

生猪市场

周度报告

(2022.3.10-2022.3.17)



Mysteel 农产品

编辑：陈晓宇、鄢美玲、郭丹丹、吴琳琳、王海莲、王凌云、潘婷婷、
吴梦雷、郭刚、高阳、李明、朱玉珍、张斌、徐学平、关亚楠

邮箱：chenxiaoyu@mysteel.com

电话：0533-7026598

生猪市场周度报告

(2022. 3. 10-2022. 3. 17)

研究方法及标准

报告中的数据皆为本机构自有的调研数据，我们通过与市场业内人士的电话交流、在线交流、实地调研等方式对报告中数据进行验证和修正，以力求真实的反馈市场情况，并给出相应的结论，为客户的决策提供必要的帮助和参考。

报告可信度及声明

Mysteel 农产品力求以最详实的信息为客户提供指导与帮助，但对于据此报告做出的任何商业决策可能产生的风险，本机构不承担任何法律责任。

目录

本周核心观点	- 1 -
第一章 本周基本面概述	- 1 -
第二章 本周生猪行情波动情况回顾	- 3 -
2.1 商品猪价格分析	- 3 -
2.2 商品猪标猪和肥猪价差分析	- 3 -
2.3 仔猪价格分析	- 4 -
2.4 二元母猪价格分析	- 4 -
2.5 淘汰母猪价格分析	- 5 -
2.6 前三等级白条价格分析	- 5 -
2.7 期货行情分析	- 6 -
第三章 供应情况分析	- 7 -
3.1 能繁母猪存栏情况分析	- 7 -
3.2 母猪淘汰情况分析	- 7 -
3.3 商品猪存栏情况分析	- 8 -
3.4 商品猪存栏结构情况分析	- 9 -
3.5 商品猪出栏情况分析	- 9 -
3.6 商品猪出栏均重情况分析	- 10 -
3.7 90 公斤以下及 150 斤以上出栏占比情况分析	

第四章 需求情况分析	- 11 -
4.1 屠宰企业开工率分析	- 11 -
4.2 屠宰企业鲜销率变化分析	- 12 -
4.3 冻品库容率分析	- 13 -
4.4 定点批发市场情况分析	- 13 -
第五章 关联产品分析	- 14 -
5.1 玉米行情分析	- 14 -
5.2 小麦行情分析	- 15 -
5.3 麸皮行情分析	- 15 -
5.4 豆粕行情分析	- 16 -
5.5 禽业（肉鸡、鸡蛋）行情分析	- 17 -
第六章 成本利润分析	- 18 -
第七章 猪粮比动态	- 20 -
第八章 行业动态要闻回顾	- 21 -
第九章 下周市场心态解读	- 22 -
第十章 生猪后市影响因素分析	- 24 -
第十一章 下周行情预测	- 25 -

本周核心观点

本周猪价延续跌势，均价 11.83 元/公斤，较上周下跌 0.27 元/公斤。规模场降价走量现象增多，市场整体猪源充足；屠企收猪顺畅，压价收猪。虽然公共卫生事件影响，部分屠企备货，但白条批发市场砸行、烂市不断，消费整体表现疲软，猪价下跌。

第一章 本周基本面概述

类别		11 周	10 周	涨跌	备注
供应	出栏体重 (Kg)	120.39	120.48	-0.09	本周出栏体重小幅下调，养殖端亏损持续，部分养殖户出栏节奏加快。
	90Kg/150Kg 出栏占比 (%)	0.88/1.52	0.92/1.57	-0.04/ 0.05	市场对大猪需求逐渐减弱，此外，高成本加剧深亏，大体重猪养殖积极性下降。
需求	屠宰开工率 (%)	26.60	25.30	1.30	公共卫生事件影响，部分地区备货，屠宰企业有分割入库的操作，屠宰量小幅增加。
	鲜销率 (%)	85.10	85.02	0.08	疫情影响，终端有适量备货行为，鲜销阶段性小幅提升。
	冻品库容率 (%)	21.57	21.14	0.43	同比需求欠佳，部分企业有被动入库操作，库容率小幅上升。
	批发市场上货量 (头)	9024	7992	1032	疫情影响，终端有备货及少量囤肉，终端贸易商加大上货量。
利润	自繁自养利润 (元/头)	-536.45	-491.71	-44.74	受公共卫生事件等各方因素影响，价格持续走低，且饲料原料高位运行，自繁自养亏损继续加大。受在 5.5 月前仔猪处于快速下跌，外购仔猪养殖亏损再次缩减。
	外购仔猪利润 (元/头)	-291.21	-306.95	15.74	

类别		11周	10周	涨跌	备注
	屠宰加工利润 (元/头)	-88.43	-91.37	2.94	各地公共卫生事件影响, 白条走货萧条, 量价齐跌, 屠宰毛利依旧处于亏损状态。
价格	商品猪出栏价 (元/公斤)	11.83	12.10	-0.27	市场猪源充足, 终端消费因疫情影响多有受创, 短期暂无利好支撑, 收储效应或较有限, 下周猪价多看跌、偏弱态势延续。
	7KG 仔猪价 (元/头)	295.71	294.05	1.66	部分地区仔猪市场询问价气氛转好, 育种场报价略有上调, 但成交谨慎, 价格横盘居多。
	淘汰母猪价 (元/公斤)	7.47	7.63	-0.16	多数养殖企业对下半年行情较为乐观, 产能去化缓慢, 淘汰意愿一般。
	前三级白条均价 (元/公斤)	15.52	15.79	-0.27	虽部分区域受口罩事件影响, 出现一定备货现象, 但对白条行情支撑有限, 多地白条批发市场仍肉多人少, 白条价格下跌。
政策	收储	国家已经完成两批猪肉收储, 近期或将启动第三批猪肉收储。			
	疫情	公共卫生形势较为严峻, 酒店、餐饮、食堂等聚集消费减少。			

数据来源: 钢联数据

第二章 本周生猪行情波动情况回顾

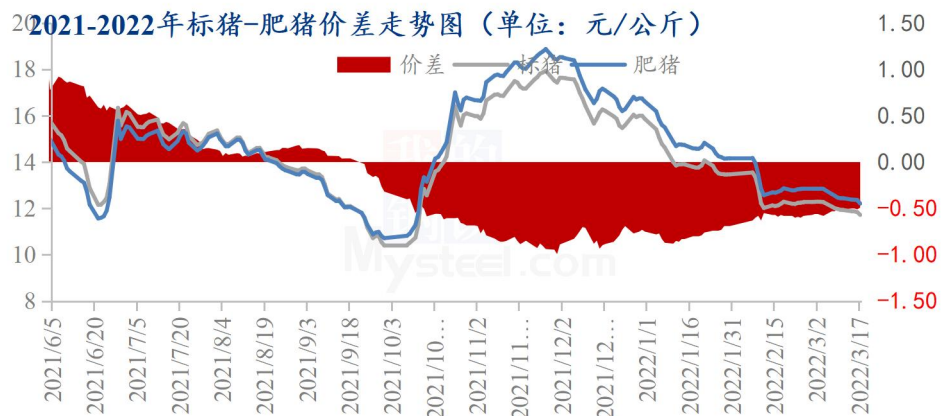
2.1 商品猪价格分析



数据来源：钢联数据

本周生猪出栏均价为 11.83 元/公斤，较上周下跌 0.27 元/公斤，环比下跌 2.23%，同比下跌 58.11%。本周猪价震荡走弱，横盘僵持或难延续。终端贸易受限，虽前期备货行情给予支撑，但短暂囤货基本饱和，消费表现边际减弱明显，批发市场烂市现象多发，部分商贩肉铺白条肉售价接近毛猪价格，居民消费大打折扣。当前部分区域因疫情管控，生猪购销受阻，屠企收猪无压力，规模场降价走量现象增多；近期养户压栏情绪略显松动，出栏积极性提升。整体短期暂无利好支撑，收储效应或较有限，下周猪价多看跌、偏弱态势延续。

