

生猪市场

周度报告

(2022.7.28-2022.8.4)



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. 7. 28–2022. 8. 4)

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 21.32 元/公斤，较上周上涨 0.09 元/公斤，涨幅为 0.42%。本周正值 7 月末和 8 月初交替之际，规模场出栏缩量，出栏节奏减慢，散户低点挺价。但终端消费依旧表现疲软，屠企开机低位运行。市场供需博弈，猪价震荡偏强。

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	31 周	30 周	涨跌	备注
供应	出栏体重 (Kg)	124.83	124.88	-0.05	高温天气、猪价频繁涨跌影响下的压栏积极性减退
	90Kg/150Kg 出栏占比 (%)	1.04/1.15	1.04/1.23	0/-0.08	大肥猪存栏持续减少
需求	屠宰开工率 (%)	19.89	19.76	0.13	终端消费疲软，屠宰厂高价入库意向不浓，因此猪肉多以鲜销为主。
	鲜销率 (%)	90.89	90.73	0.16	
	冻品库容率 (%)	22.17	22.45	-0.28	
利润	自繁自养利润 (元/头)	659.59	662.11	-2.52	生猪周均价变化不大，但饲料原料豆粕

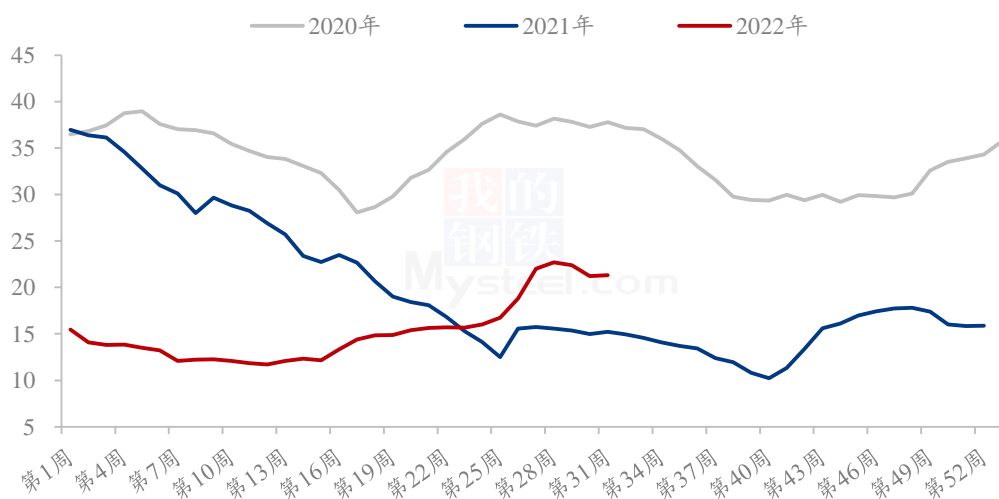
类别		31周	30周	涨跌	备注
	外购仔猪利润 (元/头)	768.88	781.16	-12.28	上涨明显, 使养殖成本增加, 故本周养殖盈利微减
	屠宰加工利润 (元/头)	-40.93	-16.23	-24.75	终端消费低迷, 白条走货一般, 本周屠宰亏损加重
价格	商品猪出栏价 (元/公斤)	21.32	21.23	0.09	本周猪价涨跌调整、区间震荡为主, 整体呈现涨后回调的运行态势。
	7KG 仔猪价 (元/头)	635.71	658.81	-23.10	近期仔猪市场询盘情绪略有减弱, 养殖端补栏稍显谨慎
	淘汰母猪价 (元/公斤)	15.27	15.06	0.21	目前市场供需博弈, 淘汰母猪价格呈拉锯战式。
	前三级白条均价 (元/公斤)	27.05	27.42	-0.37	多地白条批发市场出现烂市现象, 贸易商亏损严重, 拿货积极性不佳
政策	收储	本周末收放储			
	疫情	疫情对猪肉影响处于常态化			

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

全国外三元生猪出栏均价走势图（元/公斤）

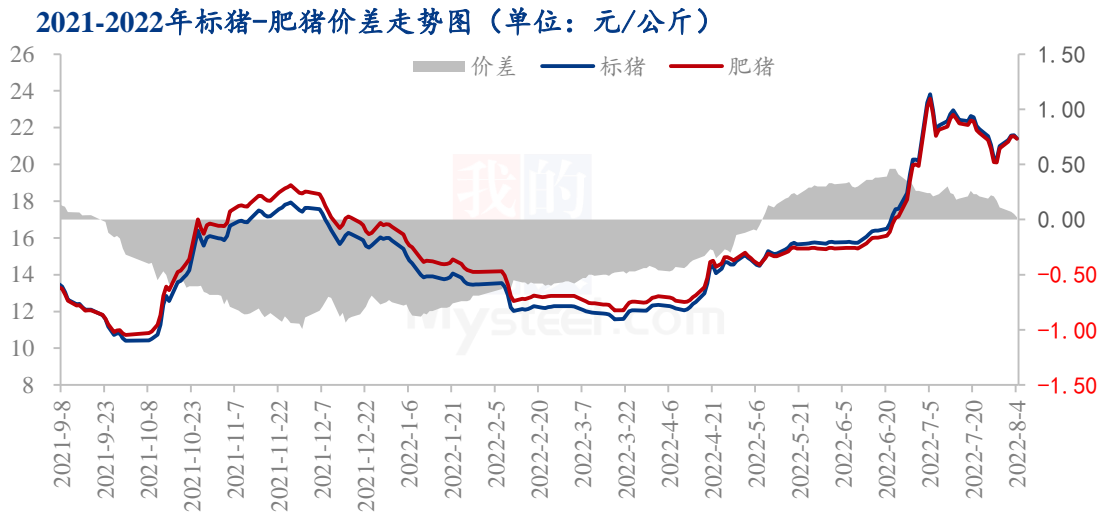


数据来源：钢联数据

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 21.32 元/公斤，较上周上涨 0.09 元/公斤，环比上涨 0.42%，同比上涨 39.99%。本周猪价涨跌调整、区间震荡为主，整体呈现涨后回调的运行态势。主要是月初规模场出栏节奏缓慢，散户大多挺价惜售，多地出现外调客户争收猪源，短期市场供应流通偏紧，行情走势偏强。不过需求持续疲软表现，白条走货不佳，终端屠宰量维持低位，前几日上涨幅度有限。而随着行情续涨动力不足，且屠企尚有圈存现象，收猪计划量微减，消费跟进持续乏力，近日猪价开始回落。整体来看，月初规模企业出栏量仍偏少，市场流通量有限，但大幅上涨动力不足，预期近日行情弱稳盘整，短期猪价仍延续窄幅震荡运行。

2.2 商品猪标猪和肥猪价差分析



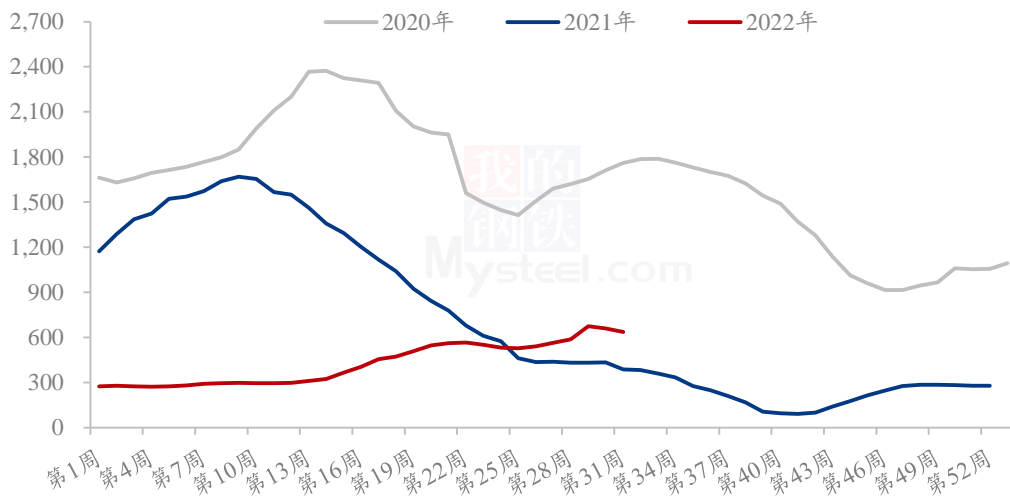
数据来源：钢联数据

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 0.07 元/公斤，较上周下跌 0.13 元/公斤。标肥价差南北市场较为分明，北方市场肥猪较标猪便宜，而南方市场肥猪价格再次高于标猪。月初，规模场标猪出栏计划偏少，肥猪出栏更少，散户出栏节奏也基本一致，但肥猪消费较标猪依然偏弱。预计下周标肥价差或变化不大。

