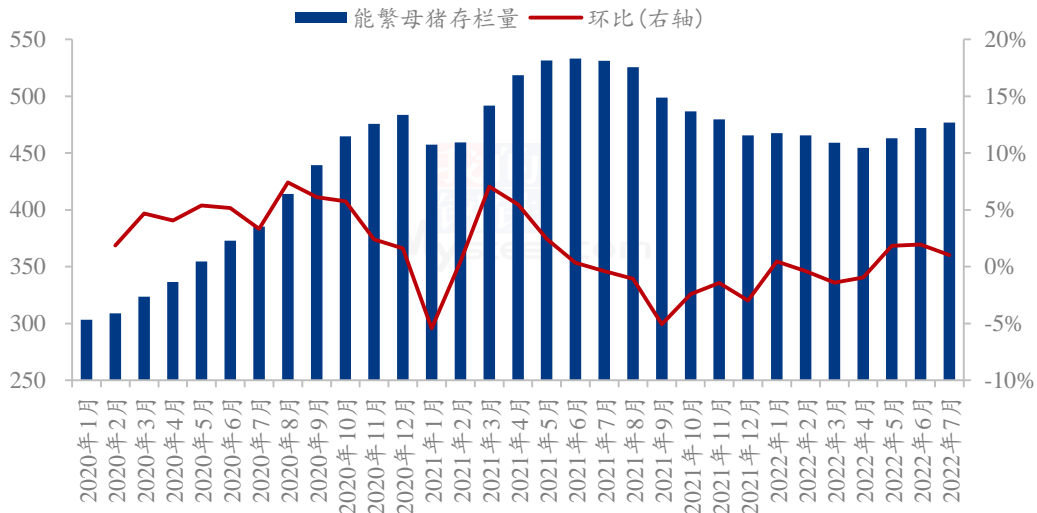
周四主力合约小幅走低，跌 30 元/吨，在 22000 元/吨关口以上徘徊，尾盘震荡下行，近期生猪市场价格偏弱运行，主因需求无明显增加，养殖端出栏环比增加，高温淡季仍属利空。临近开学，屠宰企业冻品出售积极性增加，但鲜品走量一般，毛猪收购积极性仍一般，此外，高温季节，调运减少，成交增加不明显。近期肥猪供应有所减少，尤其南方，价格有所抬头，对行情有提振，现货价格或在 21-22 元/公斤区间徘徊。期货主力换月 2301 合约目前整体仍看好，后市旺季，看涨为主，期货 2301 合

约仍或震荡偏强。

第三章 供应情况分析

3.1 能繁母猪存栏情况分析

(2020年-2022年)样本企业能繁母猪存栏量月度走势图(万头)



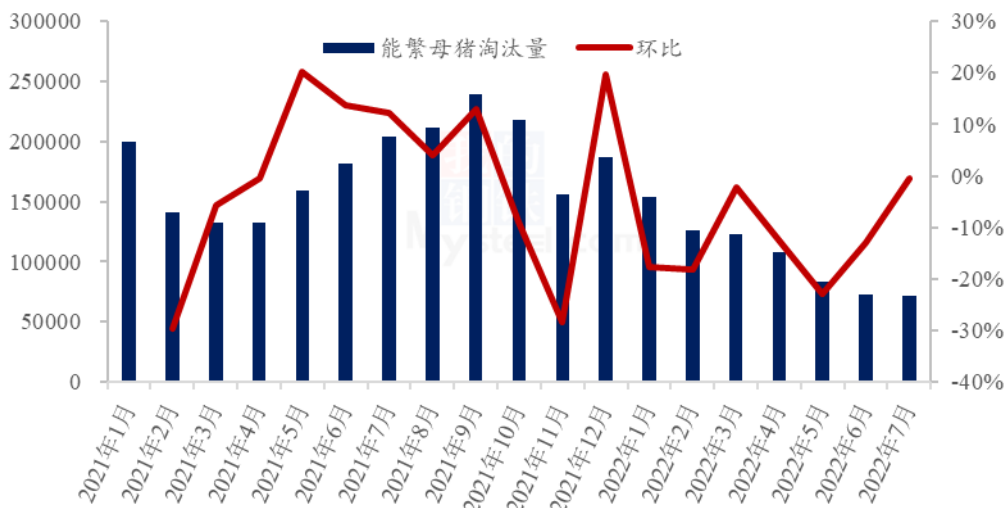
数据来源：钢联数据

图 8 (2020 年-2022 年)样本企业能繁母猪存栏量月度走势

据 Mysteel 农产品 123 家定点样本企业数据统计，7 月能繁母猪存栏量为 476.67 万头，环比增加 1.01%，同比减少 10.23%。能繁母猪存栏量继续增加，但增幅有所收窄；近几个月猪价涨至成本线以上后，规模场扭亏为盈、淘补节奏有所放缓，且市场对明年二季度前的行情仍普遍持看好态度，故部分规模场仍有加大补栏量、扩栏现象。不过，因相对一部分的散户前期肥转母操作较多，近期在价格回升至高位后，已有明显淘汰低产母猪现象，同时华南等地因高温天气影响下的非洲猪瘟仍不时爆发，对当地规模场、散养户母猪产能也较大影响，加之市场对明年二季度后行情存疑较大，故 8 月往后的母猪补栏积极性或十分有限，但因价格短期大跌风险有限，养殖端母猪淘汰量或也相对有限，预计 8 月能繁母猪存栏量或有小减可能。

3.2 母猪淘汰情况分析

(2021年-2022年)样本企业能繁母猪淘汰量月度走势图(头)



数据来源：钢联数据

图9 (2021年-2022年)样本企业能繁母猪淘汰量月度走势图

根据 Mysteel 农产品 123 家定点样本企业数据统计，7 月份能繁母猪淘汰量为 72169.00 头，环比降幅 0.44%，同比下调 64.56%。月内猪瘟疫情零星发生，局部养殖场仍有加快母猪淘汰操作。但随月内猪价进入高位盈利区间，叠加生猪供应边际收紧，养殖场补栏后备母猪热情仍存，市场整体主动去化产能节奏放缓。

3.3 商品猪存栏情况分析

(2020年-2022年)样本企业商品猪存栏量月度走势图(万头)

