

生猪市场 周度报告

(2023.6.16-2023.6.25)



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、杨志远、管亚镭、高婷婷、袁春兰

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. 6. 16–2023. 6. 25)

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.....	- 3 -
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.....	- 20 -
第六章 成本利润分析.....	- 22 -
第七章 猪粮比动态.....	- 24 -
第八章 行业动态要闻回顾.....	- 26 -
第九章 下周市场心态解读.....	- 26 -
第十章 生猪后市影响因素分析.....	- 27 -
第十一章 下周行情预测.....	- 29 -

本周核心观点

本周生猪出栏均价在 14.20 元/公斤，较上周下跌 0.01 元/公斤，环比下跌 0.07%，同比下跌 15.22%。本周猪价涨跌调整，备货短暂支撑后快速回调，周度重心弱稳。猪源存量仍待优化，需求表现偏弱，节日效应短暂且乏力，短期猪价震荡盘整，月底行情或受情绪支撑，整体仍将承压。

第一章 生猪市场情况回顾

1.1 本周生猪行情指标回顾

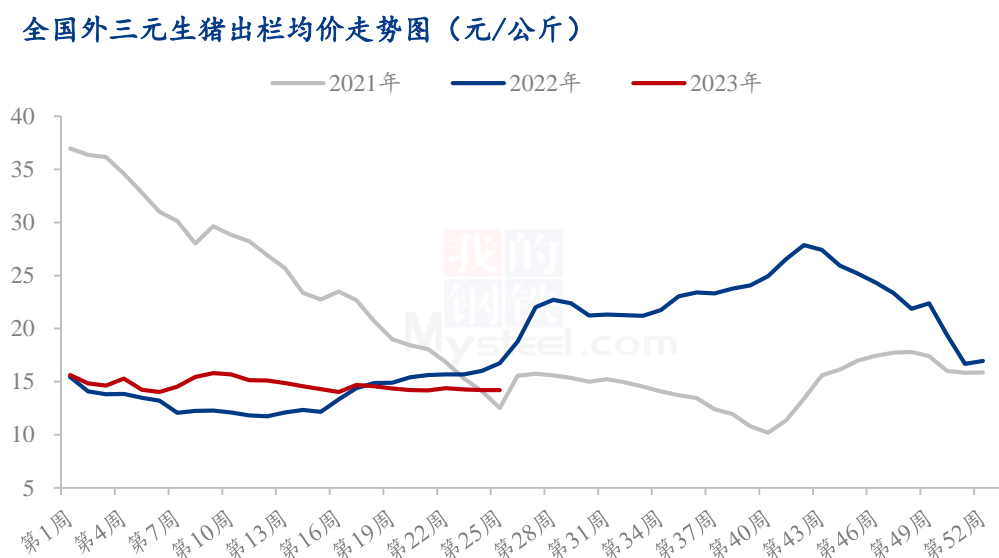
类别		25 周	24 周	涨跌	备注
供应	出栏体重 (Kg)	120.90	121.05	-0.15	行情低迷，市场信心不足，养殖端压栏增重情况减弱，出栏体重进一步下降。
	90Kg/150Kg 出栏占比 (%)	0.79/1.56	0.83/1.53	-0.04/0.03	猪价长时间处低位，育肥户信心不足，补栏积极性降低；西南地区非瘟严重，大体重猪认价出栏有所增加。
需求	屠宰开工率 (%)	30.09	29.74	0.35	受端午节前备货提振，本周开工率上升；终端消费好转，鲜销率小幅上涨；部分企
	鲜销率 (%)	88.18	88.10	0.08	

类别		25 周	24 周	涨跌	备注
	冻品库容比 (%)	25.76	25.64	0.12	业依旧有冻品入库操作，冻品库容率增加。
利润	自繁自养利润 (元/头)	-223.90	-201.34	-22.56	本周猪价偏弱，养殖端亏损加剧。5.5月前仔猪成本较前一周降低，外购仔猪利润亏损减少。
	外购仔猪利润 (元/头)	-212.47	-213.96	1.46	
	屠宰加工利润 (元/头)	-14.94	-25.91	10.97	
价格	商品猪出栏价 (元/公斤)	14.20	14.21	-0.01	猪价窄幅震荡，价格重心偏弱。
	7KG 仔猪价 (元/头)	398.57	423.1	-24.53	养殖端后市预期下调，补栏操作减少，仔猪价格明显走跌。
	二元后备母猪均价 (元/头)	1527.14	1550	-22.86	市场整体交投氛围冷清，养殖端预期降低，补栏情绪消极，价格偏弱调整。
	淘汰母猪价 (元/公斤)	10.24	10.36	-0.12	淘汰母猪价格跟随毛猪价格下调。
	前三级白条均价 (元/公斤)	18.03	17.88	0.15	端午节期间市场消费好转，白条价格有所上涨。
政策	预测	预计下周猪价震荡偏强运行，集团场有拉涨可能，但涨幅有限。			

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	25 周	24 周	涨跌	环比
辽宁	14.04	14.13	-0.09	-0.64%
河北	14.33	14.39	-0.06	-0.42%
山东	14.54	14.52	0.02	0.14%
江苏	14.63	14.64	-0.01	-0.07%
河南	14.27	14.27	0.00	0.00%
湖南	14.26	14.22	0.04	0.28%
湖北	14.10	14.13	-0.03	-0.21%
广东	15.26	15.07	0.19	1.26%
四川	13.90	14.01	-0.11	-0.79%

本周生猪出栏均价在 14.20 元/公斤，较上周下跌 0.01 元/公斤，环比下跌 0.07%，同比下跌 15.22%。本周猪价涨跌调整，节前备货短暂支撑，但后续快速回调，周度重心弱稳盘整。供应方面来看，企业出栏基本按部就班，月度计划相对平缓，市场挺价情绪偏强，养户出栏大多灵活分批，供应释放压力尚未显露。需求方面来看，节前备货行情适度拉动，屠企宰量前期提升明显，不过淡季需求延续性不足，贸易成交快速回调，后市预期仍偏弱。整体来看，猪源存量仍待优化，需求表现偏弱，节日效应短暂且乏力，短期猪价震荡盘整，月底行情或受情绪支撑，整体仍将承压。

2.2 商品猪标猪和肥猪价差分析

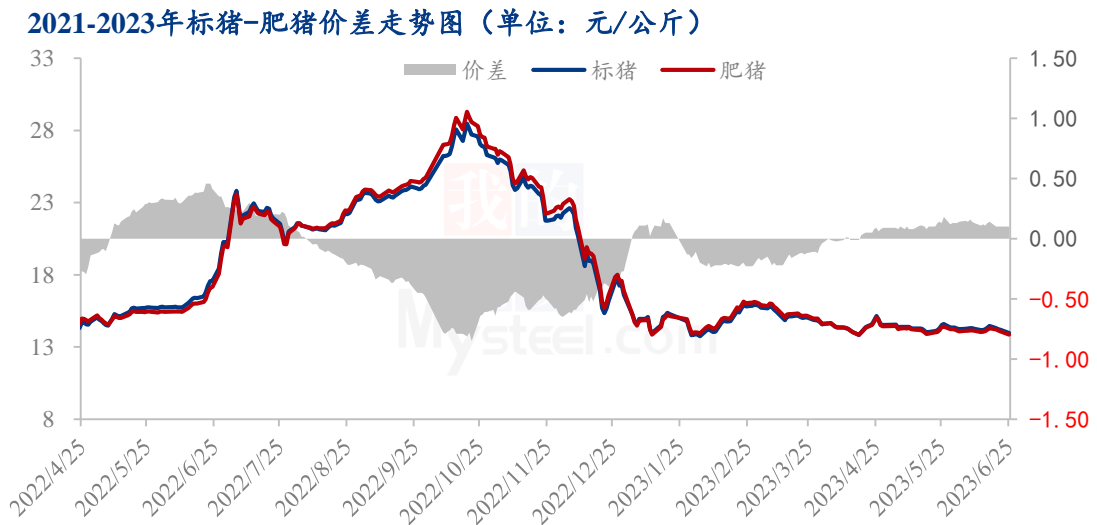


图 2 2021-2023 年标猪-肥猪价差走势图

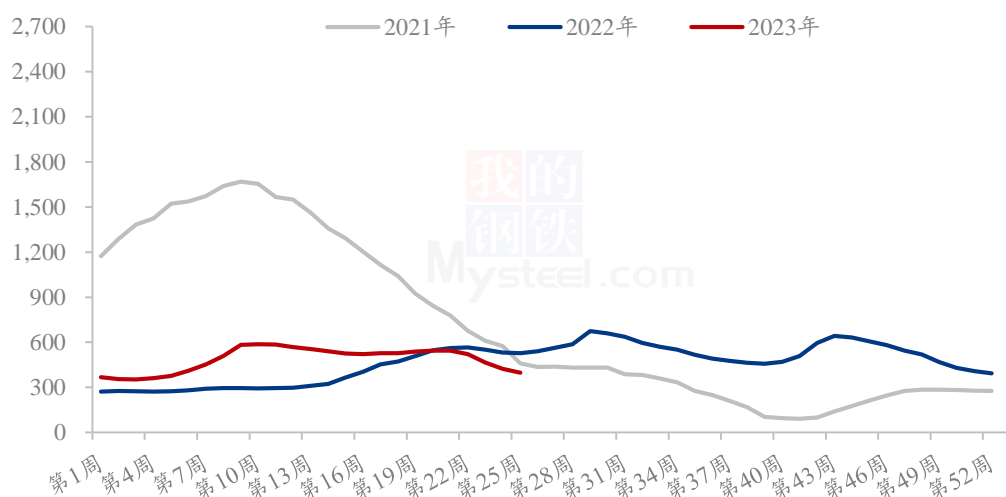
省份	第 25 周	第 24 周	环比涨跌值
辽宁	0.45	0.36	0.09
河北	0.35	0.37	-0.02
河南	0.31	0.35	-0.04
湖北	0.17	0.17	0.00
湖南	-0.21	-0.23	0.02
山东	0.35	0.36	-0.01

