

# 生猪市场

# 周度报告

(2023.6.29-2023.7.6)



## Mysteel 农产品

编辑：鄢美玲、郭丹丹、吴琳琳、王海莲、王凌云、潘婷婷、吴梦雷、高阳、朱玉珍、张斌、徐学平、杨志远、管亚镭、高婷婷、袁春兰、胡芳瑜

审核：马明超、陈晓宇

邮箱：[chenxiaoyu@mysteel.com](mailto:chenxiaoyu@mysteel.com)

电话：0533-7026598  
**我的钢铁**  
Mysteel.com | **农产品**

# 生猪市场周度报告

(2023. 6. 29–2023. 7. 6)

## 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 生猪市场情况回顾.....	- 1 -
1.1 本周生猪行情指标回顾.....	- 1 -
第二章 本周生猪价格情况回顾.....	- 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.....	- 4 -
2.3 仔猪价格分析.....	- 5 -
2.4 二元母猪价格分析.....	- 5 -
2.5 淘汰母猪价格分析.....	- 6 -
2.6 前三等级白条价格分析.....	- 7 -
2.7 期货行情分析.....	- 8 -
第三章 供应情况分析.....	- 9 -
3.1 能繁母猪存栏情况分析.....	- 9 -
3.2 母猪淘汰情况分析.....	- 10 -
3.3 商品猪存栏情况分析.....	- 10 -
3.4 商品猪存栏结构情况分析.....	- 12 -
3.5 商品猪出栏情况分析.....	- 13 -
3.6 商品猪出栏均重情况分析.....	- 14 -

---

3.7 90 公斤以下及 150 公斤以上出栏占比情况分析.....	- 14 -
第四章 需求情况分析.....	- 15 -
4.1 屠宰企业开工率分析.....	- 16 -
4.2 屠宰企业鲜销率变化分析.....	- 16 -
4.3 冻品库容率分析.....	- 17 -
4.4 定点批发市场情况分析.....	- 18 -
第五章 关联产品分析.....	- 19 -
5.1 玉米行情分析.....	- 20 -
5.2 小麦行情分析.....	- 20 -
5.3 麸皮行情分析.....	- 21 -
5.4 豆粕行情分析.....	- 22 -
5.5 禽业 (肉鸡、鸡蛋) 行情分析.....	- 23 -
第六章 成本利润分析.....	- 25 -
第七章 猪粮比动态.....	- 27 -
第八章 行业动态要闻回顾.....	- 29 -
第九章 下周市场心态解读.....	- 30 -
第十章 生猪后市影响因素分析.....	- 31 -
第十一章 下周行情预测.....	- 32 -

## 本周核心观点

本周生猪出栏均价在 13.87 元/公斤，较上周上涨 0.13 元/公斤，环比上涨 0.95%，同比下跌 37.01%。本周猪价偏强上行，月初情绪支撑，周度重心有所回升。近期政策面影响收效甚微，扛价情绪有所减弱，供需面或回归偏弱态势运行，短期猪价涨跌空间有限，预计行情窄幅震荡盘整。

