

生猪市场

周度报告

(2023.7.13-2023.7.20)



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、袁春兰、胡芳瑜

审核：马明超、陈晓宇

邮箱：chenxiaoyu@mysteel.com

电话：0533-7026598

生猪市场周度报告

(2023. 7. 13–2023. 7. 20)

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.....	- 4 -
2.1 商品猪价格分析.....	- 4 -
2.2 商品猪标猪和肥猪价差分析.....	- 5 -
2.3 仔猪价格分析.....	- 5 -
2.4 二元母猪价格分析.....	- 6 -
2.5 淘汰母猪价格分析.....	- 7 -
2.6 前三等级白条价格分析.....	- 8 -
2.7 期货行情分析.....	- 9 -
第三章 供应情况分析.....	- 10 -
3.1 能繁母猪存栏情况分析.....	- 10 -
3.2 母猪淘汰情况分析.....	- 11 -
3.3 商品猪存栏情况分析.....	- 11 -
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.....	- 13 -
3.6 商品猪出栏均重情况分析.....	- 14 -

3.7 90 公斤以下及 150 公斤以上出栏占比情况分析.....	- 15 -
第四章 需求情况分析.....	- 15 -
4.1 屠宰企业开工率分析.....	- 16 -
4.2 屠宰企业鲜销率变化分析.....	- 16 -
4.3 冻品库容率分析.....	- 17 -
4.4 定点批发市场情况分析.....	- 18 -
第五章 关联产品分析.....	- 18 -
5.1 玉米行情分析.....	- 19 -
5.2 小麦行情分析.....	- 19 -
5.3 麸皮行情分析.....	- 20 -
5.4 豆粕行情分析.....	- 21 -
5.5 禽业 (肉鸡、鸡蛋) 行情分析.....	- 22 -
第六章 成本利润分析.....	- 24 -
第七章 猪粮比动态.....	- 26 -
第八章 行业动态要闻回顾.....	- 27 -
第九章 下周市场心态解读.....	- 28 -
第十章 生猪后市影响因素分析.....	- 29 -
第十一章 下周行情预测.....	- 31 -

本周核心观点

本周生猪出栏均价在 13.92 元/公斤，较上周下跌 0.01 元/公斤，环比下跌 0.07%，同比下跌 37.80%。本周猪价震荡横盘，期间微幅涨跌，周度重心基本持平。政策面消息提振效果甚微，供需端博弈延续，短期猪价走势窄幅震荡为主，月末情绪或有支撑，后市行情仍承压。

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	29 周	28 周	涨跌	备注
价格	全国商品猪出栏价（元/公斤）	13.92	13.93	-0.01	政策面消息提振效果甚微，养殖端出栏节奏正常，需求疲态延续，短期猪价窄幅调整。
	河南商品猪出栏价（元/公斤）	13.97	13.97	0.00	
	二元后备母猪均价（元/头）	1500.00	1500.00	0.00	市场整体交投氛围冷清，补栏情绪不积极，窄幅调整。
	淘汰母猪均价（元/公斤）	9.84	9.86	-0.02	淘汰母猪价格跟随毛猪价格下调。
	7KG 仔猪均价（元/头）	337.62	360.00	-22.38	养殖端后市预期下调，补栏操作减少，仔猪价格下跌。
	标肥价差（元/公斤）	-0.19	-0.10	-0.09	全国标肥价差进一步扩大，标猪价格低于肥猪价格。
	前三级白条均价（元/公斤）	17.86	17.83	0.03	消费表现平淡，需求支撑乏力，白条价格窄幅调整。
	玉米价格（元/吨）	2855	2864	-9	本周豆粕价格上涨明显，玉米和麸皮价格下调。

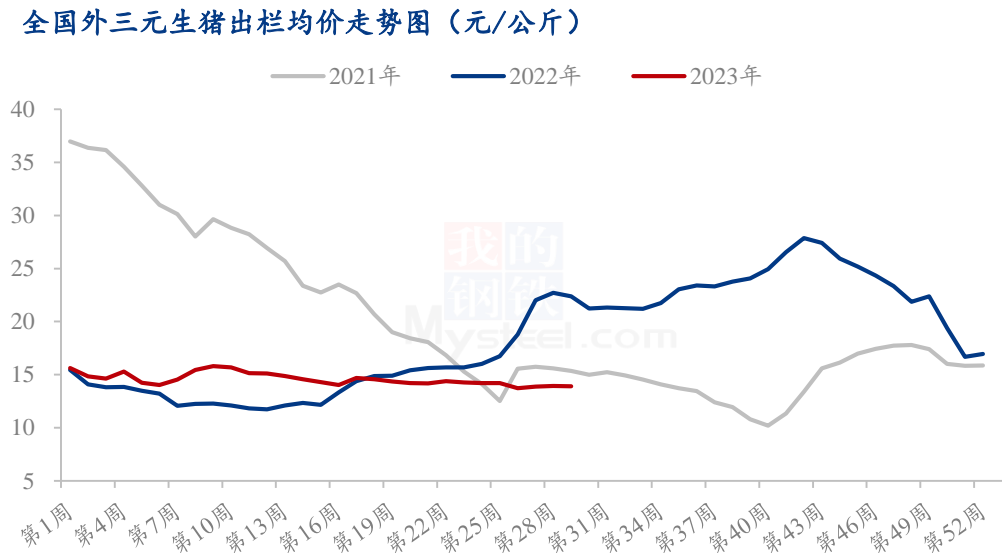
类别		29 周	28 周	涨跌	备注
	豆粕价格 (元/吨)	4382	4269	113	
	麸皮价格 (元/吨)	2038	2073	-35	
供应	出栏均重 (Kg)	120.46	120.66	-0.20	行情持续低迷, 后市预期不佳, 压栏缓解, 出栏均重下降。
	90Kg/150Kg 出栏占比 (%)	0.79/1.41	0.79/1.46	0.00/ -0.05	仔猪补栏积极性减弱, 二育入场谨慎, 小体重猪出栏占比稳定; 大体重猪源存栏减少, 市场供不应求, 大体重猪出栏占比下降。
需求	样本企业周度宰量 (头)	879375	875549	3826	本周宰量较上周增加 3826 头, 鲜销率稍有回升, 开工率地区差异较大有增有减, 整体开工率上升, 部分企业有出冻品回流资金操作, 冻品库容率整体稳定。
	屠宰开工率 (%)	28.61	28.53	0.08	
	鲜销率 (%)	88.41	88.29	0.12	
	冻品库容比 (%)	25.88	25.88	0.00	
成本及利润	二次育肥成本 (元/公斤)	14.53	14.53	0.00	本周猪价窄幅调整, 但饲料原料价格居高位, 养殖成本上升, 自繁自养和外购仔猪利润亏损增加。
	自繁自养利润 (元/头)	-303.34	-298.22	-5.12	
	外购仔猪利润 (元/头)	-299.53	-279.17	-20.36	
	屠宰加工利润 (元/头)	-3.07	-3.82	0.75	
期货行情	生猪期货价 (LH2309)	15340	14925	415	本周生猪期货收盘价较上周四上涨 415 元/吨, 主力合约持

类别		29 周	28 周	涨跌	备注
	主力合约持仓量	63703	76434	-12731	仓量减少 12731 手，期现价差扩大。
	期现价差 (LH2309)	-1260	-1095	-165	
下周预测		预计下周猪价震荡上行，周均价环比微涨，但涨幅有限。			
后市关注点		养殖企业出栏节奏、南方非瘟情况、政策性猪肉收储具体进展、冻品走货及屠宰开工变化。			

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

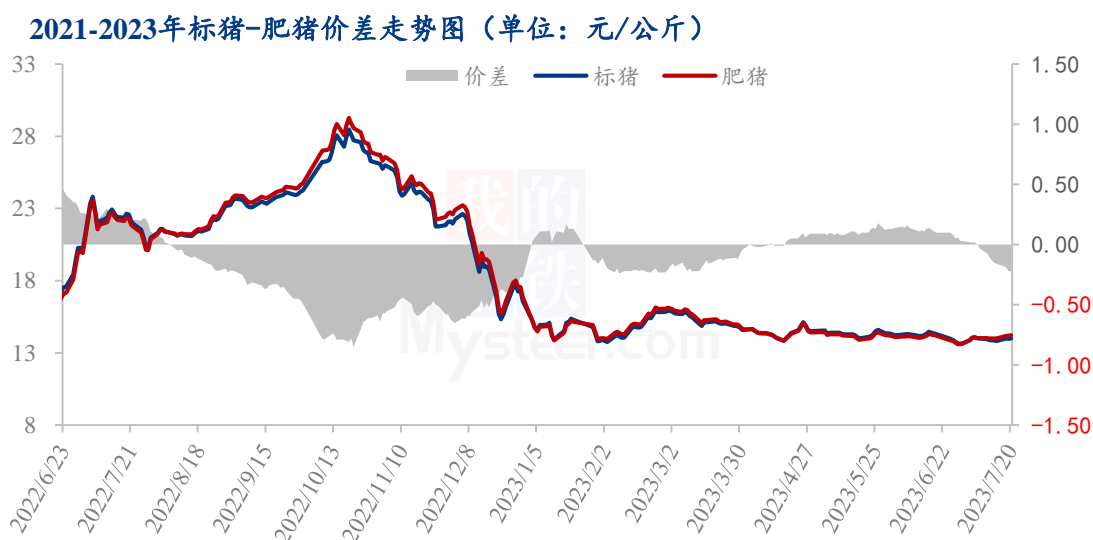
图 1 全国外三元生猪出栏均价走势图

重点市场生猪价格变化统计（单位：元/公斤）

省份	29周	28周	涨跌	环比
辽宁	13.67	13.62	0.05	0.37%
河北	14.01	13.93	0.08	0.57%
山东	14.30	14.27	0.03	0.21%
江苏	14.39	14.27	0.12	0.84%
河南	13.97	13.97	0.00	0.00%
湖南	13.93	14.02	-0.09	-0.64%
湖北	13.77	13.85	-0.08	-0.58%
广东	15.14	15.08	0.06	0.40%
四川	13.44	13.64	-0.20	-1.47%

