

M  
A  
R



R  
E  
S  
E  
A  
R  
C  
H  
  
R  
E  
M  
O  
D  
E  
L

# 市场研报





## 瑞达期货研究院

农产品组棕生猪期货周报 2021年10月29日

联系方式：研究院微信号



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	10月22日	10月29日	涨跌
期货	收盘（元/吨）	16325	16705	380
	持仓（手）	48253	45237	-3016
	前20名净空持仓	6877	7087	210
现货	河南生猪（元/吨）	14300	16300	2000
	基差（元/吨）	-2025	-405	1620

### 2、多空因素分析

利多因素	利空因素
低价刺激消费，终端需求好转	供给压力依然较大，市场阶段性供应偏宽松的格局依然没有改变
北方降温后对猪肉的需求有所回升，灌腊肠等现象频繁，肥猪需求旺盛	今年四季度到明年一季度的肥猪同比还是将继续增长
养殖端看好四季度行情，国庆过后出栏量阶段性减少	前期国储收储的冻肉也将陆续出库，压制生猪的价格

政策面支撑

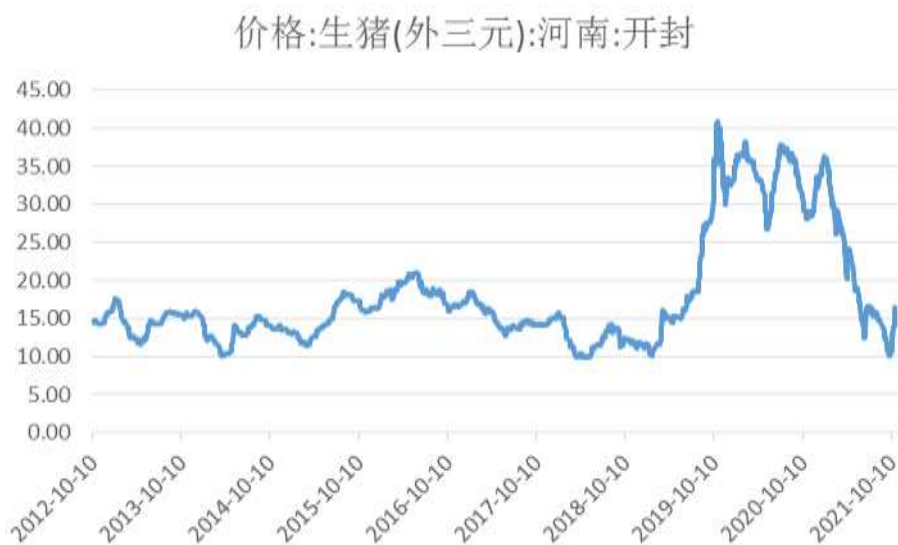
## 周度观点策略总结:

低价刺激消费，终端需求好转，北方降温后对猪肉的需求有所回升，灌腊肠等现象频繁，肥猪需求旺盛。加上养殖端看好四季度行情，国庆过后出栏量阶段性减少，给市场一定的提振。不过供给压力依然较大，市场阶段性供应偏宽松的格局依然没有改变。预计今年四季度到明年一季度的肥猪同比还是将继续增长。另外，前期国储收储的冻肉也将陆续出库，压制生猪的价格。盘面来看，生猪跌破 17000 一带的整数支撑，向下可能回补前期跳空缺口 16300，短期可能陷入调整。

## 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10月28日，生猪（外三元）河南均价为16元/公斤，较上周增长1.85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 WIND

截止 10 月 28 日，仔猪（外三元）河南均价为 15.15 元/kg，较前一周上涨 0.69 元/kg。

### 3、白条猪肉价格变化

图3：白条猪肉价格变化



数据来源：瑞达研究院 天下粮仓

截止 10 月 15 日， 22 省平均猪肉价格 18.17 元/kg，较前一周上涨-0.23 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



