

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30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24日	9月30日	涨跌
期货	收盘（元/吨）	13670	13880	210
	持仓（手）	61174	59803	-1371
	前20名净空持仓	7484	10274	2790
现货	河南生猪（元/吨）	11600	10800	-800
	基差（元/吨）	-2070	-3080	-1010

2、 多空因素分析

利多因素	利空因素
近期有收储预期支撑	国内生猪以及冻猪肉产能持续释放
学校开学	淘汰母猪的数量增加
	集团猪场出栏积极，市场上猪源充足
	下游消费恢复难以消化市场的猪肉供应

周度观点策略总结:

目前生猪价格已经跌至低位，随着政策利好的释放以及十一黄金周的到来，市场盼涨热情有所抬升。不过供应方面，国内生猪以及冻猪肉产能持续释放，且淘汰母猪的数量增加，加上集团猪场出栏积极，市场上猪源充足，对生猪价格有所拉低。下游需求方面，虽然学校开学以及节日需求有所抬升，不过暂时难以消化大量的生猪上市。关注节日期间的消费情况，如果仍不理想，后期猪价仍以弱势为主。盘面来看，生猪价格偏弱运行，政策的支撑力度有限，暂时观望。

二、周度市场数据

1、生猪价格变化

图1：生猪平均价



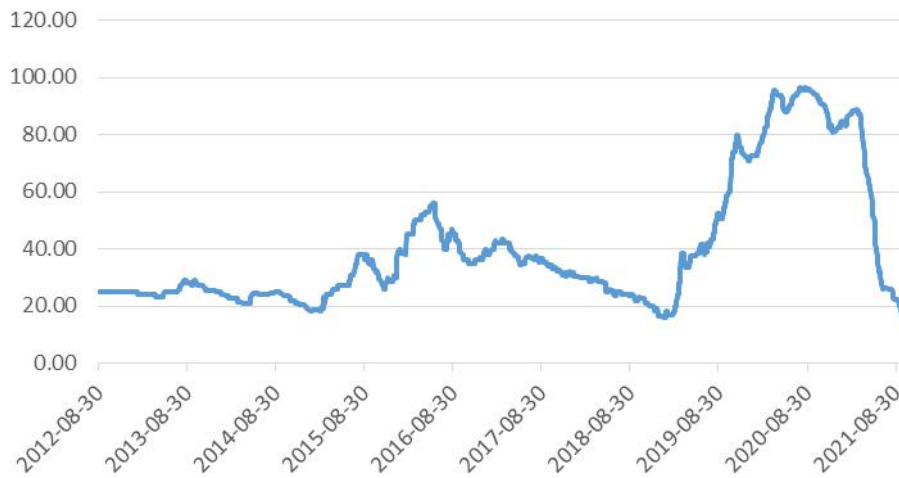
数据来源：瑞达研究院 WIND

截至9月29日，生猪（外三元）河南均价为10.3元/公斤，较上周增长-1.1元/公斤。

2、仔猪价格变化

图2：仔猪价格变化

价格:仔猪(外三元):20kg:河南:开封

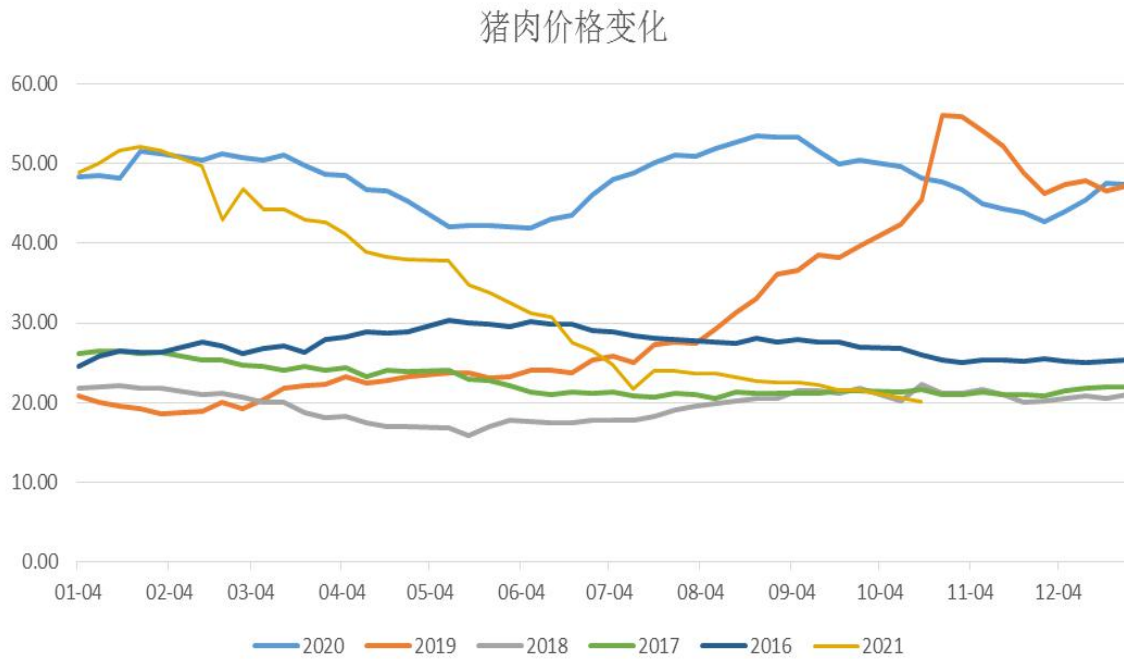


数据来源：瑞达研究院 WIND

截止 9 月 29 日，仔猪（外三元）河南均价为 14.68 元/kg，较前一周上涨-2.03 元/kg。

3、白条猪肉价格变化

图3：白条猪肉价格变化

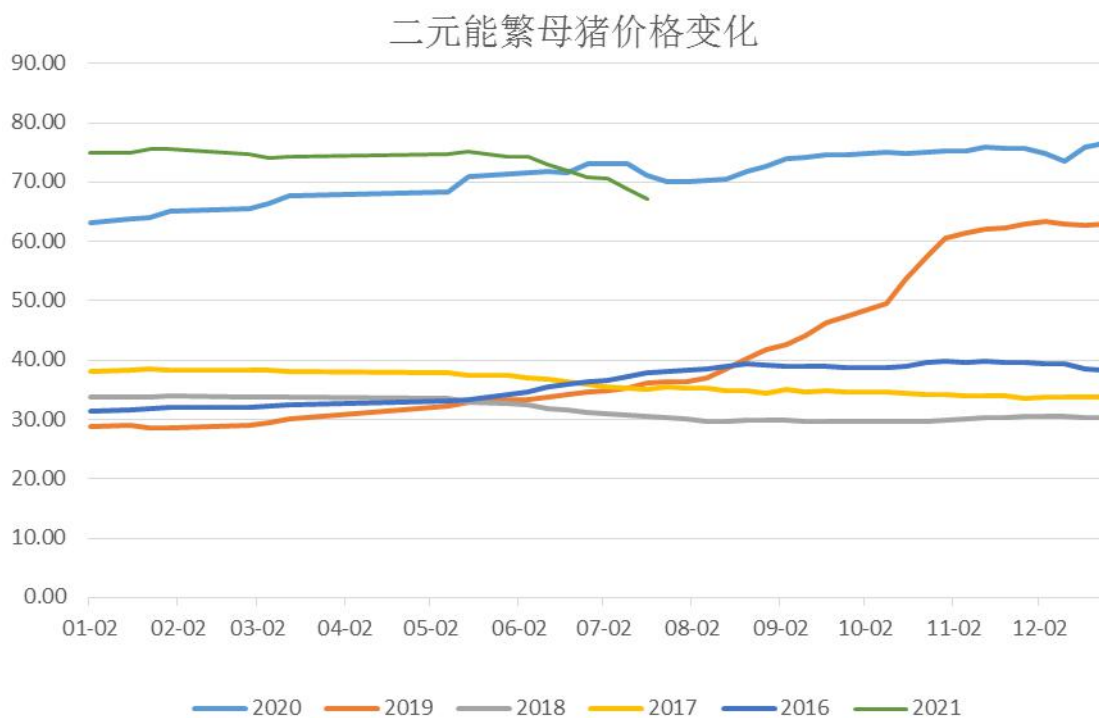


数据来源：瑞达研究院 天下粮仓

截止 9 月 24 日， 22 省平均猪肉价格 20.15 元/kg，较前一周上涨-0.4 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



