

「2022.7.8」

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

- ◆ 目前的气温较高，饮食偏清淡，对猪肉的消费需求有限，持续提价下游接受力度有限。另外，政府约谈各大养殖企业，保供稳产，限制压栏的情况，或对盘面有所打击。同时发改委也约谈期货交易所，并提出后期可能会释放生猪储备肉，来调节价格。不过目前中小企业仍有一定的压栏惜售的情绪再，限制生猪的供应。期货盘面来看，猪价再创新高，不过在政策面的调控下，猪价继续大幅上涨的可能性有限，不建议追高。

本周期货价格震荡走强

图1、大连生猪期货价格走势

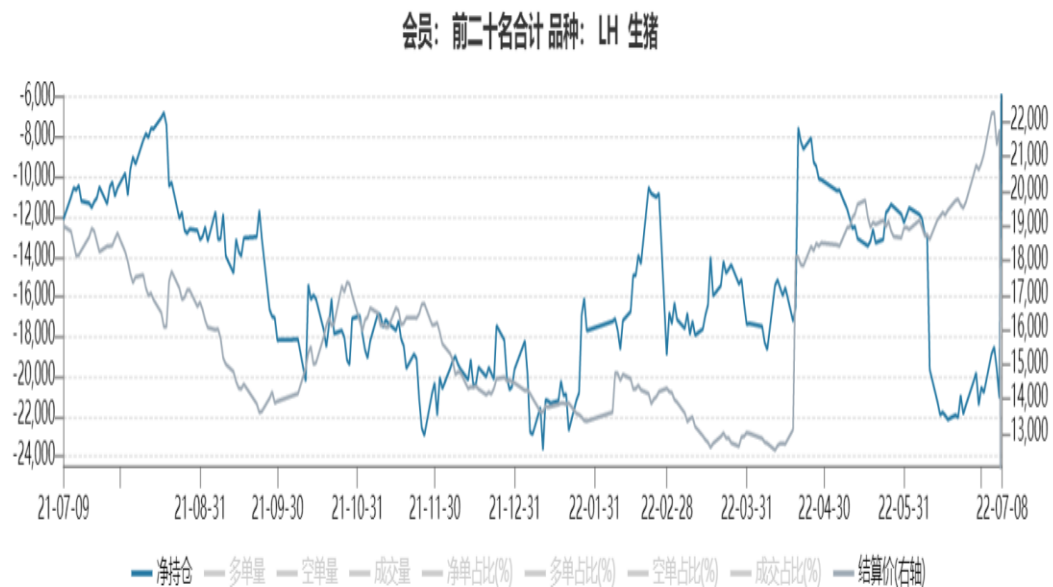


来源：博易大师 瑞达期货研究院

本周大连生猪价格震荡回落后再度走强，发改委约谈生猪企业以及交易所，猪价短期下跌后，在供应端仍偏紧的背景下，继续上涨。

本周期货净持仓有所增加 期货仓单小幅下降