江苏	0.27	0.31	-0.04
广东	0.10	0.12	-0.02
四川	-0.37	-0.37	0.00

本周全国标肥猪价差均价在 0.11 元/公斤，全国生猪标肥价差窄幅震荡调整。主要原因是节假日之后，终端消费惯性回落。其次随着全国进入高温天气，肥猪需求进一步下降，肥猪市场交易热情冷却。本周标猪价格小幅下行，肥猪价格跟跌，市场标肥价格震荡调整。预计随着肥猪消费的进一步减少，标肥价差有进一步拉大的趋势。

2.3 仔猪价格分析

全国7Kg仔猪均价周度走势图（元/头）



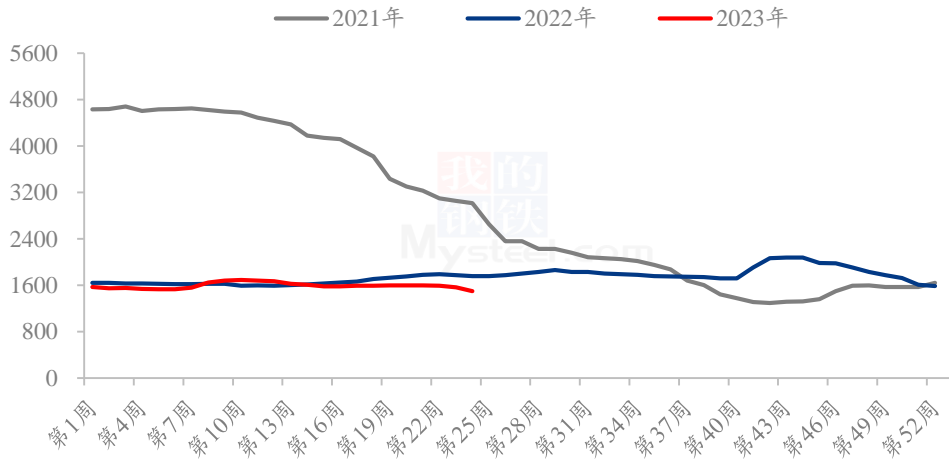
数据来源：钢联数据

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 398.57 元/头，较上周报价下跌 24.53 元/头，环比下跌 5.80%，同比下跌 24.32%。周内 7 公斤断奶仔猪报价跌势延续，部分区域成交下跌 10-40 元/头，主流成交价在 380-420 元/头。近期生猪行情震荡，养户信心不及前期，情绪略显悲观，市场产能相对充裕，仔猪补栏积极性有所下滑，后市价格预期仍有下行，行情偏弱运行为主。

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）



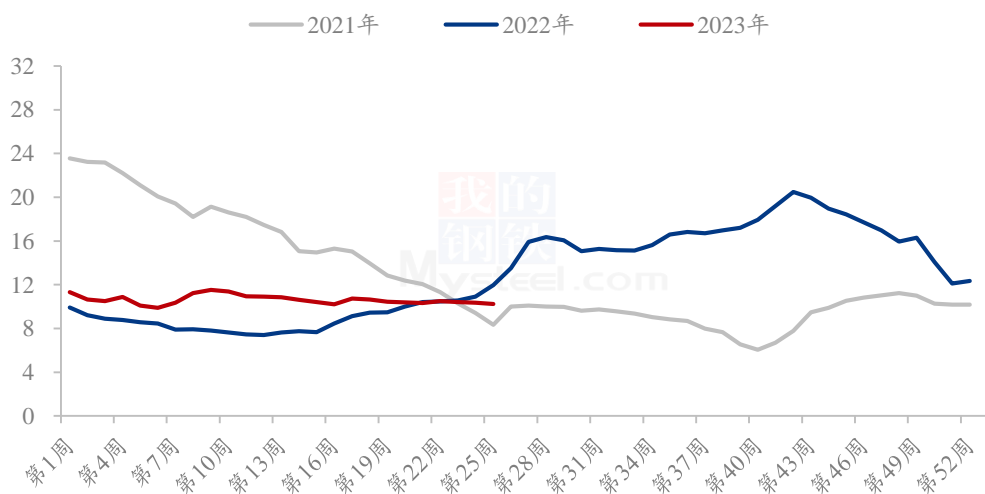
数据来源：钢联数据

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 1527.14 元/头，较上周下跌 22.86 元/头，环比下跌 1.47%，同比下跌 13.04%。当前二元母猪市场交投氛围冷清，毛猪价格震荡下跌，养殖端预期持续降低，补栏态度更为消极，预计短期二元母猪价格继续偏弱调整。

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）



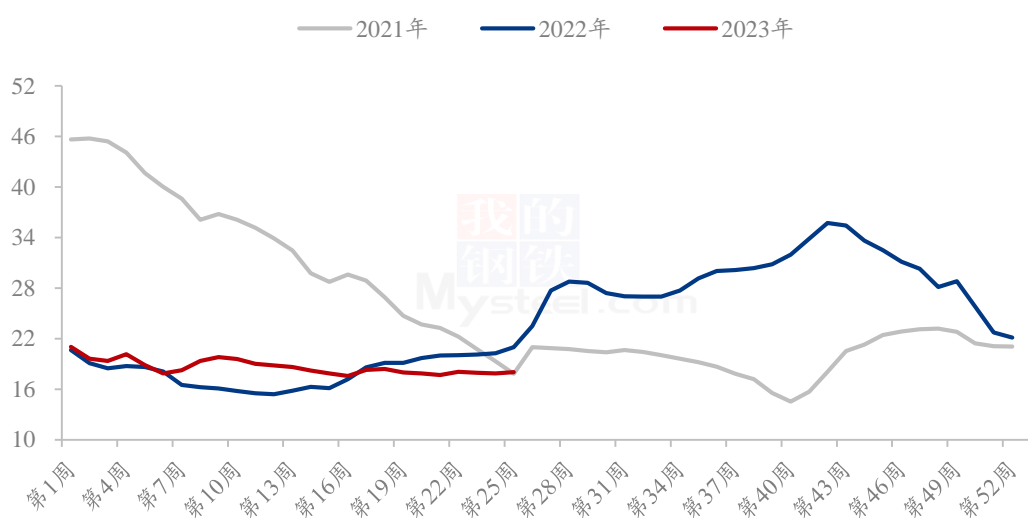
数据来源：钢联数据

图 5 全国淘汰母猪均价周度走势图

本周淘汰母猪均价 10.24 元/公斤，较上周下跌 0.12 元/公斤，环比下跌 1.16%，同比下跌 14.45%。本周淘汰母猪价格走弱，主要受猪价持续下滑，市场补栏积极性不佳，淘汰母猪供应增加，致使淘汰母猪价格下跌。下周整体淘汰母猪市场格局依旧呈现供大于求现象，预计下周淘汰母猪价格延续弱势。

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）



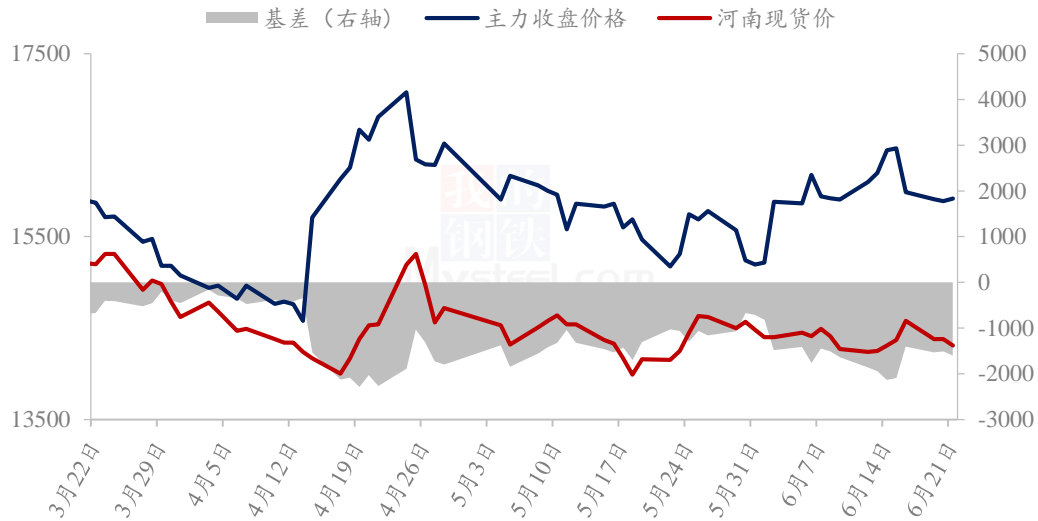
数据来源：钢联数据

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 18.03 元/公斤，较上周上涨 0.15 元/公斤，环比上涨 0.84%，同比下跌 14.10%，6 月 25 日全国白条价格 17.85 元/公斤，周内白条价格先涨后跌。本周正值端午节，白条价格节前表现坚挺，但是节后消费下滑，部分批发市场烂市，白条价格出现回落。月底消费暂无明显起色，但养殖端存挺价情绪，预计下周白条价格或窄幅调整。