2.3 仔猪价格分析

全国7Kg仔猪均价周度走势图（元/头）



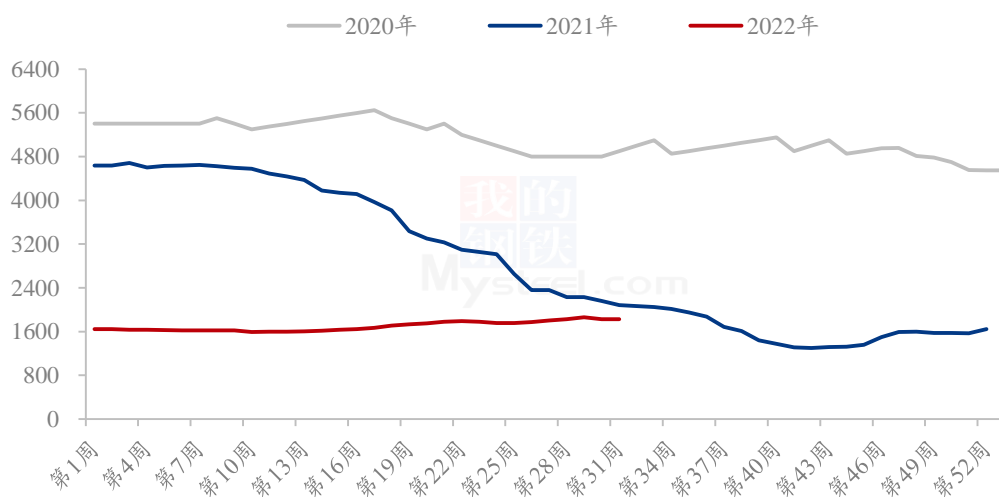
数据来源：钢联数据

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 635.71 元/头，较上周下跌 23.10 元/头，环比下跌 3.51%，同比上涨 64.61%。本周仔猪价格延续小跌调整，整体跌幅在 20-40 元/头，市场主流价格为 600-650 元/头。近期仔猪市场询盘情绪略有减弱，养殖端补栏稍显谨慎；且部分规模企业仔猪出售量调增，而市场意向不足成交有限，价格下跌调整。整体来看，后市预期仍有上行空间，但补栏情绪有所消退、整体积极性不足，短期价格走势偏弱调整。

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）



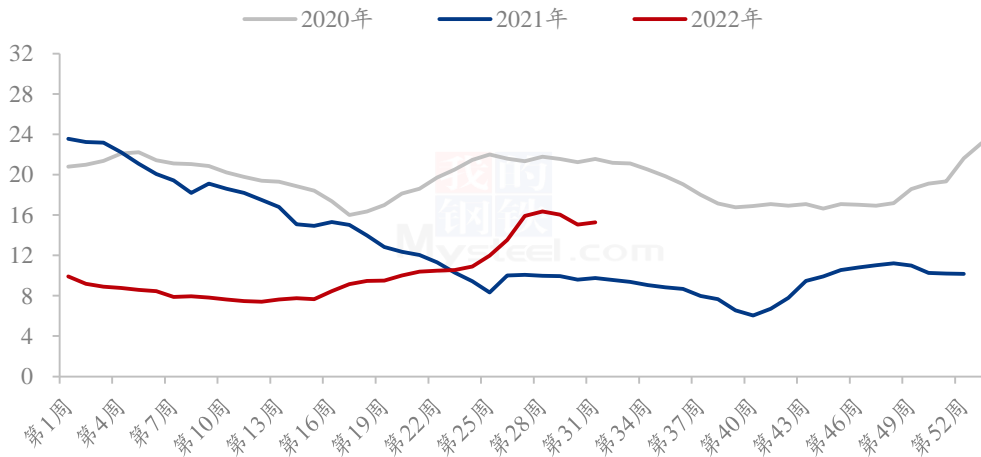
数据来源：钢联数据

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 1828.57 元/头，较上周持平，同比下跌 12.23%。本周二元母猪价格报价稳定，规模场多以自用母猪为主，散户选择肥转母方式进行补栏，市场订单偏少，养殖场成交一般。目前来看，商品猪价格偏弱运行，暂无利好因素支撑二元母猪价格上涨，预计下周二元母猪价格或稳中偏弱。

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）



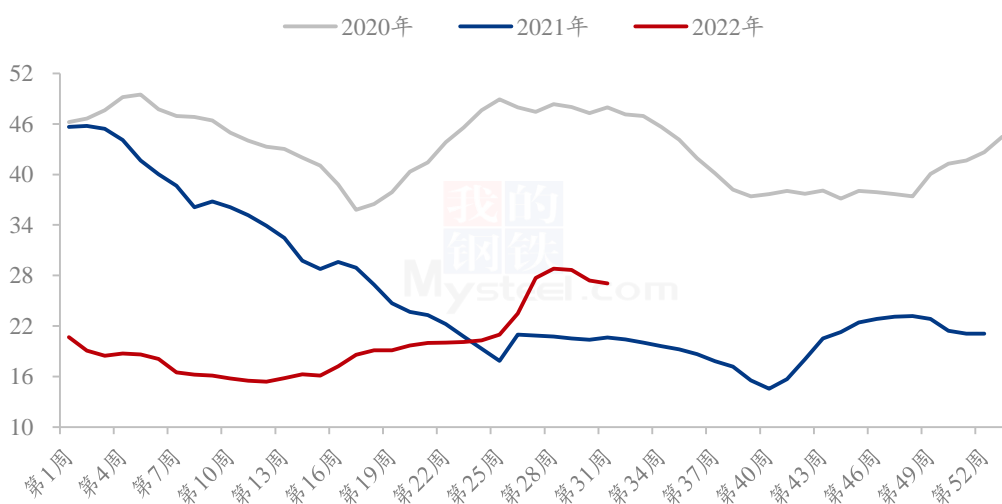
数据来源：钢联数据

图 5 全国淘汰母猪均价周度走势图

本周淘汰母猪均价 15.27 元/公斤，较上周上涨 0.21 元/公斤，环比上涨 1.39%，同比上涨 56.62%。本周淘汰母猪呈涨跌调整状态，整体价格较小幅上调，主要因为目前市场供需博弈，呈拉锯战式。供应端淘汰母猪前期经历长时间去化，目前猪源偏紧，但是需求端持续疲软，天气炎热，白条销售情况不佳，所以综上预计下周淘汰母猪价格稳中偏弱。

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）



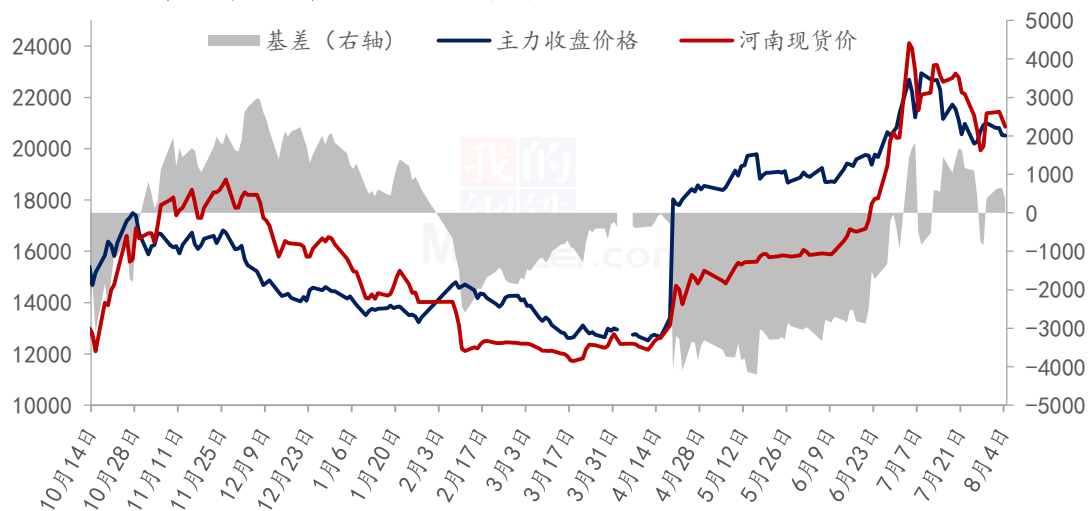
数据来源：钢联数据

图 6 国内 2-3cm 膘厚白条猪肉周度走势

本周白条价格为 27.05 元/公斤，较上周下跌 0.37 元/公斤，环比下跌 1.35%，同比上涨 31.12%。多地白条批发市场出现烂市现象，贸易商亏损严重，拿货积极性不佳，屠企白条订单减量，走货不畅，宰量也出现较为明显下滑，致使白条价格走弱。当前白条市场表现依旧较为疲软，毛猪价格提振有限，预计下周白条价格或偏弱运行。