本周生猪出栏均价在 13.92 元/公斤，较上周下跌 0.01 元/公斤，环比下跌 0.07%，同比下跌 37.80%。本周猪价震荡横盘，期间微幅涨跌，周度重心基本持平。供应方面来看，企业出栏节奏正常，部分大厂略有控量挺价操作，社会场观望为主，育肥、补栏等情绪依然谨慎，市场贸易流通基本持稳。需求方面来看，消费表现延续淡季近况，屠宰订单加工、采购量有限而压价偏强，冻品出库滞缓、压力仍高位，白条批发市场剩货多发，需求端支撑乏力。整体来看，政策面消息提振效果甚微，供需端博弈延续，短期猪价走势窄幅震荡为主，月末情绪或有支撑，后市行情仍承压。

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

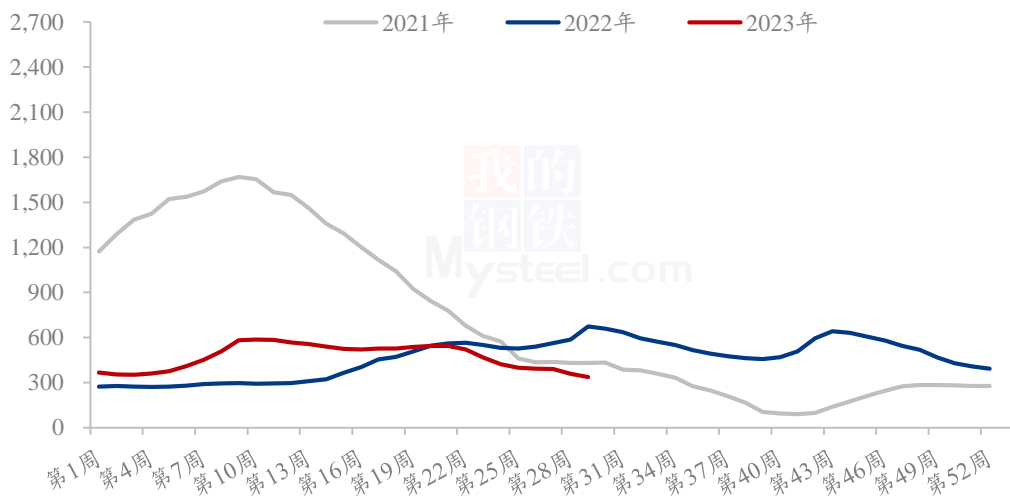
省份	第 29 周	第 28 周	环比涨跌值
辽宁	0.12	0.16	-0.04
河北	0.09	0.16	-0.07
河南	0.13	0.09	0.04
湖北	-0.32	-0.15	-0.17
湖南	-0.43	-0.44	0.01

山东	0.15	0.20	-0.05
江苏	0.23	0.24	-0.01
广东	-0.80	-0.77	-0.03
四川	-0.47	-0.47	-0.30

本周全国标肥猪价差均价在-0.19元/公斤，全国标肥价差继续拉大。标猪价格低于肥猪价格。主要原因是全国的标猪价格震荡调整，肥猪价格较为坚挺。南方市场缺乏精品肥猪，屠宰企业加价采购肥猪。当前生猪市场呈现猪源不缺标猪，缺精品肥猪的现象。全国多数省份肥猪价格超越标猪。

2.3 仔猪价格分析

全国7Kg仔猪均价周度走势图（元/头）



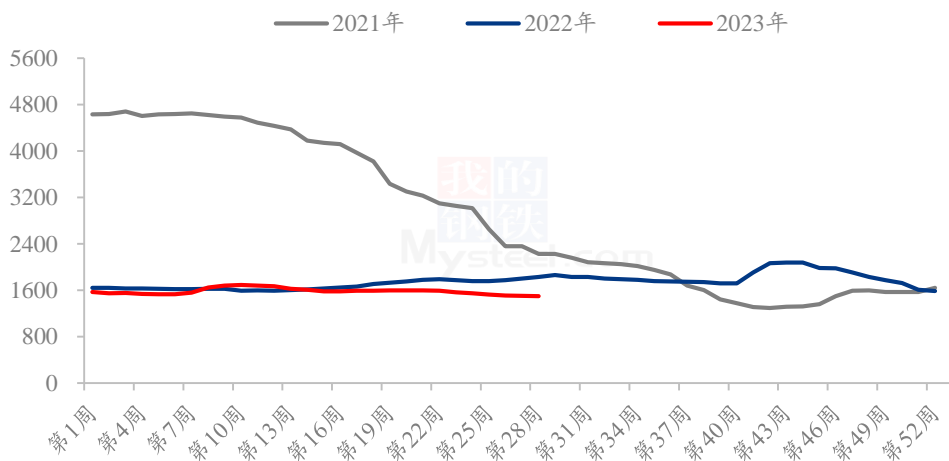
数据来源：钢联数据

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 337.62 元/头，较上周报价下跌 22.38 元/头，环比下跌 6.22%，同比下跌 49.93%。周内 7 公斤断奶仔猪报价跌势延续，大多市场成交下跌 10-40 元/头，主流成交价在 310-360 元/头。生猪市场心态博弈延续，养户对后市预期不如前期乐观，疫病及产能等影响下补栏相较谨慎，行情连续下跌、预期偏弱运行，仔猪价格仍有下调空间。

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）



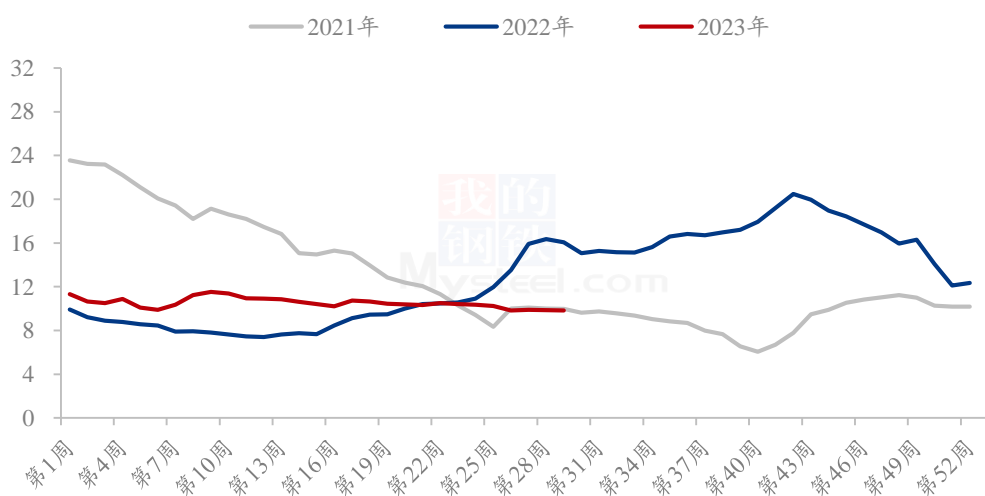
数据来源：钢联数据

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 1500 元/头，较上周持平，同比下跌 19.44%。市场延续不温不火，规模场多以自繁自育为主，外采需求一般，而中小养殖户情绪消极，除正常轮换，无补栏迹象，预计短期二元母猪价格稳中偏弱。

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）



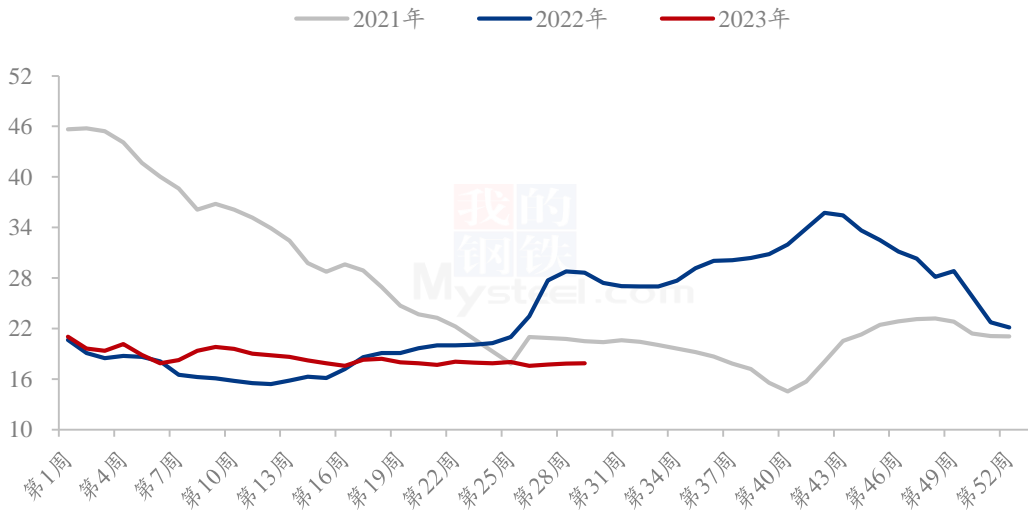
数据来源：钢联数据

图 5 全国淘汰母猪均价周度走势图

本周淘汰母猪均价 9.84 元/公斤，较上周下跌 0.02 元/公斤，环比下跌 0.20%，同比下跌 38.69%。今年养殖行业长达 7 个月亏损周期，属于历年罕见现象，猪企亏损严重，补栏积极性不佳，叠加南方疫情发生，市场淘汰母猪量增加，供大于求，猪价小跌。随着当前养殖行业对于后期猪价预期转好，预计下周淘汰母猪价格或维持窄幅调整。

