

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7月30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	7月23日	7月30日	涨跌
期货	收盘（元/吨）	18295	18765	470
	持仓（手）	26834	20607	-6227
	前20名净空持仓	4547	4576	29
现货	河南生猪（元/吨）	15800	16000	200
	基差（元/吨）	-2495	-2765	-270

### 2、 多空因素分析

利多因素	利空因素
华储网三次猪肉收储启动，收储量2万吨	数据显示，我国的生猪产能已经基本恢复到正常的水平，部分省份甚至超过2017年末的水平

随着前期压栏大猪逐渐被市场消化，目前大体重猪的存栏占比呈现下降的趋势。	进口冻肉、去年受疫情防控挤压的冻品仍有待释放，企业库存压力较大
河南暴雨，导致当地生猪的运输不畅，运输费用增加	学校纷纷放假，猪肉需求也进入淡季，限制猪肉的消费
南方的非洲猪瘟疫情又有抬头的迹象，云贵川与两湖地区的疫情较为严重	天气炎热，市场对猪肉的消费偏弱

**周度观点策略总结：**

随着前期压栏大猪逐渐被市场消化，目前大体重猪的存栏占比呈现下降的趋势。不过长期来看，生猪仍处在产能扩张的周期，数据显示，我国的生猪产能已经基本恢复到正常的水平，部分省份甚至超过 2017 年末的水平。加之天气炎热，市场对猪肉的消费偏弱，以及暴雨影响猪肉的消费，屠宰企业下调猪肉的销售价格。盘面来看，猪价在 18000-19000 元/吨区间震荡，预计短期陷入震荡。