## 第一章 生猪市场情况回顾

### 1.1 本周生猪行情指标回顾

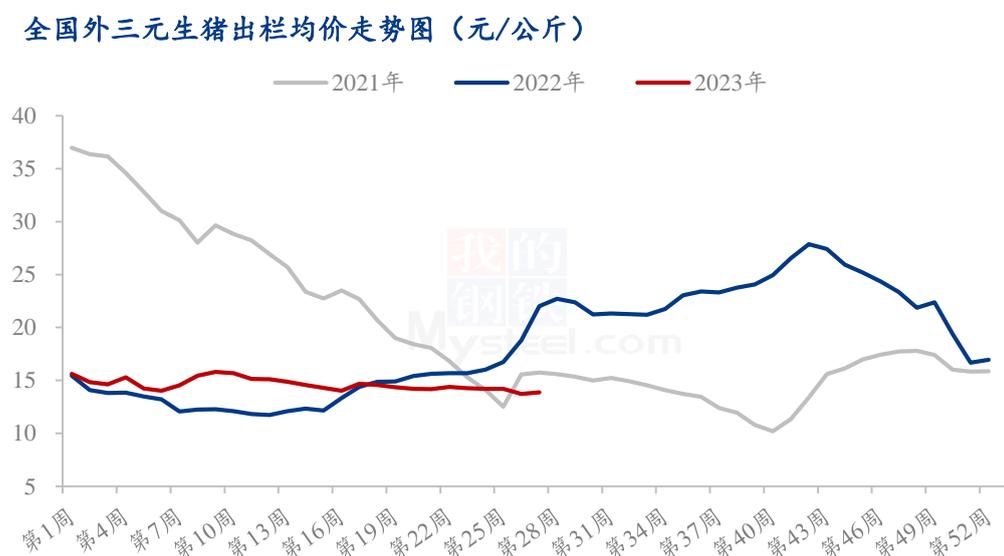
类别		27 周	26 周	涨跌	备注
供应	出栏体重 (Kg)	120.87	120.77	0.10	短期收储预期较强，养殖端抗价惜售情绪升温，出栏体重有所增加。
	90Kg/150Kg 出栏占比 (%)	0.79/1.47	0.80/1.55	-0.01/-0.08	仔猪补栏积极性减弱，二育入场谨慎，小体重猪出栏占比减少；市场对肥猪需求减少，大体重猪出栏占比下降。
需求	屠宰开工率 (%)	28.00	27.81	0.19	本周鲜销率稍有回升，开工率地区差异较大有增有减，整体开工率上升，部分企业
	鲜销率 (%)	88.17	88.16	0.01	

类别		27 周	26 周	涨跌	备注
	冻品库容比 (%)	25.90	25.79	0.11	有被动入库操作，冻品库容率增加。
利润	自繁自养利润 (元/头)	-290.50	-286.45	-4.05	本周猪价虽然小涨，但毛猪价格涨幅不及饲料价格涨幅，养殖成本上升，自繁自养和外购仔猪利润亏损增加。
	外购仔猪利润 (元/头)	-263.63	-261.21	-2.42	
	屠宰加工利润 (元/头)	-14.66	-14.46	-0.20	
价格	商品猪出栏价 (元/公斤)	13.87	13.74	0.13	月初收储预期支撑，价格重心回升。
	7KG 仔猪价 (元/头)	390.00	392.86	-2.86	养殖端后市预期下调，补栏操作减少，仔猪价格偏弱。
	二元后备母猪均价 (元/头)	1506.67	1510.48	-3.81	市场整体交投氛围冷清，养殖端预期降低，补栏情绪消极，价格偏弱调整。
	淘汰母猪价 (元/公斤)	9.88	9.82	0.06	淘汰母猪价格跟随毛猪价格上调。
	前三级白条均价 (元/公斤)	17.72	17.59	0.13	白条跟随毛猪价格偏强运行，价格重心上移。
预测		Mysteel 预计下周猪价维持震荡运行，涨跌两难，猪价基本在 14.00 元/公斤上下波动。			

数据来源：钢联数据

## 第二章 本周生猪价格情况回顾

### 2.1 商品猪价格分析



数据来源：钢联数据

图 1 全国外三元生猪出栏均价走势图

重点市场生猪价格变化统计（单位：元/公斤）

省份	27周	26周	涨跌	环比
辽宁	13.47	13.54	-0.07	-0.52%
河北	13.84	13.92	-0.08	-0.57%
山东	14.28	14.21	0.07	0.49%
江苏	14.15	14.02	0.13	0.93%
河南	13.89	13.78	0.11	0.80%
湖南	13.93	13.81	0.12	0.87%
湖北	13.82	13.59	0.23	1.69%
广东	15.05	14.90	0.15	1.01%
四川	13.56	13.33	0.23	1.73%

