



生猪市场周度  
报告

我的农产品网

编制人员：

陈晓宇、吴琳琳、王海莲、王凌云、潘婷婷、  
鄢美玲、吴梦雷、郭刚、高阳、李明

2021年6月18日-6月24日(第25周)

## 目录

一、本周基本面概述 .....	1
二、本周生猪行情波动情况回顾 .....	4
2.1、商品猪价格走势分析 .....	4
2.3、二元母猪价格分析 .....	6
2.4、淘汰母猪价格分析 .....	6
2.5、前三等级白条价格分析 .....	7
2.6、期货行情回顾 .....	7
三、供应情况分析 .....	9
3.1、商品猪存栏情况分析 .....	9
3.2、商品猪出栏情况分析 .....	9
3.3、商品猪出栏均重情况分析 .....	10
四、需求情况分析 .....	11
4.1、屠宰企业开工率分析 .....	11
4.2、屠宰企业鲜销率变化分析 .....	11
4.3、冻品库容率分析 .....	12
五、关联产品分析 .....	12
5.1、玉米行情分析 .....	12
5.2、豆粕行情分析 .....	13
5.3、麸皮行情分析 .....	14
5.4、禽业（肉鸡、鸡蛋）行情分析 .....	15
六、成本利润分析 .....	16

---

七、下周市场心态解读 .....	18
八、行业动态要闻回顾 .....	20
九、下周行情预测 .....	20

## 一、本周基本面概述

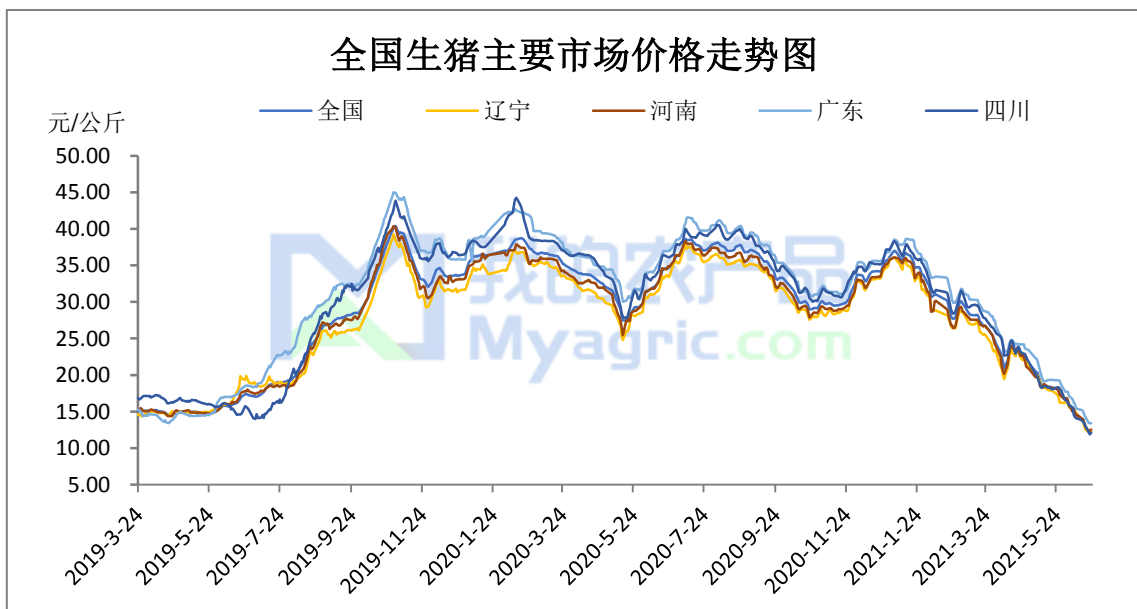
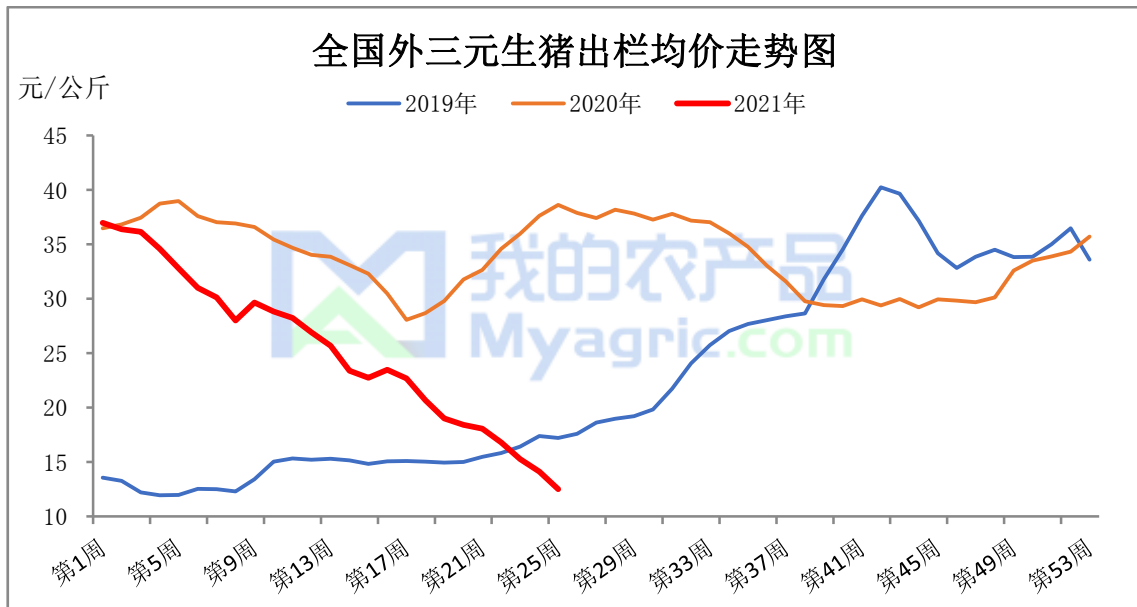
类别		本周	上周	涨跌	备注
供应	二元、三元存栏占比	6: 4	6: 4	-	-
	出栏体重(kg)	132.03	132.06	-0.03	规模场出栏均重下调，小部分散户仍有肥猪出栏。
	90KG-150KG 出栏占比	2.76%/32.52%	1.98%/36.36%	0.78%/-3.84%	国内部分地区疫情出现，小体重猪源增加。市场肥猪消耗，大体重猪源减少。
需求	屠宰开工率	25.57%	25.68%	-0.11%	屠企以销定产居多，分割入库操作减少，整体开工略降。
	鲜销率	83.86%	83.05%	0.81%	国内重点屠宰企业分割入库操作减少，以鲜品销售为主，鲜销率上涨。
	冻品库容率	29.73%	28.36%	1.37%	猪价低位，南方部分屠宰企业储备冻品，库容量增加。
利	外购仔猪利润（元/头）	-1039.17	-846.68	-192.49	猪价弱势下调，利润继续下降。

类别		本周	上周	涨跌	备注
润	自繁自养利润(元/头)	-384.17	-195.68	-188.49	猪价下调, 压缩当前自繁自养的利润。
	屠宰加工利润(元/头)	283.83	221.82	62.01	需求起色, 屠宰收购价与白条肉价差增大, 拉动屠宰加工利润。
价 格	商品猪出栏价(元/公斤)	12.51	14.13	-1.62	市场利空因素偏多, 阶段性供应量大于需求量, 猪价下行。
	7KG 仔猪价(元/头)	460.48	574.29	-113.81	下游补栏积极性不高, 观望心态居多, 仔猪价格低位运行。
	淘汰母猪价(元/公斤)	8.34	9.43	-1.09	毛猪价格持续下挫, 淘汰母猪价格跟跌。
	前三等级白条均价(元/公斤)	17.85	19.30	-1.45	毛猪价格跌幅较大, 白条价格跟随下跌。
政 策	储备肉投放	暂无储备肉的投放			
	政策	暂无			

