

生猪市场 周度报告

(2022.8.4-2022.8.11)



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. 8. 4-2022. 8. 11)

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.....	- 25 -
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 21.26 元/公斤，较上周下跌 0.06 元/公斤，跌幅为 0.28%。本周规模场出栏节奏较上周加快，且白条走货平平，需求表现一般，屠企开机低位运行，猪价小幅回落。但跌价之后，养殖端抗价心态仍偏强，市场供需博弈激烈。

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		32 周	31 周	涨跌	备注
供应	出栏体重 (Kg)	124.68	124.83	-0.15	养殖户出栏积极性高。
	90Kg/150Kg 出栏占比 (%)	1.00/1.18	1.04/1.15	-0.04/0.03	二次育肥出猪偏多。
需求	屠宰开工率 (%)	19.93	19.89	0.04	中元节提振，开工率小增加，但企业仍无主动入库意向。
	鲜销率 (%)	91.40	90.89	0.51	
	冻品库容率 (%)	20.01	22.17	-0.16	
利润	自繁自养利润 (元/头)	647.44	659.59	-12.15	猪价下滑，养殖场收益减少，但目前盈

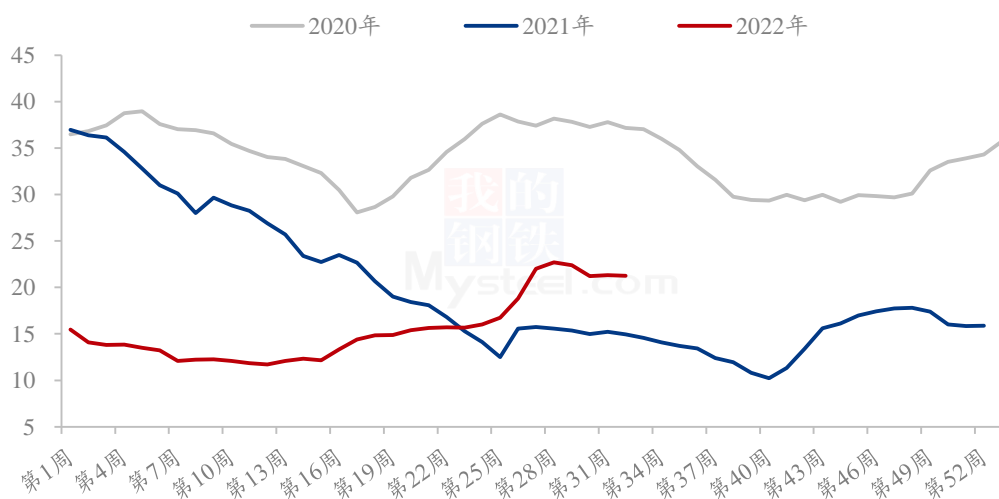
类别		32 周	31 周	涨跌	备注
	外购仔猪利润 (元/头)	752.44	768.88	-16.44	利仍乐观。
	屠宰加工利润 (元/头)	-38.39	-40.93	2.54	屠宰厂仍深度亏损。
价格	商品猪出栏价 (元/公斤)	21.26	21.32	-0.06	本周猪价偏弱盘整、窄幅震荡，整体呈现小跌态势运行。
	7KG 仔猪价 (元/头)	596.19	635.71	-39.52	本周仔猪价格行情跌势不减，整体跌幅在 30-50 元/头。
	淘汰母猪价 (元/公斤)	15.15	15.27	-0.12	本周淘汰母猪价格受毛猪价格影响，整体价格走势偏弱。
	前三级白条均价 (元/公斤)	27.01	27.05	-0.04	全国迎来高温天气，多地白条批发市场走货不畅。
政策	收储	本周末收放储。			
	疫情	部分地区有非瘟抬头。			

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）

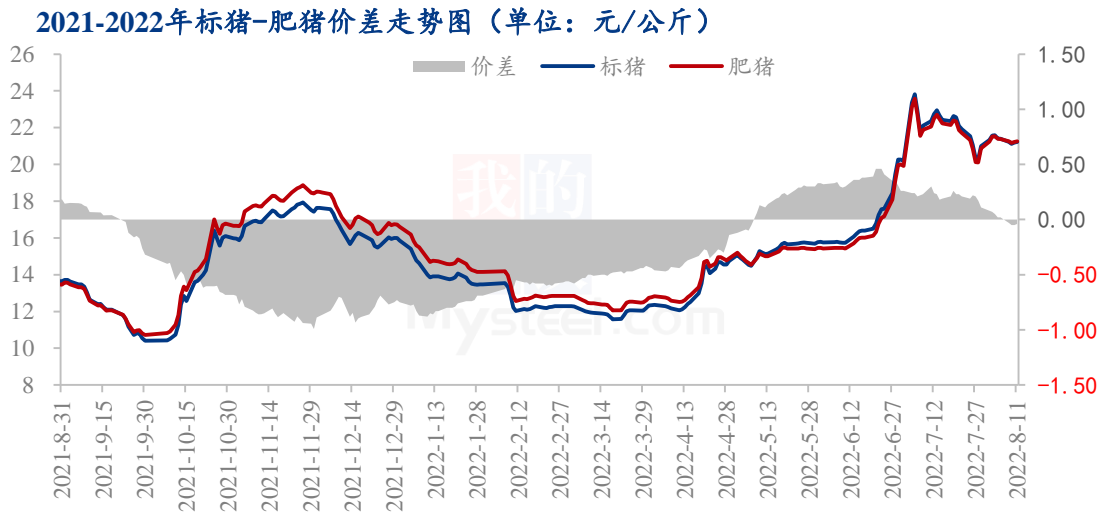


数据来源：钢联数据

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 21.26 元/公斤，较上周下跌 0.06 元/公斤，环比下跌 0.28%，同比上涨 42.30%。本周猪价偏弱盘整、窄幅震荡，整体呈现小跌态势运行。月初规模企业出栏节奏偏缓，而临近中旬整体出栏量较前期略有增加，虽市场养殖端抗价心态仍偏强，但现阶段市场需求表现较一般。当前屠企开机仍维持低位，新冠疫情仍有多地出现反复，而立秋后高温天气仍将持续一段时间，受限于此终端走货表现不足、白条市场剩货现象多发。整体来看，市场出栏流通增量或对猪价有所限制，而需求端恢复进度较为缓慢，消费跟进持续乏力，近期猪价偏弱运行。市场博弈下预计猪价仍窄幅震荡、重心或有下移调整。

2.2 商品猪标猪和肥猪价差分析



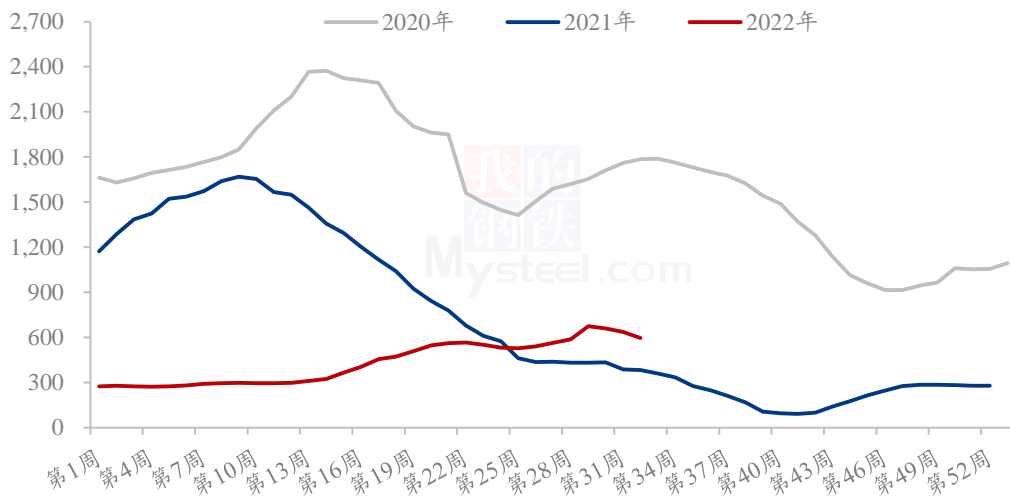
数据来源：钢联数据

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-0.03元/公斤，较上周下跌0.10元/公斤，标肥价差由正转负，肥猪价格略高于标猪。当前大猪存栏少，且出栏体重出现下滑，说明可出栏的大猪更少。北方市场标肥价差逐渐缩小，南方市场受消费习惯影响，标肥价差出现倒挂。下周标肥价差或将继续倒挂，立秋之后，价差有拉大的可能。

