

生猪市场

周度报告

(2022.6.16-2022.6.23)



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、郭刚、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

生猪市场周度报告

(2022. 6. 16-2022. 6. 23)

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.....	- 10 -
3.4 商品猪存栏结构情况分析.....	- 11 -
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 斤以上出栏占比情况分析.....	- 14 -
第四章 需求情况分析.....	- 15 -
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.....	- 16 -
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.....	- 18 -
5.1 玉米行情分析.....	- 18 -
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.....	- 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.....	- 29 -
第十一章 下周行情预测.....	- 30 -

本周核心观点

本周生猪全国出栏均价 16.75 元/公斤，较上周上涨 0.74 元/公斤。北方部分市场标猪猪源较少，散户适重标猪惜售，规模场出栏控量。北方涨势迅猛，养殖端挺价情绪高涨，带动南方市场看涨情绪。加之 24 日国家收储 4 万吨，全国各地猪价普涨。

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)	124.45	124.15	0.30	养殖场压栏惜售
	90Kg/150Kg 出栏占比 (%)	1.06/1.12	1.08/1.13	-0.02/-0.01	二次育肥数量减少
需求	屠宰开工率 (%)	24.15	25.40	-1.25	屠宰厂鲜品销售压力较大，存在被动入库，企业持续亏损，主动降量操作
	鲜销率 (%)	88.78	89.19	-0.41	
	冻品库容率 (%)	23.71	23.46	0.25	
	批发市场日均上货量 (头)	1942.4	1601.8	340.6	上海批发市场陆续成交
利润	自繁自养利润 (元/头)	64.11	-31.40	95.51	猪价大涨，养殖场盈利情况好转
	外购仔猪利润 (元/头)	191.11	91.60	99.51	

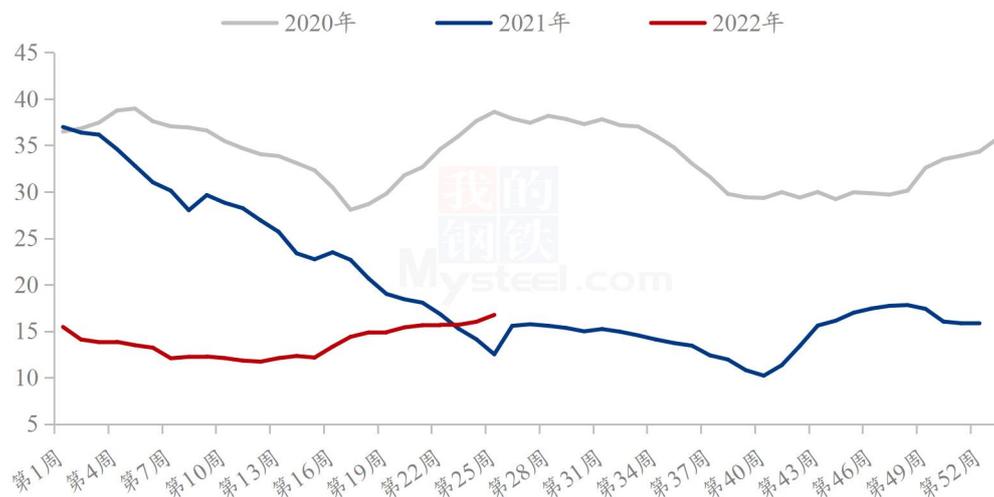
类别		25 周	24 周	涨跌	备注
	屠宰加工利润 (元/头)	-62.27	-99.74	32.47	白条及猪副均涨, 拉动屠宰厂收入, 但分割为主的屠企亏损较多
价格	商品猪出栏价 (元/公斤)	16.75	16.01	0.74	市场猪源有效供应量阶段性偏紧, 配合惜售情绪, 猪价大涨
	7KG 仔猪价 (元/头)	526.67	532.38	-5.71	养殖成本偏高, 仔猪成交情况放缓
	淘汰母猪价 (元/公斤)	11.97	10.90	1.07	散户压栏惜售, 市场猪源供应紧缺, 淘汰母猪价格随毛猪价大幅上涨
	前三级白条均价 (元/公斤)	20.99	20.28	0.71	屠企毛猪采购成本增加, 致使白条价格出现大涨幅
政策	收储	6 月 24 日收储 4 万吨			
	疫情	南方部分地区降雨严重, 部分地区非瘟抬头			

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 16.75 元/公斤，较上周上涨 0.74 元/公斤，环比上涨 4.62%，同比上涨 33.89%。本周猪价上涨、涨势偏强，价格重心上移明显。主要是市场猪源有效供应量阶段性偏紧，前期散户产能去化逐步验证，当前存栏量相对有限，而养殖企业顺势压栏惜售，出栏节奏相对平缓；屠企采购难度增大，维持订单开机被迫提价保量。且本周多地受强降雨天气影响，猪源调运流通受限，配合市场推涨情绪，短期供应偏紧猪价连日上涨。不过需求端延续低迷境况，白条价格跟涨后下游接受度有限，终端采购压价情绪渐起，短期市场供需博弈下，价格走势或收涨趋稳；但在供应边际收紧大环境下，猪价重心仍偏强震荡。

2.2 商品猪标猪和肥猪价差分析

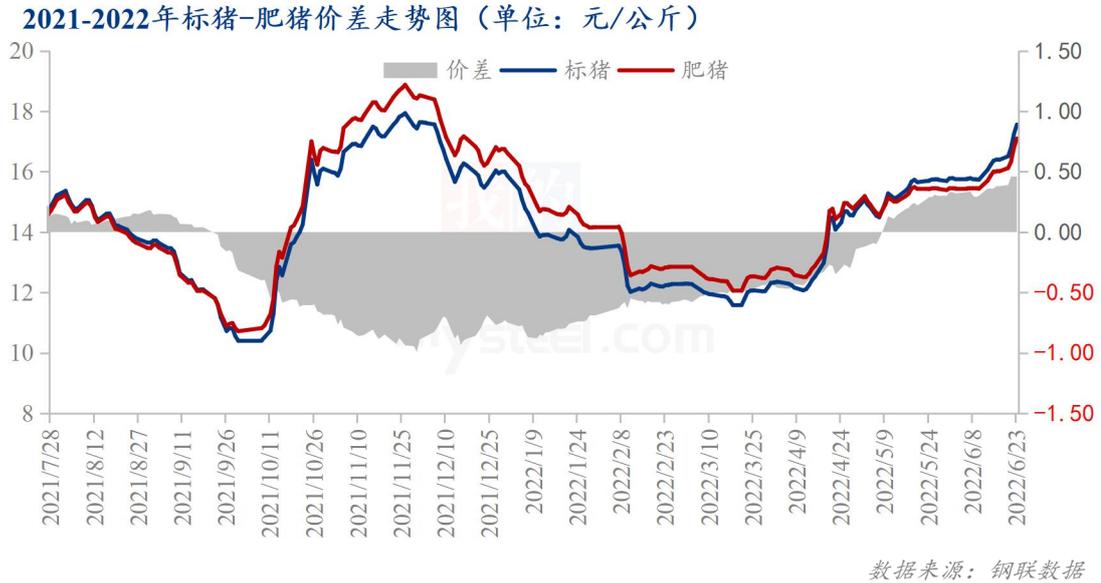


图 2 2021-2022 年标猪-肥猪价差走势图

本周全国标肥价差均价 0.43 元/公斤，较上周上涨 0.08 元/公斤。北方散户压栏，部分集团场控量，各市场猪价全线上涨。气温升高之后，肥猪消费明显下滑，部分屠宰企业压价收猪或拒收大肥猪。预计下周标肥价差或继续拉大。

