

生猪市场

周度报告

(2023.5.25-2023.6.1)



Mysteel 农产品

编辑：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、彭凯、杨志远、管亚镭、高婷婷

审核：马明超、陈晓宇

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

(2023. 5. 25–2023. 6. 1)

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.....	- 5 -
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.....	- 7 -
2.7 期货行情分析.....	- 8 -
第三章 供应情况分析.....	- 9 -
3.1 能繁母猪存栏情况分析.....	- 9 -
3.2 母猪淘汰情况分析.....	- 10 -
3.3 商品猪存栏情况分析.....	- 10 -
3.4 商品猪存栏结构情况分析.....	- 12 -
3.5 商品猪出栏情况分析.....	- 12 -
3.6 商品猪出栏均重情况分析.....	- 13 -

3.7 90 公斤以下及 150 公斤以上出栏占比情况分析.....	- 13 -
第四章 需求情况分析.....	- 14 -
4.1 屠宰企业开工率分析.....	- 15 -
4.2 屠宰企业鲜销率变化分析.....	- 15 -
4.3 冻品库容率分析.....	- 16 -
4.4 定点批发市场情况分析.....	- 17 -
第五章 关联产品分析.....	- 17 -
5.1 玉米行情分析.....	- 18 -
5.2 小麦行情分析.....	- 18 -
5.3 麸皮行情分析.....	- 19 -
5.4 豆粕行情分析.....	- 20 -
5.5 禽业 (肉鸡、鸡蛋) 行情分析.....	- 21 -
第六章 成本利润分析.....	- 23 -
第七章 猪粮比动态.....	- 25 -
第八章 行业动态要闻回顾.....	- 26 -
第九章 下周市场心态解读.....	- 27 -
第十章 生猪后市影响因素分析.....	- 28 -
第十一章 下周行情预测.....	- 30 -

本周核心观点

本周生猪出栏均价在 14.39 元/公斤，较上周上涨 0.21 元/公斤，环比上涨 1.48%，同比下跌 8.29%。本周猪价涨后回落，震荡幅度不大，周度重心略有上移。市场猪源仍有存量，月初出栏相对偏缓，而消费暂无强力支撑，后市行情仍将承压，短期猪价窄幅震荡为主。

第一章 生猪市场情况回顾

1.1 本周生猪行情指标回顾

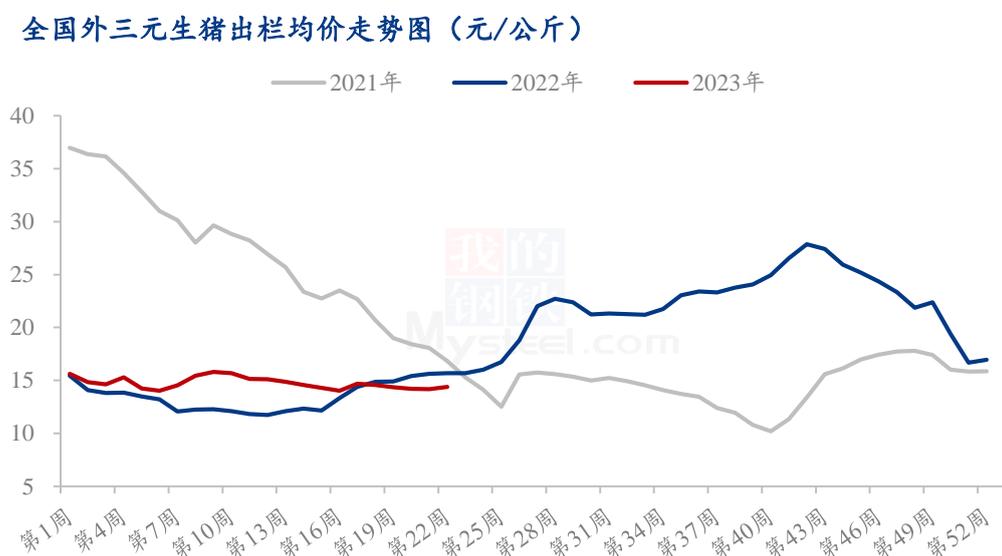
	类别	22 周	21 周	涨跌	备注
供应	出栏体重 (Kg)	121.55	121.77	-0.22	行情低迷，市场信心不足，养殖端压栏增重情况减弱，预计出栏体重还有进一步下降空间。
	90Kg/150Kg 出栏占比 (%)	0.86/1.69	0.83/1.71	0.03/-0.02	猪价走强，二次育肥入场增多，小体重猪出栏占比增加；气温上升，大体重猪市场需求减弱，出栏占比减少。
需求	屠宰开工率 (%)	31.61	32.25	-0.64	屠宰端资金压力上升，开工率小幅下滑；终端消费一般，鲜销率保持稳定，部分企业有冻品入库操作，冻品库容率增加。
	鲜销率 (%)	87.86	87.86	0.00	
	冻品库容比 (%)	25.35	24.95	0.40	

类别		22周	21周	涨跌	备注
利润	自繁自养利润 (元/头)	-178.48	-223.62	45.14	本周猪价有所上涨, 饲料原料价格走低, 养殖成本降低, 养殖端亏损减少。
	外购仔猪利润 (元/头)	-227.53	-311.86	84.33	
	屠宰加工利润 (元/头)	-32.42	-36.85	4.43	本周白条价格涨幅大于生猪, 屠宰白条毛利润亏损减少。
价格	商品猪出栏价 (元/公斤)	14.39	14.18	0.21	本周终端消费有所好转, 猪价小幅反弹。
	7KG 仔猪价 (元/头)	521.19	544.29	-23.1	养殖端情绪相对谨慎, 补栏操作减少, 仔猪价格走跌。
	二元后备母猪均价 (元/头)	1593.33	1598.10	-4.77	市场整体交投氛围冷清, 部分地区价格窄幅调整。
	淘汰母猪价 (元/公斤)	10.51	10.34	0.17	淘汰母猪价格跟随毛猪价格上涨。
	前三级白条均价 (元/公斤)	18.06	17.70	0.36	本周白条跟涨猪价, 价格重心上移。
政策	预测	预计下周猪价有震荡回落趋势, 跌幅有限。			

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



数据来源：钢联数据

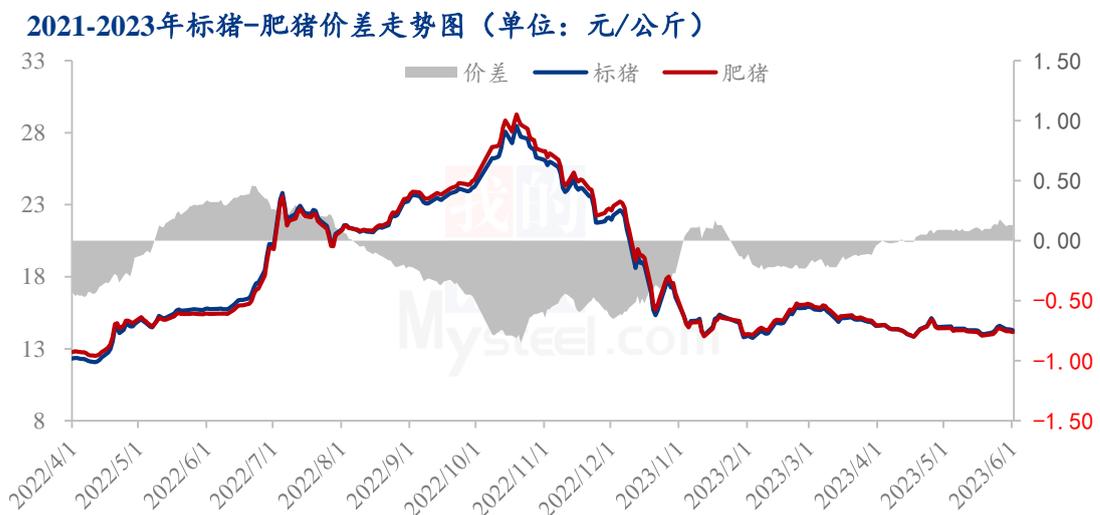
图 1 全国外三元生猪出栏均价走势图

重点市场生猪价格变化统计（单位：元/公斤）

省份	22周	21周	涨跌	环比
辽宁	14.20	14.05	0.15	1.07%
河北	14.52	14.42	0.10	0.69%
山东	14.78	14.66	0.12	0.82%
江苏	14.84	14.67	0.17	1.16%
河南	14.51	14.29	0.22	1.54%
湖南	14.25	14.03	0.22	1.57%
湖北	14.31	14.08	0.23	1.63%
广东	15.31	14.79	0.52	3.52%
四川	14.17	13.93	0.24	1.72%

本周生猪出栏均价在 14.39 元/公斤，较上周上涨 0.21 元/公斤，环比上涨 1.48%，同比下跌 8.29%。本周猪价涨后回落，期间涨跌震荡幅度不大，周度重心略有上移。供应方面来看，月末企业出栏基本完成，阶段性流通偏少，社会场出栏预期仍在观望中，当前猪源暂未增量，不过市场存量有余，供应仍有释放压力。需求方面来看，天气转热夏季深入，市场淡季消费延续，且冻品库存仍偏高位，需求暂无明显利好支撑。整体来看，市场猪源仍有存量，月初出栏相对偏缓，而消费暂无强力支撑，后市行情仍将承压，短期猪价窄幅震荡为主。