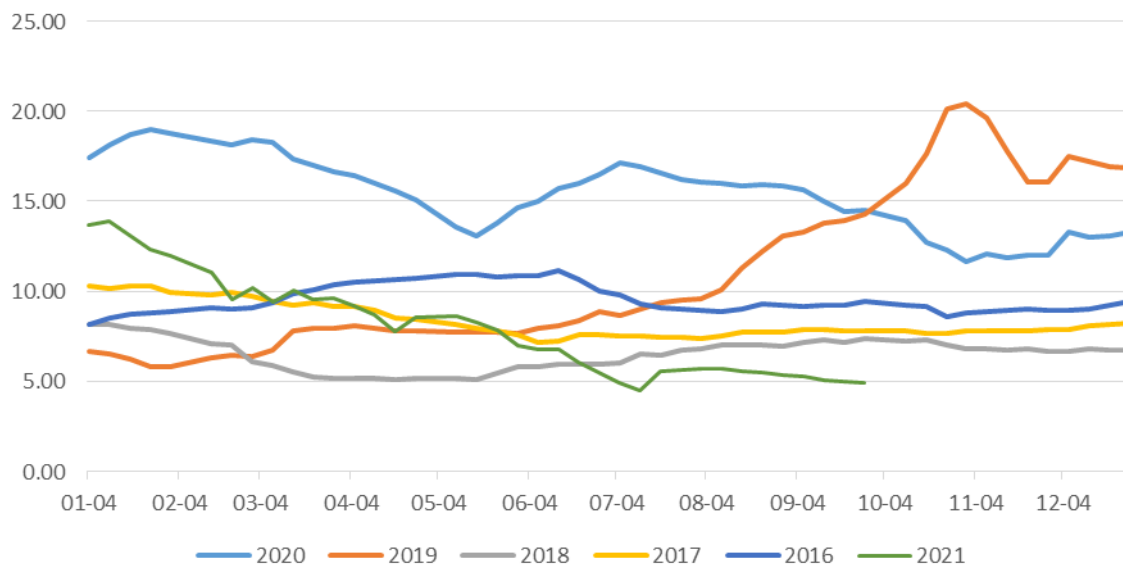
数据来源：瑞达研究院 布瑞克

截止 10 月 29 日， 二元能繁母猪价格为 2200 元/头，较上周增长 100 元/头。

## 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10月15日，猪粮比价位4.37，较上周上涨0.44

## 6、生猪养殖利润

图6：生猪养殖利润

生猪养殖利润

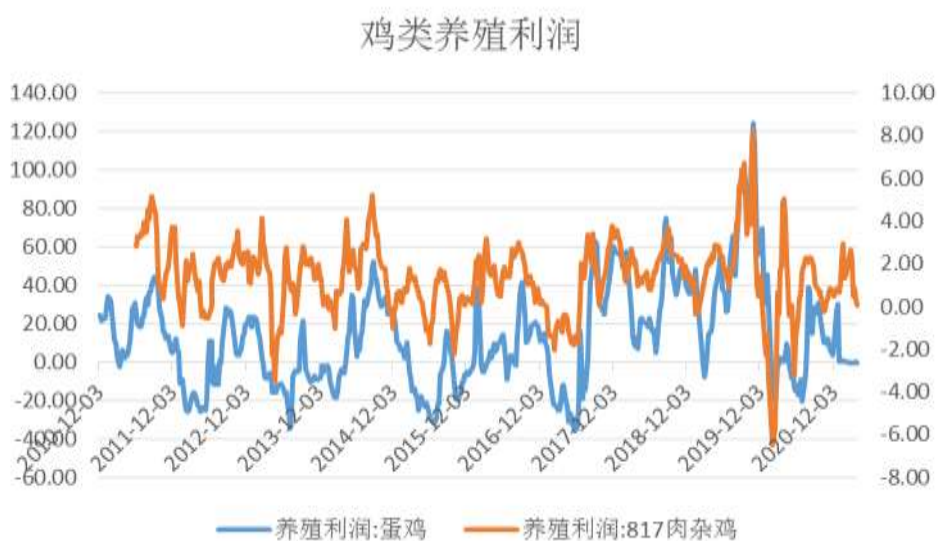


数据来源：瑞达研究院 WIND

截至 10 月 29 日，外购仔猪养殖利润为-106.01 元/头，较上周增加 336 元/头。自繁自养生猪养殖利润为-153.3 元/头，较上周增加 239.83 元/头。

### 7、鸡类养殖利润

图7：鸡类养殖利润



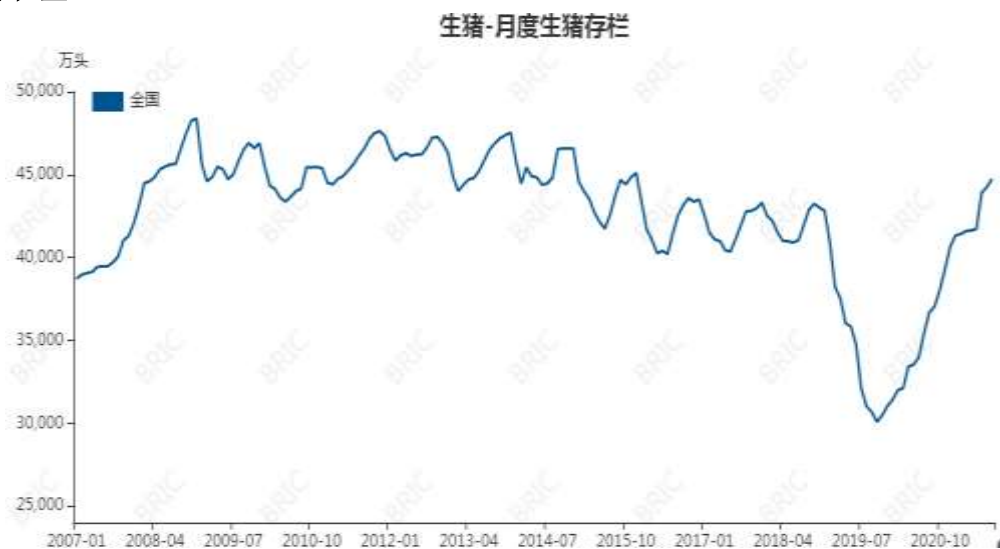


数据来源：瑞达研究院 WIND

截至 10 月 29 日，蛋鸡养殖利润 0.96 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 9 月末，生猪月度存栏量 43764 万头。