**二、周度市场数据**

**1、生猪价格变化**

图1：生猪平均价



数据来源：瑞达研究院 WIND

截至7月30日，生猪（外三元）河南均价为15.9元/公斤，较上周增长-0.1元/公斤。

### 2、仔猪价格变化

图2：仔猪价格变化



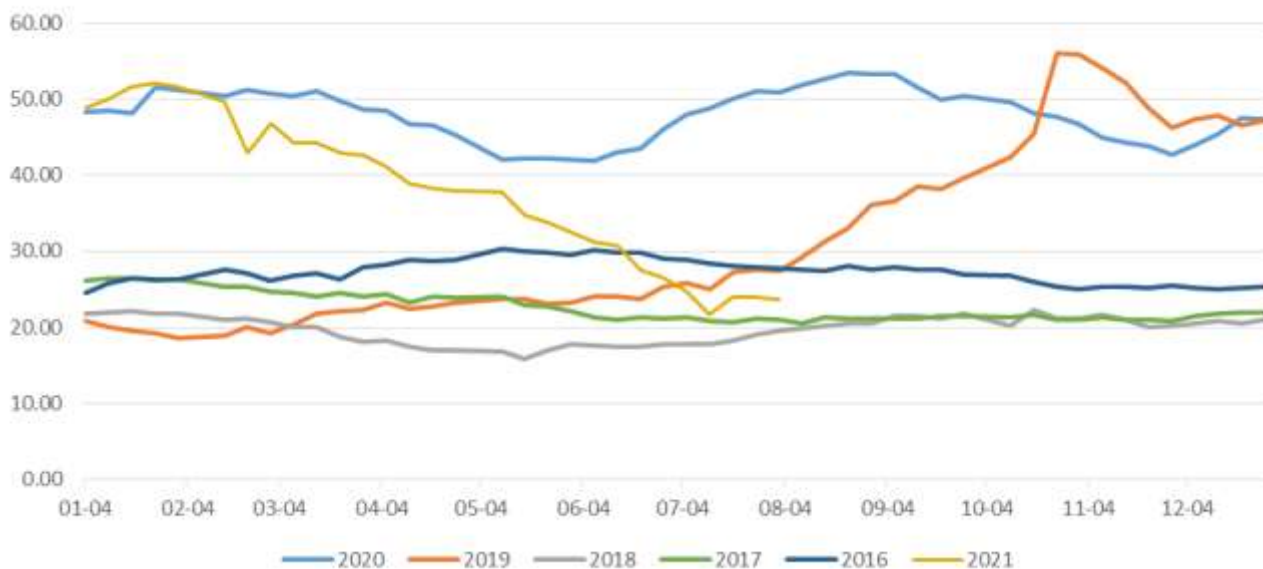
数据来源：瑞达研究院 天下粮仓

截止7月30日，仔猪（外三元）河南均价为25.94元/kg，较前一周上涨-0.36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

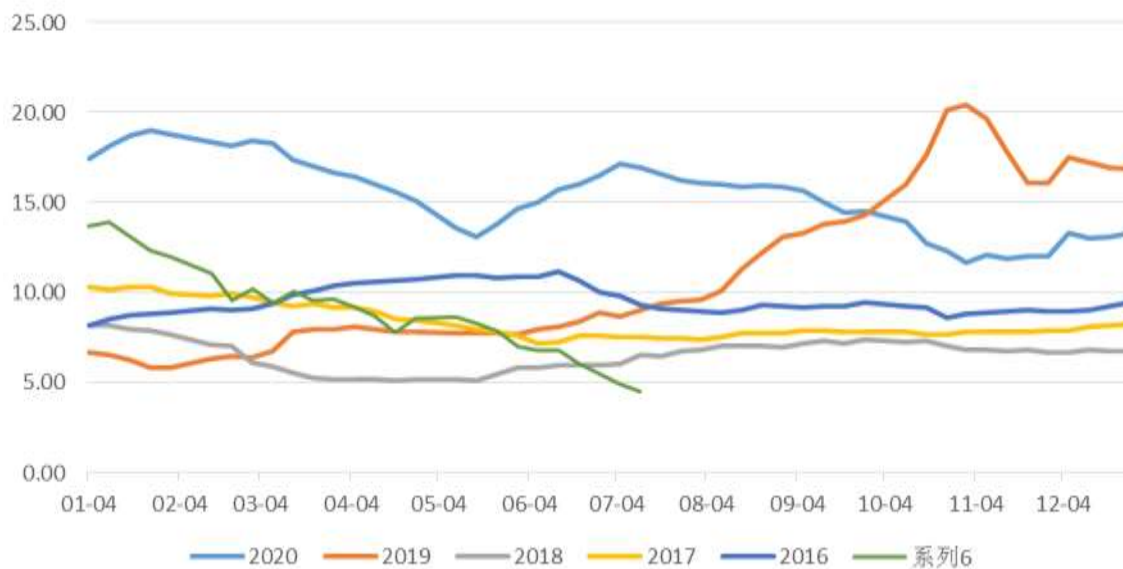
截止 7 月 23 日， 22 省平均猪肉价格 23.57 元/kg，较前一周上涨-0.1 元/kg。