2.2 商品猪标猪和肥猪价差分析



数据来源：钢联数据

本周全国标肥价差-0.50元/公斤，较上周上涨0.03元/公斤，标肥价差持续减小。节后需求惯性回落，标猪价格不断下跌；且春节之后，市场对大肥的需求日益减弱，消费失去支撑，肥猪价格一跌再跌。随着天气的升温，肥猪的消费或将受限，标肥价差将进一步缩小。

2.3 仔猪价格分析

全国7Kg仔猪均价周度走势图（元/头）

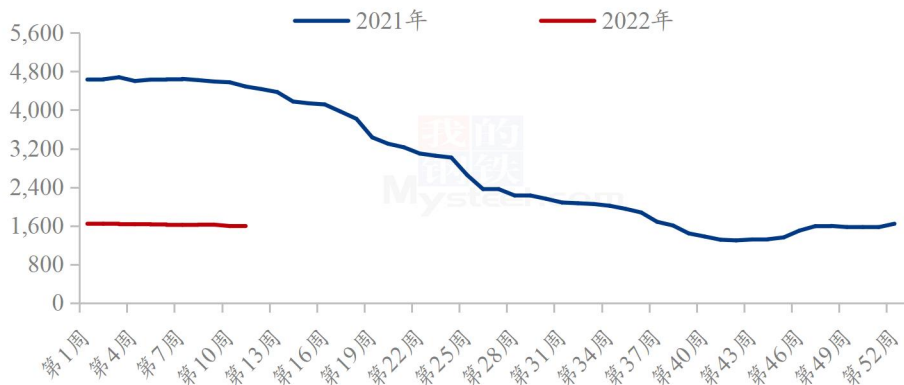


数据来源：钢联数据

本周7公斤断奶仔猪均价为295.71元/头，较上周上涨1.66元/头，环比上涨0.56%，同比下跌81.13%。近期市场猪价偏弱下行，业者多观望坚持、等待周期拐点出现，部分地区仔猪市场询盘问价气氛转好，育种场报价略有上调，但成交谨慎价格横盘居多。预计下周仔猪价格仍将维持窄幅震荡调整。

2.4 二元母猪价格分析

全国50KG二元后备母猪均价周度走势图（元/头）

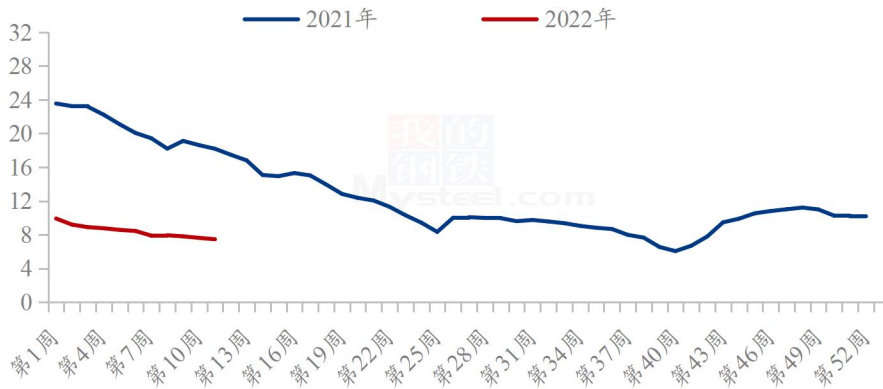


数据来源：钢联数据

本周 50kg 二元母猪价格为 1596.19 元/头，较上周上涨 0.95 元/头，环比上涨 0.06%，同比下跌 64.44%。部分养殖场二元母猪报价小幅上调，实际成交基本稳定为主，个别区域出现小跌现象。当前养殖场补栏积极性受饲料原料成本抬升及毛猪价格下跌影响，下单量有限，成交一般，预计短期二元母猪价格维持窄幅震荡。

2.5 淘汰母猪价格分析

全国淘汰母猪均价周度走势图（元/公斤）



数据来源：钢联数据

本周淘汰母猪均价 7.47 元/公斤，较上周下跌 0.16 元/公斤，环比下跌 2.11%，同比下跌 58.94%。多数养殖企业对下半年行情较为乐观，产能去化缓慢，淘汰意愿一般。同时毛猪价格受饲料成本飙升，以及多地口罩事件影响，消费抑制，猪价窄幅向下震荡，预计下周淘汰母猪价格震荡偏弱。

2.6 前三等级白条价格分析

国内2-3cm膘厚白条猪肉周度走势图（元/公斤）

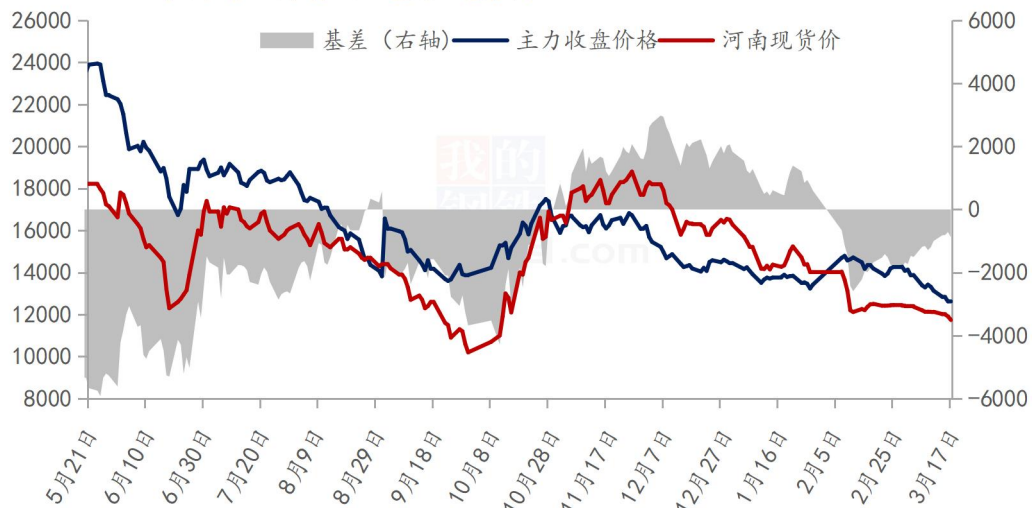


数据来源：钢联数据

本周白条价格 15.52 元/公斤，较上周下跌 0.27 元/公斤，环比下跌 1.71%，同比下跌 55.85%。虽部分区域受口罩事件影响，出现一定备货现象，但时效较短，对白条行情支撑有限；同时随着毛猪价格持续下跌，贸易商拿货积极性不佳，多地白条批发市场肉多人少，致使白条价格下跌。当前终端需求处于传统淡季，供需格局呈现供大于求现状，预计下周白条价格或延续弱势。

2.7 期货行情分析

2021-2022年国内生猪期现及基差走势图



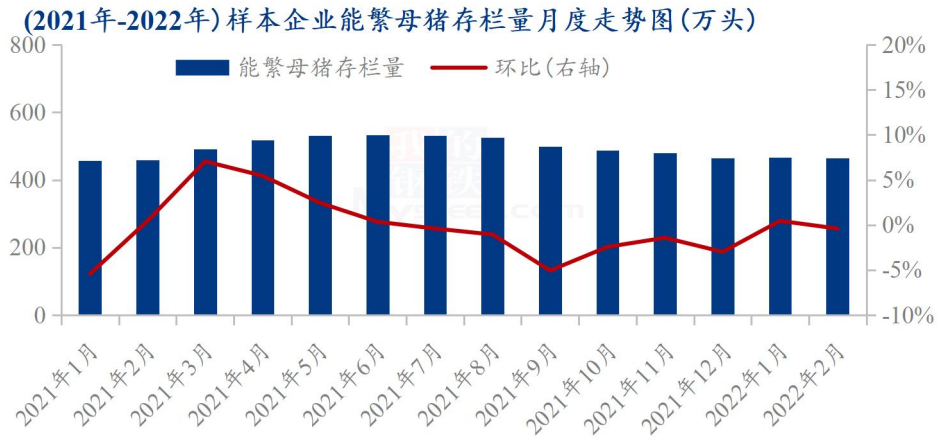
数据来源：钢联数据

截至本周四生猪期货主力合约 LH2205 开盘价 12600 元/吨，最高价 12660 元/吨，最低价 12530 元/吨，收盘 12630 元/吨，涨 5 元/吨（监测生猪价格为 11740 元/吨，基差 -890 元/吨），涨幅 0.04%，本周成交量 11.4 余万手，较上周减少 5.1 万余手，持仓 6.8 余万手，较上周减少 621 手。