2.3 仔猪价格分析

全国7Kg仔猪均价周度走势图（元/头）



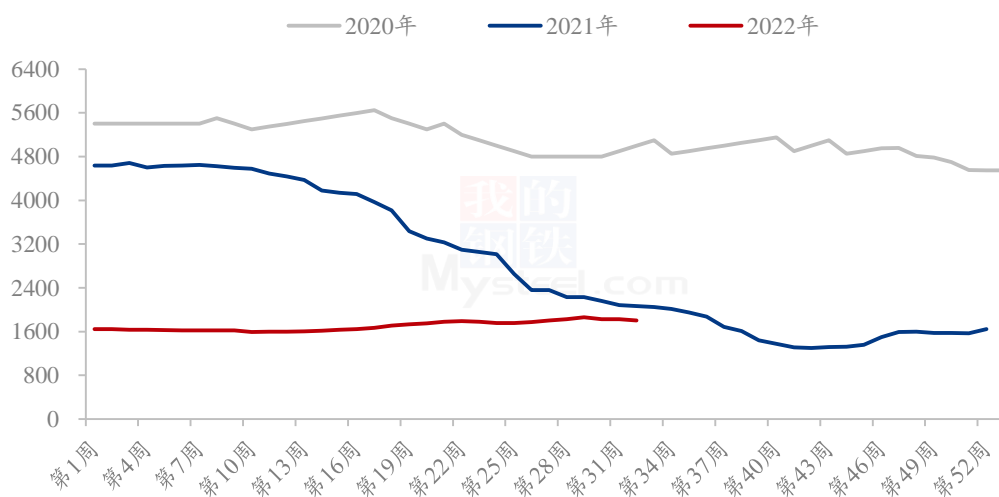
数据来源：钢联数据

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 596.19 元/头，较上周下跌 39.52 元/头，环比下跌 6.22%，同比上涨 55.53%。本周仔猪价格行情跌势不减，整体跌幅在 30-50 元/头，市场主流价格为 560-600 元/头。前期仔猪价格高位震荡，而后部分规模企业仔猪出售量调增，但市场原有意向不足、整体成交有限；近期仔猪市场询盘气氛消退，养户补栏情绪仍较谨慎。整体来看，市场看涨预期仍存，但供需僵持下仔猪市场成交积极性不足，短期价格偏弱震荡调整为主。

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）



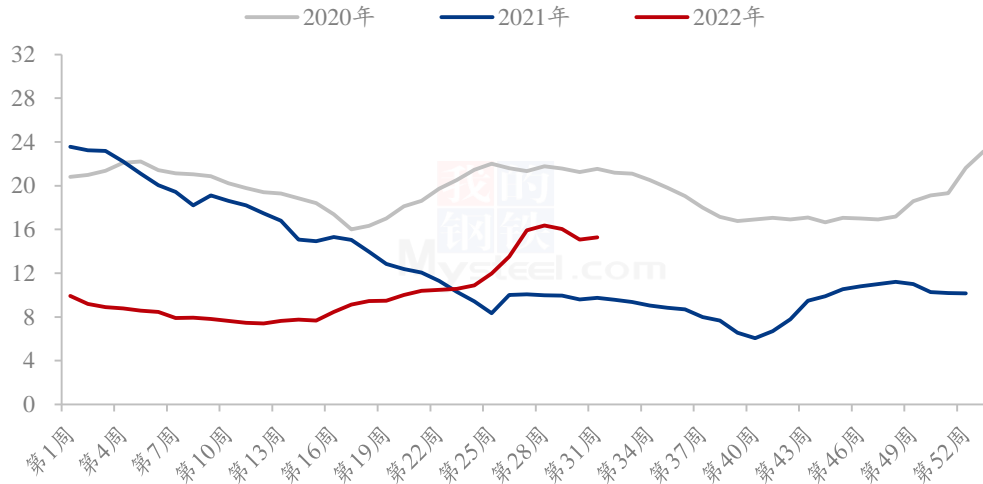
数据来源：钢联数据

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 1802.38 元/头，较上周下跌 26.19 元/头，环比下跌 1.43%，同比下跌 12.85%。本周多数省份二元母猪价格报价稳定为主，部分华中及北方区域报价小幅回落，整体来说当前二元母猪新增订单量少，多数企业以自用母猪为主，外采量有限，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依旧偏弱运行。

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）



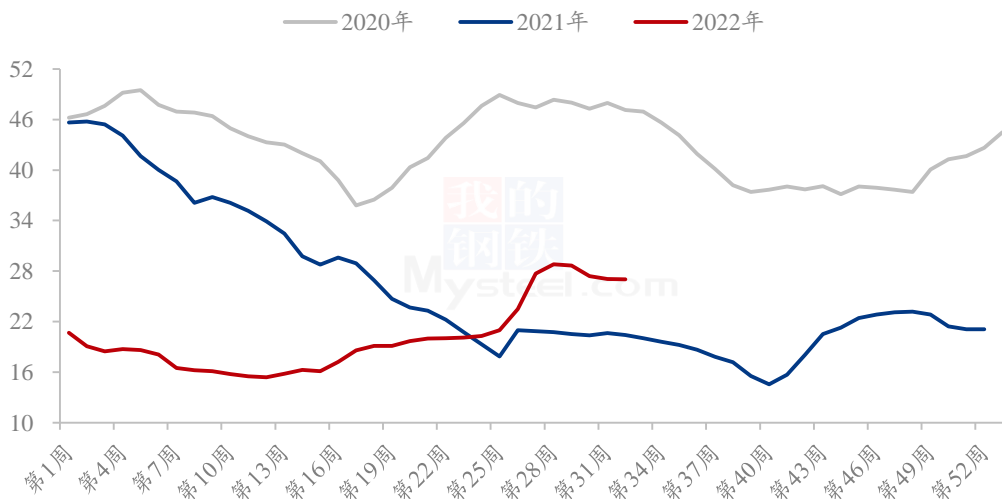
数据来源：钢联数据

图 5 全国淘汰母猪均价周度走势图

本周淘汰母猪均价 15.15 元/公斤，较上周下跌 0.12 元/公斤，环比下跌 0.79%，同比上涨 58.31%。本周淘汰母猪价格受毛猪价格影响，整体价格走势偏弱。主要因为南方天气炎热，且多地疫情复发行情受限，需求端暂无明显利好，预计下周淘汰母猪价格依旧走弱。

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）



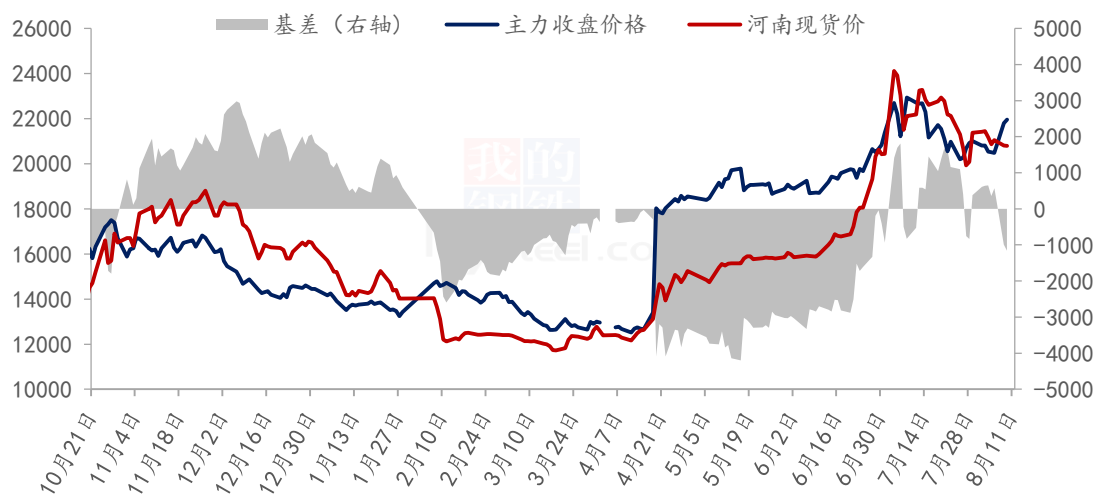
数据来源：钢联数据

图 6 国内 2-3cm 膘厚白条猪肉周度走势

本周白条价格为 27.01 元/公斤，较上周下跌 0.04 元/公斤，环比下跌 0.15%，同比上涨 32.34%。本周商品猪价格处于震荡偏弱状态，叠加全国迎来高温天气，多地白条批发市场走货不畅，贸易商拿货积极性不佳，屠企白条销售困难，宰量下滑，致使白条价格下滑。预计下周需求端好转迹象不明，预计下周白条价格或偏弱。