2.3 仔猪价格分析

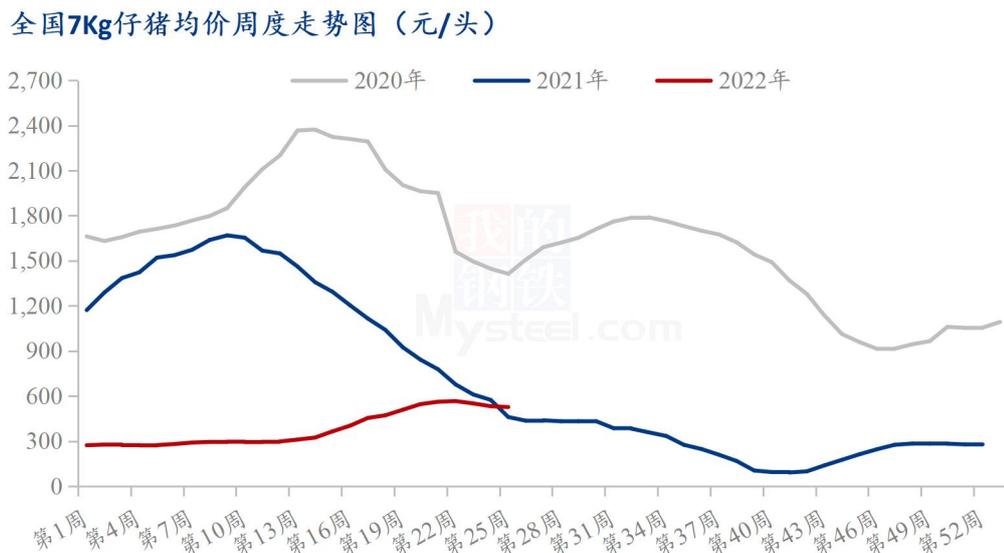
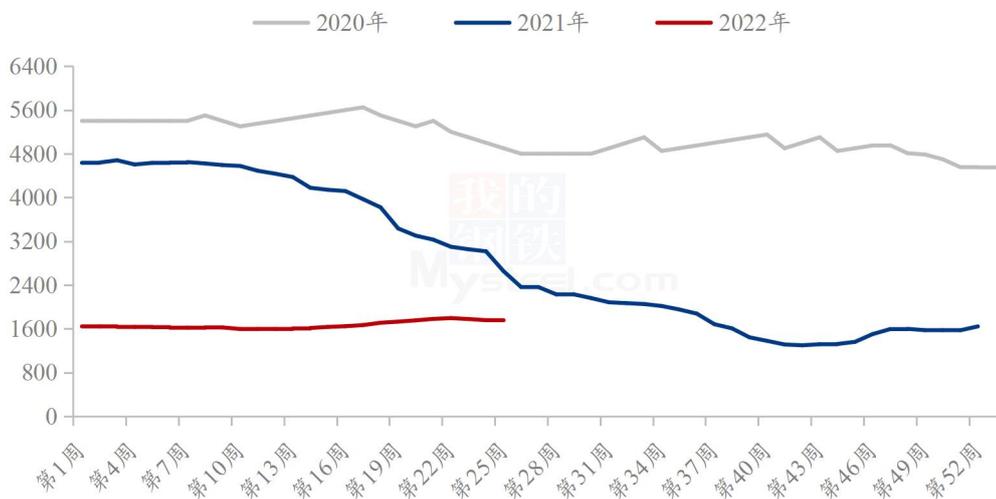


图 3 全国 7Kg 仔猪均价周度走势图

本周 7 公斤断奶仔猪均价为 526.67 元/头，较上周下跌 5.71 元/头，环比下跌 1.07%，同比上涨 14.38%。本周仔猪价格仍偏弱震荡，局部仍有小跌 10-20 元/头，大多地区价格趋稳过渡。当前市场主流价格为 500-530 元/头，同比表现已回正，整体水平仍偏高位，虽近期成交表现略有走弱，但养殖方面仍有盈利。不过现阶段养户补栏情绪较为谨慎，行情偏弱震荡盘整，短期价格走势弱稳为主。

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 1756.19 元/头，较上周持平，同比下跌 33.79%。当前养殖场对于母猪需求依旧较为平淡，市场补栏情绪不高，母猪企业订单量依旧不足，难以支撑二元母猪价格上涨。下周市场补栏情绪依旧无明显增长，预计下周二元母猪价格或维持稳定为主。

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）



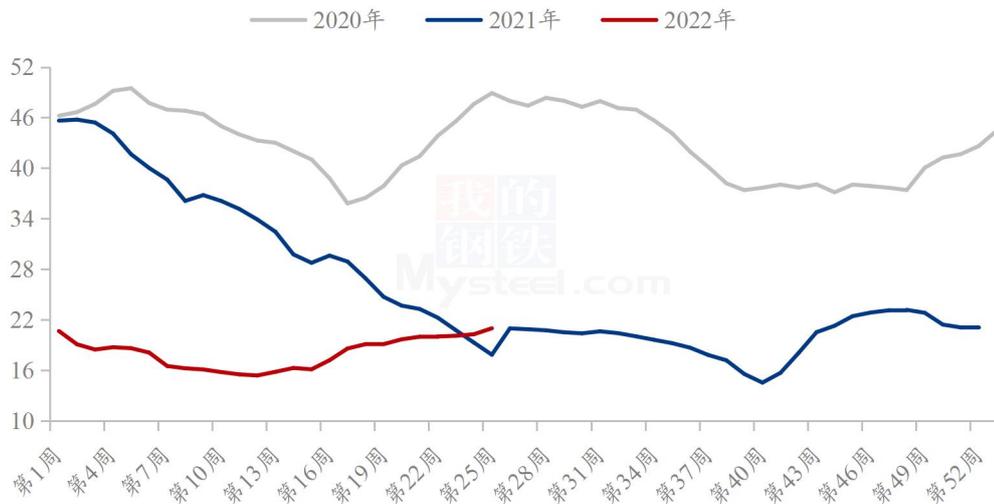
数据来源：钢联数据

图 5 全国淘汰母猪均价周度走势图

本周淘汰母猪均价 11.97 元/公斤，较上周上涨 1.07 元/公斤，环比上涨 9.82%，同比上涨 43.53%。本周市场看涨情绪异常高昂，散户压栏惜售，市场猪源供应紧缺，淘汰母猪价格随毛猪价大幅上涨。从去年至今年 4 月，市场持续去化，目前淘汰母猪量大幅减少，预计下周淘汰母猪价偏强。

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）

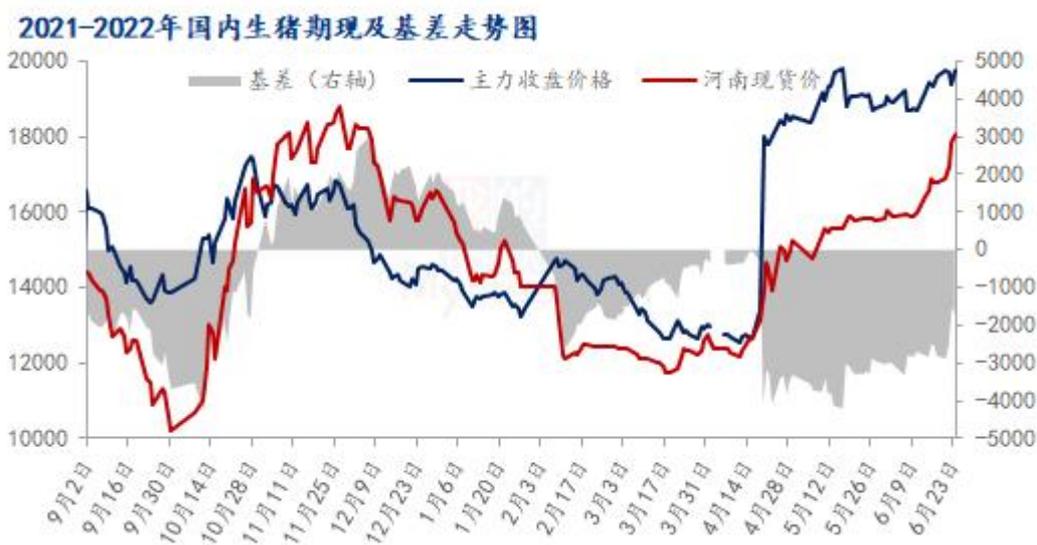


数据来源：钢联数据

图 6 国内 2-3cm 膘厚白条猪肉周度走势

本周白条价格为 20.99 元/公斤，较上周上涨 0.71 元/公斤，环比上涨 3.50%，同比上涨 17.59%。本周白条价格上涨主要受商品猪价格持续拉涨影响下，屠企毛猪采购成本增加，致使白条价格出现较大涨幅。当前各地白条市场严重烂市，屠企宰量下滑，亏损严重，养殖场出猪速度放缓，商品猪实际成交价或出现短暂回调迹象。但养殖场看涨情绪浓烈，压栏惜售，供应端主导猪价市场，预计下周白条价格或震荡偏强运行。