类别	本周	上周	涨跌	备注
	疫情			
	南方部分疫情严重，四川疫情集中在川南地区，乐山、宜宾、泸州地区，广东广西部分地区发生疫情。			

## 二、本周生猪行情波动情况回顾

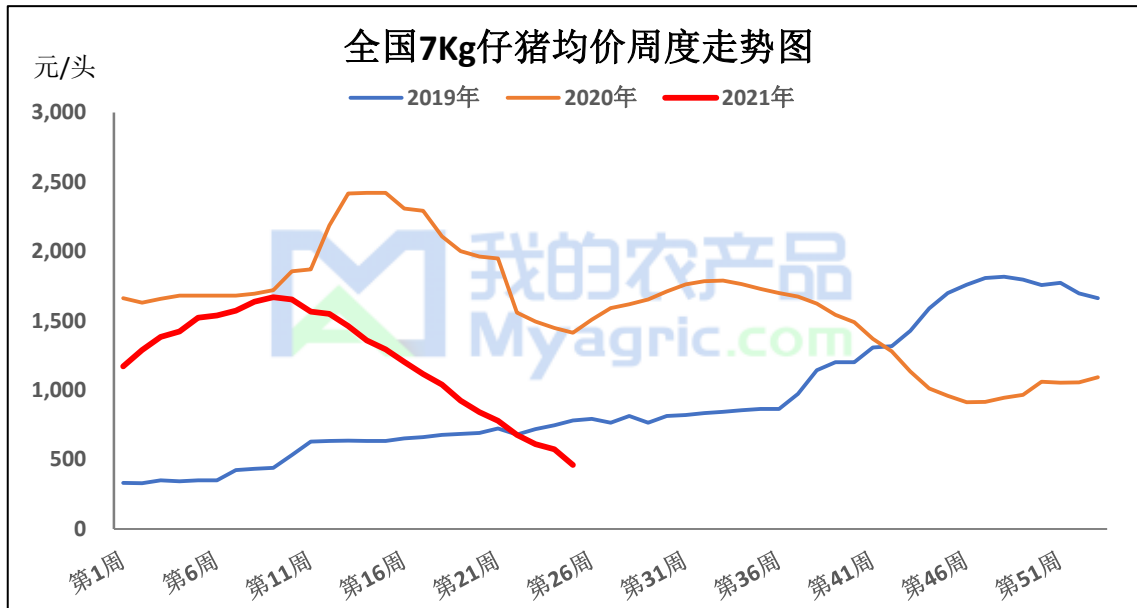
### 2.1、商品猪价格走势分析



本周生猪出栏均价 12.51 元/公斤，较上周下跌 1.62 元/公斤，环比下跌 11.46%，同比下跌 67.60%。本周周初全国猪价延续大跌势头，但自周二开始，北方市场显现涨价苗头，随后涨势向全国范围扩散。目前市场利空因素仍偏多，供给端对猪价支撑仍有限，主要因当前规模场出栏计划完成度不高，仍在积极出栏肥猪，而南方市场因天气热、消费差等因素，肥猪消化缓慢，叠加双疫情影响下散户出栏增加，同时终端鲜品销售情况也未有明显改善。另外虽猪粮比

有明显收窄，但仍难以达到国家收储政策落地水平，政策端提振有限，故预计近期在供强需弱格局下，猪价延续弱稳态势，不过猪价涨势开启后，预计短期难以急转下跌，故下周猪价或弱稳为主，上涨动力稍显不足。

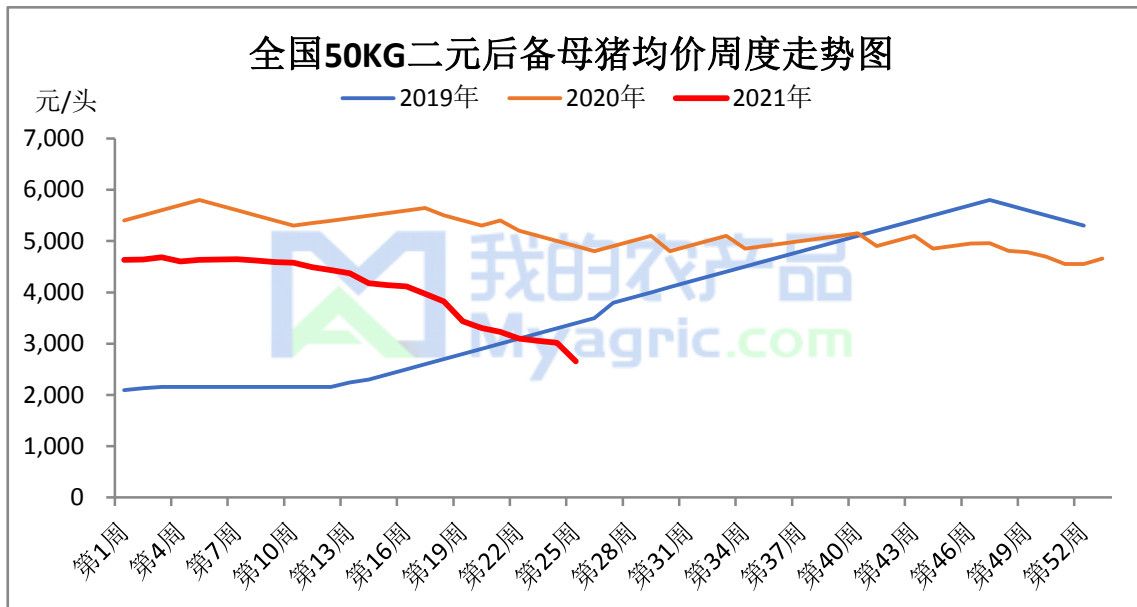
## 2.2、仔猪价格分析



本周 7 公斤断奶仔猪均价 460.48 元/头，较上周下跌 113.81 元/头，环比下跌 19.82%，同比下跌 67.41%。生猪价格持续跌势未有明显改善，下游补栏积极性不高，观望心态居多，不过本周仔猪交易量较上周有所好转，主要因当前仔猪价格已处较低水平，实际成交在 200-300 元/头，而猪价已开始有所反弹，对市场心态有所刺激，故预计下周仔猪价格或稳定居多。

