



# 生猪市场月度 报告

我的农产品网

编制人员：

陈晓宇、吴琳琳、王海莲、王凌云、潘婷婷、  
鄢美玲、吴梦雷、高阳、李明、郭刚

## 目 录

一、本月基本面概述.....	1
二、本月生猪行情波动情况回顾.....	4
2.1 商品猪价格分析.....	4
2.3、二元母猪价格分析.....	5
2.4、淘汰母猪价格分析.....	5
2.5、前三等级白条价格分析.....	6
2.6、期货行情分析.....	6
三、供应情况分析.....	7
3.1 商品猪存栏情况分析.....	7
3.2 商品猪出栏情况分析.....	8
3.3 商品猪出栏均重情况分析.....	8
四、需求情况分析.....	9
4.1 屠宰企业开工率分析.....	9
4.2 屠宰企业鲜销率变化分析.....	10
4.3 冻品库容率.....	10
五、关联产品分析.....	11
5.1 玉米行情分析.....	11
5.2 麸皮行情分析.....	11
5.3 禽业（肉鸡、鸡蛋）行情分析.....	12
六、成本利润分析.....	13
七、下月市场心态解读.....	14
八、下月行情预测.....	14

## 一、本月基本面概述

类别		4月	3月	涨跌	备注
供应	商品猪存栏量	——	——	0.75%	生猪产能的不断恢复及其新增产能的陆续增产。
	能繁母猪存栏量	——	——	1.22%	生猪产能的不断恢复及其新增产能的陆续增产。
	商品猪出栏量			1.28%	受猪价影响，市场大猪出栏量略有增加。
	二三元存栏占比	8:2	7:3		当前疫情较稳定，有规模企业替换母猪种群的行为。
	二次育肥增减	29%	30%		与上个月几乎持平，猪价多次触底，二次育肥交易频繁。
	90KG 以下 150KG 以上出栏量	10%/35%	12%/34%	2%/1%	小体重猪减少，市场交易大猪较多。
需求	屠宰开工率	17.03%	13.98%	3.05%	受到节日影响，开工率略有上升。
	鲜销率	87.01%	83.53%	3.48%	鲜销受猪价影响，仍是高位运行。
	冻品库容率	24.57%	27.85%	3.28%	屠企当前多以销定产，主动做库存的较少。

价格	商品猪出栏价（元/公斤）	23	27.95	-4.95	市场大猪猪源充足，拖累标猪价格，价格小幅下降。
	7KG 仔猪价（元/头）	1286.17	1607.38	321.21	对后市行情不看好，规模企业育肥速度放缓，仔猪交易不活跃。
	淘汰母猪价（元/公斤）	15.06	18.09	30.6	淘汰母猪随商品猪价格的下跌而下跌。
	二元母猪价格（元/头）	4155.43	4523.02	367.59	受猪价下跌的影响，价格小幅下跌。
	前三的等级白条均价（元/公斤）	29.21	34.96	5.75	消费市场依旧低迷，多以销定产，价格小幅下跌。
利润	外购仔猪利润（元/头）	262.84	454.37	-191.53	主要受猪价下跌影响，利润下降。
	自繁自养利润（元/头）	1049.12	1585.46	-536.34	主要受猪价下跌影响，利润下降。
	屠宰加工利润（元/头）	59.78	12.32	47.46	市场交体重出现上涨，使得屠宰加工毛利润出现了微涨。
政策	储备肉投放	暂无储备肉的投放。			
	调运政策	《非洲猪瘟等重大动物疫病分区防控工作方案（试行）》5.1日正式执行			

疫情	<p>内蒙古自治区包头市达尔罕茂明安联合旗报告发生一起非洲猪瘟疫情。4月28日，农业农村部接到中国动物疫病预防控制中心报告，经内蒙古自治区动物疫病预防控制中心确诊，包头市达尔罕茂明安联合旗一养殖场饲养的生猪发生非洲猪瘟疫情。疫情发生时，该养殖场存栏生猪432头，发病381头，死亡343头。</p>
----	---