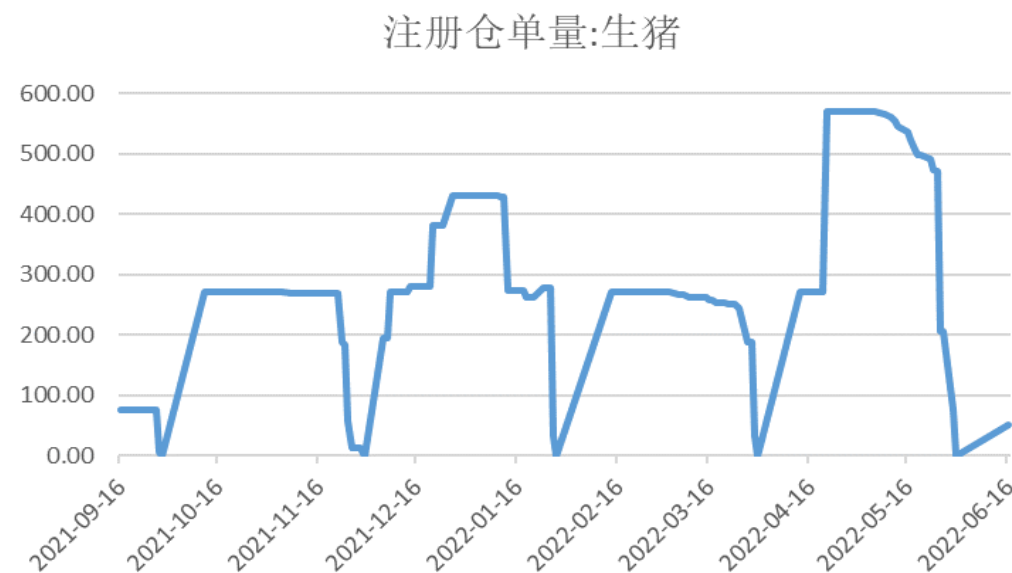
图2、生猪前20名持仓变化



来源: wind 瑞达期货研究院

截止7月7日, 生猪前20名持仓净空单21082手, 期货仓单51张。

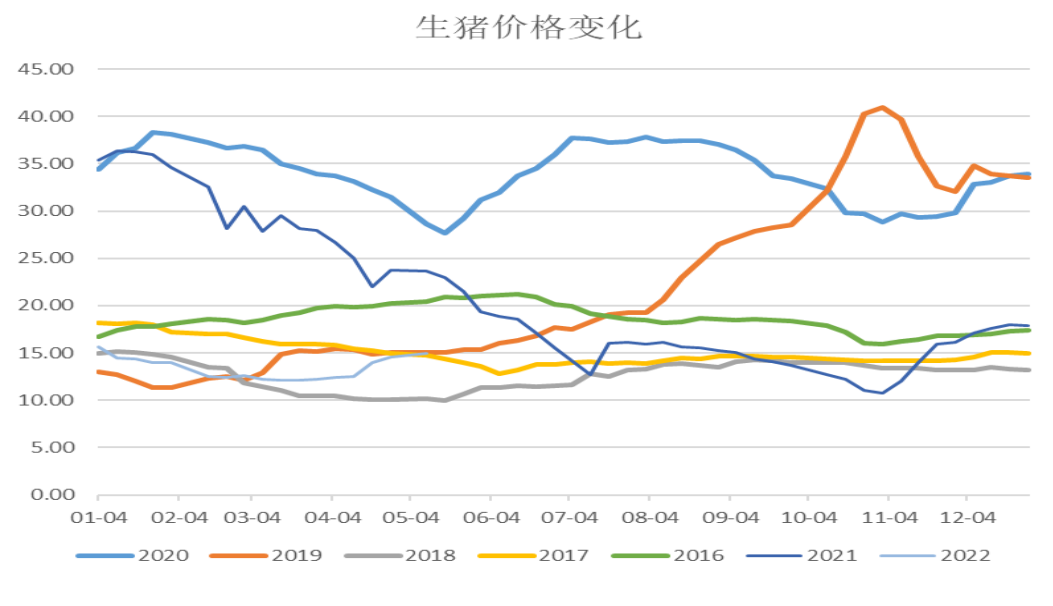
图3、生猪期货仓单情况



来源: wind 瑞达期货研究院

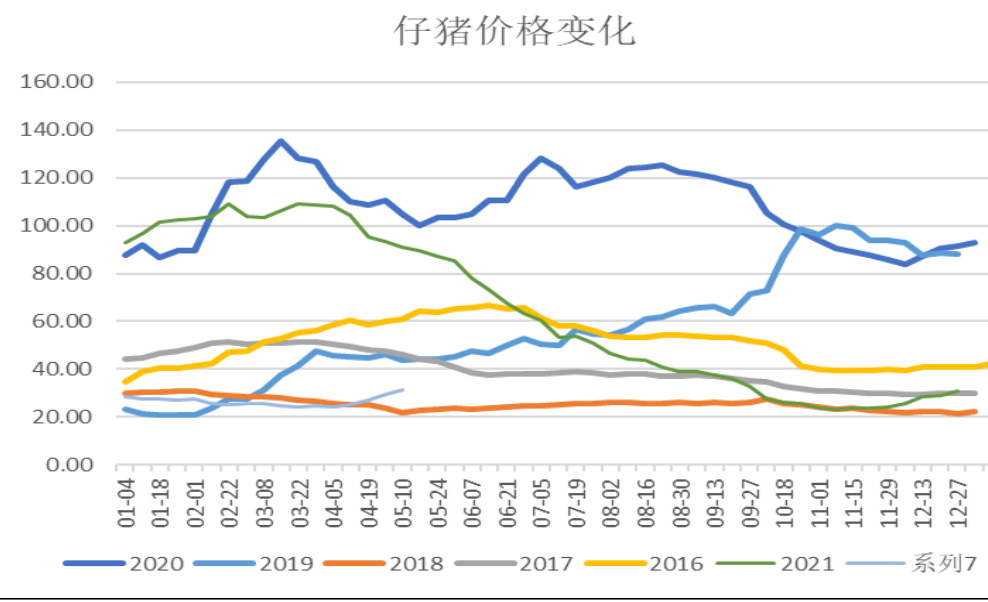
本周现货价格维持上涨

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

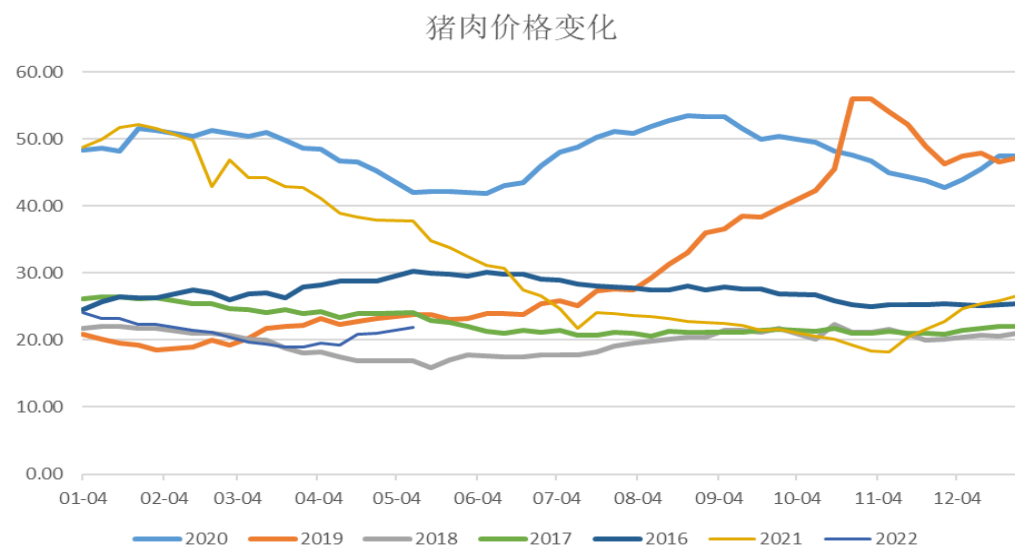


来源: wind 瑞达期货研究院

截止7月1日, 生猪22省平均现货价格20.2元/千克, 较上周上涨了2.83元/千克; 仔猪价格44.48元/千克, 较上周上涨了0.48元/千克;