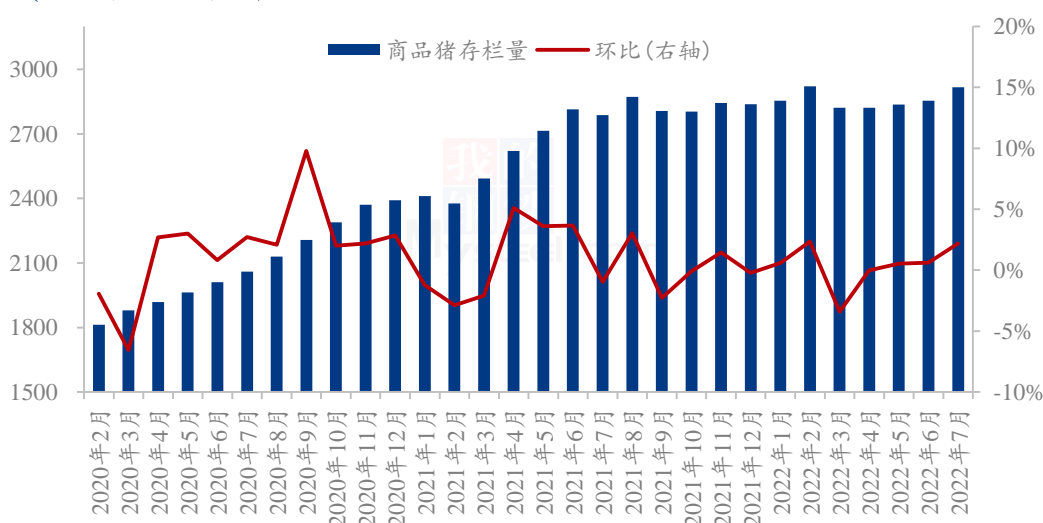
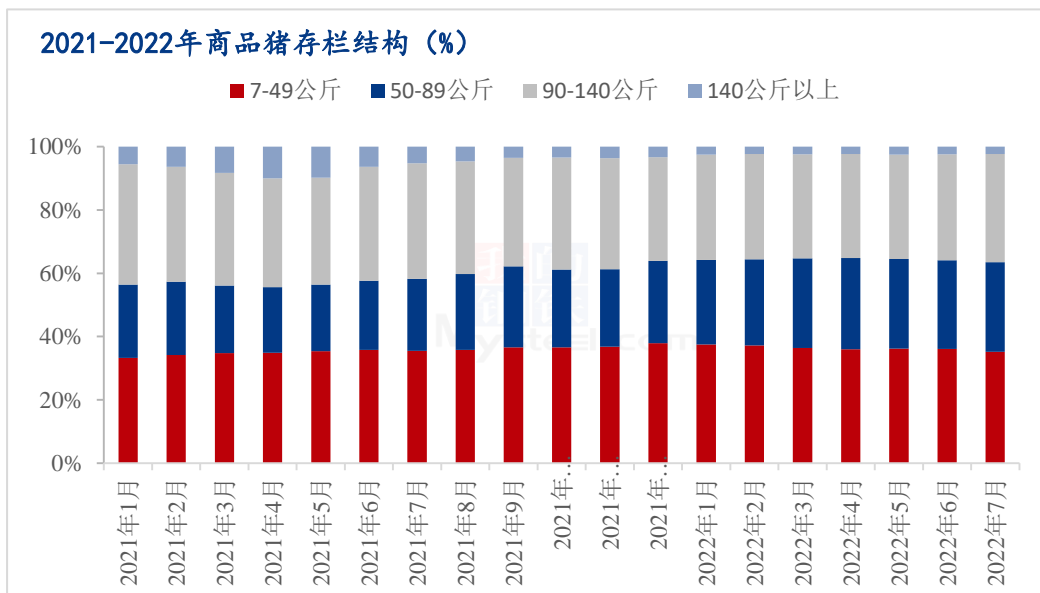


图 10 (2020 年-2022 年)样本企业商品猪存栏量月度走势

据 Mysteel 农产品 123 家定点样本企业数据统计，7 月商品猪存栏量为 2916.46 万头，环比增加 2.19%，同比增加 4.64%。商品猪存栏量环比继续增加且增幅有所扩大，尽管 7 月份猪价保持高位震荡，但期间大幅涨跌情况较多，养殖端、屠宰端均有谨慎观市态度，养殖场出栏量相对偏少，同时二次育肥低价入场情况亦较多，故整体商品猪存栏量有所增加。但 8 月份养殖场增量较多，且二次育肥出栏预期较强，故预计商品猪存栏量或小降。

3.4 商品猪存栏结构情况分析



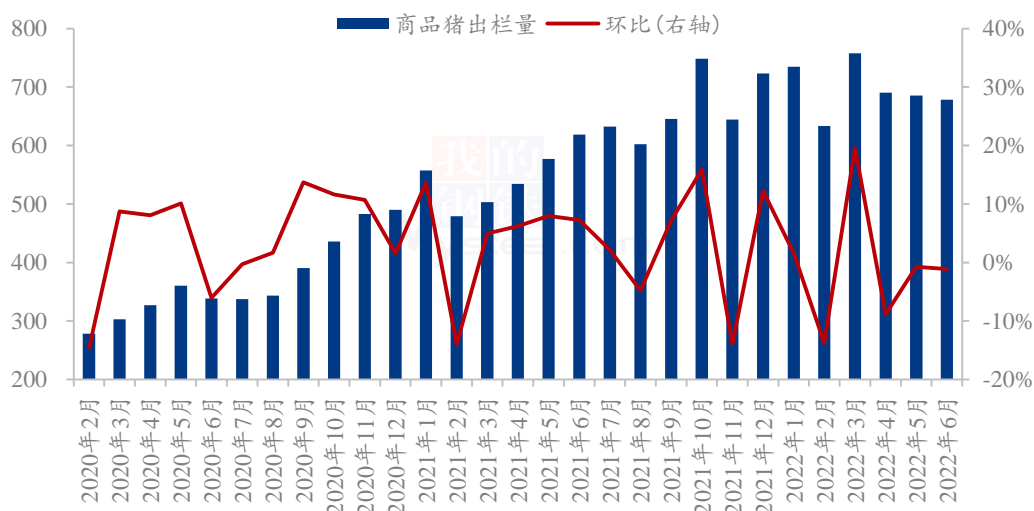
数据来源：钢联数据

图 11 2021-2022 年商品猪存栏结构

本月 7-49 公斤小猪存栏占比 35.15%，50-89 公斤体重段生猪存栏占比 28.32%，90-140 公斤体重段生猪存栏占比 34.26%，140 公斤以上大猪存栏占比 2.27%，环比分别为 -0.95%、0.31%、0.81%、-0.18%。7-49 公斤小猪环比下滑，主要在于春节之后能繁母猪依旧处于产能去化阶段，对应当前体重段生猪供应偏紧，环比出现下滑；90-140 公斤体重段占比上涨，因猪价上涨，部分规模场完成率不佳，商品猪供应后移。生猪产能去化接近尾声，后市生猪供应将有效增加。

3.5 商品猪出栏情况分析

(2020年-2022年)样本企业商品猪出栏量月度走势图(万头)



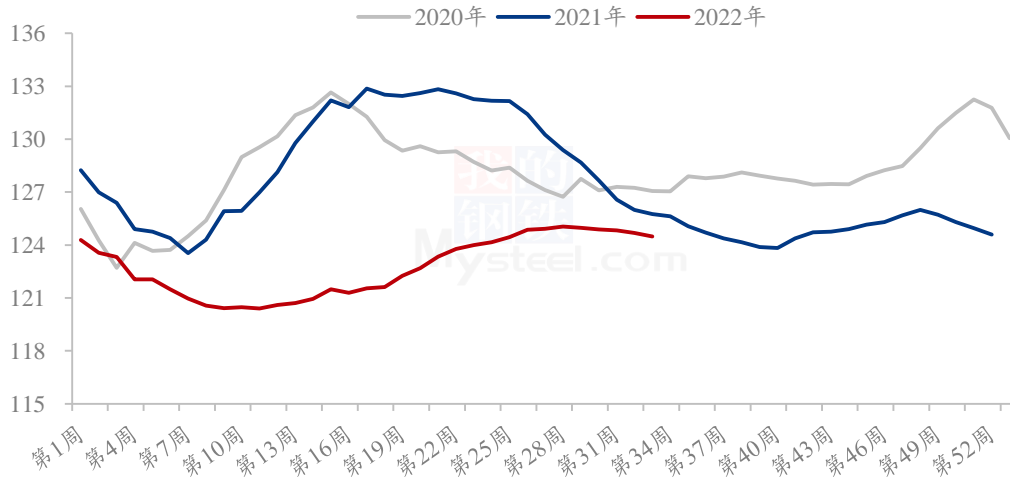
数据来源：钢联数据

图 12 (2020 年-2022 年)样本企业商品猪出栏量月度走势

据 Mysteel 农产品 123 家定点样本企业数据统计，7 月商品猪出栏量为 658.08 万头，环比减少 2.97%，同比增加 4.09%。商品猪出栏量继续减少，一方面因去年 9-10 月份能繁母猪环比去化幅度较大，对应 7 月份生猪供给量偏少，同时 2 月仔猪出生量仍环比减少，亦预示着 7 月份生猪出栏量较少；另一方面，7 月份政策消息面影响下的猪价涨势停滞，且价格频繁出现较大幅度涨价、跌价情况，养殖端观望情绪较浓影响下的降低出栏计划现象不在少数，且二次育肥时而出栏时而惜售亦增加市场对短期行情担忧，故 7 月份生猪出栏量整体偏少。尽管 8 月份猪价预期相对弱于 7 月份，但规模场出栏计划普遍增量，且二次育肥猪多于 8 月出栏，加之末伏后的需求回暖或带动短期行情上行，进而刺激养殖端出栏积极性，故预计 8 月生猪出栏量或环比增加。