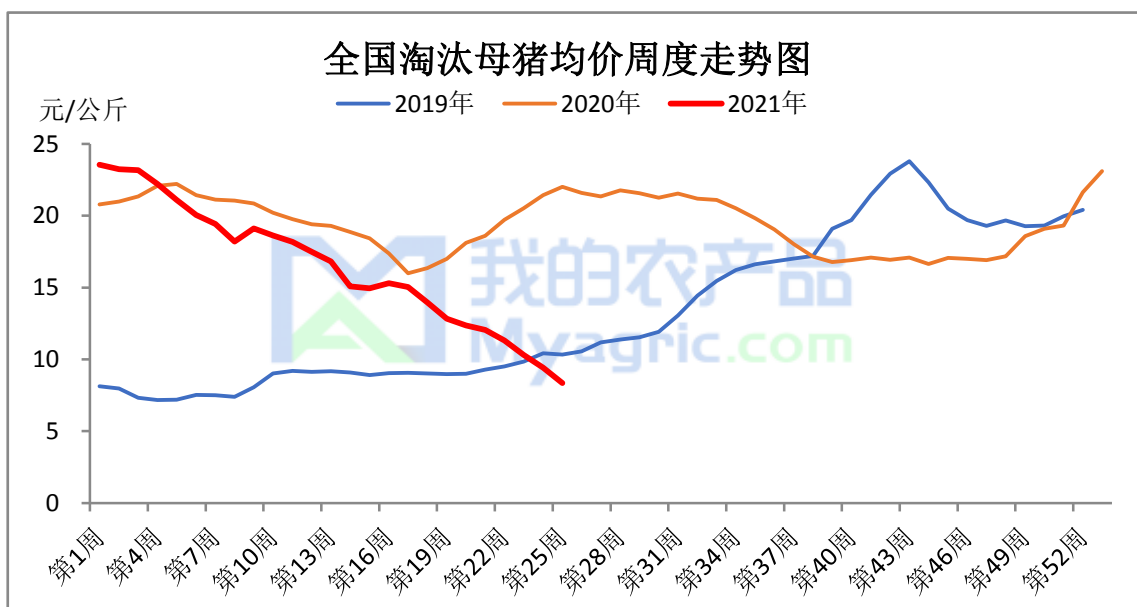


### 2.3、二元母猪价格分析



本周 50kg 二元母猪价格为 2652.38 元/头，较上周下跌 363.33 元/头，环比下跌 12.05%，同比下跌 45.87%。二元母猪价格跌势依旧，下游补栏积极性不高，市场对二元母猪需求有限，预计下周二元母猪价格弱稳运行为主。

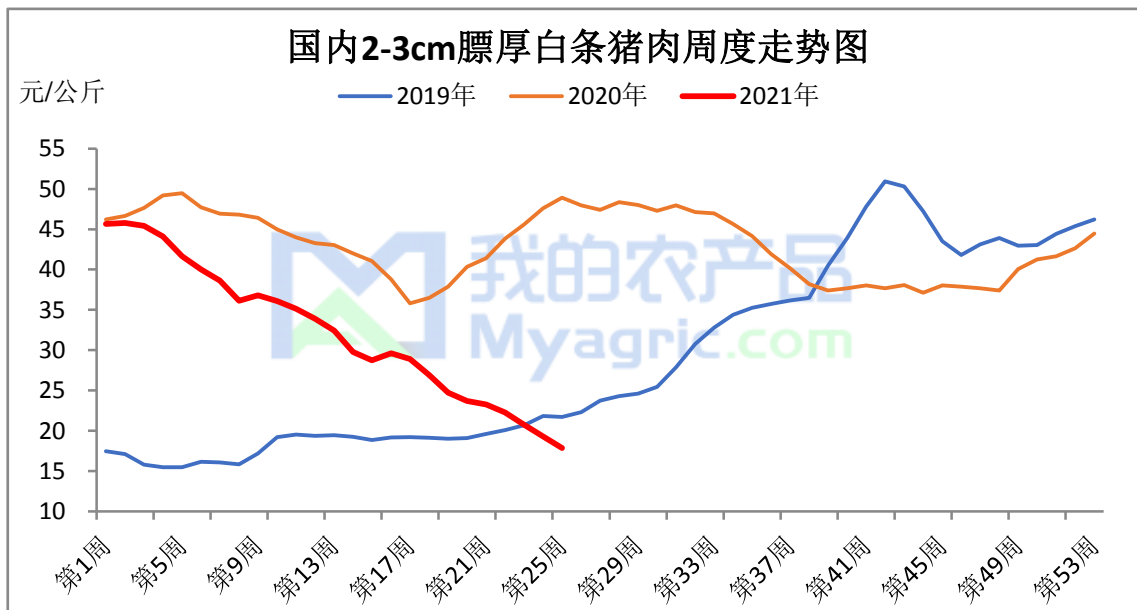
### 2.4、淘汰母猪价格分析



本周淘汰母猪均价 8.34 元/公斤，较上周下跌 1.09 元/公斤，环比下跌 11.56%，同比下跌 62.11%。周初肥猪价格持续下挫，淘汰母猪价格跟跌明显，但后续重启久违的涨价模式，虽涨

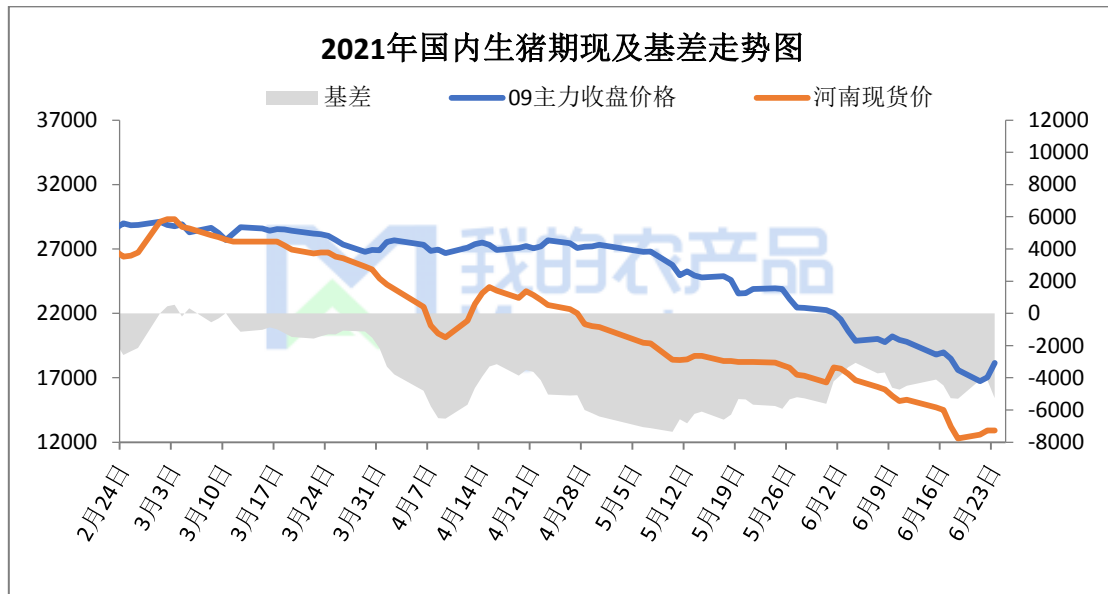
价幅度有限，预计近日随着肥猪价格上行，淘汰母猪价格或有所好转。而部分养殖场户已经开始“以质换量”，加快淘汰低产能繁母猪。

## 2.5、前三等级白条价格分析



本周白条价格 17.85 元/公斤，较上周下跌 1.45 元/公斤，环比下跌 7.51%，同比下跌 63.50%。因上周末肥猪价格跌幅较大，白条价格亦有大幅下跌，但自昨日开始，全国生猪价格重启涨势，白条价格亦有小幅反弹，而近日生猪价格或延续稳中小涨态势，预计白条价格小跟涨，不过终端消费仍处疲态，白条走货情况差强人意或限制上涨空间。

