

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8月6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30日	8月6日	涨跌
期货	收盘（元/吨）	18765	17550	-1215
	持仓（手）	20607	25212	4605
	前20名净空持仓	4576	2880	-1696
现货	河南生猪（元/吨）	16000	15000	-1000
	基差（元/吨）	-2765	-2550	215

2、多空因素分析

利多因素	利空因素
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	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
	疫情多点发生，养殖户对封路的担忧日益加重，

	恐慌性出栏增加，增加生猪短期的供应量
	受疫情的影响，多地的餐饮业也受冲击，影响生猪的需求
	经过三轮的猪肉收储，目前猪粮比重回过度下跌二级预警区间，发改委发布消息暂停冻猪肉收储，养殖户压栏信心下降，出栏积极性有所增加

周度观点策略总结：

疫情多点发生，养殖户对封路的担忧日益加重，恐慌性出栏增加，增加生猪短期的供应量。另外，受疫情的影响，多地的餐饮业也受冲击，影响生猪的需求。同时，经过三轮的猪肉收储，目前猪粮比重回过度下跌二级预警区间，发改委发布消息暂停冻猪肉收储，养殖户压栏信心下降，出栏积极性有所增加。此外，进口冻肉库存压力也不容小觑，虽然进口节奏放缓，不过总体库存水平还处在高位，拖累生猪的价格。盘面来看，生猪价格结束四连跌，减仓上行，短期下跌动能可能减弱，前期空单谨慎持有。

二、周度市场数据

1、生猪价格变化

图1：生猪平均价

价格:生猪(外三元):河南:开封



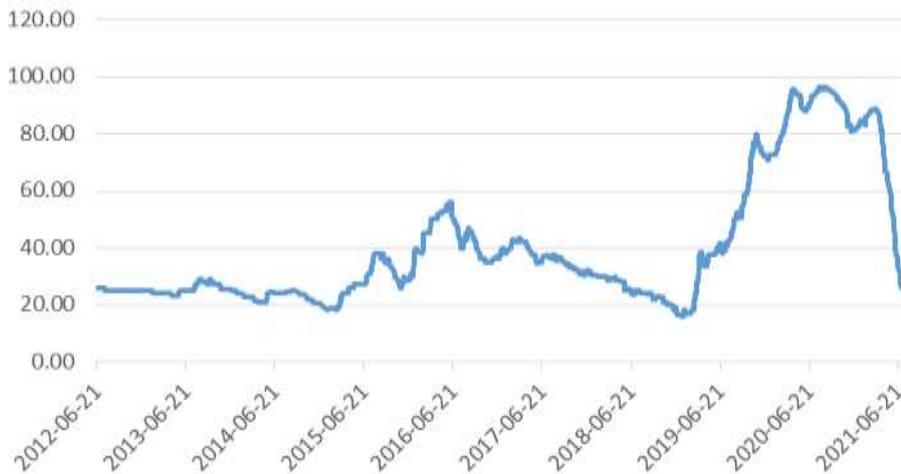
数据来源：瑞达研究院 WIND

截至8月5日，生猪（外三元）河南均价为15.2元/公斤，较上周增长-0.4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 天下粮仓