3.6 商品猪出栏均重情况分析

(2020年-2022年)全国外三元生猪出栏均重周度走势图(公斤)



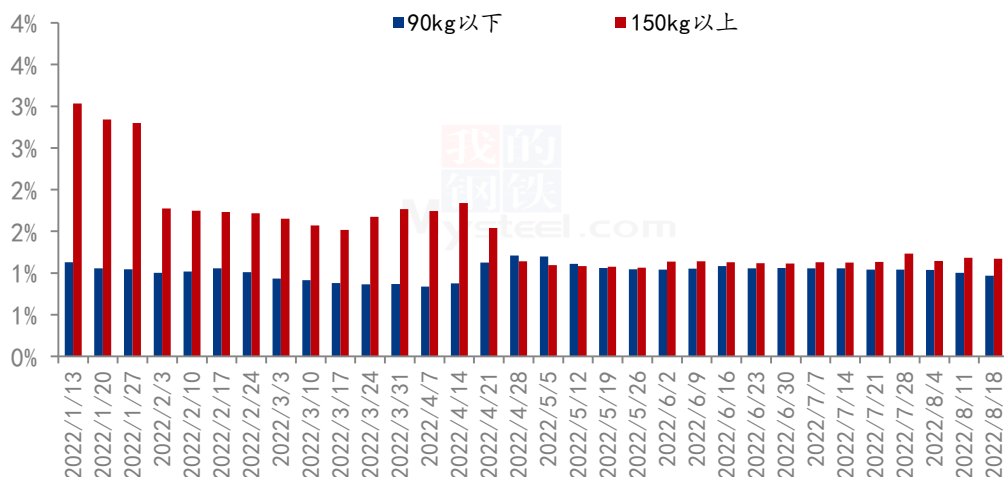
数据来源：钢联数据

图 13 (2021年-2022年)全国外三元生猪出栏均重周度走势

本周全国外三元生猪出栏均重为 124.48 公斤，较上周下降 0.20 公斤，环比下降 0.16%，同比下降 1.02%。生猪出栏均重继续小降，规模场适重猪出栏量有限，散户大猪存栏亦不多，市场整体猪源均重偏小，且高温天气及行情持续震荡走势影响下的养殖户压栏操作相对有限，加之目前规模场出栏计划完成情况普遍偏慢，下周集中冲量预期或较强，故预计下周生猪出栏均重仍有小降。

3.7 90 公斤以下及 150 斤以上出栏占比情况分析

90KG以下150KG以上商品猪出栏占比



数据来源：钢联数据

图 14 90KG 以下 150KG 以上商品猪出栏占比

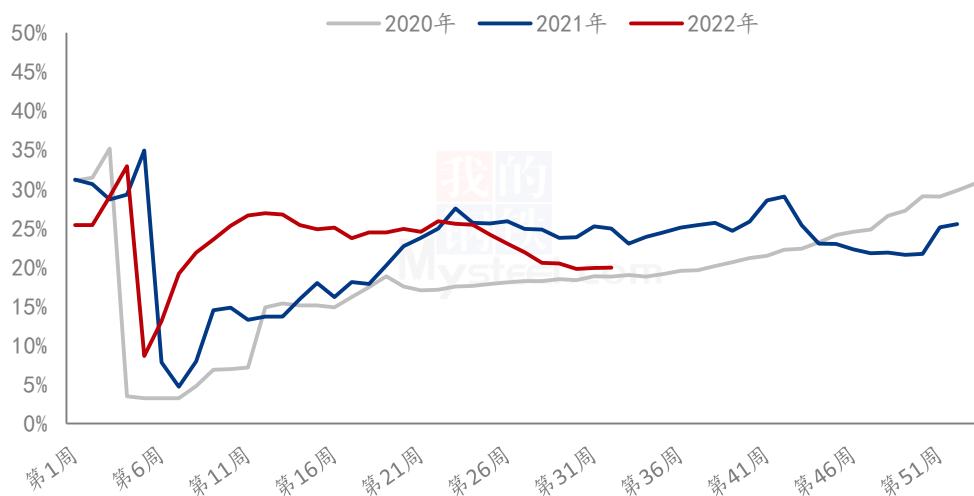
本周 90 公斤以下商品猪出栏占比 0.97%，较上周下调 0.03 个百分点，非洲猪瘟疫情现阶段较稳定，小体重猪源出栏量减少，本周毛猪价格继续偏弱运行，当前养殖端补栏积极性不高，预计下周 90 公斤以下商品猪出栏继续小幅下降趋势。

本周 150 公斤以上商品猪出栏占比 1.17%，较上周下调 0.01 个百分点。本周猪价持续下跌态势，规模场目前按正常节奏出栏，出栏体重有小幅下降，市场大体重猪源相对减少，预计下周大体重猪源出栏或小幅下滑。

第四章 需求情况分析

4.1 屠宰企业开工率分析

重点屠宰企业开工率周度走势图（单位：百分比）



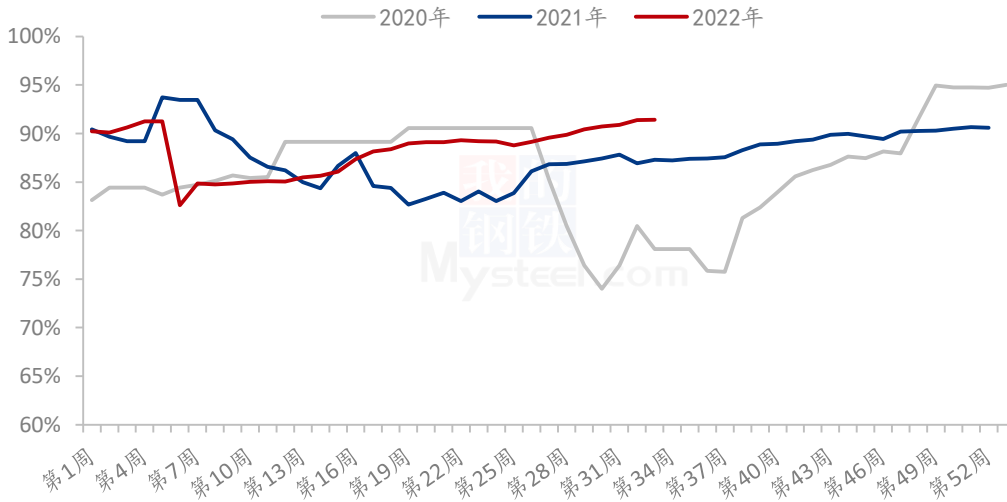
数据来源：钢联数据

图 15 重点屠宰企业开工率周度走势

本周屠宰开工率 20.91%，较上周上涨 0.98 个百分点，同比下降 2.07 个百分点。本周屠宰率较上周有所好转，但依旧处于一个低位开工状态。主要因为本周毛猪价格偏弱调整，散户出栏积极性增加，之前压栏的二次育肥陆续出栏，屠宰企业收猪难度较低，日均到场猪源增加。需求端因高温影响或依旧处于疲软态势，屠企以销定宰，预计下周屠宰开工依旧维持低位开工状态。