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

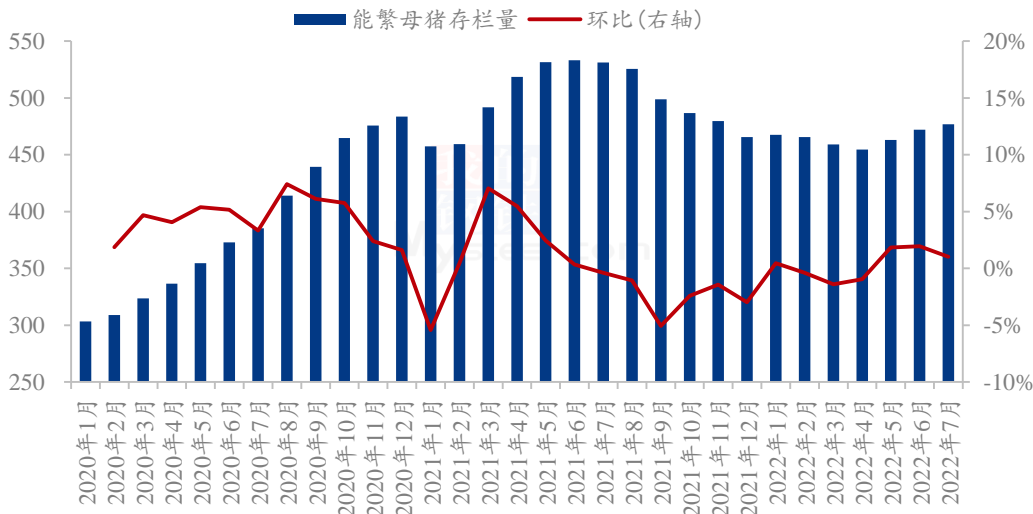
截至本周四生猪期货主力合约 LH2209 开盘价 20495 元/吨，最高价 20595 元/吨，最低价 20320 元/吨，收盘 20505 元/吨，跌 95 元/吨（监测生猪价格为 20860 元/吨，基差 355 元/吨），跌幅-0.46%；截至本周四生猪期货周度成交量 4.9 余万手，较上周减少 4.0 万余手，持仓 2.2 万余手，较上周增加 8000 余手。

周四主力合约小幅走低，跌 95 元/吨，在 20000 元/吨关口以上徘徊，尾盘震荡上行，近期生猪市场价格偏弱运行，主因前期价格偏高，近期养殖端出栏环比增加，高温淡季，需求不足，屠宰企业开工率稍有提高，但宰量同比仍少，收购积极性一般，此外，价格仍频繁调整，调运减少，成交增加不明显。散户挺价难度增加。但短线供应稍紧仍有支撑，现货价格或在 20 元/公斤以上徘徊。期货 09 合约或逐渐接近现货价格水平，后市旺季，看涨预期仍存，期货 2301 合约仍或走强。

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)



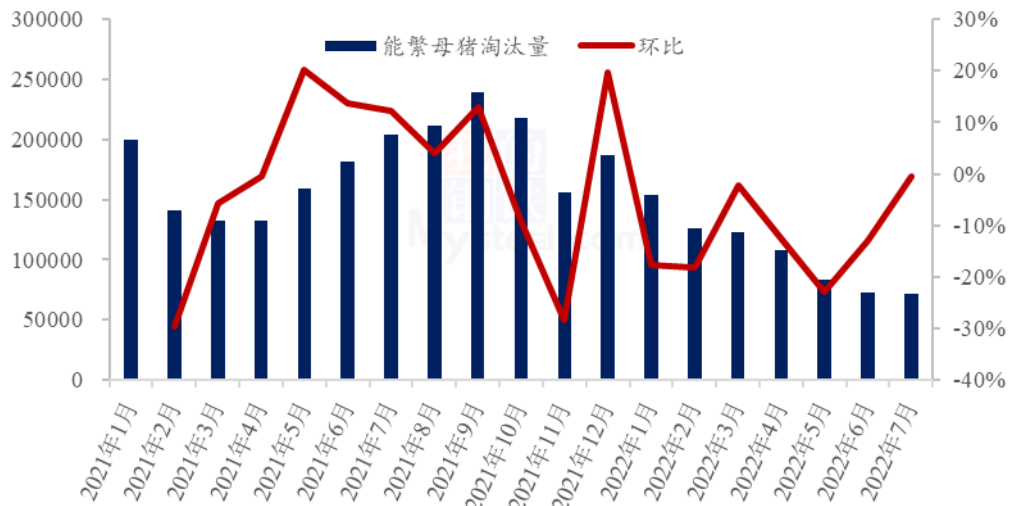
数据来源：钢联数据

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)

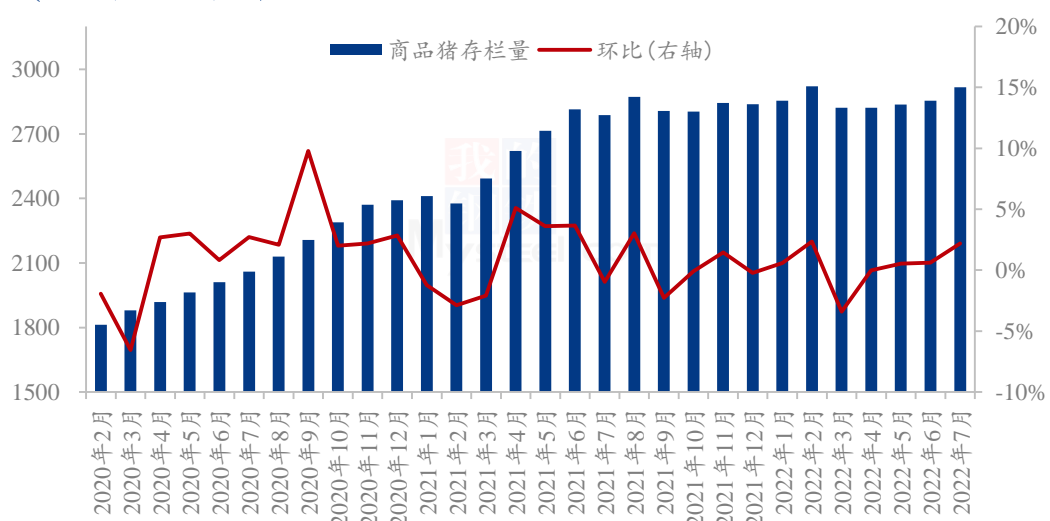
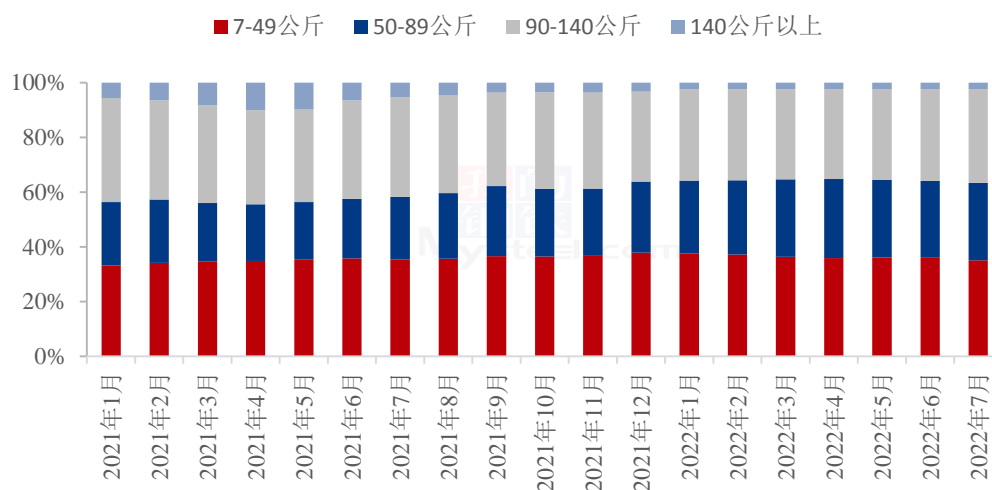


图 10 (2020 年-2022 年)样本企业商品猪存栏量月度走势

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

2021-2022 年商品猪存栏结构 (%)



