

「2022.7.1」

生猪市场周报

惜售心态下 猪价再度上涨

作者：王翠冰

期货投资咨询证号：Z0015587

联系电话：059586778969

关注我们获
取更多资讯



业务咨询
添加客服



目录



1、周度要点小结



2、期现市场



3、产业情况

- ◆ 南方暴雨，造成生猪调运困难，屠宰企业拿货较难，加上养殖户看好后市，压栏限制出栏，造成短期生猪供应偏紧。另外，国储不断收储冻猪肉，虽然成交较少，但对市场的心态持续有所支撑。不过下游消费仍持续拖累猪价。期货盘面来看，猪价继续走强，站上21000，短期偏强震荡为主。

本周期货价格震荡走强

图1、大连生猪期货价格走势

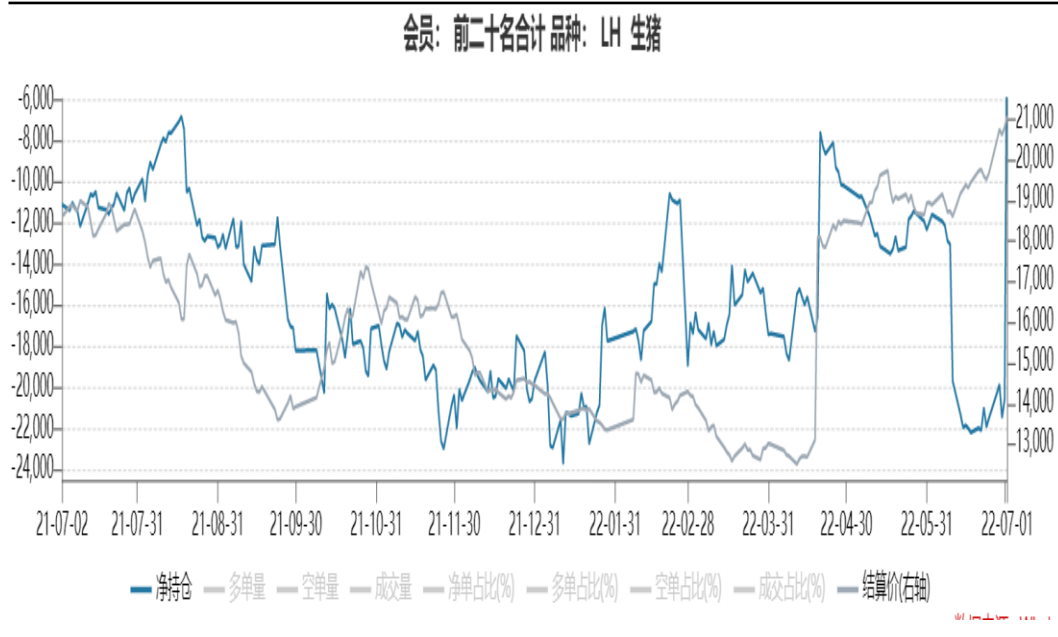


来源: 博易大师 瑞达期货研究院

本周大连生猪价格震荡走强, 主要受到生猪供应有偏紧的预期加上收储不断进行, 支撑猪价

本周期货净持仓维持稳定 期货仓单小幅增加

