

M
A
R
K
E
T

R
E
S
E
A
R
C
H

R
E
P
O
R
T

市场研报



瑞达期货
RUIDA FUTURES



金尝发



瑞达期货研究院

农产品组棕生猪期货周报 2021年9月17日

联系方式：研究院微信号



金融投资专业理财
JINRONGTOUZI ZHUANYELICAI



瑞达期货：农产品组王翠冰

从业资格证号：F3030669

期货投资咨询编号 TZ014024

关注瑞达研究院微信公众号

Follow us on WeChat

生 猪

一、 核心要点

1、 周度数据

观察角度	名称	9月10日	9月17日	涨跌
期货	收盘（元/吨）	15070	14175	-895
	持仓（手）	53043	55859	2816
	前20名净空持仓	6740	8115	1375
现货	河南生猪（元/吨）	12800	12600	-200
	基差（元/吨）	-2270	-15750	695

2、 多空因素分析

利多因素	利空因素
<p>近日已启动年内第二轮收储工作，此轮收储持续时间会更长、规模会更大，第二轮第一批收储工作即将开始</p>	<p>生猪供应惯性增加，提前半年实现目标，导致供应有一定的过剩的情况</p>
<p>下游需求方面，随着学校的开学，食堂采购有所增加</p>	<p>进口猪肉和冷冻肉的冲击，总体供应偏宽松</p>

地方也有收储的动作，生猪跌势或有所放缓

从实际情况来看，下游需求的恢复情况有限

周度观点策略总结：

发改委消息，针对生猪价格持续偏低的情况，7月份会同商务部、财政部等有关部门挂牌收储5万吨猪肉储备，近日已启动年内第二轮收储工作，此轮收储持续时间会更长、规模会更大，第二轮第一批收储工作即将开始。同时积极督促指导各地同步收储，形成调控合力。第二轮收储即将开始，支撑生猪的价格。下游需求方面，随着学校的开学，食堂采购有所增加，另外双节将至，下游备货或有所增加。另外，叠加地方也有收储的动作，生猪跌势或有所放缓。盘面来看，在供应压力下，生猪继续惯性下跌，不过政策预期犹存，前期空单部分止盈离场，轻仓过节。