本周猪肉价格上涨，能繁母猪价格上涨

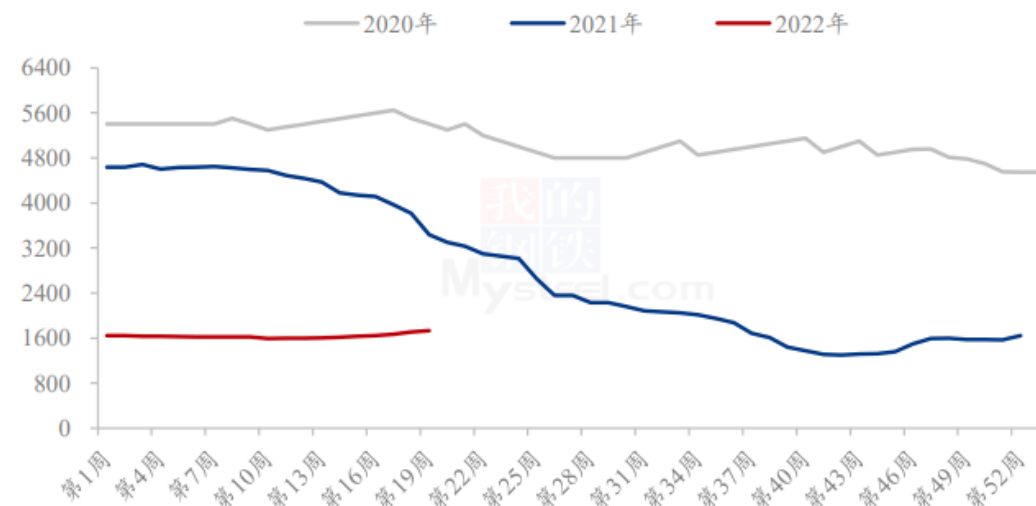
图6、猪肉22省平均现货价格



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）

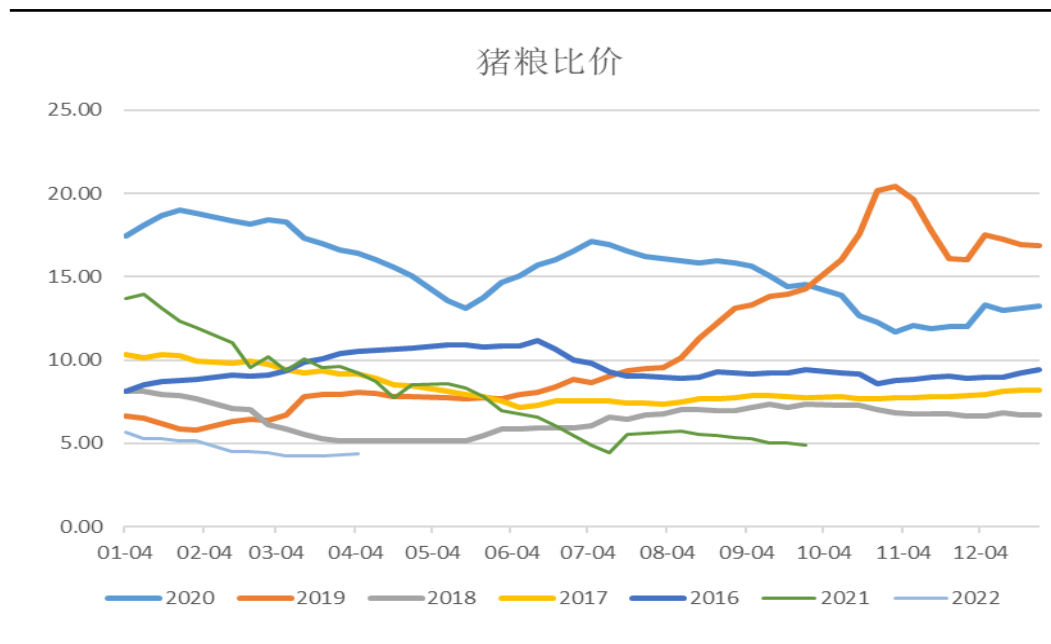


来源：Mysteel 瑞达期货研究院

截止7月1日，猪肉22省平均现货价格24.21元/千克，较上周上涨了1.19元/千克；本周 50kg 二元母猪价格为 1804.76 元/头，较上周上涨 31.90 元/头，环比上涨 1.80%，同比下跌 23.51%