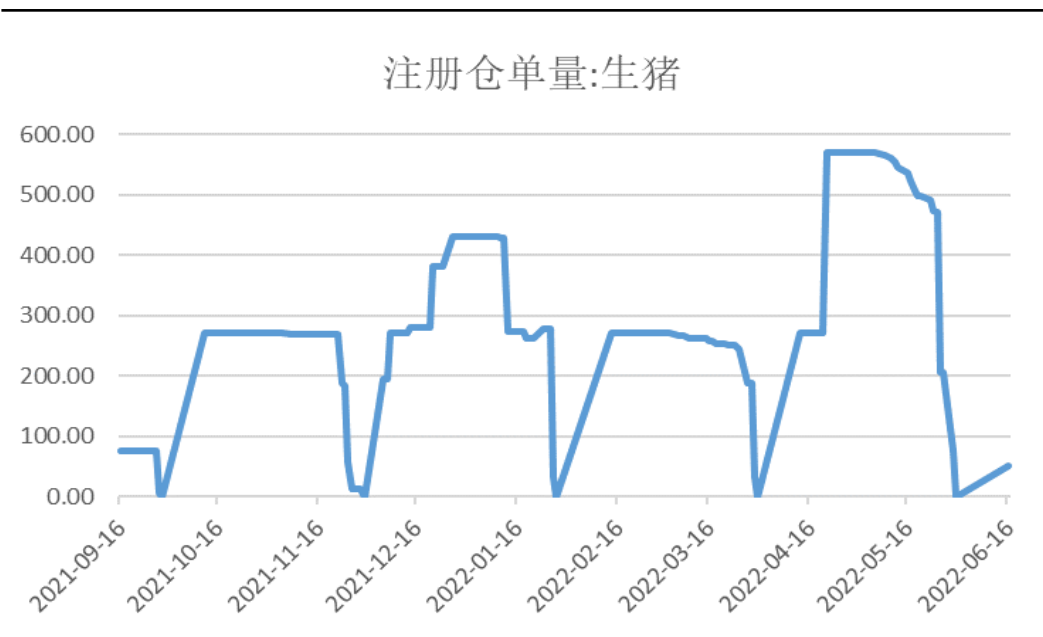
图2、生猪前20名持仓变化



来源: wind 瑞达期货研究院

截止6月30日, 生猪前20名持仓净空单20543手, 期货仓单52张。

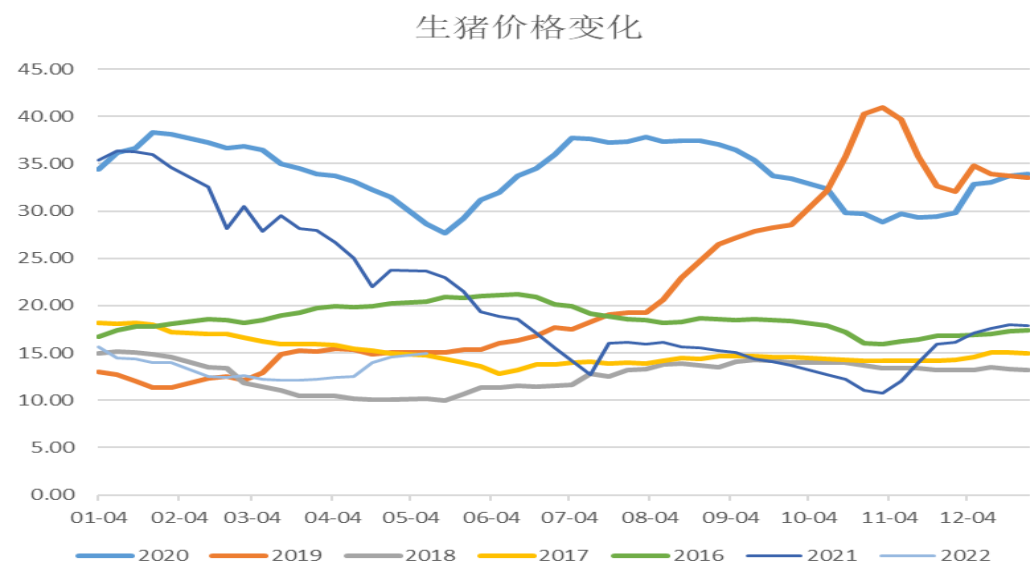
图3、生猪期货仓单情况



来源: wind 瑞达期货研究院

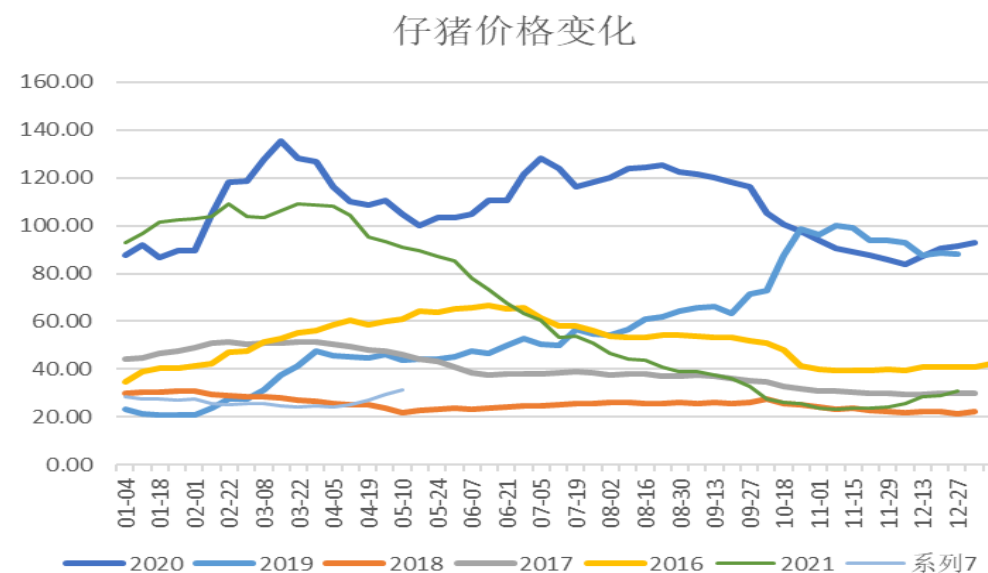
本周现货价格维持上涨

图4、生猪22省平均现货价格



来源: wind 瑞达期货研究院

图5、仔猪22省平均现货价格

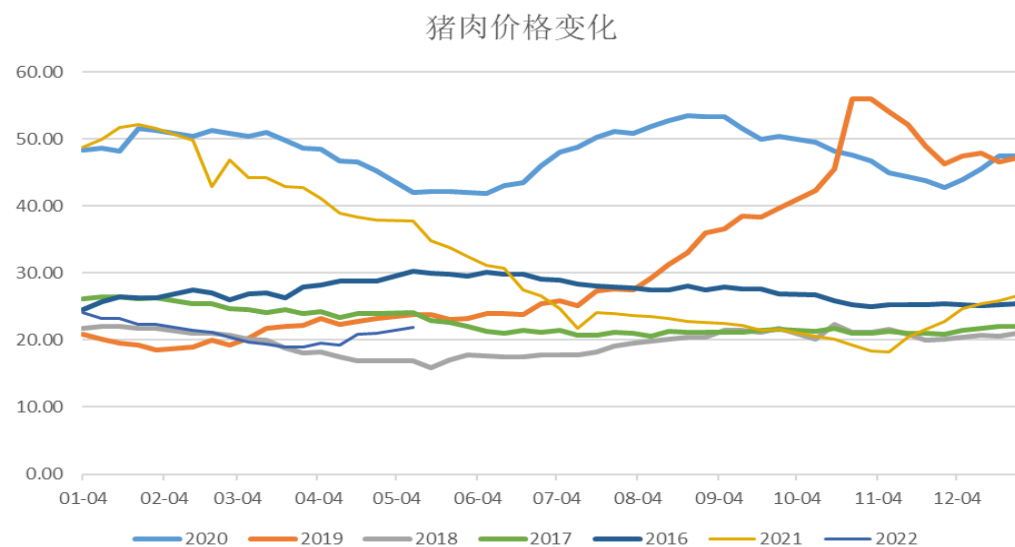


来源: wind 瑞达期货研究院

截止6月17日, 生猪22省平均现货价格16.32元/千克, 较上周上涨了0.42元/千克; 仔猪价格43.38元/千克, 较上周上涨了2.22元/千克;