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

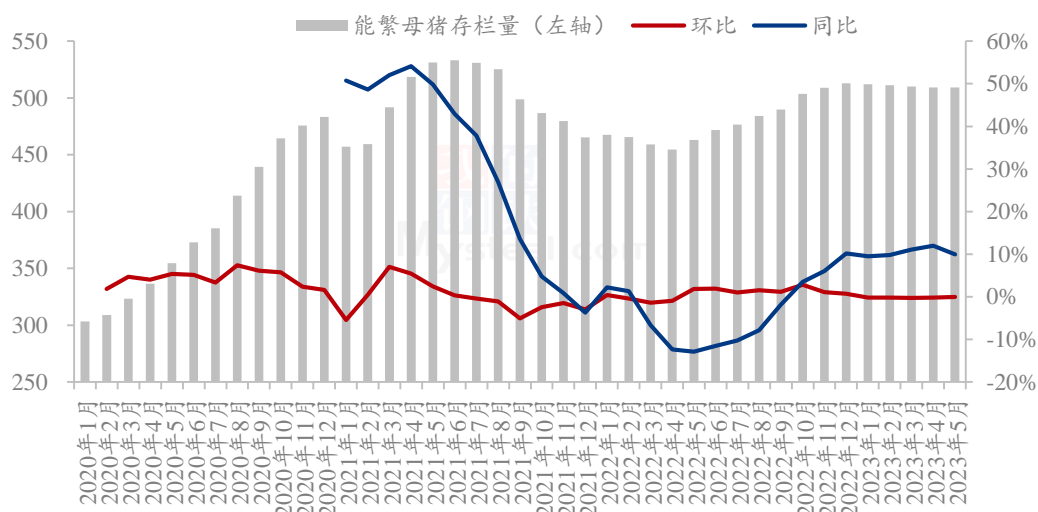
截至本周三生猪期货主力合约 LH2309 开盘价 15885 元/吨，最高价 15970 元/吨，最低价 15820 元/吨，收盘 15915 元/吨，涨 25 元/吨（监测生猪现货价格为 14310 元/吨，基差-1605 元/吨），涨幅 0.16%；截至本周三生猪期货周度成交量 9.2 万余手，较上周减少 4.6 万余手，持仓 5.7 万余手，较上周增加 3000 余手。

周内生猪主力合约 2309 震荡下行。虽然情绪面带动，期货价格有所走高，但周初跌幅较大，总体不及上周。供需基本面来看，端午利好消失，屠宰企业不再备货，收购谨慎。端午节点，养殖端出栏积极，另部分区域非瘟增加，散户有集中出售现象。部分投资者基于现货基本面，进行操作。周三生猪期货主力合约小涨 25 元/吨，收于 15915 元/吨，涨幅为 0.16%。下周月底，养殖端出栏或减少，对价格有支撑，但需求恢复缓慢，供大于求短线难改，现货涨价空间有限，因此 09 合约短线仍或维持震荡。

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

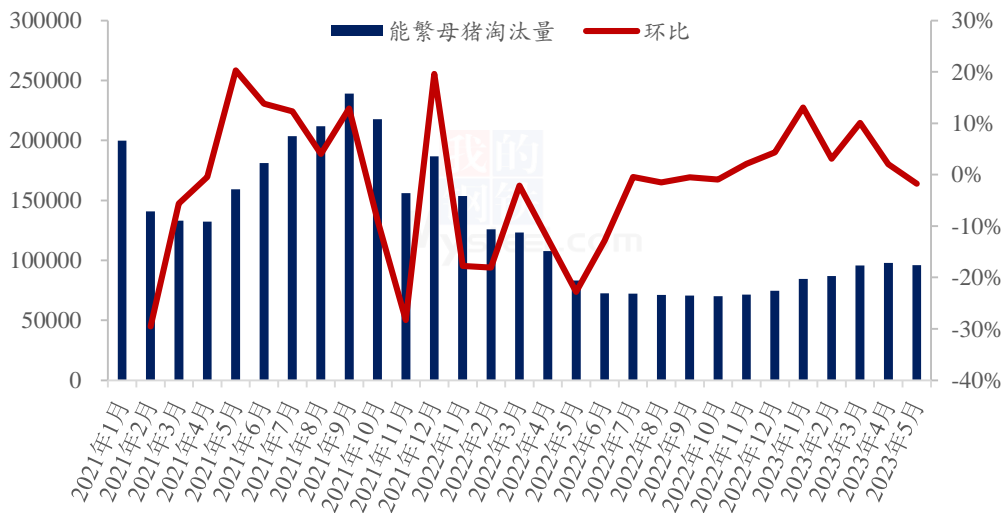
大区	5月环比	5月同比	4月环比
东北	0.62%	6.45%	-0.17%
华北	-1.84%	-18.25%	-3.45%
华东	-0.35%	11.43%	0.08%
华中	0.11%	16.56%	0.21%
华南	0.63%	10.75%	0.07%
西南	0.31%	5.12%	-0.60%
西北	1.96%	62.50%	0.00%

据 Mysteel 农产品 123 家定点样本企业数据统计，5 月规模场能繁母猪存栏量为 509.15 万头，环比增加 0.002%，同比增加 9.99%，除华北、华东部分省份养殖场能繁

母猪存栏量仍有环比减少外，其他各地区省份均已环比转正。尽管当前生猪价格仍处在成本线以下且持续磨底半年有余，但 14.00-15.00 元/公斤的价格并未使得养殖场出现巨额亏损，且现阶段饲料原料价格明显下降后养殖场饲料成本有较大幅度下降，规模场虽有资金压力但并非难以承受，加之资本的大量涌入，以及基于当前淘汰母猪价格尚可、仔猪仍稍有盈利和下半年、明年行情转好预期等因素考虑，规模场普遍有信心和实力熬过当下行情低迷期，且有资金继续增加一定产能来赌未来行情。但多数中小养殖户资金实力薄弱，或停补停淘，或卖母猪回笼资金，或谨慎观望再下手，当然也有部分中等以上规模场也有趁机加大投资、补栏，扩充市场等操作，故增减相抵下，5 月整体能繁母猪存栏变化相对有限、环比微增，其中规模场产能增速明显大于中小养殖户。6 月行情尚无明显好转预期，供给压力大、需求回暖慢等基本面支撑仍较薄弱，而收储、二育、入库等等短期行情上涨刺激点亦不合时宜，虽有着月底端午需求支撑，但预计效果有限，故 6 月行情虽环比预期好转但仍将处在成本线以下徘徊，但养殖端亏损幅度稍有缓解，规模场产能继续正常轮换、微增趋势不变，中小规模场淘汰量或环比减少，故预计 6 月能繁母猪存栏量增幅稍有扩大，但幅度仍较为有限，产能仍将处在小幅调整阶段。

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

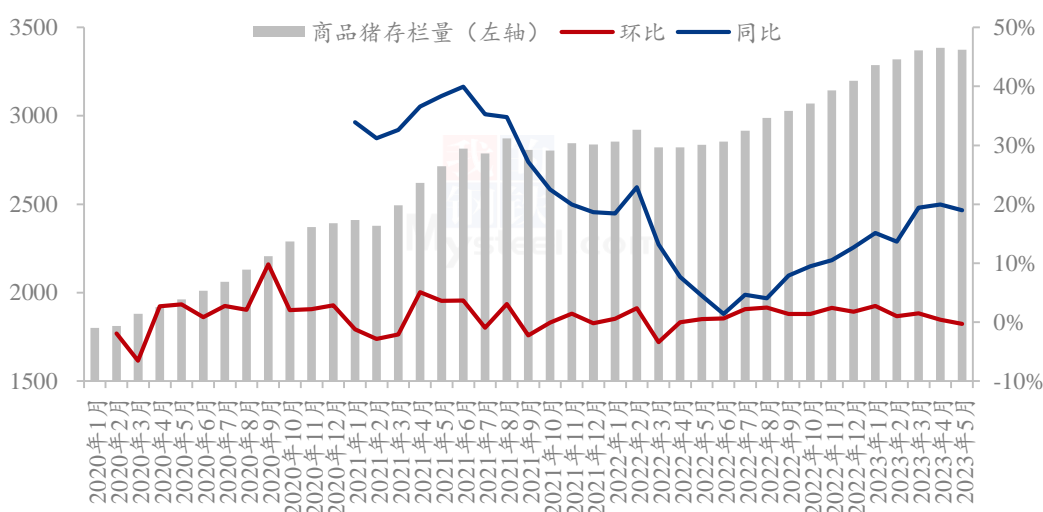
根据 Mysteel 农产品 123 家定点样本企业数据统计，5 月份规模场能繁母猪淘汰量为 96008.00 头，环比下调 1.76%，同比上调 15.40%。5 月份天气转热，北方因猪瘟

疫情导致的被动去化现象或大幅减少；但随养殖成本及行业亏损压力不断增大，部分养殖场亦有主动产能去化操作，月内能繁母猪淘汰量减少幅度有限。

进入6月份各地气温不断升高，消费难有利好，猪市或仍显低迷。加之仔猪价格快速下滑，养殖端悲观情绪加重，预计6月份国内能繁母猪淘汰量或易增难降。

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)