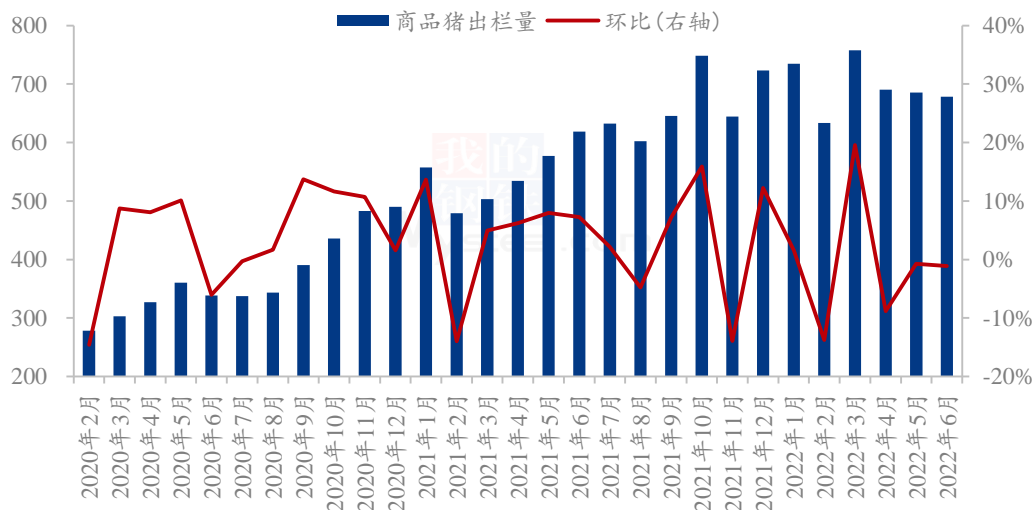
数据来源：钢联数据

图 11 2021-2022 年商品猪存栏结构

本月 7-49 公斤小猪存栏占比 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)



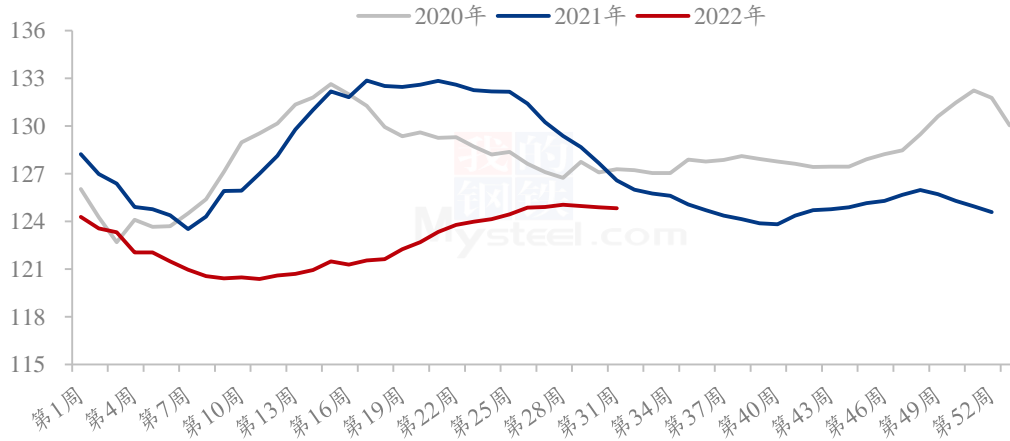
数据来源：钢联数据

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)



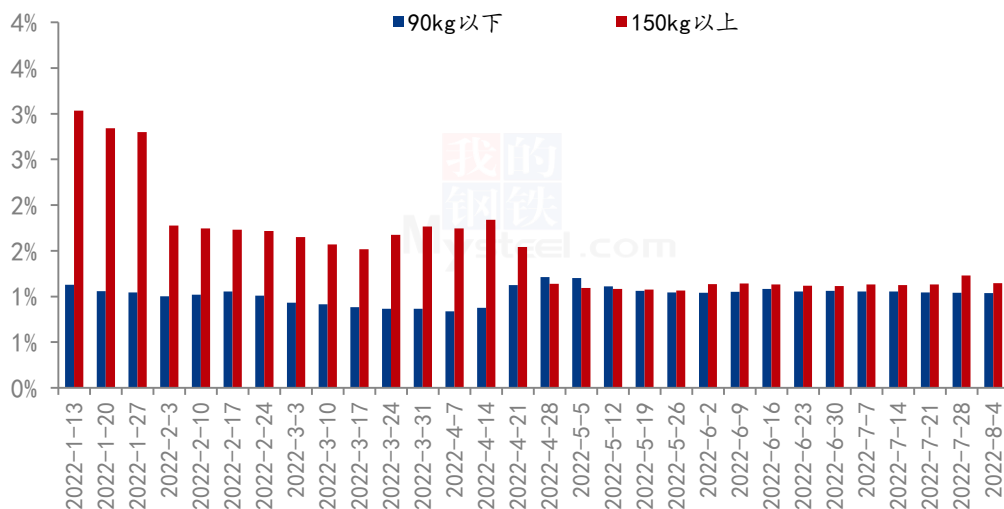
数据来源：钢联数据

图 13 (2021年-2022年)全国外三元生猪出栏均重周度走势图

本周全国外三元生猪出栏均重为 124.83 公斤，较上周下降 0.05 公斤，环比下降 0.04%，同比下降 1.38%。高温天气、猪价频繁涨跌影响下的压栏积极性减退，为短期生猪出栏均重缓降的主要原因，而 8 月规模场增重现象不在少数，同时二次育肥猪仍未大量出栏且多预计在 8 月中旬往后陆续入市，故短期生猪出栏均重难有大幅下降空间，保持窄幅调整为主。

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

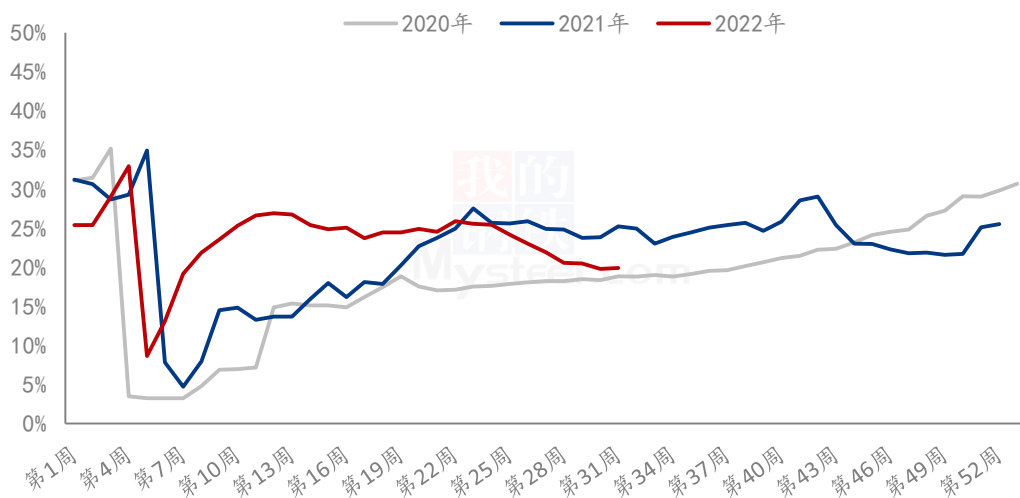
本周 90 公斤以下商品猪出栏占比 1.04%，较上周持平，非洲猪瘟疫情现阶段较稳定，小体重猪源出栏量减少，本周毛猪价格有小幅上涨，二次育肥交易热情冷却，预计下周 90 公斤以下商品猪出栏是小幅下降趋势。

本周 150 公斤以上商品猪出栏占比 1.15%，较上周下调。本周猪价呈现小幅上涨，前期部分企业压栏的大体重猪陆续出完，但月初规模场出栏节奏缓慢，预计下周大体重猪源出栏量小幅增加。