2.7 期货行情分析



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 19395 元/吨，最高价 19850 元/吨，最低价 19260 元/吨，收盘 19770 元/吨，涨 400 元/吨（监测生猪价格为 18050 元/吨，基差-1720 元/吨），涨幅 2.07%；截至本周四生猪期货周度成交量 9.8 余万手，较上周增加 1.7 万余手，持仓 5.2 万余手，较上周基本持平。

周四主力合约涨势强劲，在 19500 元/吨关口以上徘徊，尾盘继续上行，6 月供应偏紧依旧延续，规模场放缓出栏节奏，看涨预期下适当选择压栏挺价。但宰量减少体重增加，仍属利空，短期消费有所回升，对于价格有所支撑。但终端需求较弱，对价格上涨仍有掣肘，远月价格高点仍存在不确定性。期货上 LH2209-LH2301 价差可正套为主，关注远月 LH2301-LH2303 价差。

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

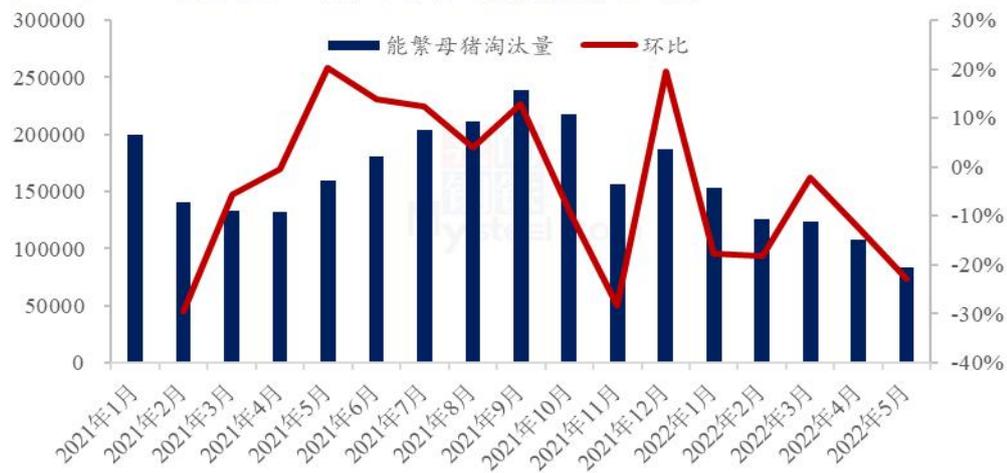
图 8 (2020 年-2022 年)样本企业能繁母猪存栏量月度走势

据 Mysteel 农产品 123 家定点样本企业数据统计，5 月能繁母猪存栏量为 462.91 万头，环比增加 1.83%，同比减少 12.87%。5 月能繁母猪存栏量如期

转正，养殖场产能去化进程结束，迎来新一轮补栏周期。一方面，5月行情偏稳向好发展、且猪价涨至成本线附近，养殖场深亏局面改善，母猪淘汰步伐放缓，规模场后备母猪转能繁数量明显多于母猪淘汰量，而部分散养户存在三元留母及补栏、扩栏现象；另一方面，市场对明年行情预期相对看好，配种、补栏量均有所增加。而在下半年行情转好预期下，养殖场产能去化或仍有限，散户补栏或亦有增多，故预计6-7月份能繁母猪存栏量大概率仍将环比增加。

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

据Mysteel农产品123家定点样本企业数据统计，5月份能繁母猪淘汰量为83194.00头，环比降幅22.77%，同比下调47.77%。5月份生猪价格继续攀升，外购仔猪育肥出栏扭亏为盈；加之三季度规模场猪源供应逐渐收紧，养殖端对后市预期增强。规模场母猪淘汰节奏放慢，后备群体扩充增量。中小养殖场月内母猪淘汰节奏同步放缓，后备母猪补栏操作略有增加。

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)



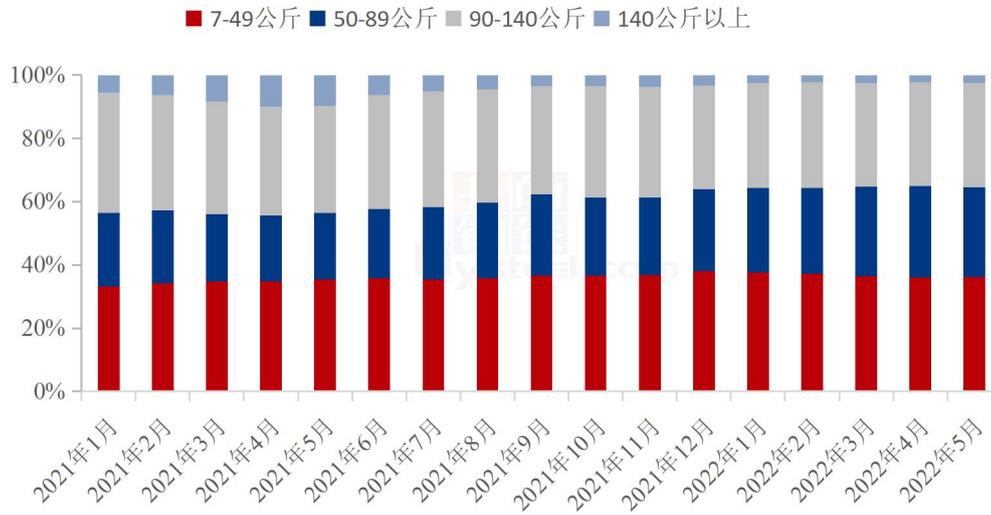
数据来源：钢联数据

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，5月商品猪存栏量为 2836.41 万头，环比增加 0.53%，同比增加 4.47%。5月商品猪存栏小增，主要因为 5月猪价震荡调整，散户压栏情况偏多，出栏量减少，供应有所后移，同时对后市行情看好下的养殖场二次育肥操作增多，也一定程度上增加了商品猪存栏量。6月存栏量预计变化有限。

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 公斤小猪存栏比例 36.15%，140 公斤以上大猪存栏占比 2.46%。其中 7-49 公斤小猪存栏比例较上月上涨 0.21%，140 公斤以上存栏较上月涨 0.18%，整体变化不大。5 月仔猪价格涨幅较大，养户补栏积极性提升明显，故小猪存栏上涨。5 月部分地区出栏计划完成欠佳，散户出现被动压栏现象，导致 140 公斤以上大猪存栏小增。天气炎热之后，肥猪出栏进度或加快，存栏或减少。

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)



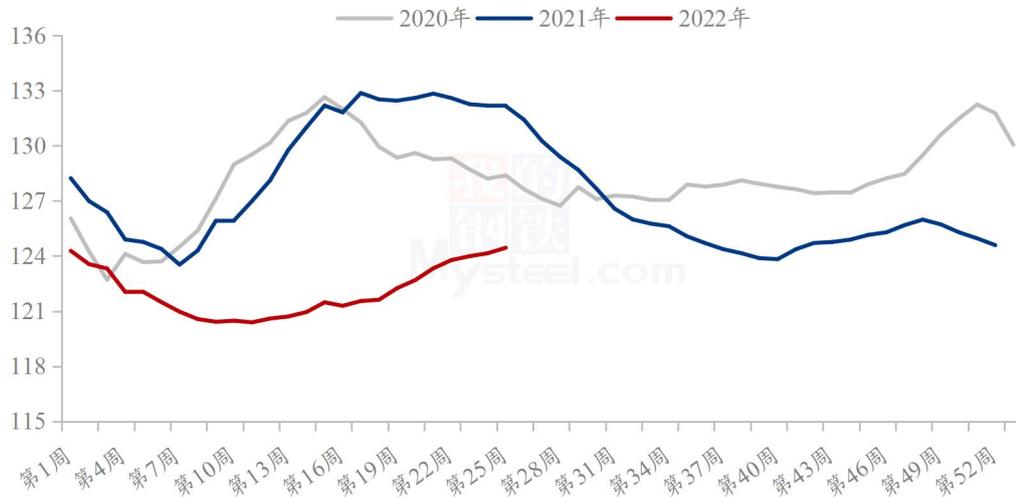
数据来源：钢联数据

图 12 (2021 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，5 月商品猪出栏量为 685.63 万头，环比减少 0.71%，同比增加 18.81%。5 月商品猪出栏量减少，一因去年三季度母猪大量去化结果开始兑现，市场猪源减少；二因 6 个月之前养殖场仔猪补栏积极性较差，5 月份供应边际收紧；三因 5 月份行情整体呈偏稳震荡趋势，中小散压栏操作不在少数，而规模场计划完成度欠佳。6 月行情预期不佳且气温低于往年，散户继续压栏动力或仍存在，而规模场出栏计划普遍缩量，故预计 6 月份商品猪出栏量继续减少，但南方雨季影响下的非洲猪瘟不确定性，或导致部分不开心猪集中出栏，进而影响商品猪出栏节奏。