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

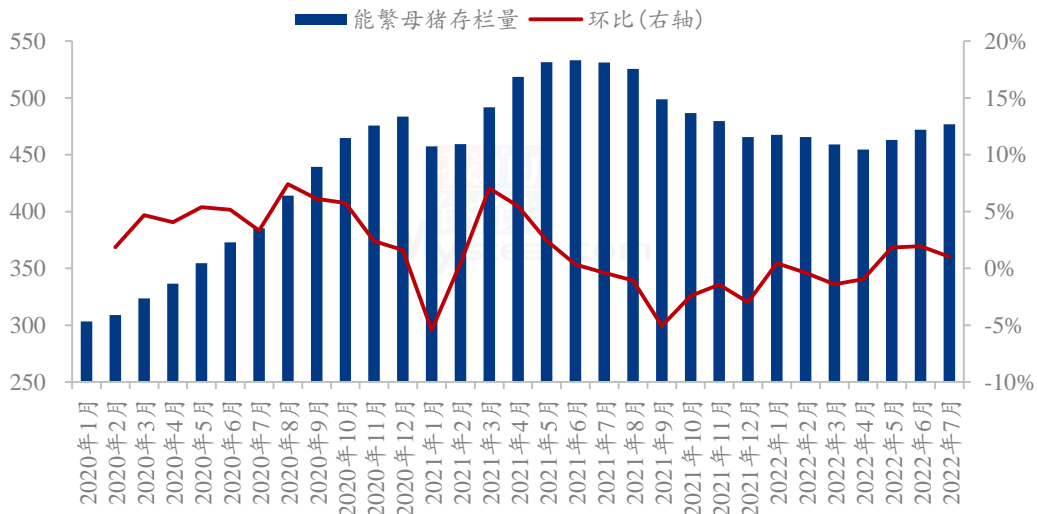
截至本周四生猪期货主力合约 LH2301 开盘价 21745 元/吨，最高价 21955 元/吨，最低价 21635 元/吨，收盘 21730 元/吨，跌 40 元/吨（监测生猪价格为 21100 元/吨，基差 355 元/吨），跌幅-0.46%；截至本周四生猪期货周度成交量 6.5 万余手，较上周增加 1.8 万余手，持仓 3.9 万余手，较上周增加 1.7 万余手。

周四主力合约小幅走低，跌 40 元/吨，在 21000 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，主因规模场出栏节奏加快，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，但只是回归降前水平，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。期货主力换月 2301 合约目前整体仍看好，后市旺季，看涨预期仍存，期货 2301 合约仍或走强为主。

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)



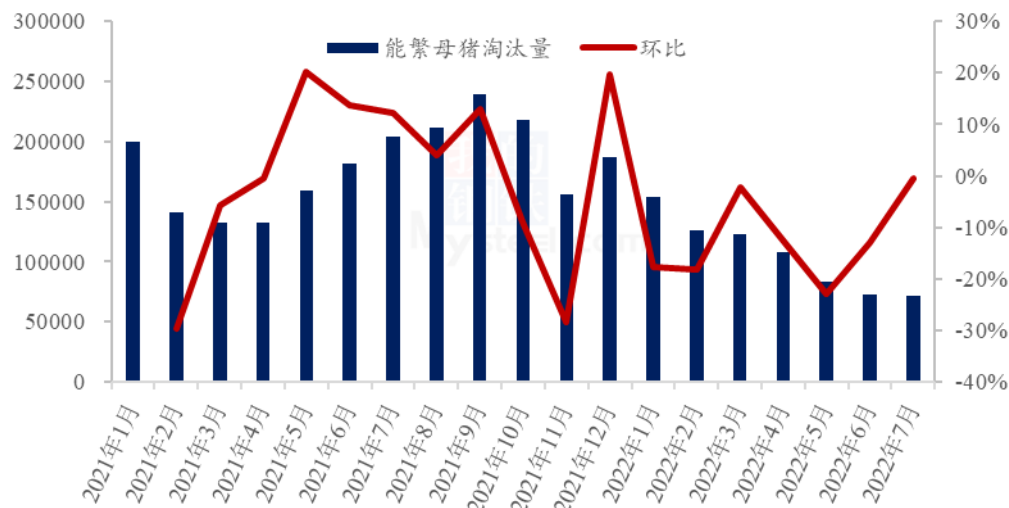
数据来源：钢联数据

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)

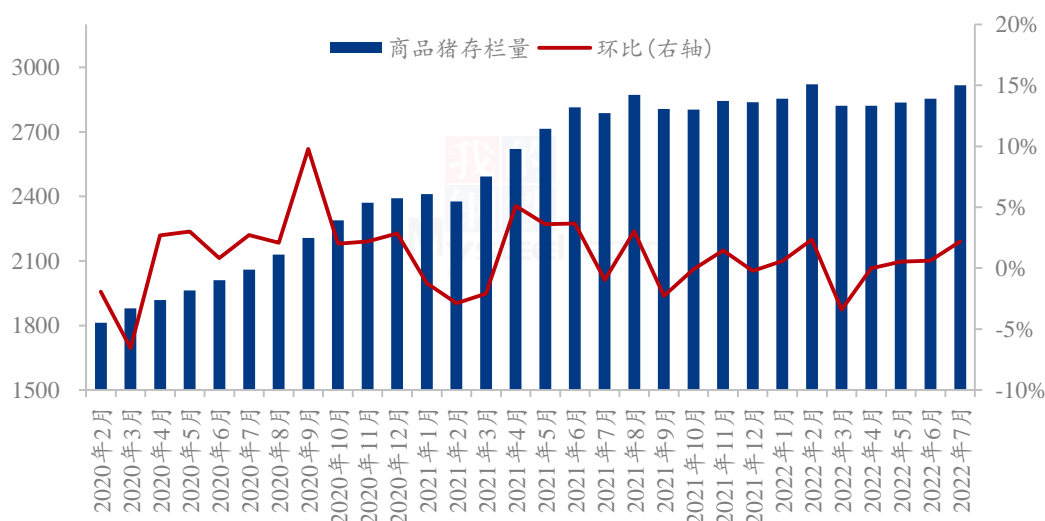
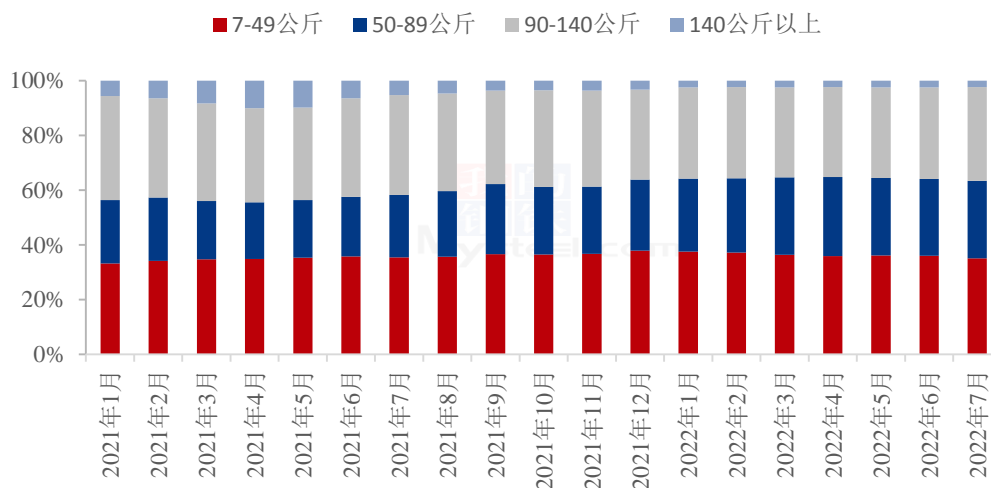


图 10 (2020 年-2022 年)样本企业商品猪存栏量月度走势

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 (%)



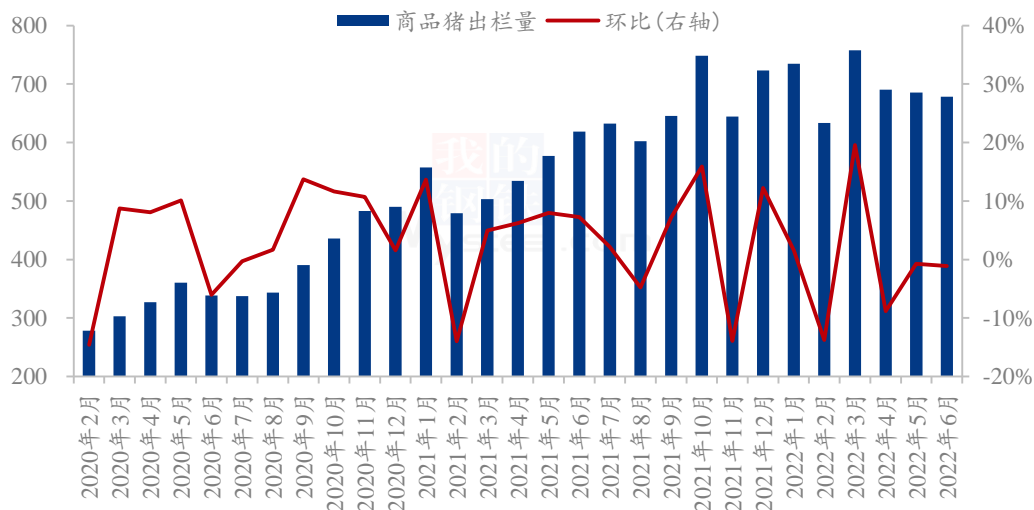
数据来源：钢联数据

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)