仔猪在 2021 年 8 月出生高峰后不断回落，通过育肥周期推算当月供应仍然较大，统计 3 月集团生猪出栏量环比增加 20% 左右，整体猪源供应较为充沛，叠加新冠疫情影响全国多省，消费下滑明显，进一步限制现货反弹力度；LH2205 升水风险正逐步减小，远月合约也在修复前期减产乐观程度。

第三章 供应情况分析

3.1 能繁母猪存栏情况分析



数据来源：钢联数据

据 Mysteel 农产品 123 家定点样本企业数据统计，2 月能繁母猪存栏量为 465.59 万头，环比减少 0.40%，同比增加 1.36%。能繁母猪存栏量继续调减，产能去化速度放缓；规模场因雄厚资金及对下半年行情的看好，当前母猪淘汰进程中中规中矩，部分有空栏补母猪操作，但散户母猪出清速度较快，且短期没有补栏意愿，3 月行情总体未有明显好转，预计能繁母猪存栏量仍将去化，环比继续调减。

3.2 母猪淘汰情况分析



数据来源：钢联数据

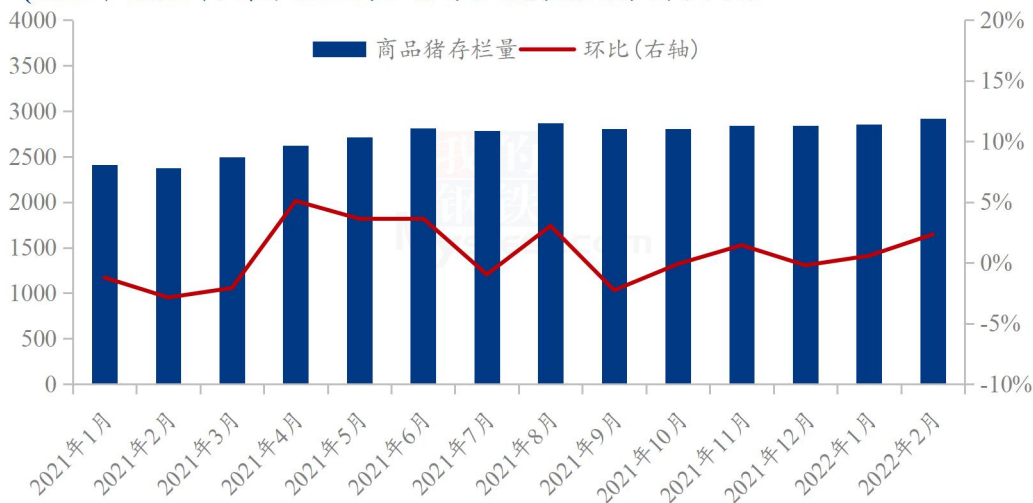
根据 Mysteel 农产品 123 家定点样本企业数据统计，2 月能繁母猪淘汰量为

125827.00 头，环比降幅 18.07%，同比下调 10.66%。

进入 2 月份猪价大幅下滑，养殖亏损不断加剧，多数中小养殖场选择继续缩减上游产能或育肥群体进行自身止损。规模养殖企业因其具有雄厚的资金实力，较强的融资能力及市场抗风险能力，对寒冬过后的市场存有一定利好预期，企业上游产能整体去化速度相对有限。再次，随 2 月份北方气温逐渐回升，猪瘟疫病影响逐渐减弱，促使上游产能去化幅度不断收窄。

3.3 商品猪存栏情况分析

(2021年-2022年)样本企业商品猪存栏量月度走势图(万头)

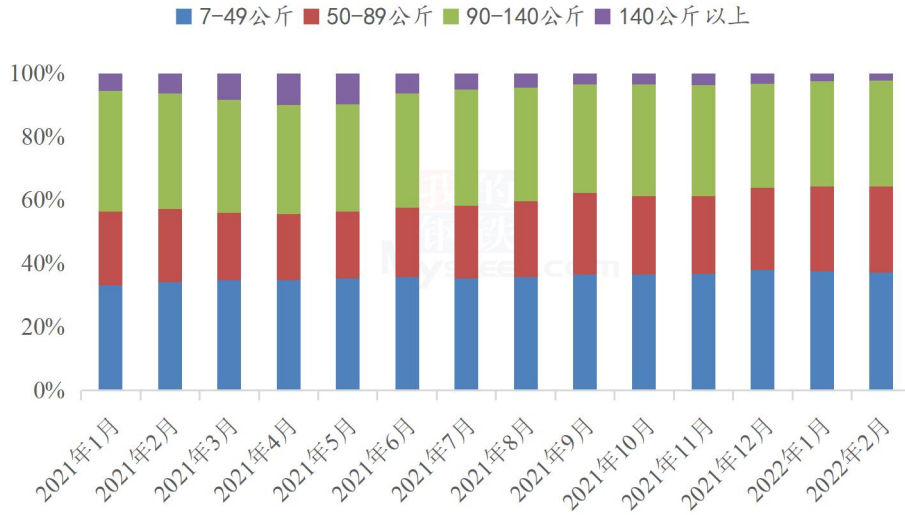


数据来源：钢联数据

据 Mysteel 农产品 123 家定点样本企业数据统计，2 月商品猪存栏量为 2921.40 万头，环比增加 2.34%，同比增加 23.04%。商品猪存栏环比继续增加，一方面 2 月春节养殖场出栏缩减，另一方面去年年底行情反弹养殖户出栏偏多，节后可出栏适重猪不多，同时 2 月猪价不理想，部分养户出栏积极性不高，导致商品猪存栏量环比增加。3 月猪价延续磨底行情，饲料成本持续攀升，养殖亏损程度加剧，养户压栏及二次育肥现象不多，预计商品猪存栏量或小降。

3.4 商品猪存栏结构情况分析

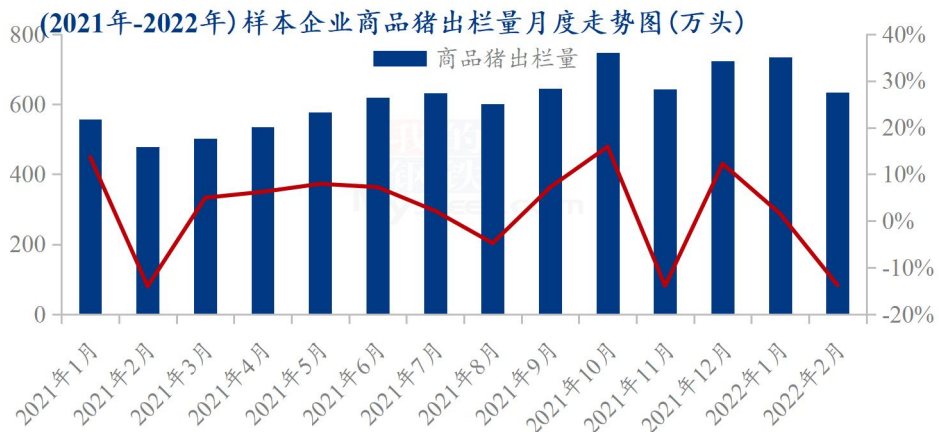
2021-2022年商品猪存栏结构 (%)