本周猪粮比有所恢复

图8、猪粮比22省平均价格

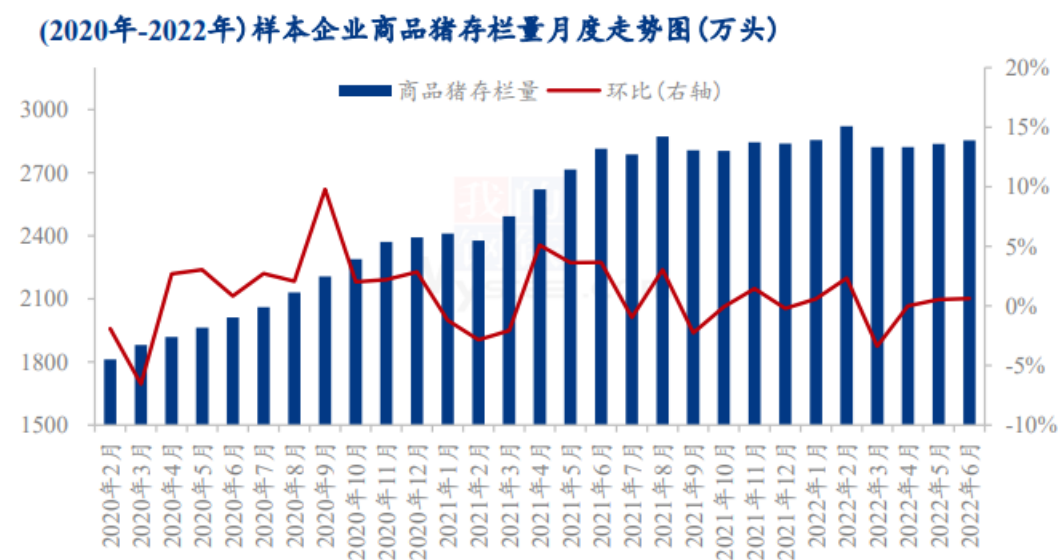


来源: wind 瑞达期货研究院

截止7月1日, 22省猪粮比 6.93, 较上周上涨了0.92

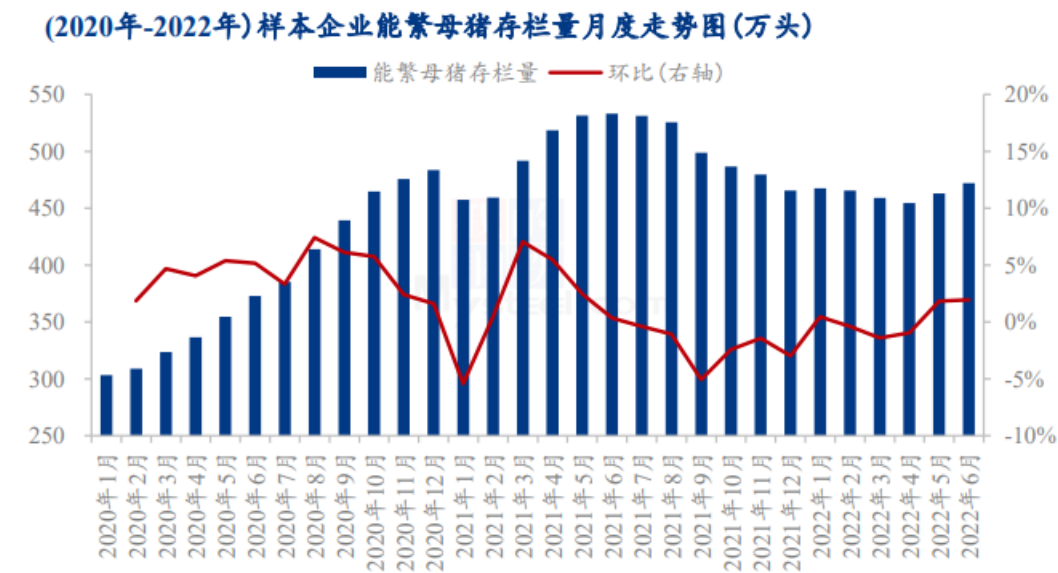
供应端——生猪存栏以及能繁母猪存栏环比回升

图9、生猪存栏量



来源: Mysteel 瑞达期货研究院

图10、能繁母猪存栏量



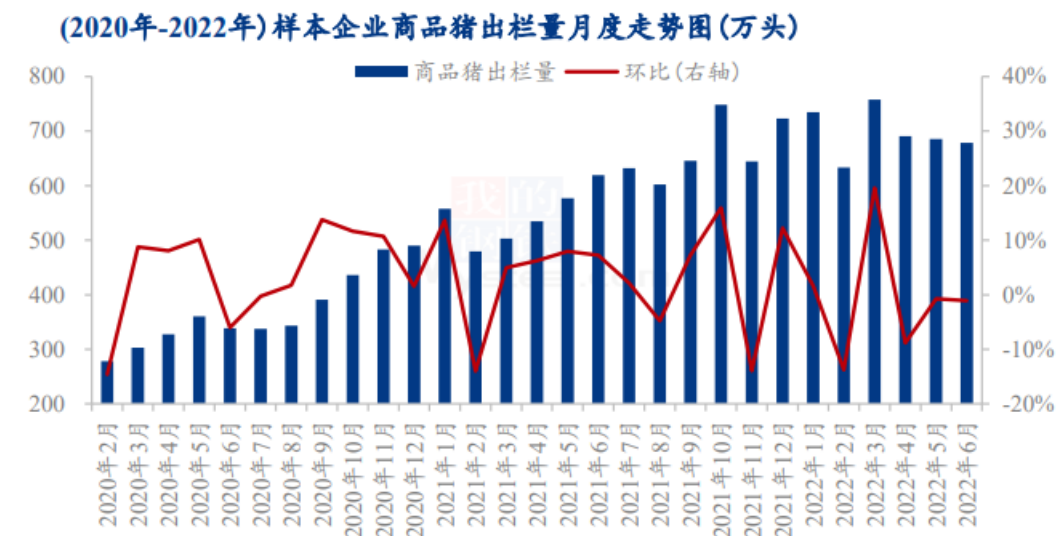
来源: Mysteel 瑞达期货研究院

据 Mysteel 农产品 123 家定点样本企业数据统计, 6月能繁母猪存栏量为 471.88 万头, 环比增加 1.94%, 同比减少 11.49%

据 Mysteel 农产品 123 家定点样本企业数据统计, 6月商品猪存栏量为 2853.98 万头, 环比增加 0.62%, 同比增加 1.40%。

供应端——出栏量有所回落 出栏均重小幅增长

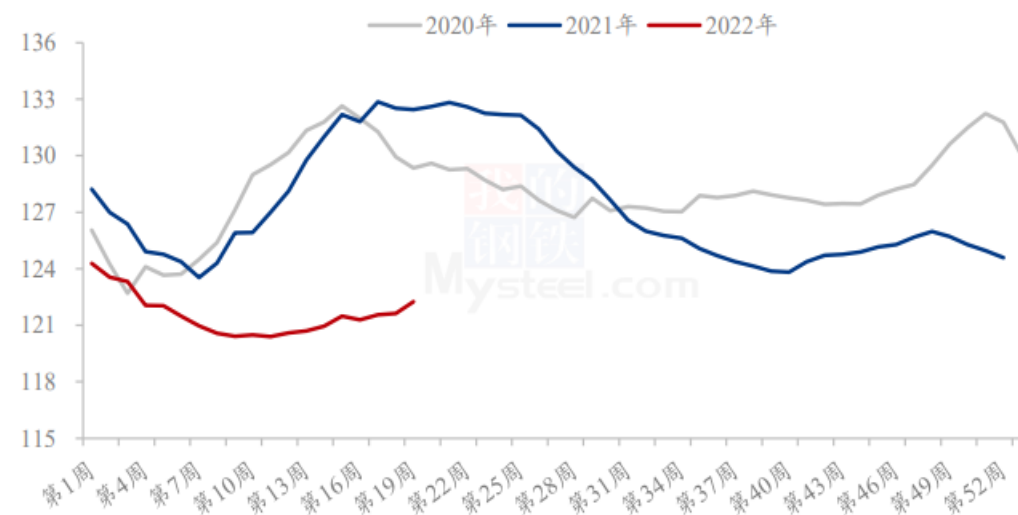
图11、商品猪出栏情况



来源: Mysteel 瑞达期货研究院

图12、出栏均重

(2020年-2022年) 全国外三元生猪出栏均重周度走势图(公斤)



