

# 生猪市场 周度报告

(2022.7.7-2022.7.14)



## 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、郭刚、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. 7. 7-2022. 7. 14)

## 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.....	- 18 -
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 22.70 元/公斤，较上周上涨 0.68 元/公斤，涨幅为 3.09%。周内猪价呈“M”字走势，波动较为频繁。周六部分规模场控量抗价，市场看涨情绪依旧较浓，猪价先涨。需求淡季，屠企以产定销，加之新冠疫情影响，部分地区消费受限，猪价快速回落，但养殖端对低价又有较强抗价情绪。供需博弈激烈，猪价涨跌调整频繁。

## 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		28 周	27 周	涨跌	备注
供应	出栏体重 (Kg)	125.05	124.92	0.13	压栏惜售情况普遍存在
	90Kg/150Kg 出栏占比 (%)	1.06/1.12	1.06/1.13	0/-0.01	二次育肥现象依旧存在
需求	屠宰开工率 (%)	20.55	21.91	-1.36	屠宰厂产品销售欠佳，企业开工积极性不高，鲜品销售为主。
	鲜销率 (%)	89.88	89.57	0.31	
	冻品库容率 (%)	23.31	23.45	-0.14	
利润	自繁自养利润 (元/头)	835.95	748.70	87.25	周内生猪价格环比涨幅 3.09%，带动养殖端生猪出栏利润继续攀升
	外购仔猪利润 (元/头)	964.05	875.37	88.68	

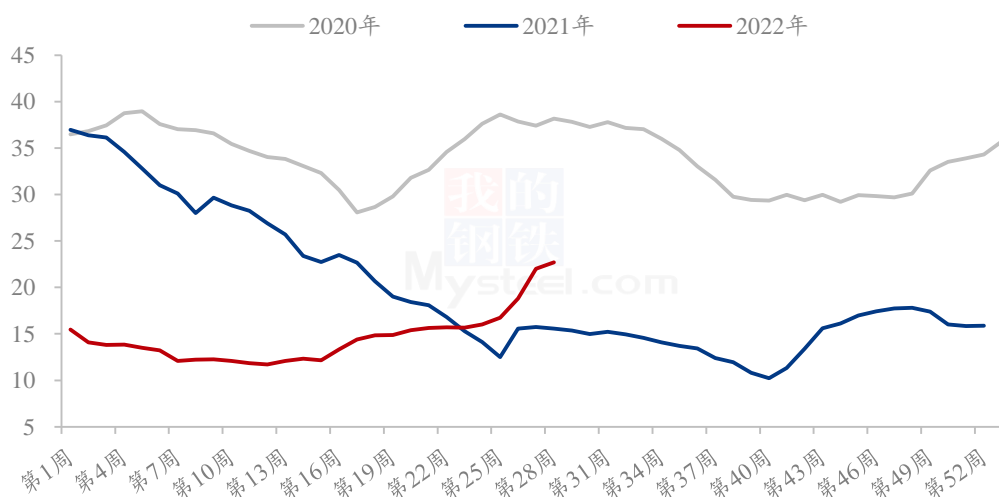
类别		28 周	27 周	涨跌	备注
	屠宰加工利润 (元/头)	-11.74	-24.29	12.55	周内白条价格跟涨明显, 但销售情况欠佳
价格	商品猪出栏价 (元/公斤)	22.70	22.02	0.68	上周末价格大幅拉涨后快速回调, 前期宽幅震荡调整、近日波动幅度收窄
	7KG 仔猪价 (元/头)	586.43	563.33	23.10	本周仔猪价格涨势延续, 涨幅略有扩大, 市场主流价格为 570-600 元/头,
	淘汰母猪价 (元/公斤)	16.35	15.91	0.44	受毛猪价格大涨影响, 淘汰母猪价上涨幅度较大
	前三级白条均价 (元/公斤)	28.79	27.72	1.07	白条价格在毛猪价格上涨推动下, 价格出现较大幅度上涨
政策	收储	本周末收放储			
	疫情	疫情影响不大			

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 22.70 元/公斤，较上周上涨 0.68 元/公斤，环比上涨 3.09%，同比上涨 45.70%。本周猪价冲高回落、涨跌调整，上周末价格大幅拉涨后快速回调，前期宽幅震荡调整、近日波动幅度收窄。主要是现阶段企业出栏节奏相对平缓、出栏量较为有限，散户前期深度去化而当前存量不足，市场出现阶段性供应断档，猪源有效供应偏紧；同时成本端持续承压，市场供需博弈下猪价推涨情绪较强。但消费端持续疲软境况，终端产品涨价弹性有限，较大涨幅让白条市场渐起抵触情绪，屠企加工亏损被迫减量压价，价格适度回落缓解下游压力。当前猪价已处成本线以上，短期供需仍处弱平衡状态，且冻品库存及前期育肥仍有存量，近期价格调整空间或将收窄，震荡趋稳为主。

## 2.2 商品猪标猪和肥猪价差分析

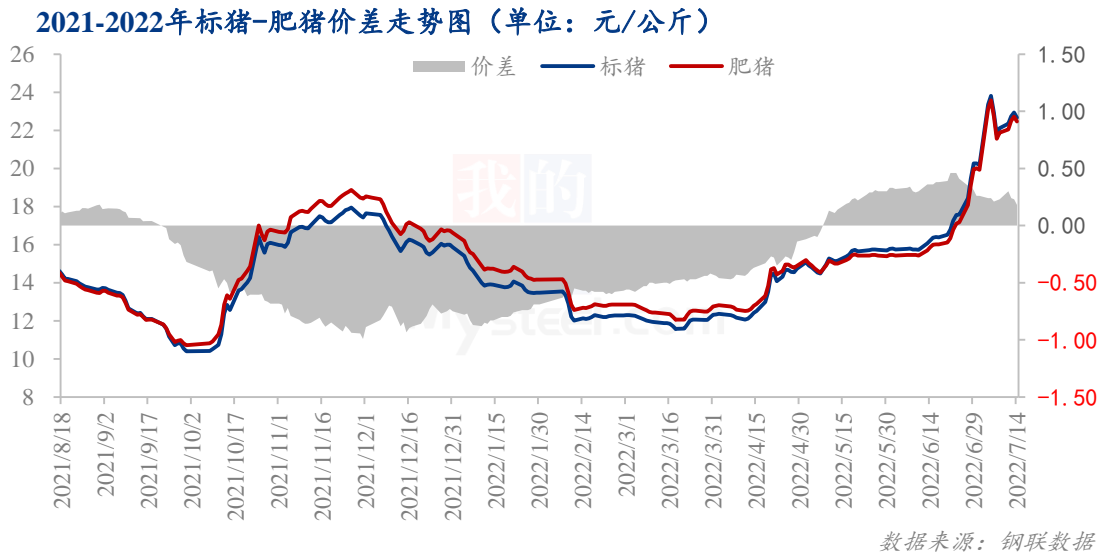


图 2 2021-2022 年标猪-肥猪价差走势图

本周全国标肥猪价差均价 0.24 元/公斤，较上周上涨 0.01 元/公斤，变化不大。虽然天气炎热，肥猪消费不佳，但散户出栏积极性一般，规模场控量抗价意愿较强，市场供应偏紧，标猪价格上涨，带动肥猪价格上涨，标肥猪价差波动不大。随着散户认卖价越来越低，出栏积极性或增加，市场供需矛盾缓解，标肥价差或将拉大。

## 2.3 仔猪价格分析

全国7Kg仔猪均价周度走势图（元/头）

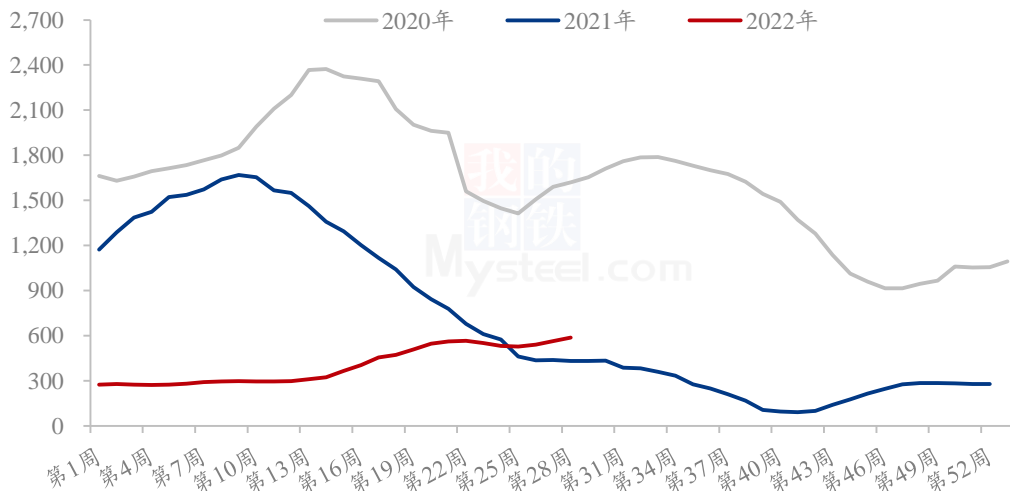
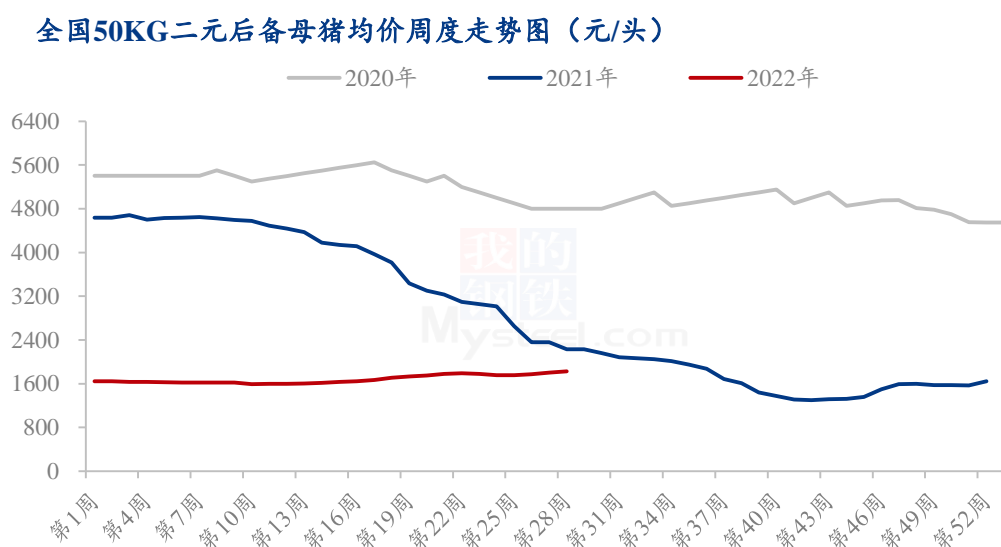