本周猪肉价格上涨，能繁母猪价格上涨

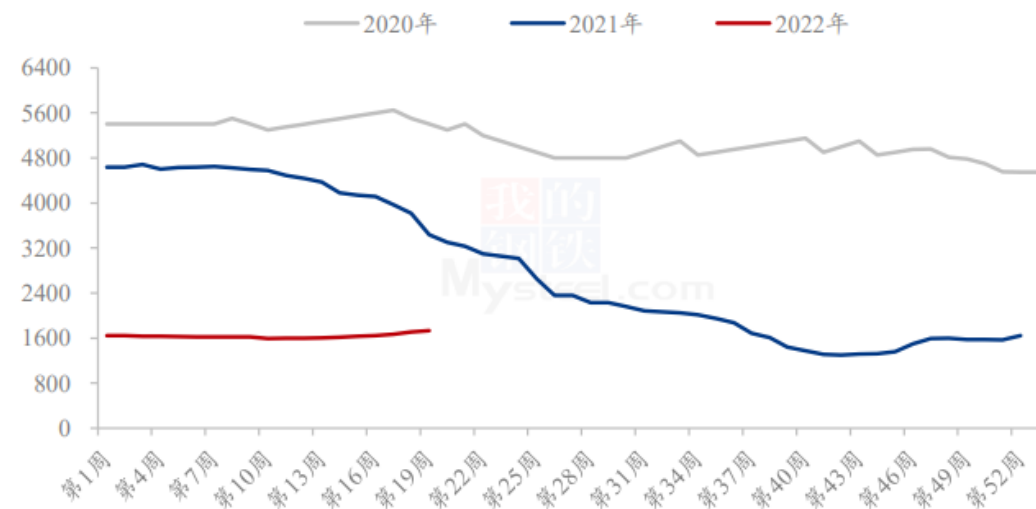
图6、猪肉22省平均现货价格



来源：wind 瑞达期货研究院

图7、二元母猪现货价格

全国50KG二元后备母猪均价周度走势图（元/头）

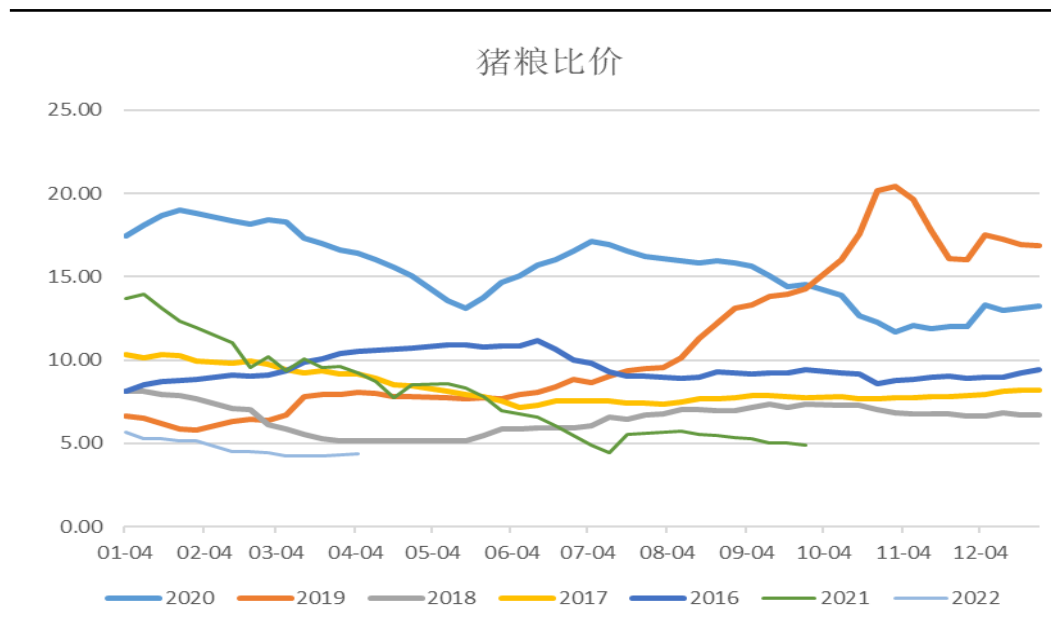


来源：Mysteel 瑞达期货研究院

截止6月17日，猪肉22省平均现货价格22.29元/千克，较上周上涨了0.34元/千克；本周50kg二元母猪价格为1772.86元/头，较上周上涨16.67元/头，环比上涨0.95%，同比下跌24.94%。

本周猪粮比有所恢复

图8、猪粮比22省平均价格



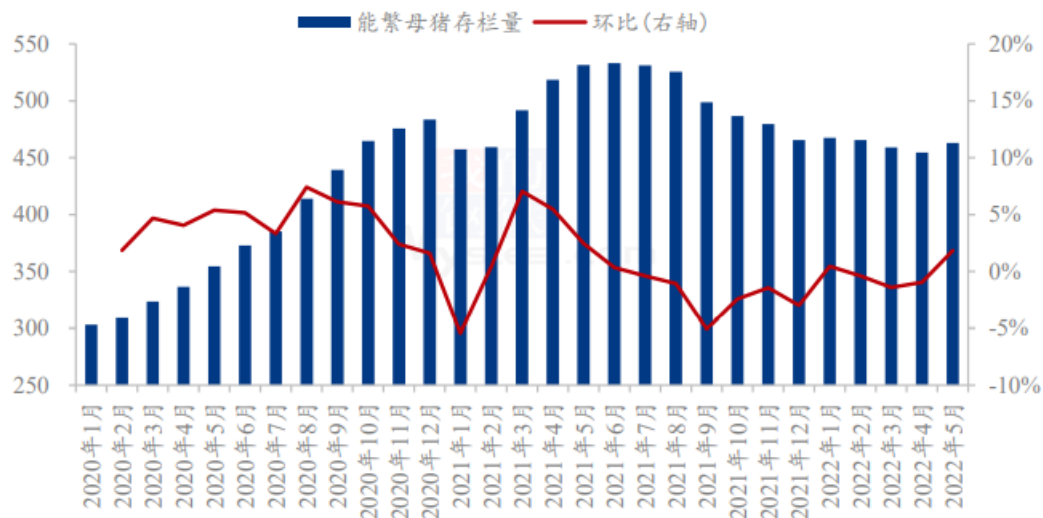
来源: wind 瑞达期货研究院

截止6月17日, 22省猪粮比 5.69, 较上周上涨了0.13

供应端——生猪存栏以及能繁母猪存栏环比回升

图9、生猪存栏量

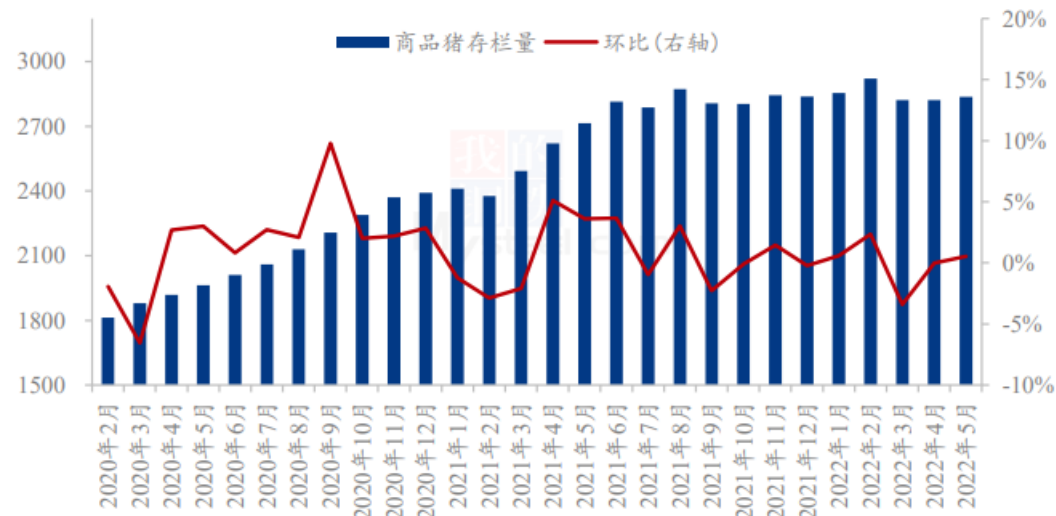
(2020年-2022年) 样本企业能繁母猪存栏量月度走势图(万头)