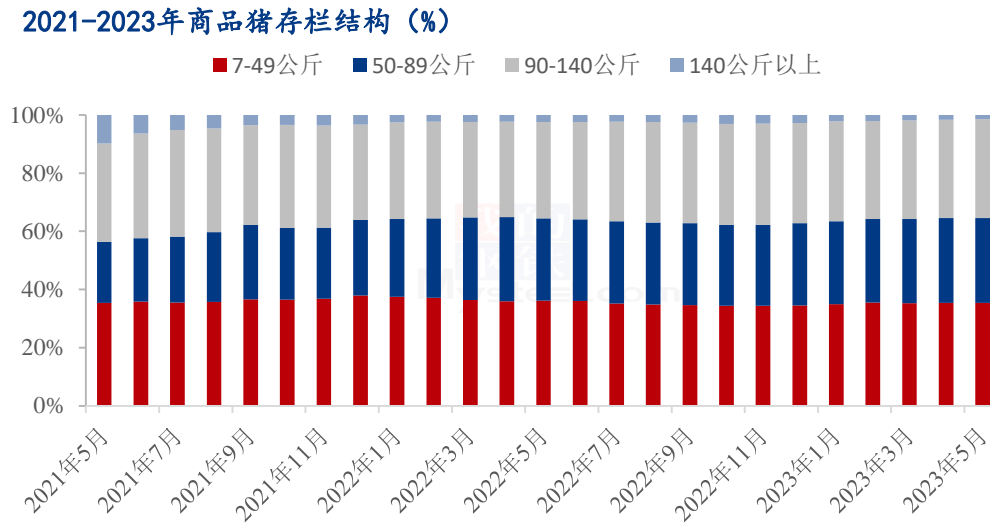


数据来源：钢联数据

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，5 月规模场商品猪存栏量为 3374.03 万头，环比下降 0.30%，同比增加 18.95%。商品猪存栏环比由增转减，结束近一年持续环比增加趋势，一方面 5 月头部规模场普遍有超卖、超计划情况，出栏量有所增加，另一方面去年 11-12 月份及今年 1-2 月份华北、华中部分省份因动物疫病影响，仔猪补栏不甚积极、且有部分仔猪损失，在今年 5 月份开始缓慢兑现。6-7 月份因疫病影响的产能空缺将继续兑现，但从能繁母猪存栏量变化趋势推算，6-7 月份生猪供给压力缓解程度仍将有限，故预计 6 月份商品猪存栏量仍将有所减少但幅度十分有限。

3.4 商品猪存栏结构情况分析



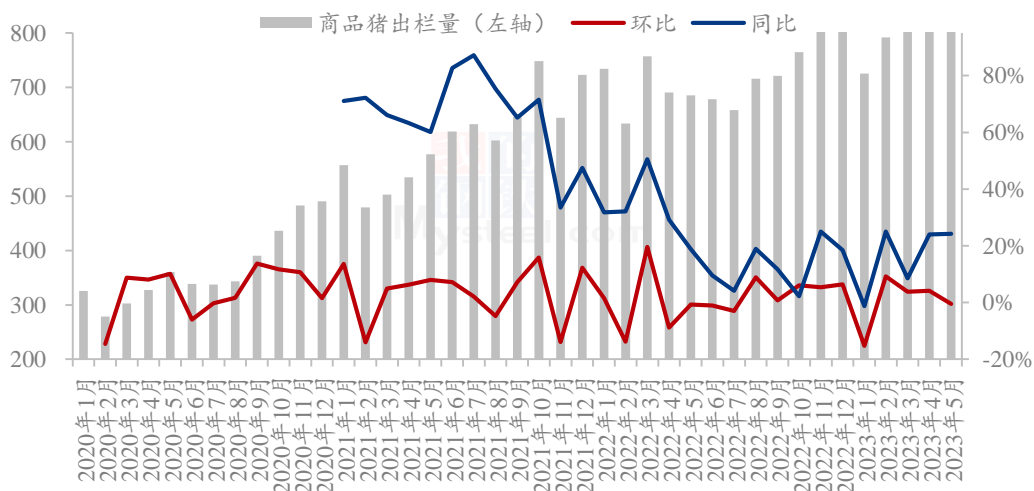
数据来源：钢联数据

图 11 2021-2023 年商品猪存栏结构

5月7-49公斤小猪存栏占比35.36%，50-89公斤体重段生猪存栏占比29.21%，90-140公斤体重段生猪存栏占比33.99%，140公斤以上大猪存栏占比1.44%，环比分别为-0.02%、0.02%、0.24%、-0.24%。7-49公斤存栏环比微降，5月份市场养殖企业普遍看好短期市场行情，中猪存栏增加。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，大猪存栏继续减少，中小猪存栏增加，市场普遍看好三季度行情。

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)



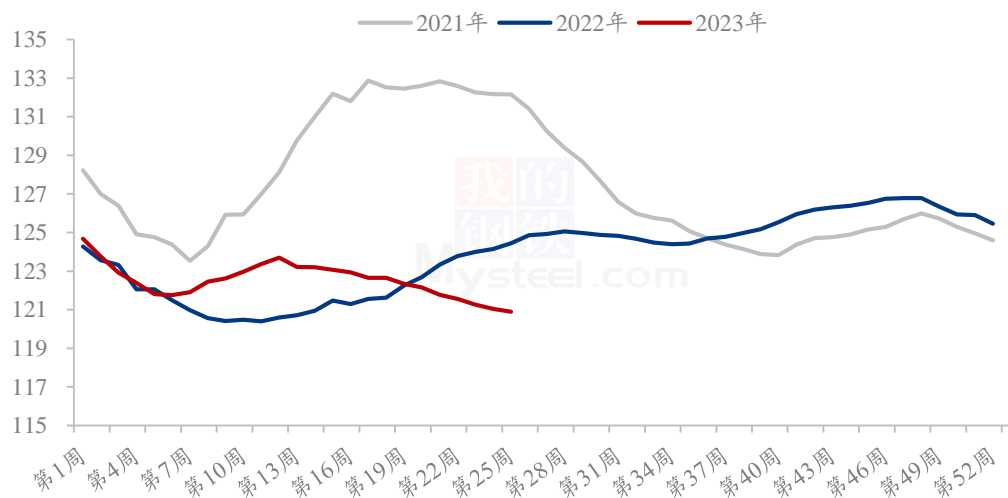
数据来源：钢联数据

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，5 月规模场商品猪出栏量为 851.85 万头，环比下降 0.49%，同比增加 24.24%。近半年行情持续低价磨底，养殖端亏损持续，尤其近两个月养殖场资金压力愈发明显，4-5 月份规模场、中小规模场普遍有超卖情况，5 月环比 4 月实际出栏量稍有减量，而 6 月规模场计划仍环比减少，且商品猪存栏量有所降低，加之行情好转预期亦不强烈，预计 6 月商品猪出栏量降继续环比微降。

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)



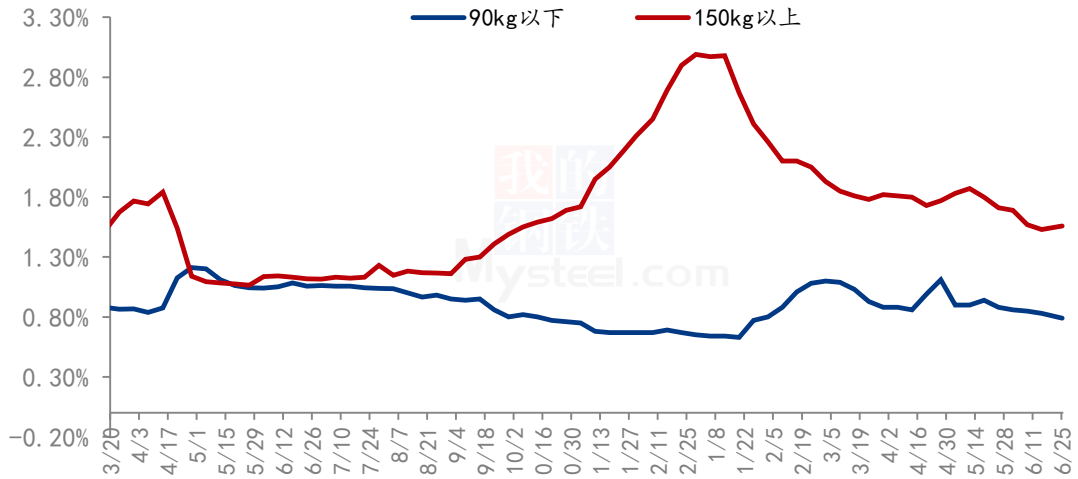
数据来源：钢联数据

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 120.90 公斤，较上周下降 0.15 公斤，环比下降 0.12%，同比下降 2.85%。本周生猪出栏均重继续下降，一因市场大猪存栏占比进一步下降，二因天气逐步转热，三因行情持续低迷、养户压栏意愿低，四因二次育肥入场量少。下周值 6 月最后一周，行情仍无明显上涨动力，养户心态变化有限，预计出栏均重仍窄幅调整。

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

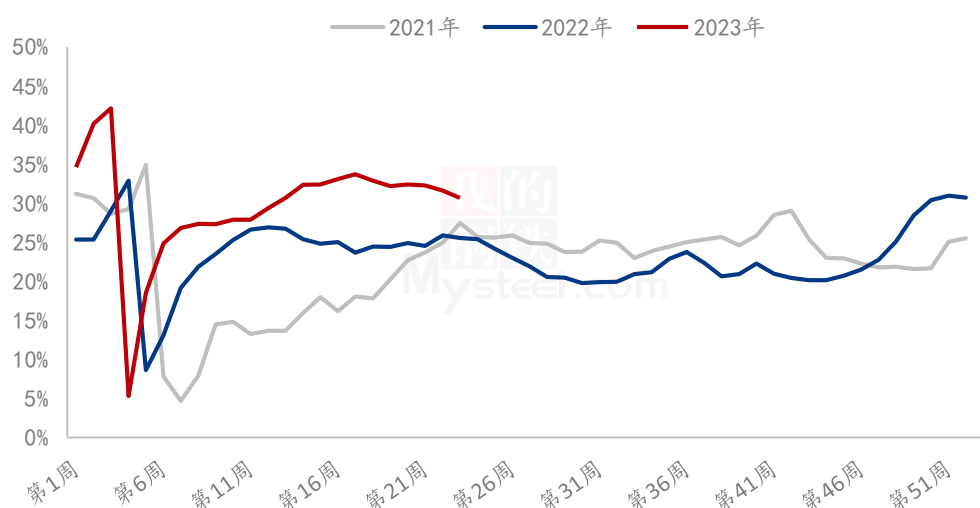
本周 90 公斤以下商品猪出栏占比 0.79%，较上周下跌 0.04%，近期猪价呈现缓跌趋势，端午备货不及预期，基于对未来行情的担忧，育肥户的补栏积极性较低，社会场的空栏率较高，猪苗的采购积极性也有一定下降，仔猪价格跌势放缓，综合来看，小体重猪的出栏占比减少，预计下周出栏情况变化不大。