备注：存栏量和出栏量为定点样本统计数值，具体可来电咨询

## 二、本月生猪行情波动情况回顾

### 2.1 商品猪价格分析

本月生猪出栏均价 23.00 元/公斤，较上月下跌 4.95 元/公斤，环比-17.72%，同比-30.91%。市场上大猪供应偏多，五一需求提振量不及大猪出栏增量，再加上大猪与当前市场需求不匹配，各地烂市较为严重。同时本月出台的分大区调控政策，生猪调运虽受到一定限制，但节前需求增量有限，预计短期猪价或延续跌势。

### 2.2、仔猪价格分析



本月 7 公斤断奶仔猪均价 1286.17 元/头，较上月下跌 321.21 元/头，环比-20.1%，同比-45.79%。猪价持续探底，养殖户对于后市猪价持悲观态度，补栏积极性受挫。再加上集团养殖场本月仔猪供应量增加，销售较为困难，市场上仔猪成交价为 1000 元/头左右，预计后续仔猪价格稳中偏弱。

### 2.3、二元母猪价格分析



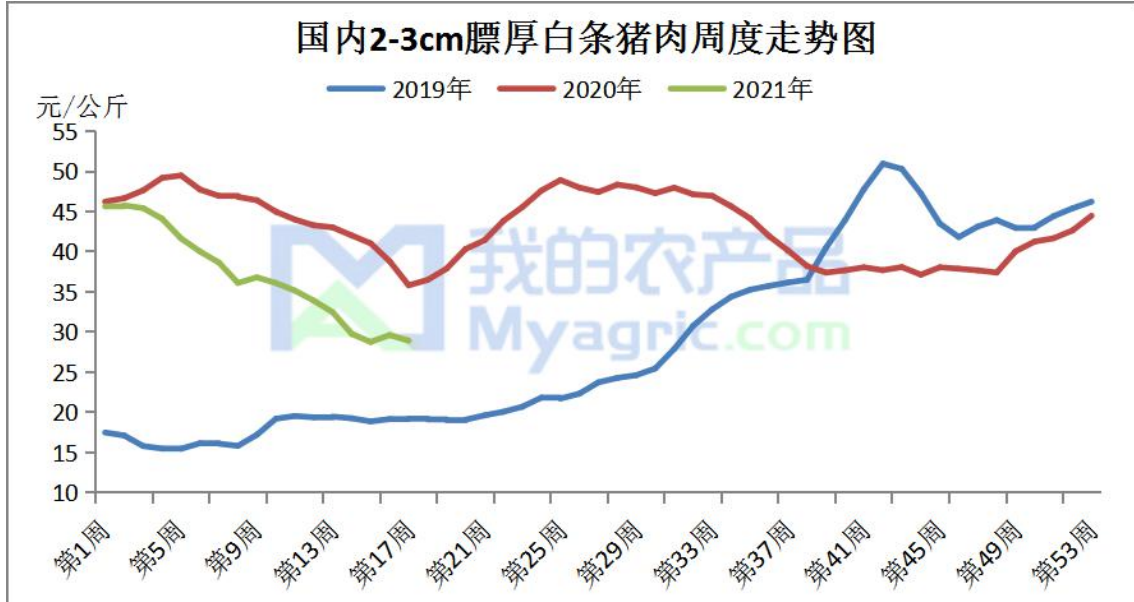
本月50kg二元母猪价格为4155.43元/头，较上月下跌367.59元/头，环比-8.13%，同比-25.1%。受猪价下跌的影响下，养殖户外采仔猪量有所减少，再加上南方养殖户担心梅雨季节疫情复发，采购积极性不佳，种猪价格出现一定回落。

### 2.4、淘汰母猪价格分析



本月淘汰母猪均价15.06元/公斤，较上月下跌3.03元/公斤，环比跌幅16.74%，同比跌幅9.09%。受冬季疫情影响延续，前期规模场母猪回交比较偏高；后续疫情逐渐平稳，母猪性能持续更新，淘汰量相对稳定。近期行情偏弱盘整，整体交投较为有限，价格走势偏弱下跌。