来源: Mysteel 瑞达期货研究院

图10、能繁母猪存栏量

(2020年-2022年) 样本企业商品猪存栏量月度走势图(万头)



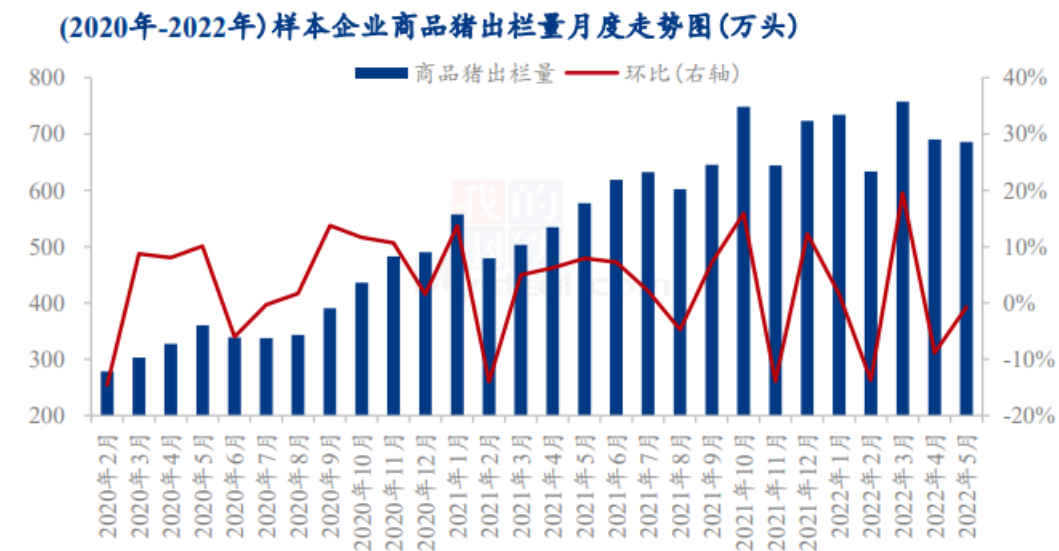
来源: Mysteel 瑞达期货研究院

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%。

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%。

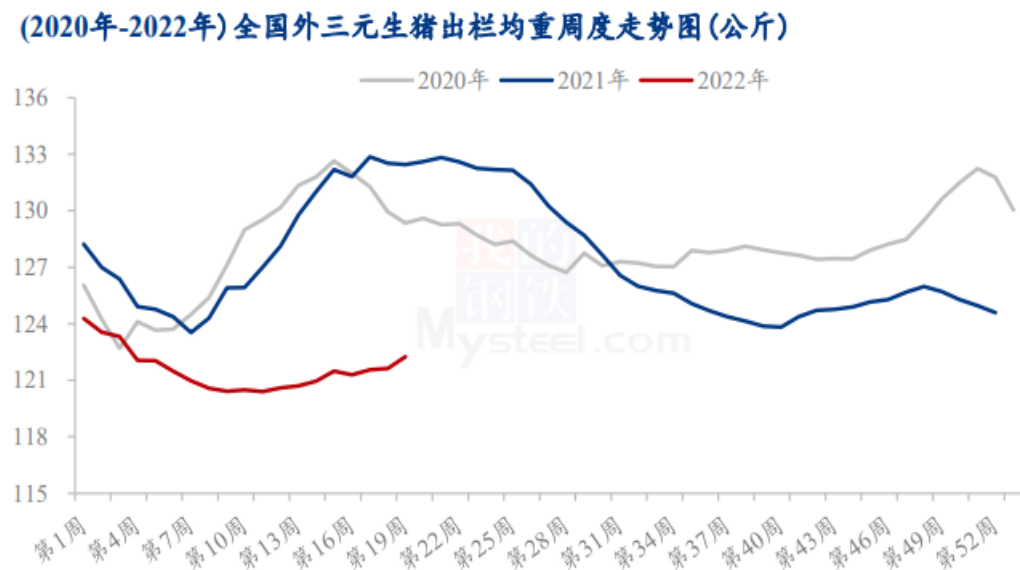
供应端——出栏量有所回落 出栏均重小幅增长

图11、商品猪出栏情况



来源：Mysteel 瑞达期货研究院

图12、出栏均重



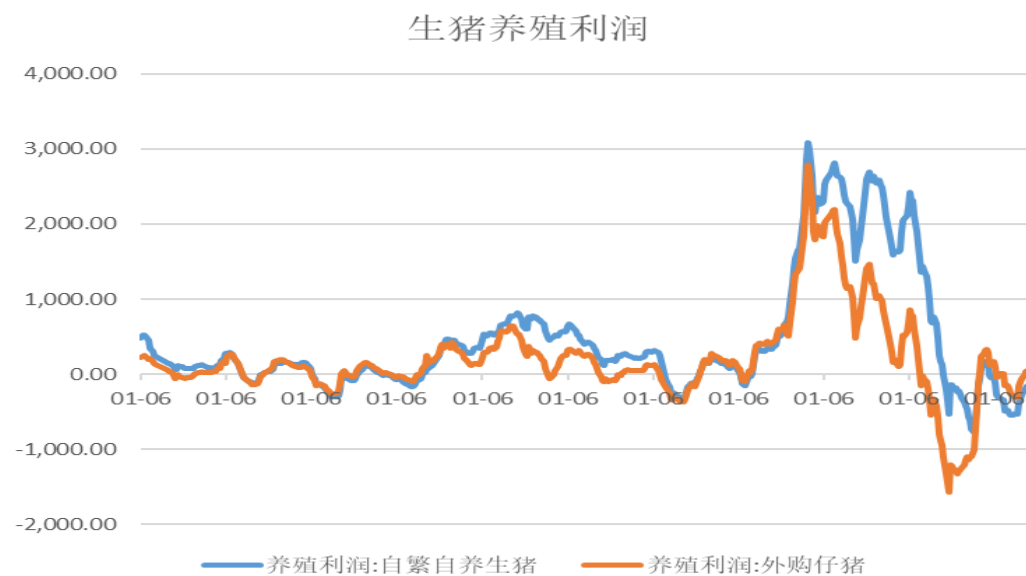
来源：Mysteel 瑞达期货研究院

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%。

本周全国外三元生猪出栏均重为 124.86 公斤，较上周增加 0.41 公斤，环比增加 0.33%，同比下降 4.99%。