图 3 全国 7Kg 仔猪均价周度走势图

本周 7 公斤断奶仔猪均价为 586.43 元/头，较上周上涨 23.10 元/头，环比上涨 4.10%，同比上涨 35.63%。本周仔猪价格涨势延续，涨幅略有扩大，市场主流价格为 570-600 元/头，大多上涨 30-50 元/头。生猪行情持续高位，业内对后市预期较为乐观，近期市场询盘问价气氛较好，仔猪市场成交表现尚可。短期来看，养殖端补栏情绪仍较积极，仔猪行情持续走强，价格仍延续偏强态势。

## 2.4 二元母猪价格分析



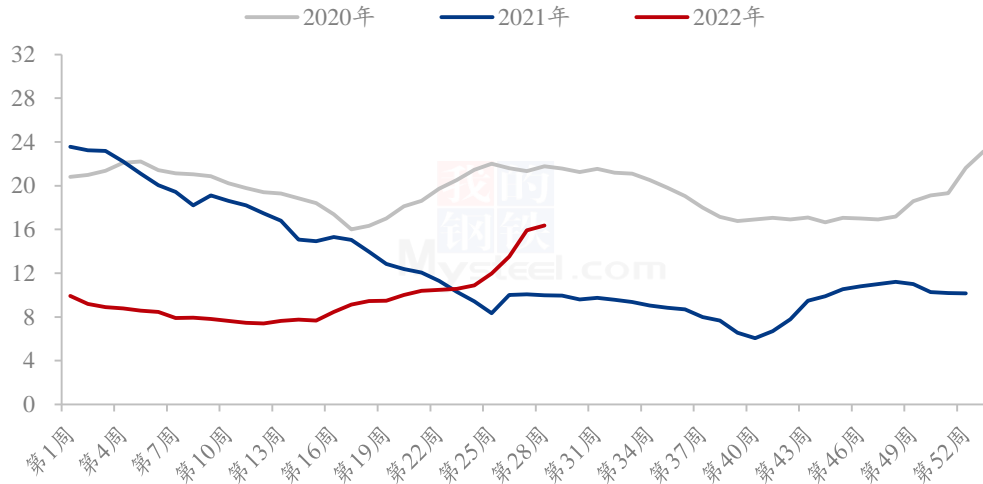
数据来源：钢联数据

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 1828.57 元/头，较上周上涨 23.81 元/头，环比上涨 1.32%，同比下跌 17.95%。受前期商品猪价格上涨影响，部分区域二元母猪价格出现小幅上涨，但市场整体需求有限，实际成交量较小，短期对二元母猪价格抬升力度不足，预计下周二元母猪价格依旧维持窄幅震荡调整。

## 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）



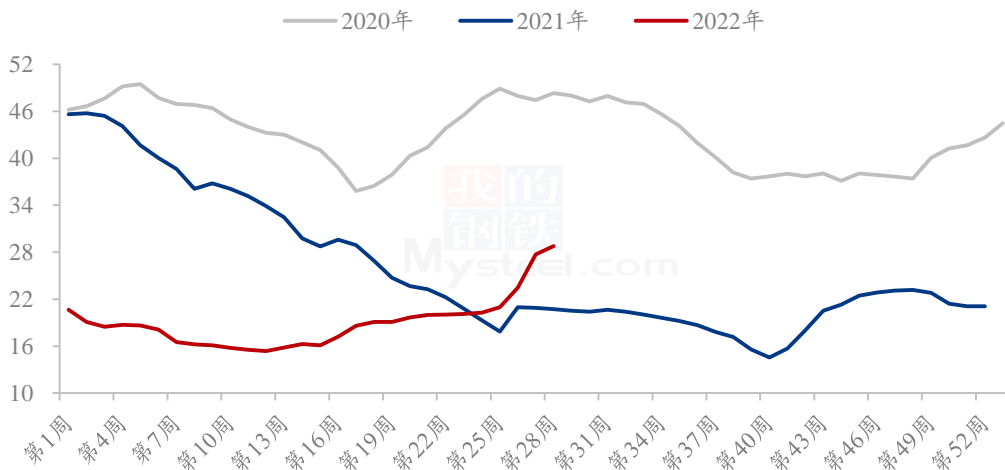
数据来源：钢联数据

图 5 全国淘汰母猪均价周度走势图

本周淘汰母猪均价 16.35 元/公斤，较上周上涨 0.44 元/公斤，环比上涨 2.77%，同比上涨 63.64%。周末受毛猪价格大涨影响，淘汰母猪价上涨幅度较大，周内价格有所回落，但总体涨幅大于跌幅。现阶段市场因前期淘汰过度，淘汰母猪量大幅减少，养户看涨情绪较浓。但是终端需求依旧疲软，且多地新冠疫情复发，供需博弈，预计下周淘汰母猪价格震荡趋稳。

## 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）



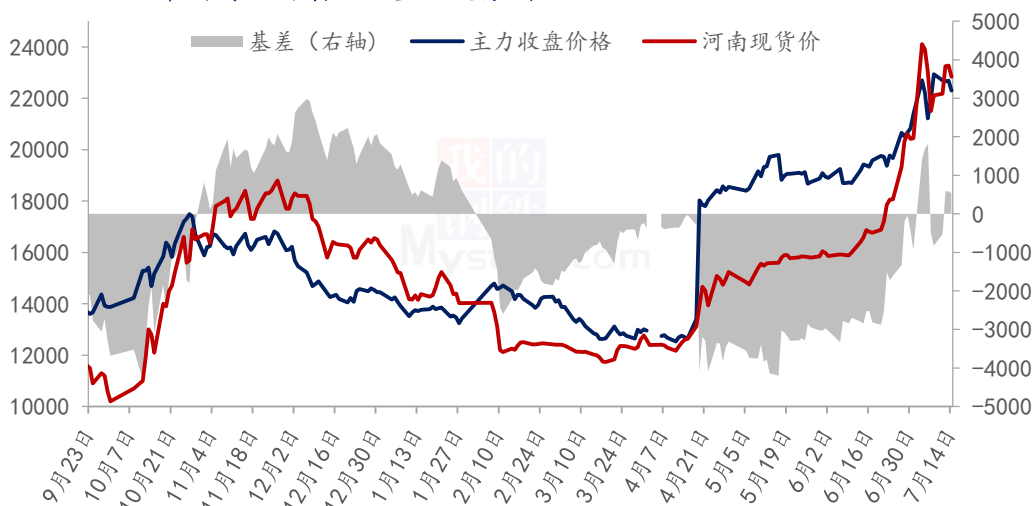
数据来源：钢联数据

图 6 国内 2-3cm 膘厚白条猪肉周度走势

本周白条价格为 28.79 元/公斤，较上周上涨 1.07 元/公斤，环比上涨 3.86%，同比上涨 38.76%。白条价格在毛猪价格上涨推动下，价格出现较大幅度上涨。当前市场终端对于高价白条需求不足，屠企在面对毛猪原料成本上涨的情形下，为了减少亏损，进行缩量保价。同时现在多地新冠疫情再次复发，或影响部分区域需求恢复，需求增长速度缓慢。而毛猪价格对白条价格影响较大，虽近日毛猪价格出现小幅回调，但养殖场看涨情绪依旧较浓，再跌意愿不强，预计下周白条价格或维持震荡偏强。

## 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 LH2209 开盘价 22600 元/吨，最高价 22785 元/吨，最低价 22085 元/吨，收盘 22300 元/吨，跌 340 元/吨（监测生猪价格为 22840 元/吨，基差 540 元/吨），跌幅 1.50%；截至本周四生猪期货周度成交量 17.1 余万手，较上周减少 1.3 万余手，持仓 4.4 万余手，较上周减少 4000 余手。