4.2 屠宰企业鲜销率变化分析

重点屠宰企业鲜销率走势图（单位：百分比）



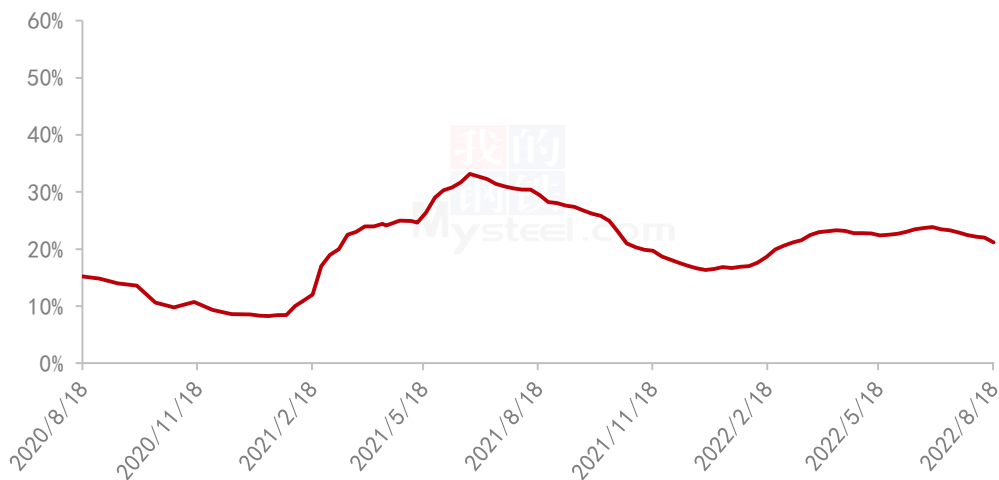
数据来源：钢联数据

图 16 重点屠宰企业鲜销率走势

本周国内重点屠宰企业鲜销率 91.41%，较上周上涨 0.01 个百分点。进入肉类消费传统淡季，终端需求提升缓慢，屠企入库成本较高，而无主动入库意愿，故周内维持低开工高鲜销为主。

4.3 冻品库容率分析

2020-2022年重点屠宰企业冻品库容率 (%)



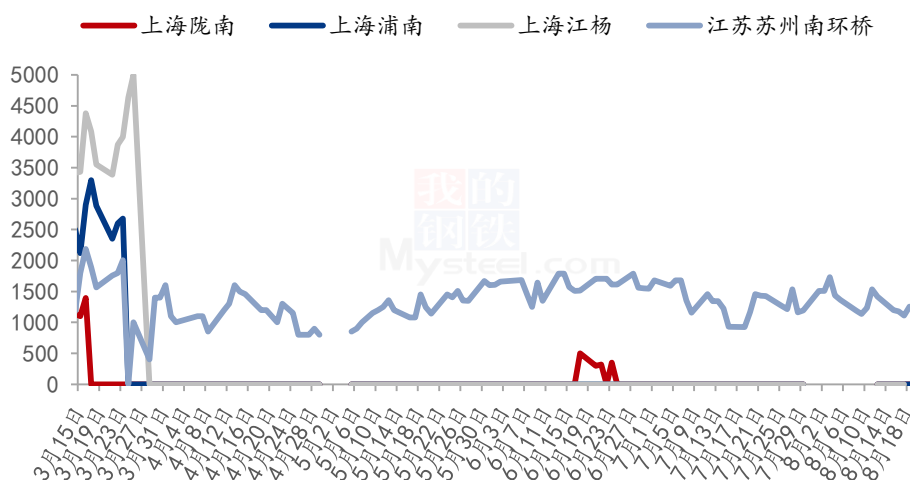
数据来源：钢联数据

图 17 2020-2022 年重点屠宰企业冻品库容率 (%)

本周国内重点屠宰企业冻品库容率 21.17%，较上周下降 0.84 个百分点。冻品逢高价出库，叠加开学在即，冻品走货较快，故冻品库容率继续下降。二是目前毛猪价格较高，屠宰企业减少入库操作。

4.4 定点批发市场情况分析

部分批发市场白条到货情况 (单位: 头)



数据来源: 钢联数据

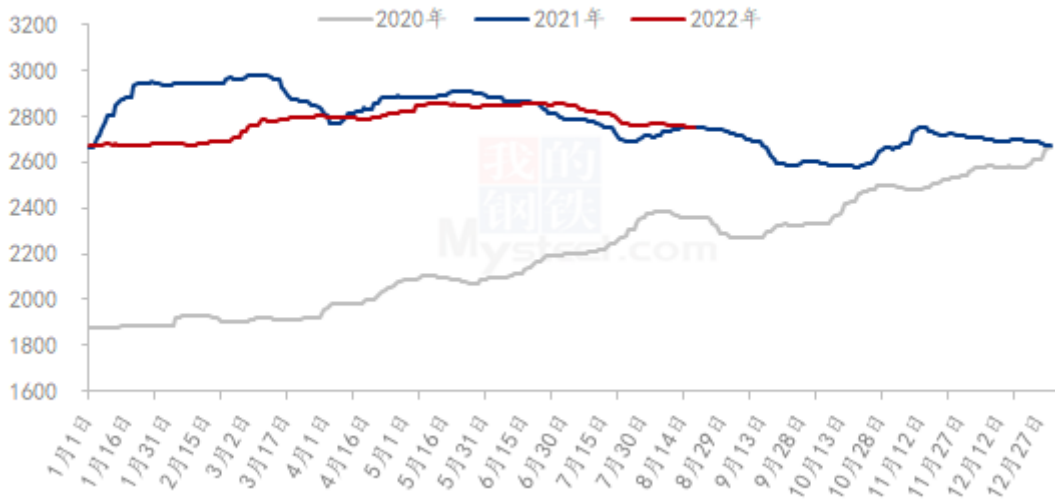
图 18 部分批发市场白条到货情况

本周监测的重点批发市场的白条到货情况来看，总到货量为 6167 头，日均到货总量 1233 头。本周白条到货量总体较上周明显下降。主要原因周内天气仍比较炎热，白条市场走货缓慢，外加多地市场出现烂市现象，屠宰企业为减少亏损，缩量保价，故白条到货量有所下降，目前白条市场需求并不理想，预计下周白条价格或继续偏弱运行。