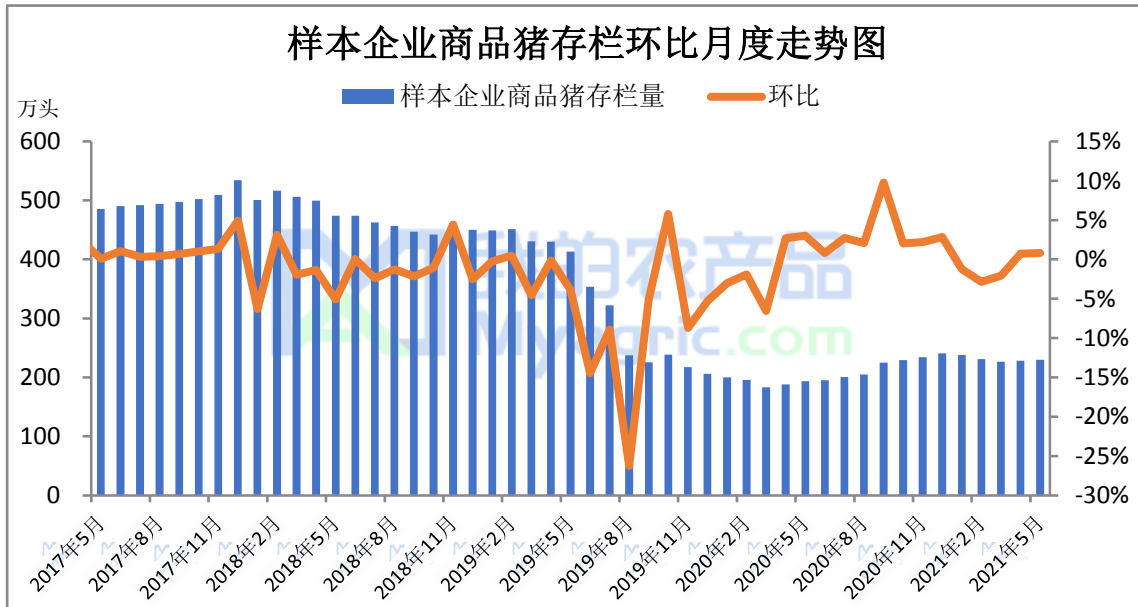
## 2.6、期货行情回顾



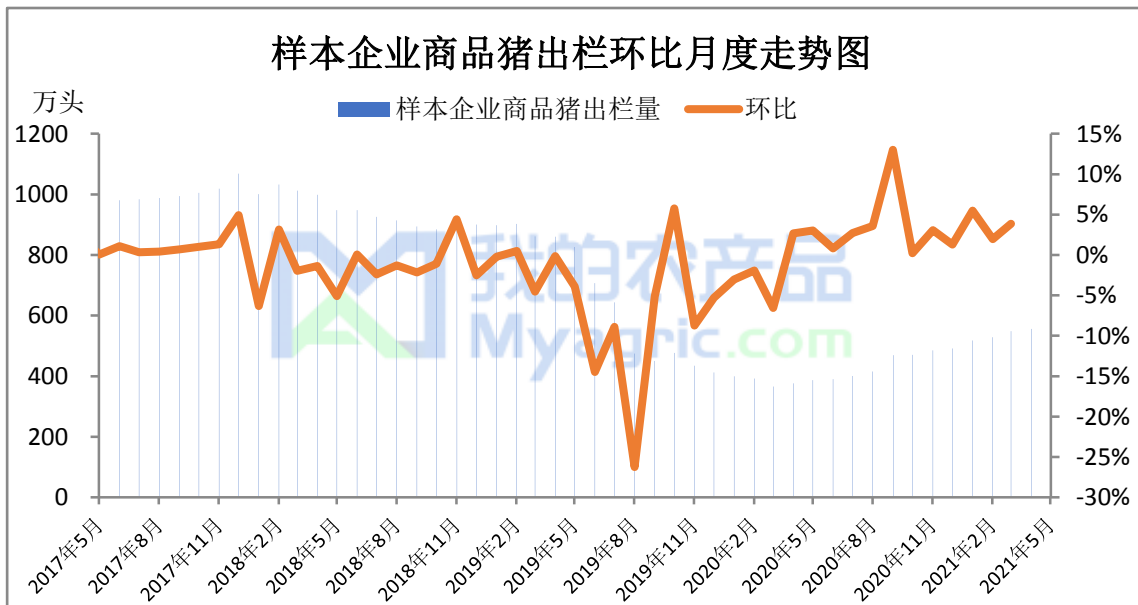
期货方面：截止本周四生猪期货主力合约 LH2109 开盘价 17400 元/吨，最高价 18350 元/吨，收盘 17840 元/吨，涨幅 1.36%，本周成交量 18 万手。今日早盘短暂上扬后围绕 18000 点位进行博弈，尾盘空头重新进场，终收于 18000 下方。当前大部分规模企业存栏大猪已经得到释放，现出栏体重逐步降低，大猪存栏或将持续探底，反弹高度要参考中小公司存栏大体重猪出栏速度、冻肉去库存量、鲜品转分割的比例、低产能母猪淘汰等情况的综合评判。考虑到期货顺现货势较为明显，现货企稳有较大的兑现盈利预期，反弹概率较大；同时也要考虑到盘面升水在不断扩大，存在操作空间。市场风险点：猪肉潜在供给、低效母猪淘汰、大肥分割入库。