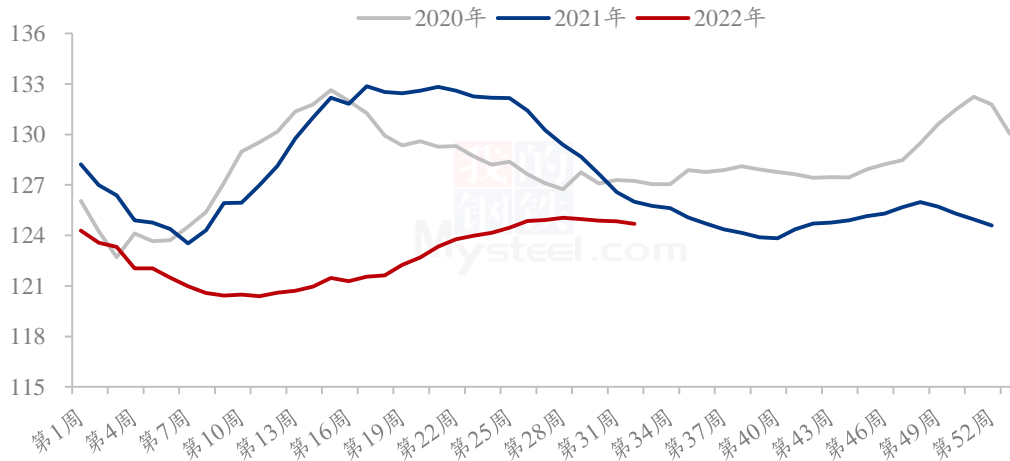
数据来源：钢联数据

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)



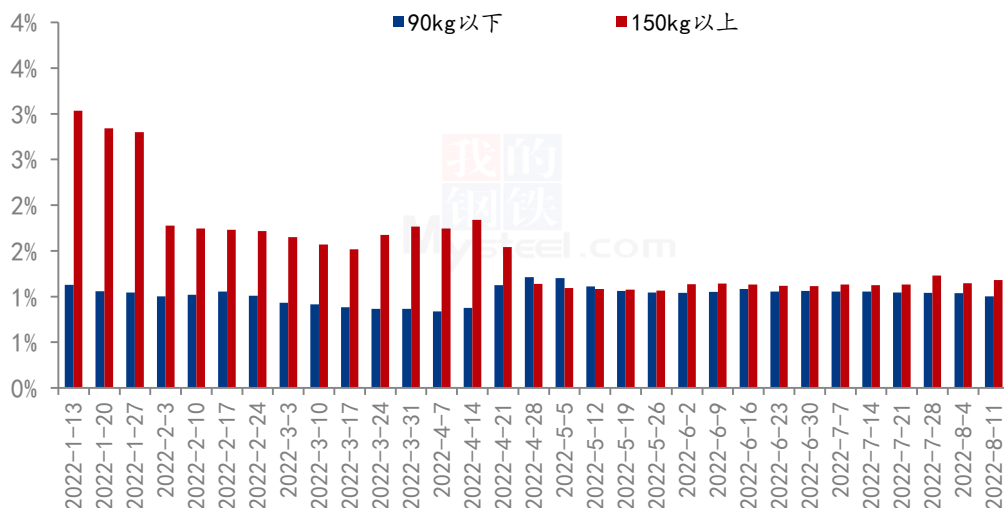
数据来源：钢联数据

图 13 (2021年-2022年)全国外三元生猪出栏均重周度走势

本周全国外三元生猪出栏均重为 124.68 公斤，较上周下降 0.15 公斤，环比下降 0.12%，同比下降 1.04%。生猪出栏均重继续小降，规模场出栏体重普遍不高，散户栏中大猪数量亦不多，且高温天气影响下的养户压栏积极性不高，预计下周生猪出栏均重或延续小降。

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

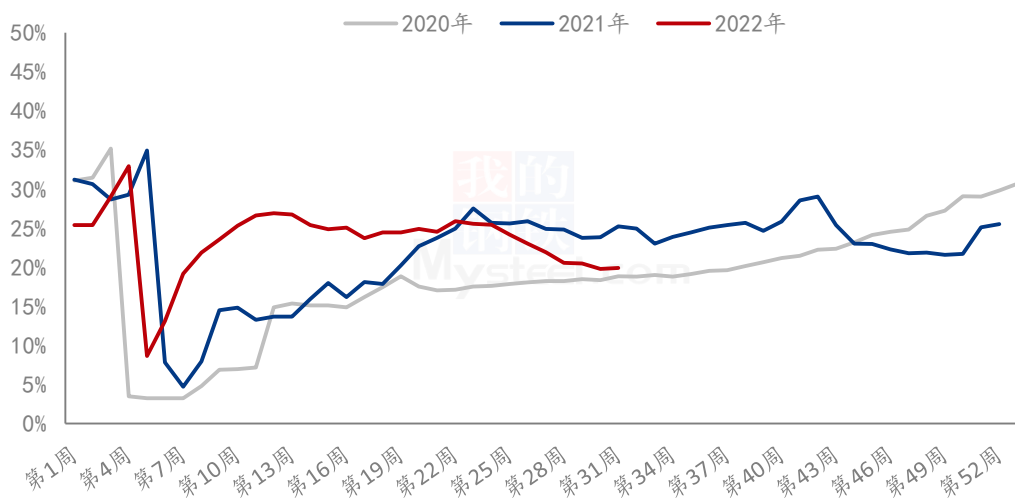
本周 90 公斤以下商品猪出栏占比 1.00%，较上周下调 0.04 个百分点，非洲猪瘟疫情现阶段较稳定，小体重猪源出栏量减少，本周毛猪价格持续偏弱运行，当前养殖端补栏积极性不高，预计下周 90 公斤以下商品猪出栏是小幅下降趋势。

本周 150 公斤以上商品猪出栏占比 1.18%，较上周上调 0.03 个百分点。本周猪价持续下跌态势，规模场目前按正常节奏出栏，但部分地区因二次育肥出栏量较多，出栏体重略有上升，预计下周大体重猪源出栏或继续小幅增加。

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）



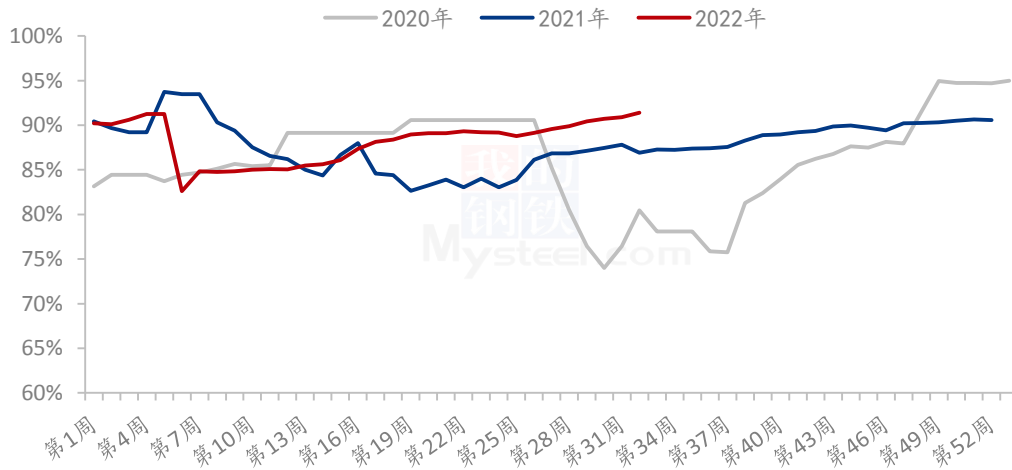
数据来源：钢联数据

图 15 重点屠宰企业开工率周度走势

本周屠宰开工率 19.93%，较上周上涨 0.04 个百分点，同比下降 5.01 个百分点。本周屠宰开工率较上周基本持平，维持低位开工状态。现阶段各地受新冠疫情影响，需求滞缓，开工提升幅度十分有限，且本就处于消费淡季，多数宰场只能减量保价缓减亏损，预计下周屠宰开工依旧维持低位震荡。