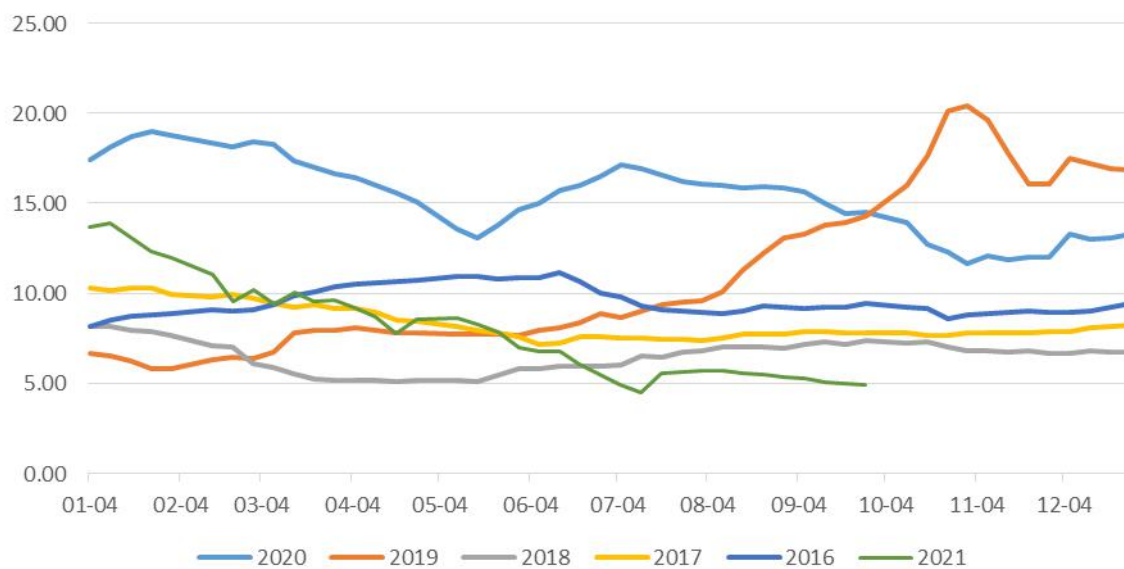
数据来源：瑞达研究院 WIND

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24日，猪粮比价位4.42，较上周上涨-0.14

6、生猪养殖利润

图6：生猪养殖利润

生猪养殖利润



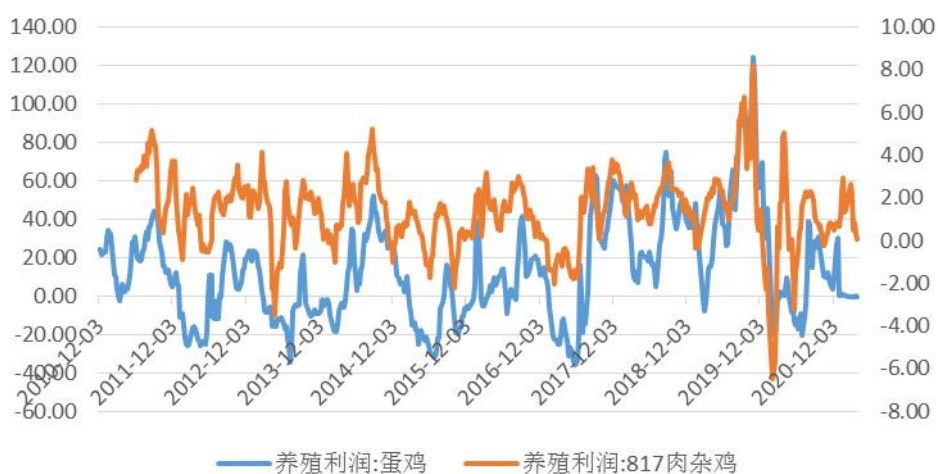
数据来源：瑞达研究院 WIND

截至 9 月 30 日，外购猪仔养殖利润为-1092.03 元/头，较上周增加 1 元/头。自繁自养生猪养殖利润为-731.04 元/头，较上周增加-121.13 元/头。