### 三、供应情况分析

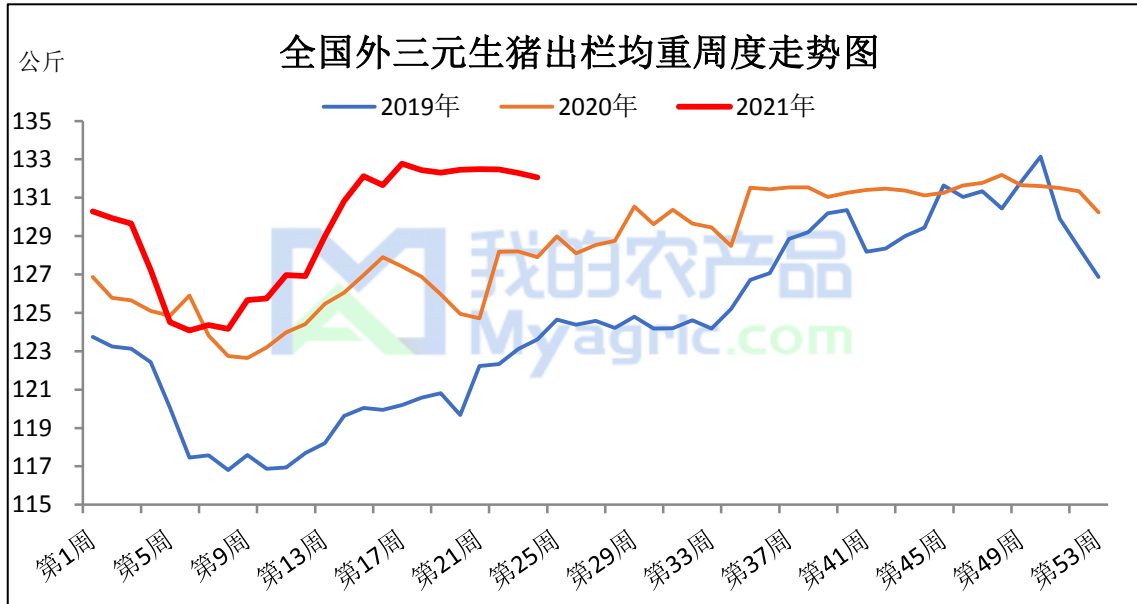
#### 3.1、商品猪存栏情况分析



#### 3.2、商品猪出栏情况分析



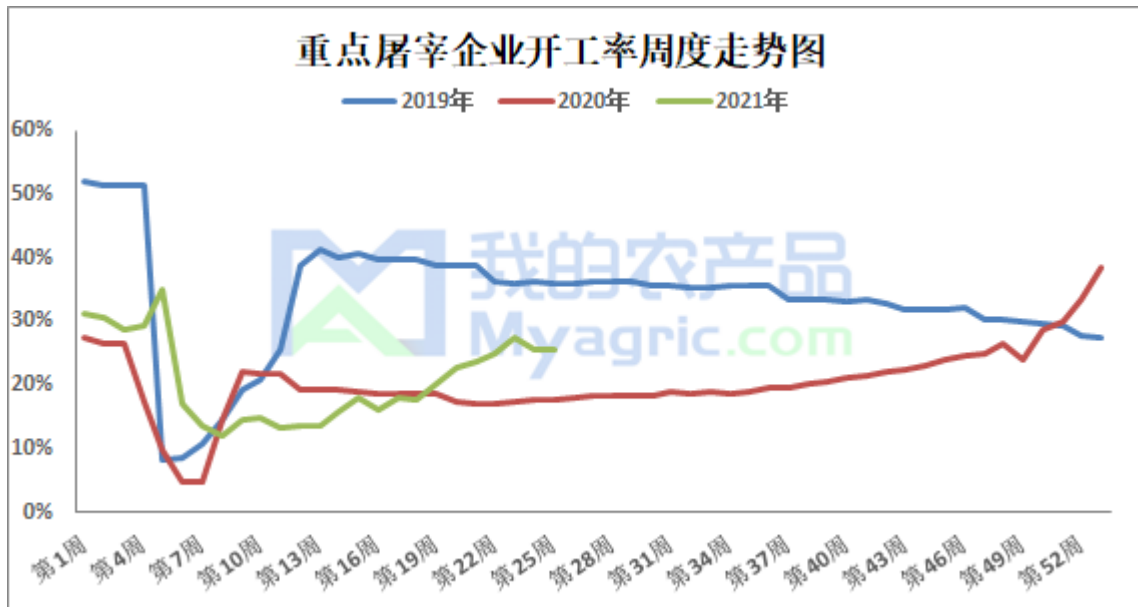
### 3.3、商品猪出栏均重情况分析



本周全国外三元生猪交易均重为 132.03 公斤，较上周下降 0.03 公斤，环比下降 0.02%，同比增加 2.36%。生猪交易体重继续小降，但仍维持高位运行，虽北方市场大猪消化情况较好，但南方多地生猪交易仍以大猪为主，且规模场为完成出栏计划多在积极出栏，故短期生猪交易仍以肥猪为主，下周交易体重维持高位运行，但随着猪价翻红后，中小散户中或滋生压栏等高价心理，且规模场大猪出完后体重是持续下降的，中期来看生猪交易体重将回归标猪水平。