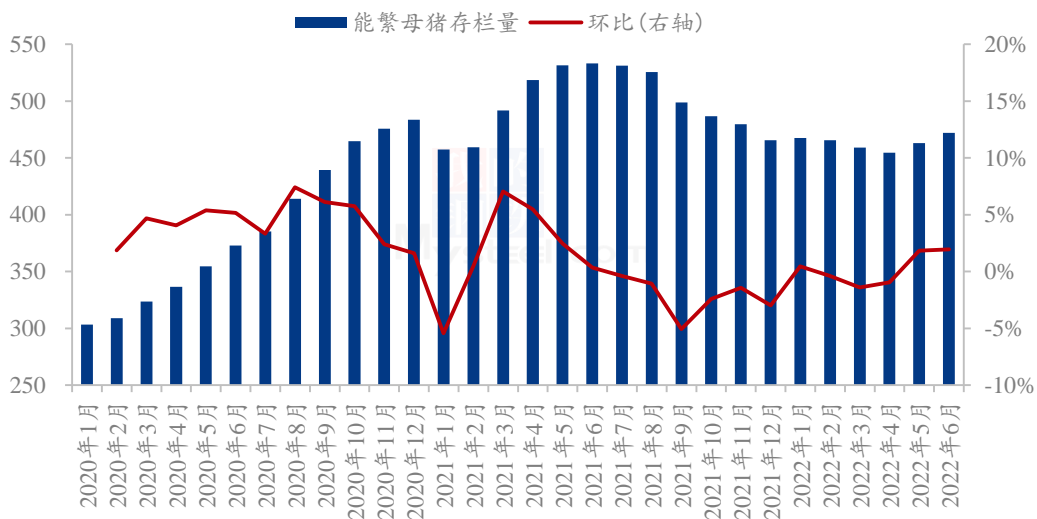
周四主力合约下行明显，跌 340 元/吨，在 22000 元/吨关口以上徘徊，尾盘震荡平稳，近期生猪市场价格波动频繁，出现急涨急跌，主因买卖双方博弈激烈。一方面，需求不足，高成本压力下，屠宰企业开工率不高，继续减少宰量，收购积极性下降，另一方面，养殖端阶段性供应偏紧持续，规模场和散户出栏节奏不快，尤其散户挺价

心态仍强。预计现货价格仍涨跌互现为主。期货 09 合约关注度减弱，后市旺季，看涨预期之下，转而 2301 合约走强机会较大。

## 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)



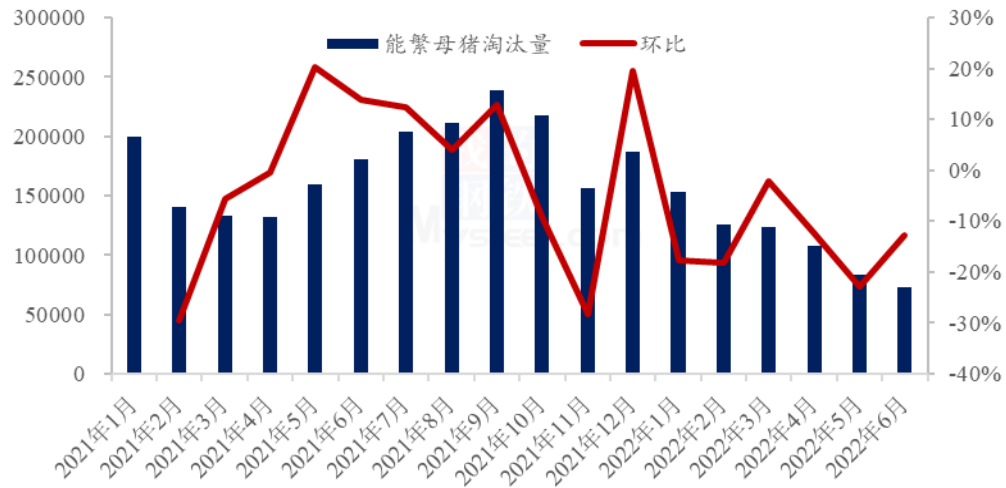
数据来源：钢联数据

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，6 月能繁母猪存栏量为 471.88 万头，环比增加 1.94%，同比减少 11.49%。能繁母猪存栏量继续增加，因市场对下半年及明年一季度行情普遍持看好情绪，近期母猪淘汰量偏少，规模场保持正常补栏淘汰节奏，部分存在扩产、扩栏现象，中小散亦有部分商转母及补母猪操作，同时 6 月底-7 月初的猪价大涨，养猪高利润模式再度开启也使得养殖场资金压力得到明显缓解，继续补栏母猪或增加育种数量底气增加，虽说因政策消息面打压，猪价出现短暂回落，但市场供需格局体现出的生猪供给量实实在在的少了，故在短期猪价上涨趋势不变的情况下，母猪淘汰量或继续减少，预计 7 月能繁母猪存栏量或仍有环比增加。

### 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，6 月份能繁母猪淘汰量为 72489.00 头，环比降幅 12.87%，同比下调 60.01%。月内生猪价格持续攀高，自繁自养生猪出栏回升至盈利区间，加之近月生猪供应边际持续收紧，行情利好带动部分养殖户补栏信心。近期来看，规模场母猪产能优化仍在加速。部分中小养殖场亦有补栏后备母猪操作，市场整体产能去化节奏放慢。

### 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)

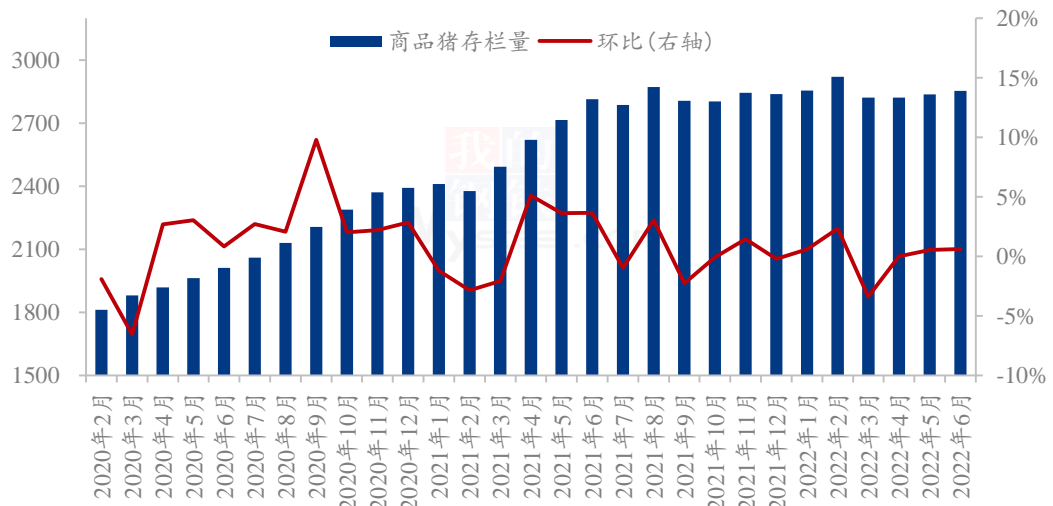
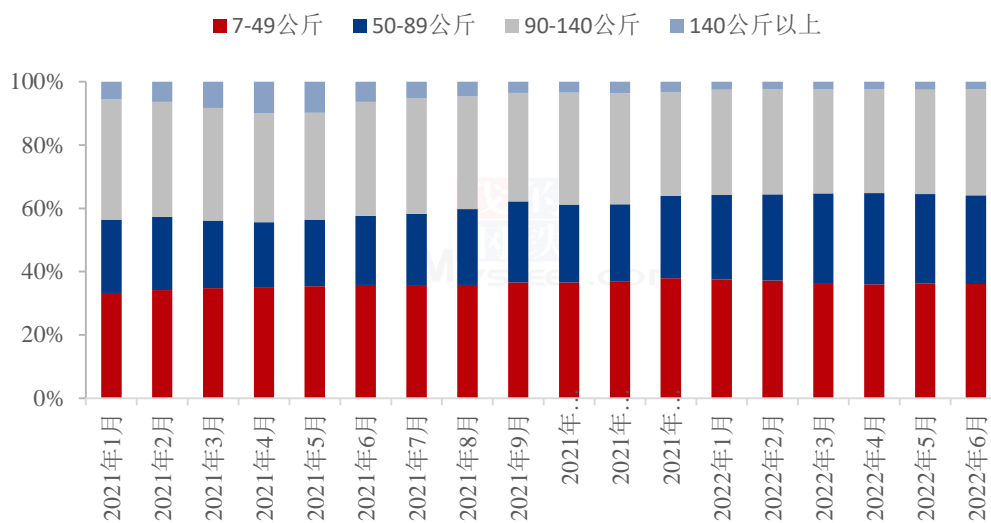


图 10 (2020 年-2022 年)样本企业商品猪存栏量月度走势

据 Mysteel 农产品 123 家定点样本企业数据统计，6 月商品猪存栏量为 2853.98 万头，环比增加 0.62%，同比增加 1.40%。商品猪存栏量环比小增但幅度有限，一方面因 6 月猪价整体处在成本线以上，且中下旬猪价阶段性大幅上涨后，养殖场盈利水平相对较好，同时基于对 7-8 月份行情看好，多数养殖场存在主动压栏现象、出栏量偏少，相应的存栏有所增加；另一方面，二次育肥火爆，部分散户入场及集团场补栏增加市场整体存栏水平，但对应期限仔猪出生量有限，及能繁母猪母猪配种量及绝对量有所减少，故整体存栏量增幅相对有限。7 月生猪出栏量继续调减，相应存栏量或仍有小增。

### 3.4 商品猪存栏结构情况分析

2021-2022 年商品猪存栏结构 (%)