二、周度市场数据

1、生猪价格变化

图1：生猪均价



数据来源：瑞达研究院 WIND

截至9月16日，生猪（外三元）河南均价为12元/公斤，较上周增长-1.35元/公斤。

2、仔猪价格变化

图2：仔猪价格变化



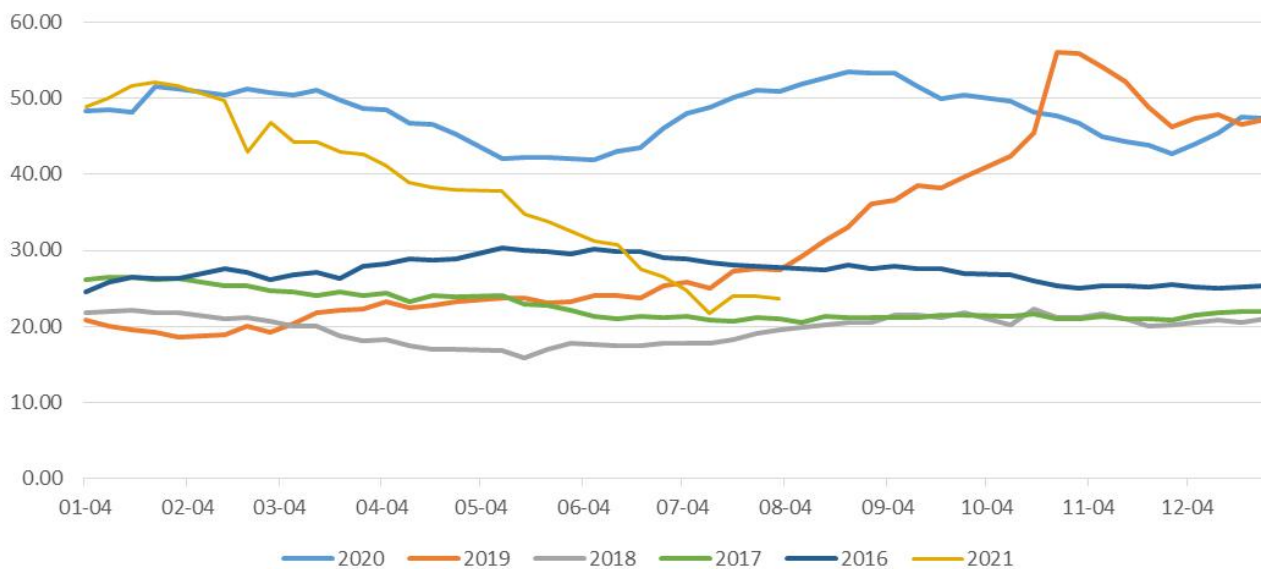
数据来源：瑞达研究院 天下粮仓

截止 9 月 16 日，仔猪（外三元）河南均价为 19.93 元/kg，较前一周上涨-2.1 元/kg。

3、白条猪肉价格变化

图3：白条猪肉价格变化

猪肉价格变化

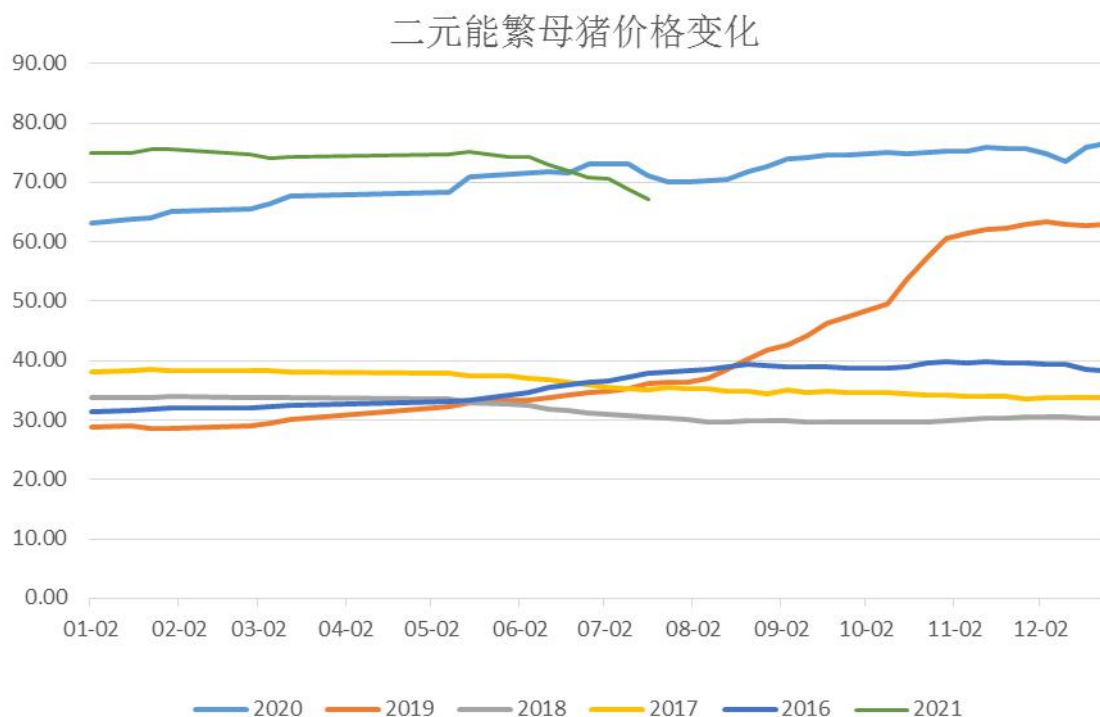


数据来源：瑞达研究院 天下粮仓

截止 9 月 10 日， 22 省平均猪肉价格 21.549 元/kg，较前一周上涨 0.1 元/kg。

4、二元能繁母猪价格变化