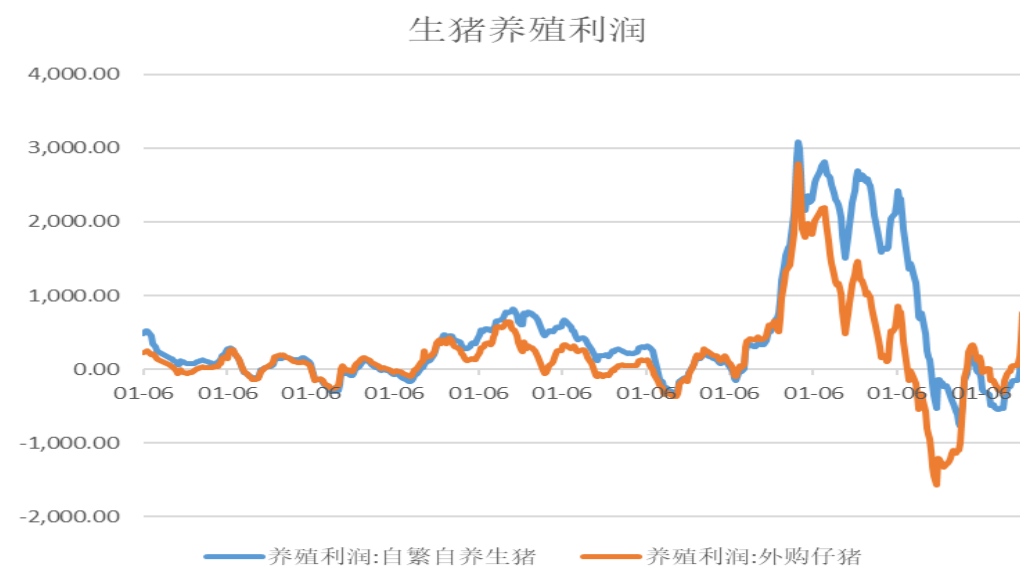
来源: Mysteel 瑞达期货研究院

据 Mysteel 农产品 123 家定点样本企业数据统计, 6月商品猪出栏量为 678.19 万头, 环比减少 1.08%, 同比增加 9.58%。

本周全国外三元生猪出栏均重为 124.92 公斤, 较上周增加 0.06 公斤, 环比增加 0.05%, 同比下降 4.09%。

生猪养殖利润继续增加

图13、生猪养殖利润

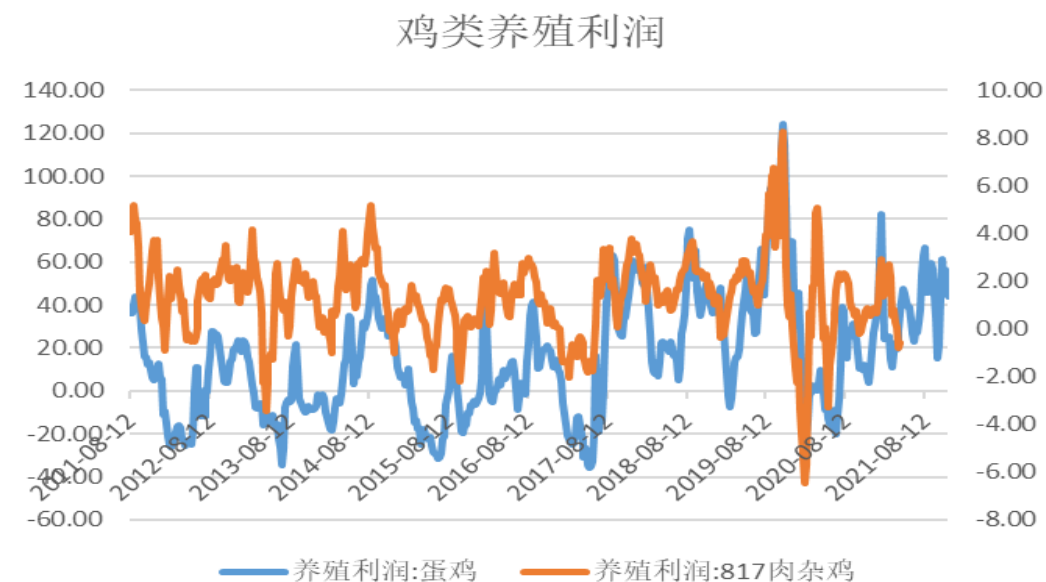


来源: wind 瑞达期货研究院

截止6月29日当周，生猪养殖预期盈利上涨259.79元/头至486.75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。