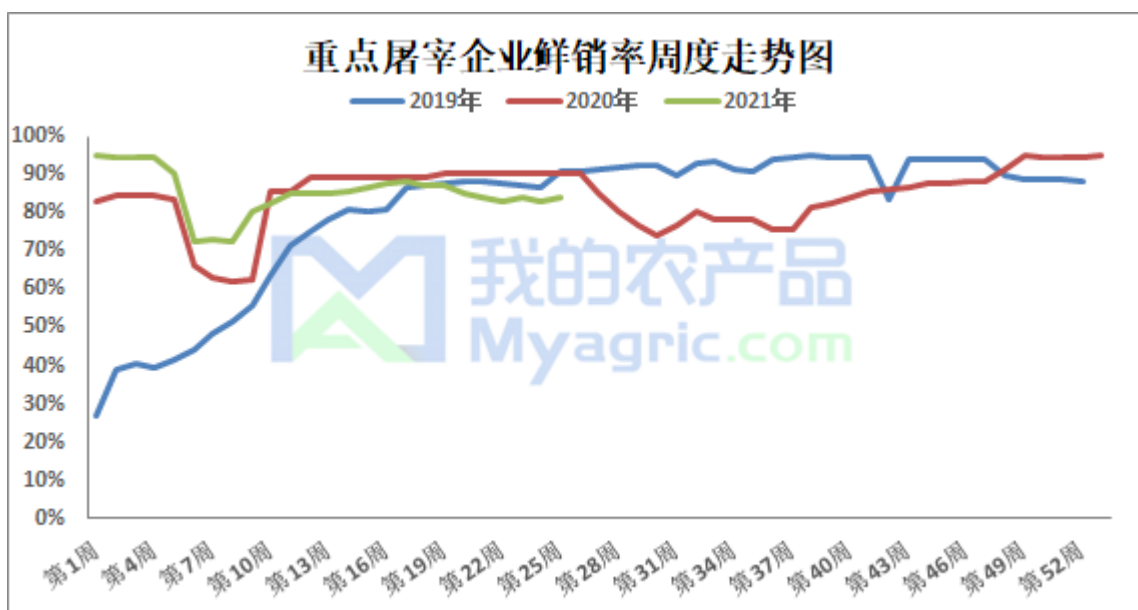
## 四、需求情况分析

### 4.1、屠宰企业开工率分析



本周屠宰开工率 25.57%，较上周下跌 0.11 个百分点。截止本周，北方部分屠宰企业已经减少分割入库，宰量略有下降。

### 4.2、屠宰企业鲜销率变化分析



本周国内重点屠宰企业鲜销率 83.86%，较上周上涨 0.81 个百分点。目前屠企库存多在高

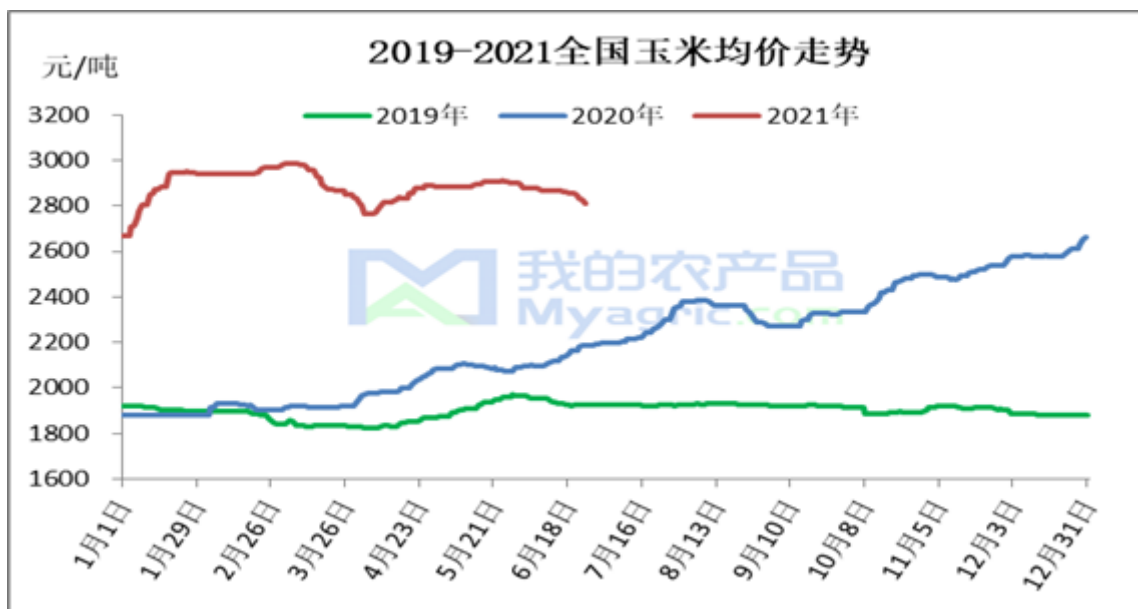
位，周内企业多以鲜品销售为主，下游猪价底刺激消费。

### 4.3、冻品库容率分析

本周国内重点屠宰企业冻品库容率 29.73%，较上周微涨 1.37 个百分点。南方部分屠宰企业仍有分割入库的操作。

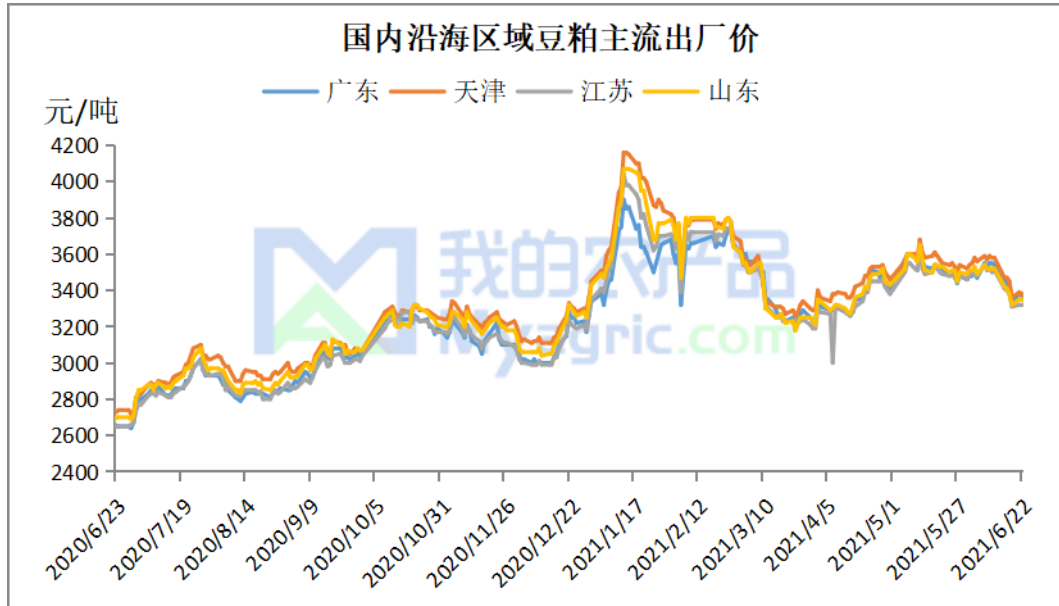
## 五、关联产品分析

### 5.1、玉米行情分析



本周东北地区玉米价格弱势运行。期价连续大跌，引发市场恐慌情绪，持粮主体迫于资金压力，出库增加，价格高报低走。华北地区玉米市场价格呈现弱势，购销活动趋缓。华北地区深加工企业根据门前到货车辆调整收购价，本周前期门前到货车辆较多，企业报价出现连续下行。随着门前车辆减少，深加工企业报价逐步趋稳。南方销区玉米价格同样呈现弱势。受期货及产区价格下行影响，另港口部分现货临近到期，贸易商小幅下调价格刺激走货。下游饲料企业内贸玉米仅维持刚性需求，主要以进口玉米或者小麦等替代为主。

## 5.2、豆粕行情分析



24日连粕震荡偏弱，截止午盘主力合约M09报收于3390，跌3，跌幅0.09%，持仓120.25万手，日增仓0.57万手。现货方面，全国各地贸易商豆粕报价较前一交易日稳中有跌，其中天津贸易商报价3380稳定，山东贸易商报价3310跌10，华东贸易商报价3310跌10，广东贸易商报价3350跌10。后市方面，隔夜美豆期价继续小幅下跌，因美国中西部地区将迎来对大豆生长有利的降雨，但近期优良率下降和大笔订单采购限制美豆跌幅，预计近期将震荡运行。国内连粕方面，近期低位3310有强支撑；国内豆粕现货方面，因胀库停机减线的油厂增多，全国大豆压榨有所下降，但豆粕库存仍在不断增加，叠加下游需求平平，建议买家逢低补库，随采随用为主。



### 5.3、麸皮行情分析

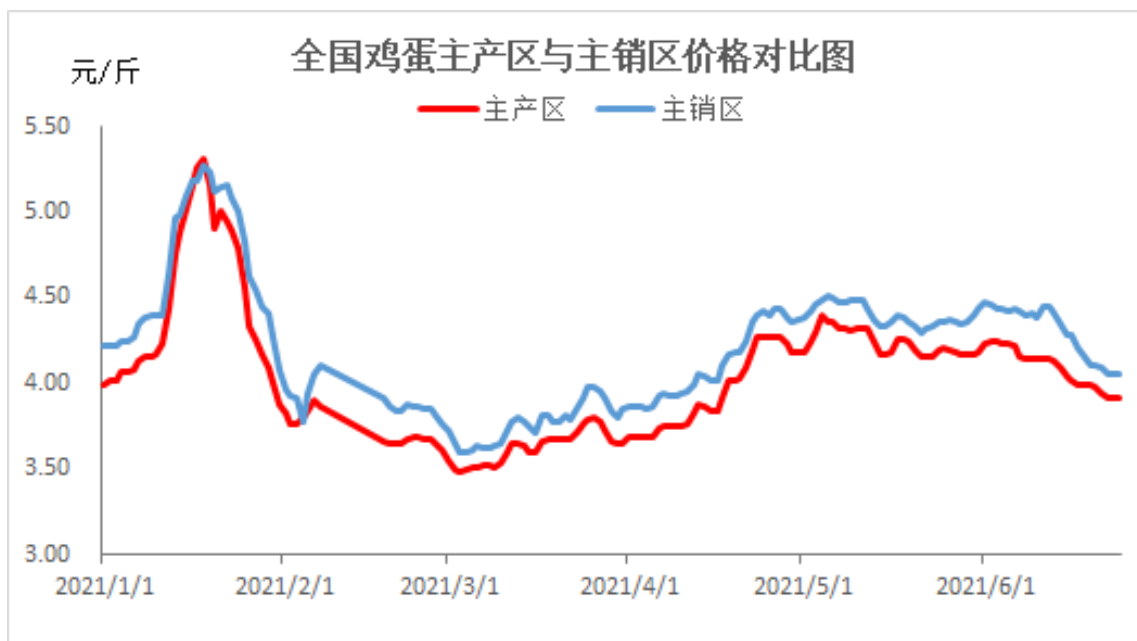


本周麸皮市场主流报价在 1-1.05 元/斤，市场价格一降再降，完全没有刹车的意思，市场购销低迷。随着新小麦大量入市，饲料企业收购积极性较高，与此同时对高价麸皮产生抵触心理，整体上货量满足刚需为主。天气炎热，制粉企业为防止库存积压只能不断下调出厂价，促进走货。现阶段面企开机不足，面粉价格处于低位水平，对麸皮挺价心态逐步加强。近期麸皮价格下调速度逐步放缓，基本在一元左右维持稳定。预计近期麸皮市场价格多维持稳定，继续下行空间有限，七月份或有反弹机会。

#### 5.4、禽业（肉鸡、鸡蛋）行情分析



本周全国大肉食毛鸡价格底部震荡，反弹无力后将继续下探。周内全国大肉食毛鸡均价 4.05 元/斤，环比跌幅 6.90%，同比涨幅 4.65%。本周毛鸡价格首次触底，达到年内最低价。各企业前期签署的风险共担合同，成为减少养户亏损的重要保障。鸡苗价格同样降至年内低位，养殖端上鸡积极性大增，散户开启补栏。