生猪养殖利润继续增加

图13、生猪养殖利润

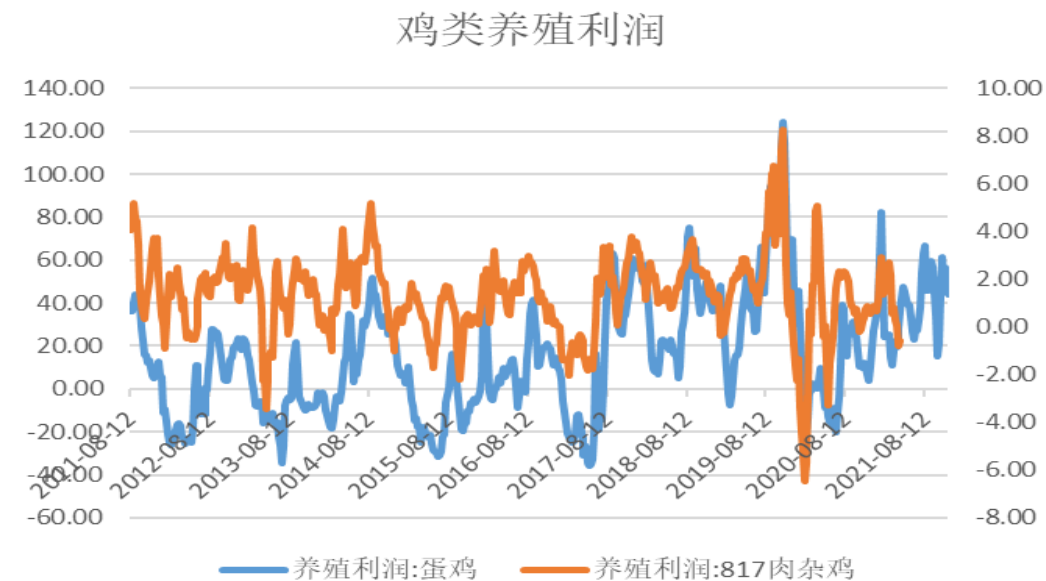


来源: wind 瑞达期货研究院

截止6月22日当周, 生猪养殖预期盈利上涨63.26元/头至226.97元/头。

截至7月1日当周, 鸡禽养殖利润为-0.06元/只, 肉杂鸡养殖0.89元/羽。蛋鸡养殖利润有所下降, 肉杂鸡养殖有所增长。

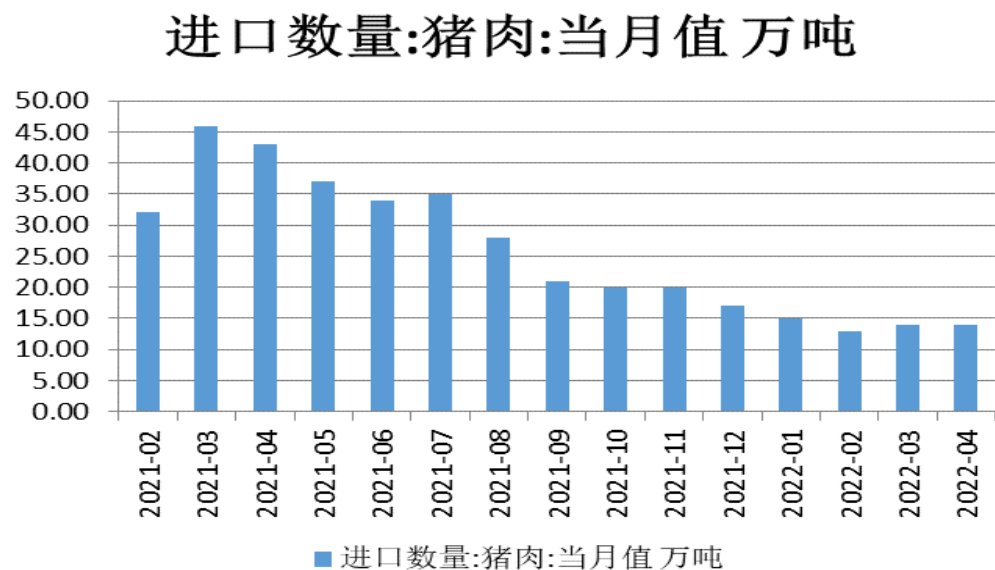
图14、鸡禽养殖利润



来源: wind 瑞达期货研究院

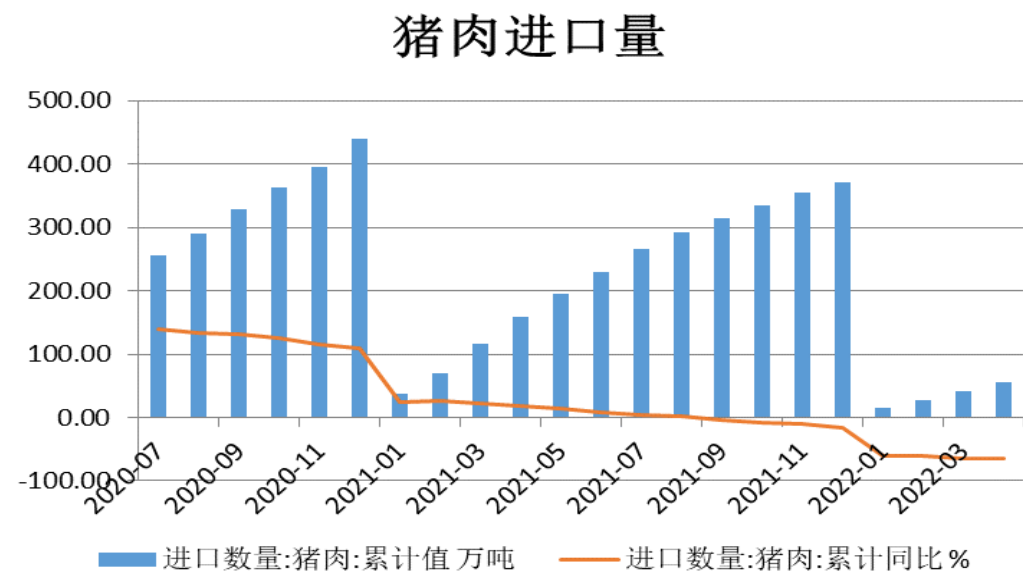
国内情况——进口下降

图15、猪肉进口量当月值



来源: 中国海关 瑞达期货研究院

图16、猪肉进口量累计值



来源: 中国海关 瑞达期货研究院

据海关总署进口数据整理: 中国2022年5月进口猪肉13万吨, 较2022年4月进口量减少1万吨, 环比降幅7.1%; 较去年同期减少24万吨, 同比降幅65.7%。2022年1-5月累计中国进口猪肉68万吨, 同比降幅65.2%。