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)

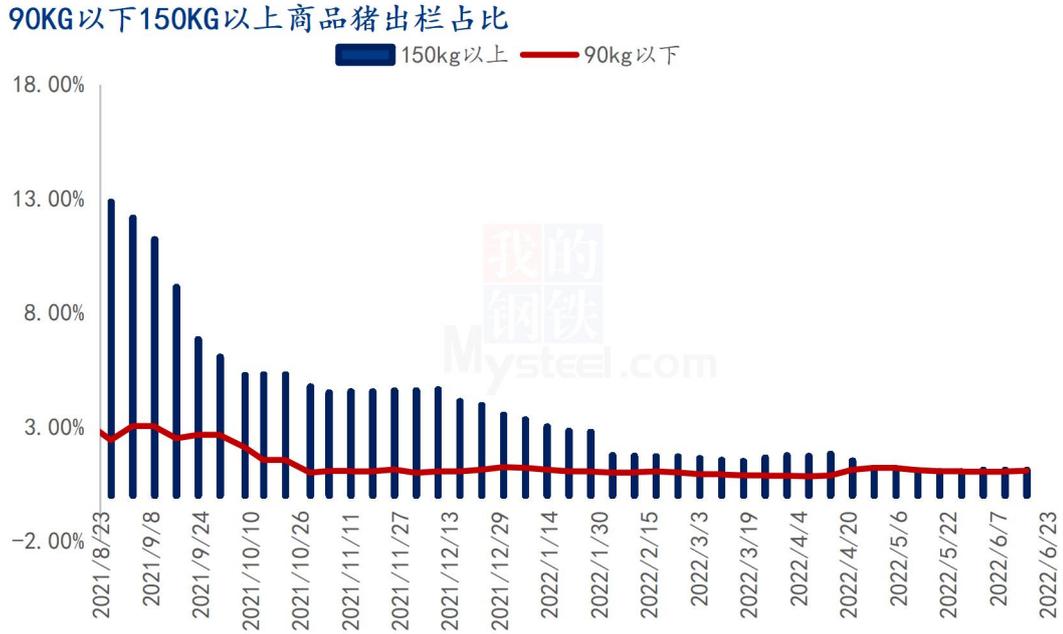


数据来源：钢联数据

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 124.45 公斤，较上周增加 0.30 公斤，环比增加 0.24%，同比下降 5.83%。本周生猪出栏均重继续增加，前期压栏大猪仍有出栏，且猪价上涨后规模场普遍有适量增重现象，而市场对 7 月行情看好预期十分强烈，近期压栏操作仍多，故预计下周生猪出栏均重或仍有增加。

3.7 90 公斤以下及 150 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

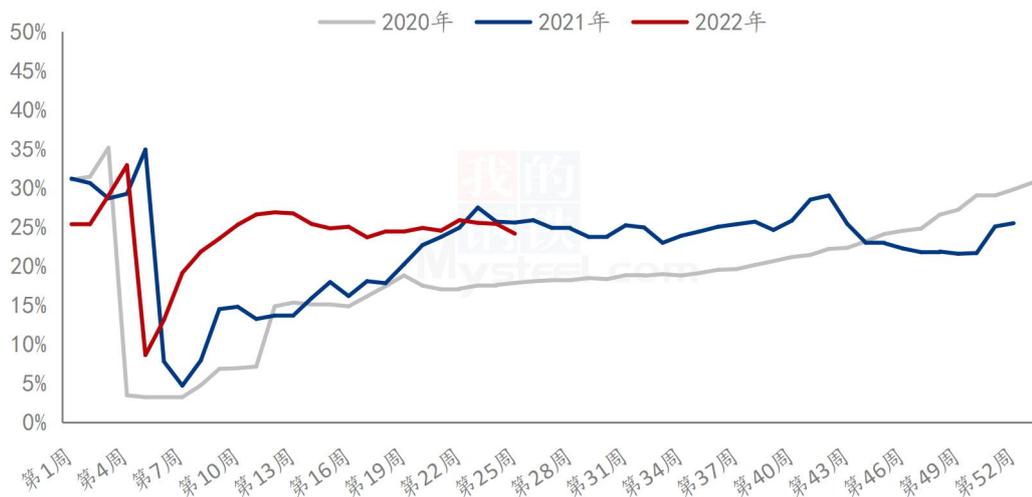
本周 90 公斤以下商品猪出栏占比 1.06%，较上周下降 0.02%。市场二次育肥客户减少，叠加非洲猪瘟疫情现阶段较稳定，小体重猪源出栏量减少，预计下周 90 公斤以下商品猪出栏量稳定。

本周 150 公斤以上商品猪出栏占比 1.12%，较上周下降 0.01%。猪价处于高位，部分企业有压栏增重操作，随着天气炎热，猪肉消费进入淡季，大体重猪源减少，预计下周市场大体重猪源出栏占比仍延续下降趋势。

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）



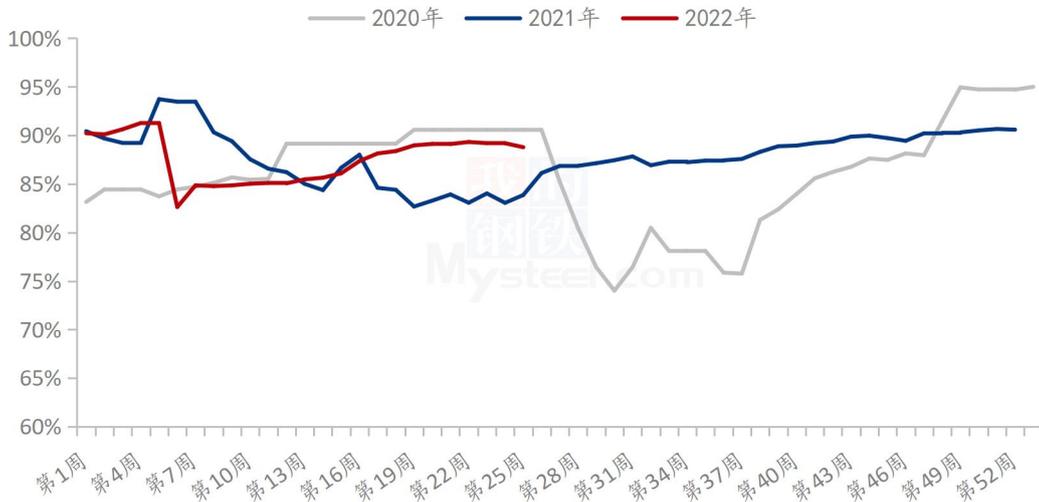
数据来源：钢联数据

图 15 重点屠宰企业开工率周度走势

本周屠宰开工率 24.15%，较上周下降 1.25 个百分点，同比下降 1.42 个百分点。周内屠宰开工呈下降走势，天气升温加速，下游白条走货疲软，屠企为减少入库压力，多以销定产，且下周部分高校开始陆续放假，终端消费利好有限，预计下周开工延续低位，周均小幅下滑。

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 88.78%，较上周下降 0.41 个百分点。周内终端需求疲软，且生猪价格涨势迅猛，白条跟涨吃力，同时终端对高价白条有所抵触，白条走货欠佳，部分地区剩货增多，故而周内鲜销率有所下降。