2.2 商品猪标猪和肥猪价差分析



数据来源：钢联数据

图 2 2021-2023 年标猪-肥猪价差走势图

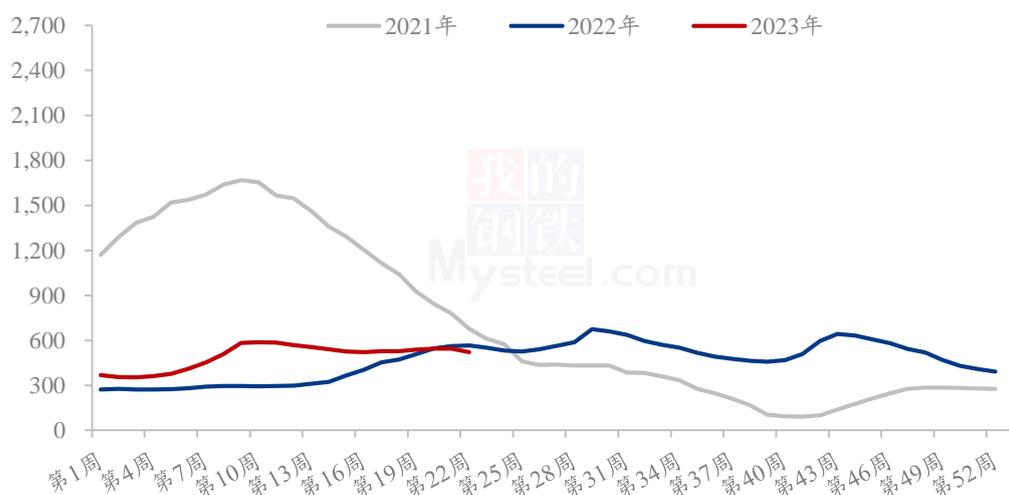
省份	第 22 周	第 21 周	环比涨跌值
辽宁	0.31	0.28	0.03
河北	0.42	0.38	0.04
河南	0.37	0.37	0.00
湖北	0.16	0.23	-0.07
湖南	-0.23	-0.21	-0.02

山东	0.33	0.30	0.03
江苏	0.33	0.34	-0.01
广东	0.10	0.06	0.04
四川	-0.28	-0.30	0.02

本周全国标肥猪价差均价在 0.14 元/公斤，全国生猪标肥价差有逐渐拉大的趋势。主要原因是进入肉类消费的淡季，市场整体低迷。随着全国进入高温天气，肥猪需求进一步下降，故而下周标肥价差或将进一步拉大。

2.3 仔猪价格分析

全国7Kg仔猪均价周度走势图（元/头）



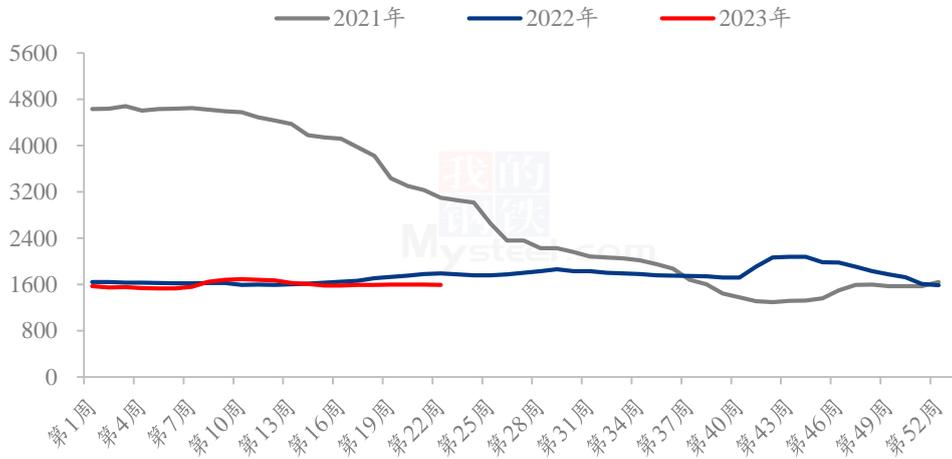
数据来源：钢联数据

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 521.19 元/头，较上周报价下跌 23.10 元/头，环比下跌 4.24%，同比下跌 7.99%。周内 7 公斤断奶仔猪报价跌势显露，部分区域成交下跌 20-40 元/头，主流成交价在 500-540 元/头。近期生猪行情震荡盘整，业内预期信心出现波动，部分企业仍稳定补栏，但大多养户情绪相对谨慎，补栏操作有所减少，仔猪报价走跌，后市行情仍将下行。

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）



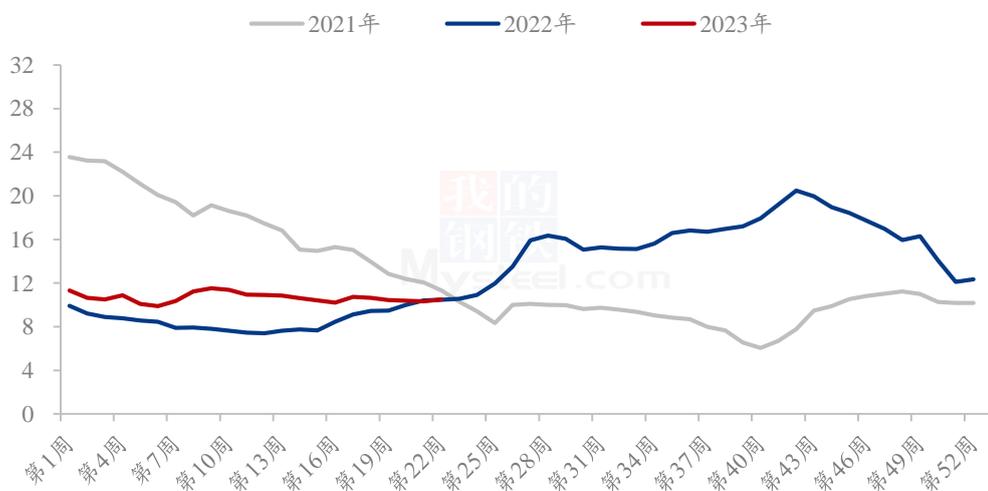
数据来源：钢联数据

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 1593.33 元/头，较上周下跌了 4.77 元/头，环比上涨 0.12%，同比下跌 10.22%。本周猪价缓慢小跌，养殖端预期不断降低，市场交投氛围冷清，补栏态度消极，成交下滑，预计近期二元母猪价格窄幅调整，稳定为主。

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）



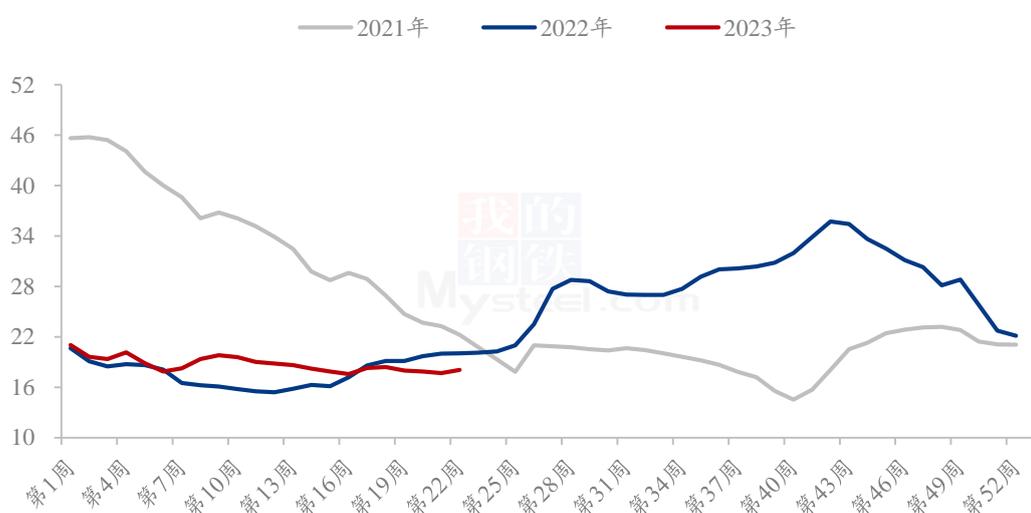
数据来源：钢联数据

图 5 全国淘汰母猪均价周度走势图

本周淘汰母猪均价 10.51 元/公斤，较上周上涨 0.17 元/公斤，环比上涨 1.64%，同比上涨 0.29%。本周商品猪价格小幅上涨，淘汰母猪价格也随时小涨。当前养殖场对于 14.00 元/公斤的商品猪价格存在一定抗价心理，猪价下跌空间有限，但市场也无利好因素，因此预计下周淘汰母猪价格或维持窄幅震荡调整。

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

本周全国白条均价为 18.06 元/公斤，较上周上涨 0.36 元/公斤，环比上涨 2.05%，同比下跌 9.79%，6 月 1 日全国白条价格 18.01 元/公斤，周内白条价格窄幅调整。周前期白条价格跟涨猪价，价格重心上移，但本周市场表现稳定，价格波动不大。屠企依旧亏损，但天气渐热之后，白条消费或出现下滑，预计下周价格有下跌可能。