本周生猪出栏均价在 13.87 元/公斤，较上周上涨 0.13 元/公斤，环比上涨 0.95%，同比下跌 37.01%。本周猪价偏强上行，月初情绪支撑，周度重心有所回升。供应方面来看，企业月初节奏相较平缓，出栏量暂无明显提升，社会场观望为主、灵活分批出栏，当前猪源流通有限，贸易量较少。需求方面来看，淡季消费表现延续，下游屠企采购基本以订单为主，而冻品库存压力依旧，主动入库操作较少，终端贸易支撑依旧乏力。整体来看，近期政策面影响收效甚微，扛价情绪有所减弱，供需面或回归偏弱态势运行，短期猪价涨跌空间有限，预计行情窄幅震荡盘整。

## 2.2 商品猪标猪和肥猪价差分析



数据来源：钢联数据

图 2 2021-2023 年标猪-肥猪价差走势图

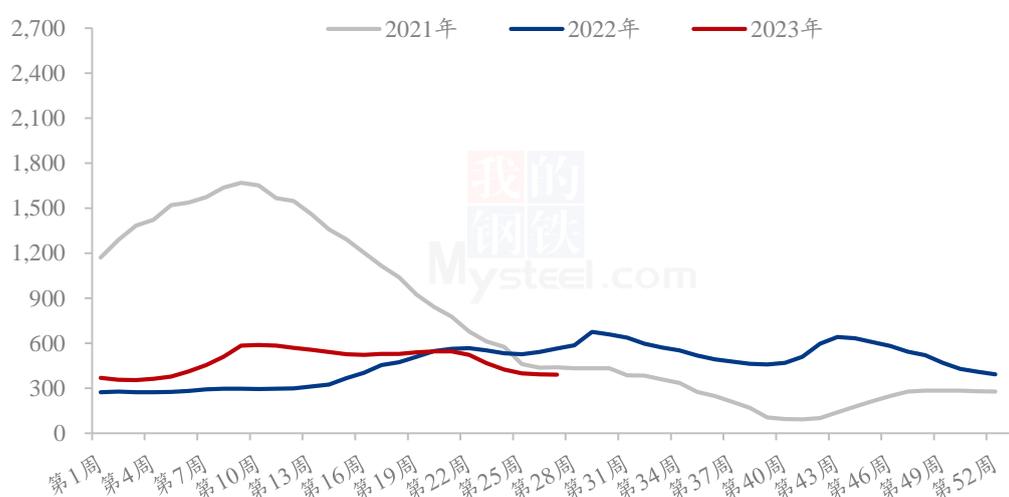
省份	第 27 周	第 26 周	环比涨跌值
辽宁	0.36	0.32	0.04
河北	0.36	0.30	0.06
河南	0.20	0.14	0.06
湖北	0.04	0.14	-0.10
湖南	-0.35	-0.19	-0.16

山东	0.18	0.24	-0.06
江苏	0.29	0.31	-0.02
广东	-0.61	-0.10	-0.51
四川	-0.32	-0.29	-0.03

本周全国标肥猪价差均价在 0.02 元/公斤，全国标肥呈现全国收窄的趋势。主要原因本周标猪价格下行走势，北方散户因惜售情绪暂缓肥猪的出栏，标猪价格快速下跌几乎与肥猪无价差。部分地区出现精品肥猪价格高于标猪的情况。高温叠加地区疫病的情况，预计下周标肥价差仍是区间震荡的走势。