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）



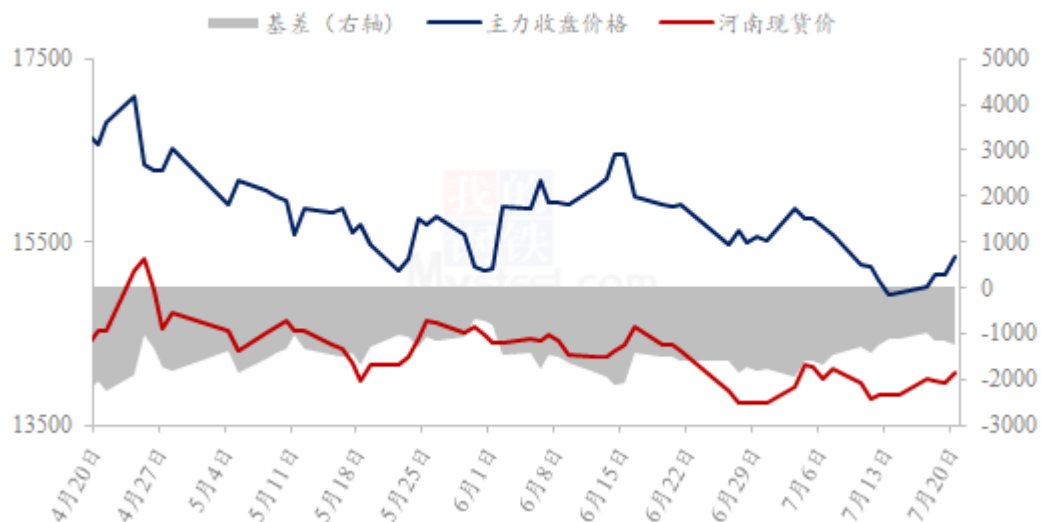
数据来源：钢联数据

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 17.86 元/公斤，较上周上涨 0.03 元/公斤，环比上涨 0.17%，同比下跌 37.64%，7 月 20 日全国白条价格 17.93 元/公斤，周内波动不大。各省白条均价有涨有跌，整体表现平稳。消费表现平淡，需求支撑乏力，但屠企处于亏损阶段，有挺价意愿。市场供需博弈，预计下周白条价格窄幅调整。

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

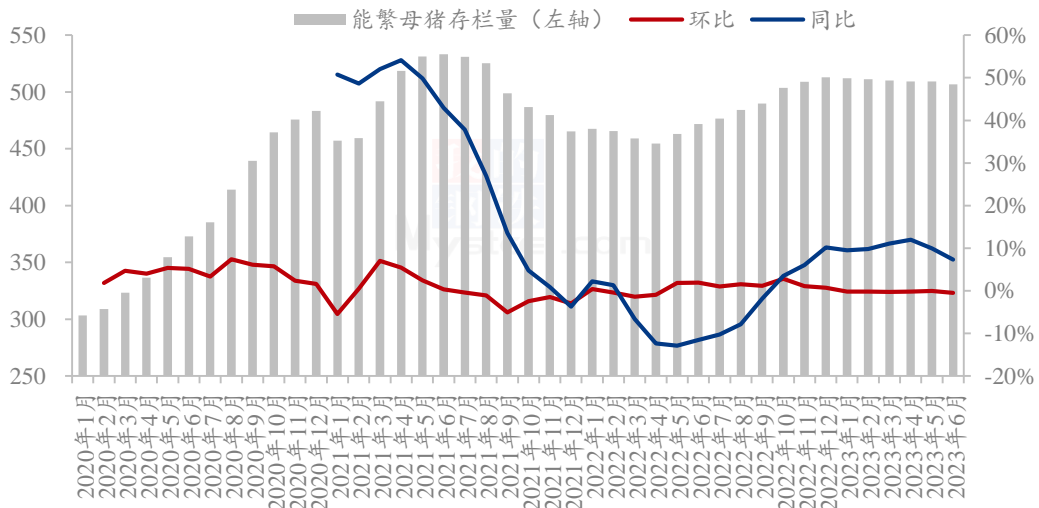
截至本周四生猪期货主力合约 LH2309 开盘价 15200 元/吨，最高价 15415 元/吨，最低价 15200 元/吨，收盘 15340 元/吨，涨 210 /吨（监测生猪现货价格为 14080 元/吨，基差-1260 元/吨），涨幅 1.39%；截至本周三生猪期货周度成交量 15.2 万余手，较上周增加 2.5 万余手，持仓 6.3 万余手，较上周减少 1.3 万余手。

周内生猪主力合约 2309 整体上行，涨幅明显。主因情绪面支撑，盘面价格到达底部，部分空头获利离场。现货方面来看，部分批发市场白条销量有所增加，部分屠企宰量小幅增加。部分投资者基于现货基本面进行操作。今日收盘生猪期货主力合约上涨 210 元/吨，收于 15200 元/吨，涨幅为 1.39%。下周养殖端出栏依旧积极，需求小幅增量，交投活跃度或有提升，收储等政策面同样或有提振，因此期货或跟随现货偏强调整。

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

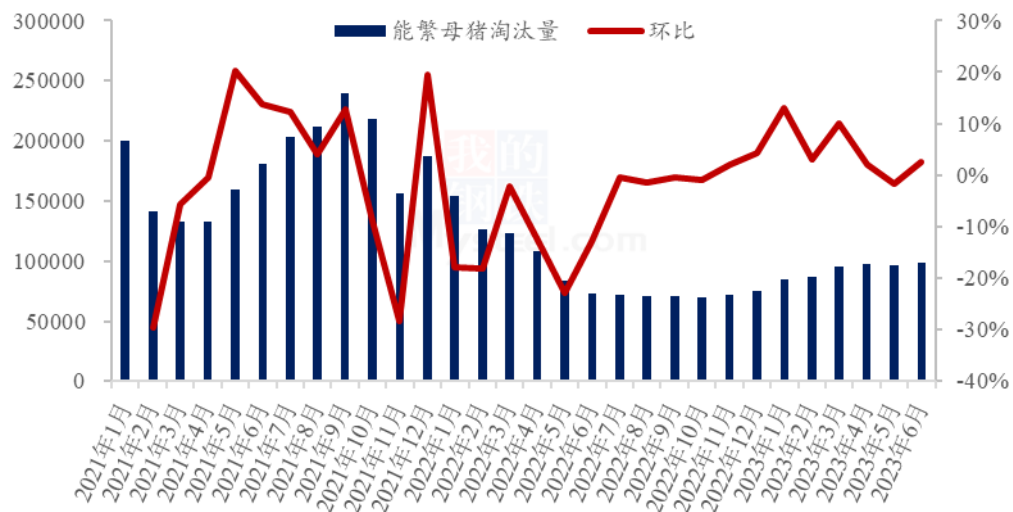
大区	6月环比	6月同比	5月环比
东北	0.39%	8.20%	0.62%
华北	-1.54%	-20.15%	-1.84%
华东	-0.55%	8.14%	-0.35%
华中	-0.68%	14.02%	0.11%
华南	0.25%	6.91%	0.63%
西南	-0.80%	2.19%	0.31%
西北	-1.92%	55.49%	1.96%

据 Mysteel 农产品 123 家定点样本企业数据统计，6 月规模场能繁母猪存栏量为 506.65 万头，环比下降 0.49%，同比增加 7.37%，其中东北、华南地区虽仍保持环比

增加趋势但增幅有所收窄，华中、西南及西北地区环比由增转减。一方面，6月份猪价仍保持低位、成本线以下磨底运行，养殖场亏损局面未改，除大量中小散因资金压力逐渐去化产能或退出市场外，部分中型规模场因资金压力、仔猪价格下跌后利润进一步缩减等因素，亦开始有一定程度产能去化操作；另一方面，6月份正值多省雨季，西南、华南、华东及华中多数省份均有动物疫病增加情况，尤其西南个别省份受非洲猪瘟影响程度较深，整体母猪产能存在一定被动去化情况，且基于疫病担忧及行情预期不佳，市场整体补栏积极性及数量仍偏少，故6月份能繁母猪存栏量环比降幅达年内最大的0.49%。7月份，市场整体供需格局变化预期有限，猪价好转趋势亦不明朗，猪价磨底行情或仍将持续，短期养殖场扭亏为盈艰难，虽疫病影响减少，但预计产业整体仍将保持产能去化状态，能繁母猪存栏量或仍将环比下降。

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

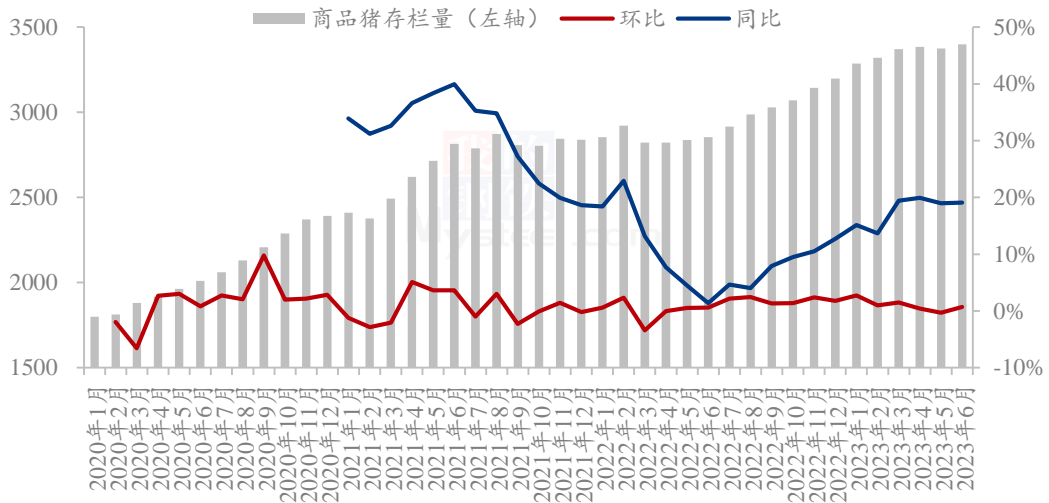
图9 (2021年-2023年)样本企业能繁母猪淘汰量月度走势图

根据Mysteel农产品123家定点样本企业数据统计，6月份规模场能繁母猪淘汰量为98415.00头，环比涨幅2.51%，同比上涨35.77%。6月份各地气温不断升高，北方因猪瘟疫情导致的产能被动去化大幅减少；但随养殖端亏损面积不断扩大，仔猪价格高位快速下滑，企业资金压力不断增大，部分规模场母猪产能主动去化操作增多。南方市场来看，受持续强降雨影响，养殖户疫情防控难度增大，川渝地区非瘟疫情点状发生，市场综合产能驱虎继续增大。

进入7月份，南方高温高湿天气或仍将延续，猪瘟疫情防控压力仍大。加之猪市消费低迷，利润难有利好带动，预计7月份国内能繁母猪淘汰量仍有增量可能。

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)