#### 4、二元能繁母猪价格变化

图4：二元能繁母猪价格变化



猪粮比价



数据来源：瑞达研究院 WIND

截至7月23日，猪粮比价位5.73，较上周上涨0.04

## 6、生猪养殖利润

图6：生猪养殖利润



生猪养殖利润



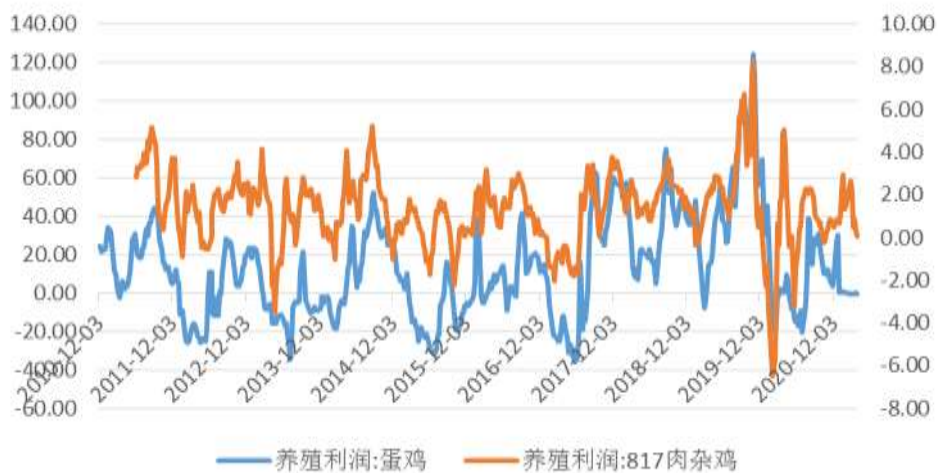
数据来源：瑞达研究院 WIND

截至7月30日，外购猪仔养殖利润为-1326.34元/头，较上周增加-54元/头。自繁自养生猪养殖利润为-237.33元/头，较上周增加-54.18元/头。

### 7、鸡类养殖利润

图7：鸡类养殖利润

鸡类养殖利润

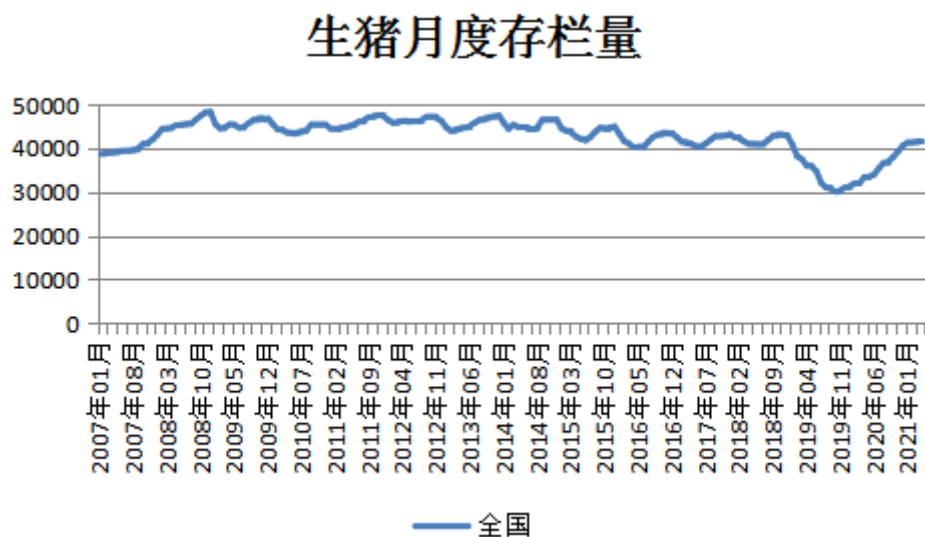


数据来源：瑞达研究院 WIND

截至 7 月 30 日，蛋鸡养殖利润 0.69 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



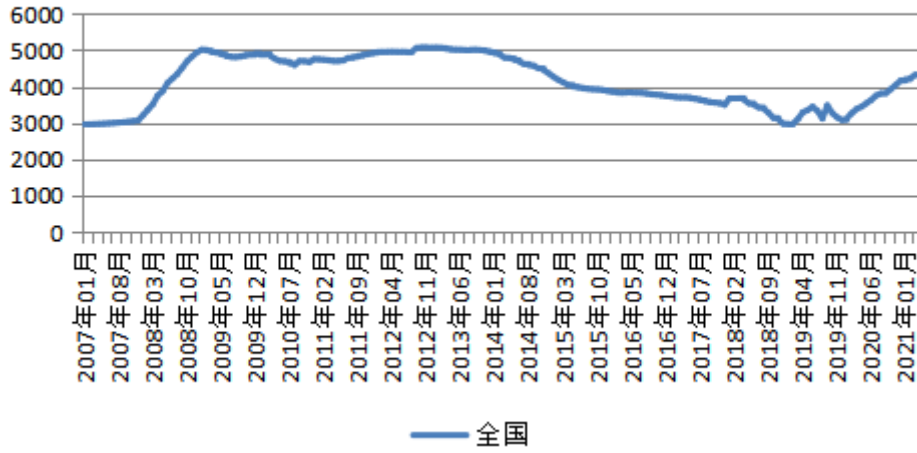
数据来源：瑞达研究院 布瑞克

农业部 4000 个监测点生猪存栏信息，截至 6 月末，生猪月度存栏量 43911.8 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 6 月末，能繁母猪月度存栏量 4564 万头。