7、鸡类养殖利润

图7：鸡类养殖利润

鸡类养殖利润

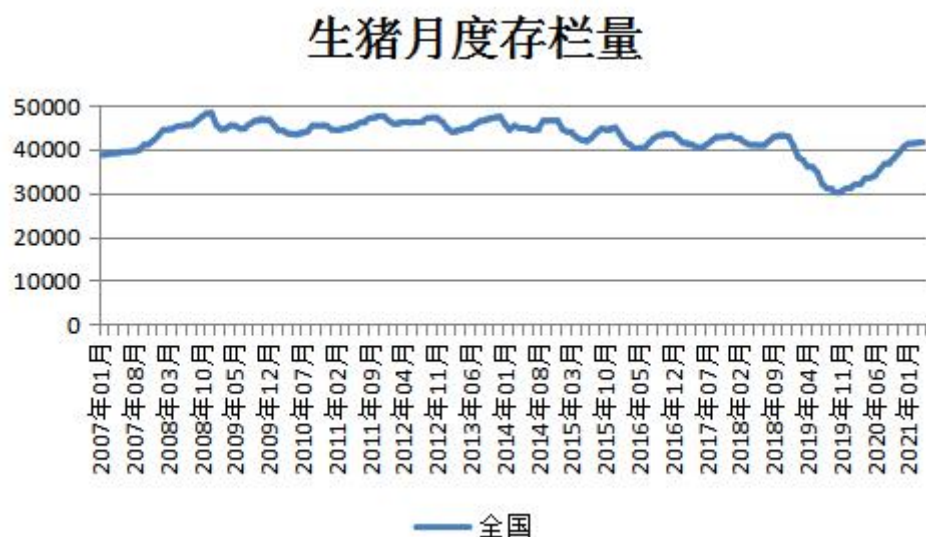


数据来源：瑞达研究院 WIND

截至 9 月 30 日，蛋鸡养殖利润 0.3 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



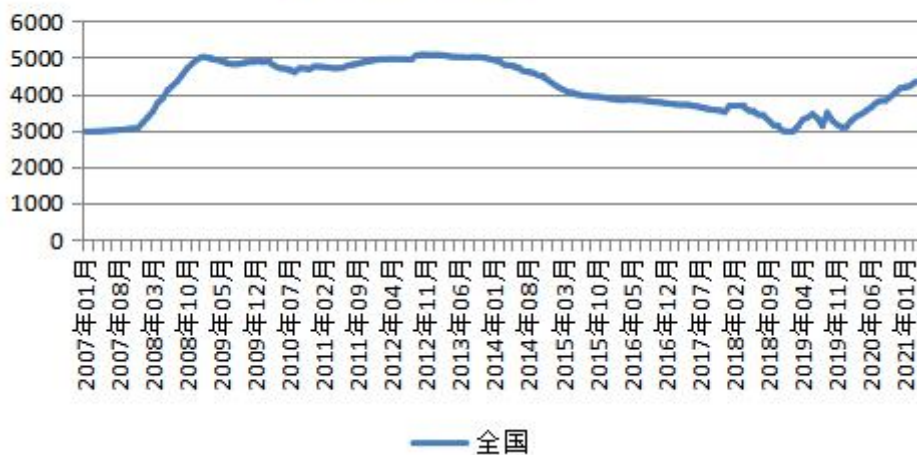
数据来源：瑞达研究院 布瑞克

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



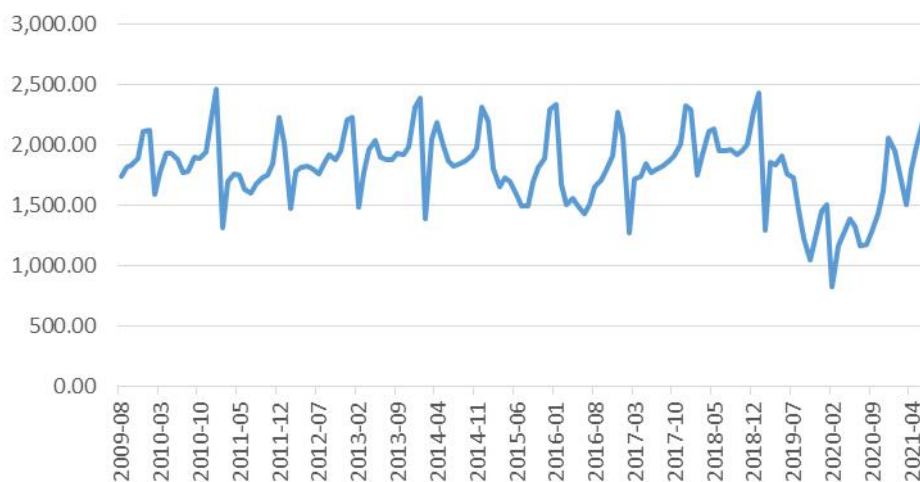
数据来源：瑞达研究院 布瑞克

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 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30日，白条鸡价格为13元/kg，较上周增长-0.05元/千克。