## 2.5、前三等级白条价格分析



本月白条价格 29.21 元/公斤，较上月下跌 5.75 元/公斤，环比跌幅 16.45%，同比跌幅 30.36%。本月生猪价格弱势运行，市场大肥猪占比过于拥挤，屠企常有圈存表现。虽新冠疫情控制较好，但居民消费积极性及饮食观念有所转变，终端白条消费疲软，白条批发市场生活现象频发，而屠宰加工毛利压缩。本月白条价格下行明显，短期行情弱稳延续，白条价格仍有下行空间。

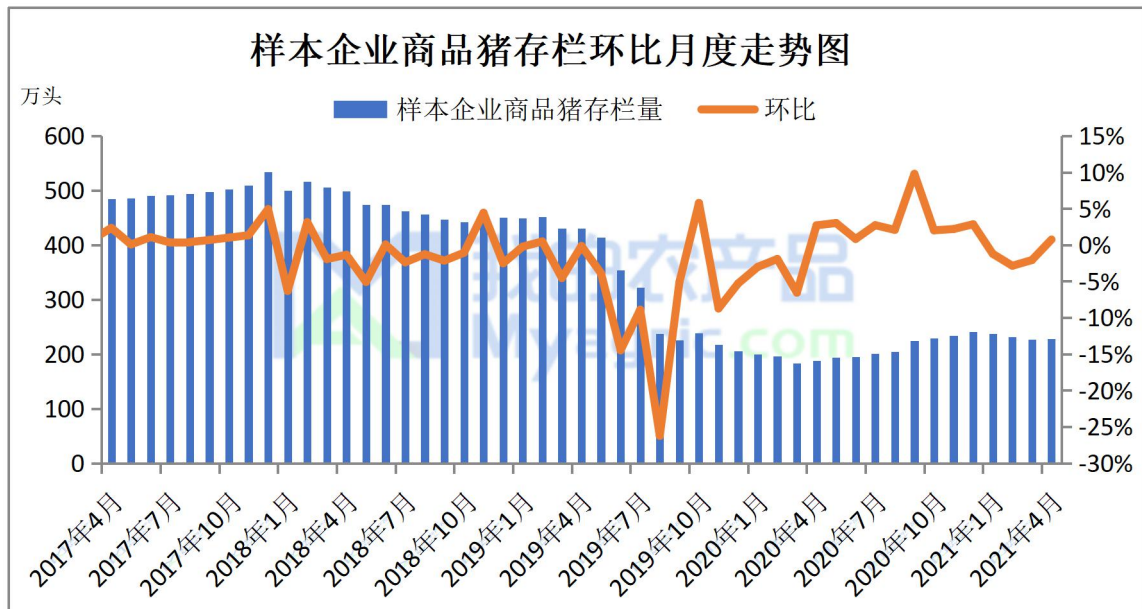
## 2.6、期货行情分析

本月生猪期货合约 2109 收于 27290，周内跌幅 430 元，五一临近，终端市场消费、备货均有所增长，但涨幅有限，供应依旧偏宽松，给期现货市场带来压力。当前期货较现货升水，对未来的乐观预期提前发酵，预计 5 月中旬，6 月初生猪价格或将进入上行通道，未到节点之前，走势以震荡为主。