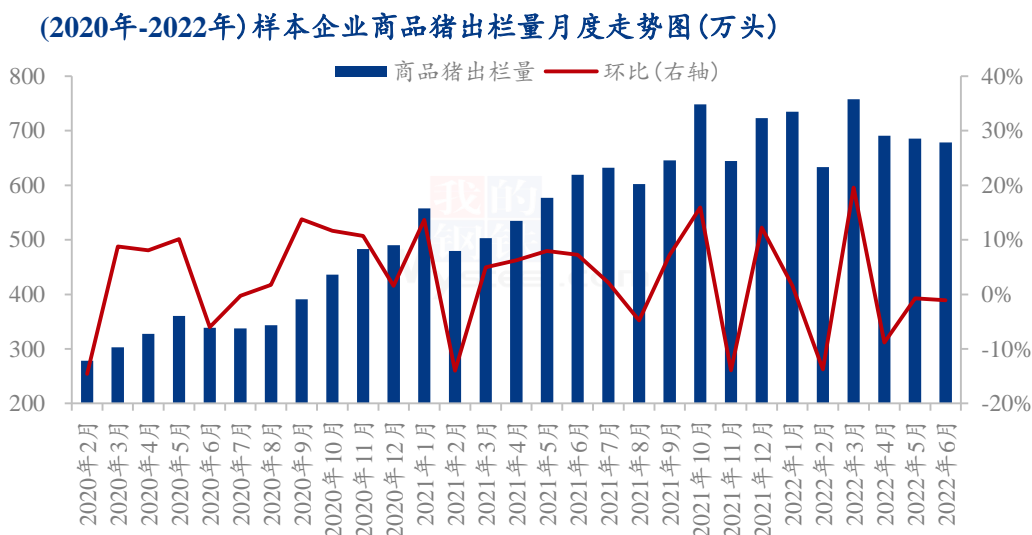
数据来源：钢联数据

图 11 2021-2022 年商品猪存栏结构

本月 7-49 公斤小猪存栏占比 36.09%，50-89 公斤体重段生猪存栏占比 28.0%，90-140 公斤体重段生猪存栏占比 33.45%，140 公斤以上大猪存栏占比 2.45%，环比分别为-0.06%、-0.32%、0.40%、-0.20%。6 月小猪存栏占比及 140 公斤以上大猪占比波动不大，而 50-89 公斤体重段生猪存栏比例减幅较大，主要在于去年母猪产能淘汰较大，对应当前体重段生猪供应偏紧，出现一定环比下滑；同时 90-140 公斤体重段占比小涨，受猪价上涨，散户压栏以及部分规模场完成率不佳，致使商品猪供应后移所致。整体来说，按照去年的能繁母猪淘汰节奏来看，未来生猪供应或出现小幅紧缺，

适重猪或供应偏紧。

### 3.5 商品猪出栏情况分析



数据来源：钢联数据

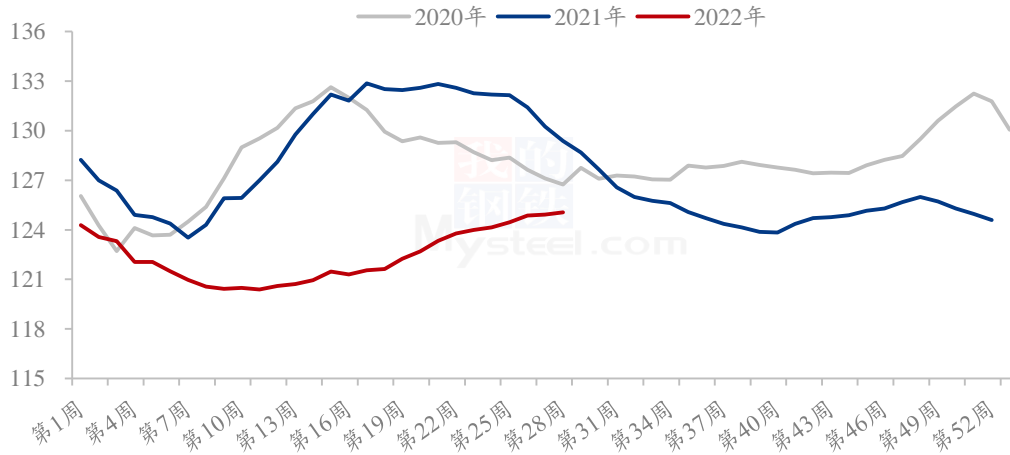
图 12 (2020 年-2022 年)样本企业商品猪出栏量月度走势

据 Mysteel 农产品 123 家定点样本企业数据统计，6 月商品猪出栏量为 678.19 万头，环比减少 1.08%，同比增加 9.58%。商品猪出栏量继续调减，一方面，因去年三季度母猪大量去化结果开始兑现，市场猪源减少；另一方面，因 6 月猪价涨势较快，生猪养殖重新迎来高利时代，部分散户卖跌不卖涨情绪影响下的压栏惜售现象较多，且规模场亦普遍存在压栏现象。虽政策面强调打击压栏及抬价行为，但 7 月份正值母猪产能兑现最明显时期，预计生猪出栏量将继续减少。



### 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)



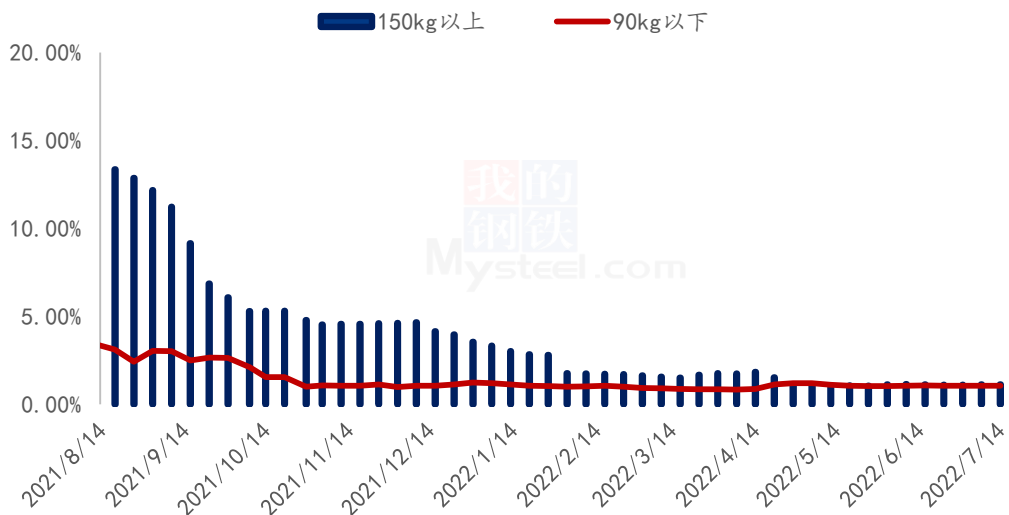
数据来源：钢联数据

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 125.05 公斤，较上周增加 0.13 公斤，环比增加 0.10%，同比下降 3.35%。本周生猪出栏均重继续增加，周内猪价大起大落，散户认价出栏情绪增强，前期压栏大猪及部分二次育肥陆续出栏，抬升整体出栏均重，但天气转热后，多数区域规模场增重现象不多，散户继续压栏热情亦有所减退，预计下周生猪出栏均重偏稳为主，或有小降可能。

### 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

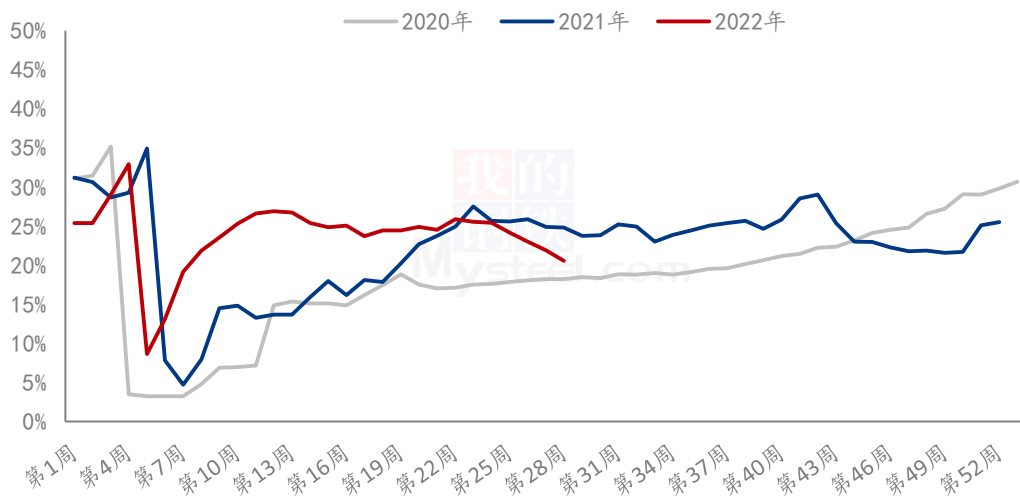
本周 90 公斤以下商品猪出栏占比 1.06%，较上周持平。非洲猪瘟疫情现阶段较稳定小体重猪源出栏量减少，本周毛猪价格创新高，二次育肥交易活跃，预计下周 90 公斤以下商品猪出栏量略有上涨。

本周 150 公斤以上商品猪出栏占比 1.12%，较上周小幅下降。本周猪价急涨急跌，部分企业出现观望，受此影响，小部分养殖户出栏节奏稍有减缓，预计下周大体重猪源出栏量或小幅增加。