本周 150 公斤以上商品猪出栏占比 1.56%，1.56 较上周上涨 0.03%，端午节猪价不涨反降，屠企压价收猪，散户和二育户出栏积极，叠加南方非瘟影响，尤其西南地区的非瘟较为明显，共同加速了大猪的出栏，因此 150 公斤以上的大猪出栏占比增加。随着夏季高温的延续，大体重猪的存栏占比将继续减少，预计下周大体重猪出栏将微减。

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）



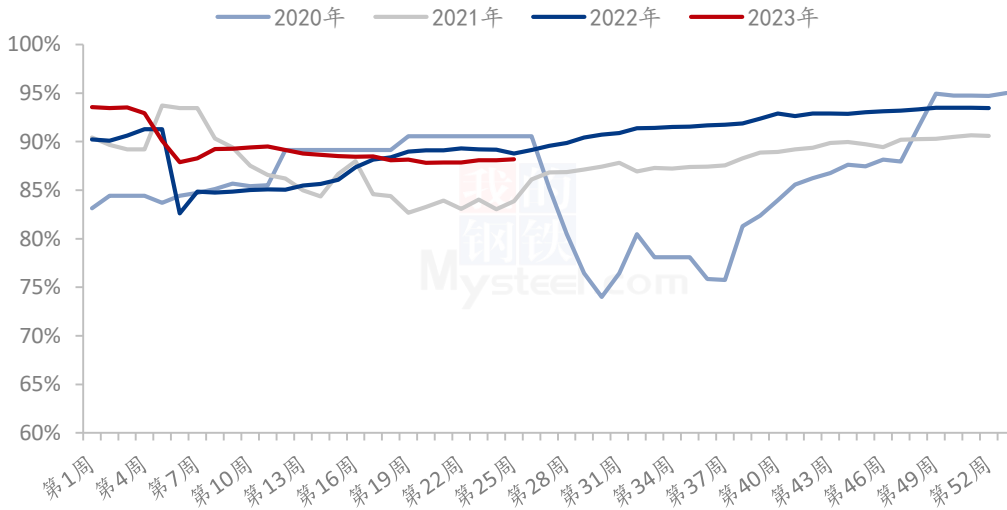
数据来源：钢联数据

图 15 重点屠宰企业开工率周度走势

本周屠宰开工率 30.09%，较上周微涨 0.35%，同比上涨 5.94%。本周开工先升后降，分地区看，周均开工多数增加，部分地区也有下降。本周北方白条在端午节前因备货提振，宰量有短暂提高，端午节期间订单减少，高温天气突出，终端消费不佳，屠企资金持续收紧，主动入库操作收缩，节日期间开工小幅下滑。南方厂家热鲜走货为主，本周节前几日白条订单短暂增多，但节日期间订单也陆续下降，厂家开工也呈现先升后降的变化。目前短期无利好提振，高温天气增多，下游需求预期平淡，屠企入库操作在减少，预期下周开工率稳中小降。

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）



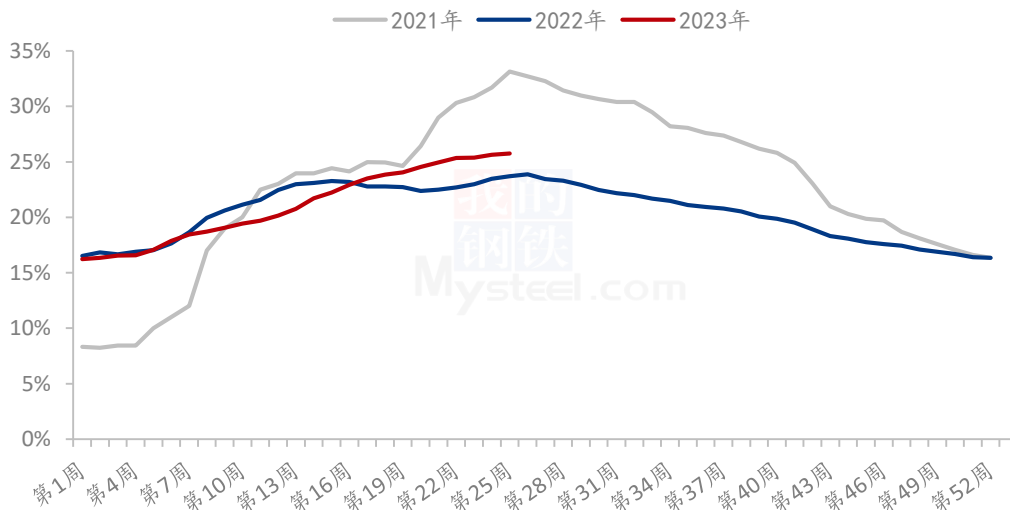
数据来源：钢联数据

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 88.10%，较上周小幅上调 0.08 个百分点。本周全国鲜销率以稳定为主，部分地区鲜销率小幅上涨，周内正逢端午节庆，白条市场表现尚可，屠宰企业多以走量、鲜销为主，叠加现阶段屠宰企业资金压力大，主动入库操作减少，周内全国鲜销率稳中有涨。随着节后消费下滑，预计下周鲜销率小幅震荡为主。

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



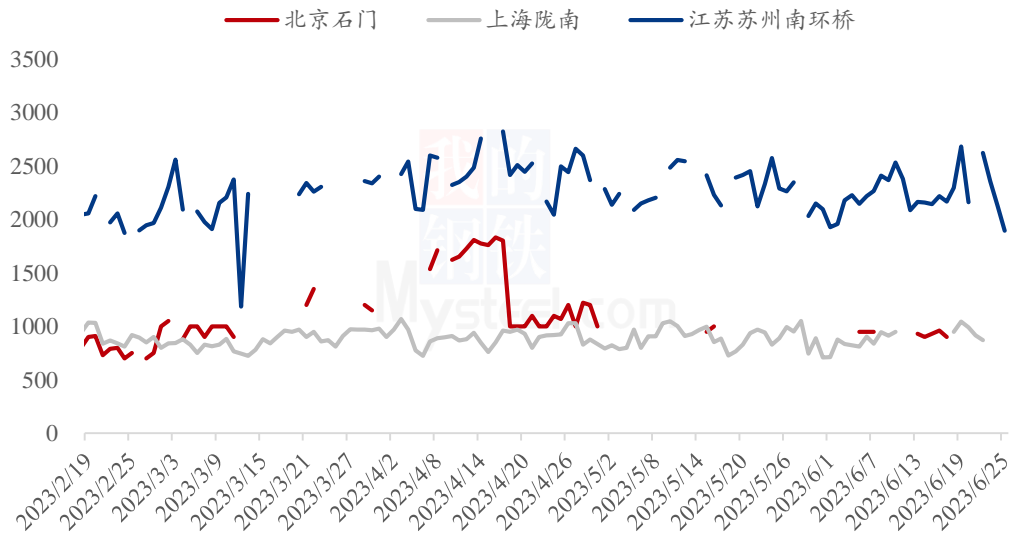
数据来源：钢联数据

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 25.76%，较上周涨 0.12 个百分点。本周冻品库容率小幅上涨，涨幅收缩。主要原因是本周逢端午节庆，屠宰企业以走量、鲜销为主，屠宰企业主动入库操作减少，多被动入库。现阶段冻品市场需求较差，冻品出货慢，冻品库容率微增。随着节后消费下滑，屠宰企业缩量生产，预计国内重点屠宰企业冻品库容率趋于平稳。

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

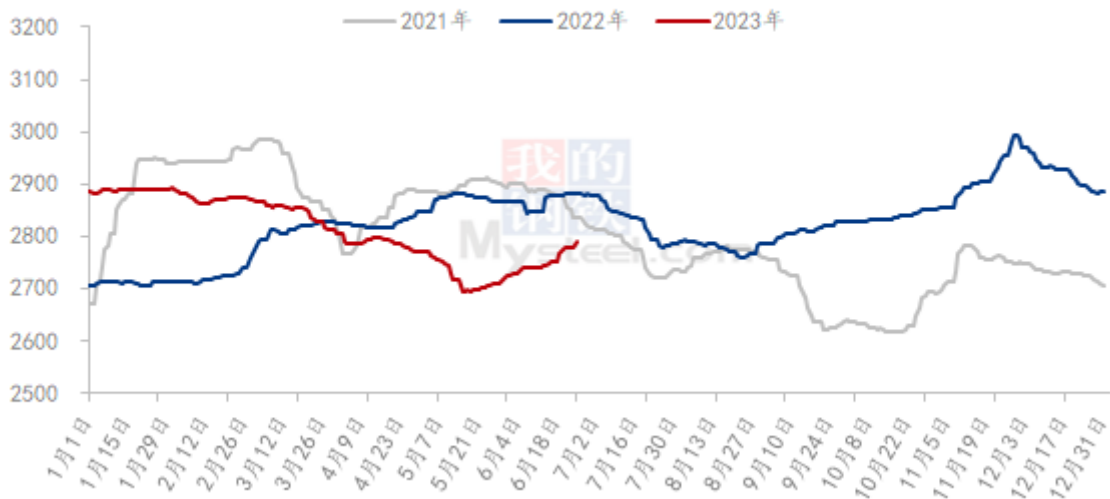
图 18 部分批发市场白条到货情况

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在 917 头，较上周增加 37 头；苏州南环桥日均到货量约 2281 头，较上周增加 18 头。受端午节日效应带动，节假日前两日及节日第一天市场到货增量明显，而下周消费市场无明显利好支撑，预计批发量或小幅减量。