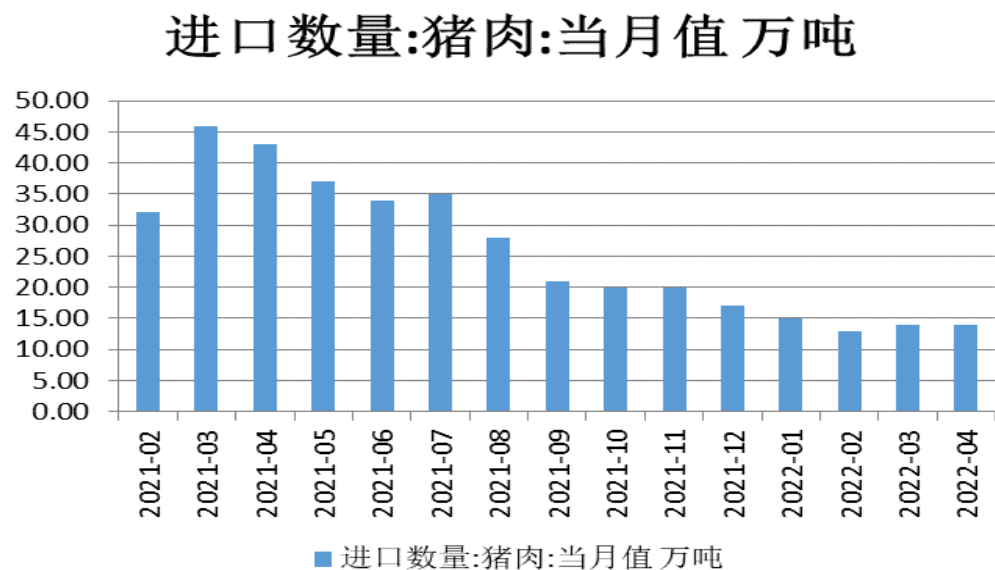
图14、鸡禽养殖利润



来源: wind 瑞达期货研究院

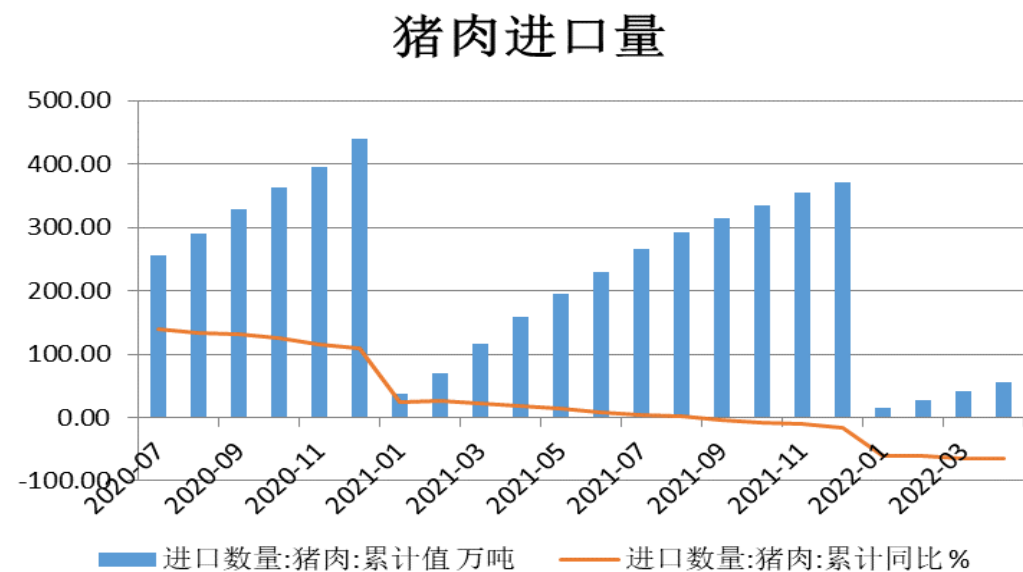
国内情况——进口下降

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——白条鸡价格小幅增长

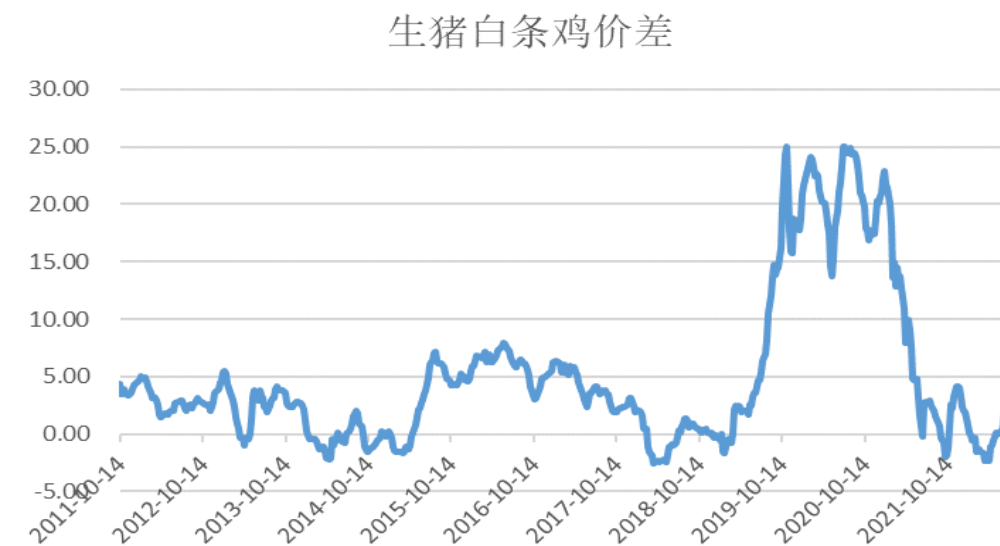
图17、白条鸡价格



来源: wind 瑞达期货研究院

截至7月8日, 白条鸡价格为15.8元/kg, 较上周增长0.3元/千克。

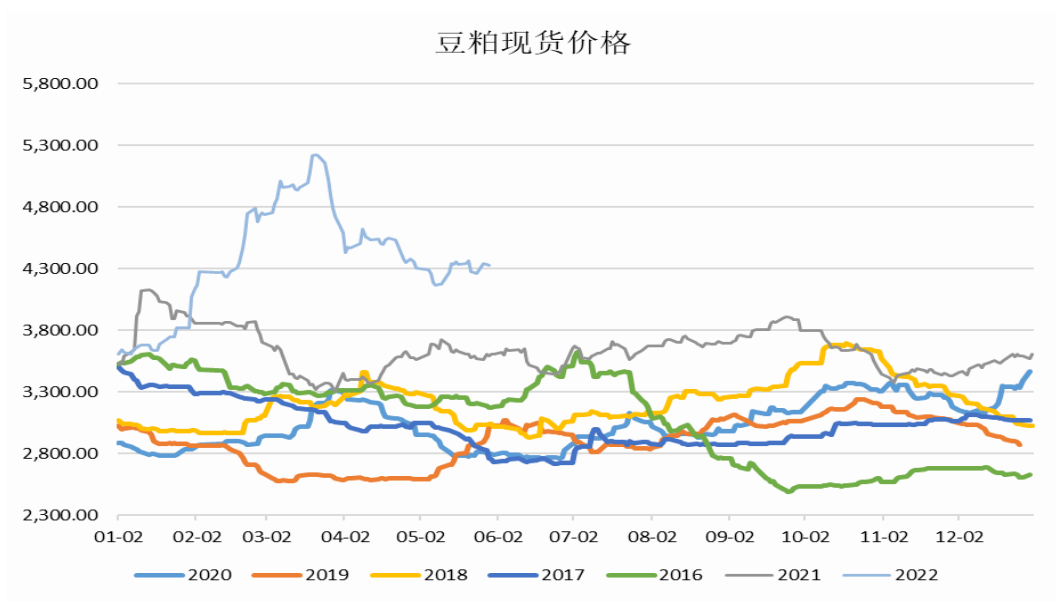
图18、生猪与白条鸡价差



来源: wind 瑞达期货研究院

饲料情况——豆粕价格下跌 玉米价格下降

图19、豆粕价格