## 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）



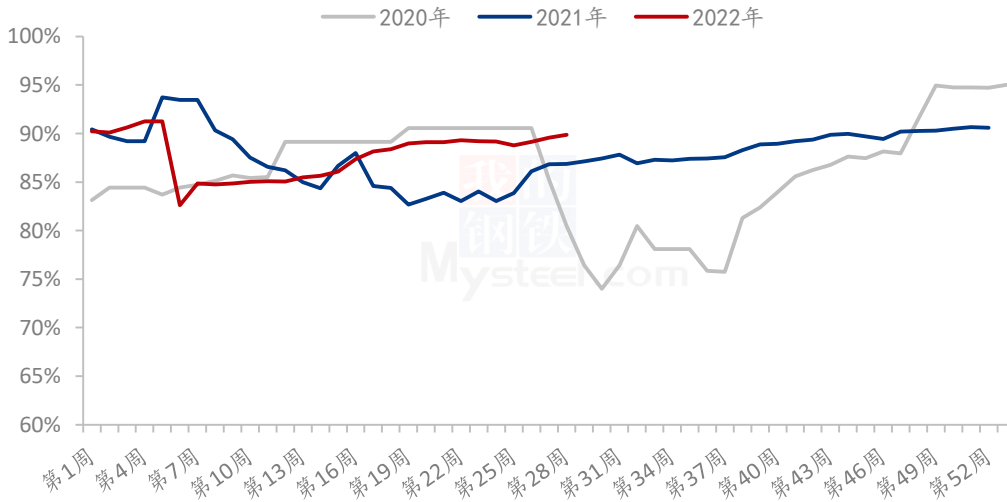
数据来源：钢联数据

图 15 重点屠宰企业开工率周度走势

本周屠宰开工率 20.55%，较上周下降 1.36 个百分点，同比下降 4.27 个百分点。周内猪价涨跌频繁，屠宰企业多次出现高价圈存等待消化状况，且终端需求较为疲软，企业为减少亏损，主动调减宰量，故而周内重点屠宰企业开工率呈震荡下滑趋势。

## 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）



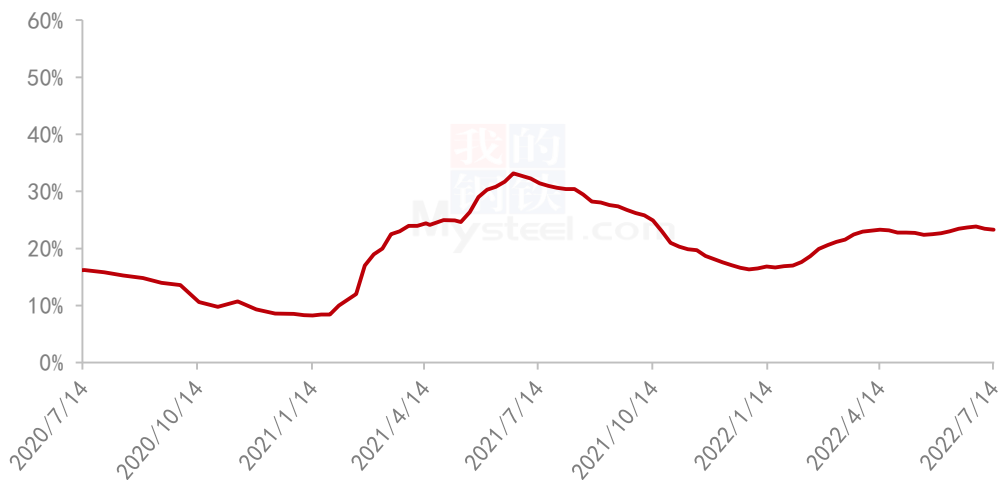
数据来源：钢联数据

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 89.88%，较上周上涨 0.31 个百分点。近段时间猪价高位震荡，多数屠企主动入库并未开启，周内仍以产定销为主，虽有部分被动入库现象出现，但仍维持高鲜销。

## 4.3 冻品库容率分析

2020-2022年重点屠宰企业冻品库容率（%）



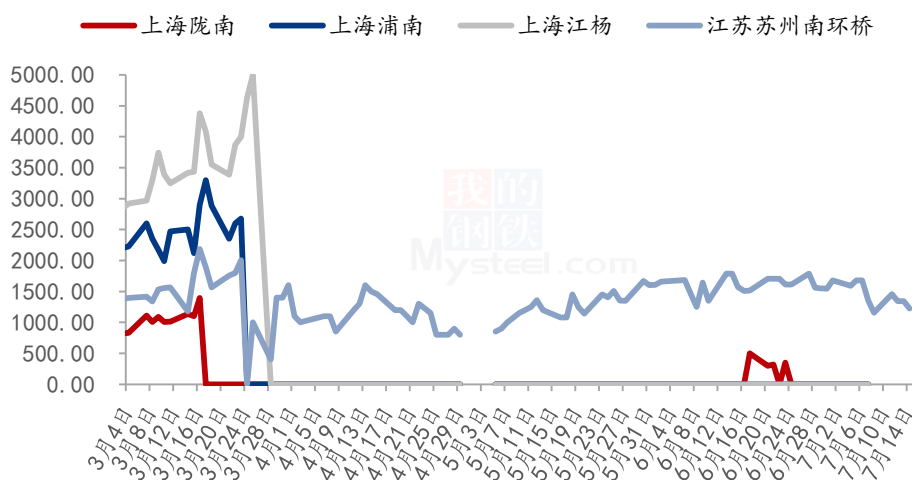
数据来源：钢联数据

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 23.31%，较上周下降 0.14 个百分点。因鲜品走货欠佳，屠企降低开工负荷，出库部分冻品维持订单客户，但消费弱势，周内冻品走货速度有所放缓，且有零星入库现象。

#### 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

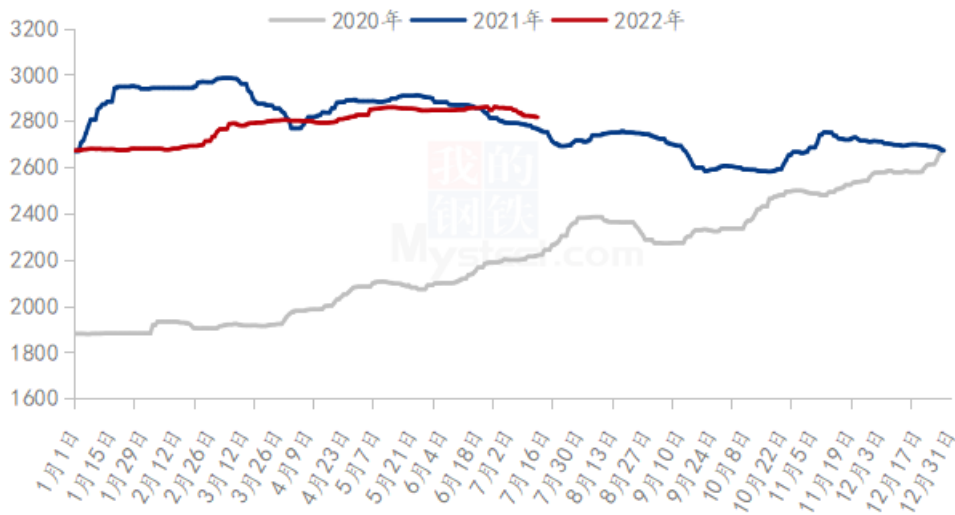
图 18 部分批发市场白条到货情况

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 6530 头，日均到货总量 1306 头。本周白条到货量总体较上周明显增加。主要原因是本周白条价格连续上涨，价格走高一定程度抑制销量，多数白条批发市场走货片面，目前进入肉类消费的淡季，高成本压力，屠企亏损，宰量继续减少，毛猪价格急涨急跌，预计下周白条价格或跟随毛猪价格小幅波动较频繁。

## 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）



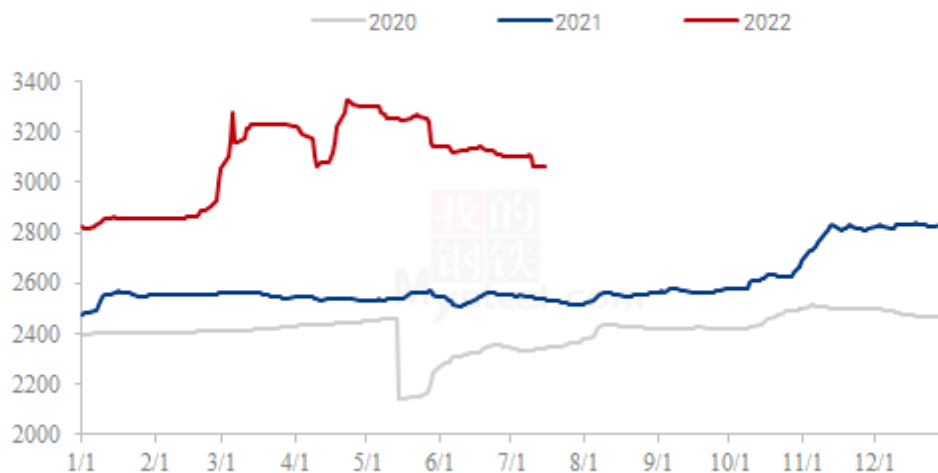
数据来源：钢联数据

图 19 2020-2022 年全国玉米均价走势

本周全国玉米市场价格偏弱运行，周均价 2819 元/吨，较上周下降 26 元/吨。内外盘玉米期价再次回落，对市场心态影响较大。产区贸易商出货意愿较强，下调销售价格刺激走货，而下游需求低迷，深加工和饲料企业谨慎采购，短期内走货不畅成交价格持续走低。低质粮冲击市场，也拖累优质粮价格下行。从上周末开始，华北地区迎来持续降雨影响，深加工到货量维持低位，企业提价促收，但作用一般。随着降雨影响减弱，贸易商陆续发货，深加工到货增加，价格再次下调。南方销区价格偏弱，市场气氛悲观，到货成本对贸易商报价心态支撑力有限，部分降价出货。南方港口谷物库存仍充足，下游采购积极性一般，预计下周全国玉米市场弱稳运行，关注内外盘期货价格变化。