2.7 期货行情分析

2023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

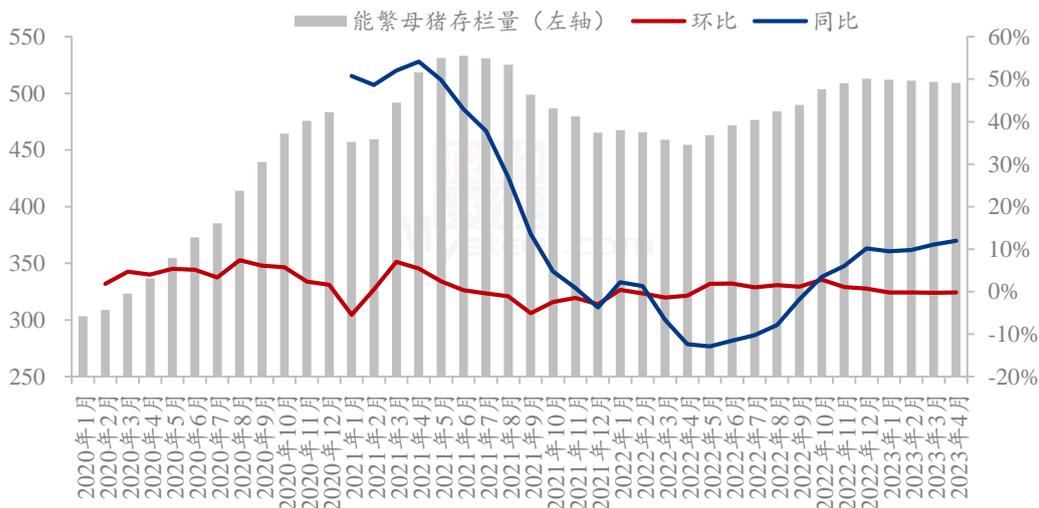
截至本周四生猪期货主力合约 LH2307 开盘价 15190 元/吨，最高价 15295 元/吨，最低价 15080 元/吨，收盘 15215 元/吨，跌 55 元/吨（监测生猪现货价格为 14400 元/吨，基差-815 元/吨），跌幅 0.36%；截至本周四生猪期货周度成交量 9.3 万余手，较上周减少 1.2 万余手，持仓 2.7 万余手，较上周减少 1.3 万余手。

周内生猪主力合约 2307 震荡偏弱为主。供需基本面来看，养殖端出栏压力减轻，月底月初，计划完成尚可，部分开始缩量，散户挺价，利好增加，此外二次育肥进场增加，供需博弈持续。部分投资者基于现货基本面，进行操作。今日生猪期货主力合约下跌 55 元/吨，收于 15215 元/吨，跌幅为 0.36%。当前来看产能去化缓慢，价格始终维持低位水平，阶段性利好或拉涨价格，但需求恢复缓慢，供大于求短线难改，07 合约仍或持续震荡。

第三章 供应情况分析

3.1 能繁母猪存栏情况分析

(2020年-2023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-2023 年)样本企业能繁母猪存栏量月度走势

重点大区能繁母猪变化统计

大区	4 月环比	4 月同比	3 月环比
东北	-0.17%	6.32%	0.82%
华北	-3.45%	-16.30%	-4.23%
华东	0.08%	14.68%	-0.83%
华中	0.21%	17.92%	0.21%
华南	0.07%	10.65%	-0.08%
西南	-0.60%	9.55%	-0.15%
西北	0.00%	75.86%	24.39%

据 Mysteel 农产品 123 家定点样本企业数据统计，4 月规模场能繁母猪存栏量为 509.14 万头，环比减少 0.16%，同比增加 12.00%。东北、华北等地受动物疫病余温影

响，能繁母猪仍存在一定程度被动去化情况，且本月猪价仍长时间维持成本线以下磨底运行，部分中小养殖场、资金紧张企业仍存在主动淘汰低产母猪情况；但华东、华中及华南等地能繁母猪存栏量已有明显增加趋势，尽管猪价仍不理想，养殖场仍亏本经营且资金压力、负债都较严重，但基于对下半年乃至明年一二季度行情转好预期，以及扩充企业市场占有率等方面考虑，养殖场存在主动补母猪、后备转能繁及低淘高补等扩充产能操作，故本月能繁母猪存栏减幅有所收窄。虽5月行情好转预期不强，但预计环比稍有好转，而随着天气逐步转热，动物疫病影响减弱，能繁母猪被动淘汰量将明显减少，同时南方各规模场主动缓慢扩产能节奏仍在推进中，故预计5月能繁母猪存栏量存由减转增可能性，但由于当前猪价仍持续处在成本线以下徘徊而短期看不到明显上涨动力，故预计能繁母猪存栏量环比增幅或十分有限。

3.2 母猪淘汰情况分析

(2021年-2023年)样本企业能繁母猪淘汰量月度走势图(头)



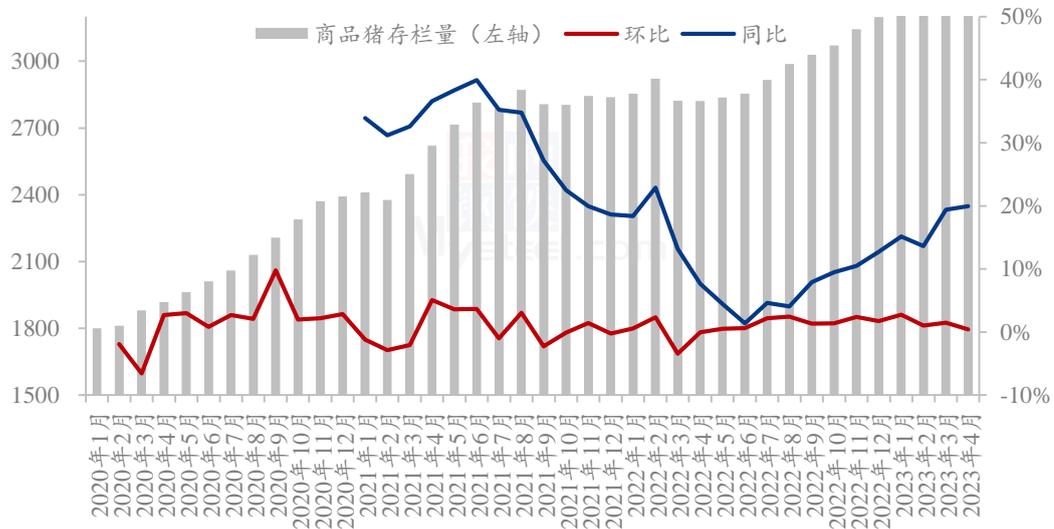
数据来源：钢联数据

图9 (2021年-2023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，4月份能繁母猪淘汰量为97728头，环比上调2.05%，同比下调9.28%。4月非瘟情况持续环节，但集团场后备补充缓慢，仍处于下滑阶段，同时养殖场资金压力较大，中小散户有主动淘汰母猪现象。进入5月份气温不断升高，需求不济，猪价处于低位盘整阶段，部分养殖场会主动去产能，预计能繁母猪淘汰量仍会增加。

3.3 商品猪存栏情况分析

(2020年-2023年)样本企业商品猪存栏量月度走势图(万头)



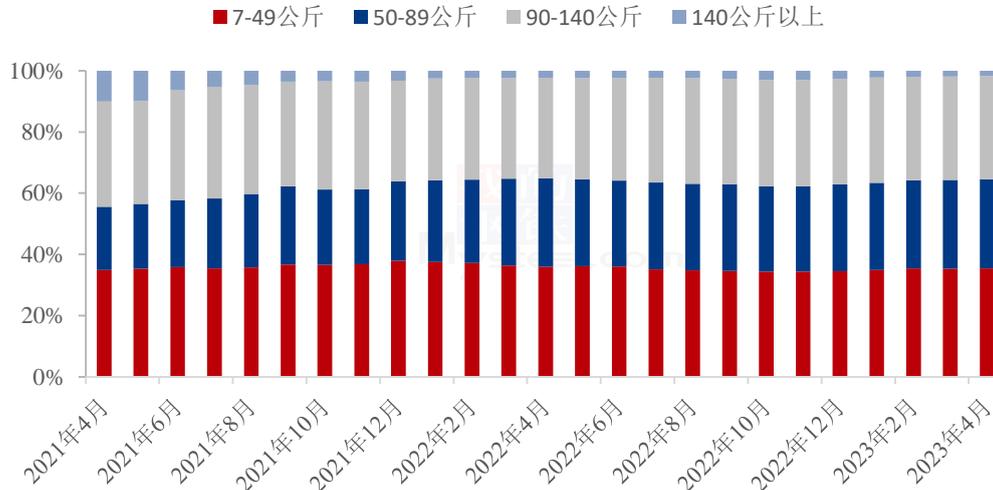
数据来源：钢联数据

图 10 (2020 年-2023 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，4 月规模场商品猪存栏量为 3384.13 万头，环比增加 0.42%，同比增加 19.94%。商品猪存栏量环比继续增加，但增幅明显收窄。一方面对应期限前的能繁母猪存栏量、配种率均处在较高水平，对应 4 月份商品猪供给仍呈宽松局面，存栏量相应偏高；另一方面，市场对下半年行情一致性看好预期较强，多数规模场存在外采仔猪或减少仔猪售卖数量行为，适度增加商品猪存栏水平。5 月供给宽松局面仍无法明显扭转，且 5 月购入仔猪仍符合三四季度行情好转预期下的养殖策略，故预计 5 月商品猪存栏量仍将环比增加。