## 2.3 仔猪价格分析

全国7Kg仔猪均价周度走势图（元/头）



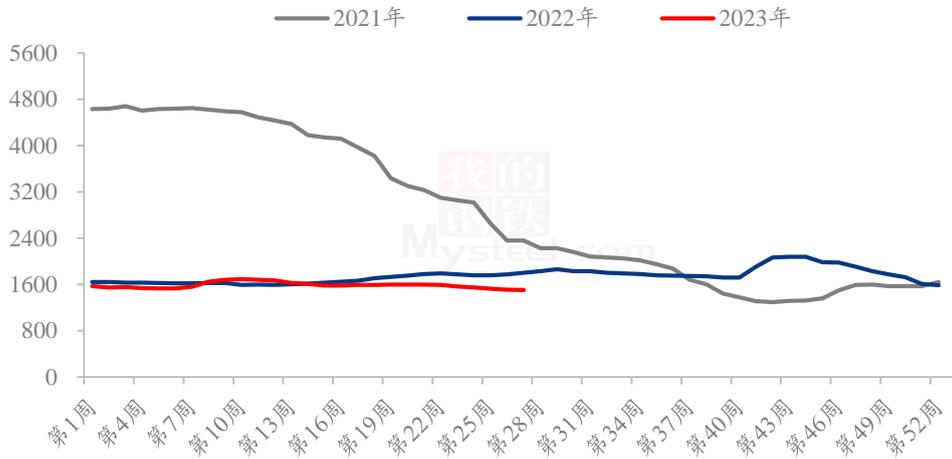
数据来源：钢联数据

图 3 全国 7Kg 仔猪均价周度走势图

本周 7 公斤断奶仔猪均价为 390.00 元/头，较上周报价下跌 2.86 元/头，环比下跌 0.73%，同比下跌 30.77%。周内 7 公斤断奶仔猪报价稳中伴跌，部分区域成交下跌 10-20 元/头，主流成交价在 360-420 元/头。当前生猪行情震荡盘整，不过业内对产能优化认知趋同，养户对后市预期不高，仔猪成交活跃度较低，价格走势仍有小跌，后市行情偏弱运行为主。

## 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）



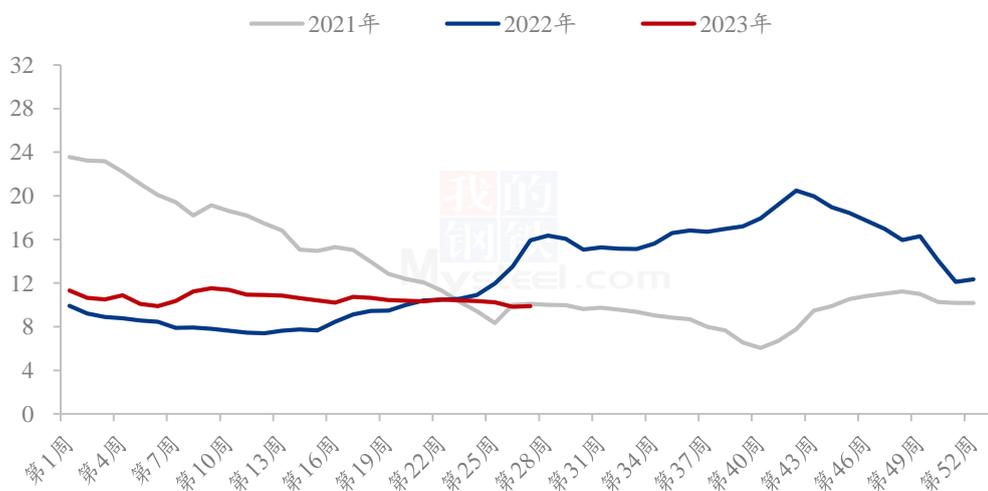
数据来源：钢联数据

图 4 全国 50KG 二元后备母猪均价周度走势图

本周 50kg 二元母猪价格为 1506.67 元/头，较上周下跌了 3.81 元/头，环比下跌 0.25%，同比下跌 16.52%。当前市场不温不火，养户亏损加剧，散户情绪消极，规模场多以自繁自育为主，外采需求一般，预计下周二元母猪价格偏弱小幅调整。