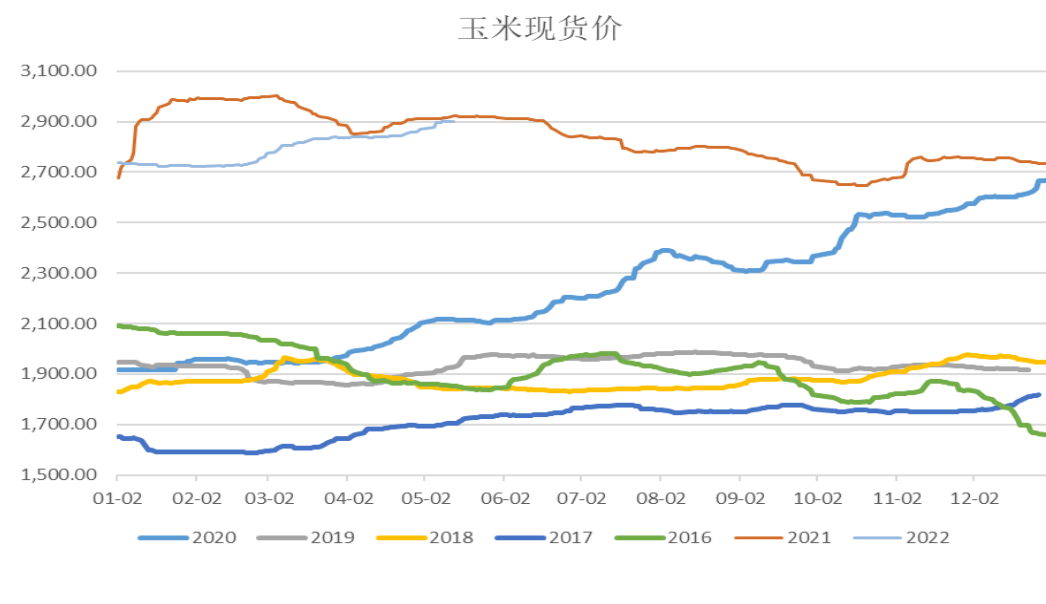


来源: wind 瑞达期货研究院

截至7月7日, 豆粕张家港地区报价4122.86元/吨, 较上周增加-11.14元/吨。

截至7月8日, 玉米价格为2858.63元/吨, 较上周上涨了-15.41元/吨。

图20、玉米价格



来源: wind 瑞达期货研究院

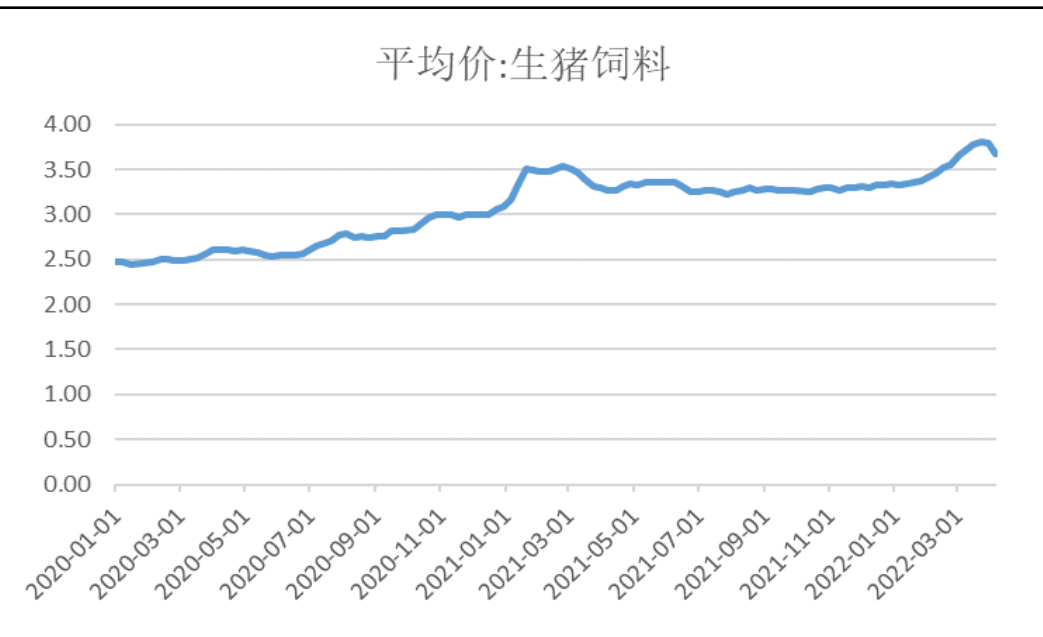
饲料情况——饲料价格下跌

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8日，大商所猪饲料成本指数1139.05，较上周上涨了-9.06；截止6月29日，生猪饲料价格 3.54元/公斤，较上周上涨了-0.08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.