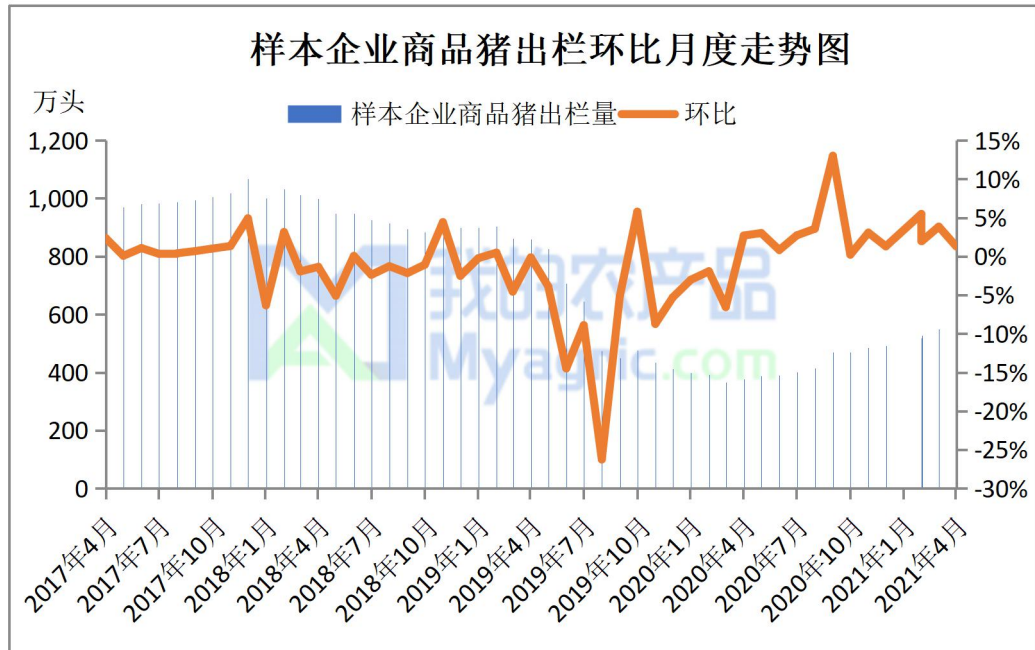
### 三、供应情况分析

#### 3.1 商品猪存栏情况分析



据我的农产品网数据统计，2021年4月样本企业商品猪存栏量较上月增加1.69万头，环比增加1.28%，小猪月度存栏量环比增加0.40%，中猪月度存栏量环比增加0.41%，大猪月度存栏量环比下降5.02%。商品猪存栏量的增加，主要得益于我国生猪产能的不断恢复，其中大猪存栏量环比下降，则主要因为肥猪价格的接连下挫，市场大肥猪不断出栏；而当前市场二次育肥气氛火爆，肥猪消化速度较慢，需求依旧较为疲软，预计下月商品猪存栏量将继续增加。

### 3.2 商品猪出栏情况分析



据我的农产品网数据统计，2021年4月样本企业商品猪出栏量为555.65万吨，环比增加1.28%，环比增幅较上月有所收窄。出栏量增幅收窄，一方面因4月份仍为传统的生猪消费淡季，需求疲态难改，另一方面市场大肥猪猪源拥挤，但终端接受程度有限。而当前市场心态有所转变，多看涨5月底后行情，故养殖场现阶段多选择二次育肥，赌6-7月份行情，5月肥猪出栏增速或有所折损，但出栏量依旧增加。

### 3.3 商品猪出栏均重情况分析



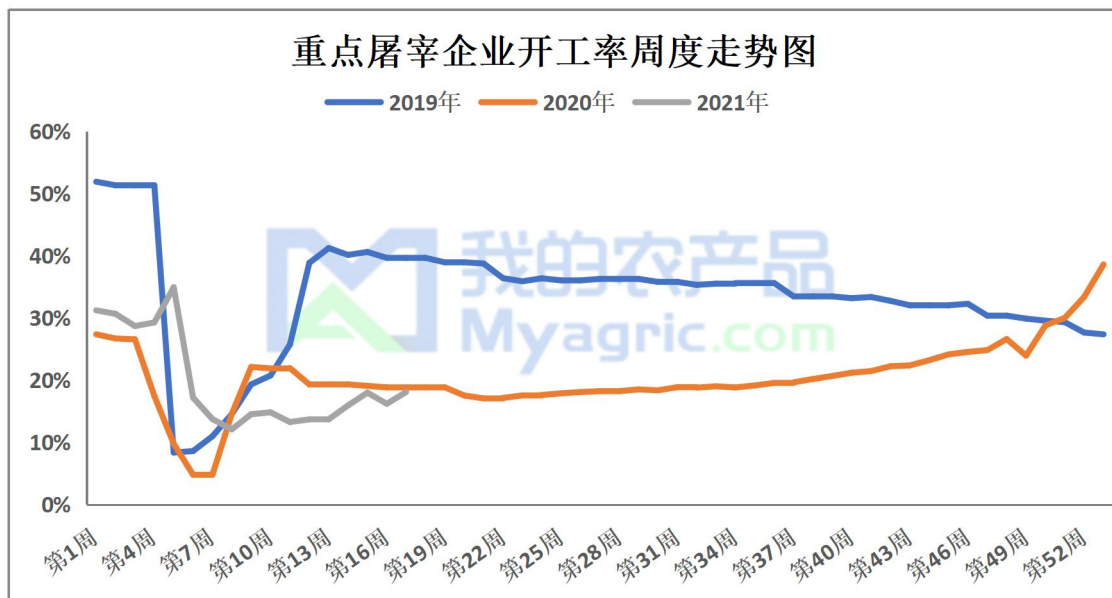
本月全国外三元生猪交易体重继续小幅上涨。本月均重为131.91公斤，较上月上涨4.77公斤，环比增