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）



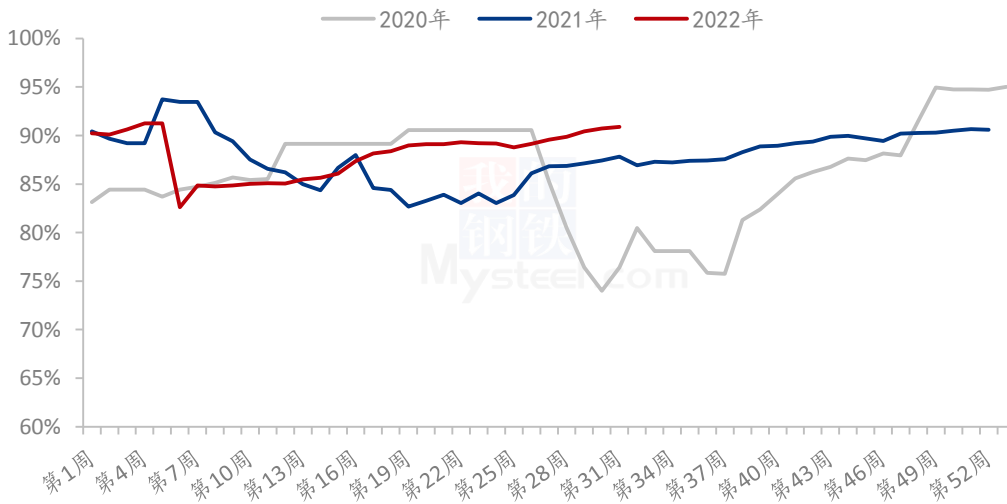
数据来源：钢联数据

图 15 重点屠宰企业开工率周度走势

本周屠宰开工率 19.89%，较上周下上涨 0.13 个百分点，同比下降 5.33 个百分点。本周屠宰开工较上周基本持平，大部分屠企维持低位开机状态。目前天气炎热终端消费不佳，白条销售困难，且毛猪接货成本高，屠企只能减量报价，预计下周屠宰开工率偏弱震荡。

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）



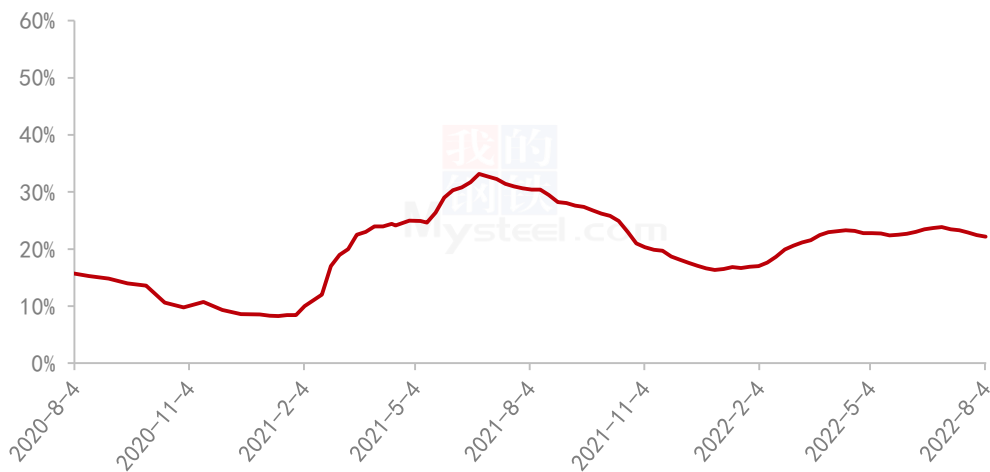
数据来源：钢联数据

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 90.89%，较上周上涨 0.16 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，故而无主动入库意愿，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（%）



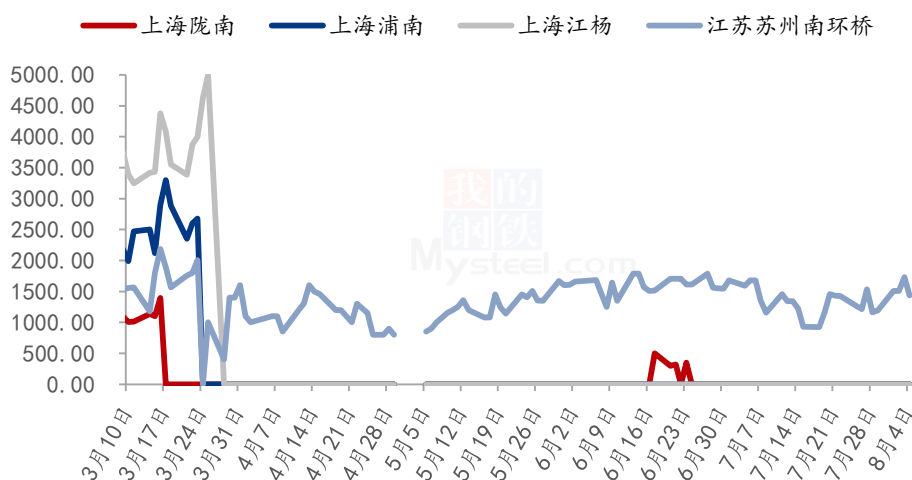
数据来源：钢联数据

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 22.17%，较上周下降 0.28 个百分点。毛猪价窄幅震荡调整，猪价维持较高水平，冻品逢高价出库，故冻品库容率下降。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

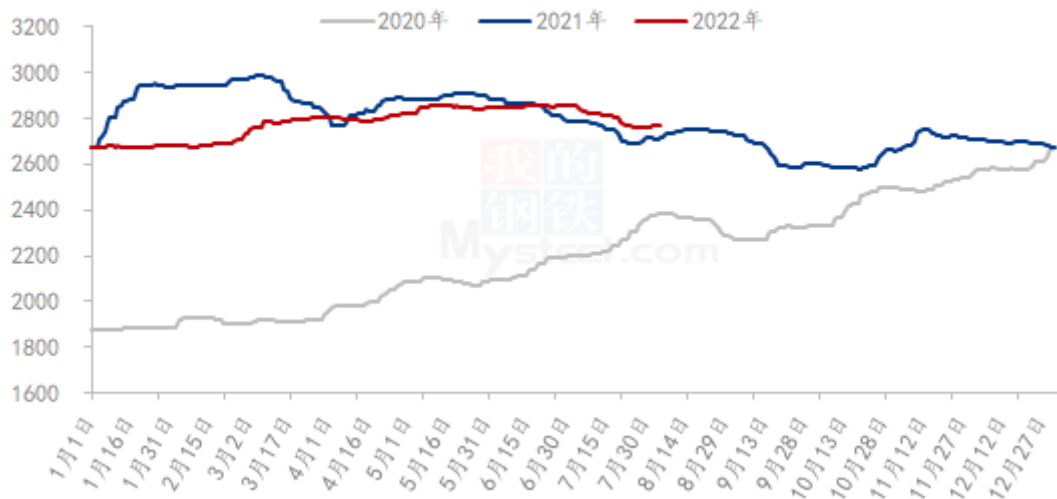
图 18 部分批发市场白条到货情况

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 7385 头，日均到货总量 1477 头。本周白条到货量总体较上周明显上升。主要原因是周内贸易商亏损，接货积极性不高，多地批发市场出现砸行现象，故白条到货量小增，目前白条市场需求疲软，商品猪价格处于下行趋势，白条或跟随毛猪价格偏弱运行。

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）



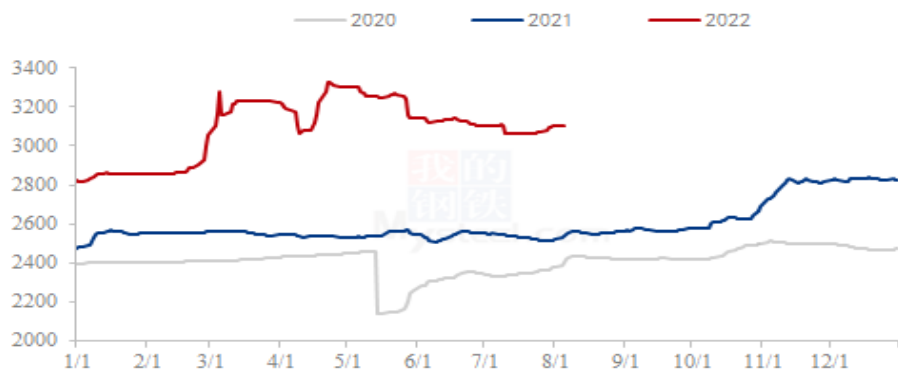
数据来源：钢联数据

图 19 2020-2022 年全国玉米均价走势

本周全国玉米市场价格小幅上行后维持平稳运行，周均价 2765 元/吨，较上周上涨 1 元/吨。随着期货价格反弹，产区市场信心增强，粮商挺价出意愿增强，但目前出货节奏相对平稳。深加工企业根据自身需求进行采购，采购意愿不强烈。周初销区价格出现不同程度反弹，贸易报价信心增强，缺乏实际下游需求支撑，上涨动力不足，趋稳运行。

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 3075 元/吨，较上周 3075 元/吨，上涨 25 元/吨，涨幅 0.81%。本周小麦市场价格先涨后跌，市场观望氛围浓厚。周初制粉企业原粮收购积极，收购价格不断上涨，市场价格陆续接近粮商收购成本价后，粮商积极出货，落袋为安。市场粮源流通充足，但现阶段面粉订单不足以支撑企业大幅开机，原粮量增价跌，小麦市场再次迎来下跌行情。预计下周小麦继续下行空间不大，小幅震荡调整。