### 10、生猪屠宰量

图10：生猪屠宰量



数据来源：瑞达研究院 天下粮仓

截止2021年5月，生猪定点屠宰企业屠宰量1995.65万头，环比增长10.59%，同比增长44%。

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7月16日，生猪屠宰流通利润为21.37元/头，较上周上涨-43.21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7月30日，白条鸡价格为13.2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



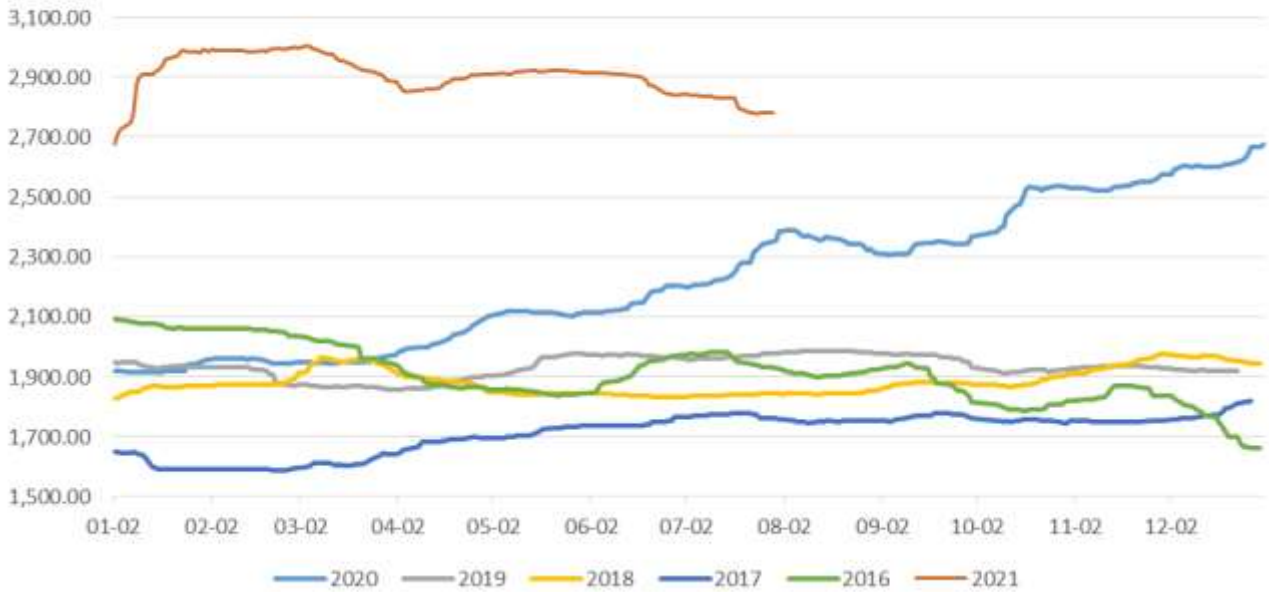
数据来源：瑞达研究院 WIND

截至7月29日，豆粕价格为3635.43元/吨，较上周上涨了-16.28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7月29日，玉米价格为2779.41元/吨，较上周上涨了-3.04元/吨。

## 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。