第五章 关联产品分析

5.1 玉米行情分析

2020-2022年全国玉米均价走势（元/吨）



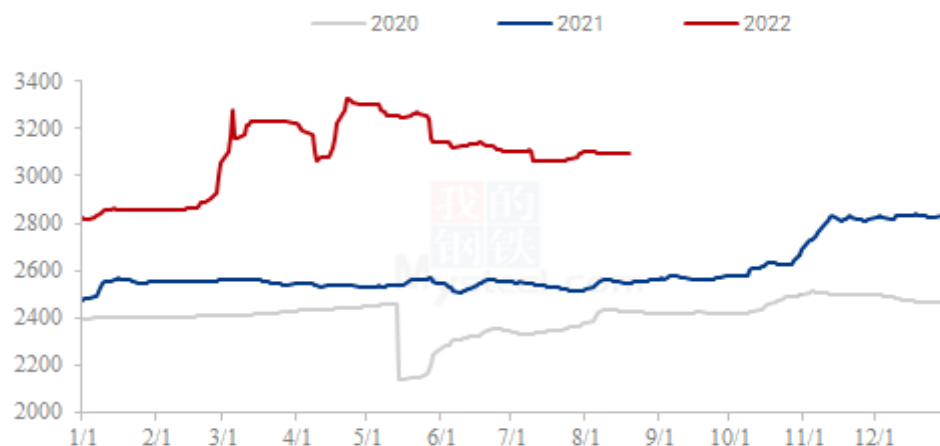
数据来源：钢联数据

图 19 2020-2022 年全国玉米均价走势

本周全国玉米市场价格继续下跌，周均价 2755 元/吨，较上周下跌 8 元/吨。东北普通质量粮源供应宽松，优质粮源供应偏紧，部分保管难度较大的普通质量粮源仍旧有较大的出货压力；深加工门前到货量高位，企业持续降价收购。华北降雨的影响减弱，深加工门前到货同样维持高位，企业继续压价收购；目前华北粮源供应主要以本地粮源为主，少量东北粮源流入，整体供应格局宽松。销区方面，本周整体稳定运行，局部小幅震荡，震荡区间在±20 元/吨，新疆受疫情影响，到货减少，报价坚挺，东北及其他地区粮源价格维持稳定；沿海港口方面，在前期期货盘面上涨的带动之下，价格小幅上涨，但是有较宽泛的议价空间，整体成交情况不佳。

5.2 小麦行情分析

2020年-2022年主产区小麦价格走势图（元/吨）



数据来源：钢联数据

图 20 2020 年-2022 年小麦价格走势

截至本周全国小麦市场均价在 3095 元/吨，较上周 3094 元/吨，上涨 1 元/吨，涨幅 0.03%。本周小麦市场价格震荡走低，市场购销积极。近期农户、大型种植户为了回笼资金积极出货，粮商随收随走，市场粮源供应充足。制粉企业面粉、副产品走货情况不佳，开机依旧平平，难以提振原粮采购积极性，市场量增价跌。预计下周小麦价格延续缓跌态势。

5.3 麸皮行情分析

2020年-2022年主产区麸皮价格走势图（元/吨）

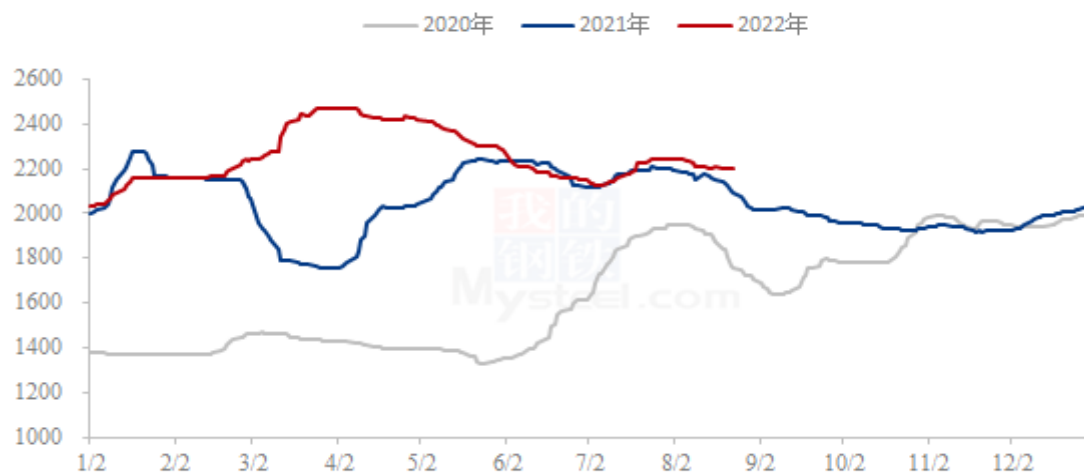


图 21 2020-2022 年全国麸皮价格走势

本周主产区混合麸皮均价 2201 元/吨，环比上周下跌 0.23%，同比去年上涨 2.28%。本周麸皮主流价格稳定，局部窄幅上调。制粉企业开机维持较低水平，麸皮产量有限，有序走货，挺价心态浓厚。麸皮替代产品价格上涨，饲料企业麸皮用量增加，市场购销积极。预计近期麸皮价格稳定为主，下游市场整体需求有限，上涨动力不足。

5.4 豆粕行情分析

国内沿海区域豆粕主流出厂价（元/吨）



数据来源：钢联数据

图 22 国内沿海区域豆粕主流出厂价

现货方面，今日油厂豆粕报价稳中下调 0-20 元/吨，其中沿海区域油厂主流报价在 4160-4280 元/吨，广东 4160 元/吨跌 20 元/吨，江苏 4220 元/吨稳定，山东 4240 元/吨稳定，天津 4280 元/吨稳定。后市方面，隔夜美豆小幅收涨，因美国大部分种植区的潮湿天气预计将在接近收获时对作物有利，短期来看美豆主要围绕天气炒作进行交易，重点关注产区的天气变化情况。国内方面，连粕 M01 跟随 CBOT 大豆单边运行，自身基本面带来的驱动不足，短期窄幅震荡运行为主。现货方面，近期油厂 01 基差销售较为火热，由于前期远月基差销售进度较慢，贸易商及饲料厂锁定部分头寸，现货仍以滚动补库维持刚需为主。

5.5 禽业（肉鸡、鸡蛋）行情分析

全国白羽肉鸡均价走势图（元/斤）



数据来源：钢联数据

图 23 2021-2022 年全国白羽肉鸡均价走势

本周白羽肉鸡价格涨跌交替频繁，总体呈区间震荡态势，周均价与上周大致持平。周内白羽肉鸡全国棚前均价为 4.63 元/斤，环比涨幅 0.22%，同比涨幅 11.84%。上半周由于山东产区的规模化养殖场批量出鸡，导致短期供应充裕，打破前期平衡点，毛鸡价格走低；之后毛鸡进入阶段性缺量时期，叠加屠宰端意图拉涨毛鸡、提振产品，毛鸡周中迎来一波价格推涨；本周末段，养户看空后市，存在集中出栏，山东毛鸡短期内供给充裕，带动毛鸡价格重新走低；东北地区受鸡量供给稳定的支撑，周内毛鸡价格持稳为主。综合而言，本周毛鸡价格虽涨跌交替频繁，但大势呈区间震荡走势。