4.3 冻品库容率分析

2020-2022年重点屠宰企业冻品库容率 (%)



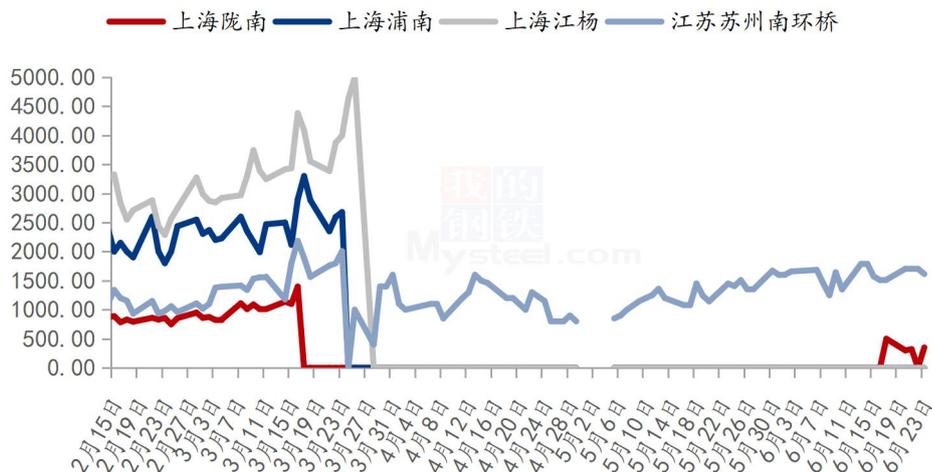
数据来源：钢联数据

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 23.71%，较上周上涨 0.25 个百分点。本周终端消费欠佳，部分地区白条剩货增多，屠宰企业被动入库，周内冻品库容率微增。

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

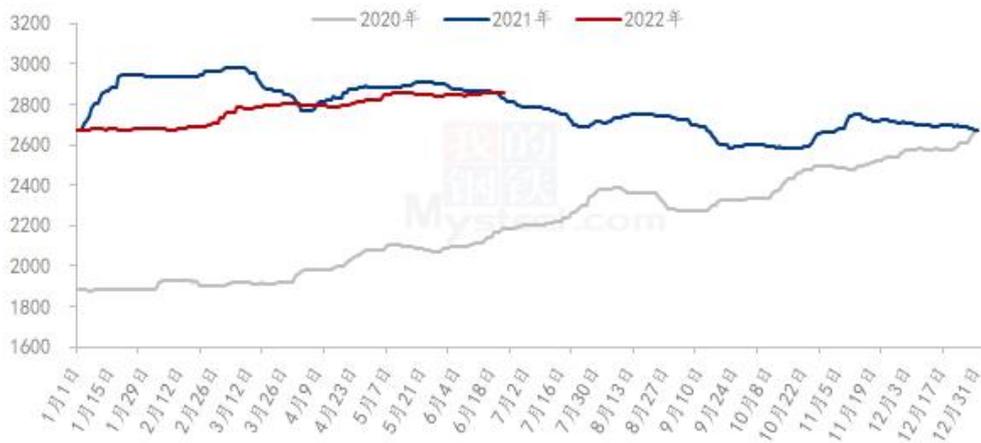
图 18 部分批发市场白条到货情况

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 9712 头，日均到货总量 1942.40 头。本周白条到货量总体较上周有所上升。但贸易商剩货现象严重，在成本增加的情况下，白条价格出现连续上涨。目前进入肉类消费的淡季，屠企亏损增加，宰量也随之减少，预计下周白条价格或进行窄幅震荡调整。

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）



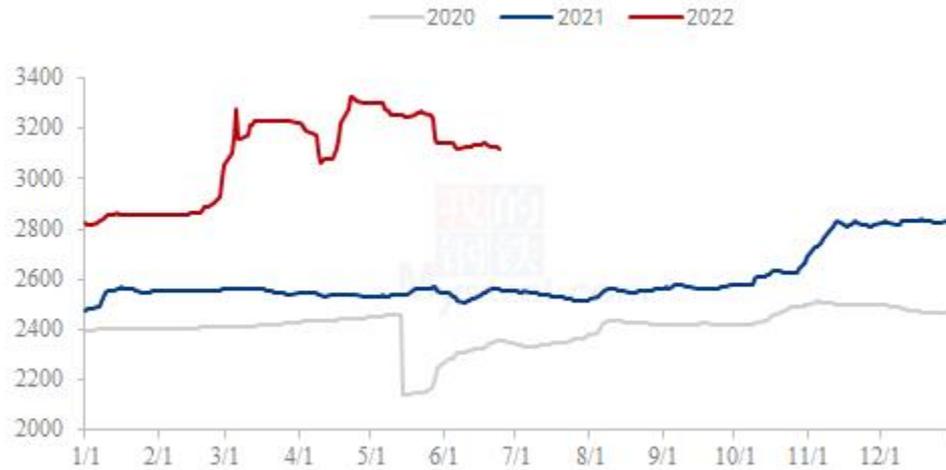
数据来源：钢联数据

图 19 2020-2022 年全国玉米均价走势

本周玉米价格整体稳中偏强运行，但各地区表现不一。东北产区供应收紧，需求增加，西南地区询价增多，另外还受华北市场带动，价格稳中偏强。华北本周初玉米价格偏强运行，受新麦上市和天气影响，华北贸易商出货减少，价格偏强运行，随着价格上涨，供应增加，价格逐渐企稳。南方港口玉米价格持续倒挂，已经接近成本价格，对贸易商报价心态构成支撑，玉米价格难以下跌，同时下游饲料企业采购心态宽松，按需补库，价格保持相对平稳。

5.2 小麦行情分析

2020年-2022年主产区小麦价格走势图（元/吨）



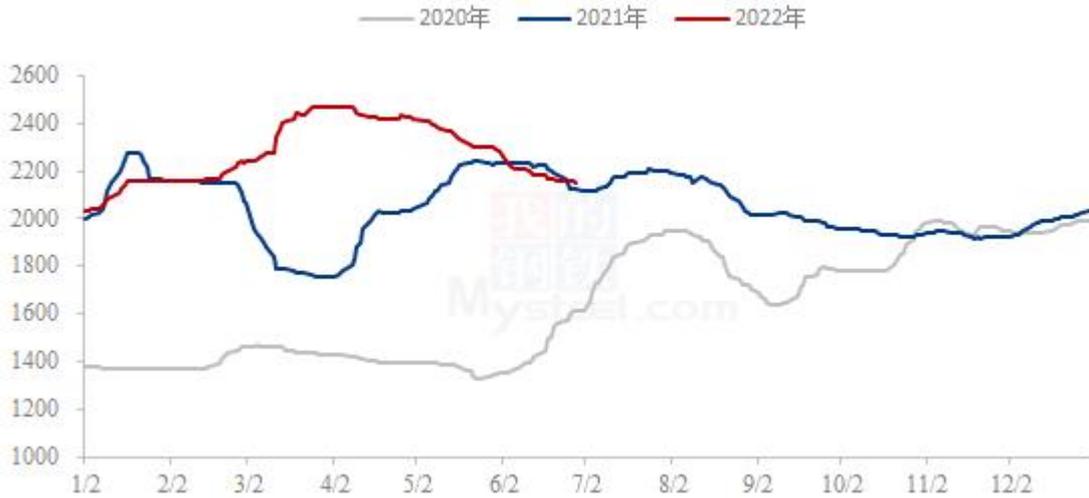
数据来源：钢联数据

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 3131 元/吨，较上周 3133 元/吨，下跌 2 元/吨，跌幅 0.06%。本周新麦市场价格呈下跌态势。制粉企业面粉走货滞缓，利润微薄，高价收购小麦意愿不强，库存得到补充后，收购价格开始试探性下调。部分地区粮库收购价格也出现变相回落，市场整体弱势调整，主流收购价格落至 1.56-1.58 元/斤。今年农户惜售情绪较强，基层粮点收购价格在 1.5-1.55 元/斤，整体上量稀少。制粉企业收购价格下调后，粮商出货意愿减弱，市场观望氛围浓厚。