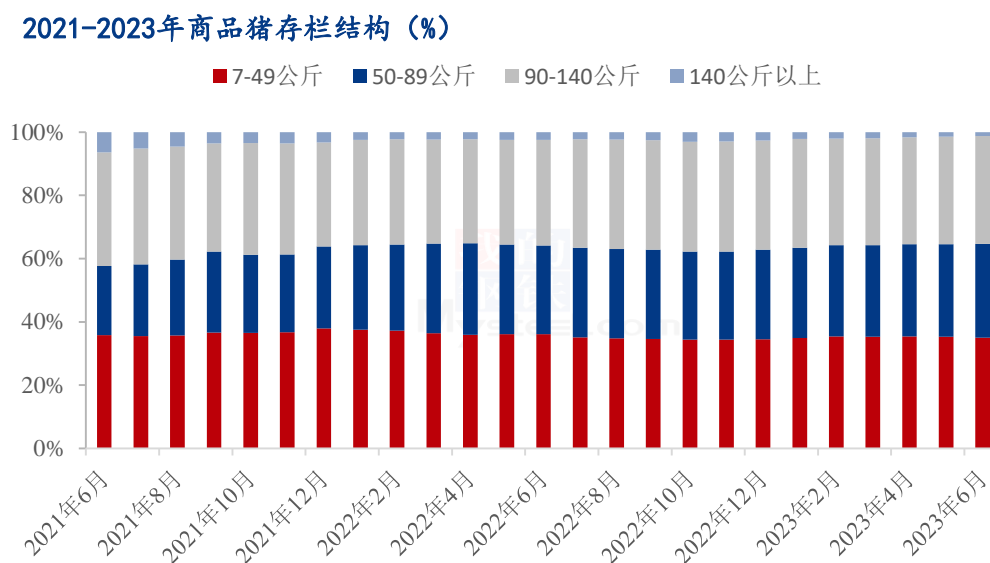


数据来源：钢联数据

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，6 月规模场商品猪存栏量为 3397.92 万头，环比增加 0.71%，同比增加 19.06%。6 月份商品猪供应量对应 2022 年 8 月份能繁母猪存栏量变化情况、配种情况，以及今年年初仔猪出生量情况。一方面，2022 年 8 月份猪价历经 6-7 月份大涨后保持在 21.00-22.00 元/公斤左右运行，养殖场盈利水平良好，母猪配种意愿相对偏高，且整体补栏积极性、数量偏高位，彼时母猪存栏量绝对量环比增加；另一方面，年初虽华北部分区域存在一定程度动物疫病影响，但情况相对可控，仔猪腹泻、非洲猪瘟对母猪、商品猪及仔猪数量影响相对一般；加之市场对年底行情相对看好，部分养殖场存在加量补栏情况，故整体 6 月份商品猪存栏量环比有所增加。7 月份虽行情好转预期不强，但为仔猪补栏末班车，且动物疫病影响减弱、仔猪价格稍有下跌，市场整体仔猪补栏积极性尚可，预计 7 月份商品猪存栏量或仍有增加。

3.4 商品猪存栏结构情况分析



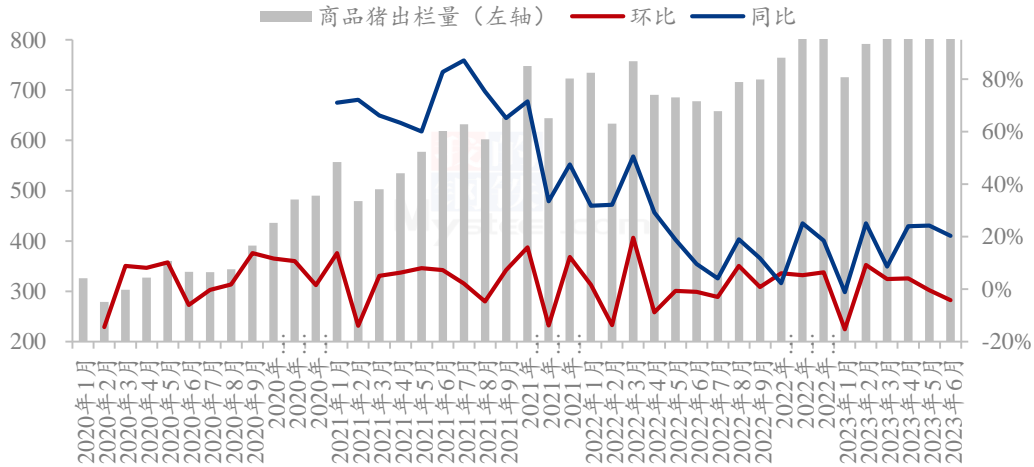
数据来源：钢联数据

图 11 2021-2023 年商品猪存栏结构

6月7-49公斤小猪存栏占比35.01%，50-89公斤体重段生猪存栏占比29.63%，90-140公斤体重段生猪存栏占比34.06%，140公斤以上大猪存栏占比1.30%，环比分别为-0.35%、0.42%、0.07%、-0.14%。7-49公斤存栏环比微降、140公斤以上存栏下降。6月因前期北方仔猪腹泻及疫病的影响，影响了仔猪的上市量，再者因猪价持续亏损，已有缓慢去产能的操作，所以仔猪出栏占比下降。全国高温天气到来，猪肉进入消费淡季，140公斤的大猪价格下跌，存栏减少。整体看来中猪的存栏占比增加，养殖端看好三季度商品猪价格。同时反映市场三季度出栏量比较大。

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)



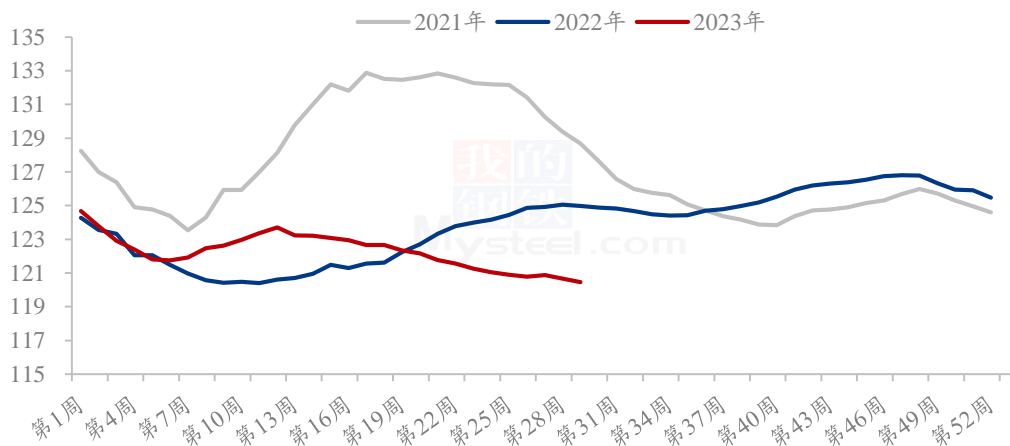
数据来源：钢联数据

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，6 月规模场商品猪出栏量为 815.76 万头，环比下降 4.24%，同比增加 20.28%。6 月份全国各省份普遍降雨天气偏多，对生猪买卖影响较大，同时 6 月底有端午节日，部分养殖场或放假停售、或稍有减量，加之猪价持续低价磨底，月内部分时段有散户扛价、惜售情况，故整体 6 月份出栏量环比下降。虽 7 月份行情好转迹象不明，但整体可出栏天数多于 6 月份，且头部规模场出栏计划普遍环比增加，故预计 7 月商品猪出栏量或由减转增。

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)

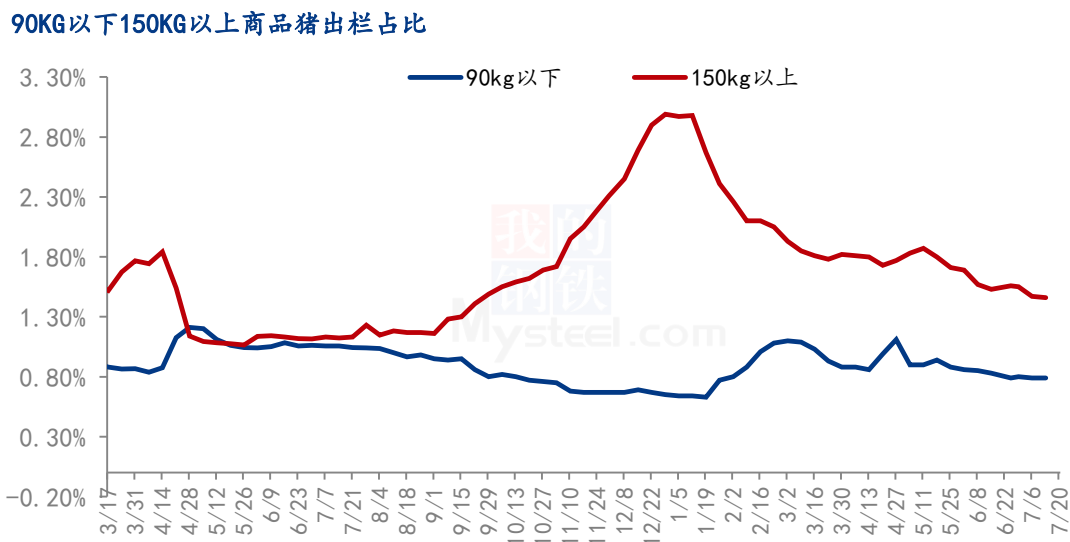


数据来源：钢联数据

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 120.46 公斤，较上周下降 0.20 公斤，环比下降 0.17%，同比下降 3.62%。出栏均重继续下降，一方面因行情持续萎靡，养殖端压栏情况偏少，且猪价持续震荡未能见明显涨跌趋势，导致二育入场积极性欠佳，体重短期增长点偏少；另一方面，天气炎热，各省份肥猪需求减量，虽华南大猪资源稀缺，但养殖场大猪存栏极其稀少，短期也无明显增体重计划。故在短期行情未能见底而又无明显上涨趋势情况下，短期出栏均重或延续窄幅调整，稳中微降趋势。