全国鸡蛋主产区与主销区价格对比图（元/斤）

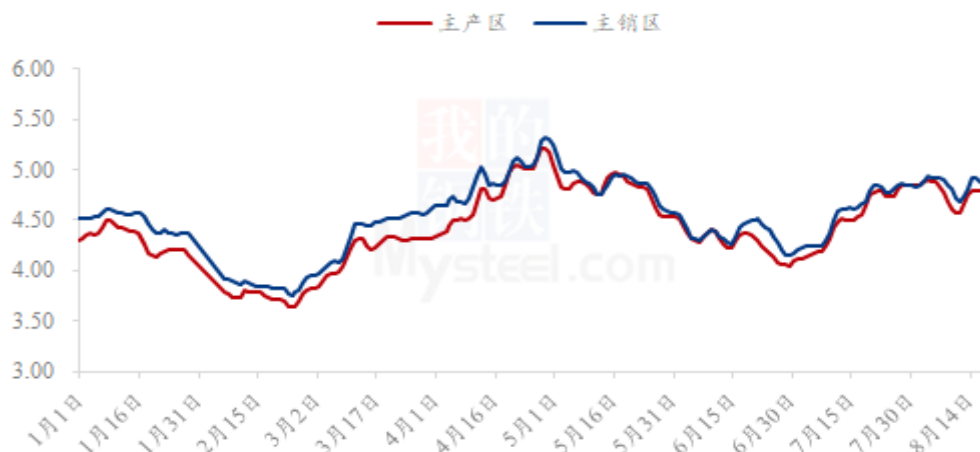


图 24 2021-2022 年全国鸡蛋价格走势

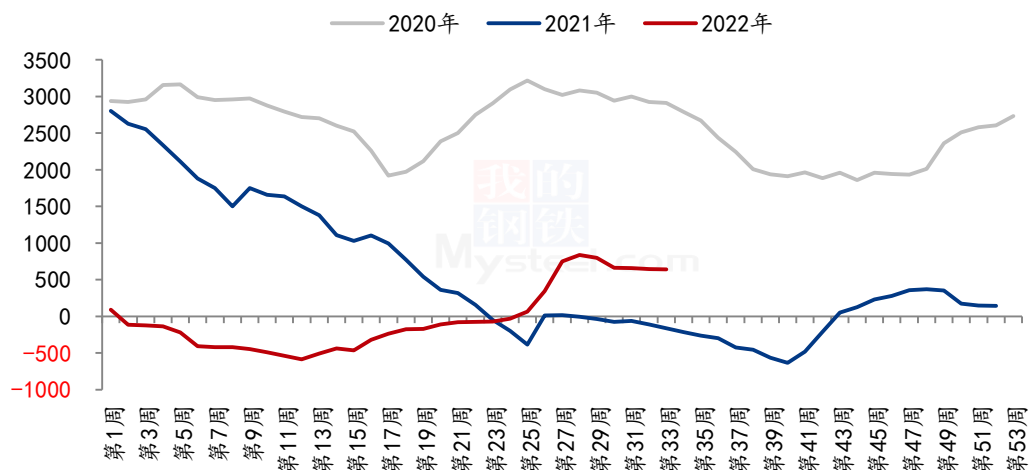
本周鸡蛋主产区均价 4.77 元/斤，较上周上涨 0.06 元/斤，涨幅 1.27%，周内主产区价格缓步上涨。本周货源供应稳定，各产区内销走货有所好转，同时业内盼涨情绪浓郁，价格有逐步回升迹象。但局部地区仍受高温天气影响，蛋品质量参差不齐，压制蛋价上涨空间。周内主销区均价 4.86 元/斤，较上周上涨 0.03 元/斤，涨幅 0.62%。本周销区需求表现仍是一般，下游经销商拿货谨慎。下周需求端预期向好，预计鸡蛋市场震荡上行为主，上涨幅度或在 0.05-0.10 元/斤，主产区均价预期在 4.85-4.90 元/斤上下。

第六章 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 33 周	21.21	639.98	743.55
第 32 周	21.26	647.44	752.44
涨跌	-0.05	-7.46	-8.89

备注：以当期市场生猪均价及均重推算；外购盈利为 5.5 月前全国仔猪均价。

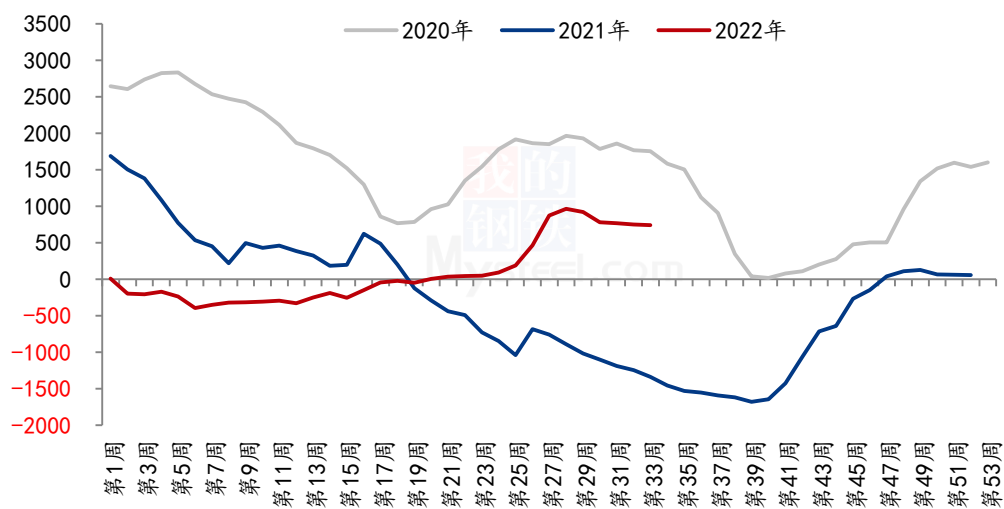
2020-2022 年自繁自养利润（单位：元/头）



数据来源：钢联数据

图 25 2020-2022 年生猪自繁自养利润走势

2020-2022年外采仔猪养殖利润（单位：元/头）



数据来源：钢联数据

图 26 2020-2022 年生猪自繁自养利润走势

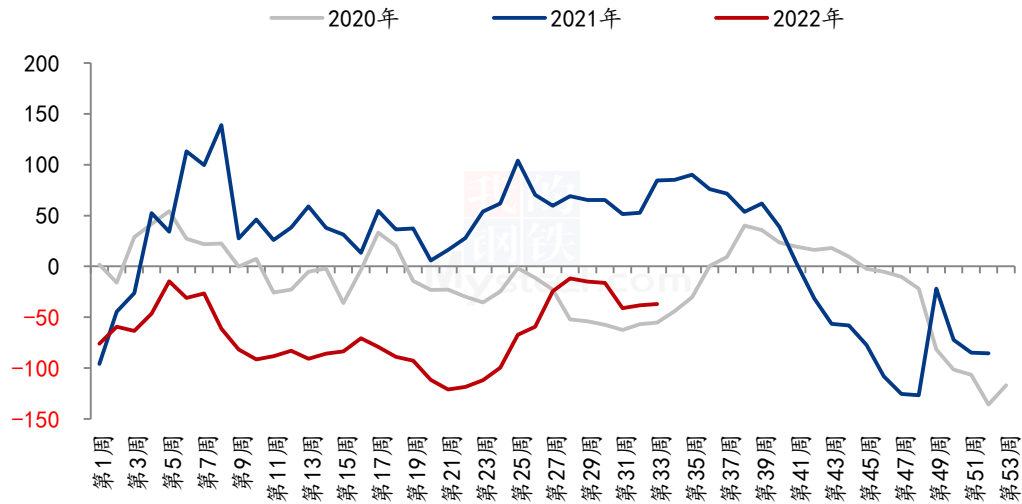
本周自繁自养周均盈利 639.98 元/头，较上周下跌 7.46 元/头。5.5 月前外购仔猪在当前猪价下盈利 743.55 元/头，较上周下跌 8.89 元/头。周内饲料原料玉米微降，豆粕微涨，对养殖成本影响不大；但猪价受高温天气持续，白条批发市场延续疲软表现，周均价微降，致使养殖盈利同时下降。

屠宰白条毛利润（单位：元/头）

日期	猪价（元/公斤）	白条（元/公斤）	屠宰加工利润（元/头）
第 33 周	21.21	27.00	-37.14
第 32 周	21.26	27.01	-38.39
涨跌	-0.05	-0.01	+1.25