5.3 麸皮行情分析

2020年-2022年主产区麸皮价格走势图（元/吨）

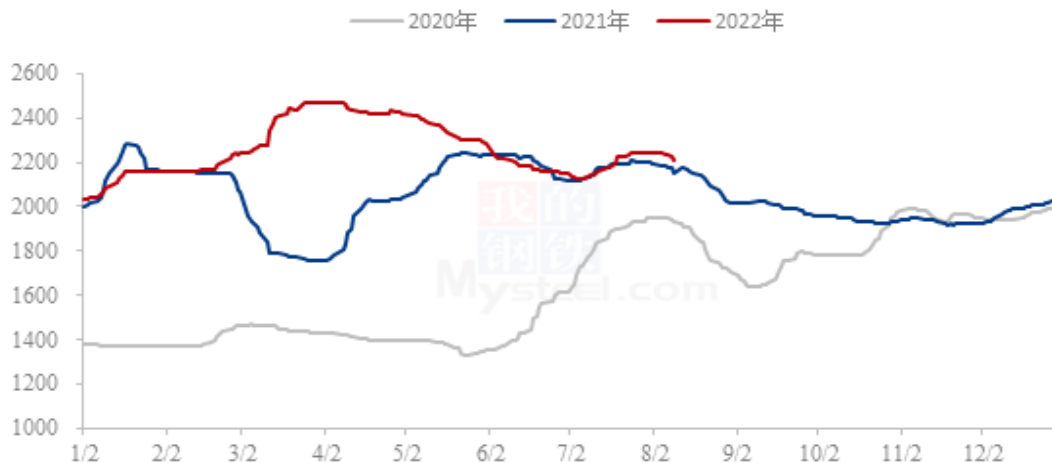


图 21 2020-2022 年全国麸皮价格走势

本周主产区混合麸皮均价 2233 元/吨，环比上周下跌 0.49%，同比去年上涨 1.92%。本周麸皮价格延续下跌行情。天气炎热潮湿，麸皮存储不便，制粉企业为避免库存积压严重，积极降价出货。下游市场需求疲软，饲料企业随用随采，拿货满足刚需为主，市场购销清淡。预计近期麸皮市场价格稳中偏弱运行，成本支撑下，进一步下行空间有限。

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

今日油厂豆粕报价小幅下调，沿海区域油厂主流报价在 4120 元/吨-4180 元/吨，天津 4180 元/吨跌 30 元/吨，山东 4170 元/吨跌 10 元/吨，江苏 4150 元/吨跌 20 元/吨，广东 4120 元/吨跌 40 元/吨。后市方面，USDA 干旱监测数据显示，截至 7 月 26 日，美豆干旱面积 26%，与上周持平，高于 4 周前的 15%，低于去年同期的 31%。其中 D3 干旱面积比例为 2%，高于上周的 1%，低于去年同期的 5%；D4 干旱面积为 0，持平上周，低于去年同期的 1%。从中长期天气展望看，8 月美豆产区维持高温天气，但区域逐渐向西北方移动，产区降雨一般，不多但也不算太少。天气炒作逐渐缺乏有效题材。综合来看，预计 CBOT 大豆主力合约期价短期或将呈现震荡偏弱态势。国内现货方面，到港压力减轻，油厂开机后期将继续下降，豆粕有望进一步去库存。后期到港减少且成交高的情况下，现货市场基差将继续走强，建议下游企业维持随买随用策略。

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）

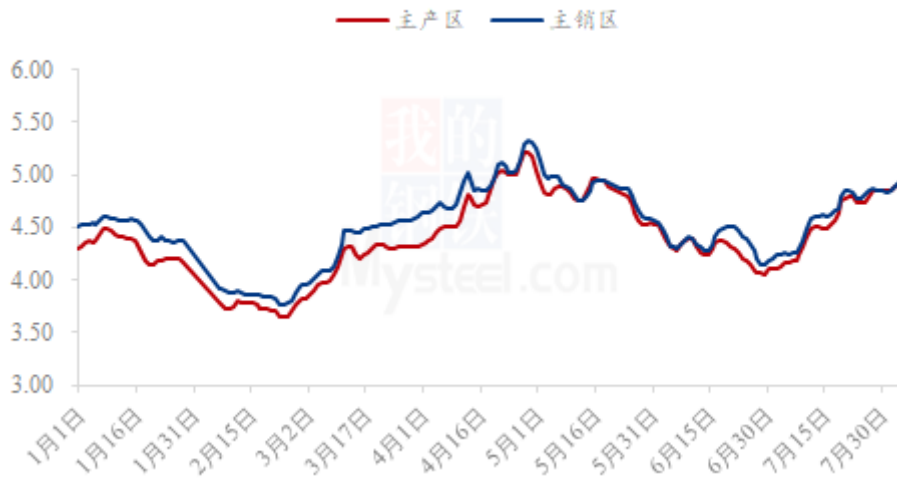


数据来源：钢联数据

图 23 2021-2022 年全国白羽肉鸡均价走势

本周白羽肉鸡价格持续下滑，周内白羽肉鸡全国棚前均价为 4.72 元/斤，环比下跌 1.48%，同比上涨 15.96%。周内主产区鸡量均供给充裕，一方面由于毛鸡主产区气温升高，高温湿热天气不利于养殖；另一方面，山东产区率先连续下调毛鸡价格，造成养户存在恐慌性集中出栏；同时当前出栏毛鸡对应 6 月中下旬高价毛鸡带动的补栏较好阶段，多方因素叠加下鸡量相对充裕，明显利空毛鸡价格。食品厂、经销商等待毛鸡价格触底，拿货心态观望为主，导致分割品走货持续不佳，屠宰企业库存高位，需求端利空价格明显。综合影响下本周毛鸡价格呈连续下滑态势。

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

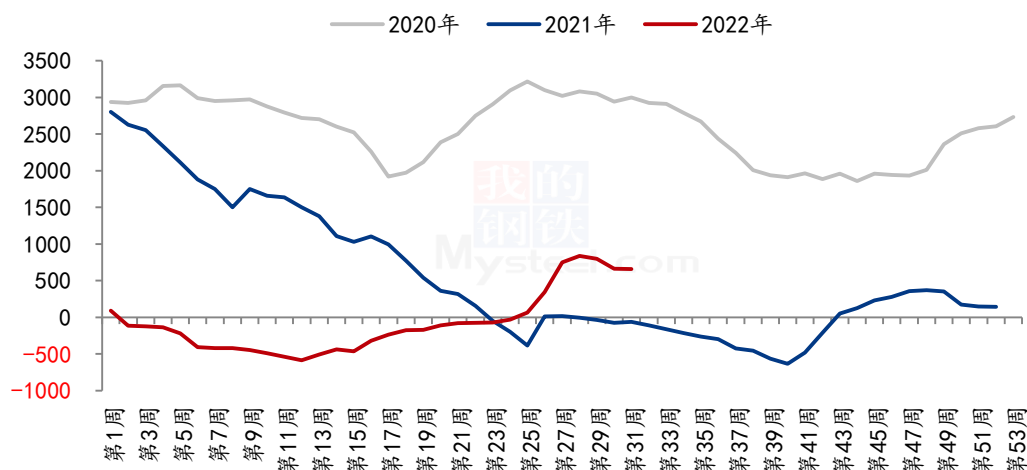
本周主产区均价 4.86 元/斤，较上周上涨 0.08 元/斤，环比上涨 1.67%；主销区均价 4.87 元/斤，较上周上涨 0.05 元/斤，环比上涨 1.04%。周内产销区价格稳中上行。周前期市场走货基本正常，蛋价多是持稳，随着终端对高价货源接受度的提升，贸易商拿货积极性稍有提高，蛋价小幅拉涨，主要表现为低价区补涨，高价区持稳观望居多。预计下周鸡蛋市场震荡为主，部分地区或短时回落整理，主产区均价维持在 4.85- 4.90 元/斤上下。

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 31 周	21.32	659.59	768.88
第 30 周	21.23	662.11	781.16
涨跌	+0.09	-2.52	-12.28