5.3 麸皮行情分析

2020年-2022年主产区麸皮价格走势图（元/吨）

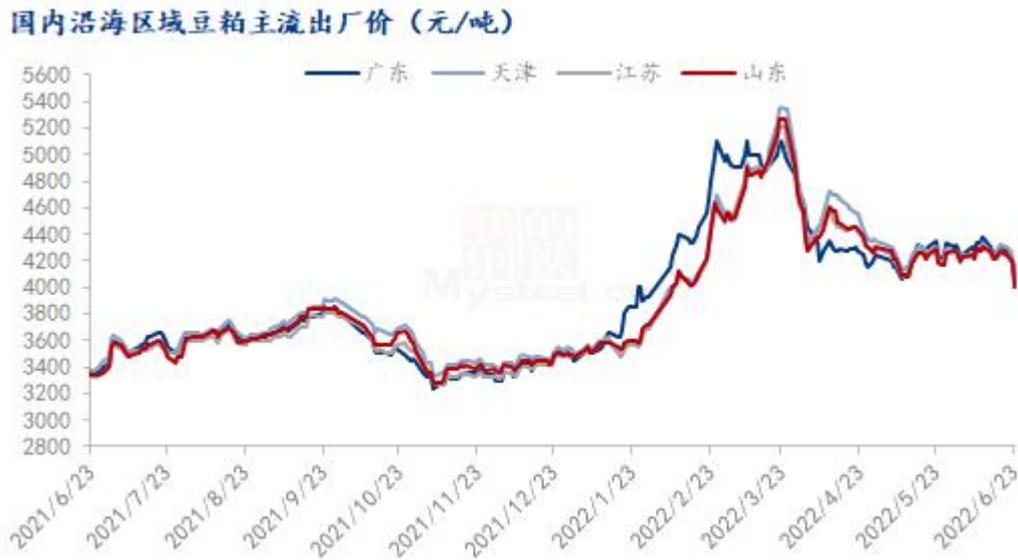


数据来源：钢联数据

图 21 2020-2022 年全国麸皮价格走势

本周混合麸皮主产区均价 2158 元/吨，较上周环比下跌 0.64%，较去年同期下跌 0.51%。本周麸皮市场价格主流稳定，局部高报价地区小幅降价促进成交。企业开机低迷，麸皮供货呈偏紧状态对麸皮价格形成短暂支撑。当前价格偏弱，下游采购积极性不高，小量采购，观望为主，不愿建立明显库存。预计近期麸皮价格维持平稳运行，大涨大跌的可能性不大，关注企业开机以及原粮价格波动情况。

5.4 豆粕行情分析



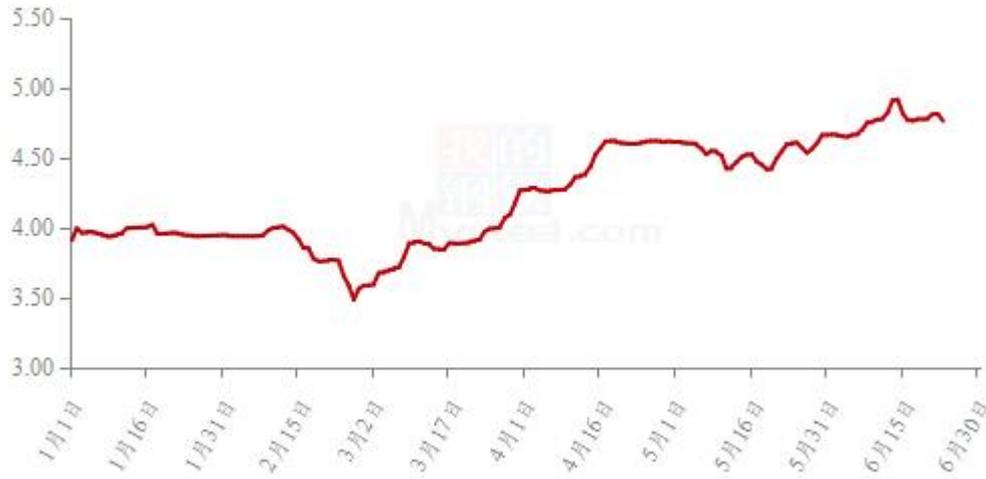
数据来源：钢联数据

图 22 国内沿海区域豆粕主流出厂价

今日油厂豆粕报价下跌 130-180 元/吨，其中沿海区域油厂主流报价在 4000-4070 元/吨，广东 4070 元/吨跌 130 元/吨，江苏 4050 元/吨跌 150 元/吨，山东 4000 元/吨跌 180 元/吨，天津 4060 元/吨跌 160 元/吨。后市方面，当前美豆市场利空更多来自于外部市场的冲击，这让大宗商品普遍承压下行，隔夜外盘美豆继续下跌，因原油市场疲软带来压力，连续技术图表显示，交投最活跃的大豆合约创下 5 月 17 日以来最低。国内方面，在豆粕连续大跌后，市场悲观心态增加，下游采购积极性差，大都观望为主。油厂大豆、豆粕库存继续增加，受进口大豆成本支撑，叠加油厂挺价心态，现货基差有所走强。

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

本周白羽肉鸡价格整体高位盘整，存在小幅涨跌波动。周内白羽肉鸡全国棚前均价为 4.78 元/斤，较上周下跌 0.04 元/斤，环比跌幅 0.83%，同比涨幅 19.50%。山东毛鸡缺口仍然存在，上半周收鸡加价幅度普遍较大，叠加屠宰企业意图拉涨毛鸡止跌产品，周中期毛鸡价格小幅上行；下半周养户压栏情况较为普遍，部分企业收鸡不足呈现半开工状态，屠宰端刺激出栏，下调价格，毛鸡出栏短期内增量明显。周内东北地区毛鸡出栏量整体增幅明显，屠宰企业开工受限程度减轻，毛鸡价格持续高位稳定。

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

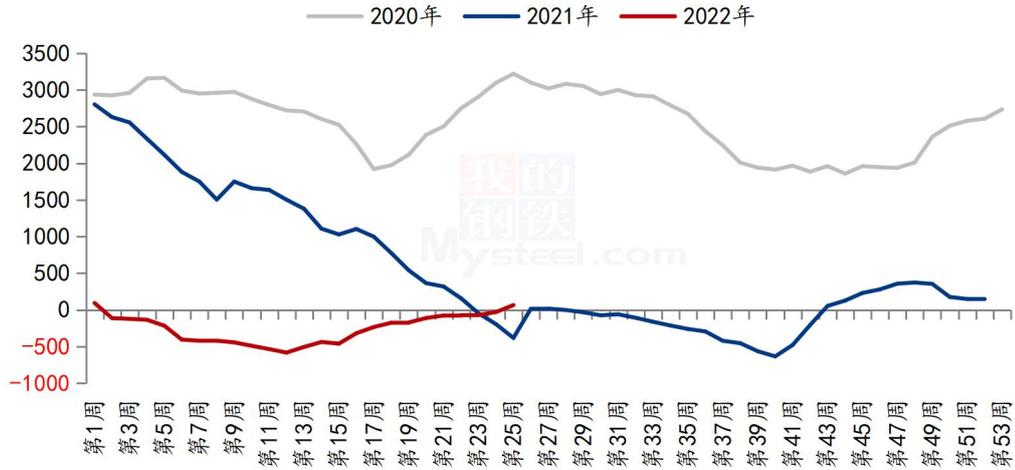
本周鸡蛋市场弱势整理。周内主产区均价 4.31 元/斤，较上周上涨 0.01 元/斤，涨幅 0.23%，周内主产区价格持续下行。周初蛋价处于此阶段相对高位，受全国湿热天气影响，鸡蛋存储难度增大，加之终端需求欠佳，各环节看空心态加剧，经销商拿货谨慎，市场交投见缓，价格呈下跌趋势。周内主销区均价 4.48 元/斤，较上周上涨 0.14 元/斤，涨幅 3.23%。周内主销区价格先涨后跌。本周三大销区走势表现不一，其中北京市场先稳后跌，广东市场震荡运行，而上海市场偏强走高。由于南北方存在气候差异，当前北方天气高温，终端需求欠佳，价格弱势运行。而南方梅雨天气有所好转，粉蛋区走货尚可，南方销区价格相对坚挺。考虑到当前蛋价已阶段性触底，预计下周蛋价趋稳后不乏出现小幅反弹机会。