3.7 90 公斤以下及 150 公斤以上出栏占比情况分析



数据来源：钢联数据

图 14 90KG 以下 150KG 以上商品猪出栏占比

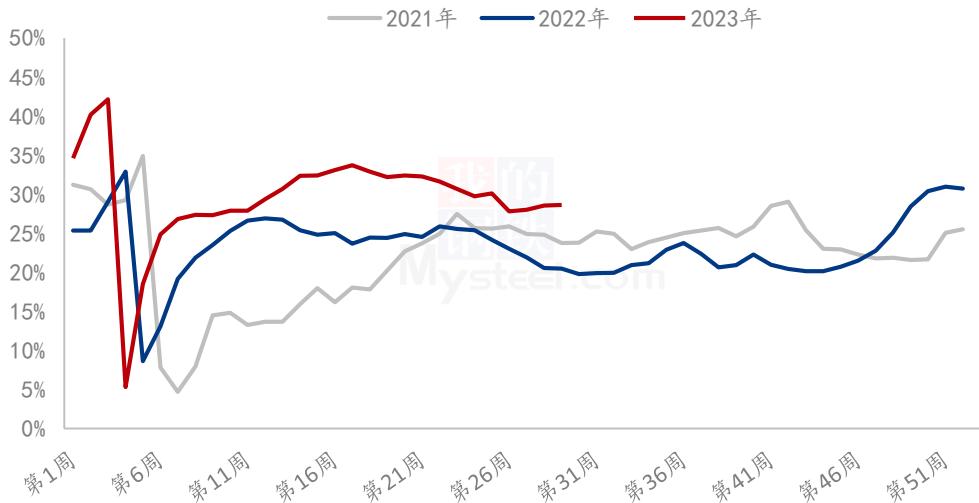
本周 90 公斤以下商品猪出栏占比 0.79%，较上周占比持平，本周猪价稳定为主，因高温和非瘟情况不稳定，尤其是南方猪瘟影响范围逐步扩大，二育户进场比较谨慎，此外仔猪价格继续下跌明显，养户补栏积极性降低，部分地区因非瘟问题小体重猪出栏有增加，综合来看，本周小体重猪出栏占比保持稳定，预计下周大稳为主。

本周 150 公斤以上商品猪出栏占比 1.41%，较上周下跌 0.05%，本周生猪价格僵持运行，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，南方省份非瘟影响范围仍在，散户出栏积极性提高，因此 150 公斤以上的出栏占比持续减少，预计下周大体重猪出栏占比变化不大。

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）



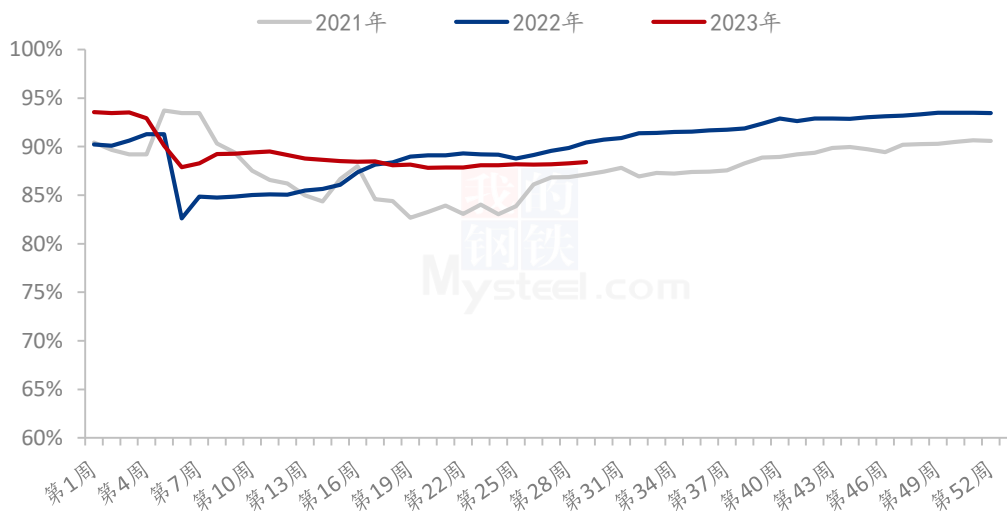
数据来源：钢联数据

图 15 重点屠宰企业开工率周度走势

本周屠宰开工率 28.61%，较上周微增 0.08 百分点，同比上涨 8.14%。本周各地区开工率多增少降，但是幅度都不大，整体上全国平均开工率较上周稳中微增。本周北方山东，河北等本周订单稍有增加，开工小幅回升，东北鲜销无明显变化，但厂家主动分割入库稀少，阴雨天气影响收猪等，开工稳中略降。南方厂家热鲜走货正常，主流地区订单大致稳定，部分订单稍有增多，开工稳中微增，四川因局部非瘟影响，厂家收猪较顺，白条走货温和，开工率增加稍明显，其他地区湖南、云南走货一般，开工小幅下降。下游需求淡季，升学宴等提振有限，屠企冻品库存高位，厂家出库较慢，分割入库很少，下周预计开工稳中窄幅波动，屠企以销定宰，维持高鲜销为主。

4.2 屠宰企业鲜销率变化分析

2021-2023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 88.41%，较上周上涨 0.12 个百分点。本周全国重点屠宰企业鲜销率较上周多数维持稳定，仅个别市场鲜销率小幅上涨。由于目前终端需求整体表现平淡，需求端支撑乏力，屠宰企业为保持高鲜销，多维持以销定产。短期内终端需求暂无明显改善，预计下周鲜销率或窄幅整理。

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

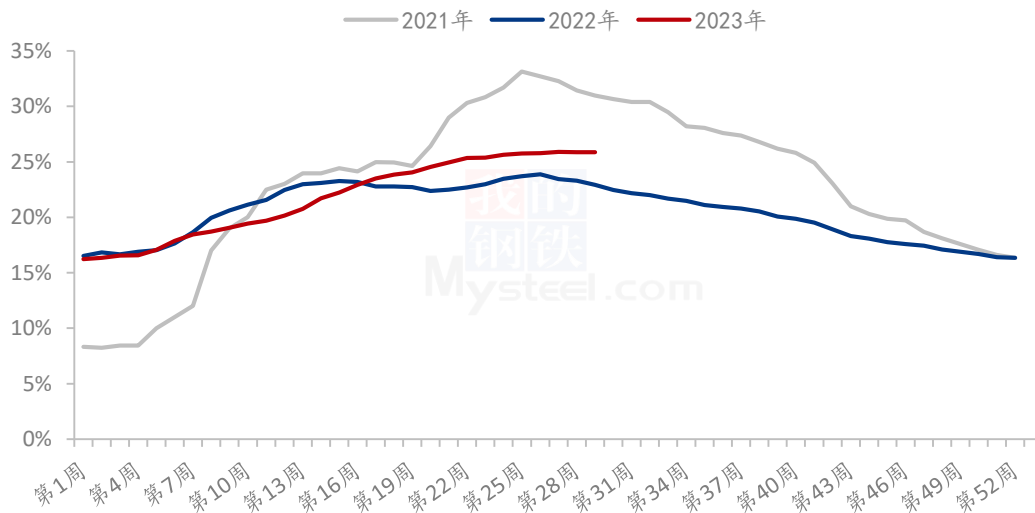
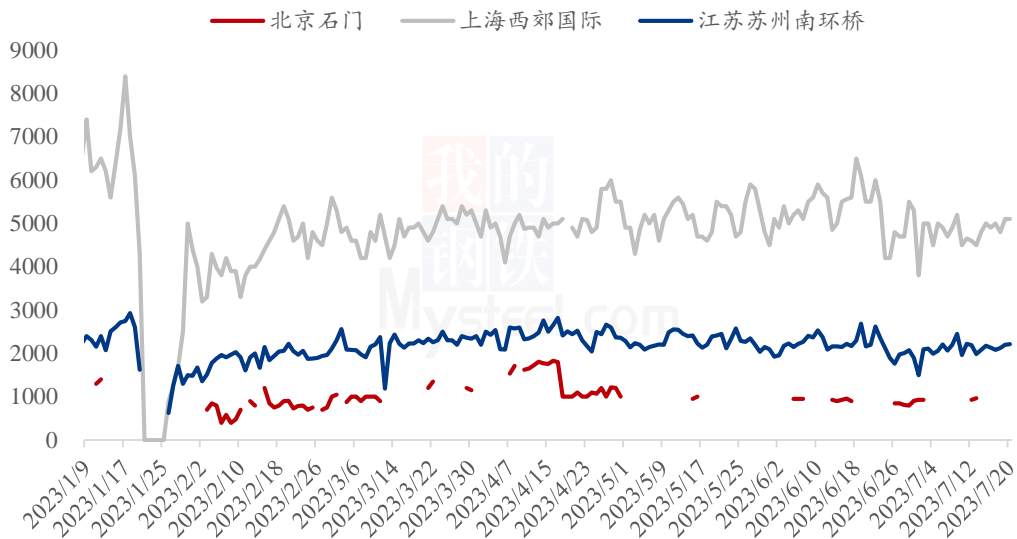


图 17 2020-2023 年重点屠宰企业冻品库容率

本周国内重点屠宰企业冻品库容率 25.88%，较上周持平。本周重点屠宰企业冻品库容率多数以稳为主，个别地区库容量有涨有跌。目前屠宰企业冻品库容居高不下，虽厂家出库意愿较强，但由于需求疲软，冻品市场整体出库较慢。叠加近期生猪价格震荡偏弱运行，白条需求不佳，仍有部分屠宰企业被动入库。下周生猪市场暂无明显起色，屠宰企业几乎无入库意愿，预计国内重点屠宰企业冻品库容率或稳中窄幅波动。

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

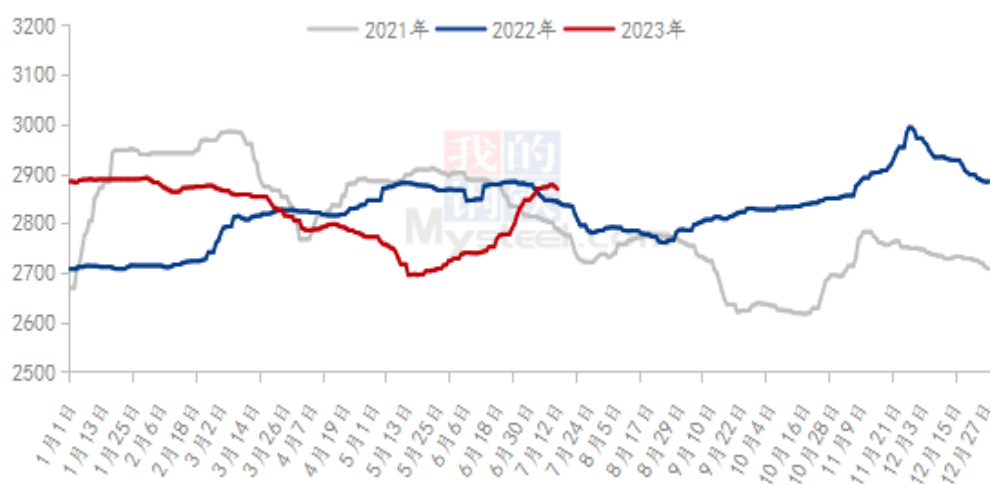
图 18 部分批发市场白条到货情况

本周监测的重点批发市场白条到货情况来看，上海西郊国际日均到货量约在 4957 头，较上周增加 230 头；苏州南环桥日均到货量约 2145 头，较上周微减 9 头。猪价震荡横盘，期间微幅涨跌，周度重心基本持平；各地方升学宴陆续展开，加之暑假旅游旺季到来，市场白条需求量微增；但后期消费市场无明显新增利好支撑，预计批发量窄幅波动。