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。

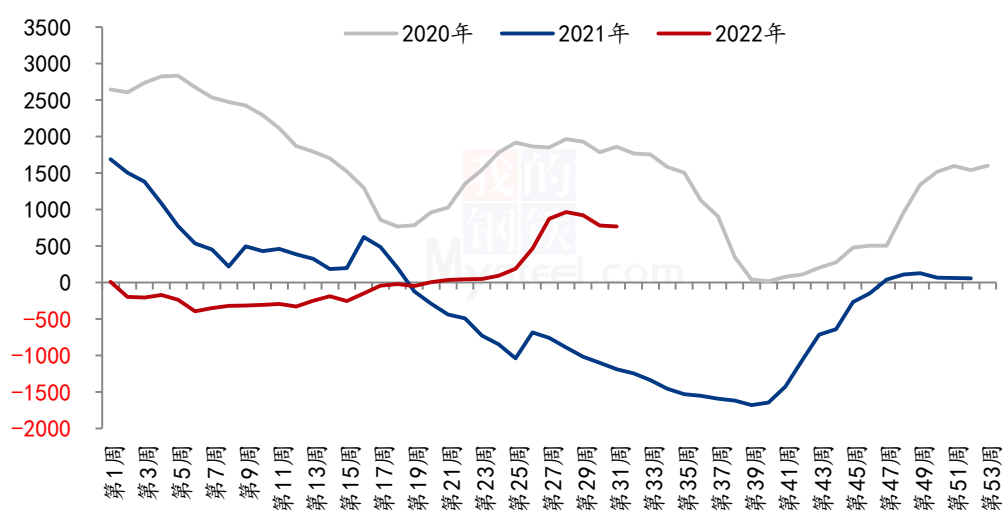
2020-2022年自繁自养利润（单位：元/头）



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

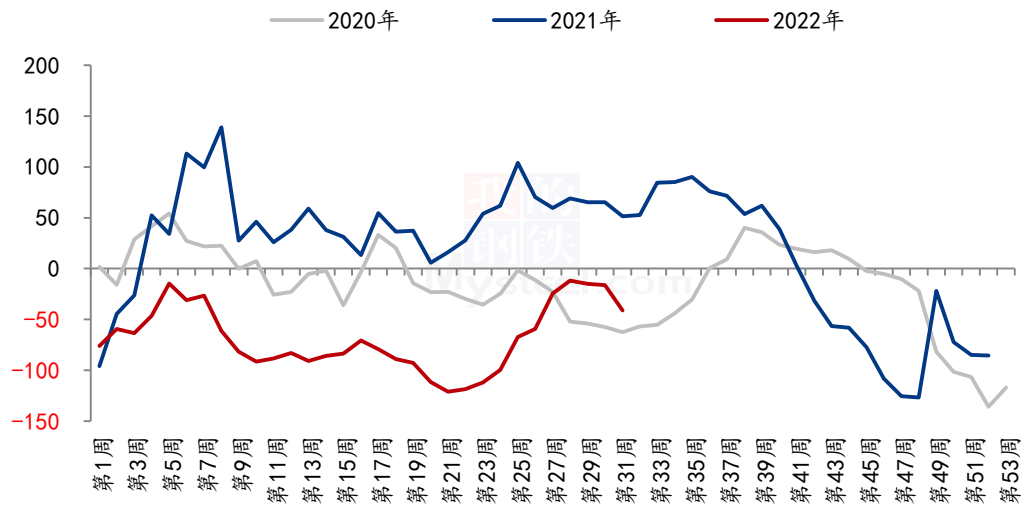
本周自繁自养周均盈利 659.59 元/头，较上周下跌 2.52 元/头。5.5 月前外购仔猪在当前猪价下盈利 768.88 元/头，较上周下跌 12.28 元/头。本周生猪周均价变化不大，但饲料原料豆粕上涨明显，使养殖成本增加，故而本周养殖盈利微减。

屠宰白条毛利润（单位：元/头）

日期	猪价 (元/公斤)	白条 (元/公斤)	屠宰加工利润 (元/头)
第 31 周	21.32	27.05	-40.93
第 30 周	21.23	27.42	-16.23
涨跌	+0.09	-0.37	-24.75

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

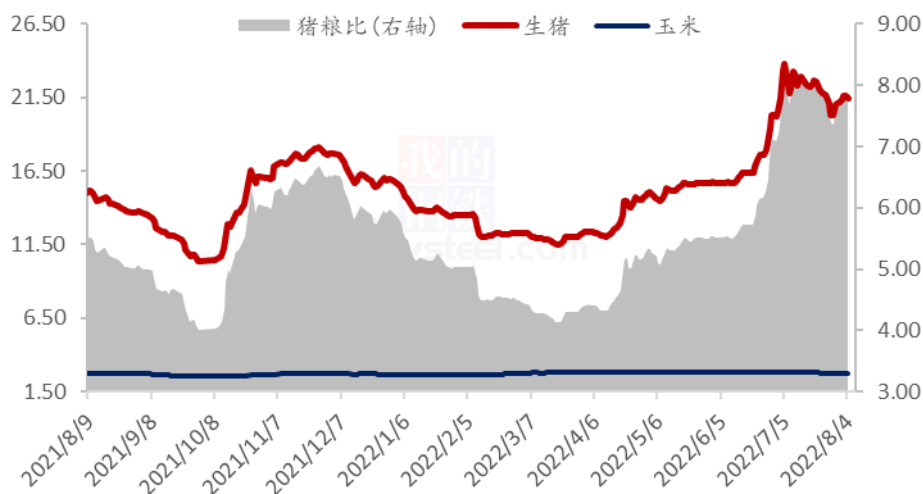
图 27 2020-2022 年屠宰加工利润变化

本周屠宰白条毛利润亏损 40.93 元/头，较上周下降 24.75 元/头。本周正逢月初，生猪市场供给有限，生猪价格微涨；而终端消费低迷，白条走货一般，白条量价均难以提升，故而本周屠宰亏损加重。

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 31 周	21.32	0.42%	2.765	0.04%	7.71:1
第 30 周	21.23	-5.14%	2.764	-1.36%	7.68:1

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 0.42%；玉米均价环比微涨 0.04%；周内猪粮比值小幅扩大至 7.71，环比上调 0.39%。高温天气持续，终端猪肉产品走货依旧疲软，屠宰企业开工率低位调整；但本周正值月末、月初交替，规模场生猪供应量偏少，养殖户亦抗价出栏。市场供需博弈激烈，周内生猪均价小幅调涨，带动猪粮比价微涨至 7.71:1。

下周来看，生猪市场难有明显利好，行情或偏弱窄幅震荡；玉米价格随近期春玉米上市，短期亦有回落可能，综合预计下周猪粮比值或大稳小降。

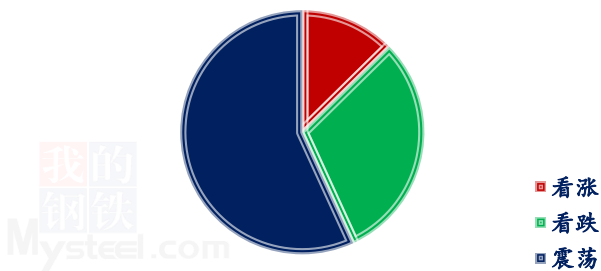
第八章 行业动态要闻回顾

日期	发布主体	内容要点
7月29日	同花顺财经	傲农生物公告，2022年7月，公司生猪销售量42.92万头，销售量环比减少11.85%，同比增长69.85%。2022年7月末，公司生猪存栏208.71万头，较2021年7月末增长27.65%，较2021年12月末增长16.44%。 截至7月底，公司能繁母猪存栏29万头左右。
8月4日	大北农	大北农8月4日公布2022年7月份生猪销售情况简报。

		2022年7月销售生猪27.03万头，销售收入6.31亿元。其中销售收入环比增长19.73%，同比增长-23.88%；销售数量环比增长-5.42%，同比增长-41.26%；商品肥猪出栏均重120.69公斤，销售均价21.5元/公斤。
--	--	--