图4：二元能繁母猪价格变化



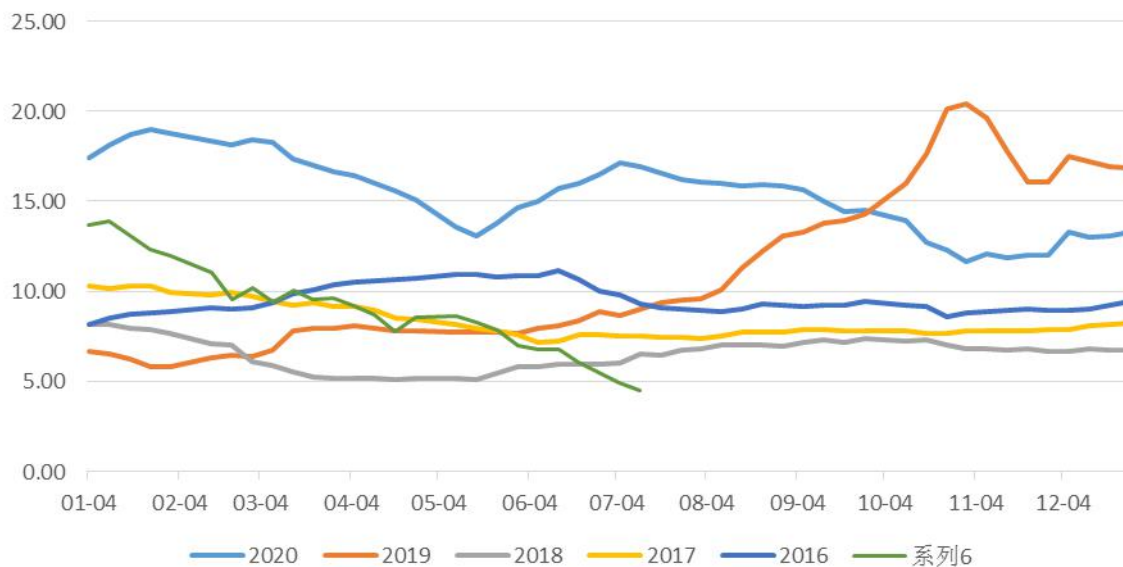
数据来源：瑞达研究院 WIND

截止 5 月 12 日，二元能繁母猪价格为 67.18 元/公斤，较上周增长-1.76 元/公斤。

5、猪粮比价

图5：猪粮比价

猪粮比价



数据来源：瑞达研究院 WIND

截至9月10日，猪粮比价位4.91，较上周上涨-0.11

6、生猪养殖利润

图6：生猪养殖利润

生猪养殖利润



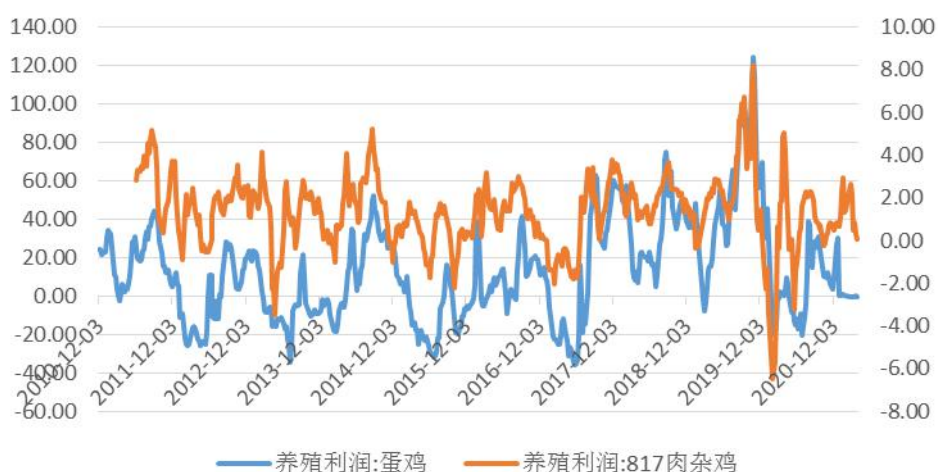
数据来源：瑞达研究院 WIND

截至 9 月 17 日，外购猪仔养殖利润为-1138.92 元/头，较上周增加-46 元/头。自繁自养生猪养殖利润为-565.95 元/头，较上周增加-98.09 元/头。