数据来源：钢联数据

本月商品猪 7-49 公斤小猪存栏比例 37.21%，140 公斤以上存栏比例 2.29%。其中 7-49 公斤小猪存栏比例较上月下降 0.32%，140 公斤以上存栏较上月下跌 0.20%。2021 年年底能繁母猪已经进入产能去化阶段，对应 4 月之后小猪存栏减少。大猪存栏减少，主要因为养殖处于亏损阶段，规模企业降本增效，加快大猪的出栏节奏。

3.5 商品猪出栏情况分析



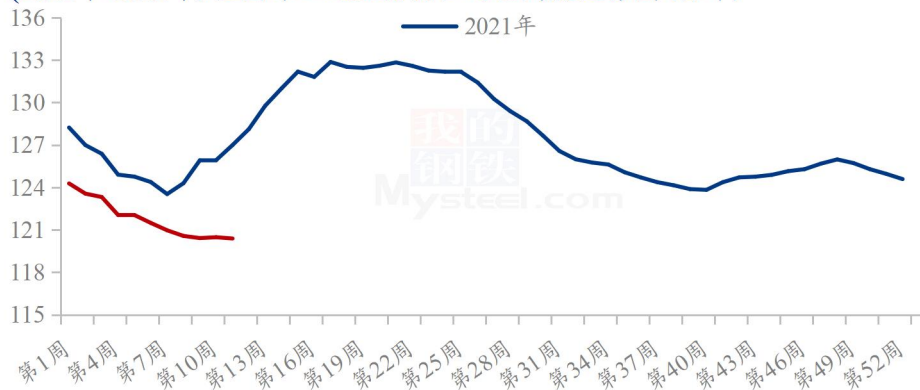
数据来源：钢联数据

据 Mysteel 农产品 123 家定点样本企业数据统计，2 月商品猪出栏量为 633.50 万头，环比减少 13.76%，同比增加 32.16%。2 月第一周为农历春节假期，养殖场出

栏停滞，月度可出栏天数较少，此为2月商品猪出栏量环比减少的主要原因，另一方面，年前市场人士便普遍不看好年后行情，且年底猪价出现阶段性反弹，中小散出栏积极性高、数量多，年后2月份可出栏生猪偏少，此为次因。现阶段行情处在持续磨底阶段，短期涨价苗头难寻，加上饲料成本不断攀升，养殖户亏损程度加剧，规模场该放量放量，中小散该止损止损，且2022年各规模场出栏计划普遍增加明显，预计3月商品猪出栏量或环比增幅较大。

3.6 商品猪出栏均重情况分析

(2021年-2022年)全国外三元生猪出栏均重周度走势图(公斤)



数据来源：钢联数据

本周全国外三元生猪出栏均重为120.39公斤，较上周下降0.09公斤，环比下降0.07%，同比下降5.20%。本周国内疫情形势严峻，养殖端恐慌情绪蔓延，降价走量积极性普遍有提升，同时饲料成本不断攀升后养户亏损程度加剧，压栏增重操作不多，加之天气逐步转热，大猪需求减少，市场交易普遍以出肉率高的标猪为主，下周体重或继续下降。

3.7 90 公斤以下及 150 斤以上出栏占比情况分析



数据来源：钢联数据

本周 90 公斤以下商品猪出栏占比 0.88%，较上周下降 0.04%。非洲猪瘟整体较为稳定，市场小体重猪出栏减少，预计小体重猪源出栏将持续下降。

本周 150 公斤以上商品猪出栏占比 1.52%，较上周下降 0.05%。正值市场消费淡季，叠加天气逐渐转暖，市场对大猪需求减弱。另一个重要原因是饲料价格持续上涨，饲养大猪亏损加重，养殖端饲养大猪量锐减，预计下周大体重猪出栏量仍是下降的趋势。

第四章 需求情况分析

4.1 屠宰企业开工率分析



数据来源：钢联数据

本周屠宰开工率 26.60%，较上周上涨 1.30 个百分点，同比上涨 13.36 个百分点。本周屠企开工呈涨跌调整趋势，周前期受“口罩”疫情影响，部分地区备货现象增加，加之规模屠企分割入库比例提升，支撑屠企开工上涨，周后期市场备货结束，终端需求小幅回落，屠企开工小降；短期疫情影响延续，掣肘终端消费呈下降趋势，预计下周屠企开工走低。

4.2 屠宰企业鲜销率变化分析

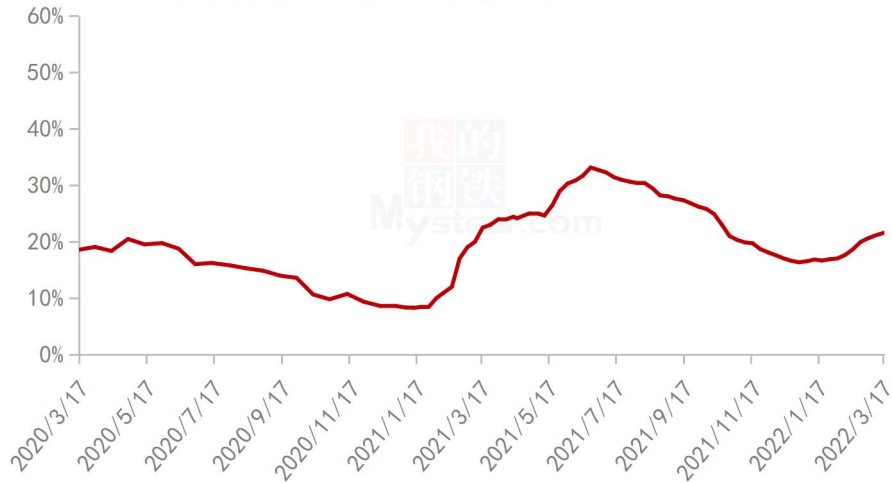


数据来源：钢联数据

本周国内重点屠宰企业鲜销率 85.10%，较上周上涨 0.08 个百分点。周前期受国内疫情加重影响，部分区域居民备货积极性提升，支撑屠企鲜品走货好转，周后期，备货期过后，需求转淡，屠企鲜销率承压走低；短期疫情持续影响，屠企鲜品走货疲软，预计下周国内重点屠宰企业鲜销率下降。

4.3 冻品库容率分析

2020-2022年重点屠宰企业冻品库容率 (%)

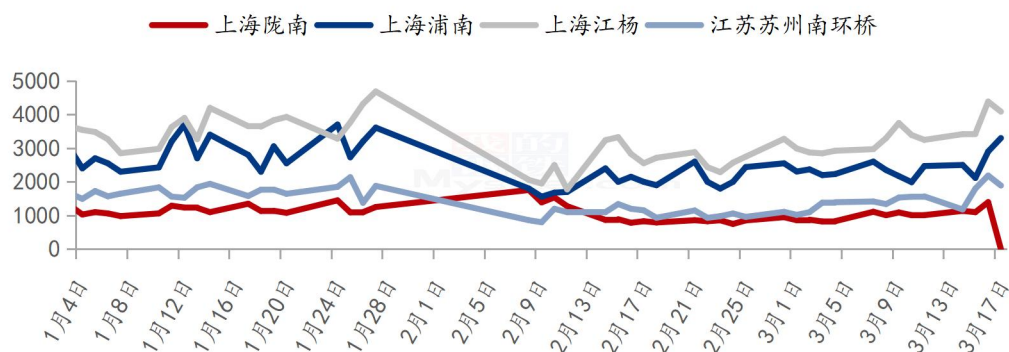


数据来源：钢联数据

本周国内重点屠宰企业冻品库容率 21.57%，较上周上涨 0.43 个百分点，周内部分规模屠企分割比例增加，支撑冻品库容率有所上升，但整体受消费制约，多数屠企有被动入库操作，周内多选择加快库存轮转频率，以保证现金流充盈；短期来看，猪价有继续承压下滑可能，且消费受疫情影响依旧延续疲软态势，故下周屠企分割比例或有所减少，多以正常轮转库存为主，预计下周重点屠宰企业冻品库容率波动不大。

4.4 定点批发市场情况分析

部分批发市场白条到货情况 (单位: 头)