幅 3.75%。

本月猪价连连下行，市场大肥猪猪源存栏量、出栏量依旧偏多，标猪惜售，供应相对偏紧。虽五一需求增长预期下，大猪消化速度有所加快，但大猪拥挤局面仍未改变，预计下月生猪交易体重将维持高位水平。且近期市场普遍看好 6-7 月行情，市场二次育肥氛围火爆，这也将造成 6-7 月份的猪源体重又将偏高，预计短时期生猪交易体重难有太大下降。

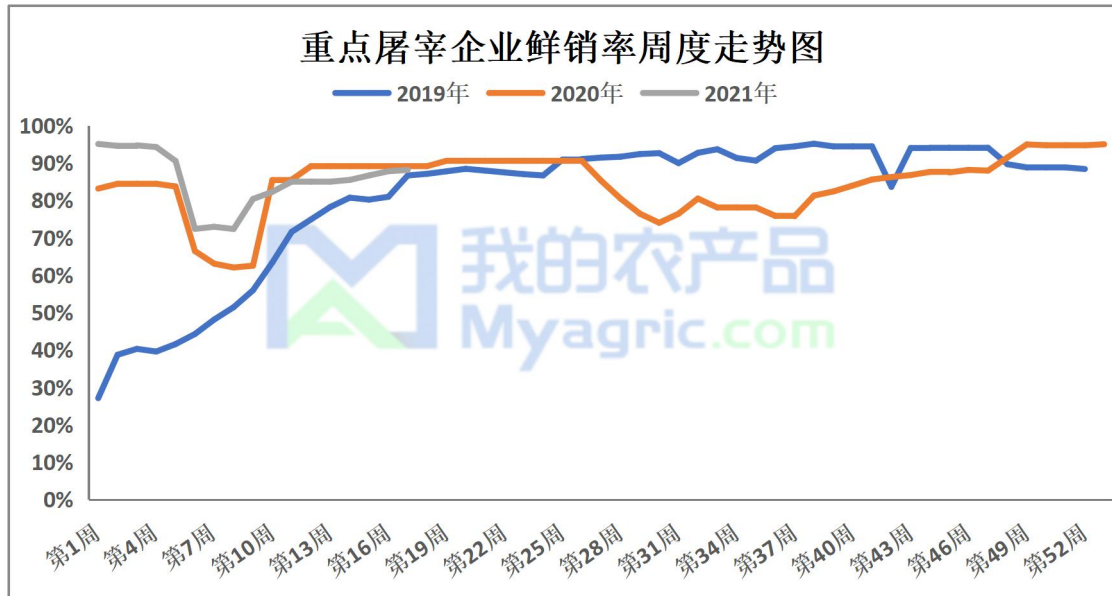
## 四、需求情况分析

### 4.1 屠宰企业开工率分析



本月屠宰开工率呈上涨趋势，本月屠企开工率 17.03%，环比上涨 3.05 个百分点。月内非瘟影响减弱，市场标猪供应缩减，肥猪出栏量持续增加，整体供应充足，虽月中旬二次育肥客户入场与屠企抢购猪源，导致企业出现短期收猪困难，但屠宰企业月内整体采购难度不大，规模屠企月内订单阶段性增加，开工上涨。但市场仍处于消费淡季，屠企终端走货相对滞缓，故月内开工涨幅属正常范围内波动。五一节市场消费不及预期，节后市场回归平稳，需求需求利好支撑有限，屠企产品销售压力较大，亏损严重，企业多按需采购。