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 24 周	16.01	-31.40	91.60
第 25 周	16.75	64.11	191.11
涨跌	+0.74	+95.51	+99.51

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。

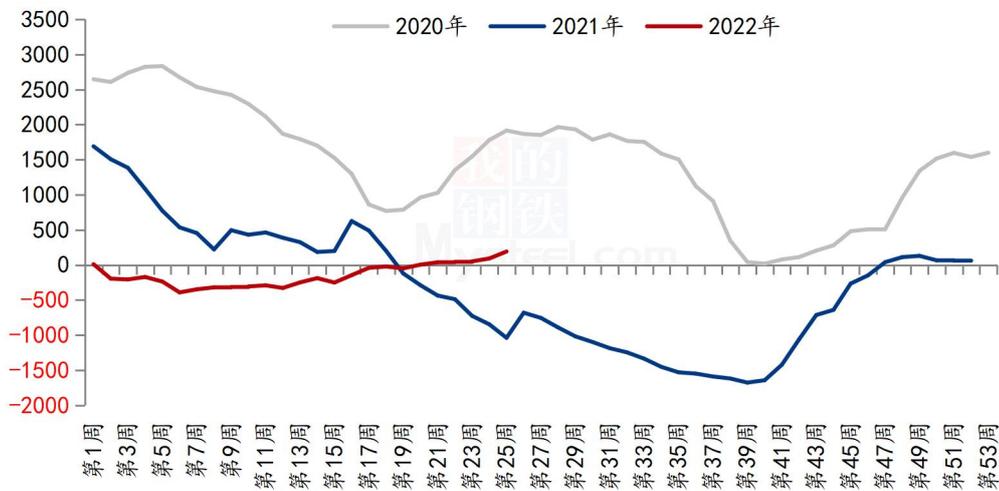
2020-2022年自繁自养利润（单位：元/头）



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

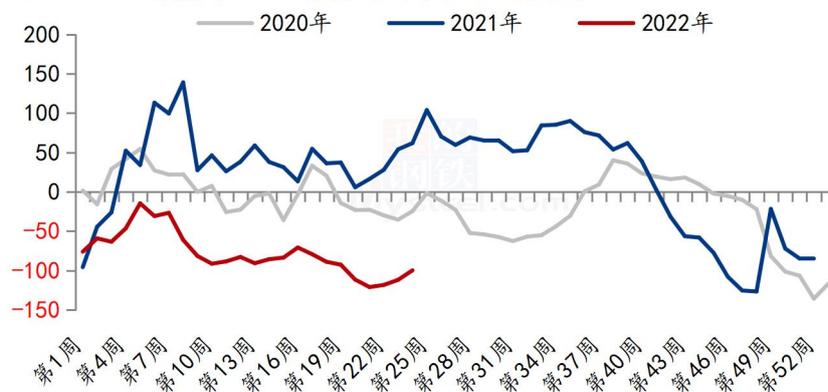
本周自繁自养周均盈利 64.11 元/头，较上周上涨 95.51 元/头。5.5 月前外购仔猪在当前猪价下盈利 191.11 元/头，较上周上涨 99.51 元/头。本周北方市场猪源偏紧，涨势迅猛，南方市场看涨情绪同样浓厚，周内生猪价格涨幅较大，达到 4.62%。

使之本周养殖利润增加明显。

日期	猪价 (元/公斤)	白条 (元/公斤)	屠宰加工利润 (元/头)
第 24 周	16.01	20.28	-99.74
第 25 周	16.75	20.99	-67.27
涨跌	+0.74	+0.71	+32.47

备注：以当期市场生猪均价、均重及白条均价推算。

2020-2022年屠宰加工毛利润 (单位：元/头)



数据来源：钢联数据

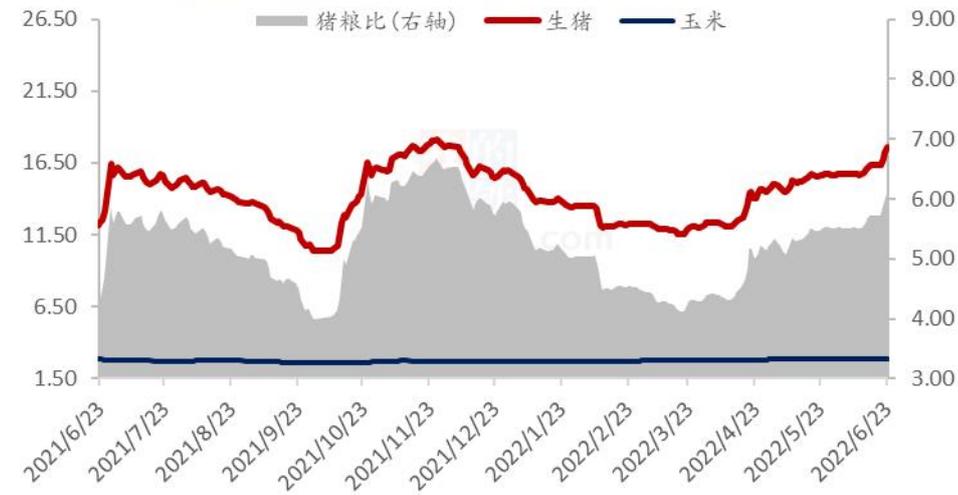
图 27 2020-2022 年屠宰加工利润变化

本周屠宰加工毛利润亏损 67.27 元/头，较上周上涨 32.47 元/头。周内生猪价格在多方利好因素影响下涨势迅猛，白条肉价同时跟涨，但下游对高价白条存有抵触，屠宰企业为减少亏损，多以销定产。

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 24 周	16.01	2.10%	2.851	0.21%	5.62:1
第 25 周	16.75	4.62%	2.858	0.25%	5.86:1

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上涨 4.62%；玉米均价环比微涨 0.25%；周内猪粮比值上升至 5.86，环比涨幅 4.37%。

随市场进入生猪供应缩减期，规模场控量出栏，散养户看涨惜售，屠宰企业采猪难度增大，多被动提价收购。周内猪市上涨明显，进一步推动后半周猪粮比价上涨至高点 6.14:1，逐渐摆脱过度下跌预警区间，行业自繁自养实现微利。下周来看，终端猪肉消费跟进乏力，高价产品走货滞慢，预计猪价再涨难度增大；玉米市场短期价格或主流趋稳，局部窄幅调整，综合预计下周猪粮比值或仍有回升，但单日高点或难有明显波动。

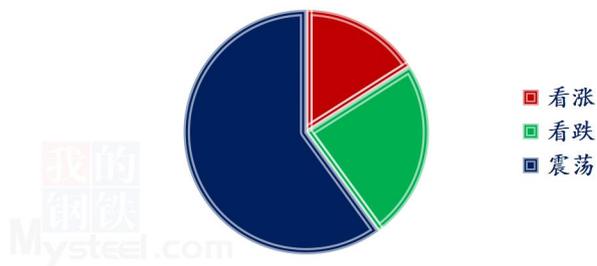
第八章 行业动态要闻回顾

日期	发布主体	内容要点
6月17日	华储网	2022年第12批中央储备冻猪肉招标已结束，计划收储4.00万吨，实际成交0吨，起拍价25040元/吨。

6月17日	湖南省农业农村厅	<p>湖南省非洲猪瘟无疫小区创建工作培训班在长沙举办。推进非洲猪瘟无疫小区创建，是实施乡村振兴战略、加快现代生猪产业高质量发展的重要内容。推进非洲猪瘟无疫小区建设，是控制和消灭动物疫病的国际通行做法，是实施动物疫病区域化管理的重要手段。</p> <p>养殖企业是无疫小区创建主体，要制定生物安全管理手册和生物安全标准操作程序，有针对性地升级改造生物安全设施设备，严格人、车、物、猪管理，做实洗、消、烘、检等各项措施。全面把握非洲猪瘟无疫小区创建要求，坚持“质量第一、宁缺毋滥”“成熟一个、评估一个”。</p> <p>强调，无疫小区创建是一项系统性工程，技术性很强、要求很高、操作很严，养殖企业、兽医部门、专委会要通力配合、密切合作。县级畜牧兽医部门要强化非洲猪瘟监测和日常监管，确保非洲猪瘟无疫小区建设长期性。</p>
6月22日	华储网	<p>6月24日将收储挂牌竞价交易4万吨中央储备冻猪肉。2022年6月24日挂牌竞价的中央储备冻猪肉将是2022年第十三批收储，前十二次累计计划收储量47.8万吨，实际收储量10.14万吨。</p>