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）



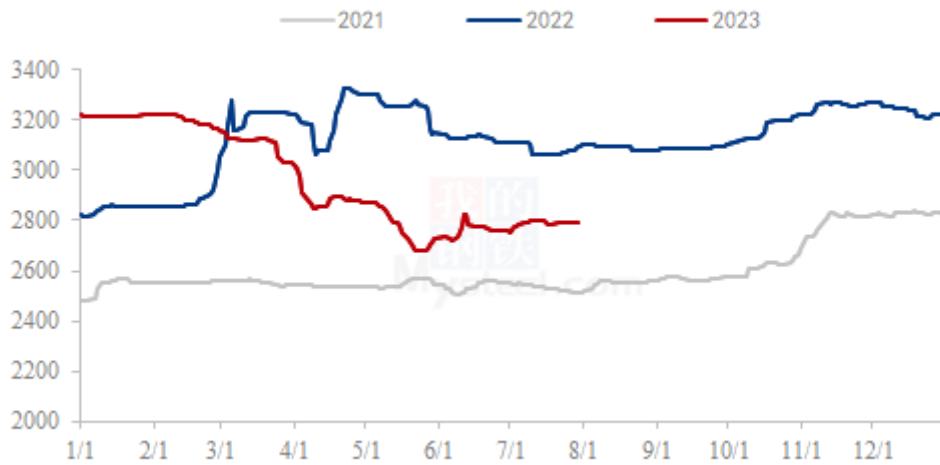
数据来源：钢联数据

图 19 2020-2023 年全国玉米均价走势

本周全国玉米价格上行受阻，部分地区玉米价格高位回调。供应方面，产区持粮贸易商高价适量出货，以及中储粮拍卖玉米投放力度加大，供应偏紧局面得到缓解。需求方面，下游深加工加工利润欠佳，维持刚性需求采购，提价收购意愿不强。另外，受大麦、小麦以及芽麦等替代品挤压影响，饲料企业对玉米的需求下降明显，以满足刚需为主。整体而言，目前市场购销较为清淡，产区走货有所下降，下游用粮企业采购积极性偏低，询价较少。市场观望情绪渐浓，短期市场气氛一般。但产区余粮有限，供应压力有限，部分企业刚需采购，预计玉米价格以稳为主。

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

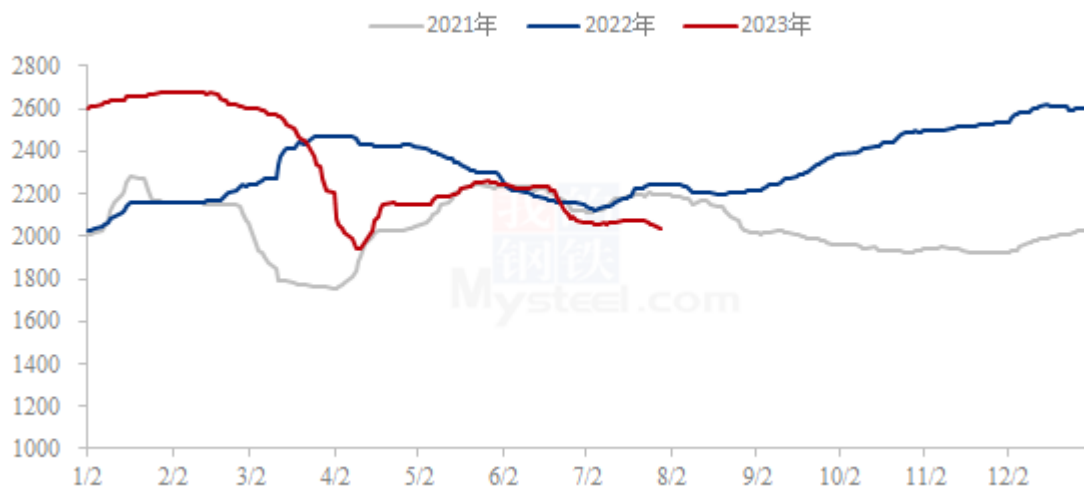
图 20 2021 年-2023 年小麦价格走势

截至本周（2023 年 7 月 13 日-7 月 20 日）全国小麦市场均价在 2791 元/吨，较上周（2023 年 7 月 6 日-7 月 13 日）2790 元/吨，上涨 1 元/吨，涨幅 0.04%。

本周小麦主流价格稳定，局部涨跌互现，市场购销平稳。天气酷暑炎热，面粉走货清淡，制粉企业根据自身库存和上货量情况灵活调整采购价格，整体采购积极性不高。基层售粮积极性一般，粮商建仓意愿不高，市场粮源流通稀疏。供需博弈下小麦价格震荡偏弱调整。预计下周小麦价格延续震荡调整态势，关注面粉需求及制粉企业收购上量情况。

5.3 麸皮行情分析

2021年-2023年主产区麸皮价格走势（元/吨）



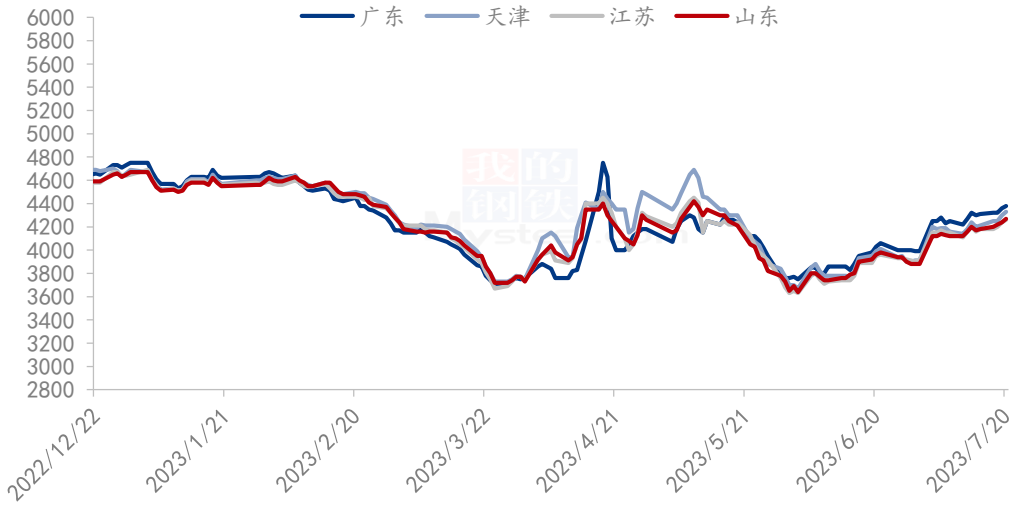
数据来源：钢联数据

图 21 2021-2023 年全国麸皮价格走势

截至7月20日，本周主产区混合麸皮均价2058元/吨，环比下跌0.72%，同比下跌7.38%。本周麸皮价格呈现下跌态势，市场观望氛围浓厚。天气炎热麸皮不易存储，龙头企业为了防止库存积压，下调价格促进走货；中小企业陆续跟跌。下游需求表现一般，市场买涨不买跌，饲料企业刚需采购为主。预计下周麸皮价格稳定为主，继续回落空间不大，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随盘上调 0-10 元/吨，其中天津贸易商 4300 元/吨稳定，山东贸易商报价 4250 元/吨涨 10 元/吨，江苏贸易商报价 4250 元/吨涨 10 元/吨，广东贸易商报价 4350 元/吨稳定。

后市方面，美豆主产区天气炒作再度升温，引发市场对供应担忧，黑海农产品外运协议也助推农产品上涨氛围，CBOT 应声上涨，提振国内连粕豆粕升至 7 月高点。国内方面，大豆进口成本走高，成本影响下，豆粕价格随盘走高，但是涨势弱于盘面，但仍维持高位震荡，基差继续缩窄，短期看多，看好基差，月间价差。

5.5 禽业（肉鸡、鸡蛋）行情分析

(2022年-2023年) 国内白羽肉鸡均价走势图 (元/斤)

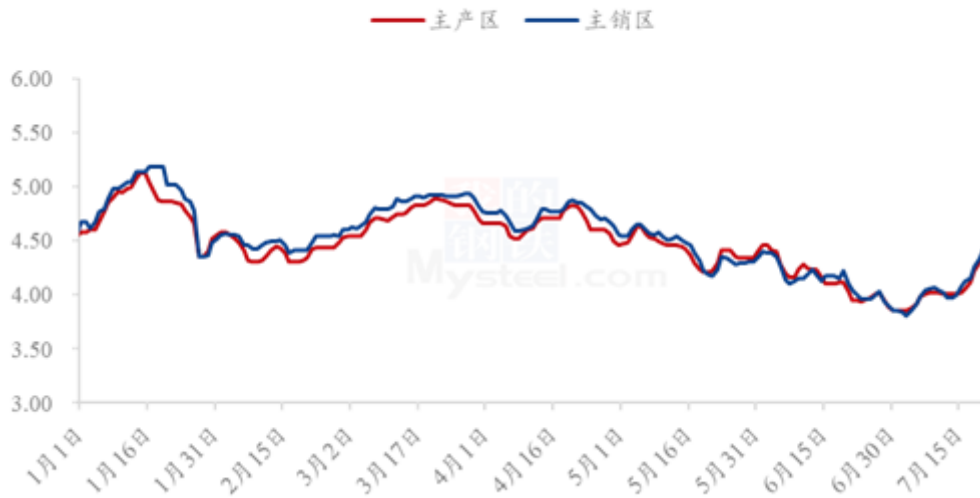


数据来源：钢联数据

图 23 2022-2023 年全国白羽肉鸡均价走势

本周白羽肉鸡价格报价大幅上涨，周内全国棚前成交均价为 4.18 元/斤，环比涨幅为 3.98%，同比跌幅为 11.4%。本周毛鸡价格有明显的上涨操作，甚至出现加价 0.15 元/斤的幅度，打破今年加价的最高纪录。一方面是，本周对应前期出苗量不足，毛鸡整体供应处于低位，屠宰端收鸡困难，随即提高加价幅度；另一方面，屠企加价幅度过大，养殖端盼高价，压栏情绪愈演愈烈。周后期，屠宰端宰杀无利润，抵触高价毛鸡，被迫出现停工放假和限价等操作，养户顺势出鸡，实际成交逐步接近报价。