#### 4.2 屠宰企业鲜销率变化分析



本月鲜销率 87.01%，环比上涨 3.48 个百分点。月内屠企终端需求疲软依旧，低价产品充斥市场，叠加月内猪价持续走低，屠企鲜销压力较大，多以单定量，不做主动分割入库操作。伴随未来市场产能持续释放，猪价继续下滑因素影响，企业或会对后市猪价行情看空，我的农产品网预计 5 月份屠宰企业鲜销率或小幅上升。

#### 4.3 冻品库容率

4 月份重点屠宰企业平均库容率 24.57%，环比下降 3.28%。4 月份肥猪充斥市场，猪源充足，猪价持续下滑，月内跌至 20 元/公斤左右，国内部分屠企看好后市，顺势低价收购进行分割入库操作，等待后期猪价上涨，进行出库获利。但终端需求不济，月中旬猪价止跌反弹后又快速回落，叠加五一节炒作预期迟迟未到，终端需求提振微弱，屠宰企业鲜销压力较大，月后期仅有部分被动入库。5 月份伴随需求炒作的减弱，猪价或继续下跌，屠宰企业为规避经营风险，多以销定量。

## 五、关联产品分析

### 5.1 玉米行情分析



当前玉米产区贸易商总体挺价意愿较强，按照当前市场价格购销，贸易商基本无利润。产区农户余粮基本销售完毕，市场逐渐成为中间贸易商和下游企业之间的博弈。下个月华北地区迎来新麦上市之前的腾库，市场供应量增加。从下游来看，企业普遍采用随用随采的节奏，替代品大量使用的情况下，玉米需求恢复缓慢，考虑到贸易商的成本支撑，预计下月玉米行情整体维持区间内震荡的局面，上涨和下跌的空间有限。

### 5.2 麸皮行情分析



月内麸皮市场价格整体呈现上涨趋势，市场购销活跃。面企开机普遍较低，部分企业处于停机状态，麸皮库存紧俏，经销商拿货积极性颇高，且游饲企因库存消耗补货而需求增加，市场价格因供不应求而一涨再涨。预计后期麸皮市场价格受供应影响下依旧偏强运行。

### 5.3 禽业（肉鸡、鸡蛋）行情分析



本月全国大肉食毛鸡价格出现探底后，震荡上行的走势，月内全国大肉食毛鸡均价 4.34 元/斤，较上周走低 0.18 元/斤，环比跌幅 3.98%。本月毛鸡价格相对稳定，整体价格在小区间内震荡上行。

供应不足对毛鸡价格产生支撑，本月一方面鸡苗和饲料价格高位，养殖成本较高，投入与产出不成正比，养殖端补栏意愿不足；另一方面，当下因为季节性因素，昼夜温差较大，风向变化较快，叠加当前正是鸡病肆虐的季节，养殖难度大。对管理技术要求较高，整体市场养殖端死淘率偏高且毛鸡体重偏小。

再次影响下，5 万以下的小型养殖户纷纷弃养观望，中大型养殖场养鸡周期拉长，每年养鸡在 4-5 批左右，补栏心态不佳。供应不足使得毛鸡价格上探，市场需求尚未恢复，在供需两弱的格局下，涨跌谨慎幅度较小，属正常的中等区间震荡走势。



本月鸡蛋主产区均价 3.78 元/斤，较上月上涨 0.04 元/斤，涨幅 1.07%，主销区均价 3.94 元/斤，较上月上涨 0.17 元/斤，涨幅为 4.51%。月内产区鸡蛋价格震荡上涨后有所趋弱，产区库存压力相对较小，养殖单位受成本压力及提价情绪影响，多数低价惜售，同时受“清明节”、南方农历“三月三”多重节日利好因素