## 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

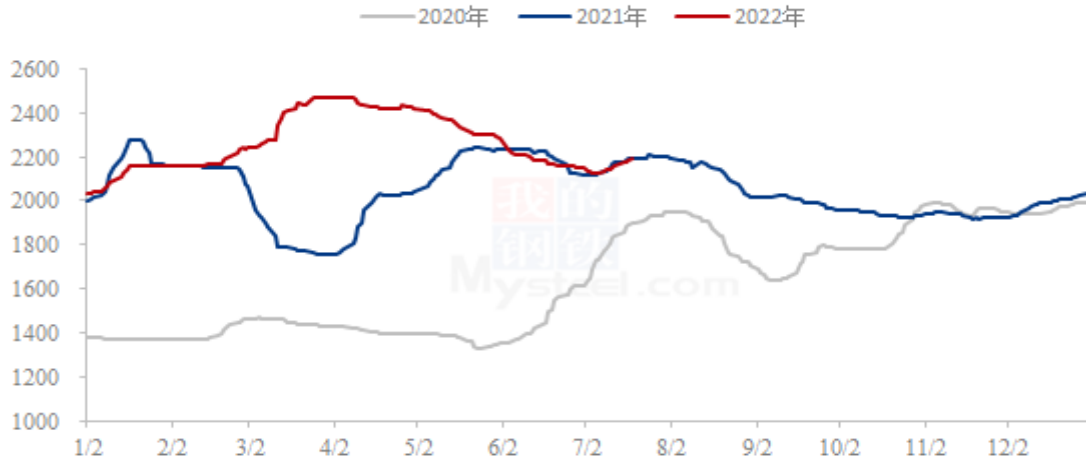
图 20 2020 年-2022 年小麦价格走势

截至本周（7月8日-7月14日）全国小麦市场均价在 3075 元/吨，较上周（7月1日-7月7日）3109 元/吨，下跌 34 元/吨，跌幅 1.03%。

本周小麦市场价格弱势调整，制粉企业收购价格进一步走低，市场观望氛围浓厚。周初小麦价格跌跌不休，下跌范围、幅度不断扩大。小麦收获后，主产区大范围降雨天气，影响小麦水分和质量，粮商积极出货落袋为安，市场粮源流通充足，但面粉消费处于淡季，厂家开机率走低采购力度减弱，且各地直属库收购任务陆续完成，市场需求低迷。随着企业收购价格逐步接近粮商收购成本价，惜售挺价情绪浓厚，市场价格逐步止跌趋稳。

### 5.3 麸皮行情分析

2020年-2022年主产区麸皮价格走势图（元/吨）



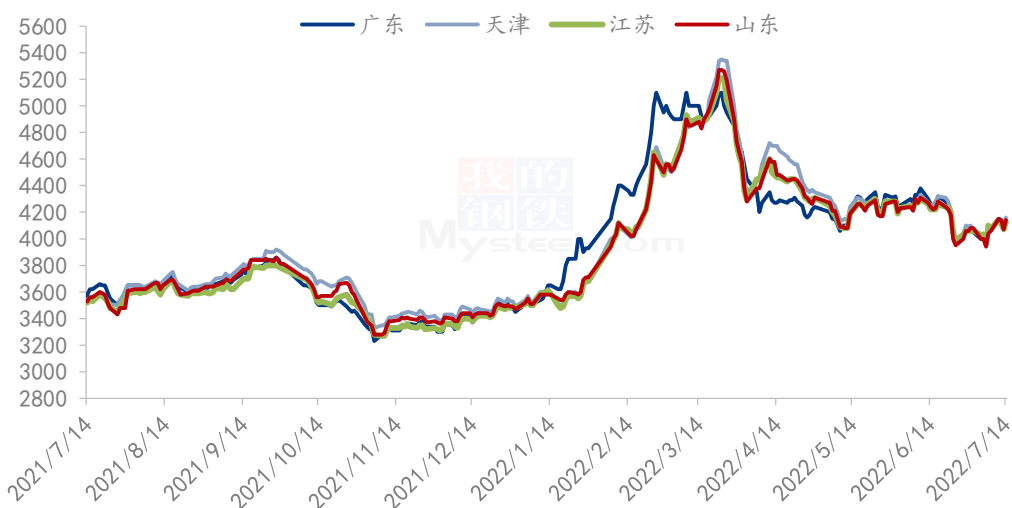
数据来源：钢联数据

图 21 2020-2022 年全国麸皮价格走势

截至7月14日，本周混合麸皮主产区均价2173元/吨，环比上周上涨1.73%，较去年同期上涨0.09%。本周麸皮价格延续上涨态势。制粉企业面粉走货滞缓，利润微薄。开机连续回落，麸皮产量减少，随产随销库存压力不大，利润支撑下对麸皮挺价情绪较强，不断上调出厂价格，缓解经营压力。下游需求一般，拿货满足刚需为主，预计近期麸皮市场价格稳中偏强运行，进一步上行空间有限。

### 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

本周豆粕均价为 4161 元/吨，较上周价格上涨 72 元/吨。国内方面需重点关注未来两周美国大豆方面的天气情况和通货膨胀率。现货方面，国内油厂榨利倒挂程度加深，亏损严重，导致未来 2-3 个月国内买船和到港预估不断下调，豆粕正在逐渐去库存，支撑现货挺价。

## 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)

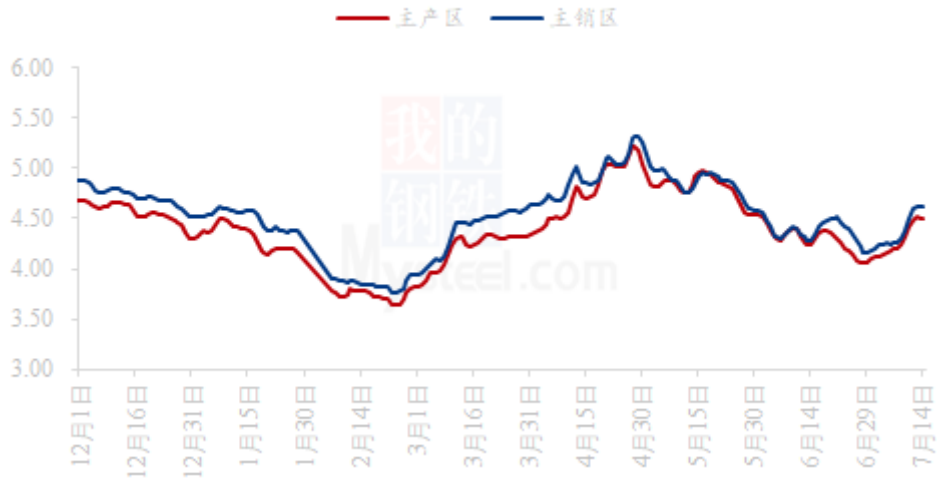


数据来源：钢联数据

图 23 2021-2022 年全国白羽肉鸡均价走势

本周白羽肉鸡价格高位区间震荡，周内白羽肉鸡全国棚前均价为 4.76 元/斤，环比上涨 1.06%，同比涨幅 22.05%。周内毛鸡价格呈现弱势起伏，最终周均价变化幅度不大；受鸡源限制，价格在上半周有小幅上涨，但随着鸡源上量和分割品走货的减缓，下半周的毛鸡价格下行回调。当下鸡源相对稳定，养户压栏情绪较重，近期出鸡体重处于中等偏大状态。毛鸡短期内供需两弱，价格呈区间震荡走势。

全国鸡蛋主产区与主销区价格对比图（元/斤）



数据来源：钢联数据

图 24 2021-2022 年全国鸡蛋价格走势

本周鸡蛋价格先涨后稳，主产区均价 4.42 元/斤，较上周上涨 0.27 元/斤，涨幅 6.51%；主销区均价 4.51 元/斤，较上周上涨 0.27 元/斤，涨幅 6.37%。周初延续上周涨势，各环节盼涨心态浓郁，南方走货好转，贸易商接货意愿强，广东价格率先领涨，北京需求偏弱但价低，开始补涨缩小价差，市场走货节奏加快，产区库存减少，推动价格上涨。后期价格涨至相对高位后企稳，贸易环节观望情绪浓厚，产区蛋价窄幅整理。预计下周鸡蛋市场震荡调整为主，部分地区或出现小幅回调，主产区均价预期在 4.40-4.50 元/斤上下。

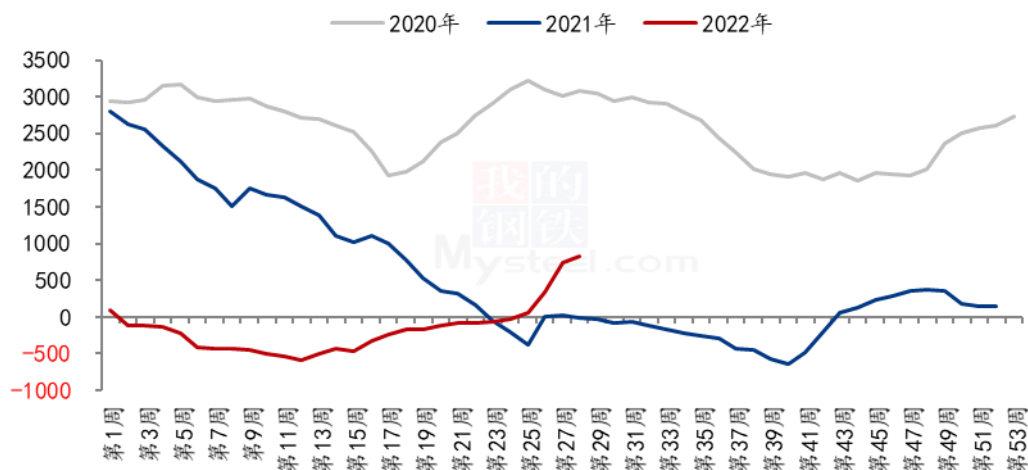
## 第六章 成本利润分析

日期	猪价（元/公斤）	自繁盈利（元/头）	外购盈利（元/头）
第 27 周	22.02	748.70	875.37
第 28 周	22.70	835.95	964.05
涨跌	+0.68	+87.25	+88.68