3.4 商品猪存栏结构情况分析

2021-2023年商品猪存栏结构 (%)



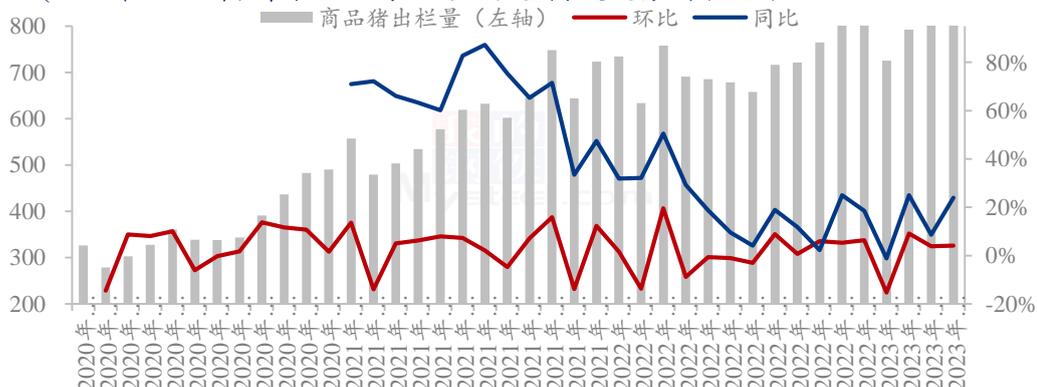
数据来源：钢联数据

图 11 2021-2023 年商品猪存栏结构

4月7-49公斤小猪存栏占比35.38%，50-89公斤体重段生猪存栏占比29.19%，90-140公斤体重段生猪存栏占比33.75%，140公斤以上大猪存栏占比1.68%，环比分别为0.05%、0.24%、0.06%、-0.23%。7-49公斤存栏环比增加，4月份市场养殖企业普遍看好下半年行情，部分企业有外采仔猪补栏。随着天气的转暖，肥猪需求转入淡季，140KG以上的大猪出栏积极，存量继续减少。整体看来，大猪减少明显，中小猪存栏增加，市场普遍看好中长期行情。

3.5 商品猪出栏情况分析

(2020年-2023年)样本企业商品猪出栏量月度走势图(万头)



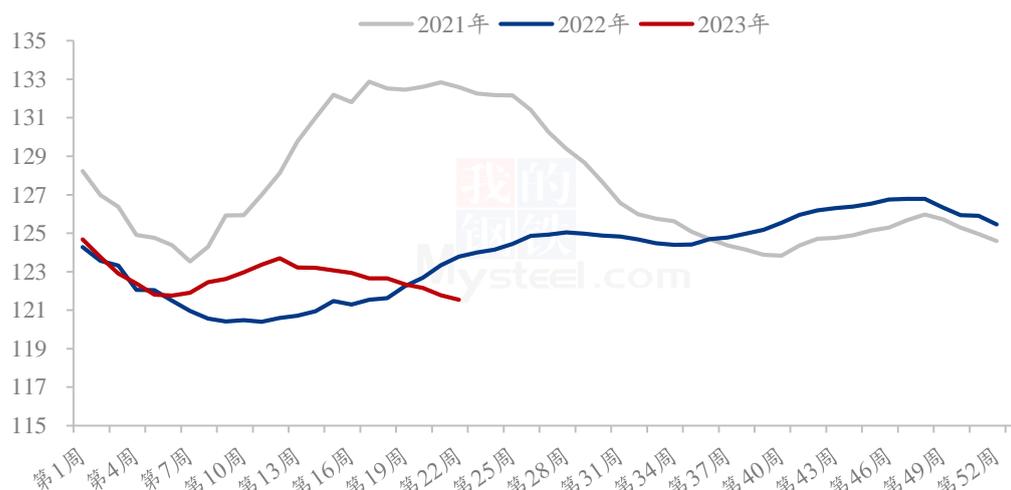
数据来源：钢联数据

图 12 (2020 年-2023 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，4 月规模场商品猪出栏量为 856.04 万头，环比增加 4.11%，同比增加 23.96%。4 月商品猪出栏量仍有环比增加，一方面为部分中小规模场因资金紧张、认价情绪增强而出现的积极出栏导致，另一方面则因为头部规模场出栏计划扩增下的主动增量，同时 4 月有着清明及五一节日效应的加持，行情阶段性走高也刺激着养殖端有短期增量。而 5 月行情好转预期不强但 6-7 月份市场相对看好，养殖端或存在短期压栏赌 6-7 月份行情现象，加之头部规模场 5 月出栏计划环比有所减少，故预计 5 月生猪出栏量或出现环比小降趋势。

3.6 商品猪出栏均重情况分析

(2021年-2023年)全国外三元生猪出栏均重周度走势图(公斤)



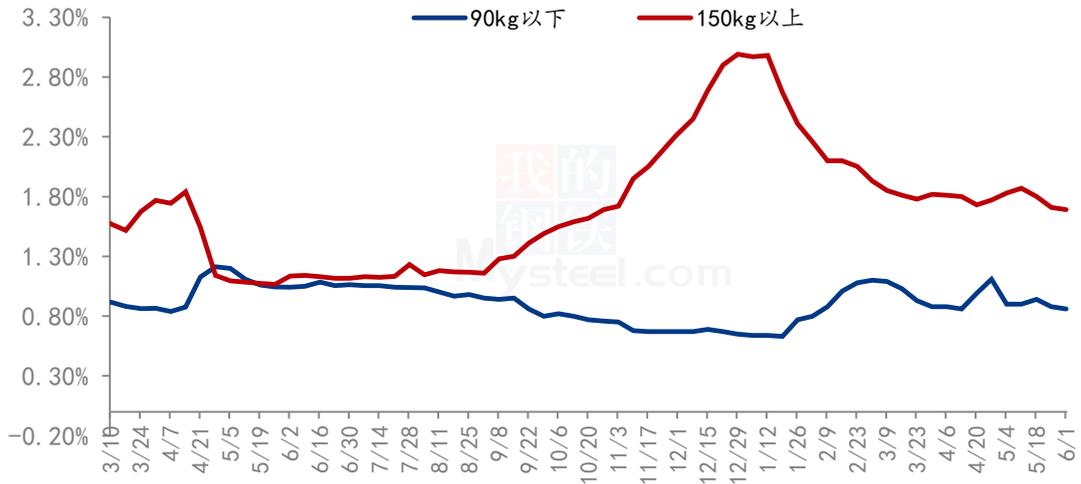
数据来源：钢联数据

图 13 (2021 年-2023 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 121.55 公斤，较上周下降 0.22 公斤，环比下降 0.18%，同比下降 1.80%。本周生猪出栏均重变化一般仍保持微降趋势。月底行情变化有限，养殖端出栏节奏及不同体重猪源出栏量占比亦无明显改变，且现阶段规模场存栏猪源普遍不大，市场整体大猪余量因前期大量消化、天气转热肥猪需求量骤减等因素已然不多，加之下周行情好转预期不强，市场压栏操作亦不多，故综合来看，下周生猪出栏均重或继续稳中微降。

3.7 90 公斤以下及 150 公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

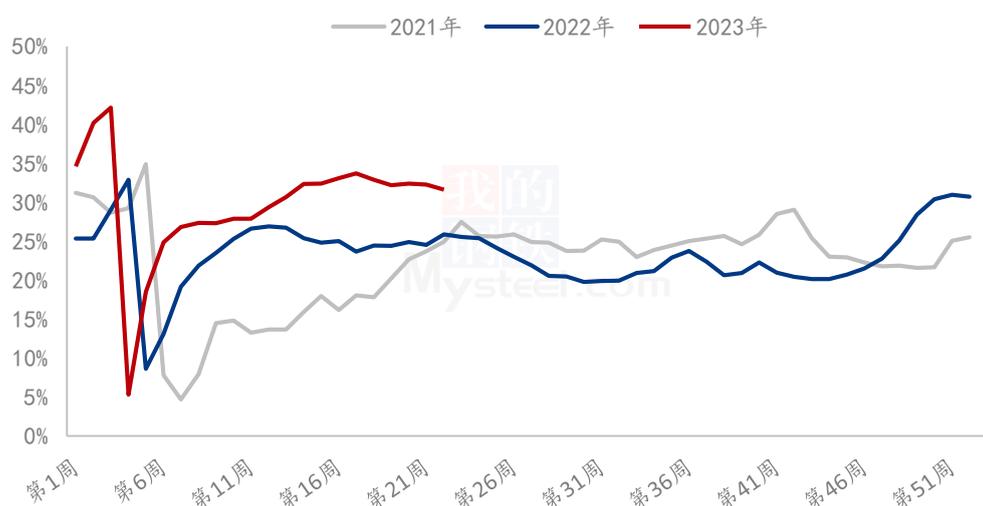
本周 90 公斤以下商品猪出栏占比 0.86%，较上周下跌 0.02%，本周猪价以跌为主，二育虽有进场，但以谨慎理性为主，采购体重多以 90-115 公斤为主，90 公斤以下的小体重猪补栏积极性减弱，此外本周仔猪价格开始下跌，部分集团场减量或停采，综合来看，本周小体重猪出栏占比微减，目前行情仍以僵持为主，预计下周出栏窄幅波动为主。