的带动，尤其是五一旺季的来临，下半月鸡蛋价格一度涨至阶段性高位，但随着备货结束及市场对高价接受能力不强，蛋价小幅回调。月内销区市场鸡蛋价格跟随产区涨跌调整，受多重节日利好因素的影响，电商平台、下游经销商阶段性补货量增加，对蛋价有所拉涨。但随着假期来临，各环节备货结束，同时各地气温不断升高，对鸡蛋存储带来不利影响，下游经销商多数按需采购，随采随销，蛋价有所走弱。

## 六、成本利润分析

日期	猪价（元/公斤）	自繁盈利（元/头）	外购盈利 1（元/头）	外购盈利 2（元/头）
3 月	27.95	1585.46	454.37	780.87
4 月	23.00	1049.12	262.84	560.95
涨跌	-4.95	-536.34	-191.53	-219.92

备注：以当期市场生猪均价及均重推算；外购盈利 1 为当期全国仔猪均价，外购盈利 2 为 6 月前全国仔猪均价。

本月自繁自养月均盈利在 1049.12 元/头，较上月下跌 536.34 元。在当前价格下外购仔猪盈利 454.37 元/头，较上月下跌 191.53 元。6 月前外购仔猪在当前猪价下盈利 560.95 元/头，较上月下跌 219.92 元。本月原料玉米微降，豆粕及麸皮变化不大。但市场猪价持续下跌，故而本月自繁自养及外购仔猪盈利均下跌。

日期	猪价（元/公斤）	屠宰加工利润（元/头）
3 月	27.95	12.32
4 月	23.00	59.78
涨跌	-4.95	+47.46

备注：以当期市场生猪均价、均重及白条均价推算。

本月屠宰加工利润月均在 59.78 元/头，较上月上涨 47.46 元。虽然本月屠宰企业结算价及前三级白条均价都有下跌，但是市场交体重出现上涨，使得屠宰加工毛利润出现了微涨。

## 七、下月市场心态解读

图1 养殖端对后市心态

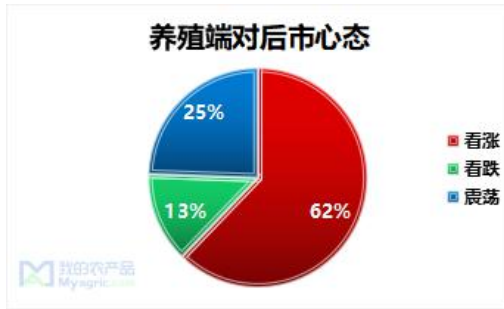


图2 屠宰端对后市心态

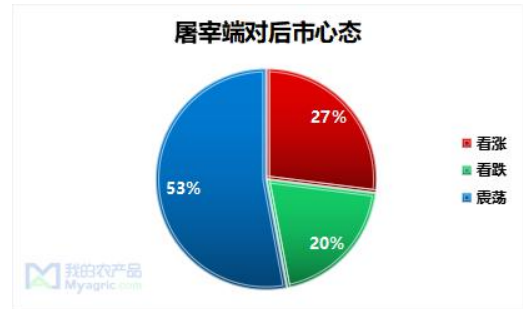


图3 经纪端对后市心态



图4 动保及冻肉贸易端对后市心态



图5 资金方对后市心态



## 八、下月行情预测

月初正值五一长假，终端需求稍有支撑。但随着节日作用消退，屠宰企业开工率或涨后回落调整。供应市场来看，春节前后猪瘟疫情频繁，北方多地中小体重猪源集中出栏，养殖端对后市看涨预期增强，二次育肥



意愿强烈，预计下月肥猪供应占比仍大，中上旬生猪价格或仍弱势调整。后期随天气转热，肥猪消化殆尽，生猪价格存止跌反弹可能。

5月1日重大动物疫病分区防控工作正式实施，各地多持观望心态，若后期防控政策实施严格，预计南北区域价差或仍有扩大。

资讯编辑：潘婷婷 15170046740

资讯监督：朱喜安 021-26093675

资讯投诉：陈 杰 021-26093100