13、豆粕现货价格

图13：豆粕现货价格



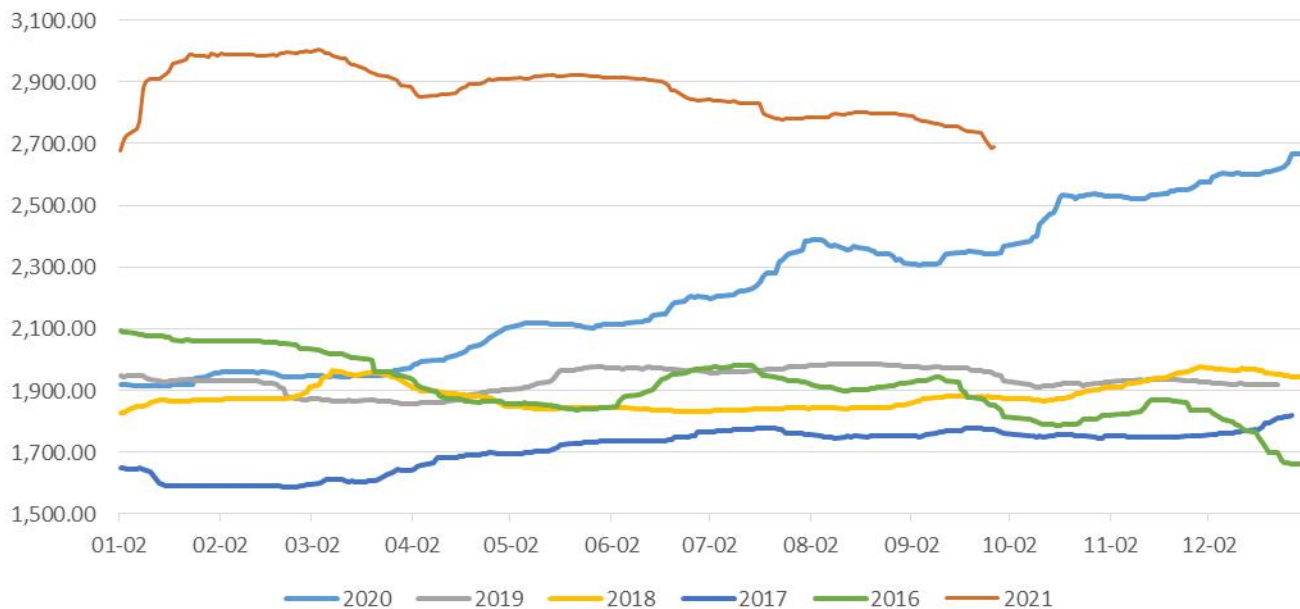
数据来源：瑞达研究院 WIND

截至9月29日，豆粕价格为3882.86元/吨，较上周上涨了-16.85元/吨。

14、玉米现货价格

图14：玉米现货价格

玉米现货价



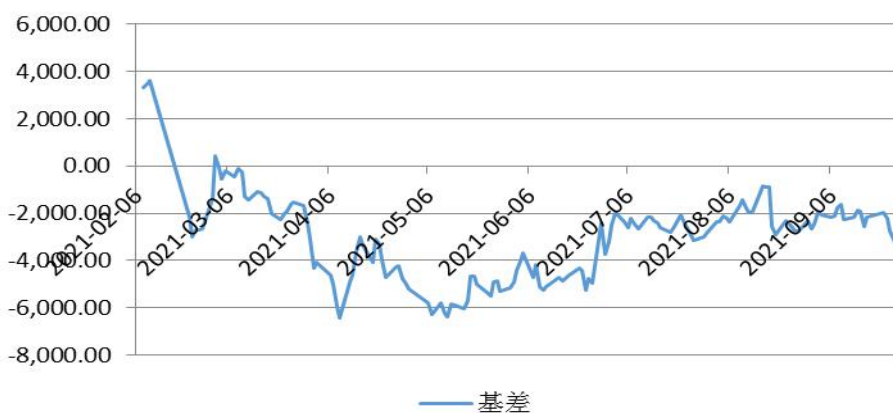
数据来源：瑞达研究院 WIND

截至 9 月 29 日，玉米价格为 2688.14 元/吨，较上周上涨了-45.39 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 29 日，生猪活跃合约基差为-3660 元/吨，较上周增长-1675 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 29 日，生猪前二十名净空持仓为 17061。

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。