数据来源：钢联数据

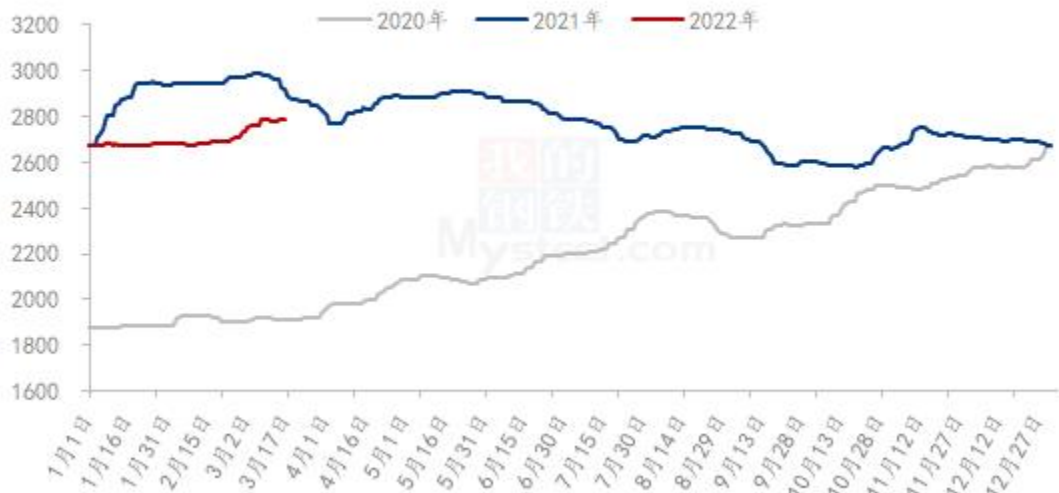
本周监测的重点批发市场的白条到货情况总到货量为 45119.5 头，较上周增加 5159 头，增幅为 12.91%，日均到货总量 9024 头，较上周增加 1032 头。受公共卫

生事件影响，下游终端有提前备肉、囤货行为，部分批发市场需求激增，白条走货加快，价格走高，部分终端贸易商加大上货量。然而，公共卫生事件影响物流运输，到货不稳定，且部分批发市场实行封控（上海陇南批发市场 17 日开始，封锁 14 天）。且随着近几日集中性备货需求结束，逐渐呈现量价齐跌局面。短线来看，终端需求明显减少，加之公共卫生事件影响加剧，批发市场砸行、烂市现象仍或持续，短线仍不看好。

第五章 关联产品分析

5.1 玉米行情分析

2020-2022年全国玉米均价走势（元/吨）

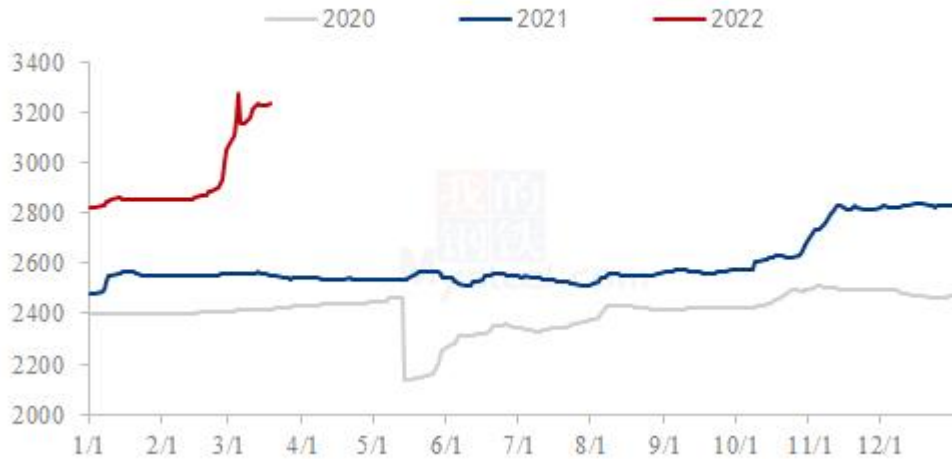


数据来源：钢联数据

本周玉米市场价格以稳为主，局部涨跌互现。到货量大的企业下调价格，粮源以当地货源为主。到货量低的企业则适当上调收购价。南方地区市场交易气氛平淡，北港发货减少支撑粮商心态，粮商根据库存及走货情况调整报价。下游饲料企业按需采购为主，滚动补库。预计短期玉米市场价格盘整运行。

5.2 小麦行情分析

2020年-2022年主产区小麦价格走势图（元/吨）



数据来源：钢联数据

本周小麦市场价格震荡偏强运行。现阶段基层粮源所剩无几，市场散粮流通缓慢，制粉企业采购原粮困难，有补库需求的企业窄幅上调收购价格吸引粮源。本周托市小麦拍卖成交价格较上周有所下降，部分地区中储粮拍卖也出现流拍现象，市场购销回归理性。当前制粉企业开机维持低位，小麦库存消耗缓慢，高价收购原粮意愿不强。

5.3 麸皮行情分析

2020年-2022年全国麸皮均价走势图（元/吨）

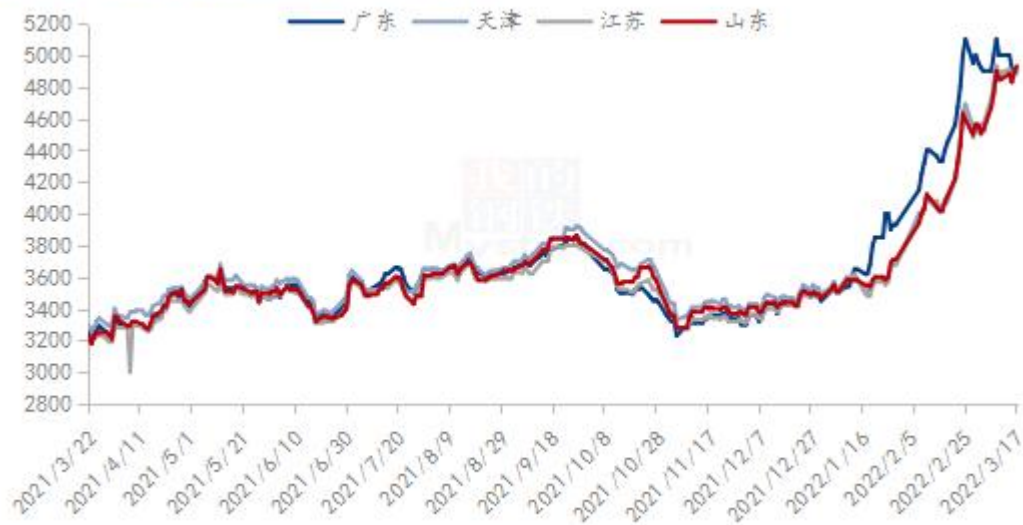


数据来源：钢联数据

本周麸皮价格震荡调整，市场购销平稳。周初制粉企业库存消耗缓慢，窄幅下调麸皮出厂价促进库存消耗。下游按需采购，建库意愿不强烈，经销商观望氛围浓厚。预计近期麸皮价格主流稳定，企业根据自身库存情况灵活调整出厂价。