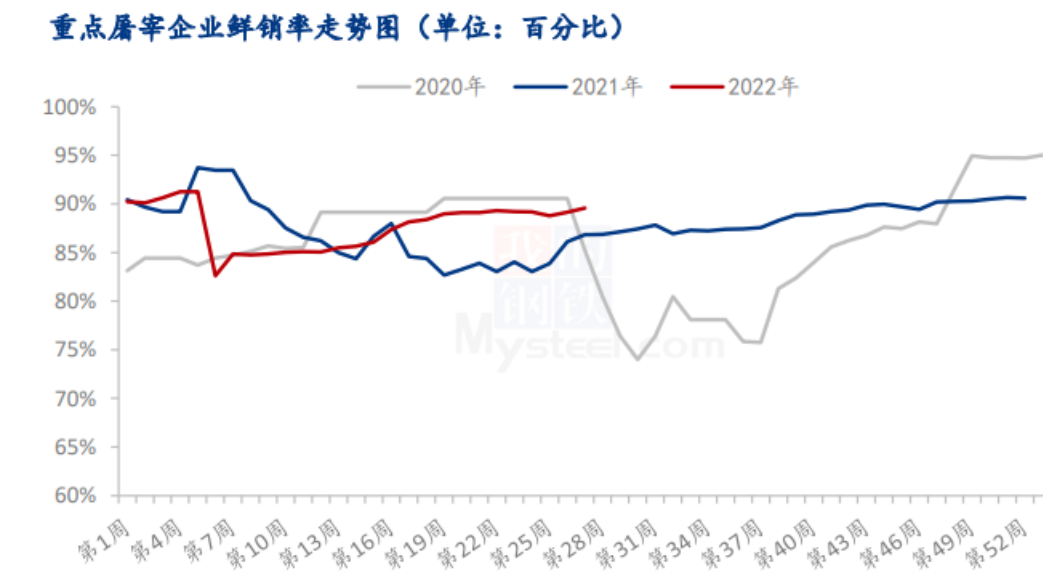
需求端——屠宰企业开工率小幅下降，鲜销率小幅增长

图25、屠宰企业开工率



来源：Mysteel 瑞达期货研究院

图26、屠宰企业鲜销率



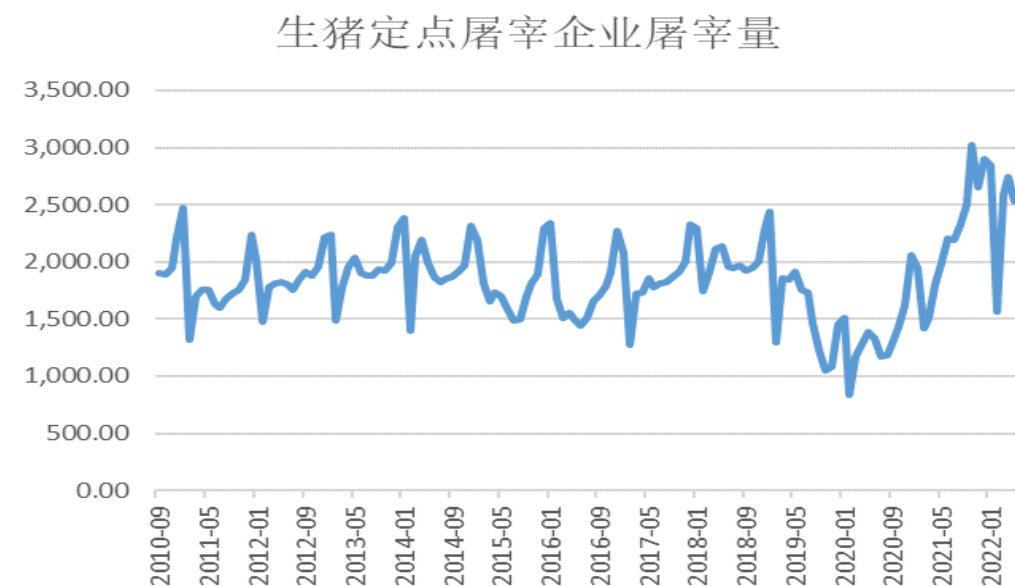
来源：Mysteel 瑞达期货研究院

本周屠宰开工率 21.91%，较上周下降 1.10 个百分点，同比下降 2.98 个百分点。

本周国内重点屠宰企业鲜销率 89.57%，较上周上涨 0.43 个百分点。

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

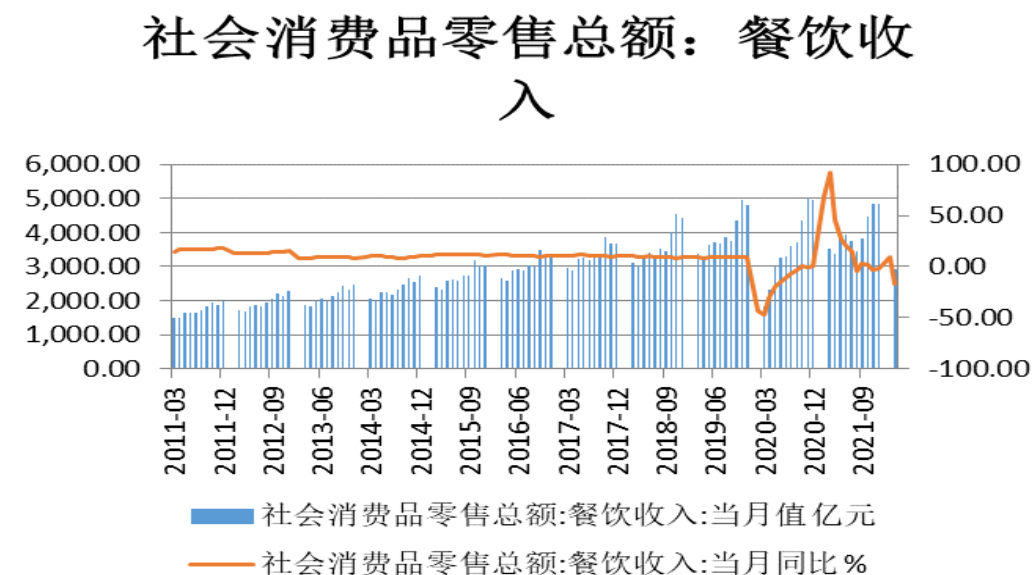


来源: wind 瑞达期货研究院

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。