替代品情况——白条鸡价格维稳

图17、白条鸡价格



来源: wind 瑞达期货研究院

截至6月30日, 白条鸡价格为15.5元/kg, 较上周增长0元/千克。

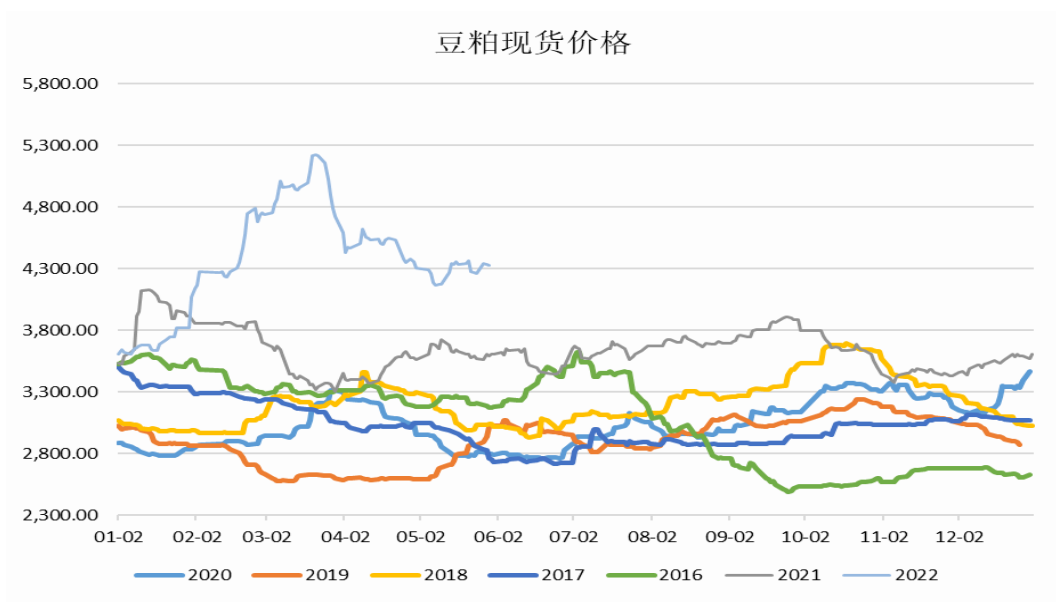
图18、生猪与白条鸡价差



来源: wind 瑞达期货研究院

饲料情况——豆粕价格上涨 玉米价格下降

图19、豆粕价格

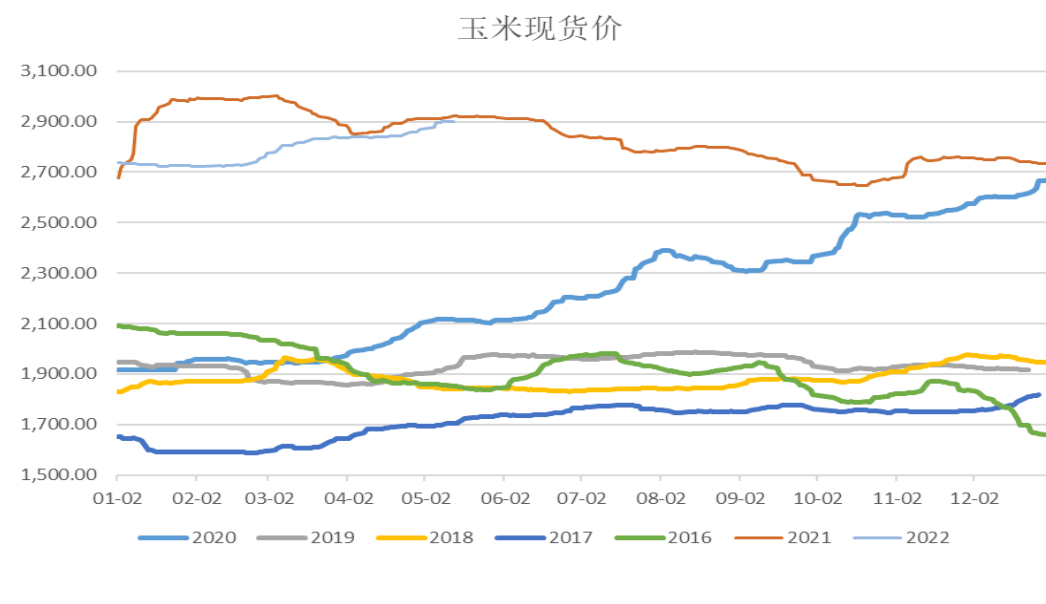


来源: wind 瑞达期货研究院

截至6月30日, 豆粕张家港地区报价4134元/吨, 较上周增加80.86元/吨。

截至6月30日, 玉米价格为2874.04元/吨, 较上周上涨了-9.41元/吨。

图20、玉米价格



来源: wind 瑞达期货研究院

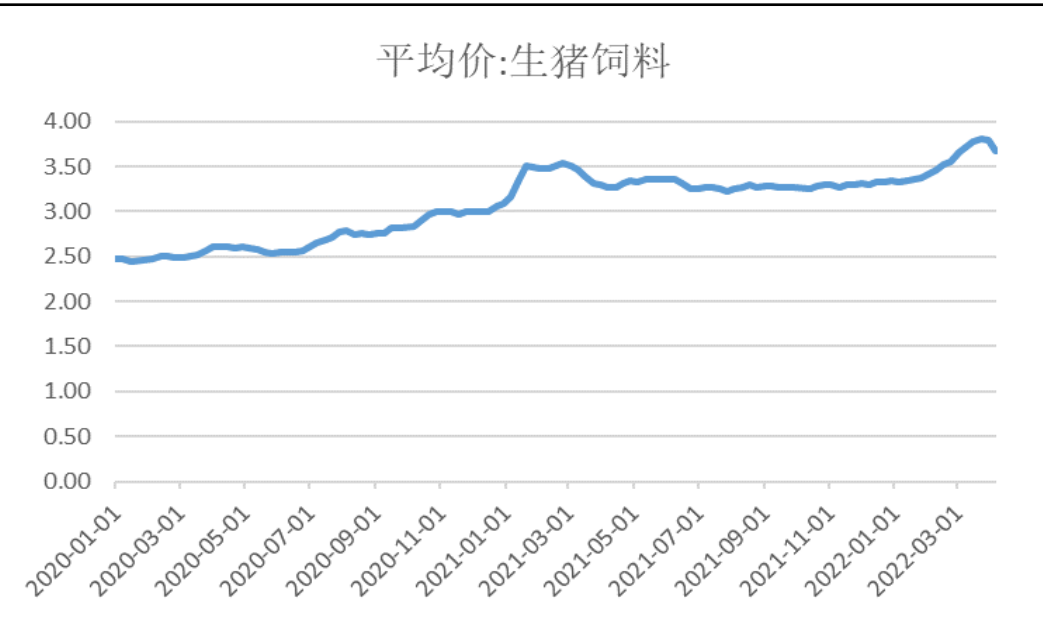
饲料情况——饲料价格下跌

图21、大商所猪饲料成本指数



来源：博易大师 瑞达期货研究院

图22、生猪饲料价格

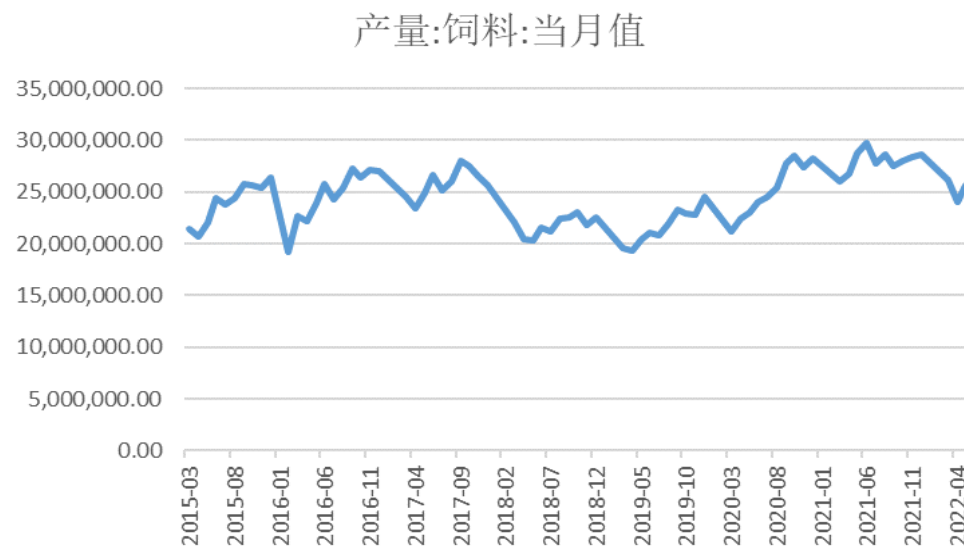