5.4 豆粕行情分析

国内沿海区域豆粕主流出厂价（元/吨）

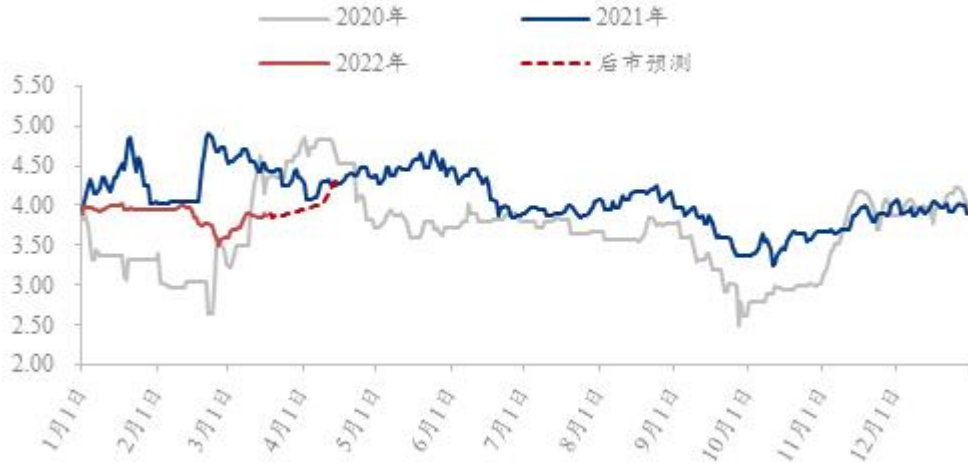


数据来源：钢联数据

在出口上升、本地压榨量高企的情况下，美豆旧季库存有进一步下降的可能，且美豆新季种植天气仍有不确定性，美豆价格或将保持高位运行。国内豆粕方面，猪周期拐点后移，豆粕或延续去库存格局，油厂挺价意愿明显，国储大豆对市场的影响较为有限，豆粕或将偏强运行。

5.5 禽业（肉鸡、鸡蛋）行情分析

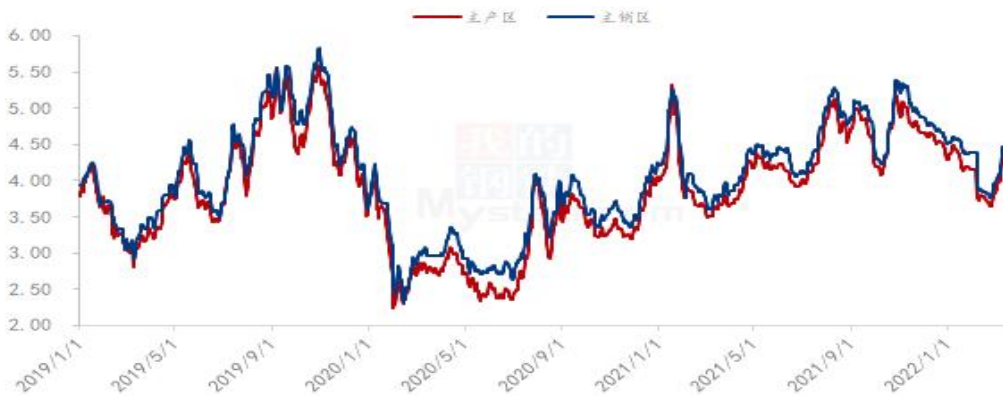
(2020年-2022年) 国内大肉食毛鸡均价预测走势图 (元/斤)



数据来源：钢联数据

本周毛鸡价格处于断档期，价格持稳，周内全国大肉食毛鸡棚前均价 3.87 元/斤，较上周走高 0.07 元/斤，环比涨幅 1.84%，同比跌幅 14.00%。断档期内毛鸡供应严重不足，企业根据鸡源情况安排放假计划。本周受公共事件的影响，各地区交通受阻，毛鸡多在本区域内采购。下周断档结束，毛鸡短期内恢复正常出栏状态，但公共卫生事件短期内结束较为困难，运输调运直接压制毛鸡价格上涨。在部分屠企意图抛货的前提下，产品上行力度不足，毛鸡上涨空间有限。预计下周毛鸡价格或呈震荡下行走势，幅度有限。

(2019年-2021年) 全国鸡蛋主产区与主销区价格对比图 (元/斤)



数据来源：钢联数据

本周鸡蛋市场震荡上涨，周内主产区均价 4.27 元/斤，较上周上涨 0.23 元/斤，

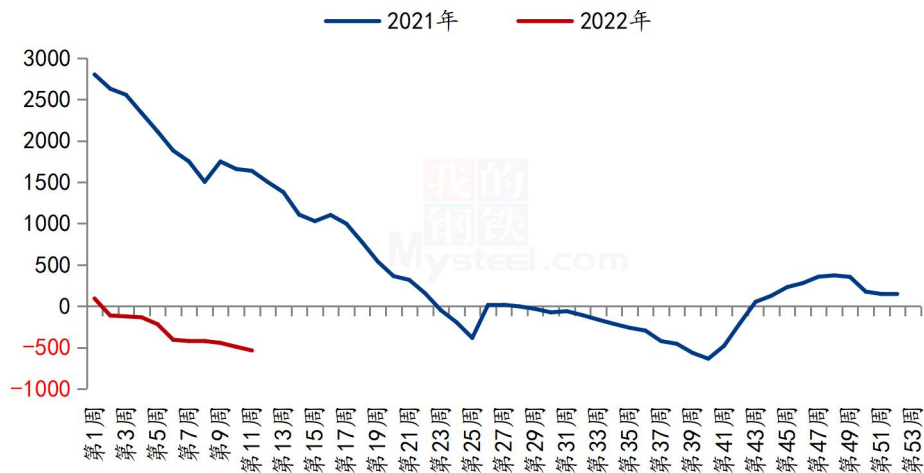
涨幅 5.69%。周内主产区价格呈现先跌后涨，本周国内疫情影响地区增加，部分产区内销走货加快，终端受恐慌心理影响购买力增加，且多地货源流通受到影响，市场交易有所好转。周内主销区价格震荡走强，受各产区疫情影响，销区市场到货数量不多，而终端购买力度增强，各销区市场走货速度明显加快，无剩余库存，而终端补货数量也有明显增加，推动蛋价持续上涨。

第六章 成本利润分析

日期	猪价（元/公斤）	自繁盈利（元/头）	外购盈利（元/头）
第 10 周	12.10	-491.71	-306.95
第 11 周	11.83	-536.45	-291.21
涨跌	-0.27	-44.74	+15.74