备注：以当期市场生猪均价、均重及白条均价推算。

2020-2022年屠宰白条毛利润（单位：元/头）



数据来源：钢联数据

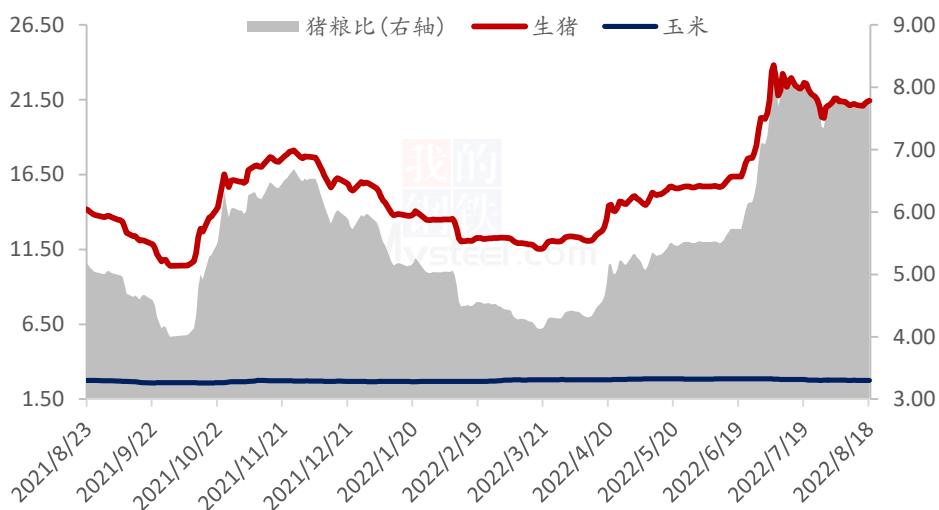
图 27 2020-2022 年屠宰加工利润变化

本周屠宰白条毛利润亏损 37.14 元/头，较上周涨 1.25 元/头。周内猪价微降 0.05 元/公斤，但屠宰企业基本保持原有开工，以销定宰，白条肉价基本维稳，毛白价差再次拉大，故而本周屠宰亏损缩减。

第七章 猪粮比动态

日期	生猪均价 (元/公斤)	环比	玉米均价 (元/公斤)	环比	猪粮比
第 33 周	21.21	-0.24%	2.755	-0.25%	7.70:1
第 32 周	21.26	-0.28%	2.761	-0.11%	7.70:1

2021-2022年猪粮比价走势图（元/公斤）



数据来源：钢联数据

图 28 2021-2022 年猪粮比走势

据 Mysteel 农产品数据监测，本周国内生猪出栏均价环比跌幅 0.24%；玉米均价环比跌幅 0.25%；周内猪粮比值稳定在 7.70：1，环比持平。周内高温天气持续，终端猪肉产品走货持续疲软；屠企开工变化不大，市场显明利好支撑有限，猪价及玉米价同时环比小降，周内猪粮比整体变化不大。

近期北方天气逐渐转凉，加之高校食堂备货陆续开始，猪价或稳中偏强运行；玉米市场情绪难有好转，随着秋粮上市临近，短期市场均价偏弱运行，综合预计下周猪粮比值或偏强运行。

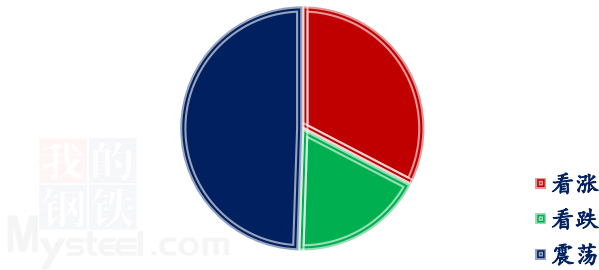
第八章 行业动态要闻回顾

日期	发布主体	内容要点
8月15日	新希望	公司 2022 年 7 月销售生猪 94.23 万头，环比变动-3.77%，同比变动 48.44%；收入为 21.67 亿元，环比变动 22.78%，同比变动 92.79%；商品猪销售均价 21.09 元/公斤，环比变动 32.06%，同比变动 36.24%。
8月15日	大北农	控股子公司销售生猪收入 183,243.10 万元，同比下降 22.57%。公司控股子公司生猪存栏 156.14 万头，同比增长 2.88%，其中母猪（不含 5.23 万头后备母猪）存栏 11.45 万

		头，同比下降 28.40%。
8 月 16 日	双汇发展	公司实现营业收入 279.02 亿元，同比下降 19.92%；净利润 27.30 亿元，同比增长 7.62%。公司肉类产品（含禽产品）总外销量 153 万吨，同比下降 3.3%；受猪价、肉价下降较大影响，实现营业总收入 279.6 亿元，同比下降 19.9%