7、鸡类养殖利润

图7：鸡类养殖利润

鸡类养殖利润

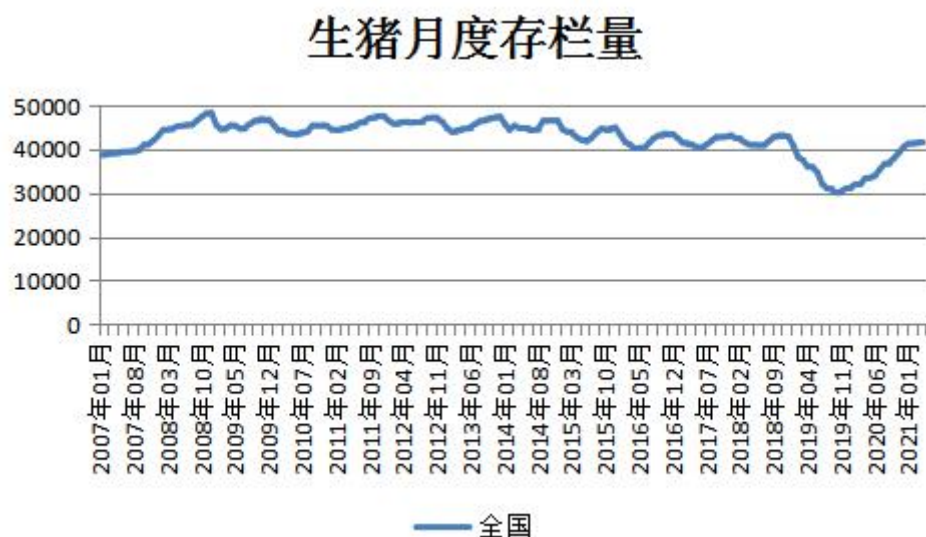


数据来源：瑞达研究院 WIND

截至 9 月 17 日，蛋鸡养殖利润 0.64 元/kg，肉鸡养殖利润-0.57 元/kg。

8、生猪存栏量

图8：生猪存栏量



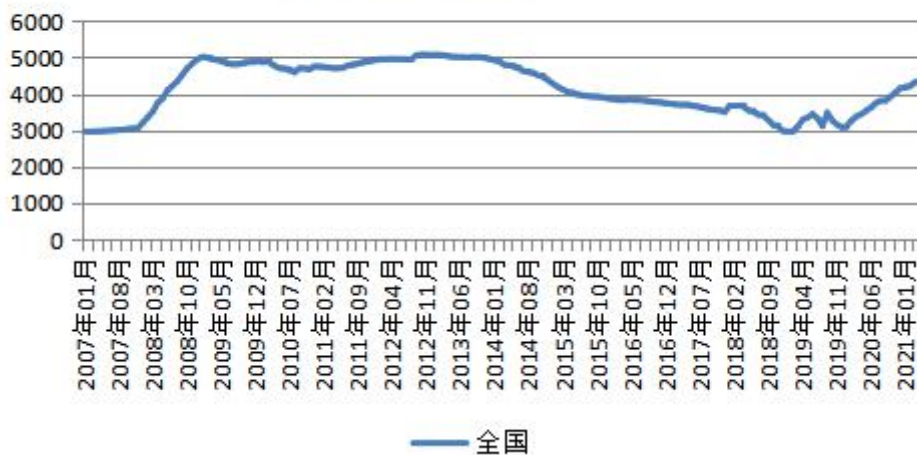
数据来源：瑞达研究院 布瑞克

农业部 4000 个监测点生猪存栏信息，截至 7 月末，生猪月度存栏量 44263.1 万头。

9、能繁母猪存栏量

图9：能繁母猪存栏量

能繁母猪存栏量



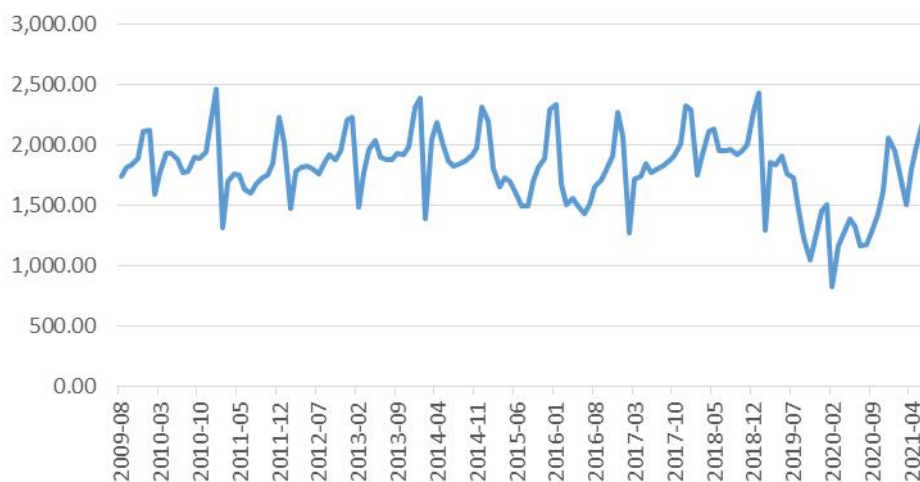