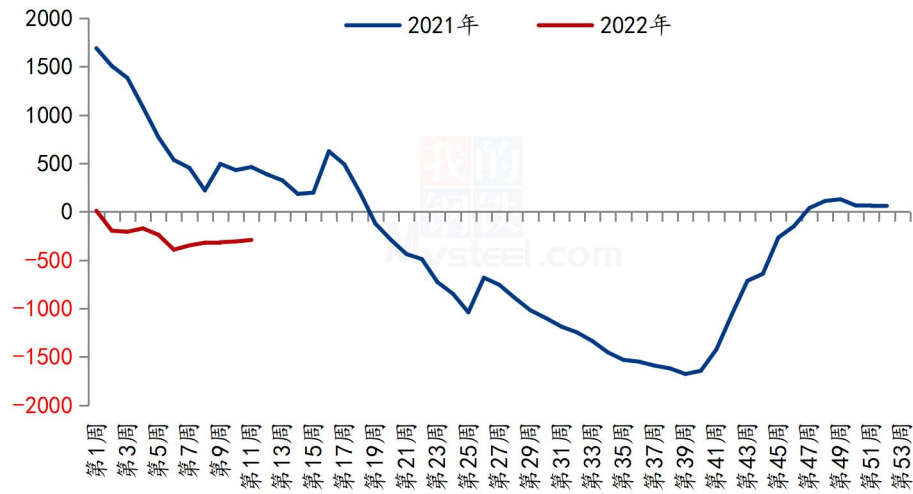
备注：以当期市场生猪均价及均重推算；外购盈利为 5.5 月前全国仔猪均价。

2021-2022年自繁自养利润（单位：元/头）



数据来源：钢联数据

2021-2022年外采仔猪养殖利润（单位：元/头）



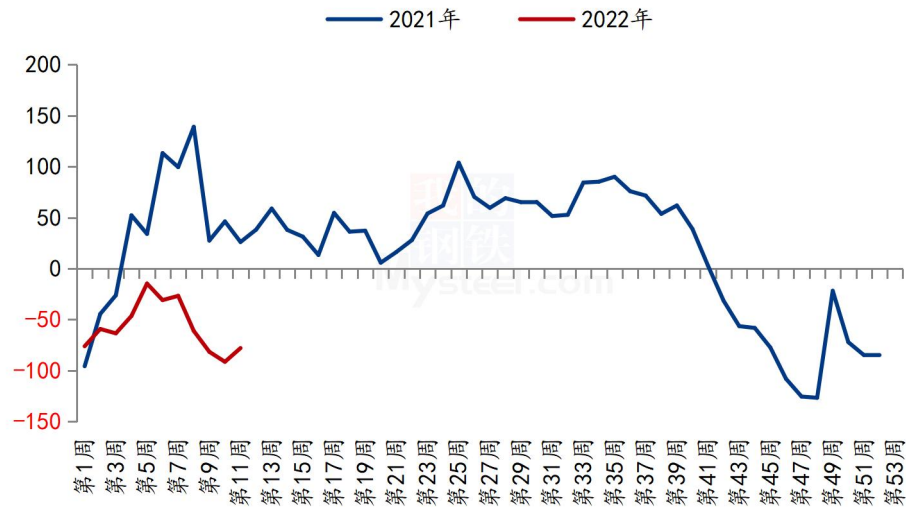
数据来源：钢联数据

本周自繁自养周均亏损536.45元/头，较上周下跌44.74元/头。5.5月前外购仔猪在当前猪价下亏损291.21元/头，较上周上涨15.74元/头。周内猪价受公共卫生事件等各方因素影响持续走低，且饲料原料高位运行，自繁自养亏损继续加大。外购仔猪养殖依旧受在5.5月前依旧处于快速下跌过程中，亏损再次缩减。

日期	猪价（元/公斤）	白条（元/公斤）	屠宰加工利润（元/头）
第10周	12.10	15.79	-91.37
第11周	11.83	15.52	-88.43
涨跌	-0.27	-0.27	+2.94

备注：以当期市场生猪均价、均重及白条均价推算。

2021-2022年屠宰加工毛利润（单位：元/头）



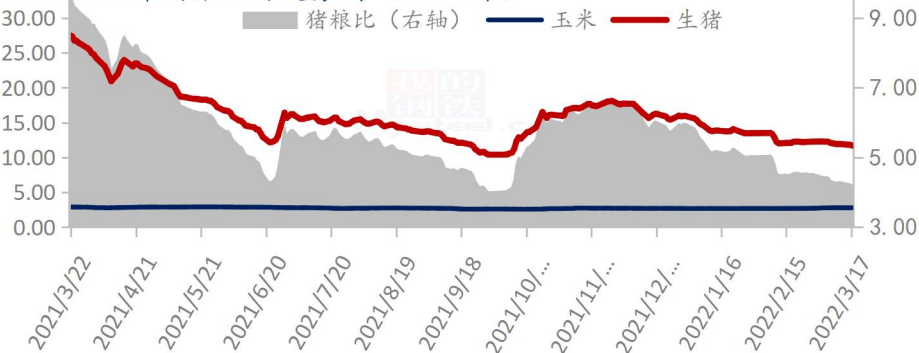
数据来源：钢联数据

本周屠宰加工毛利润亏损 88.43 元/头，较上周微涨 2.94 元/头。虽本周屠宰毛利周均价有所上涨，但各地公共卫生事件影响，白条走货萧条，量价齐跌，屠宰毛利依旧处于亏损状态。

第七章 猪粮比动态

日期	生猪均价 (元/公斤)	环比	玉米均价 (元/公斤)	环比	猪粮比
第 10 周	12.10	-1.39%	2.777	1.65%	4.36:1
第 11 周	11.83	-2.23%	2.784	0.25%	4.25:1

2021-2022年猪粮比价走势图（元/公斤）



数据来源：钢联数据

据 Mysteel 农产品数据监测，本周国内生猪出栏均价下调 2.23%；玉米均价环比上涨 0.25%；周内猪粮比均值继续收窄至 4.25，环比降幅 2.48%。现猪粮比持续徘徊于过度下跌一级预警状态，月内第三次冻猪肉收储或加速开启。

随多地公共卫生事件升级，终端猪肉消费能力不断减弱，屠宰企业走货不畅，低价收猪情绪仍存；养殖端在亏损压力之下虽有抗价情绪，但市场供强需弱，猪价震荡缓降。玉米价格周内整体处于稳中偏强态势，随原料成本压力不断增大，周内猪粮比值继续收窄至 4.25:1。下周来看生猪市场仍难有利好拉动，现新冠疫情影响不断，主产区粮源调运受限，玉米价格或稳中窄幅调整，预计下周国内猪粮比值或仍处于低位盘整状态。

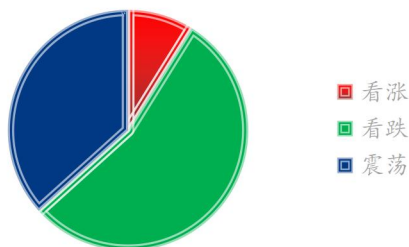
第八章 行业动态要闻回顾

日期	发布主体	内容要点
3月11日	天康生物	2022年2月份销售生猪8.03万头，销量环比下降36.72%，同比下降20.10%；销售收入0.90亿元，收入环比下降51.61%，同比下降64.14%。2月份商品猪（扣除仔猪、种猪后）销售均价10.83元/公斤，均重108.75公斤。
3月11日	大北农	2022年2月销售生猪28.10万头，销售收入3.68亿元。销售收入环比增长-39.47%，同比增长-23.49%；销售数量环比增长-32.53%，同比增长62.90%；商品肥猪出栏均重115.42公斤，销售均价11.96元/公斤。
3月14日	中粮家佳康	2022年2月生猪出栏量35.7万头；商品猪销售均价人民币11.89元/公斤，生鲜猪肉销量1.50万吨。
3月14日	正邦科技	2022年2月销售生猪50.02万头（仔猪3.79万头，商品猪46.23万头），环比下降47.82%，同比下降33.63%；销售收入5.82亿元，环比下降52.31%，同比下降71.46%。商品猪（扣除仔猪）销售均价11.67元/公斤，较上月下降9.66%；均重106.57公斤/头，较上月增长1.37%。

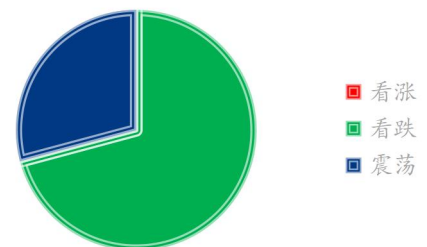
3月14日	温氏股份	肉猪养殖成本下降明显。2022年1月份综合成本低于9元/斤，2月份综合成本略有上升，2月份销售天数较少，销售肉猪（含毛猪和鲜品）107万头，较1月份的151万头相比，环比减少44万头，减少比例近30%。
3月14日	唐人神	2022-2024年生猪出栏预计分别为200万头、350万头、500万头；在出栏节奏方面，预计2022年上半年约80万头，下半年约120万头。产能规划方面，湖南区域350万头、广东区域300万头、广西区域100万头、海南区域50万头、其余区域（包括河南、河北、云南、甘肃等）200万头。
3月16日	京基智农	截至报告末公司合计存栏母猪约8.95万头，其中基础母猪约6.68万头，后备母猪约2.27万头。报告期内公司累计销售生猪13.22万头（销售仔猪4.79万头）；2022年1-2月，公司累计销售生猪15.15万头（销售仔猪1.39万头）。