来源：wind 瑞达期货研究院

截止7月1日，大商所猪饲料成本指数1129.99，较上周上涨了-16.23；截止6月22日，生猪饲料价格 3.62元/公斤，较上周上涨了-0.01元/公斤。

饲料情况——饲料产量有所增长

图23、饲料产量

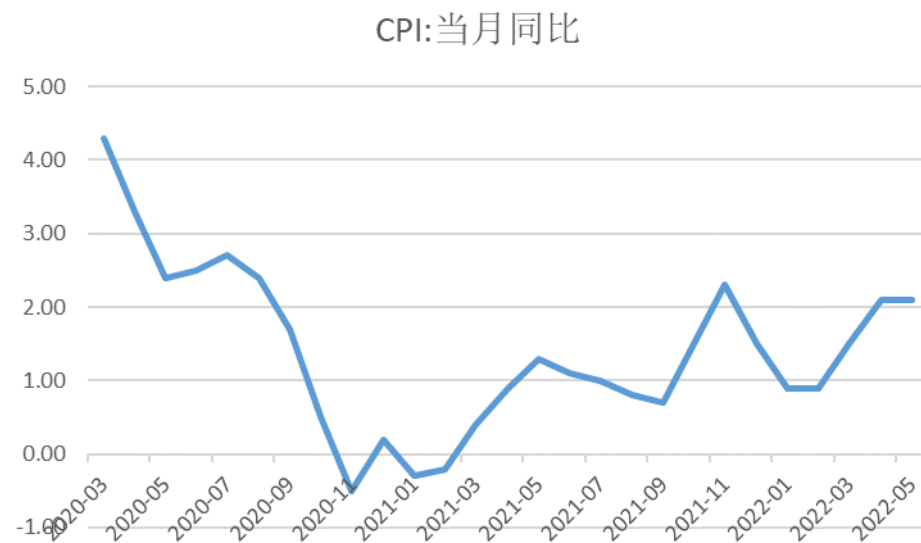


来源: wind 瑞达期货研究院

截止5月, 饲料产量25706000吨, 较上个月上涨了1628000吨

CIP持平

图24、CPI



来源: wind 瑞达期货研究院

截止2022年5月，中国CPI指数2.1，较上月上涨了0.

需求端——屠宰企业开工率小幅下降，鲜销率小幅增长

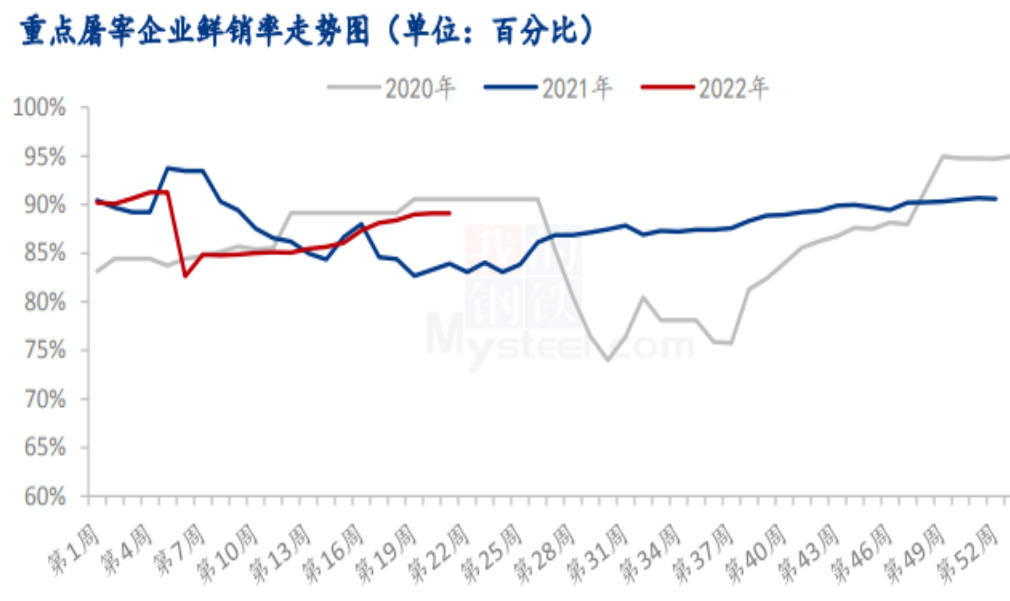
图25、屠宰企业开工率



来源：Mysteel 瑞达期货研究院

本周屠宰开工率 23.01%，较上周下降 1.14 个百分点，同比下降 2.86 个百分点。
本周国内重点屠宰企业鲜销率 89.14%，较上周上涨 0.36 个百分点。