本周 150 公斤以上商品猪出栏占比 1.69%，较上周下跌 0.02%，本周生猪期现双跌，多数人对未来预期的信心减弱，二育户出栏多在 150 公斤以内，除东北和西南大猪占比较高外，其余省份大猪占比减少，目前进入夏季，大猪需求持续减弱，预计下周大体重猪出栏占比大稳为主。

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）



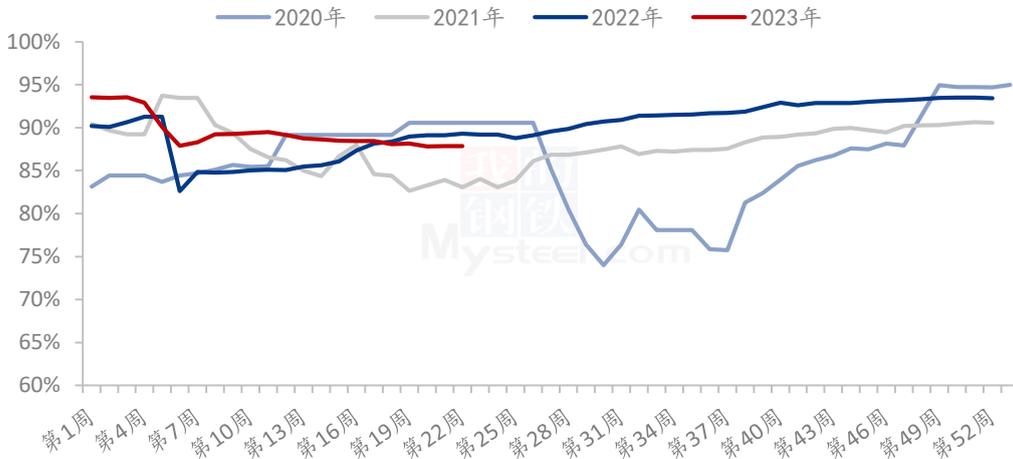
数据来源：钢联数据

图 15 重点屠宰企业开工率周度走势

本周屠宰开工率 31.61%，较上周下跌 0.64%，同比上涨 5.73%。本周开工波动较小，主流都有小幅下滑，个别地区略有增加。本周北方白条走货不快，市场竞争激烈，此外北方主动分割入库操作继续收缩，厂家盈利艰难，资金压力凸显，缩量保价操作增多，开工小幅下滑。南方本周白条走货也不好，厂家开工有增有减，两湖地区宰量小幅反弹，其他地区走货不快，终端竞争激烈，厂家订单普遍下降。目前猪价挺价心态增强，厂家处境困难，缩量保价操作增多，主动入库操作还在陆续减少规模，下周开工率预期小幅下降。

4.2 屠宰企业鲜销率变化分析

2020-2023重点屠宰企业鲜销率走势图（单位：百分比）



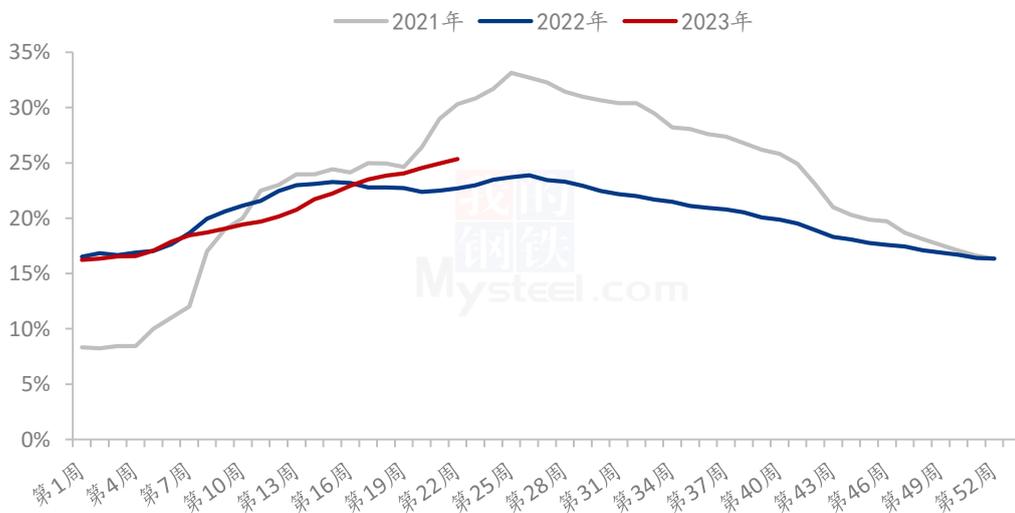
数据来源：钢联数据

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 87.86%，较上周持平。本周全国市场鲜销率较上周稳定，个别市场互有涨跌，主要原因是传统淡季，白条走货一般，叠加生猪市场持续低迷，冻品价格略有下滑，部分屠宰企业以销定产，鲜销意愿增强。周内全国鲜销率稳定，预计短期内市场需求变化不大，下周鲜销率小幅调整为主。

4.3 冻品库容率分析

2021-2023年重点屠宰企业冻品库容率 单位：百分比



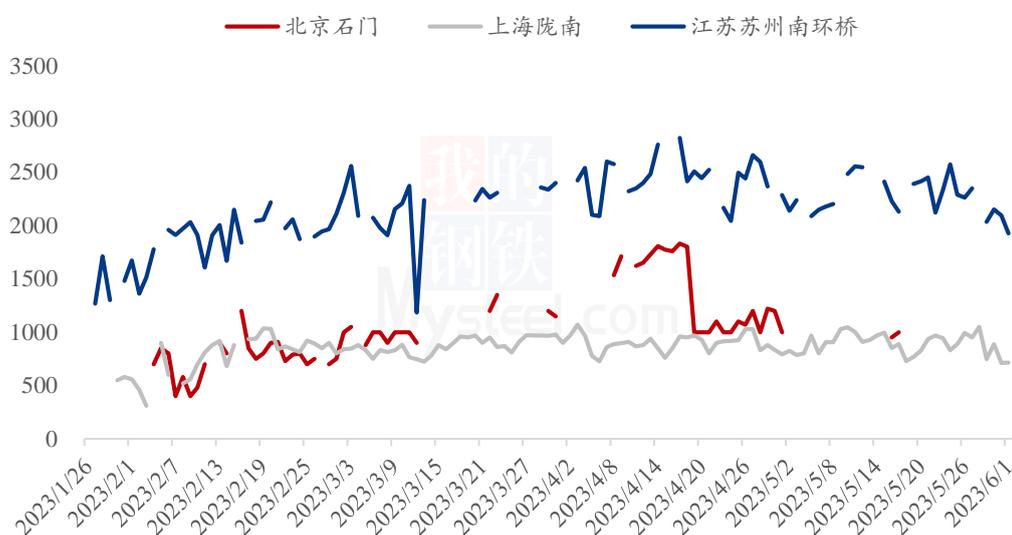
数据来源：钢联数据

图 17 2020-2023 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 25.35%，较上周涨 0.40 个百分点。本周冻品库容率北涨南稳。生猪市场持续低迷，屠宰企业资金与库容压力较大，周内屠宰企业主动入库意愿降低，但本周依旧处于传统入库时期，多数屠宰企业依旧有被动入库操作，冻品库容率微增。下周生猪市场暂无利好转变，屠宰企业入库意愿或进一步降低，预计国内重点屠宰企业冻品库容增速放缓。

4.4 定点批发市场情况分析

部分批发市场白条到货情况（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，上海陇南日均到货量约 865 头，较上周减少 16 头；苏州南环桥日均到货量约 2137 头，较上周减少 231 头。当前终端消费低迷，屠企多缩量保价，批发市场白条到货量减少，市场供需僵持，且天气逐渐炎热，消费端暂无明显利好支撑，预计下周批发量或维持小幅缩量。