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

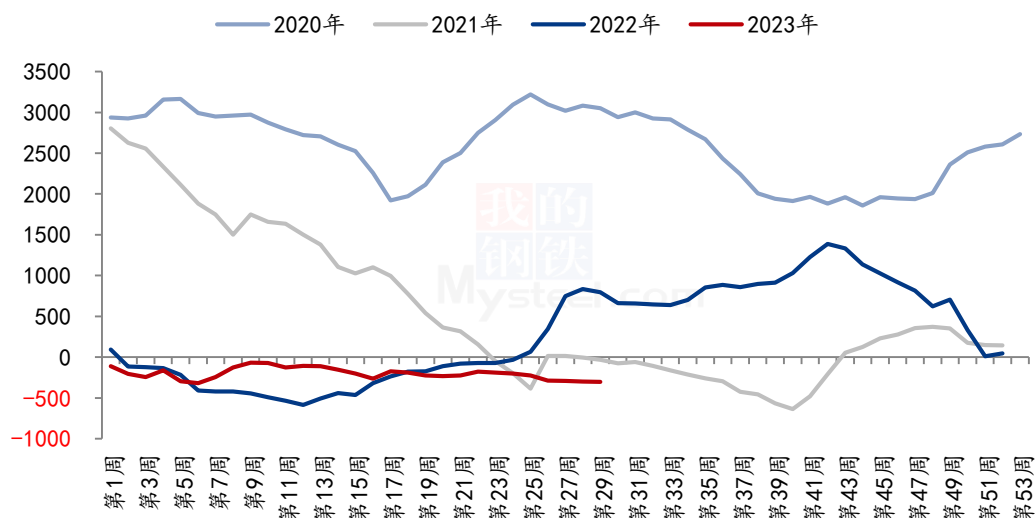
本周鸡蛋主产区均价 4.15 元/斤，较上周上涨 0.14 元/斤，涨幅 3.49%。主销区均价 4.20 元/斤，较上周上涨 0.17 元/斤，涨幅 4.22%，周内产销区价格持续上涨。随着南方陆续出梅，各产区雨水天气减少，蛋品存储问题得到缓解。加之多地受旅游季拉动，餐饮消费量提升明显，经销商拿货积极性增加，推动蛋价持续上行。考虑到当前蛋价已涨至阶段性高位，下游采买心态开始谨慎，短线蛋价再次攀高或有限，预计下周鸡蛋市场稳中盘整。

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 29 周	13.93	-303.34	-299.53
第 28 周	13.92	-298.22	-279.17
涨跌	-0.01	-5.12	-20.36

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。

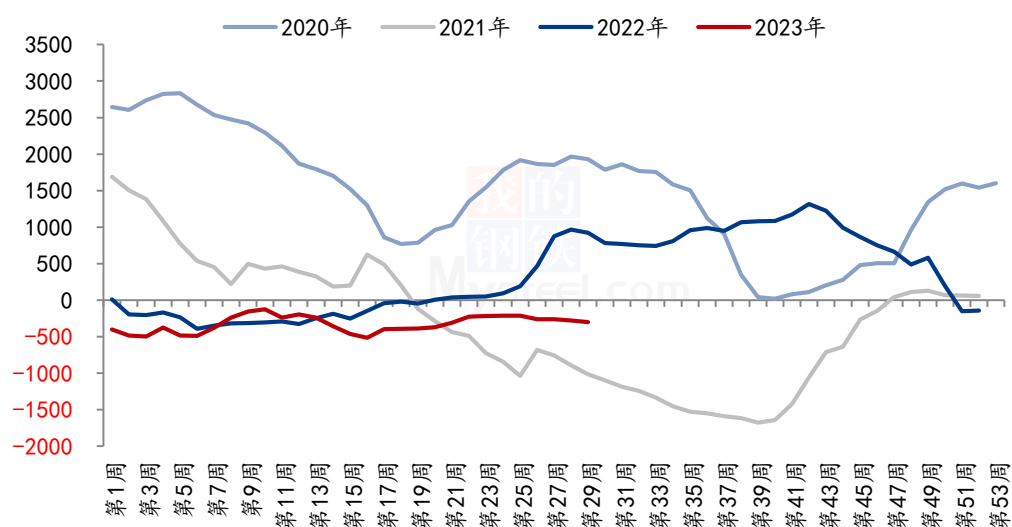
2020-2023年自繁自养利润（单位：元/头）



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

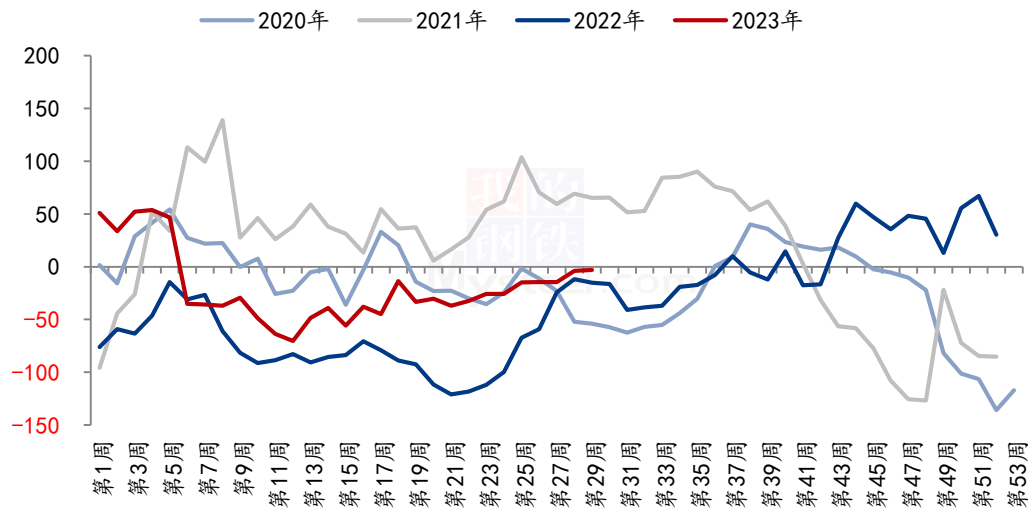
周内猪价延续横盘震荡，行情跌后略有回升，但支撑不足，豆粕等饲料原料维持高位，使得本周自繁自养亏损有增加，而5.5月前外购仔猪本周亏损299.53元/头，较上周亏损增加20.36元/头。主要对应22年2月仔猪价格回升，使得外购仔猪利润亏损加剧。

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 29 周	13.92	17.86	-3.07
第 28 周	13.93	17.83	-3.82
涨跌	-0.01	+0.03	+0.75

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

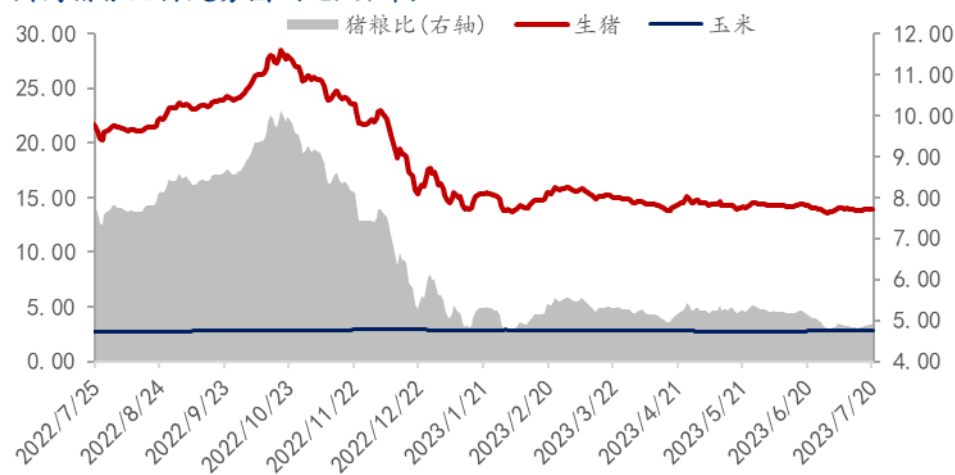
本周屠宰白条毛利润亏损 3.07 元/头，较上周亏损减少 0.75 元/头；周内，猪价震荡横盘，期间微幅涨跌，周度重心基本持平。但白条及猪副等产品价格坚挺，毛白价格差微增，周内屠宰白条毛利润亏损小幅减少。

第七章 猪粮比动态

日期	生猪均价 （元/公	环比	玉米均价 （元/公	环比	猪粮比
----	--------------	----	--------------	----	-----

	斤)				
第 29 周	13.92	-0.07%	2.860	-0.45%	4.87:1
第 28 周	13.93	0.43%	2.873	0.63%	4.85:1

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微降 0.07；玉米均价环比降 0.45%；猪粮比值周均 4.87，环比涨幅 0.38%，市场仍在过度下跌一级预警区间徘徊。