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）



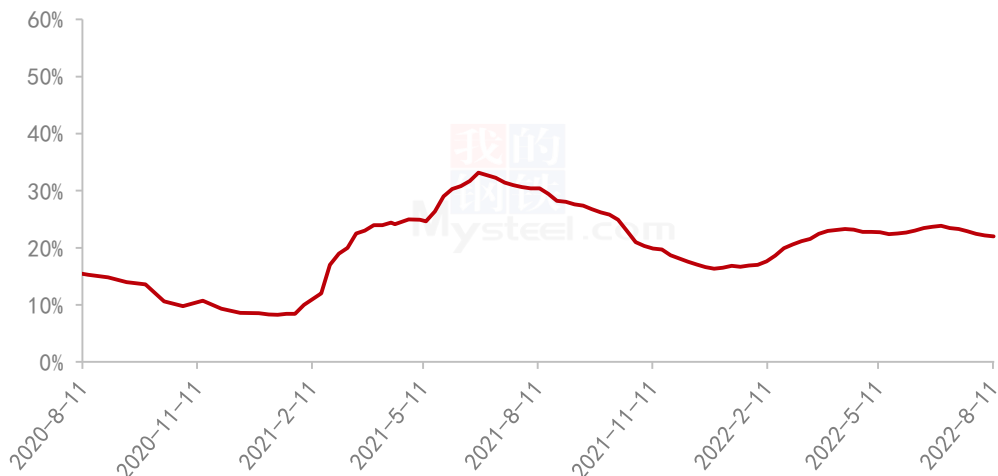
数据来源：钢联数据

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 91.40%，较上周上涨 0.51 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（%）



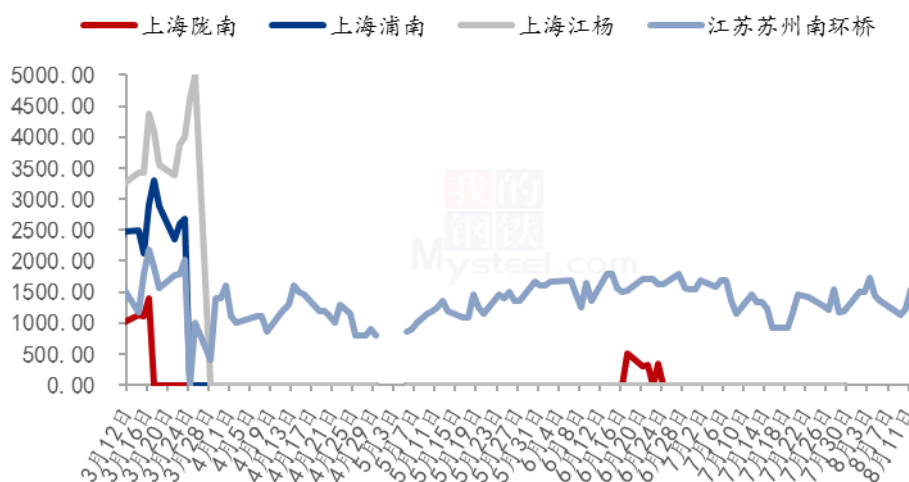
数据来源：钢联数据

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 20.01%，较上周下降 0.16 个百分点。毛猪价下行趋势，猪价仍维持较高水平，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

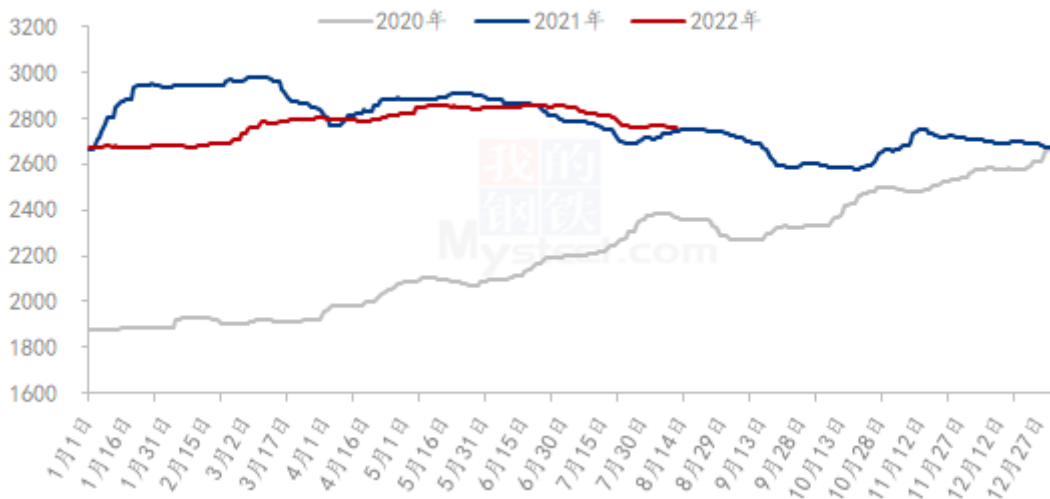
图 18 部分批发市场白条到货情况

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 6461 头，日均到货总量 1292 头。本周白条到货量总体较上周明显下降。主要原因周内全国气温高涨，白条市场走货不佳，贸易商接货积极性不高，多地批发市场到货量减少，故白条到货量有所下降，目前白条市场需求疲软，终端市场暂无利好因素支撑，预计下周白条价格或继续偏弱运行。

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）



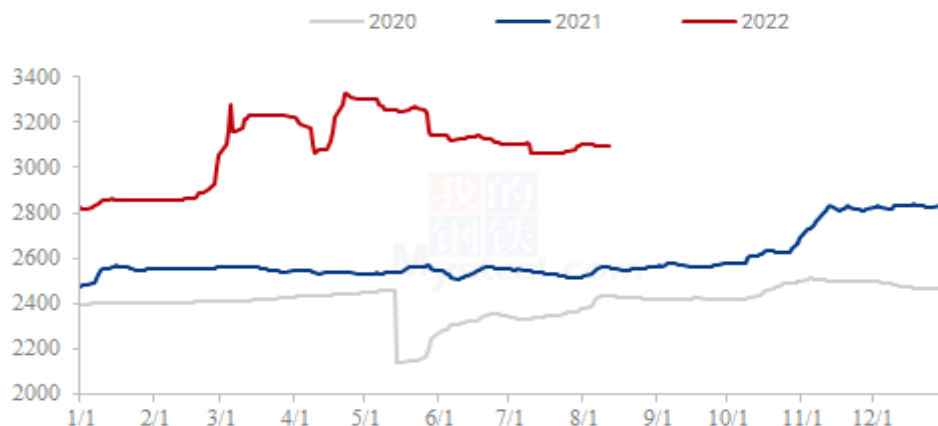
数据来源：钢联数据

图 19 2020-2022 年全国玉米均价走势

本周全国玉米市场均价 2763 元/吨，较上周下跌 3 元/吨。全国玉米市场主流稳定运行，局部小幅震荡。本周东北市场玉米价格主流稳定，局部窄幅涨跌调整，优质粮报价上涨 10-20 元/吨，普通质量玉米价格下调 10 元/吨。市场成交活跃度依然偏低，北港延续自集港发运，往华北深加工发粮倒挂，只是下游饲料企业询货略有好转，所以质量欠佳只能走深加工的粮源供大于求，只能依靠本地深加工消化，装车价格小幅走低。优质粮走货稍有好转，贸易商也有一定惜售情绪，所以报价高点上涨。新作方面整体进入吐丝期，黑龙江和内蒙古市场新作丰产预期强，但是降水偏多，收割期或有推迟，后期市场担忧点为土壤较湿，玉米抗倒伏性欠佳，关注大风天气。华北地区玉米价格先跌后涨。上周末企业价格延续偏弱运行的态势，贸易商出货相对平均，虽然到货量整体不大，但企业按需采购，继续压价收购。经过前期下跌，深加工到货量维持低位。之后连续的阴雨天气给市场供应带来明显的影响，短途购销受限，企业提价收购，但市场成交量一般。销区玉米市场主流稳定，局部小幅上调。期货上涨对现货价格有支撑，贸易商报价心态走稳。因养殖需求仍疲软，下游买货谨慎，玉米价格上涨动力不足，偏稳定。本周重庆码头走货较好，加上码头现货库存不高，贸易商报价上调 10-20 元/吨。目前玉米价格不具备上涨动力，预计下周仍旧偏弱运行。