第五章 关联产品分析

5.1 玉米行情分析

2021-2023年全国玉米均价走势（元/吨）



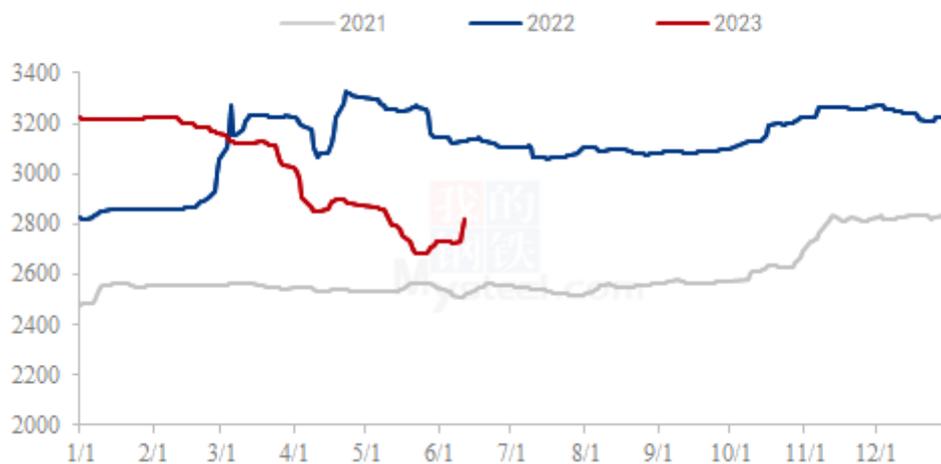
数据来源：钢联数据

图 19 2020-2023 年全国玉米均价走势

本周全国玉米市场价格偏强运行，全国玉米周度均价 2715 元/吨，周环比上涨 14 元/吨。随着小麦进入收获季节，但遭遇不利降雨天气，导致芽麦比例迅速增加，部分面粉企业担忧优质麦供给，收购积极性明显上升，小麦价格持续反弹。而玉米渠道库存偏低，供应压力明显下降，下游阶段性补库需求逐渐显现，带动玉米价格触底反弹。目前华北芽麦情况仍在加剧，饲用麦比例将增加，但优质麦价格或因此继续走强，综合来看，对玉米的影响将呈中性。而玉米供应压力下降，市场余粮不足仍将影响后市行情，预计玉米价格仍将有部分上涨预期。关注下游需求情况。

5.2 小麦行情分析

2021年-2023年主产区小麦价格走势图（元/吨）



数据来源：钢联数据

图 20 2021 年-2023 年小麦价格走势

截至本周（2023 年 5 月 26 日-6 月 1 日）全国小麦市场均价在 2748 元/吨，较上周（2023 年 5 月 19 日-5 月 25 日）2715 元/吨，上涨 33 元/吨，涨幅 1.22%。

本周小麦市场价格强势上涨，市场观望氛围浓厚。前几日的降雨与豫南地区小麦成熟期高度重合，导致部分地区麦田积水，小麦出现倒伏、发霉现象，市场对新麦质量、产量产生担忧情绪。制粉企业不断提价促收质优陈麦，粮商看涨情绪高涨，持粮待涨，陈麦价格不断走高。预计下周小麦价格先涨后落，关注新麦质量、产量情况。

5.3 麸皮行情分析

2021年-2023年主产区麸皮价格走势（元/吨）



数据来源：钢联数据

图 21 2021-2023 年全国麸皮价格走势

截至6月1日，本周主产区混合麸皮均价2226元/吨，环比下跌0.98%，同比下跌0.31%。本周麸皮价格稳中有涨，市场购销平稳。小麦价格强势上涨，企业为了维持生产利润对麸皮挺价心态浓厚。企业开机上调后，麸皮库存压力增大，但龙头企业麸皮价格领涨，中小企业小幅跟涨，下游拿货积极性一般。预计近期麸皮价格稳定为主，继续上行动力不足，关注小麦价格波动情况。

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，今日全国各地贸易商现货豆粕报价涨跌互现，其中天津贸易商 3700 元/吨跌 20 元/吨，山东贸易商 3620 元/吨涨 50 元/吨，江苏贸易商 3610 元/吨涨 50 元/吨，广东贸易商 3730 元/吨涨 30 元/吨。

展望后市，周三（5月31日），CBOT 大豆指标 7 月合约在跌至近 18 个月低点后因空头回补而收高，远月合约则收低，收盘大豆 1299.5 美分/蒲涨 3.75 美分/蒲。国内方面，今日连粕偏强运行，短线关注 3500 点附近压力情况；现货方面，由于 6 月将面临庞大的豆粕供给压力，叠加仍有相当数量油厂有 6 月豆粕可售头寸，豆粕现货价格将进一步走低，助其价格将回归供需基本面，有望向期价靠拢。

5.5 禽业（肉鸡、鸡蛋）行情分析

(2022年-2023年) 全国白羽肉鸡均价走势图 (元/斤)

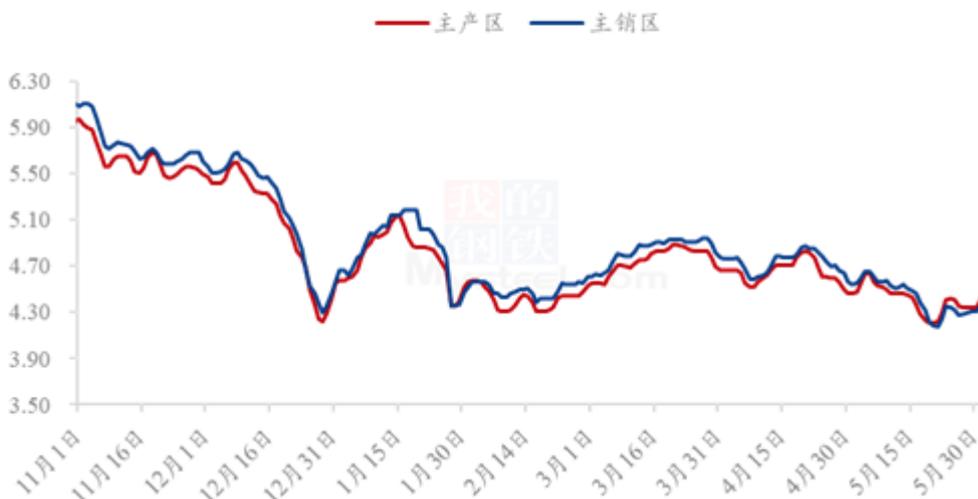


数据来源：钢联数据

图 23 2022-2023 年全国白羽肉鸡均价走势

本周白羽肉鸡价格阶段持稳，周内全国棚前成交均价为 4.63 元/斤，环比跌幅为 1.49%，同比涨幅为 0.43%。周内毛鸡价格一直呈现稳定势态，鸡源角度来看山东一直处于增量走势，并且周后期随着养殖端看空后市，出鸡积极，工厂开始计划充裕，甚至有排不上计划的情况；东北则是一直保持了鸡源不多的境况，对毛鸡价格支撑明显；需求角度来看，鸡肉终端消费始终低迷，但是山东工厂周内一直存在抛货意愿，不愿轻易下跌毛鸡价格，东北则是受到了货源少的支撑，周转情况尚可。综合供需两端表现，周内毛鸡价格受支撑持稳运行，但支撑力度不断减弱。

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 2022-2023 年全国鸡蛋价格走势

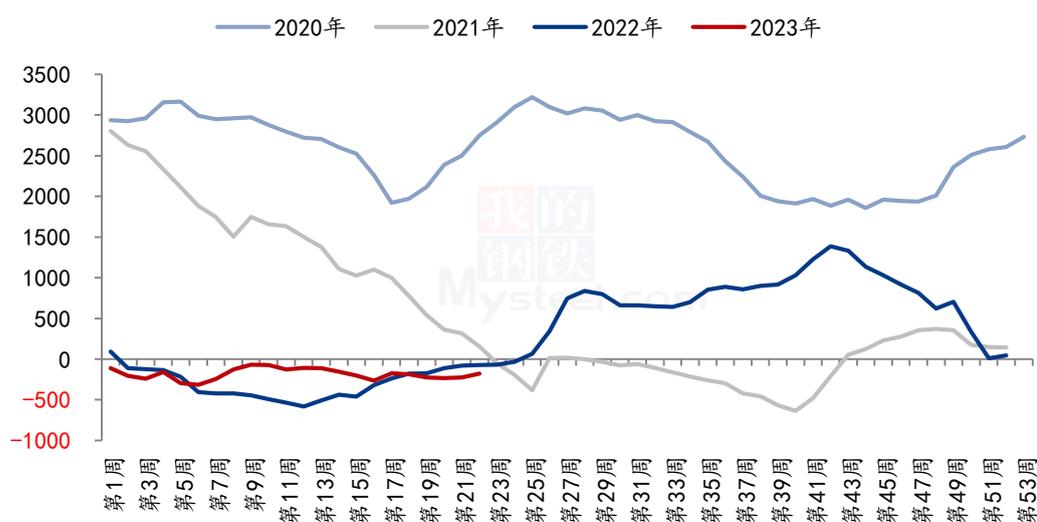
本周鸡蛋主产区均价 4.37 元/斤，较上周上涨 0.06 元/斤，涨幅 1.39%，主销区均价 4.32 元/斤，较上周上涨 0.06 元/斤，涨幅 1.41%，周内产销区价格上涨为主。周初市场走货偏缓，局部市场出货压力较大，蛋价高位回调后，各环节多是以出货为主，随着多余库存被消化，下游阶段性补货，加之部分地区内销走货有好转，推动蛋价小幅上调。预计下周鸡蛋市场窄幅调整，调整幅度或在 0.10 元/斤，主产区均价在 4.40-4.50 元/斤。

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 22 周	14.39	-178.48	-227.53
第 21 周	14.18	-223.62	-311.86
涨跌	0.21	44.15	88.33