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。



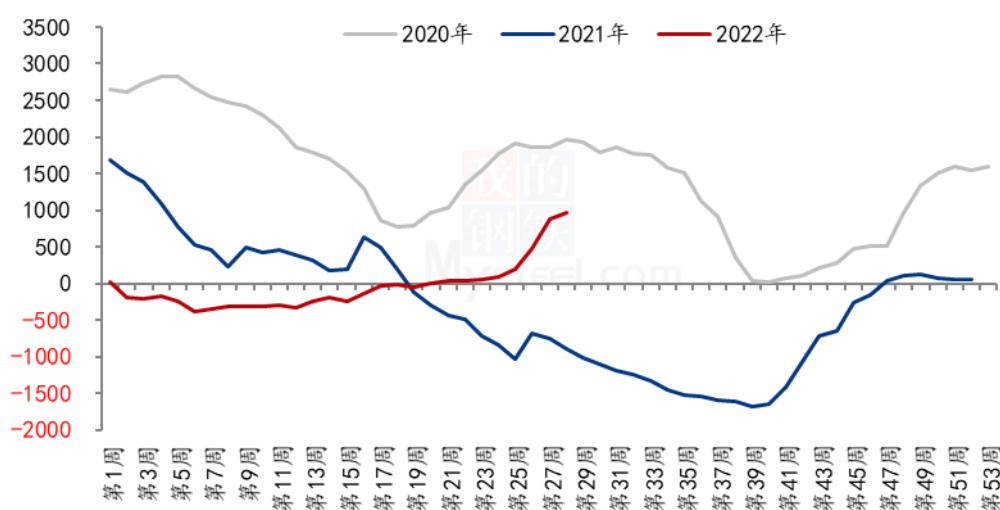
2020-2022年自繁自养利润（单位：元/头）



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

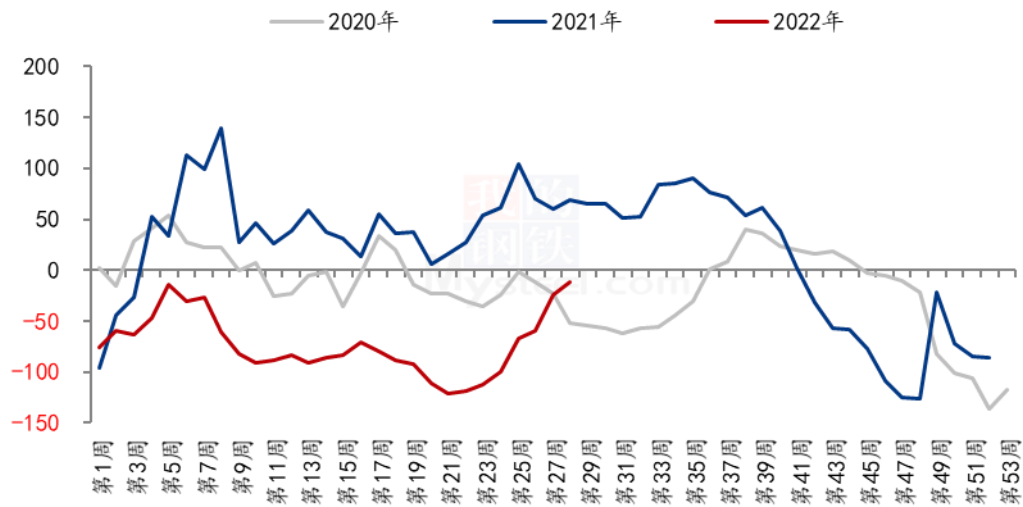
图 26 2020-2022 年外采仔猪养殖利润走势

本周自繁自养周均盈利 835.95 元/头，较上周上涨 87.25 元/头。5.5 月前外购仔猪在当前猪价下盈利 964.05 元/头，较上周上涨 88.68 元/头。周内生猪价格环比涨幅 3.09%，带动养殖端生猪出栏利润继续攀升。

日期	猪价（元/公斤）	白条（元/公斤）	屠宰加工利润（元/头）
第 27 周	22.02	27.72	-24.29
第 28 周	22.70	28.79	-11.74
涨跌	+0.68	+1.07	+12.55

备注：以当期市场生猪均价、均重及白条均价推算。

2020-2022年屠宰加工毛利润（单位：元/头）



数据来源：钢联数据

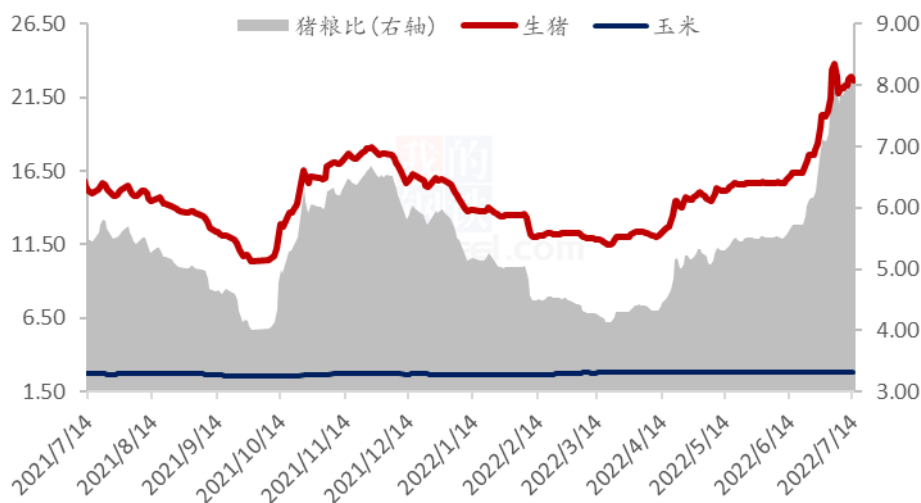
图 27 2020-2022 年屠宰加工利润变化

本周屠宰加工毛利润亏损 11.74 元/头，较上周上涨 12.55 元/头。受猪价影响，周内白条价格跟涨明显，但下游对高价产品接受能力不足，屠宰企业为减少亏损，继续缩量保价，以销定产；周内屠宰亏损继续收窄。

## 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 27 周	22.02	17.19%	2.845	-0.45%	7.74:1
第 28 周	22.70	3.09%	2.819	-0.91%	8.05:1

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涨幅 3.09%；玉米均价环比小降 0.91%；周内猪粮比值上涨至 8.05，环比涨幅 4.04%。周内下游猪肉产品走货滞缓，屠宰企业开工低位，但随二次育肥及市场情绪面提振，周内生猪出栏均价仍偏强调整。加之近期玉米价格震荡回落，综合带动周内猪粮比价回升至 8.05:1。

下周来看，市场供需仍处博弈状态，猪价或整体区间震荡。玉米市场近期看跌情绪偏强，价格或仍弱势，预计下周猪粮比值或大稳小涨。

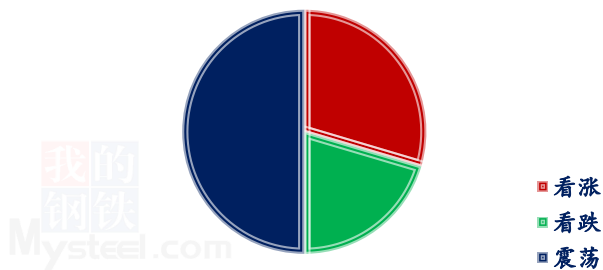
## 第八章 行业动态要闻回顾

日期	发布主体	内容要点
7月11日	江苏省农业农村厅	2021年江苏省畜禽稳产保供能力实现新跃升，全省生猪存栏1482.6万头，全面完成国家下达的目标任务，畜牧业产值1215.87亿元，较上年可比增长12.5%，连续11年超千亿元。我省畜牧产业转型升级取得新进展，畜禽养殖规模化率达85%以上，绿色低碳循环实现新提升，畜禽粪污综合利用率达97%，规模养殖场粪污处理设施装备100%配套到位，资源化利用工作连续4年获农业农村部绩效评估优秀等次。
7月14日	农业农村部	农业农村部在河北省沧州市召开生猪生产座谈会，分析当

		<p>前生猪生产形势，研究下半年生猪稳产保供重点工作，会议强调，各地要认真贯彻习近平总书记重要指示批示精神和党中央、国务院决策部署，落实生猪稳产保供省负总责要求和“菜篮子”市长负责制，采取有力有效措施抓好生猪生产，确保猪肉市场稳定供应。</p> <p>会议认为，当前生猪生产形势总体稳中向好，生猪存出栏量保持稳定，能繁母猪产能处于正常合理区域，生猪养殖扭亏为盈。受部分养殖场户压栏惜售和二次育肥等因素叠加影响，6月底和7月初生猪价格上涨幅度较大，近期震荡趋稳。由于能繁母猪产能充足，后期不具备持续大幅上涨的基础条件。</p>
7月14日	财联社	<p>国家发展改革委价格司司长万劲松在媒体吹风会上表示，全力稳定粮食生产，进一步压实“菜篮子”市长负责制，确保重要民生商品供应充足、价格基本稳定，必要时适时投放中央猪肉储备，指导地方联动投放储备，充分发挥猪肉储备对稳肉价、稳物价的作用。以煤炭为“锚”继续抓好能源保供稳价工作，通过完善煤炭产供储销体系、强化市场预期管理等措施，引导煤炭价格在合理区间运行。</p>