5.2 小麦行情分析

2020年-2022年主产区小麦价格走势（元/吨）



数据来源：钢联数据

图 20 2020 年-2022 年小麦价格走势

全国小麦市场均价在 3094 元/吨，较上周 3100 元/吨，下跌 6 元/吨，跌幅 0.19%。本周小麦市场价格涨跌互现，市场购销平稳。制粉企业面粉库存消耗缓慢，开机进一步走低，短期内原粮库存足以满足生产需求，提价收购积极性不高，根据自身库存和上货量情况灵活调整收购价格。基层农户捂粮待涨，市场散粮流通稀疏，粮商出货积极性不高，观望为主。预计下周面粉需求或将逐步回暖带动小麦价格温和上行。

5.3 麸皮行情分析

2020年-2022年主产区麸皮价格走势（元/吨）

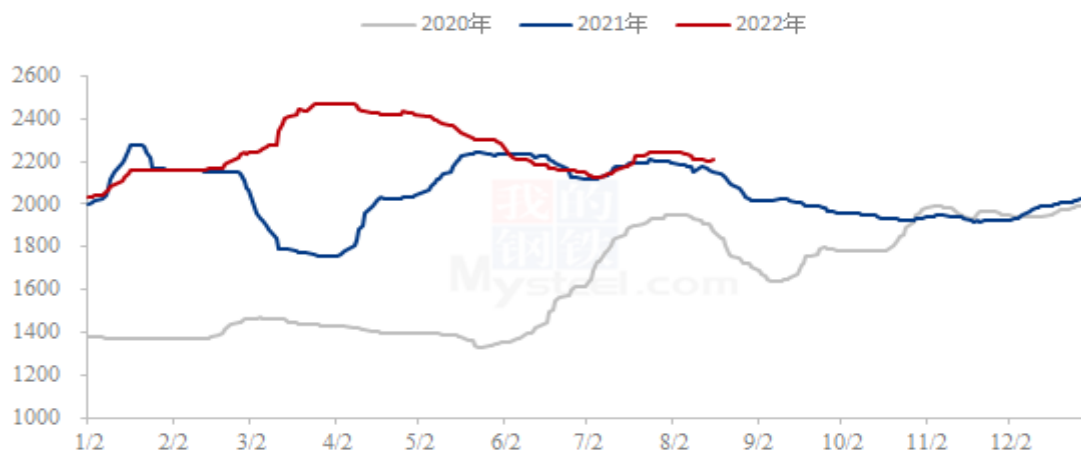


图 21 2020-2022 年全国麸皮价格走势

本周主产区混合麸皮均价 2206 元/吨，环比上周下跌 1.21%，同比去年上涨 1.61%。本周麸皮价格先稳后涨。饲料产业麸皮替代产品价格大涨，下游对麸皮采购积极性有所加强。制粉企业开机回落，麸皮产量减少，挺价心态浓厚，市场供需博弈下出厂价格窄幅上调。但下游整体需求表现一般，预计近期麸皮价格稳中偏强运行，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

今日油厂豆粕报价下调 10-20 元/吨，其中沿海区域油厂主流报价在 4210-4270 元/吨，广东 4210 元/吨跌 10 元/吨，江苏 4220 元/跌 10 元/吨，山东 4250 元/吨跌 10 元/吨，天津 4270 元/吨跌 10 元/吨。后市方面，隔夜美豆期价下跌，因交易商获利了结并退出多头头寸，此前现货月 8 月合约在本周到期前飙升至每蒲式 17 美元以上的合约十年高位。美豆和豆粕现货市场坚挺继续为近月期货合约提供支撑，原因是旧作供应在秋收之前下降。重点关注近期美国大豆产区的天气变化情况。国内方面，豆粕自身的基本面并无太大变化，库存已经出现拐点下降。据 Mysteel 农产品统计截止到 8 月 5 日当周，国内主要油厂豆粕库存为 89.69 万吨，较上周减少 3.47 万吨，减幅 3.72%。后市需等待 8 月 USDA 供需报告指引，综合来看豆粕现货价格与基差价格仍将保持坚挺。

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

本周白羽肉鸡价格呈缓步上涨态势，周内白羽肉鸡全国棚前均价为 4.62 元/斤，环比下跌 0.65%，同比上涨 14.93%。本周毛鸡均价虽低于上周，但趋势向上且临近高位支撑点。一方面，上周养殖端集中出栏，提前透支本周鸡源，导致供应不足，屠宰企业加价收鸡；另一方面本周毛鸡主产区多为阴雨天气，气温下降明显，提供压栏条件；最后，屠宰端意图通过上调毛鸡稳定分割品价格，提振走货。综合影响下毛鸡价格周内呈现阶梯上行走势。

全国鸡蛋主产区与主销区价格对比图（元/斤）



图 24 2021-2022 年全国鸡蛋价格走势

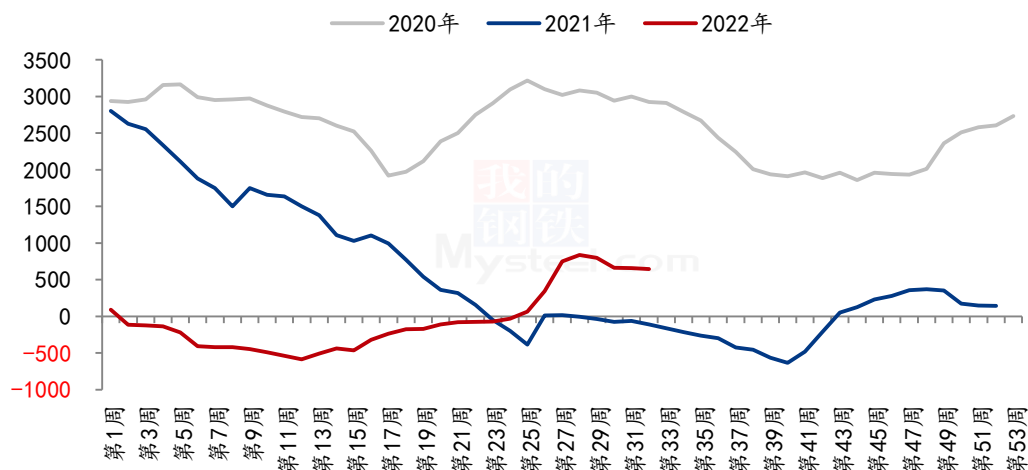
本周鸡蛋主产区均价 4.71 元/斤，较上周下跌 0.15 元/斤，跌幅 3.08%；主销区均价 4.83 元/斤，较上周下跌 0.04 元/斤，跌幅 0.82%。周内多数地区持续高温天气，内销需求减弱，且食品厂节前备货情况不及预期，贸易商拿货较为谨慎，市场走货不快，价格承压走低。随着蛋价跌至阶段性低位后，再跌空间有限，周尾期止跌企稳。本周销区走货一般，蛋价多是受产区落价影响跟随下调。随着后期天气好转，各环节拿货及补货或将增加，货源流通加快。预计下周鸡蛋市场震荡上行为主，上涨幅度或在 0.10-0.20 元/斤，主产区均价预期在 4.60-4.70 元/斤上下。

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 32 周	21.26	647.44	752.44
第 31 周	21.32	659.59	768.88
涨跌	-0.06	-12.15	-16.44