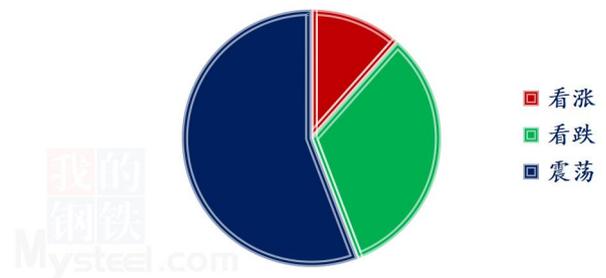
第九章 下周市场心态解读

养殖端对后市心态



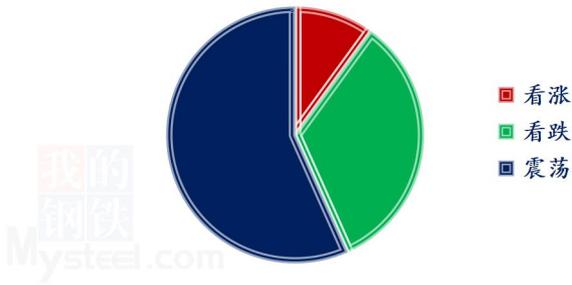
数据来源：钢联数据

屠宰端对后市心态

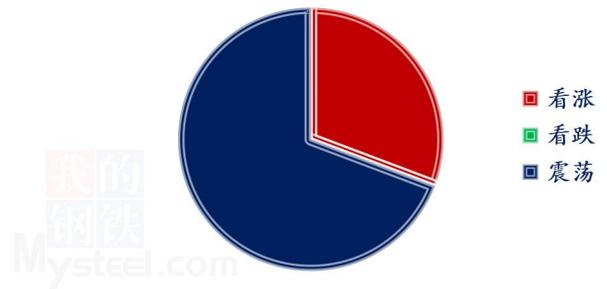


数据来源：钢联数据

经纪端对后市心态

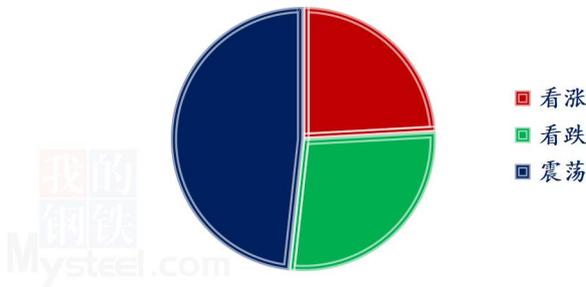


动保及冻肉贸易端对后市心态



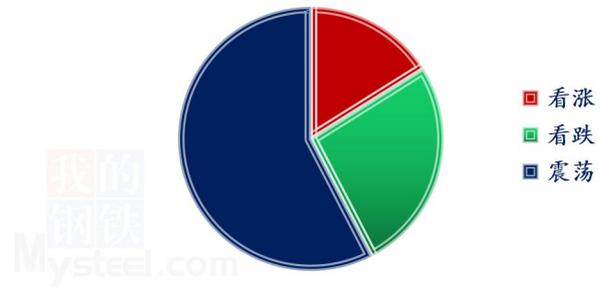
数据来源：钢联数据

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

数据来源：钢联数据

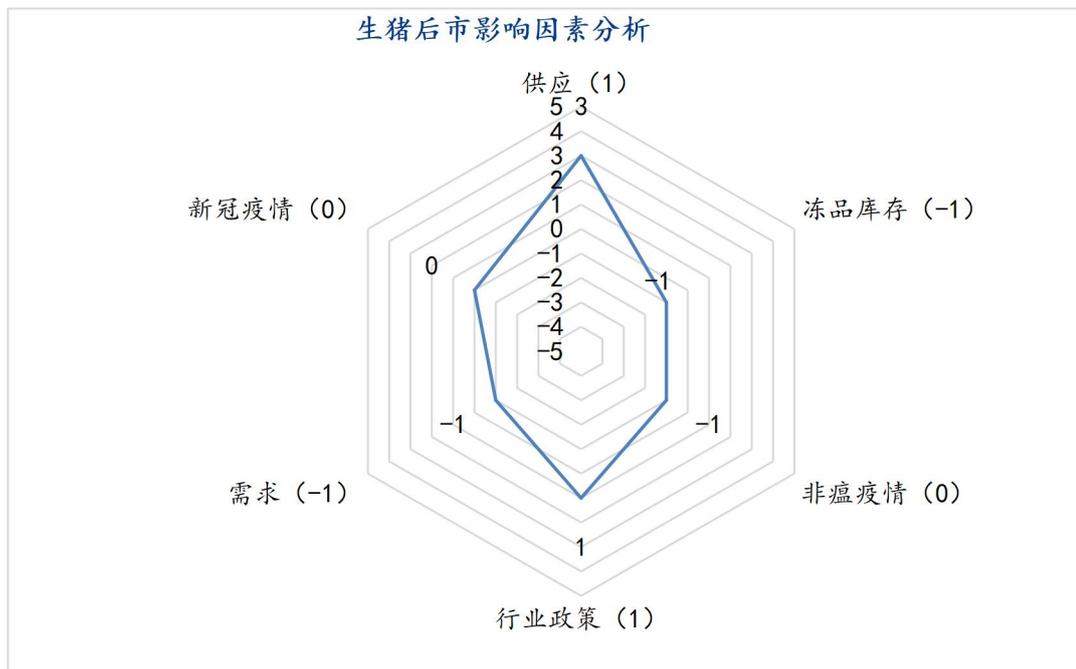
图 29 生猪后市走势心态调查

本周 Mysteel 农产品统计了 224 家样本企业对下周猪价预期，其中养殖企业 100 家，经纪 30 家，屠宰企业 52 家，动保及冻肉贸易端 13 家以及金融从业者 29 家。统计有 10%-31% 的看涨心态，24%-34% 的看跌心态，48%-69% 的震荡心态；其中最大看涨心态 31% 来源于动保及冻肉贸易端，最大震荡心态 69% 同样源于动保及冻肉贸易端，最大看跌心态 34% 源于经纪端。

总体观察分析图表，下周呈现震荡稍弱为主，震荡心态分布范围较广说明市场预期一般，价格或小幅调整；近期养殖端出栏积极性一般，规模场放缓出栏节奏，散户有惜售行为，支撑价格明显走高。

需求一般，进入传统淡季，销区市场交易陆续恢复，但提振作用一般，终端消费受大环境影响，消费能力下滑，持续压制猪价，白条市场乱市，走货不快，虽然价格跟随毛猪上调，但涨价速度不快；屠宰企业持续性亏损，开工率仍处低位水平，短线仍为利空。

第十章 生猪后市影响因素分析



影响因素分析:

供应: 散户猪源紧张, 规模场缩量;

需求: 目前处于消费淡季, 成交寡淡;

冻品库存: 企业主动入库积极性不高;

政策: 24日继续收储4万吨;

非瘟: 南方降雨偏多, 有非瘟抬头, 但对市场影响有限;

新冠疫情: 国内新冠疫情防控良好。

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 全国生猪价格预期

从供应端来看，养殖场看好后市行情，频繁有惜售操作，规模场亦缩量出栏，加之天气炎热，生猪生长速度缓慢。月内养殖场出栏压力不大，供应段整体来说处于紧缺局面。

从需求端来看，目前市场处于消费淡季，加之屠宰厂持续亏损，主动降量收购，需求面持续疲软，短期内难有提振。

综合来看，Mysteel 预计下周猪市震荡走高为主，屠宰厂有压价意向，但难度较大，本周末猪价或高价维稳，下周因惜售情绪仍存，猪价有上涨空间。

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