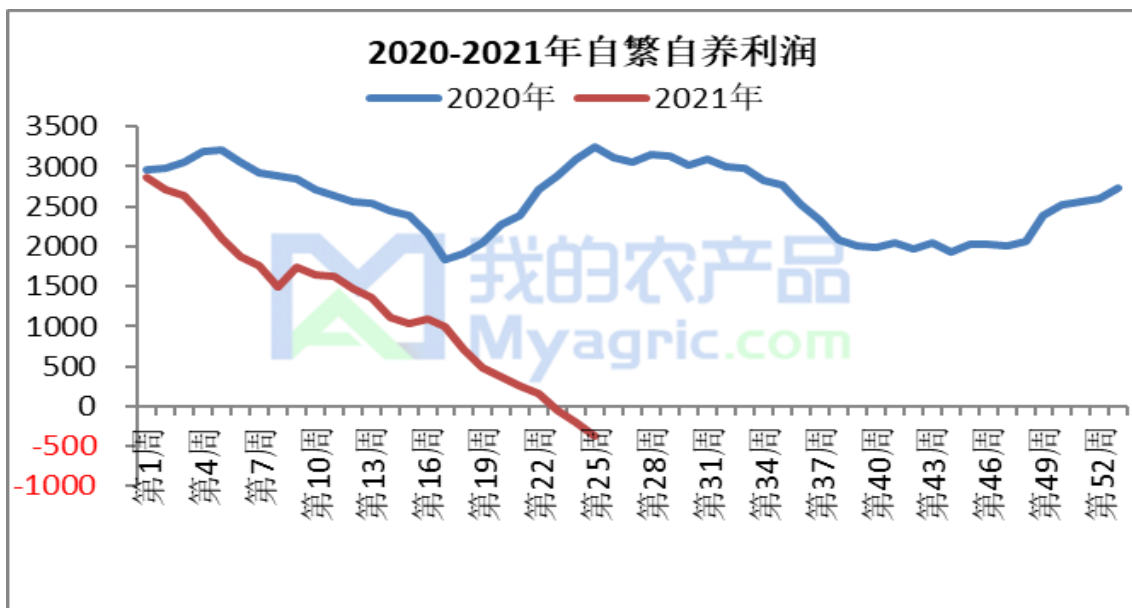
本周主产区均价 3.95 元/斤，较上周下跌 0.13 元/斤，环比跌幅 3.26%，主销区均价 4.09 元/斤，较上周下跌 0.26 元/斤，环比跌幅 5.98%。周内价格下跌后有所趋稳，受高

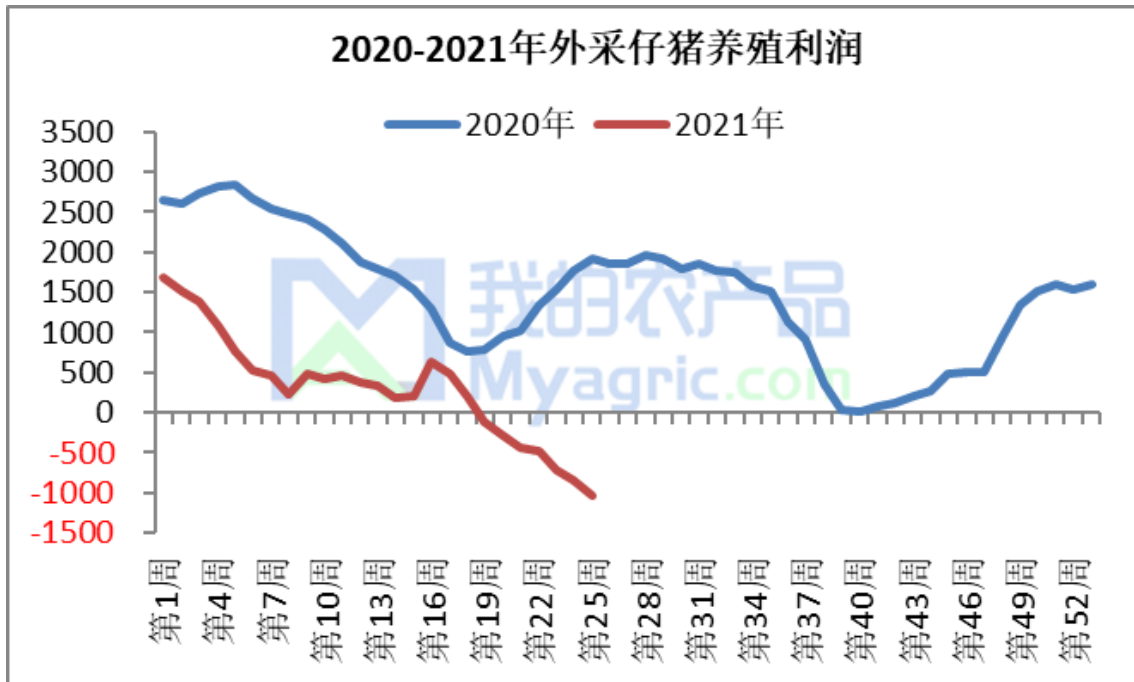
温，降雨影响，鸡蛋储存难度增大，各环节急于出货，另因当前鸡蛋品质参差不齐，对价格形成压制，销区经销商接货较为谨慎，高价不接，终端需求较为偏弱，走货一般，难以支撑市场。

## 六、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	14.13	-195.68	-846.68
第 25 周	12.51	-384.17	-1039.17
涨跌	-1.62	-188.49	-192.49

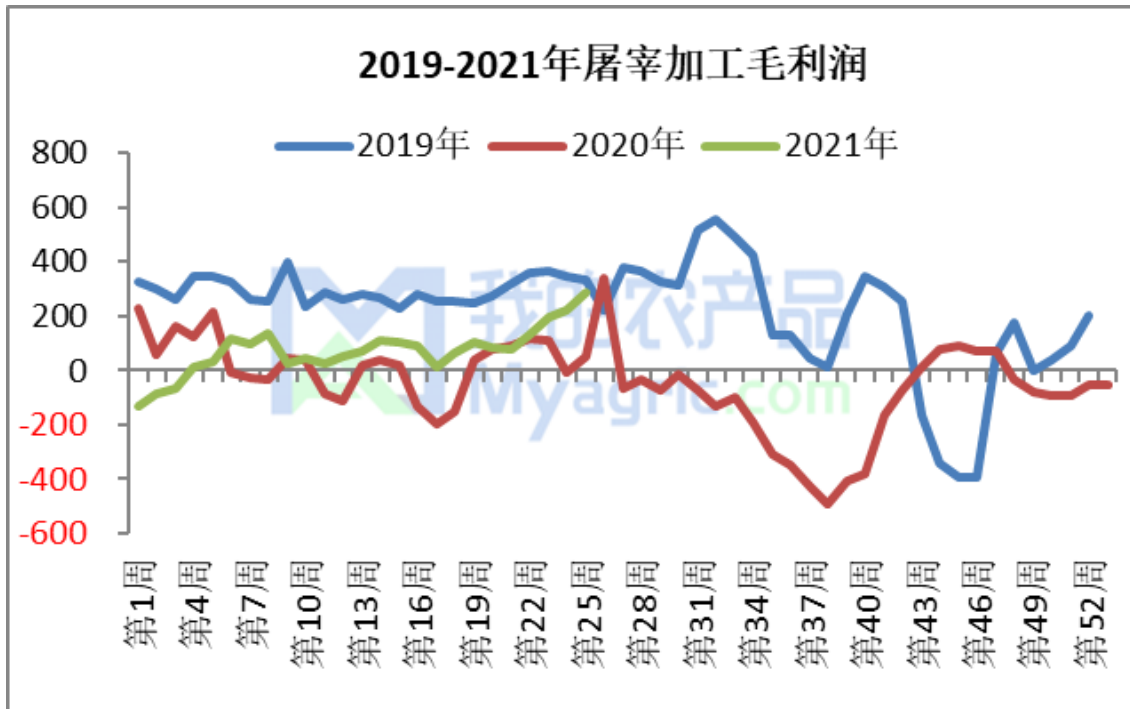
备注：以当期市场生猪均价及均重推算；外购盈利 1 为当期全国仔猪均价，外购盈利 2 为 6 月前全国仔猪均价。





本周自繁自养周均盈利在-384.17元/头，较上周下跌188.49元/头。6月前外购仔猪在当前猪价下盈利为-1039.17元/头，较上周下跌192.49元/头。随猪价持续下滑，养殖户全线亏损，周后期中小散户虽挺价情绪浓厚，市场低位小涨，但对于养殖盈利难以形成明显利好拉动，综合来看，周内养殖端利润亏损面积仍有扩大。