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。

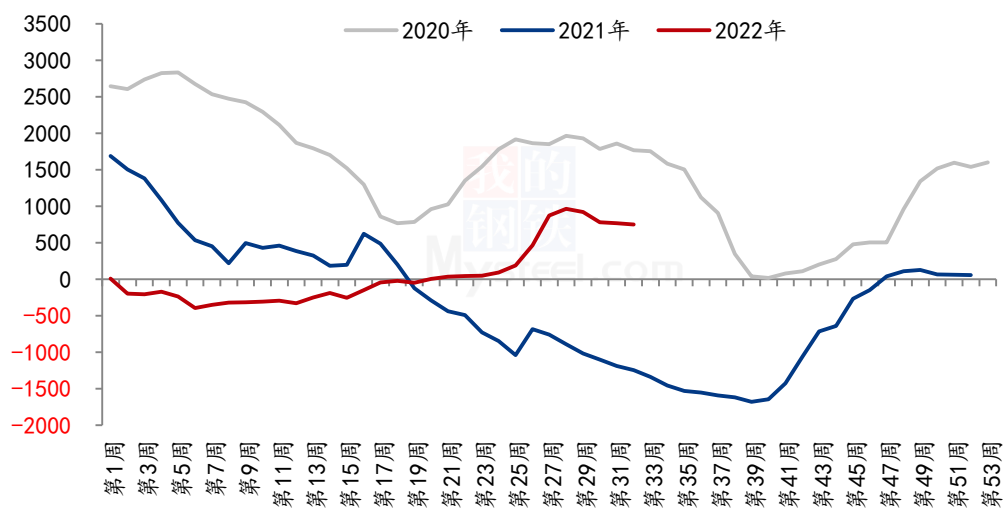
2020-2022 年自繁自养利润（单位：元/头）



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

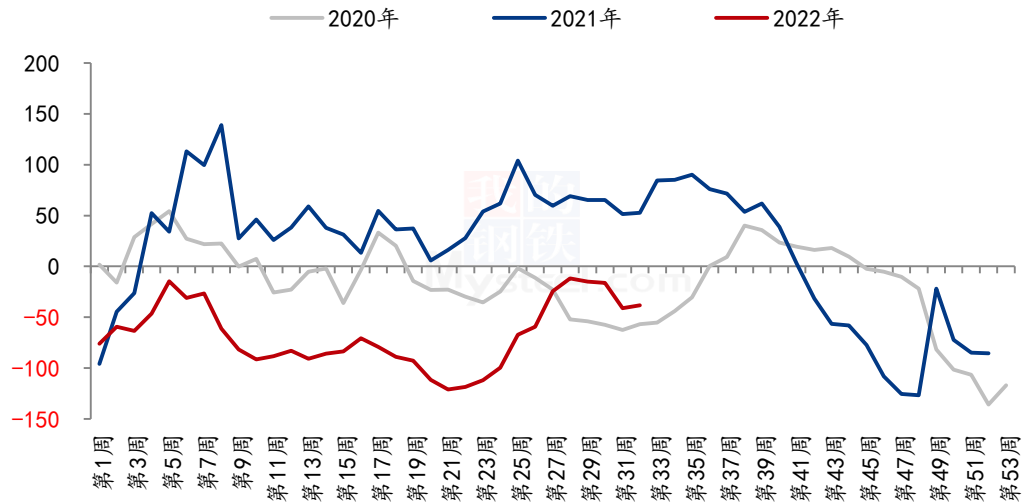
本周自繁自养周均盈利 647.44 元/头, 较上周下跌 12.15 元/头。5.5 月前外购仔猪在当前猪价下盈利 752.44 元/头, 较上周下跌 16.44 元/头。周内饲料原料变化不大, 但生猪均价微降, 故而本周养殖盈利微减。

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 32 周	21.26	27.01	-38.39
第 31 周	21.32	27.05	-40.93
涨跌	-0.06	-0.04	+2.54

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

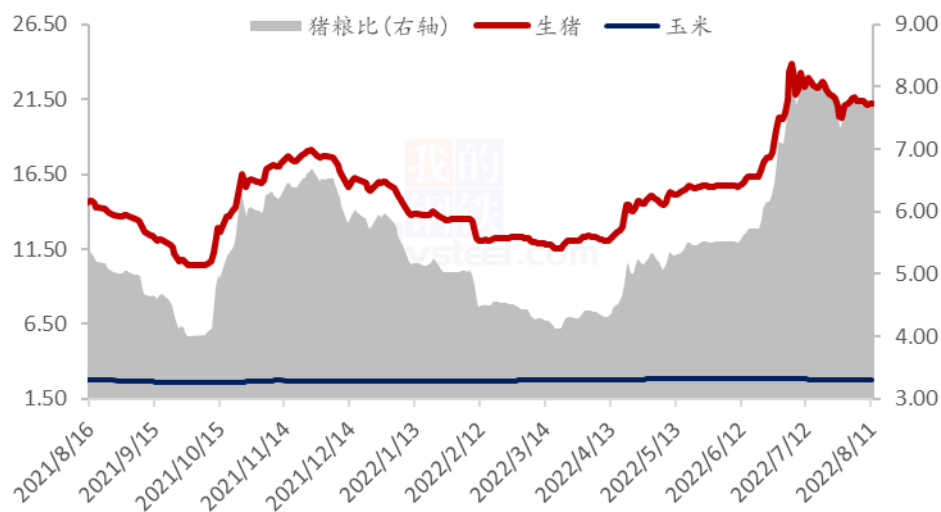
图 27 2020-2022 年屠宰加工利润变化

本周屠宰白条毛利润亏损 38.39 元/头，较上周涨 2.54 元/头。周内生猪价格微降，屠企持续缩量保价，白条降幅偏小，毛白价差微增，故而本周屠宰亏损缩减。

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 32 周	21.26	-0.28%	2.761	-0.11%	7.70:1
第 31 周	21.32	0.42%	2.765	0.04%	7.71:1

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跌幅 0.28%；玉米均价环比微降 0.14%；周内猪粮比值微跌至 7.70，环比下调 0.14%。多地高温天气持续，终端猪肉产品走货疲软。周后期随中元节到来，屠宰企业开工小幅增量，但利好支撑极为有限，生猪均价环比小降，拖累周内猪粮比价微幅收窄。

近期终端消费暂无明显利好带动，行情或偏弱窄幅震荡；玉米价格随春玉米上市，市场情绪难有好转，短期行情偏弱，综合预计下周猪粮比值或大稳小调。

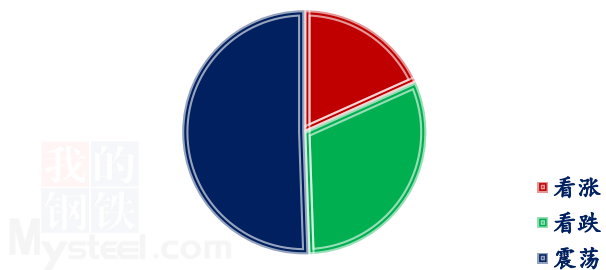
第八章 行业动态要闻回顾

日期	发布主体	内容要点
8月5日	同花顺财经	湖南正虹科技发展股份有限公司 2022 年 7 月销售生猪 1.27 万头，销售收入 2,666.71 万元；环比分别减少 22.00%、0.50%；同比分别增长 28.15%、46.43%。 2022 年 1-7 月，公司累计销售生猪 10.6 万头，同比增长 10.40%；累计销售收入 16,804.92 万元，同比减少 37.97%。
8月10日	同花顺财经	中粮家佳康 8 月 9 日公布 2022 年 7 月运营快报。公司 7 月生猪出栏量 24.7 万头；商品猪销售均价人民币 22.04 元/公

		斤，生鲜猪肉销量 1.47 万吨，生鲜猪肉业务中品牌收入占比为 31.26%。
8 月 10 日	同花顺财经	<p>天康生物 8 月 10 日公布 2022 年 7 月份生猪销售简报。公司 2022 年 7 月份销售生猪 16.59 万头，销量环比下降 20.20%，同比增长 33.25%；销售收入 3.27 亿元，销售收入环比增长 5.14%，同比增长 67.69%。</p> <p>2022 年 7 月份商品猪（扣除仔猪、种猪后）销售均价 21.23 元/公斤，均重 120.47 公斤。</p> <p>2022 年 1-7 月，公司累计销售生猪 109.74 万头，较去年同期增长 27.52%；累计销售收入 16.46 亿元，较去年同期下降 8.96%。</p>
8 月 10 日	同花顺财经	<p>8 月 9 日温氏发布月度销售简报，公司 2022 年 7 月销售肉猪 132.43 万头（含毛猪和鲜品），收入 34.21 亿元，毛猪销售均价 22.06 元/公斤，环比变动分别为 7.49%、35.75%、29.01%，同比变动分别为 3.58%、50.97%、46.29%。</p>
8 月 10 日	同花顺财经	<p>2022 年 7 月销售生猪 88.25 万头（其中仔猪 61.98 万头，商品猪 26.27 万头），环比上升 17.54%，同比下降 49.60%；销售收入 7.42 亿元，环比上升 12.18%，同比下降 77.51%。商品猪（扣除仔猪后）销售均价 21.08 元/公斤，较上月增长 33.62%；均重 71.01 公斤/头，较上月下降 5.93%。</p> <p>2022 年 1-7 月，公司累计销售生猪 572.76 万头，同比下降 34.52%；累计销售收入 56.54 亿元，同比下降 73.13%。</p>