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）



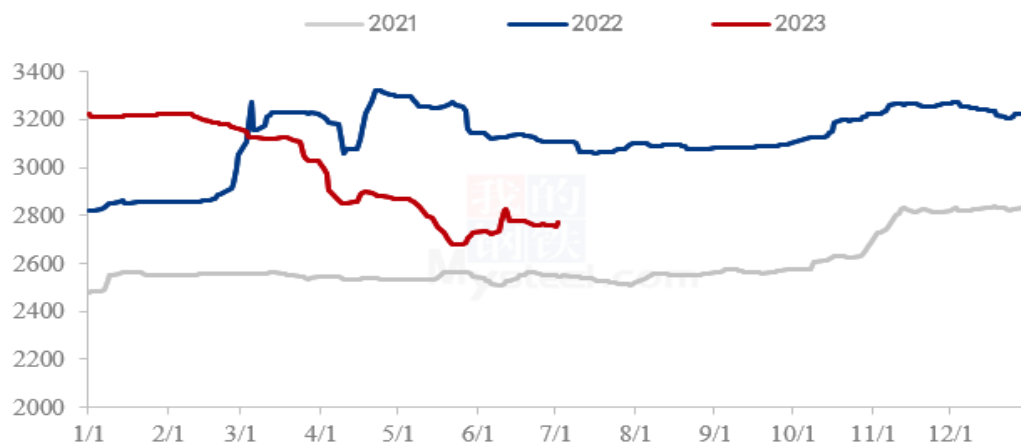
数据来源：钢联数据

图 19 2020-2023 年全国玉米均价走势

本周玉米价格继续偏强运行。东北市场看涨情绪有所升温，用粮企业采购积极性有所上升。北方港口上量持续低位，玉米价格受装船需求支撑，港口贸易商上调收购价格刺激到货。华北地区随着玉米余粮的减少，贸易商逐渐挺价，加上小麦上市，贸易商忙于小麦收购，玉米购销清淡，市场供应量减少，企业门前到货量维持低位，深加工价格上涨明显，但对到货量的增加带动作用一般。销区市场因到货成本增加及现货供应偏紧，贸易商报价普遍上涨，暂无低出意向。

5.2 小麦行情分析

2021年-2023年主产区小麦价格走势（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 6 月 15 日-6 月 25 日）全国小麦市场均价在 2761 元/吨，较上周（2023 年 6 月 8 日-6 月 15 日）2769 元/吨，下调 8 元/吨，跌幅 0.29%。

本周小麦市场价格震荡上行，市场购销积极。基层惜售情绪浓厚，粮商收购上量稀少，市场质优粮源流通不足，制粉企业小幅提价促收。各地粮库积极收购，价格高位，市场符合入库标准的小麦供应不足，市场价格震荡上行。预计下周小麦价格延续震荡偏强态势，受需求影响上涨空间不大，关注新麦购销节奏变化情况。

5.3 麸皮行情分析

2021年-2023年主产区麸皮价格走势（元/吨）

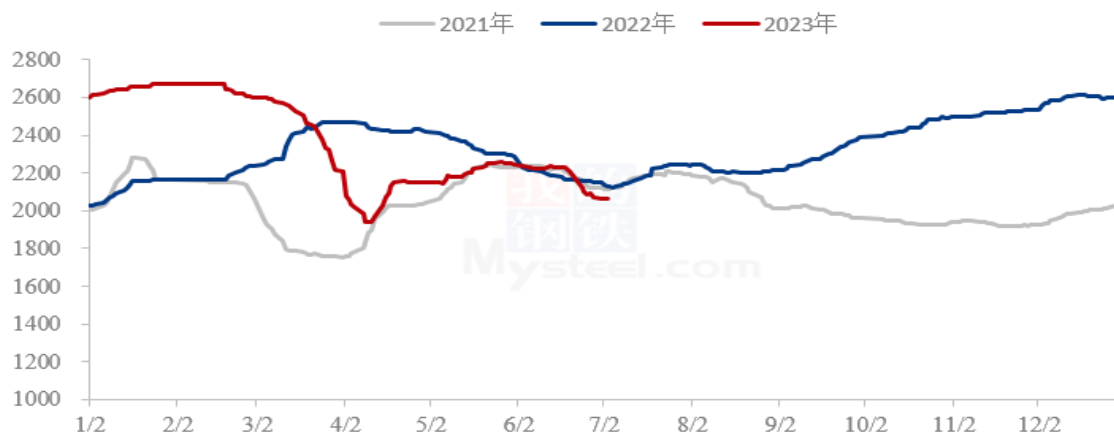
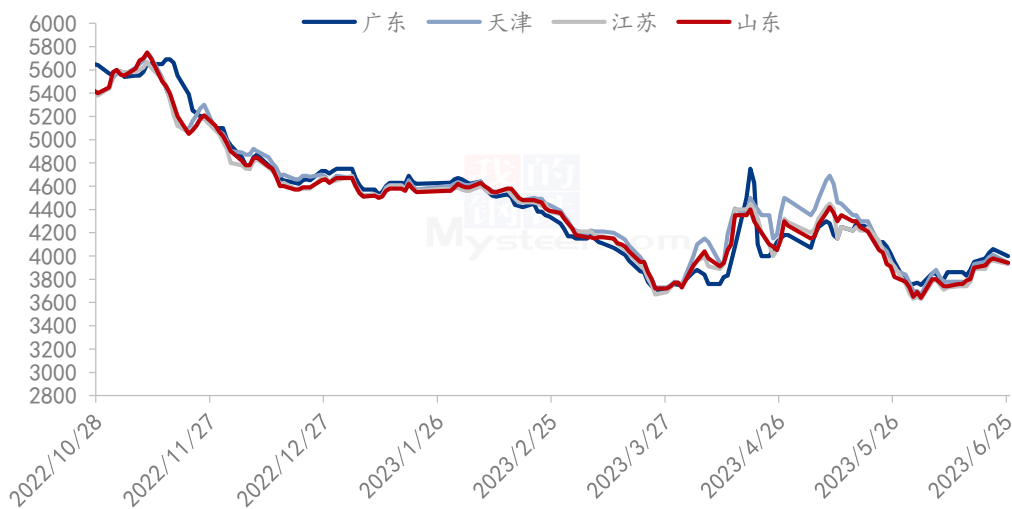


图 21 2021-2023 年全国麸皮价格走势

截至 6 月 25 日，本周主产区混合麸皮均价 2075 元/吨，环比下跌 3.67%，同比下跌 3.8%。本周麸皮市场价格偏弱调整，市场购销平稳。龙头企业麸皮价格小幅下调，中小企业走货缓慢，不断跟跌。目前制粉企业开机呈现回落态势，麸皮库存压力不大，企业根据自身库存和订单情况灵活调整出厂价。预计下周麸皮价格稳中有落，关注企业开机动态。

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，今日油厂豆粕报价下调，其中沿海区域油厂主流报价在 3940-4000 元/吨，广东 4000 跌 60 元/吨，江苏 3930 跌 30 元/吨，山东 3940 跌 40 元/吨，天津 3940 跌 70 元/吨。后市方面，周五 CBOT 美豆大跌，因预报称美国中西部地区将迎来降雨和现货市场疲软带来压力。美国期货市场出现大规模的抛售以规避风险，情绪对农产品市场亦有一定的影响。美国 GFS 和欧洲天气模型都显示未来一周中西部地区此前干旱较为严重的地区出现有利降雨。近期需关注继续美国大豆产区的天气状况，以及下周一公布的 USDA 作物评级报告。国内方面，大豆供应局面宽松，但国内油厂豆粕库存不高，经历端午假期之后的库存消耗，中下游可逢低备足安全库存。

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

本周白羽肉鸡价格继续稳中走低，全国棚前成交均价为 4.28 元/斤，环比跌幅为 1.83%，同比跌幅为 10.27%。端午节前，毛鸡价格连续持稳，其中最大的考量是工厂意图稳定毛鸡价格来保证节前的产品周转速度；分地区看的话，山东鸡源持续稳定出栏，维持了小幅加价的节奏，而东北则是有阶段性的出栏不足问题，以辽宁为代表一度存在较高的加价幅度。端午节后，山东率先开始下调毛鸡报价，主要还是需求端持续低迷，产品价格始终难以止跌，进而下压毛鸡价格；山东毛鸡节后阶段性出栏不足，前期高温天气提前出栏消耗了当下鸡源，导致加价幅度开始变大，周尾毛鸡价格明稳暗涨，辽宁鸡源则是开始恢复正常出栏和正常开工运转。综合而言，周内毛鸡价格受到产品走货低迷的影响，继续稳中下滑。