截止8月5日，仔猪（外三元）河南均价为25.94元/kg，较前一周上涨0.236元/kg。

3、白条猪肉价格变化

图3：白条猪肉价格变化

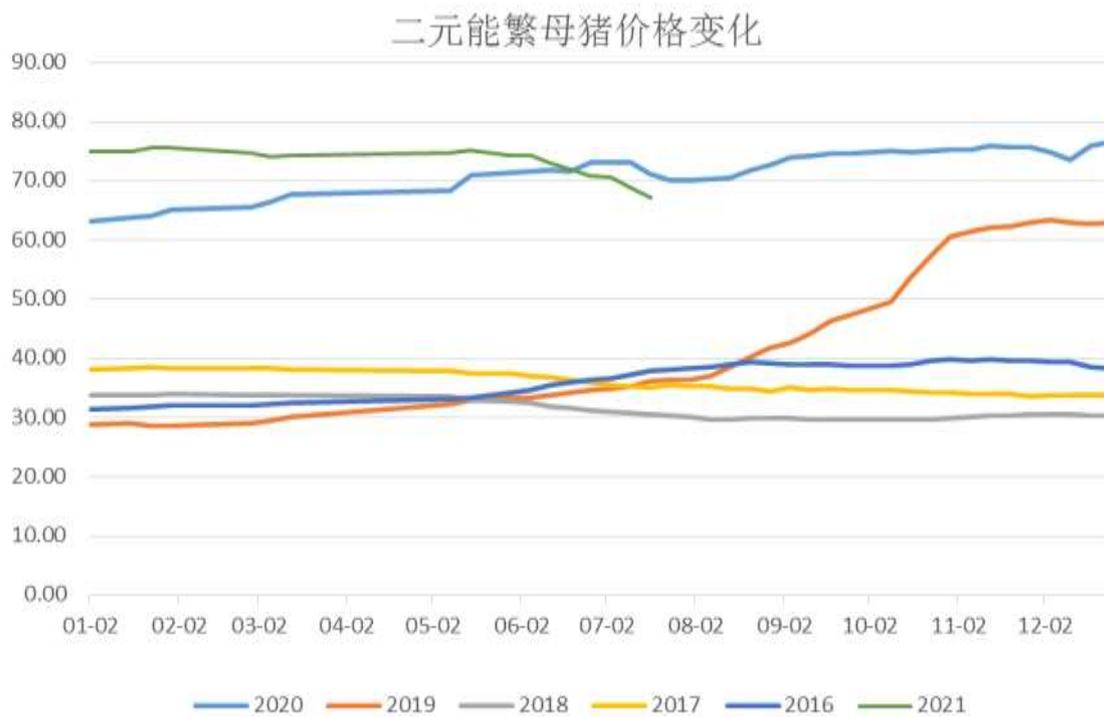


数据来源：瑞达研究院 天下粮仓

截止 7 月 30 日， 22 省平均猪肉价格 23.24 元/kg，较前一周上涨-0.3 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