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。

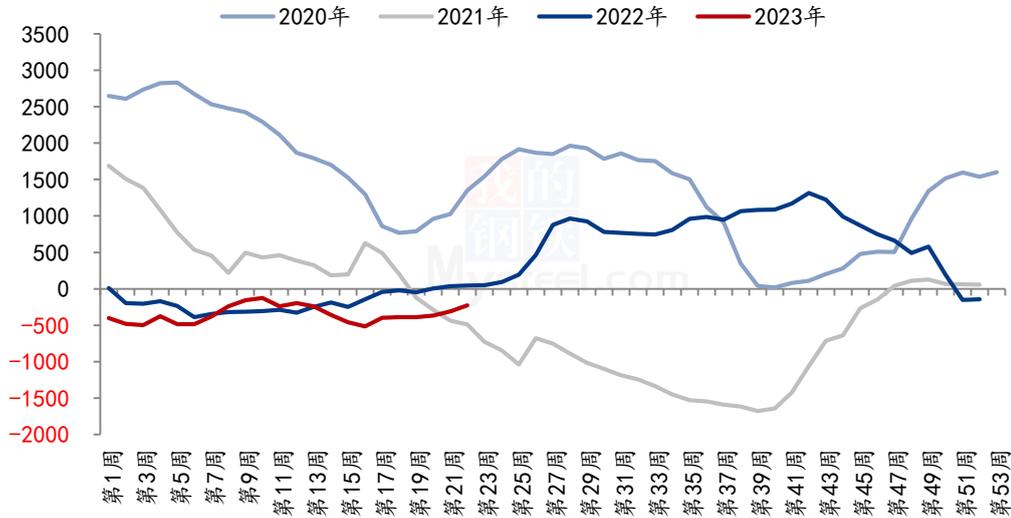
2020-2023 年自繁自养利润 (单位：元/头)



数据来源：钢联数据

图 25 2020-2023 年生猪自繁自养利润走势

2020-2023 年外采仔猪养殖利润（单位：元/头）



数据来源：钢联数据

图 26 2020-2023 年外采仔猪养殖利润走势

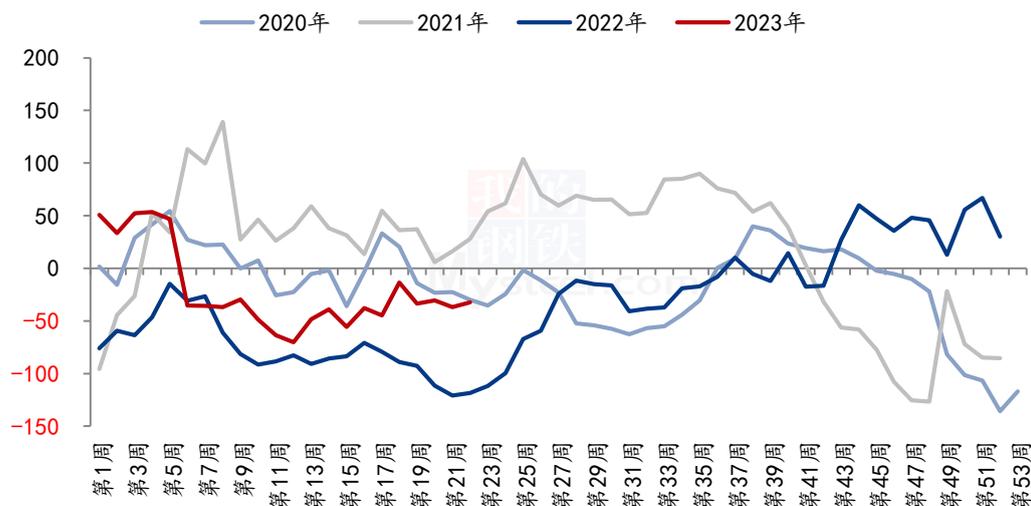
本周自繁自养周均亏损 178.48 元/头，较上周亏损减少了 44.15 元/头。周内猪价先涨后跌，周度重心略有上移，加之饲料原料均有不同成度下降，使之养殖成本有所减少，均利好于养殖利润，使得周内亏损有缩减。5.5 月前外购仔猪本周亏损 227.53 元/头，较上周亏损减少了 88.33 元/头。其主要受 5.5 前仔猪价格下降明显影响，使之养殖成本有所减少，本周外购仔猪利润亏损缩减。

屠宰白条毛利润（单位：元/头）

日期	猪价（元/公斤）	白条（元/公斤）	屠宰白条毛利润（元/头）
第 22 周	14.39	18.06	-32.42
第 21 周	14.18	17.70	-36.85
涨跌	+0.21	+0.36	+4.43

备注：以当期市场生猪均价、均重及白条均价推算。

2020-2023年屠宰白条毛利润（单位：元/头）



数据来源：钢联数据

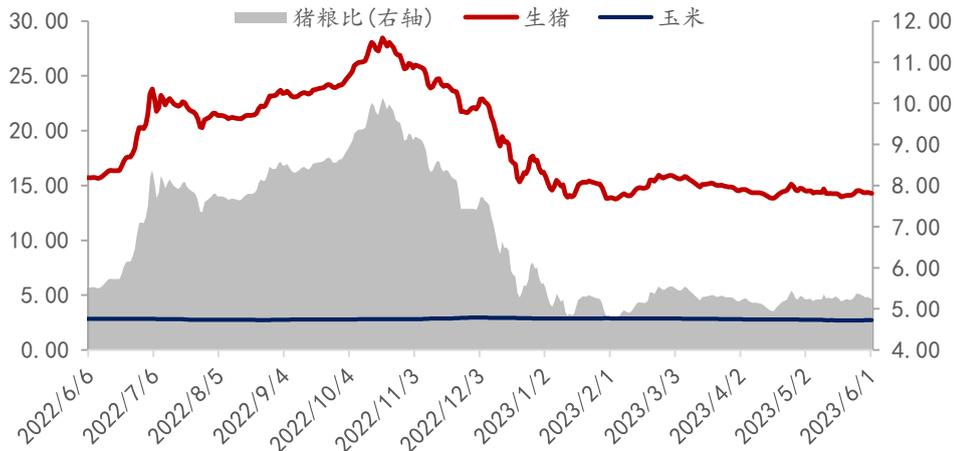
图 27 2020-2023 年屠宰加工利润变化

本周屠宰白条毛利润亏损 32.42 元/头，较上周亏损减少 4.43 元/头；本周恰逢月底，部分企业缩量提价，生猪价格微涨；而天气炎热，终端消费低迷，屠企多缩量保价，白条价格涨幅大于生猪价格，毛白价格差拉大，本周屠宰白条毛利润亏损减少。

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 22 周	14.39	1.48%	2.714	0.56%	5.30:1
第 21 周	14.18	-0.21%	2.699	-0.14%	5.25:1

国内猪粮比价走势图（元/公斤）



数据来源：钢联数据

图 28 2022-2023 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 1.48%；玉米均价环比微涨 0.56%；猪粮比值周均 5.30，环比上调 0.92%，市场处过度下跌二级预警区间震荡。

随天气转热，下游猪肉产品订单收缩，屠宰企业收购积极性不高，养殖端高价出猪承压，生猪市场周内虽震荡缓降，但周均环比小幅调涨。玉米市场来看，本周整体表现偏强，随余粮不断减少，企业库存低位；加之小麦价格反弹玉米市场带动上调。猪粮双向回升，周内猪粮比价微幅上调。下周来看，需求抑制屠宰企业采购积极性，预计短时行情或偏弱调整；叠加玉米市场涨后购销趋于平淡，预计短价格或稳中调整，预计下周国内猪粮比值或低位偏弱。

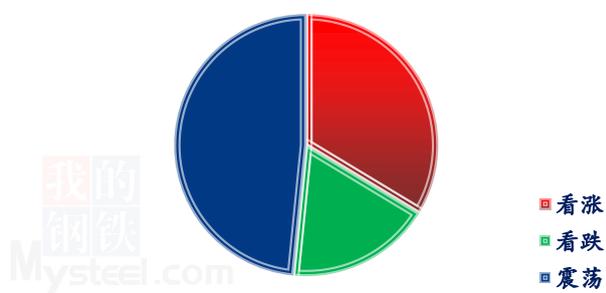
第八章 行业动态要闻回顾

日期	发布主体	内容要点
5月29日	国家发改委	2023年5月第4周全国猪料比价为4.17，环比持稳。按目前价格及成本推算，未来生猪养殖头均亏损为136.22元。周内猪价降后反弹，周均价环比微跌。上半周，供需仍显僵持，猪价偏弱运行；下半周，养殖端出栏有月底缩量动作，

		<p>加之部分地区降雨影响屠宰企业收购生猪，市场看涨情绪升温，猪价触底反弹。终端市场跟进缓慢，养殖端拉涨动力不足，预计下周（6月第1周）猪价仍有回落可能，但供需博弈氛围仍浓。</p>
--	--	---