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

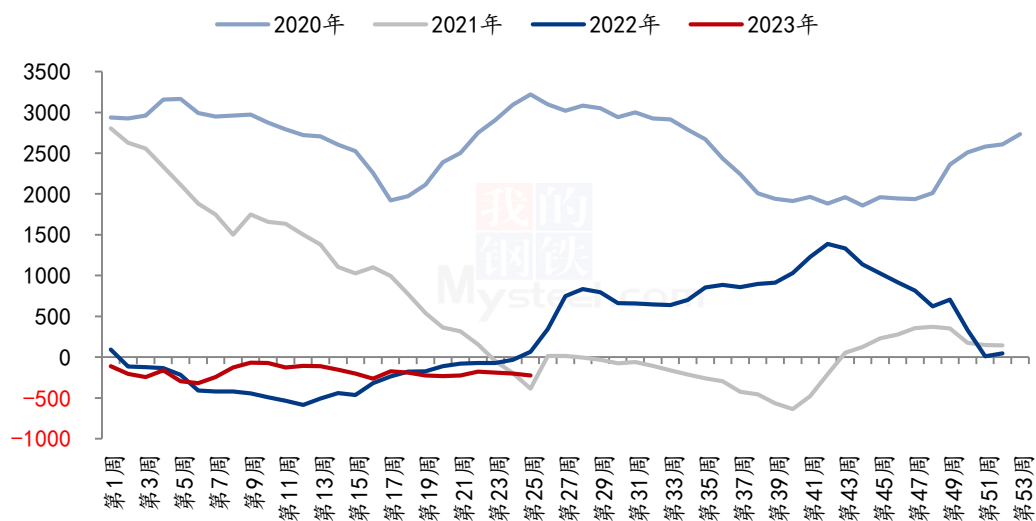
本周鸡蛋主产区均价 4.05 元/斤，较上周下跌 0.17 元/斤，跌幅 4.20%，主销区均价 4.13 元/斤，较上周下跌 0.05 元/斤，跌幅 1.21%，周内产销区价格震荡走低。周初受端午节商超备货提振，内销走货加快，带动价格小幅上涨，随着备货的结束，加之高温多雨天气依旧，经销商多对后市持看空心态，蛋价持续走弱。综合来看，预计下周鸡蛋市场按需调整，调整幅度或在 0.10 元/斤，主产区均价在 3.90-4.00 元/斤。

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 25 周	14.20	-223.90	-212.47
第 24 周	14.21	-201.34	-213.96
涨跌	-0.01	-22.56	1.49

备注：以当期市场生猪均价及均重推算；外购盈利为 5.5 月前全国行猪均价。

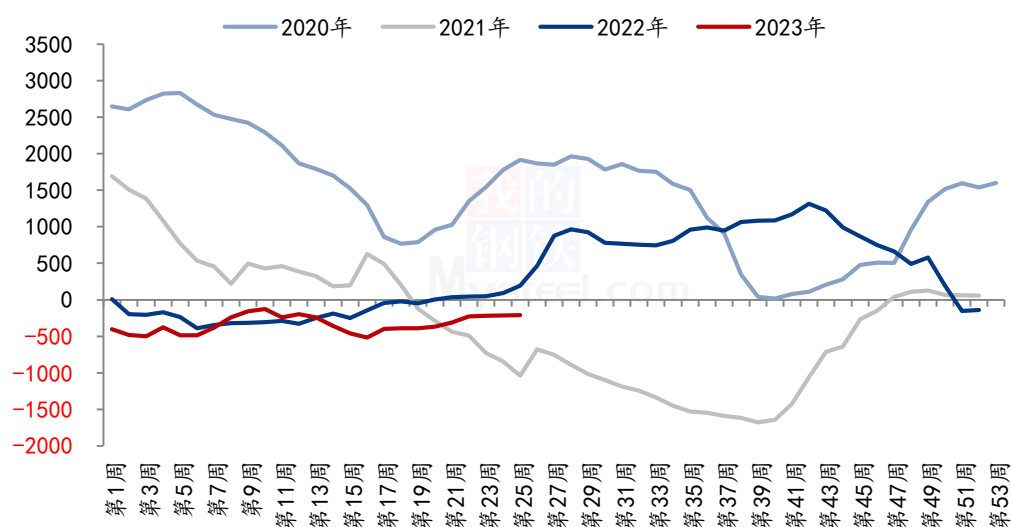
2020-2023年自繁自养利润（单位：元/头）



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 223.90 元/头，较上周亏损增加了 22.56 元/头。近期猪价窄幅震荡，波动较小，但饲料成本有所调整，导致养殖成本提高，自繁自养亏损加剧。5.5 月前外购仔猪本周亏损 212.47 元/头，较上周亏损减少 1.49 元/头，其主要

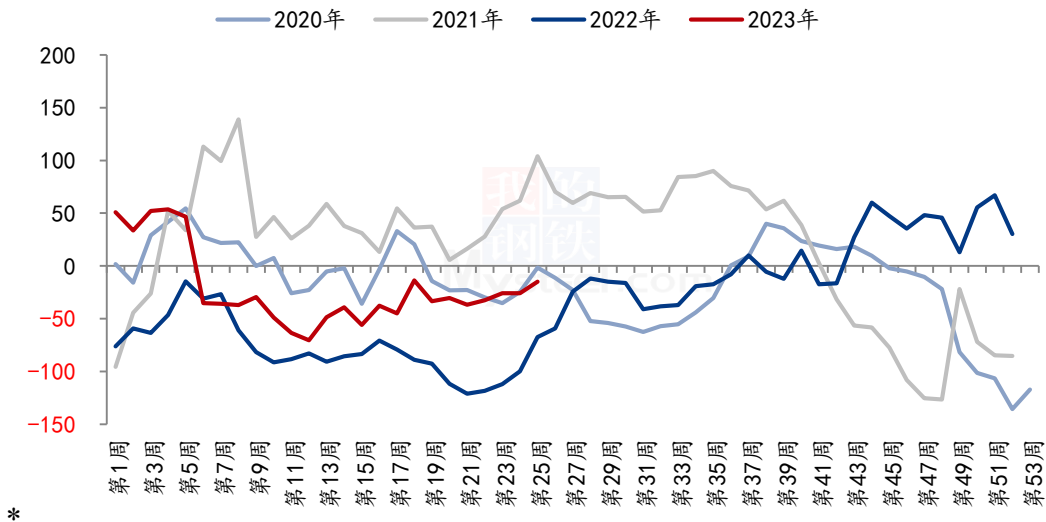
受5.5月前补栏仔猪成本下降影响，使之近期外购仔猪利润亏损减缓。

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25周	14.20	18.03	-14.94
第24周	14.21	17.88	-25.91
涨跌	-0.01	+0.15	+10.97

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）



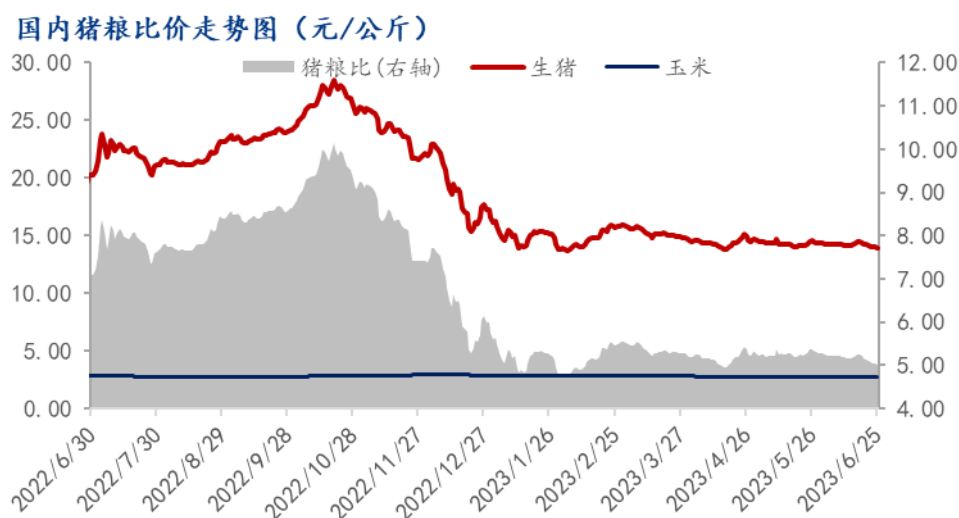
数据来源：钢联数据

图 27 2020-2023 年屠宰加工利润变化

本周屠宰白条毛利润亏损 14.94 元/头，较上周亏损减少 10.97；周内，终端消费受端午假期效应支撑，白条及猪副等产品价格较为坚挺，但生猪价格多横盘整理，毛白价格差较上周明显拉大，本周屠宰白条毛利润亏损减少明显。

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 25 周	14.20	-0.07%	2.765	0.85%	5.14:1
第 24 周	14.21	-0.42%	2.741	0.24%	5.18:1



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微降 0.07%；玉米均价环比微涨 0.85%；猪粮比值周均 5.14，环比降幅 0.92%，市场在过度下跌二级预警区间缓慢下调。

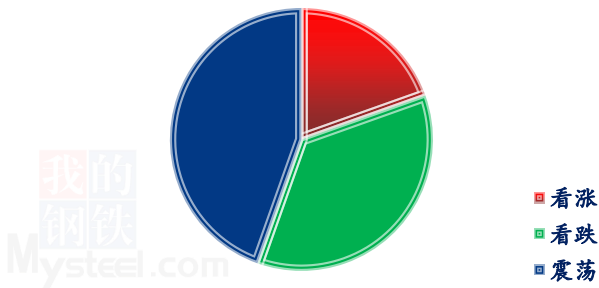
本周正值端午节假期，节前屠宰企业开工提量，养殖户挺价情绪偏强带动生猪市场低位小涨；但随节日备货结束，终端消费跟进乏力，市场逐渐承压偏弱。随周内猪降粮涨，国内猪粮比值震荡缓降调整。近期来看，月底受情绪支撑，生猪价格或跌后小涨。但玉米市场整体现货供应偏紧，贸易商低出有限，价格或稳中偏强，综合预计下周猪粮比值或上调空间不大。