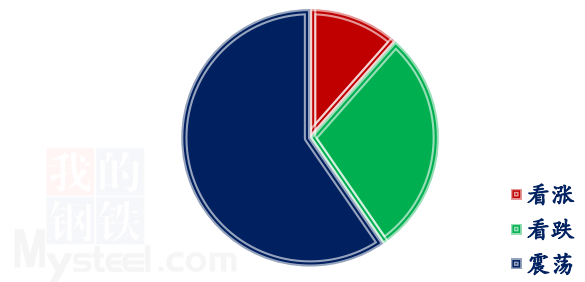
第九章 下周市场心态解读

养殖端对后市心态



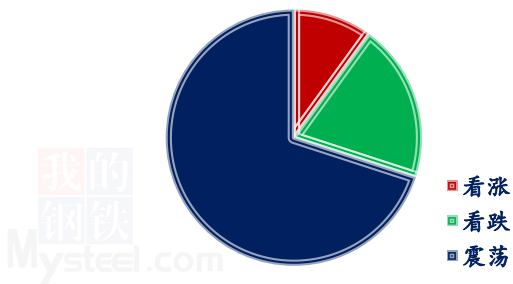
数据来源：钢联数据

屠宰端对后市心态



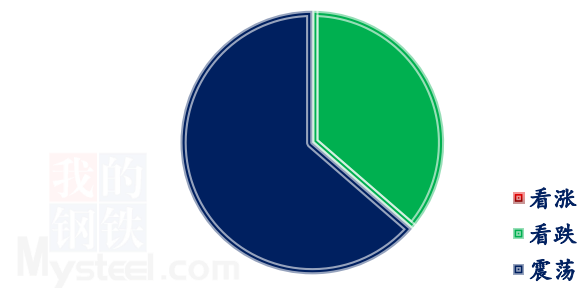
数据来源：钢联数据

经纪端对后市心态



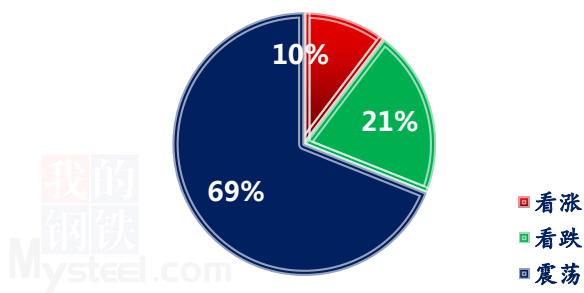
数据来源：钢联数据

动保及冻肉贸易端对后市心态



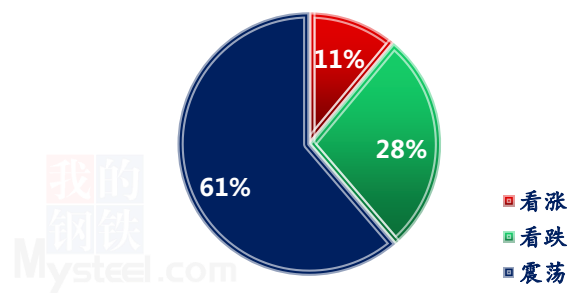
数据来源：钢联数据

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

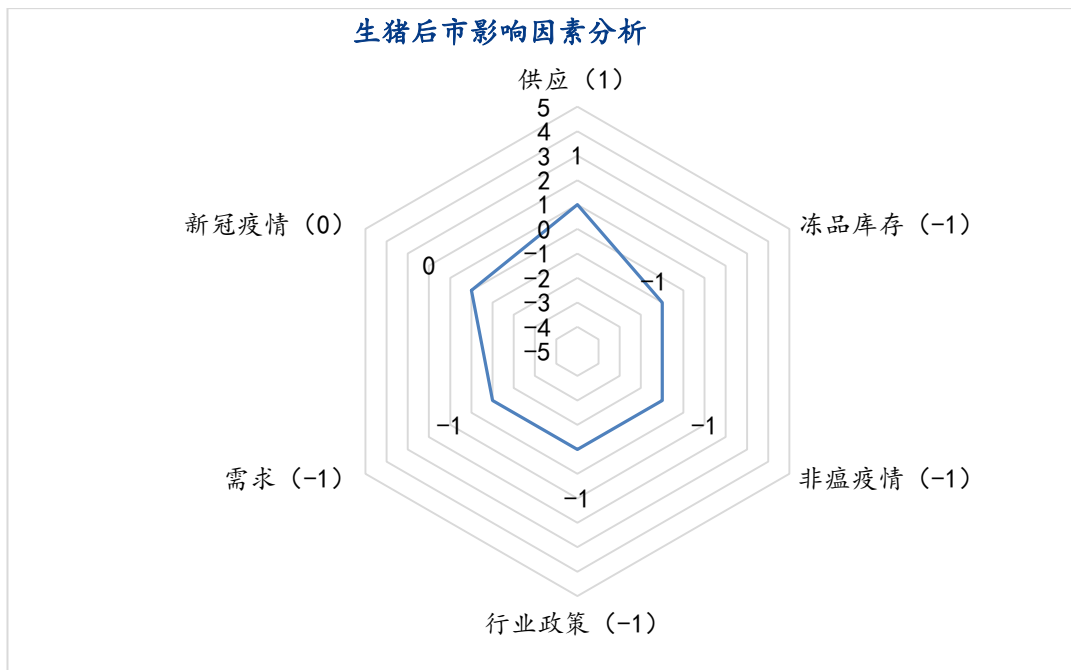
图 29 生猪后市走势心态调查

本周 Mysteel 农产品统计了 217 家样本企业对下周猪价预期，其中养殖企业 95 家，经纪 30 家，屠宰企业 52 家，动保及冻肉贸易端 11 家以及金融从业者 29 家。统计有 10%-13% 的看涨心态，21%-36% 的看跌心态，50%-69% 的震荡心态；其中最大看涨心态 13% 来源于养殖端客户，最大震荡心态 69% 来自金融投资类客户，最大看跌心态 36% 源于动保及冻肉贸易端。

总体观察分析图表，下周呈现震荡下行态势，看跌心态明显强于看涨。本周震荡稍强运行，下周变化幅度或大于本周。整体出栏节奏加快；近期养殖端出栏量环比上月稍增，规模场出栏积极性增加，散户虽然挺价，但难度增加，以上，下周价格或偏弱为主。

销区市场走货不快，白条价格跟随毛猪价格频繁调整，高温淡季，食堂、冻品销量一般，消费能力下滑，白条和冻品价格处于稍高水平，高价一定程度抑制消费，走货不快，屠宰企业亏损依旧，开工降至偏低水平，收购积极性弱。近期价格偏弱为主。但供应稍紧仍属利好，对价格仍有一定支撑，供需双弱背景下，价格频繁调整为主。

第十章 生猪后市影响因素分析



影响因素分析：

供应：规模场维持正常出栏节奏，散户看价出栏较灵活，整体供应压力可控。

需求：目前气温还偏高，猪肉消费短期还难改善，屠企订单较少。

冻品库存：厂家以销定宰，冻品出库后库存在慢慢下降。

政策：政策长期密切猪价运行情况，对猪价有较强引导和调节能力。

非瘟：南方广东、广西等部分地区偶发非瘟疫情，但影响程度不大。

新冠疫情：国内新冠疫情处于动态防控中，对需求长期存有一定偏空影响。

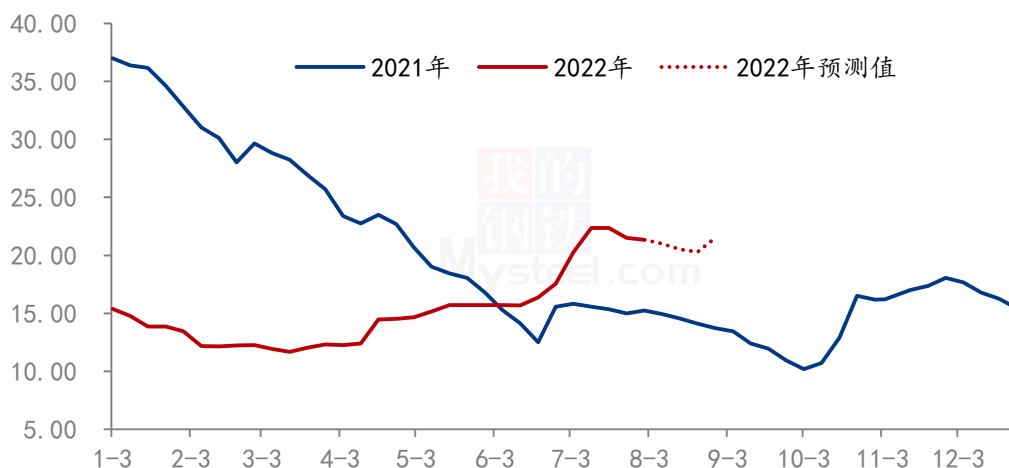
影响因素及影响力值说明

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，下周规模场维持正常出栏，当前养殖利润较好，散户压栏及二次育肥的体重在缓慢增加，中后期或有一定出栏压力，短期看价灵活出栏较为明显，逢高价及时出栏锁定利润，但在低点区间抗价心态仍强。

从需求端来看，虽然周末迎来立秋，但高温天气短期还难消退，仍将继续制约猪肉消费，白条走货不好，价格易跌难涨。屠企盈利不佳，多以销定宰，部分在灵活出冻品，开工不足，收猪积极性低。

综合来看，Mysteel 预计下周生猪震荡偏弱运行，价格重心或小幅下降。下游需求情况不佳，散户猪源体重在增加，实际抗价将受到制约。下周猪价或继续在窄幅区间内震荡，其重心预计小幅回落。

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