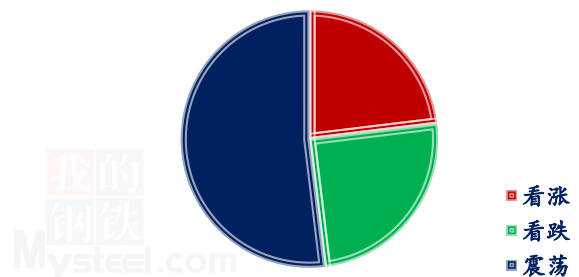
## 第九章 下周市场心态解读

养殖端对后市心态



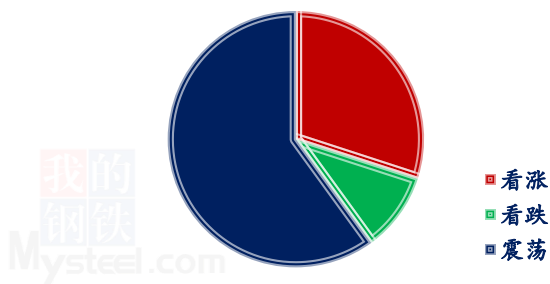
数据来源：钢联数据

屠宰端对后市心态

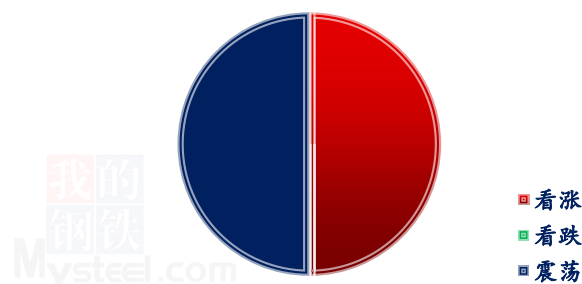


数据来源：钢联数据

经纪端对后市心态



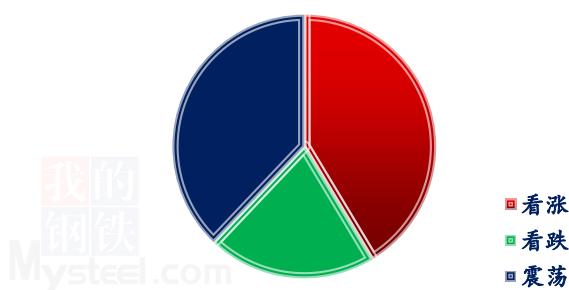
动保及冻肉贸易端对后市心态



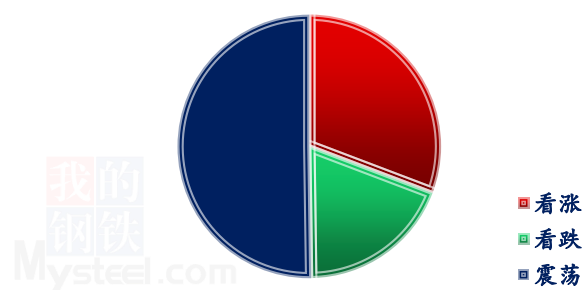
数据来源：钢联数据

数据来源：钢联数据

金融投资类客户对后市心态



各方主体对后市心态



数据来源：钢联数据

数据来源：钢联数据

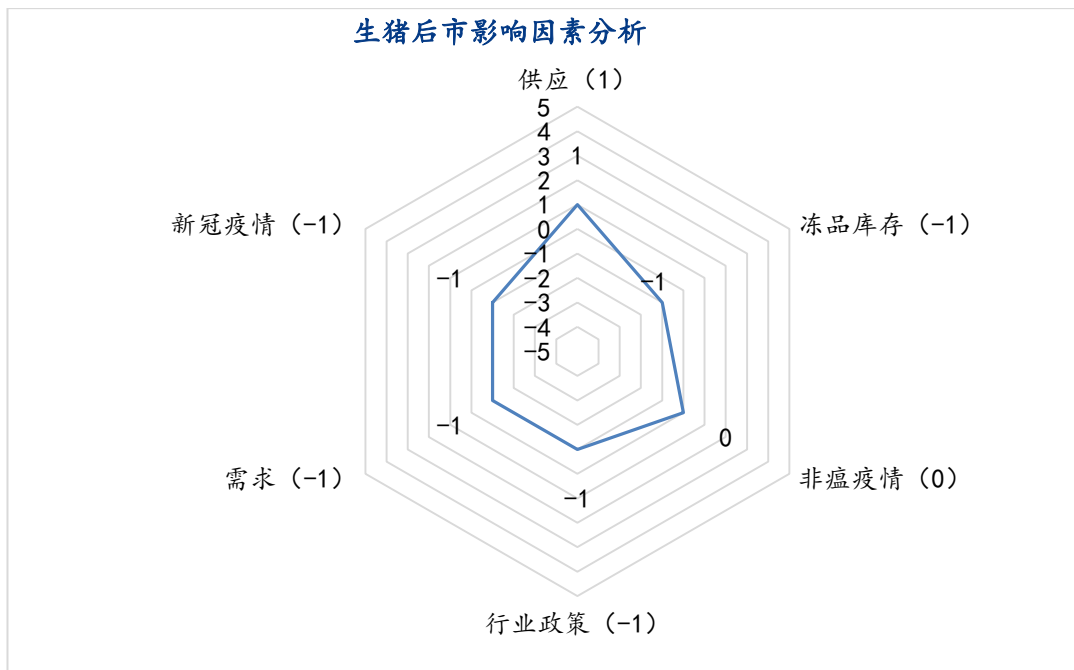
图 29 生猪后市走势心态调查

本周 Mysteel 农产品统计了 221 家样本企业对下周猪价预期，其中养殖企业 98 家，经纪 30 家，屠宰企业 52 家，动保及冻肉贸易端 12 家以及金融从业者 29 家。统计有 23%-50% 的看涨心态，20%-25% 的看跌心态，38%-52% 的震荡心态；其中最大看涨心态 50% 来源于动保及冻肉贸易端，最大震荡心态 52% 屠宰端，最大看跌心态 25% 同样源于屠宰端。

总体观察分析图表，下周依旧呈现震荡偏强态势，仍有部分看涨，但本周急涨急跌情况下，下周变化幅度或不及本周。整体出栏节奏不快；近期养殖端供应偏紧持续，规模场出栏不稳定，出栏量小幅频繁调整，部分散户依旧挺价，以上，价格整体偏高运行

但需求一般，销区市场交易虽然陆续恢复，但堂食、冻品销量仍不尽如人意。消费能力下滑，白条价格被动上调，一定程度抑制消费，走货不快，屠宰企业亏损依旧，宰量下滑，收购积极性弱。近两日买卖双方博弈激烈，供应稍紧属利好，终端需求不足短线仍为利空，短线价格或频繁调整。

## 第十章 生猪后市影响因素分析



### 影响因素分析：

**供应：**规模场正常出栏，散户出栏心态有些好转。

**需求：**正值夏季高温酷暑，下游猪肉消费疲软，白条走货较慢。

**冻品库存：**厂家以销定宰，部分有出冻品出库，但数量有限。

**政策：**政策长期密切猪价运行情况，有逢市场高位抛储猪肉可能。

**非瘟：**南方高温多雨，部分地区偶发非瘟疫情，但影响较小。

**新冠疫情：**国内新冠疫情防仍然严峻，部分地区出现小范围反弹，对需求方面带来潜在不利影响。

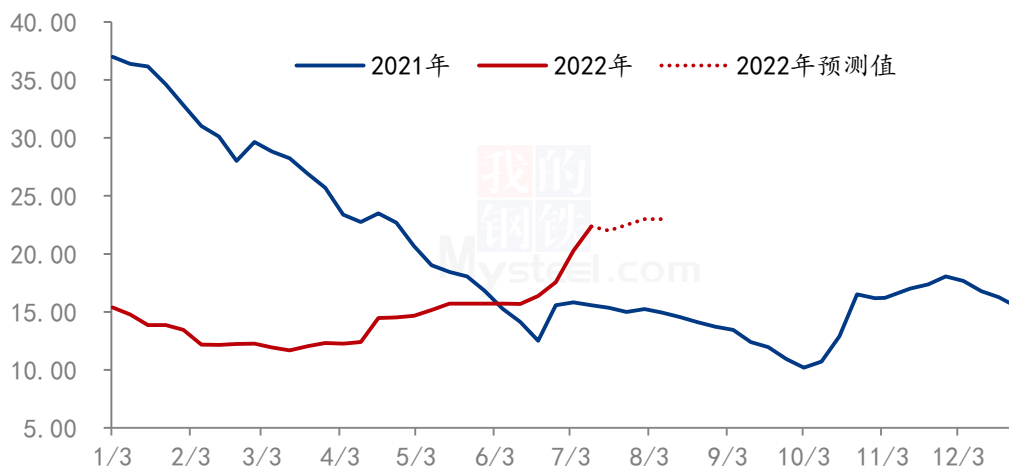
### 影响因素及影响力值说明

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 全国生猪价格预期

从供应端来看，养殖端出栏压力不大，规模场维持正常出栏节奏，散户出栏心态有些改善，猪源紧张局面有所缓和，但在低端价格区间仍有较强抗价心态。

从需求端来看，夏季气温酷暑，终端消费低迷，白条高价成交乏力，价格易跌难涨。屠企盈利困难，短期开工维持缩量，维持正常鲜销为主，少量也有出冻品操作，对猪价高点带来抑制。

综合来看，Mysteel 预计下周生猪窄幅震荡为主，震荡的区间或有所缩小。养殖端逢高出栏心态较前期改善，但是低位挺价心态仍然坚定。下游需求更加清淡，屠企缩量开工，买卖双方在博弈中寻找平衡，下周价格震荡区间有所收窄，部分地区或有所趋稳。

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