第九章 下周市场心态解读

养殖端对后市心态

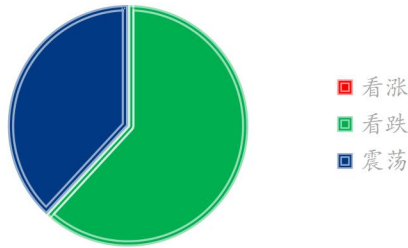


屠宰端对后市心态



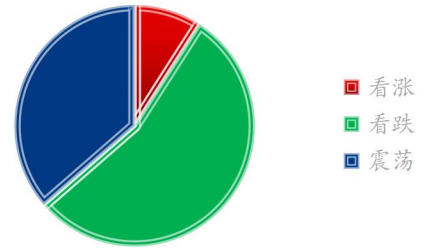
数据来源：钢联数据

经纪端对后市心态



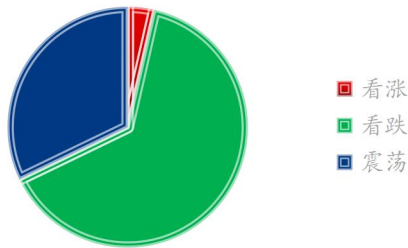
数据来源：钢联数据

动保及冻肉贸易端对后市心态



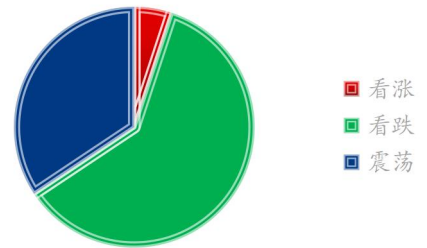
数据来源：钢联数据

金融投资类客户对后市心态



数据来源：钢联数据

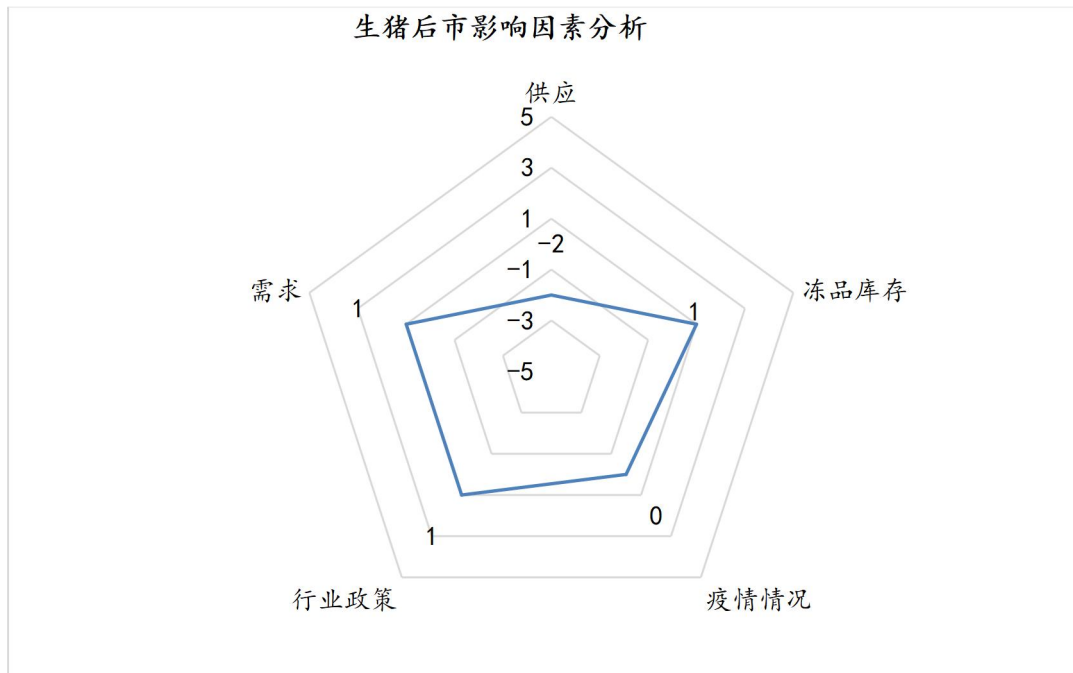
各方主体对后市心态



数据来源：钢联数据

本周四 Mysteel 农产品统计了 197 家样本企业对下周猪价的预期，其中养殖企业 83 家，经纪 27 家，屠宰企业 48 家，动保及冻肉贸易端 11 家以及金融从业者 28 家。统计有 4%-9% 的看涨心态，48%-71% 的看跌心态，29%-37% 的震荡心态；其中最大看涨心态 9% 源于养殖与金融端、最大看跌心态 71% 源于屠宰端；最大震荡心态 37% 源于金融端。总体观察分析图表，下周悲观情绪加强，周内消费有较明显下滑，终端消费因疫情影响亦多有受创，居民消费大打折扣、备货几近饱和，白条批发市场砸行、烂市不断，屠宰企业收猪积极性放缓，短期市场无利好支撑，叠加 3 月出栏量环比增加 20% 左右，供给加大，预计下周价格依旧保持弱势。

第十章 生猪后市影响因素分析



影响因素分析：

供应：生猪供应充裕，规模场出栏多，散户不再抗价，竞争出栏压力大。

需求：3月需求淡季，终端消费恢复较慢，继续提升空间有限。

冻品库存：屠企冻品库存缓慢升高，部分适量入库操作。

政策：猪粮比持续低位，近期将启动第三批中央冻猪肉储备收储。

疫情：部分地区偶有零星疫情，但影响很小。

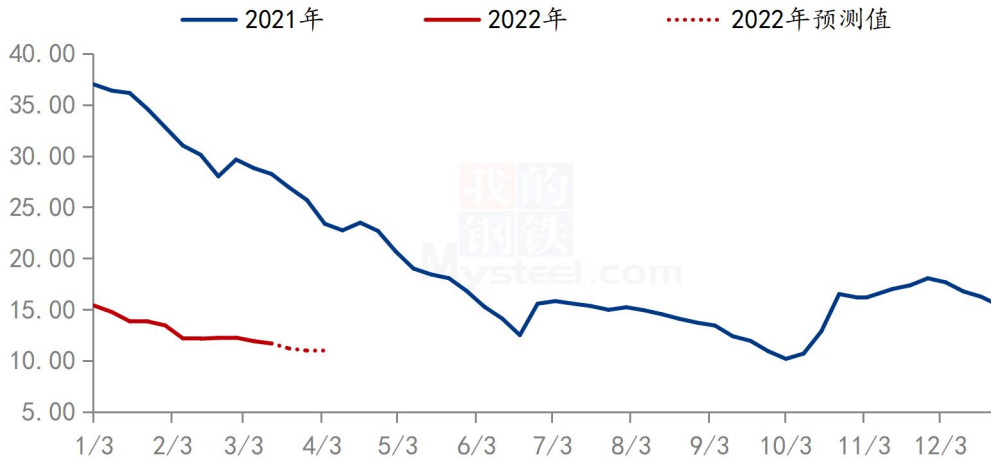
影响因素及影响力值说明

5	重大利好	-5	重大利空
4	明显利好	-4	明显利空
3	一般利好	-3	一般利空
2	小幅利好	-2	小幅利空
1	弱势利好	-1	弱势利空

注：以对价格的影响力确定利好利空因素，该因素的影响力指标是通过与市场人士充分沟通后结合市场客观情况进行的综合数值判定。

第十一章 下周行情预测

全国生猪均价走势预测图（单位：元/公斤）



数据来源：钢联数据

从供应端来看，生猪整体供应充裕，规模场出栏计划量多，目前在竞争灵活出栏，下周进入下旬，规模场或有集中出栏操作。此外，因饲料走强及猪价持续低迷，散户亏损加重，目前已从前期抗价转向灵活出栏止损。

从需求端来看，猪肉消费淡季，国内卫生防控严峻，部分终端用户有少量备货成交好转，但一些地区学校转线上教学、餐馆等堂食消费受限，猪肉消费受到抑制。猪价在逼近前期低点，屠宰企业分割入库操作有所增多，或适当减缓下跌趋势。政策方面近期将启动第三批猪肉收储，但预计提振有限。

综合来看，下周国内猪价弱势运行，价格重心小幅下跌。下游需求淡季，加上各地疫情防控严峻，终端消费维持疲弱。规模场竞争出栏较激烈，散户在认亏出栏来缓解压力，短期生猪供强需弱矛盾突出，近期价格维持弱势。

资讯编辑：陈晓宇 0533-7026598

资讯监督：王涛 0533-7026866

资讯投诉：陈杰 021-26093100