数据来源：瑞达研究院 布瑞克

农业部 4000 个监测点生猪存栏信息，截至 7 月末，能繁母猪月度存栏量 4542.12 万头。

10、生猪屠宰量

图10：生猪屠宰量

生猪定点屠宰企业屠宰量



数据来源：瑞达研究院 天下粮仓

截止2021年6月，生猪定点屠宰企业屠宰量2200万头，环比增长10.23%，同比增长65.77%。

11、生猪屠宰流通利润

图11：生猪屠宰流通利润



数据来源：瑞达研究院 天下粮仓

截至9月3日，生猪屠宰流通利润为57.2元/头，较上周上涨0.41元/头。

12、白条鸡均价

图12：白条鸡均价

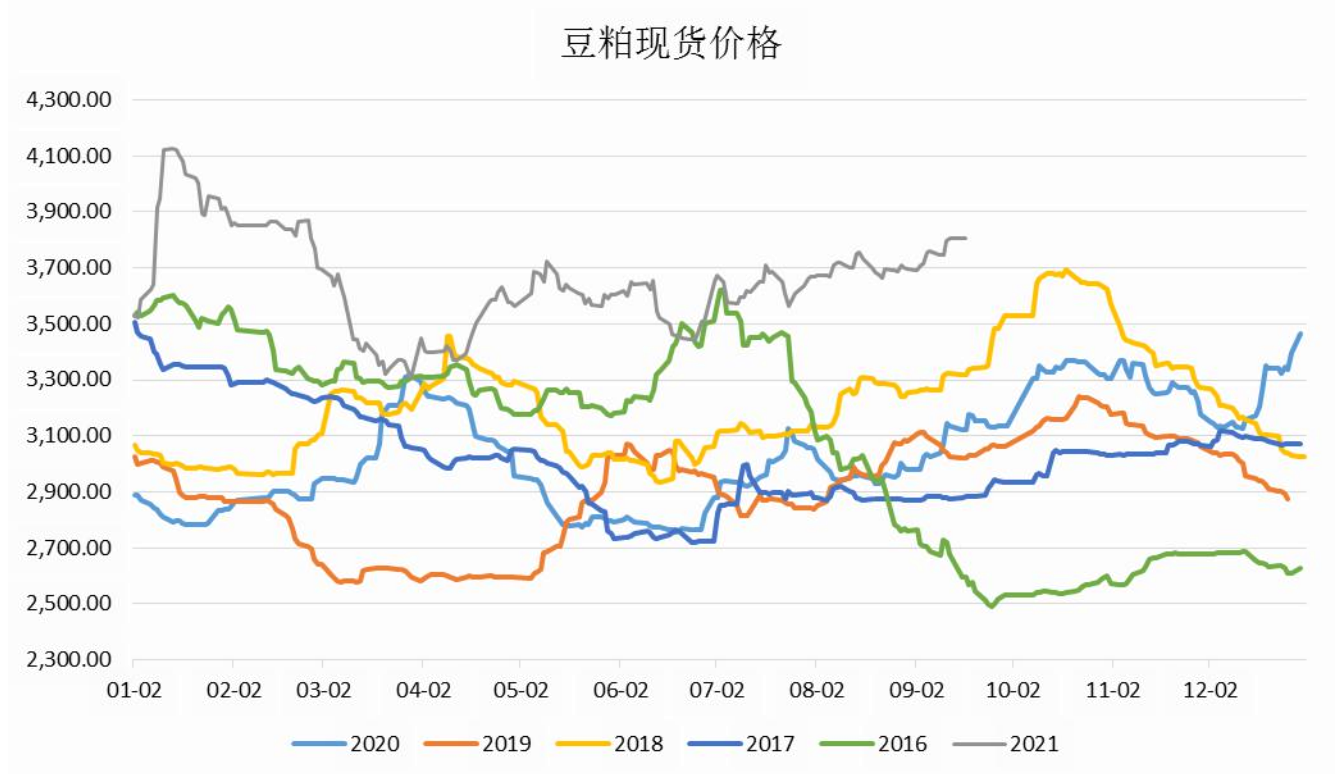


数据来源：瑞达研究院 WIND