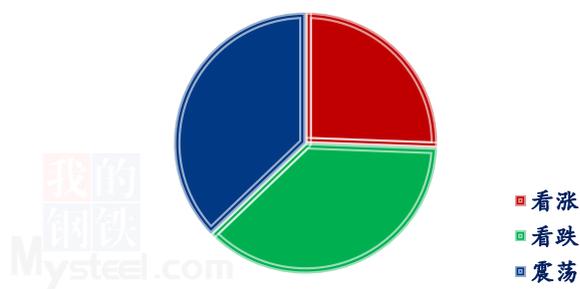
第九章 下周市场心态解读

养殖端对后市心态



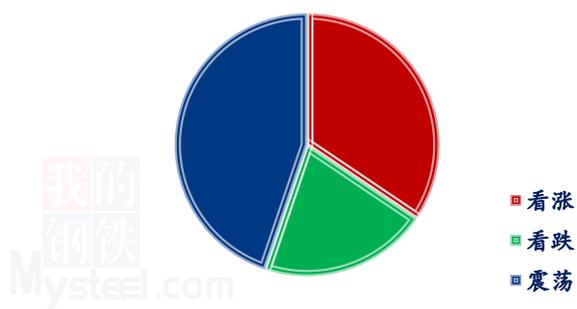
数据来源：钢联数据

屠宰端对后市心态



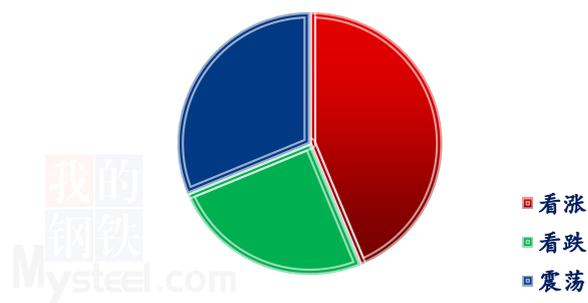
数据来源：钢联数据

经纪端对后市心态



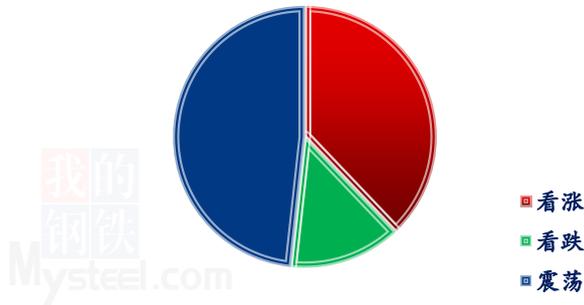
数据来源：钢联数据

动保及冻肉贸易端对后市心态



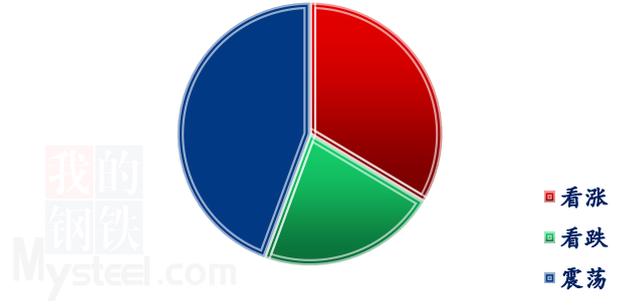
数据来源：钢联数据

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

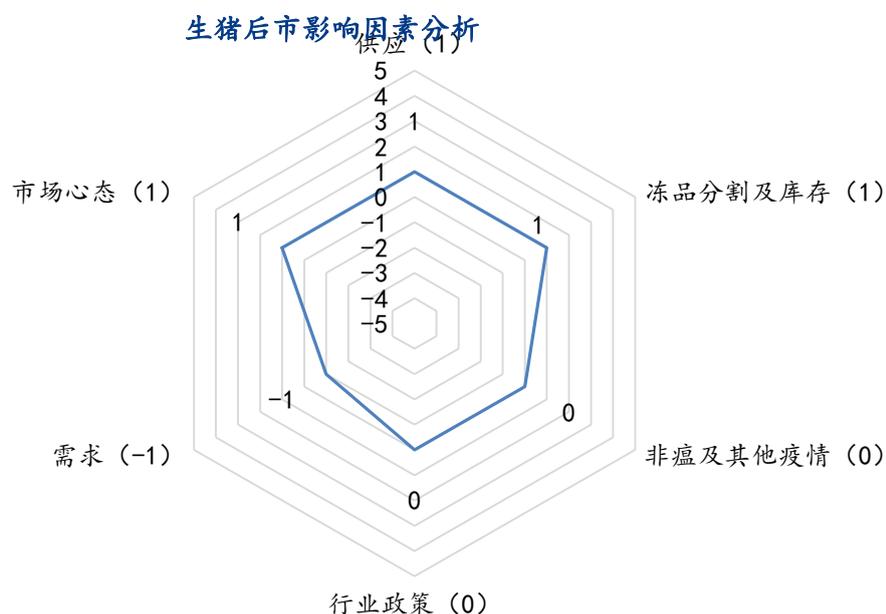
图 29 生猪后市走势心态调查

本周 Mysteel 农产品统计了 241 家样本企业对下周猪价预期，其中养殖企业 95 家，经纪 58 家，屠宰企业 43 家，动保及冻肉贸易端 16 家以及金融从业者 29 家。统计有 26%-44% 的看涨心态，14%-37% 的看跌心态，31%-48% 的震荡心态；其中最大看涨心态 44% 来源于动保及冻肉贸易段，最大震荡心态 48% 来自养殖端客户，最大看跌心态 37% 来源于屠宰端客户。

总体观察分析图表，下周猪价窄幅震荡为主，看涨和看跌预期参半。本周猪价先涨后稳，周均价高于上周。月底月初养殖端出栏缩量，屠宰企业按需，散户挺价，适当惜售。另部分区域二次育肥进场增多，政策面影响情绪，形成支撑，影响整体价格水平。

恰逢月底，养殖端出栏有所减少，利好行情。屠宰企业按需收购，短线供需博弈持续，价格仍窄幅震荡。

第十章 生猪后市影响因素分析



影响因素分析：

供应：月初集团场出栏节奏平缓，供应压力一般。

需求：进入夏季，终端需求疲弱为主，暂无利好支撑。

分割和冻品库存：受库容及资金压力，屠宰企业分割入冻有一定减量。

政策：官方多次强调目前产能充足，提醒养户顺势出栏。

非瘟：目前非瘟仍以零星分布为主，产生的影响较小。

市场心态：屠企压价减量，终端不温不火，下周多数人持悲观心态。

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，月初养殖场出栏压力不大，且体重有所下滑，因此供应端整环比变化不大，二次育肥进场谨慎，散户出栏积极性高，猪源尚可。

从需求来看，近期气温升高，加之企业鲜销率偏低，为减少冻品入库，屠宰企业主动缩量，因此收购积极性降低。

综合来看，供应环比变化不大，但需求缩减，Mysteel 预计下周猪价有震荡回落趋势，跌幅有限。

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

附带：2023 年 6.11-6.12 山东省生猪产业链高峰论坛，参会客户可联系我们。

2023山东省
生猪产业链高峰论坛

SHANDONG PIG INDUSTRY
CHAIN SUMMIT FORUM

主办单位
山东省畜牧协会 | 山东省生猪产业技术体系 | 上海钢联电子商务股份有限公司

指导单位
农业农村部信息中心 | 中国畜牧业协会 | 中国肉类协会 | 国家级生猪大数据中心

特别支持单位
西南财经大学大数据研究院

媒体支持
山东电视台农村频道 | 农视财经

携手山河论坛 共话生猪未来

6.11-12 / 山东·泰安
会议时间 一滕开元名都酒店

会议议程

AGENDA

6月11日 上午

周日 SUNDAY

08:30-12:00 农数杯——第九届(2023)中国猪业山河论坛
开幕式及主题论坛

6月11日 下午

周日 SUNDAY

13:30-17:30 2023山东省生猪产业链高峰论坛

开场致辞 农业农村部信息中心、中国肉类协会、
山东畜牧协会、产业技术体系、上海钢联

【宏观经济】 ● 中国畜牧业宏观发展趋势
谋易咨询首席顾问官 王中

【生产新模式】 ● Kaifs现代猪业繁育新模式发布
山东省畜牧协会猪业分会秘书长 周开锋

【期货方面】 ● 利用期货期权智能化管理企业价格风险
西南财经大学大数据研究院教授、四川省万人
计划金融菁英、乾隆科技首席科学家 徐亮

【钢联数据】 ● 钢联生猪数据解读
上海钢联生猪分析师

【成本变化】 ● 扬翔低成本养猪的实践与思考
扬翔集团副总裁 高远飞

【上游饲料】 ● 国内猪饲料市场形势分析及饲料替代变化情况
新希望六和猪料管理部市场中心总经理 张新洲

18:00-20:00 欢迎晚宴

6月12号 上午09:00-12:00

周一 MONDAY

09:00-12:00

【生猪行情】 ● 全球生猪产业发展概况
农业农村部食物与营养发展研究所副研究员
农业农村部农产品市场预警团队猪肉首席分析师
周琳

【下游屠宰】 ● 中国生猪屠宰行业发展形势与消费市场变化
中国肉类协会副会长 高观

【批发市场】 ● 生猪批发市场价格分析及变化趋势
北京新发地市场统计部负责人 刘通

【产业趋势】 ● 中国生猪生产系统耦合协调度及驱动因素研究
山东省生猪产业技术体系产业经济岗位专家
山东农业大学经济管理学院副教授 张园园

【圆桌论坛】 ● 全国生猪草根调研分享+生猪市场机会探讨
上海钢联顾问: 马明超
多位行业专家 (饲料企业、种猪场、养殖场、屠
宰企业、批发市场、二次育肥户、冻肉贸易商、投
资专家)