### 9、能繁母猪存栏量

图9：能繁母猪存栏量

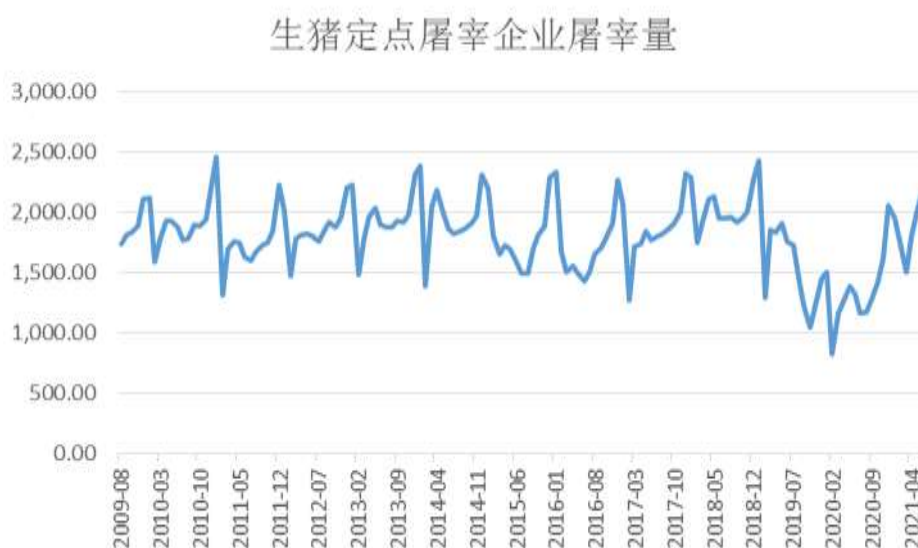


数据来源：瑞达研究院 布瑞克

农村农业部数据显示，9月份能繁母猪存栏量4459万头，环比增长-0.938%，连续三个月回落。

## 10、生猪屠宰量

图10：生猪屠宰量



数据来源：瑞达研究院 布瑞克

截止2021年7月，生猪定点屠宰企业屠宰量2195万头，环比增长-0.23%，同比增长87.41%。

### 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 布瑞克

截至10月28日，生猪屠宰流通利润为13.7元/头，较上周上涨-147.56元/头。

### 12、白条鸡均价

图12：白条鸡均价

主产区均价:白条鸡



数据来源：瑞达研究院 WIND

截至10月29日，白条鸡价格为13.4元/kg，较上周增长0.1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 10 月 28 日，豆粕价格为 3637.14 元/吨，较上周上涨了 2.57 元/吨。

### 14、玉米现货价格

图14：玉米现货价格



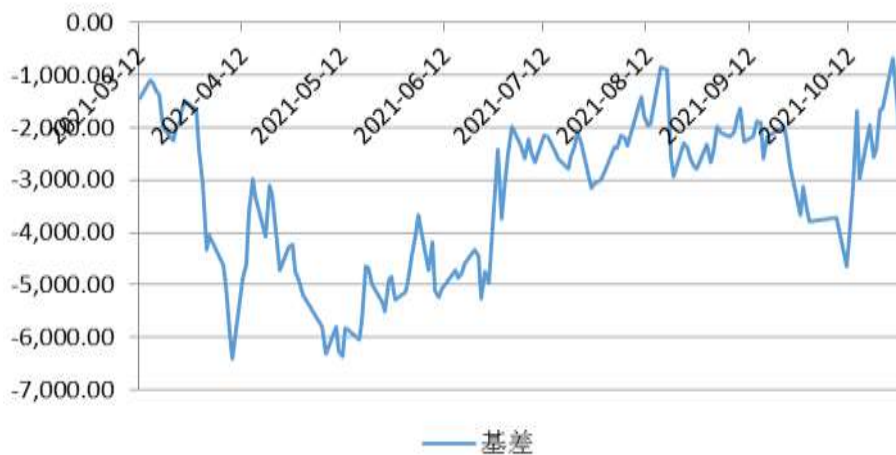
数据来源：瑞达研究院 WIND

截至 10 月 28 日，玉米价格为 2666.47 元/吨，较上周上涨了 19.31 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 10 月 28 日，生猪活跃合约基差为-1385 元/吨，较上周增长 240 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 10 月 28 日，生猪前二十名净空持仓为 19398。

### 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。