截至9月17日，白条鸡价格为13.1元/kg，较上周增长0元/千克。

13、豆粕现货价格

图13：豆粕现货价格



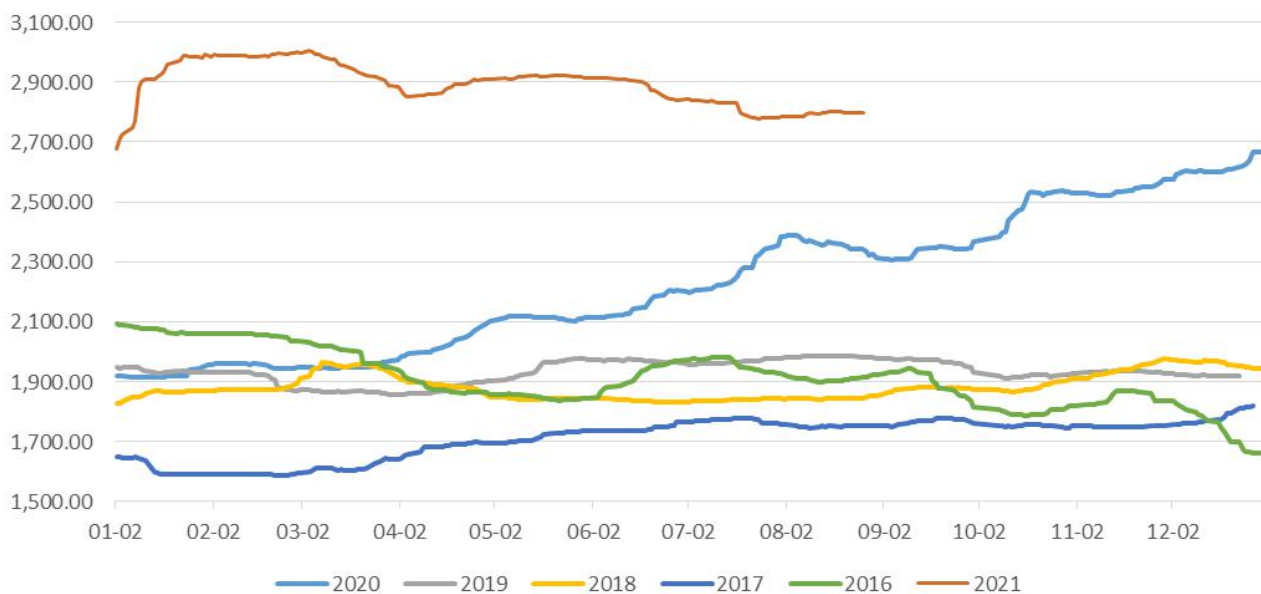
数据来源：瑞达研究院 WIND

截至9月16日，豆粕价格为3805.71元/吨，较上周上涨了57.71元/吨。

14、玉米现货价格

图14：玉米现货价格

玉米现货价



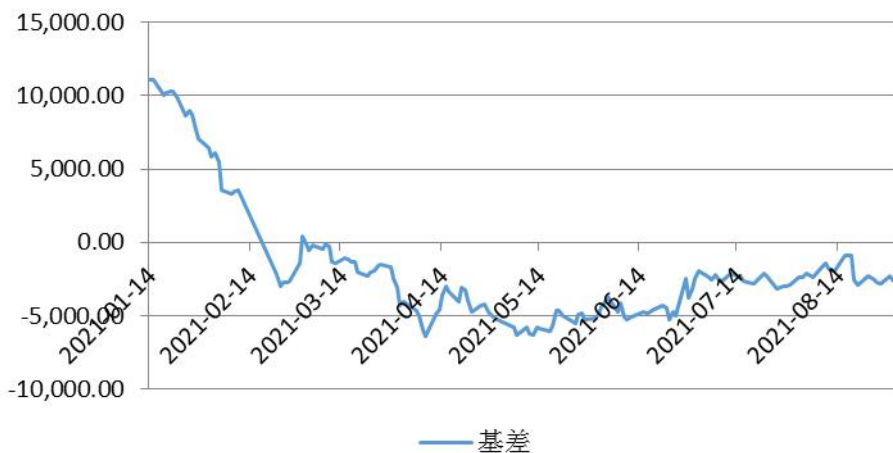
数据来源：瑞达研究院 WIND

截至 9 月 16 日，玉米价格为 2746.67 元/吨，较上周上涨了-15.49 元/吨。

15、生猪活跃合约基差

图15：生猪活跃合约基差

生猪活跃合约基差



数据来源：瑞达研究院 WIND

截至 9 月 16 日，生猪活跃合约基差为-2580 元/吨，较上周增长-310 元/吨。

16、生猪前二十名持仓及结算价

图16：生猪前二十名持仓及结算价



数据来源：瑞达研究院 WIND

截至 9 月 16 日，生猪前二十名净空持仓为 13962。

免责声明

本报告中的信息均来源于公开可获得资料，瑞达期货股份有限公司力求准确可靠，但对这些信息的准确性及完整性不做任何保证，据此投资，责任自负。本报告不构成个人投资建议，客户应考虑本报告中的任何意见或建议是否符合其特定状况。本报告版权仅为我公司所有，未经书面许可，任何机构和个人不得以任何形式翻版、复制和发布。如引用、刊发，需注明出处为瑞达期货股份有限公司研究院，且不得对本报告进行有悖原意的引用、删节和修改。