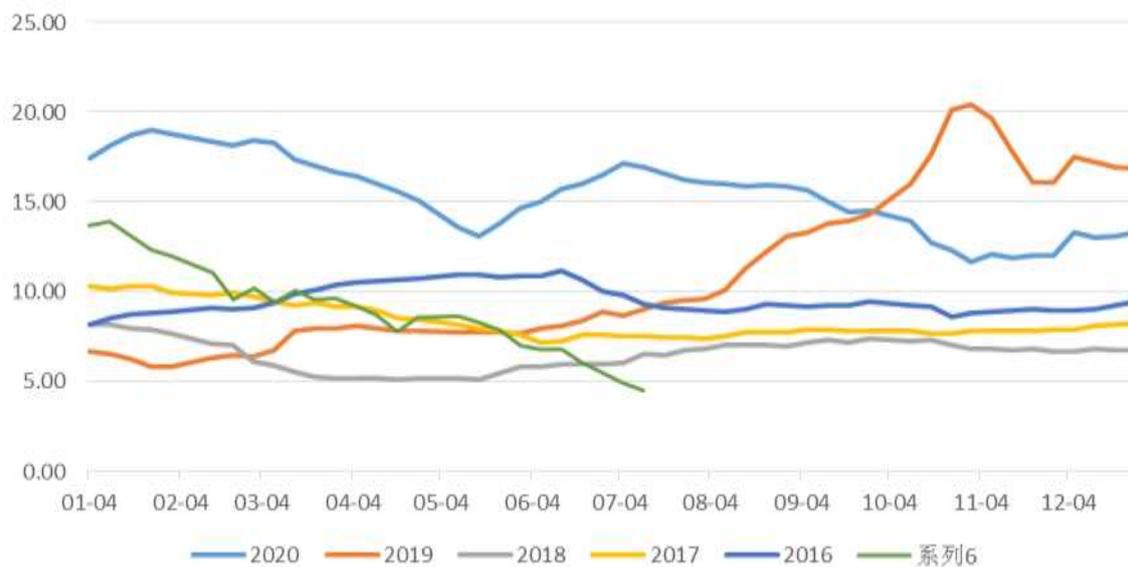
数据来源：瑞达研究院 WIND

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



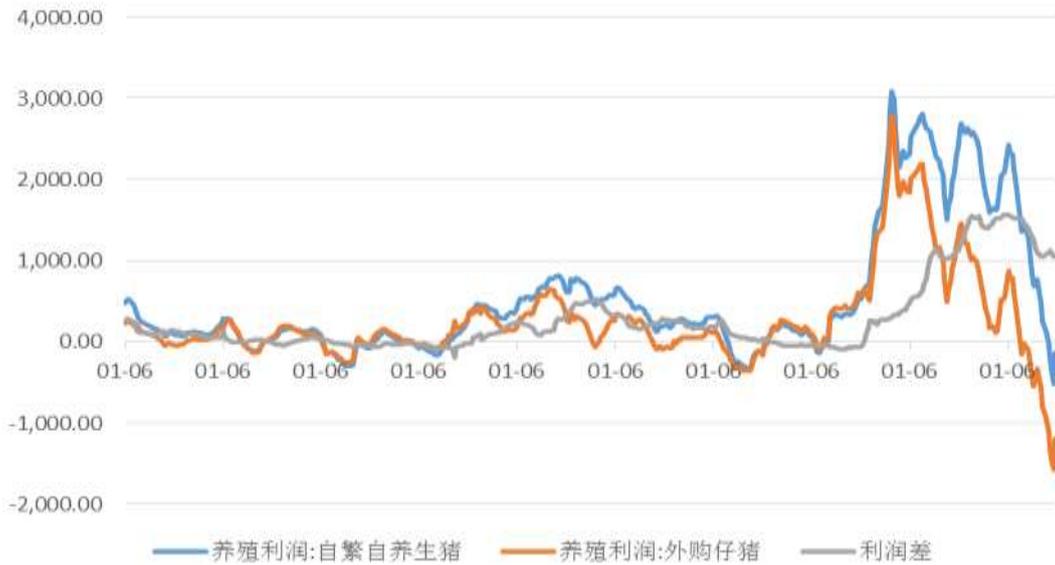
数据来源：瑞达研究院 WIND

截至7月30日，猪粮比价位5.54，较上周上涨-0.19

6、生猪养殖利润

图6：生猪养殖利润

生猪养殖利润



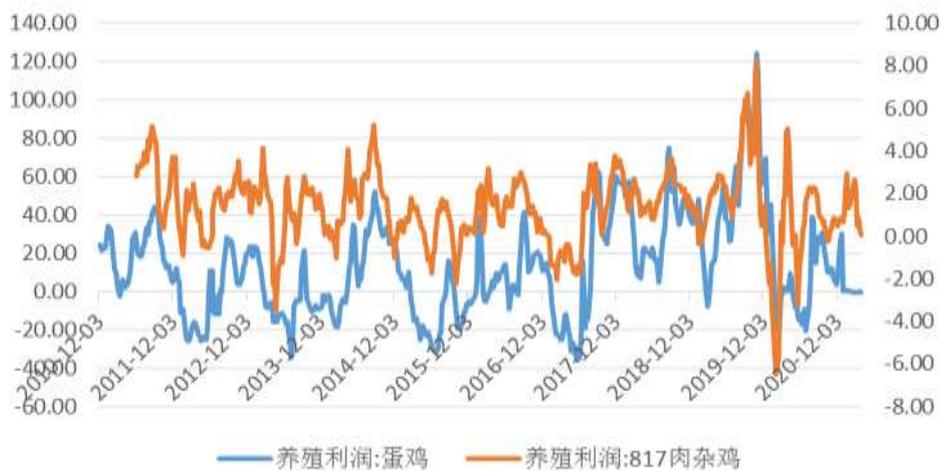
数据来源：瑞达研究院 WIND

截至7月30日，外购仔猪养殖利润为-1287.33元/头，较上周增加39元/头。自繁自养生猪养殖利润为-226.06元/头，较上周增加11.27元/头。