日期	猪价 (元/公斤)	屠宰加工利润 (元/头)
第 24 周	14.13	221.82
第 25 周	12.51	283.83
涨跌	-1.62	62.01



本周屠宰加工利润均值为 283.83 元/头，较上周涨 62.01 元/头。近期多地仍以肥猪交易为主，加之需求稍有起色，肉价跟进及时，屠宰收购价格与白条肉价价差增大，拉动屠宰加工毛利再次上涨。

## 七、下周市场心态解读

图 1 养殖端对后市心态

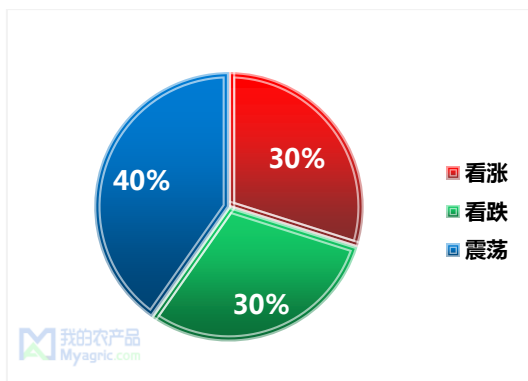


图 3 经纪端对后市心态

图 2 屠宰端对后市心态

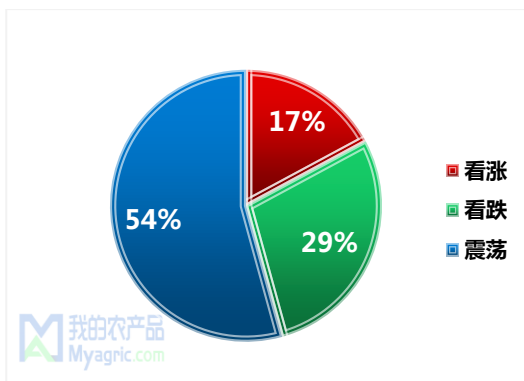


图 4 动保及冻肉贸易端对后市心态

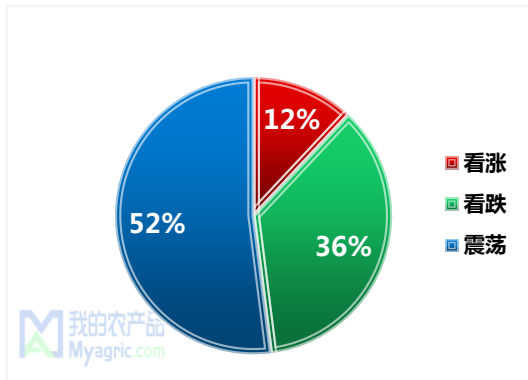


图 5 金融投资类客户对后市心态

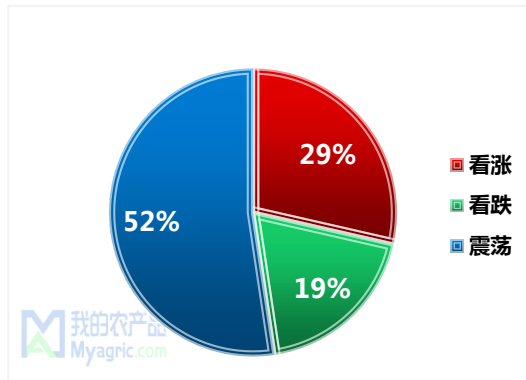
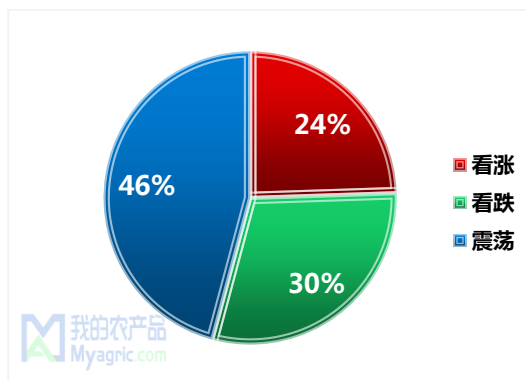
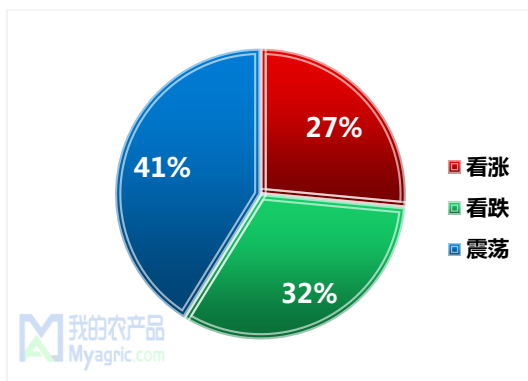


图 6 后市心态总结



本周【我的农产品网】统计了 192 家样本企业对下周猪价的想法，其中养殖企业 77 家，经纪 25 家，屠宰企业 35 家，动保及冻肉贸易端 21 家以及金融从业者 34 家。统计来看有 12%-30%的看涨心态，19%-36%的看跌心态，40%-54%的震荡心态；其中最大看涨心态 30%来源于养殖端、最大看跌心态 36%来源于经纪端；次看跌心态 32%来源于金融投资端；最大震荡心态 54%来源于屠宰端。总体观察六张图表分析，市场对下周持观望态度，虽然心态以盘整为主，但在上周几乎全无看涨的心态下转变为看涨心态有所发展，不难看出市场对下周的预期表现更温和，临近月底，各厂出栏计划基本上完成目标，6 月最后一周的下周出栏计划将有所放缓；本周统计体重数据有所下降，检测部分企业已经将出栏体重维持在 115-130kg 之间；猪粮比持续预警，市场对于收储政策底有一定的想象力；预计下周价格以震荡为主，期间不免有上涨波动。值得警惕的是现货并非企稳，上涨基础并不牢固，在需求未明显恢复状态下难以形成快速反弹的局面，还要关注冻肉情况，一旦价格覆盖仓储成本，将流通市场进一步打压现货价格。

## 八、行业动态要闻回顾

日期	发布主体	内容要点
6月21日	苏州市政府	《关于加快促进畜牧业高质量发展的实施意见》内容要点：一是加快构建现代养殖体系。构建长期稳定的域外生猪保供机制，生猪自给率保持30%以上。二是建立健全动物防疫体系。三是加快构建现代加工流通体系。四是持续推动畜牧业绿色循环发展，支持发展生态养殖、屠宰加工、冷链销售全产业链品牌化经营企业。四是持续推动畜牧业绿色循环发展。
6月21日	万洲国际	双汇母公司、全球最大的猪肉食品企业万洲国际宣布，旗下史密斯菲尔德食品公司（史密斯菲尔德）已完成对中欧肉制品加工商MECOMGROUP s.r.o.，SchneiderFood, s.r.o.，及KaiserFoodKft.（统称Mecom集团）100%股权的收购。至此，Mecom集团已成为万洲国际间接全资拥有附属公司。Mecom集团在斯洛伐克拥有两间肉制品厂房，并在匈牙利拥有两个专门生产色拉米肠及其他肉制品的设施。

## 九、下周行情预测

从养殖端来看，市场供应端阶段性充足，中小散户仍有部分肥猪待出栏。但随着前期猪价一路下跌，养殖户成本受损严重，不乏有扛价心态。

从屠宰端来看，市场因天气热、消费差等因素，肥猪消化缓慢，同时终端鲜品销售情况也未有明显改善。

综合来看，预计下周猪价延续弱势震荡为主，不乏部分低价区有小幅上涨趋势，整体上涨动力稍显不足。

注：需要我的农产品网生猪数据包请联系相关负责人。

资讯编辑：陈晓宇 18853378881

资讯监督：王 涛 18953357515

资讯投诉：陈 杰 021-26093100