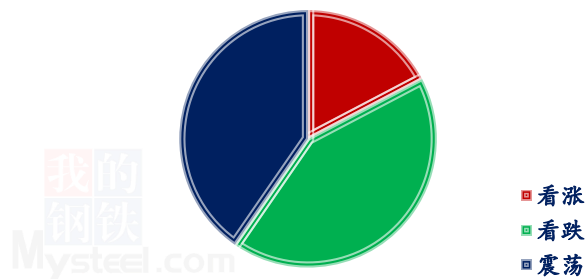
第九章 下周市场心态解读

养殖端对后市心态



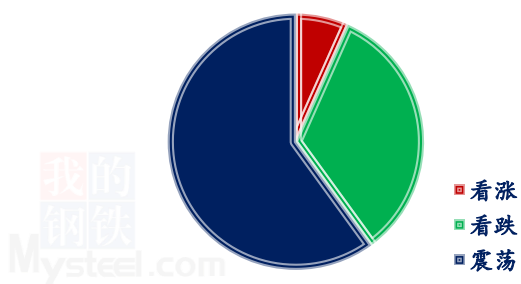
数据来源：钢联数据

屠宰端对后市心态



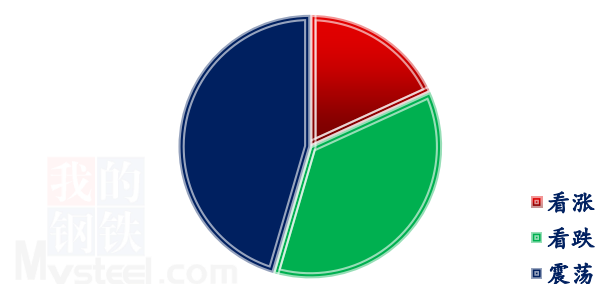
数据来源：钢联数据

经纪端对后市心态



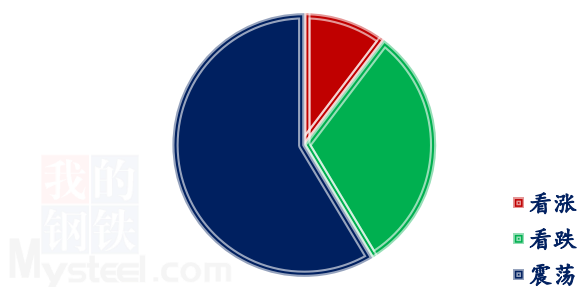
数据来源：钢联数据

动保及冻肉贸易端对后市心态



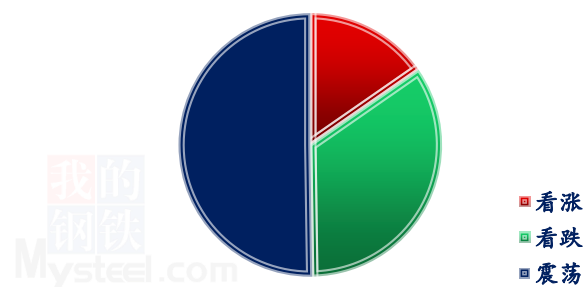
数据来源：钢联数据

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

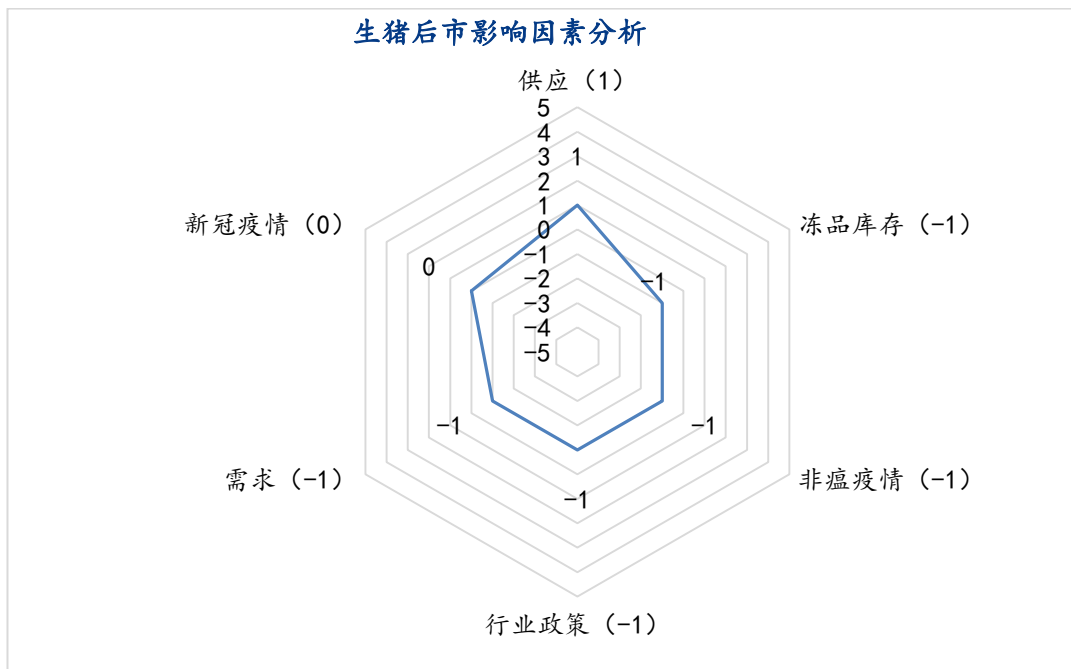
图 29 生猪后市走势心态调查

本周 Mysteel 农产品统计了 215 家样本企业对下周猪价预期，其中养殖企业 93 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 7%-18% 的看涨心态，27%-42% 的看跌心态，41%-59% 的震荡心态；其中最大看涨心态 18% 来源于养殖端客户，最大震荡心态 59% 来自金融投资类客户，最大看跌心态 36% 源于屠宰端。

总体观察分析图表，下周呈现震荡下行态势，看跌心态仍然高于看涨。本周震荡偏弱运行，下周变化幅度或大于本周。目前环比上月出栏节奏加快；近期养殖端出栏量增加，且规模场出栏小体重猪，散户挺价难度增加，以上，近期价格或震荡偏弱为主。

终端消费不理想，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，需求偏弱持续，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，虽然开工小幅增加，但同比仍处偏低水平，收购积极性不高。然而供应稍紧仍属利好，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：整体供应压力不大，散户出栏灵活，高点出栏主动，但低点抗价强烈。

需求：目前猪肉消费短期还难好转，屠企订单不多，预期到月底或才会改善。

冻品库存：厂家以销定宰，冻品库存灵活出库中慢慢下降。

政策：政策长期密切猪价运行，猪价异动时有较强引导和调节能力。

非瘟：南方江苏、广东、广西等部分地区偶有非瘟疫情，对市场影响很小。

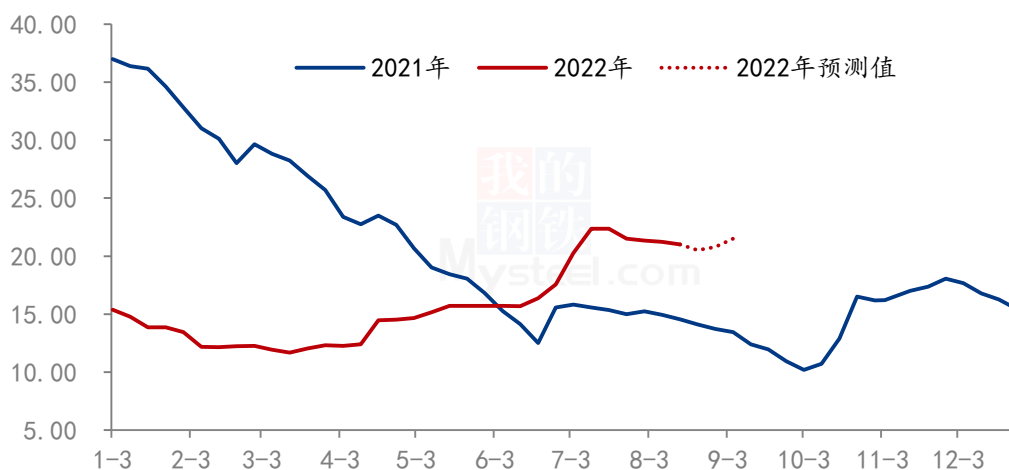
新冠疫情：国内新冠疫情处于动态防控中，对需求长期存有一定偏空影响。

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，目前进入中旬，规模场出栏心态较积极，当前养殖利润乐观，散

户压栏及二次育肥的体重在缓慢增加，目前逢价格高点积极主动。由于整体出栏压力不大，加上对后期看好，散户在低点时抗价仍强。

从需求端来看，立秋之后，北方高温天气有所减弱，但南方气温仍然较高，缺乏明显利好因素，猪肉消费仍然平淡，白条走货不快。屠企订单有限，加上盈利不好，多以销定宰，收猪不积极。

综合来看，Mysteel 预计下周生猪在窄幅区间博弈震荡，价格重心或小幅下降。下游需求维持平淡，但中旬养殖端出栏心态较为积极，对价格有一定压力，但低点抗价心态也较坚定。下周猪价或偏弱运行，但价格跌幅空间不大。

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