第八章 行业动态要闻回顾

日期	发布主体	内容要点
6月19日	国家发改委	据国家发改委网站消息，2023年6月第2周全国猪料比价为4.17，环比下降0.71%。按目前价格及成本推算，未来生猪养殖头均亏损为120.74元。周内猪价先降后涨，均价环比上周微降。受供强需弱影响，上半周猪价延续震荡下滑走势，但进入下半周，养殖单位缩量惜售情绪转浓，市场供应量短时收紧，猪价止跌小幅上涨。端午假期临近，屠宰企业或有节前备货动作，对生猪市场行情略有提振，预计猪价或震荡微涨。
6月24日	国家统计局	国家统计局数据显示，据对全国流通领域9大类50种重要生产资料市场价格的监测显示，2023年6月中旬与6月上旬相比，26种产品价格上涨，21种下降，3种持平。生猪（外三元）价格环比持平。

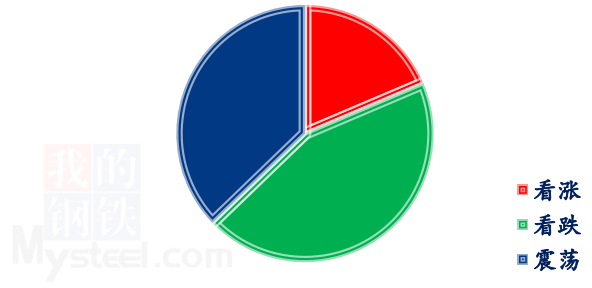
第九章 下周市场心态解读

养殖端对后市心态



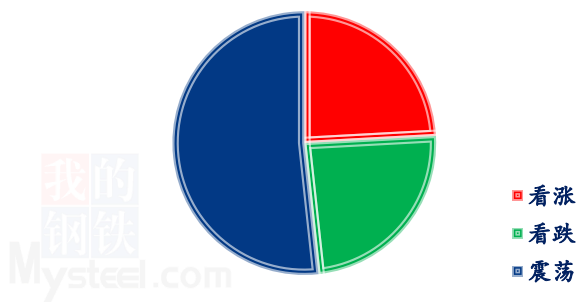
数据来源：钢联数据

屠宰端对后市心态



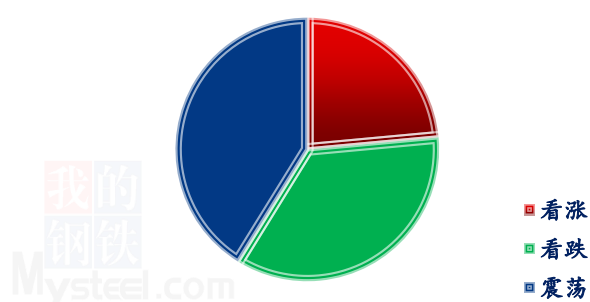
数据来源：钢联数据

经纪端对后市心态



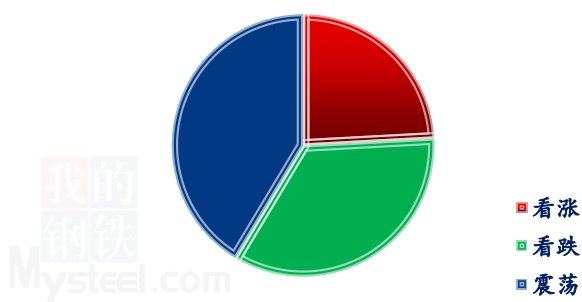
数据来源：钢联数据

动保及冻肉贸易端对后市心态



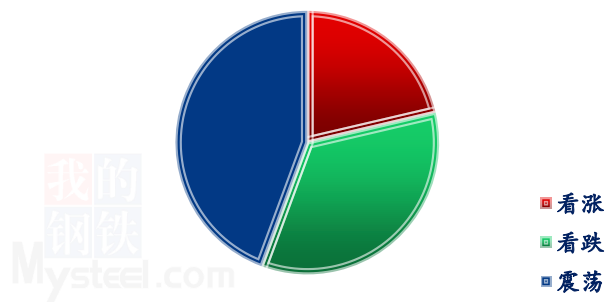
数据来源：钢联数据

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

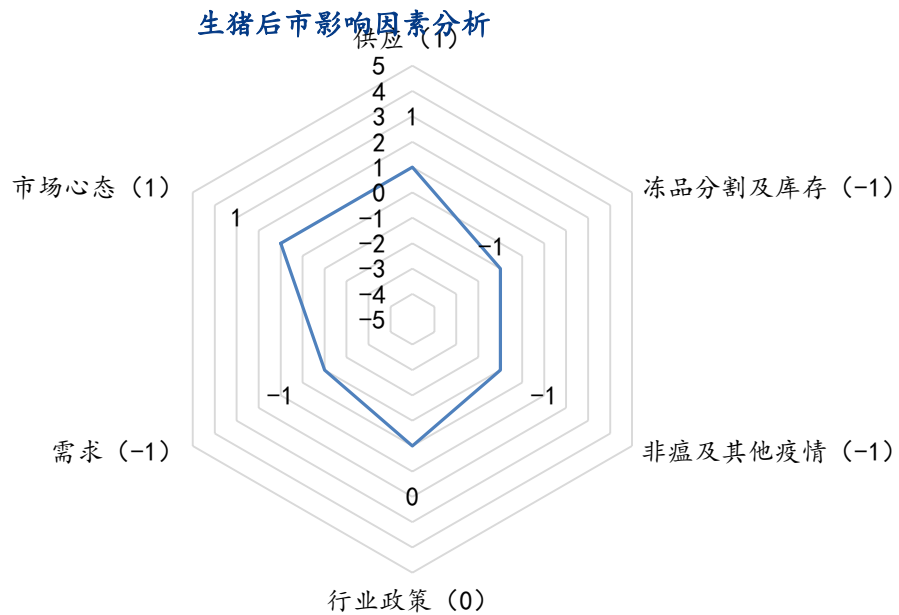
图 29 生猪后市走势心态调查

本周本周 Mysteel 农产品统计了 239 家样本企业对下周猪价预期，其中养殖企业 92 家，经纪 58 家，屠宰企业 43 家，动保及冻肉贸易端 17 家以及金融从业者 29 家。统计有 19%-24% 的看涨心态，24%-44% 的看跌心态，37%-52% 的震荡心态；其中最大看涨心态 24% 来源于金融投资类客户，最大震荡心态 52% 来自经纪端客户，最大看跌心态 44% 来源于屠宰端客户。

总体观察分析图表，下周猪价震荡偏弱为主，多数悲观。本周猪价弱稳为主，周均价与上周基本持平。端午节期间利好不明显，屠宰企业宰量无增加，白条走货一般，销量增加不明显。供大于求持续，价格低位震荡为主。

下周月底，规模企业出栏或有所减少。价格或小幅走高，养殖端有挺价预期，屠宰企业按需。但传统高温淡季，终端需求一般，涨价空间或有限，且本周价格偏低，因此涨后整体价格水平或不高。

第十章 生猪后市影响因素分析



影响因素分析：

供应：部分规模场月底或缩量抗价，但西南非瘟使供应有一定增加。

需求：端午节后需求回落，终端市场表现不温不火。

分割和冻品库存：目前部分企业冻品库容率较高，分割较节前继续减少。

政策：近期政策面暂无消息，猪粮比仍在过度下跌耳机预警区间。

非瘟：目前南方地区的非瘟有一定抬头趋势，其中川渝地区影响较大。

市场心态：下周心态有一定分歧，集团场或缩量拉涨，但幅度受限。

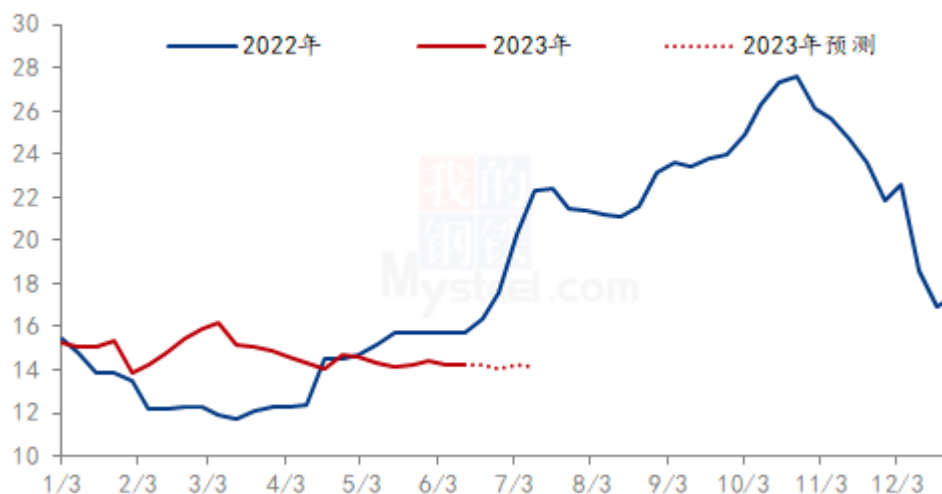
影响因素及影响力值说明

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，月内养殖场出栏节奏正常，月底压力不大，加之集团场对低价有抵触情绪，月底有拉涨可能，出栏体重多维持稳定，供应变化不大。

从需求来看，端午节后，市场需求减弱，屠宰量有所下滑，整体消费不温不火，屠宰企业缩量有限。

综合来看，Mysteel 预计下周猪价震荡偏强运行，月底集团场拉涨，但涨幅有限。

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