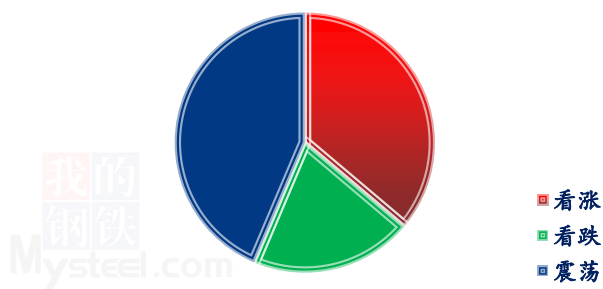
周内生猪价格低位缓涨，但周均仍显弱势。天气炎热，消费跟进有限，屠宰企业开工难以有效回升；养殖户虽有挺价情绪，但规模场出猪节奏相对平稳，猪价多窄幅震荡调整。玉米市场下游用粮企业采购积极性偏低，市场观望情绪渐浓，购销相对清淡，粮价回落速度稍快，带动周内猪粮比值微幅回升，行业仍多关注政策性调整给予市场的利好刺激。下周来看，养殖端生猪出栏体重不大，挺价情绪仍在，升学宴等终端需求或对鲜品市场刺激有限，预计猪价上涨动力仍弱；玉米市场供应端压力相对有限，下周价格或仍稳中偏弱，综合预计未来猪粮比值或仅微涨。

第八章 行业动态要闻回顾

日期	发布主体	内容要点
7月17日	国家统计局	国家统计局数据显示，二季度末，生猪存栏43517万头，同比增长1.1%。上半年，生猪出栏37548万头，增长2.6%。
7月18日	国家发改委	国家发展改革委综合司副司长李慧表示，针对生猪价格过低的情况，继一季度开展年内第一批中央猪肉储备收储之后，近期，我们会同有关部门启动今年第二批中央猪肉储备收储工作，并指导各地同步收储、共同“托市”。下一步，我们将继续密切关注生猪市场和价格动态，会同有关部门按照生猪猪肉市场保供稳价工作预案，及时开展中央猪肉储备调节，积极引导养殖户合理安排生产经营，促进生猪市场平稳运行。

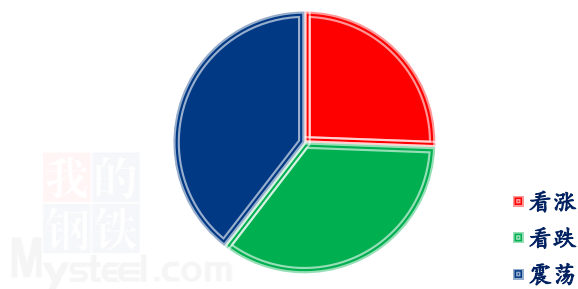
第九章 下周市场心态解读

养殖端对后市心态



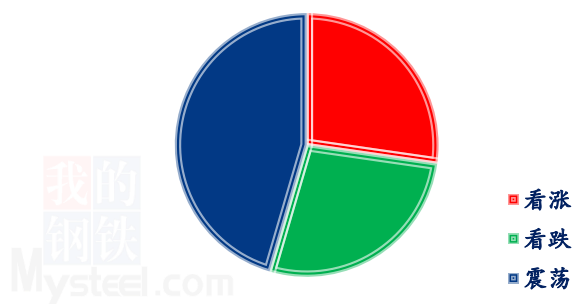
数据来源：钢联数据

屠宰端对后市心态



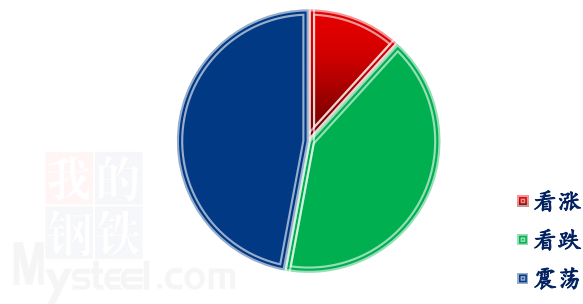
数据来源：钢联数据

经纪端对后市心态



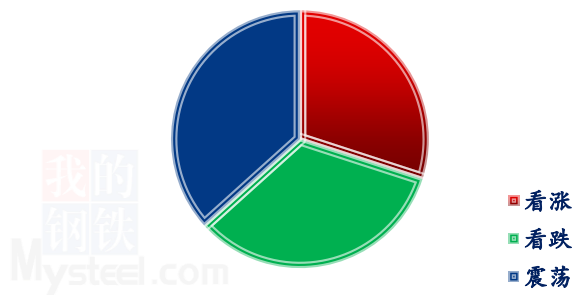
数据来源：钢联数据

动保及冻肉贸易端对后市心态



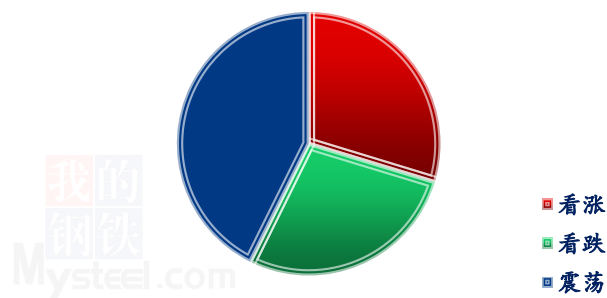
数据来源：钢联数据

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

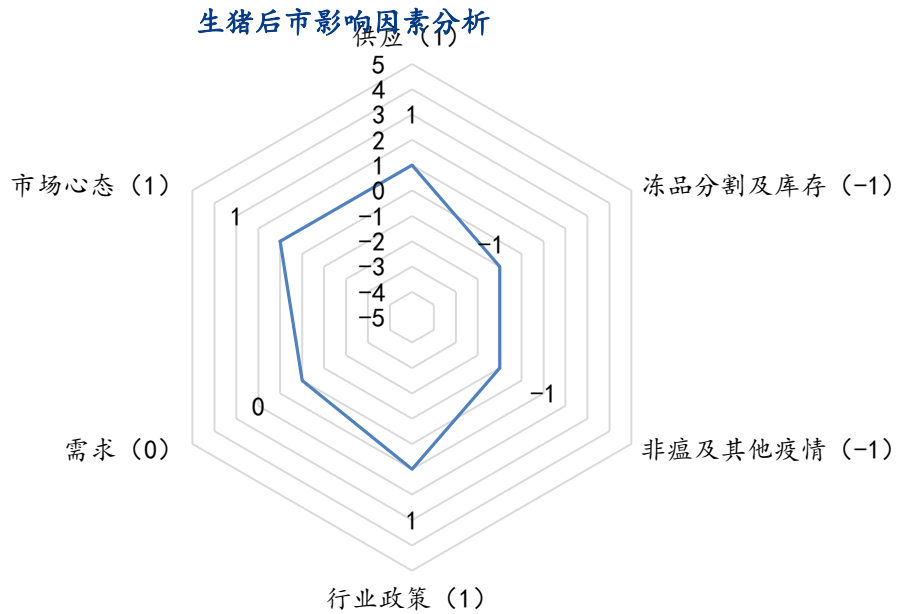
本周周 Mysteel 农产品统计了 239 家样本企业对下周猪价预期，其中养殖企业 94 家，经纪 55 家，屠宰企业 43 家，动保及冻肉贸易端 17 家以及金融从业者 30 家。统计有 12%-36% 的看涨心态，20%-41% 的看跌心态，37%-47% 的震荡心态；其中最大看涨心态 36% 来源于养殖端客户，最大震荡心态 47% 来自动保及冻肉贸易端客户，最大看跌心态 41% 同样来源于动保及冻肉贸易端客户。

总体观察分析图表，下周猪价震荡偏强为主，看涨预期增强。本周猪价变化不明显，弱稳为主。养殖端正常出栏，优质大体重猪源适当挺价。部分批发市场走货稍快，屠宰企业按需收购。但部分区域非瘟持续，有集中出货现象，利好利空博弈持续，价格小幅调整。

下周来看，政策面提振，市场情绪带动，加之部分区域大体重猪源供应偏紧，标

肥价差扩大，价格或小幅走高。

第十章 生猪后市影响因素分析



影响因素分析：

供应：临近月底，部分规模场或缩量出猪，部分区域供应或短暂偏紧。

需求：部分省份升学宴或陆续开启，终端需求或有小幅增量。

分割和冻品库存：部分屠企冻品高位，资金压力大，宰量维持低位。

政策：本周发改委表示高度重视生猪和猪肉市场保供稳价工作，会同有关部门按照生猪猪肉市场保供稳价工作预案，及时开展中央猪肉储备调节。

非瘟：四川非瘟处于高发期，南方其他省份也有疫情发生，虽对母猪影响有限，但对中猪有一定影响。

市场心态：养殖场对后市猪价预期转好，看涨情绪渐起。

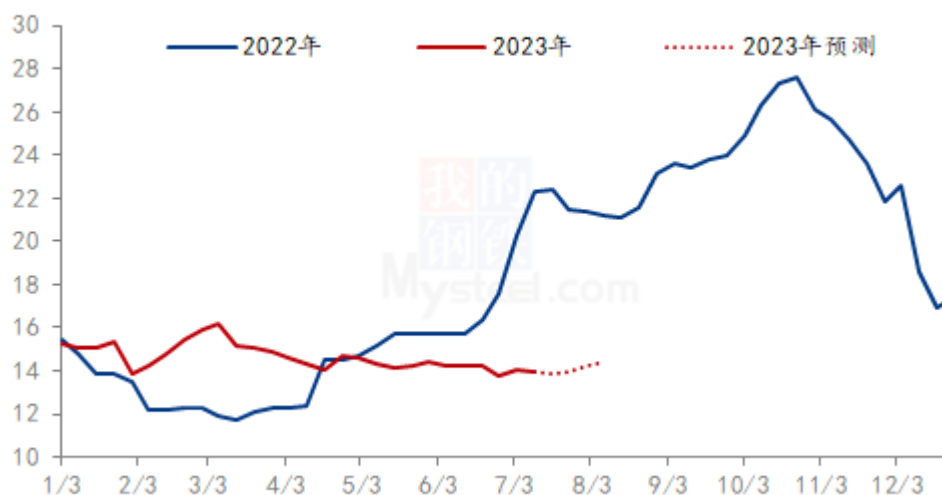
影响因素及影响力值说明

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，月内养殖场出栏计划完成速度尚可，部分地区非瘟持续发酵，进一步增加生猪供应；二次育肥进场不多，出栏体重波动不大，供应端维持充足局面。市场喊涨情绪较高，情绪助推生猪价格上涨。

从需求来看，“升学宴”、旅游等活动提振消费市场，批发市场白条到货量增加，消费市场有所好转。

综合来看，Mysteel 预计下周猪价震荡上行，周均价环比微涨，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