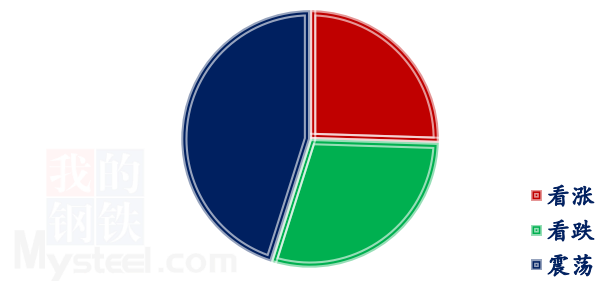
第九章 下周市场心态解读

养殖端对后市心态



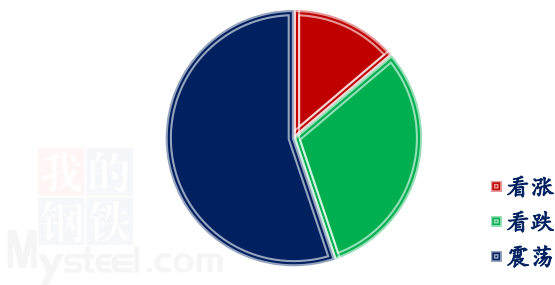
数据来源：钢联数据

屠宰端对后市心态



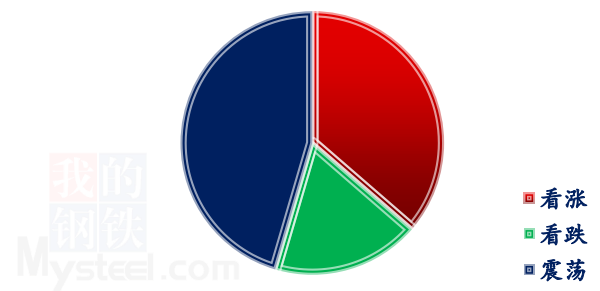
数据来源：钢联数据

经纪端对后市心态



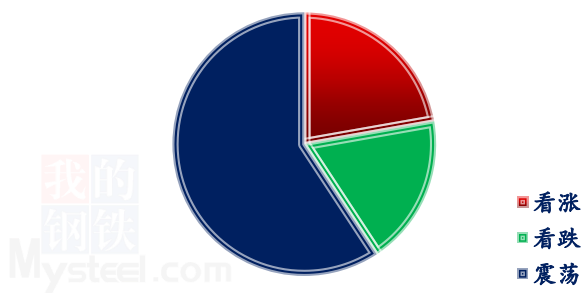
数据来源：钢联数据

动保及冻肉贸易端对后市心态



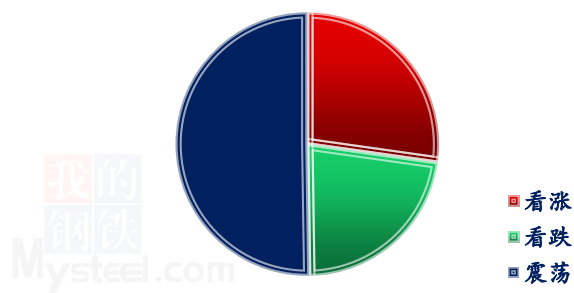
数据来源：钢联数据

金融投资类客户对后市心态



数据来源：钢联数据

各方主体对后市心态



数据来源：钢联数据

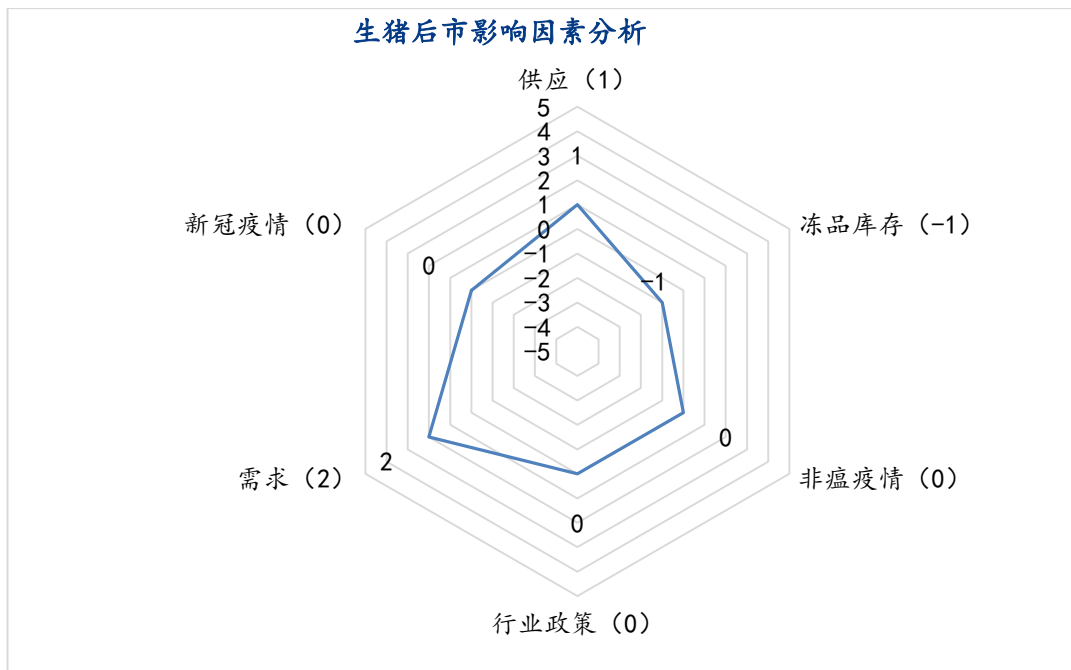
图 29 生猪后市走势心态调查

本周 Mysteel 农产品统计了 213 家样本企业对下周猪价的预期，其中养殖企业 95 家，经纪 29 家，屠宰企业 51 家，动保及冻肉贸易端 11 家以及金融从业者 27 家。统计有 14%-36% 的看涨心态，18%-29% 的看跌心态，45%-59% 的震荡心态；其中最大看涨心态 36% 来源于动保及冻肉贸易端，最大震荡心态 59% 来自金融投资类客户，最大看跌心态 29% 源于屠宰端。

总体观察分析图表，下周呈现震荡偏强态势，看涨心态略高于看跌。本周震荡偏弱运行，下周行情或好于本周。养殖端出栏节奏正常，计划完成度良好，目前大猪供应减少，尤其南方地区，对价格稍有提振，以上，下周价格或震荡偏强为主。

终端消费稍有改善，白条价格跟随毛猪价格频繁调整，临近开学，冻品销量小幅增加，利好行情，但白条和冻品价格仍处于稍高水平，高价一定程度抑制消费，走货一般，屠宰企业亏损，虽然冻品销售稍增，但鲜品走货同比仍慢，毛猪收购积极性不高。短期供应稍紧和需求偏弱仍共同影响，价格仍震荡调整为主，短暂的需求稍增，利好价格。

第十章 生猪后市影响因素分析



影响因素分析:

供应: 整体无供应压力, 散户高点出栏主动, 对后期看好, 挺价增强。

需求: 猪肉消费未明显改善, 屠企订单有限, 预期到月底之后才会慢慢改善。

冻品库存: 厂家以销定宰, 冻品灵活出库, 库存慢慢下降。

政策: 政策长期关注猪价运行, 异动时有较强引导和调节能力。

非瘟: 南方广东、广西等部分地区偶有非瘟疫情, 对市场影响很小。

新冠疫情: 国内新冠疫情处于动态防控中, 部分地区又有零星出现, 对学校开学、需求恢复等方面有不利影响。

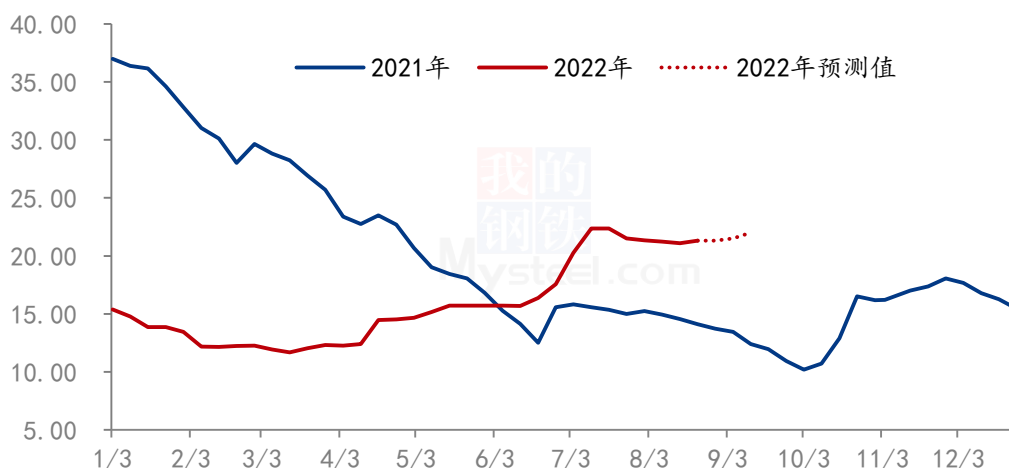
影响因素及影响力值说明

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

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。

第十一章 下周行情预测

全国生猪均价走势预测图（单位：元/公斤）



数据来源：钢联数据

图 30 全国生猪价格预测

从供应端来看，规模场出栏节奏基本平稳，散户压栏及二次育肥的猪源随行情震荡而灵活出栏中，目前利润较丰盈，在价格高点出栏积极，但整体出栏压力不大，月底及9月需求向好，南方大猪猪源偏紧等因素，目前挺价信心增强。

从需求端来看，北方天气在慢慢降温，南方气温仍然较高，虽然局部也稍微好转，但整体平淡。受新冠疫情影响，多地大学推迟开学时间，短期难以带来支撑。屠企订单有限，盈利不佳，以销定宰中，收猪不积极。

综合来看，Mysteel 预计下周生猪价格偏强震荡，价格重心或稳中小幅提升。本周猪价跌后又涨，但整体需求未明显改善，猪价涨幅有限，下周或先出现小幅回落调整，但临近月底，养殖端挺价坚定，猪价预期很快受情绪推动再次小幅走强。

资讯编辑：陈晓宇 0533-7026598

资讯监督：王 涛 0533-7026866

资讯投诉：陈 杰 021-26093100