7、鸡类养殖利润

图7：鸡类养殖利润

鸡类养殖利润

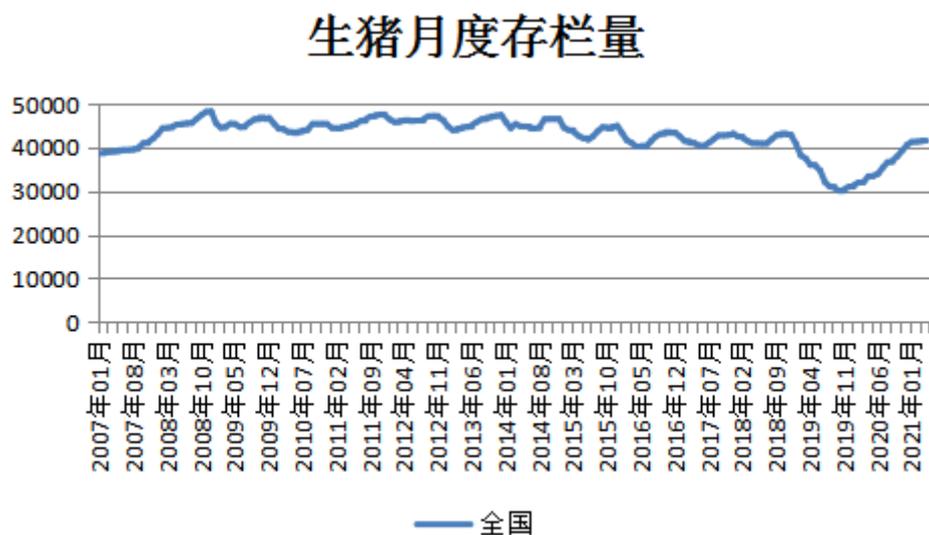


数据来源：瑞达研究院 WIND

截至 8 月 60 日，蛋鸡养殖利润 0.88 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



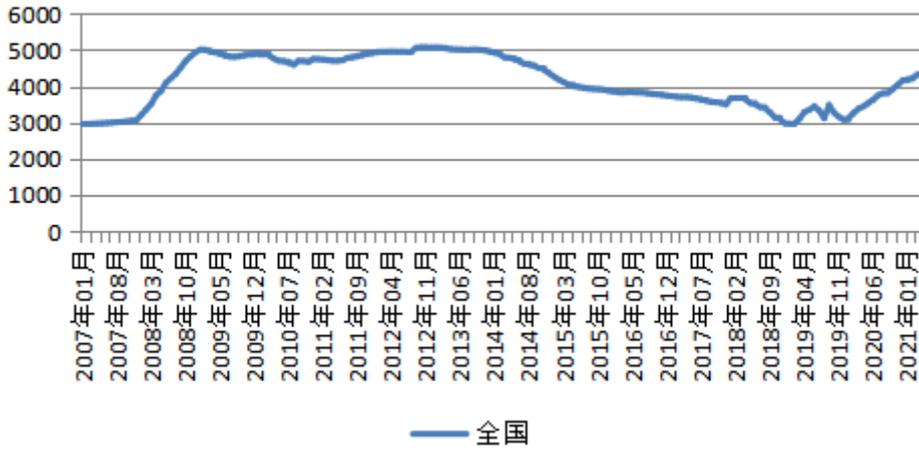
数据来源：瑞达研究院 布瑞克

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

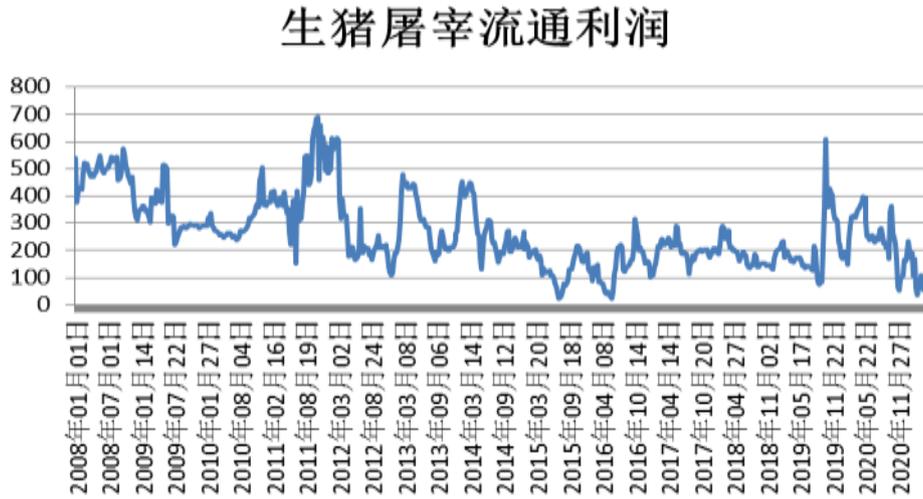


数据来源：瑞达研究院 天下粮仓