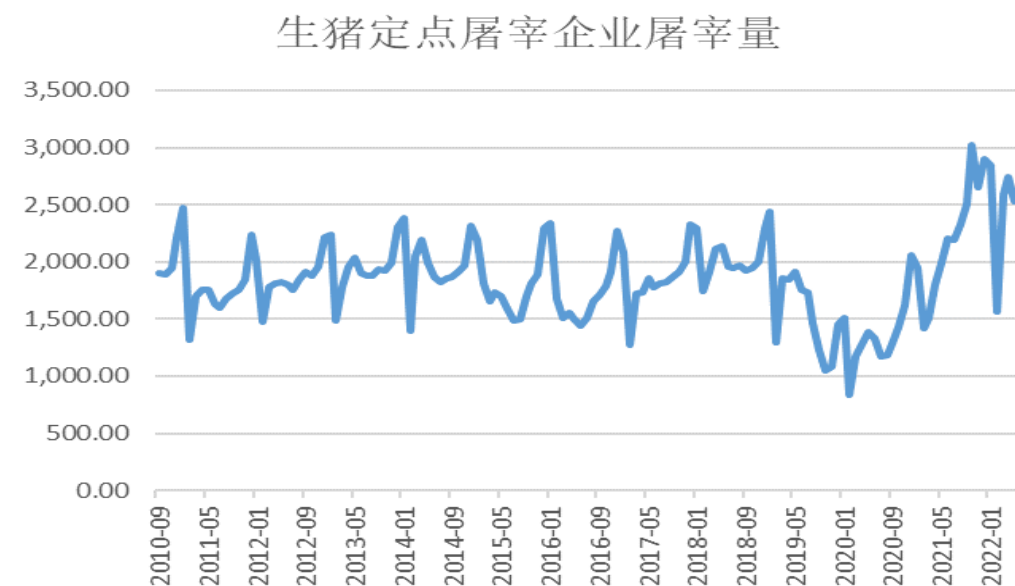
图26、屠宰企业鲜销率



来源：Mysteel 瑞达期货研究院

需求端——5月屠宰量小幅回落 5月餐饮继续回落

图27、屠宰企业屠宰量

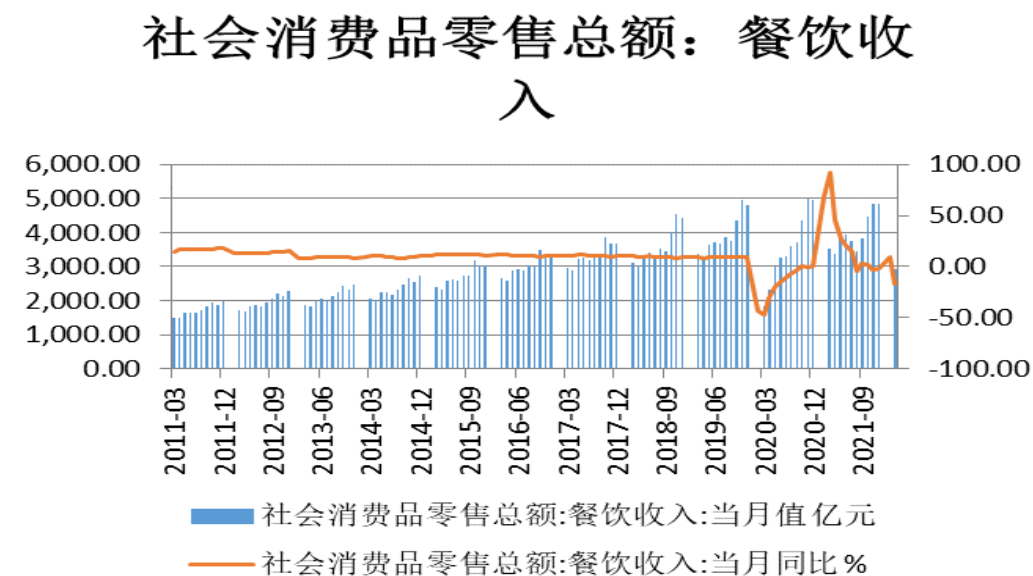


来源: wind 瑞达期货研究院

截止2022年5月, 生猪定点屠宰企业屠宰量2530万头, 较上个月增长了-7.6%;

据国家统计局公布数据, 1—5月份, 社会消费品零售总额171689亿元, 同比下降1.5%, 其中餐饮收入16274亿元, 下降8.5%。5月份, 社会消费品零售总额33547亿元, 同比下降6.7%, 其中餐饮收入3012亿元, 下降21.1%

图28、社会零售品总额: 餐饮收入



来源: wind 瑞达期货研究院

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。

瑞达期货研究院简介

瑞达期货股份有限公司创建于1993年，目前在全国设立40多家分支机构，覆盖全国主要经济地区，是国内大型全牌照期货公司之一，是目前国内拥有分支机构多、运行规范、管理先进的专业期货经营机构。2012年12月完成股份制改制工作，并于2019年9月5日成功在深圳证券交易所挂牌上市，成为深交所期货第一股、是第二家登陆A股的期货上市公司。

研究院拥有完善的报告体系，除针对客户的个性化需要提供的投资报告和套利、套保操作方案外，还有晨会纪要、品种日评、周报、月报等策略分析报告。研究院现有特色产品有短信通、套利通、市场资金追踪、持仓分析系统、投顾策略、交易诊断系统、数据管理系统以及金尝发服务体系专供策略产品等。在创新业务方面，积极参与创新业务的前期产品研究，为创新业务培养大量专业人员，成为公司的信息数据中心、产品策略中心和人才储备中心。

瑞达期货研究院将继续往开来，向更深更广的投资领域推进，为客户的期货投资奉上贴心、专业、高效的优质服务。