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8月6日，白条鸡价格为13.2元/kg，较上周增长0元/千克。

13、豆粕现货价格

图13：豆粕现货价格



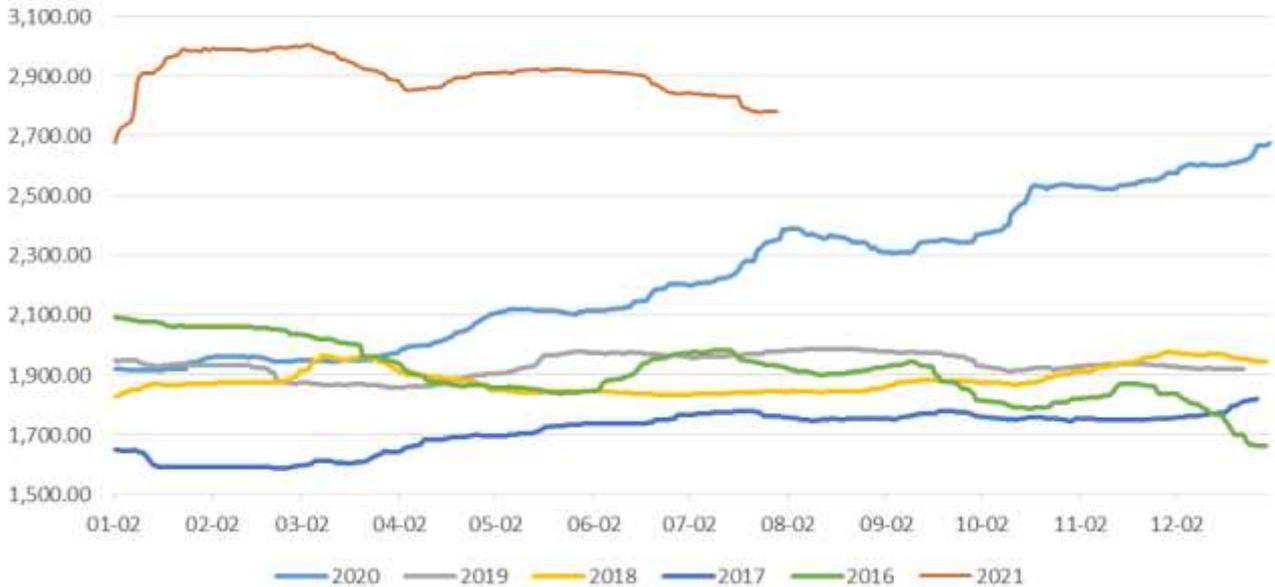
数据来源：瑞达研究院 WIND

截至8月5日，豆粕价格为3671.43元/吨，较上周上涨了36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 8 月 5 日，玉米价格为 2785.55 元/吨，较上周上涨了 6.14 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。