## 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）



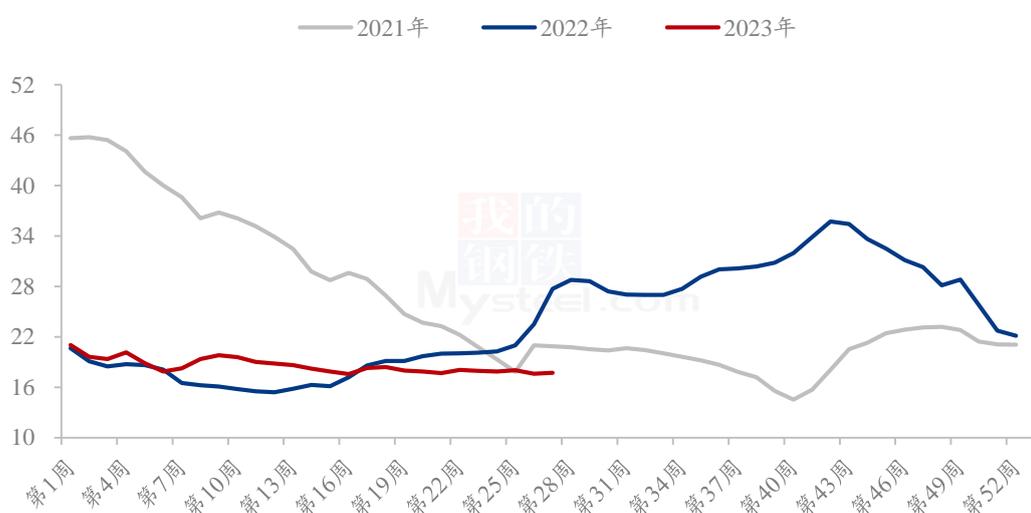
数据来源：钢联数据

图 5 全国淘汰母猪均价周度走势图

本周淘汰母猪均价 9.88 元/公斤，较上周上涨 0.06 元/公斤，环比上涨 0.61%，同比下跌 37.90%。本周淘汰母猪价格小幅回升主要是受育肥猪价格影响所致。下周处于月中，养殖场虽有一定挺价意愿，但屠企欲压价收猪，供大于求局面暂时难以缓解，预计下周淘汰母猪价格或偏弱运行。

## 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）



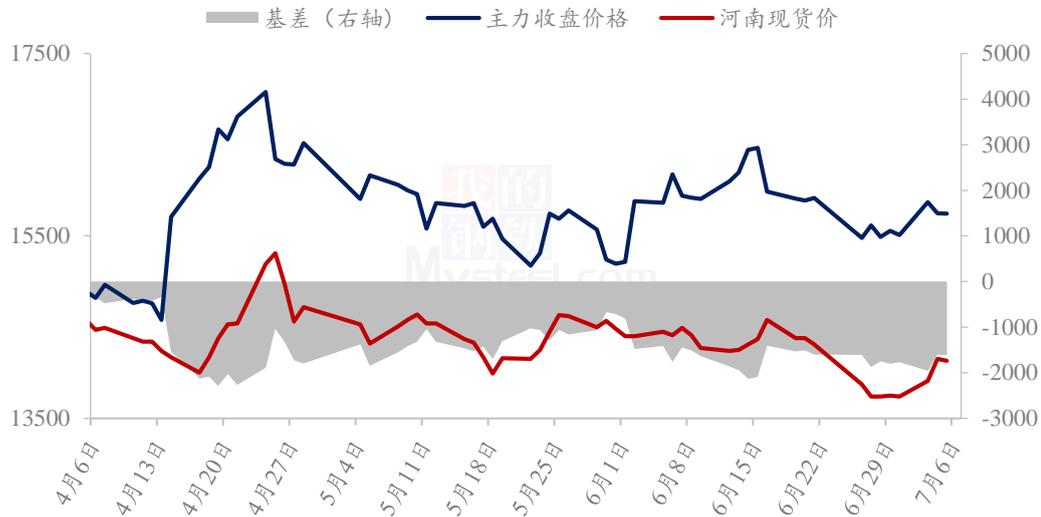
数据来源：钢联数据

图 6 国内 2-3cm 膘厚白条猪肉周度走势

本周全国白条均价为 17.72 元/公斤，较上周上涨 0.13 元/公斤，环比上涨 0.74%，同比下跌 36.08%，7 月 6 日全国白条价格 17.92 元/公斤，周内白条价格先涨后跌。月初，养殖端出栏节奏放缓，市场挺价情绪较浓，生猪价格偏强运行，白条价格跟涨。但受高温天气影响，白条消费表现一般，终端对涨价认买度不高，今日价格小幅回落。夏日炎炎，消费难有明显起色，但价格重心上移，预计下周白条价格或波动不大。

## 2.7 期货行情分析

2023年国内生猪期现及基差走势图



数据来源：钢联数据

图 7 国内生猪期现及基差走势

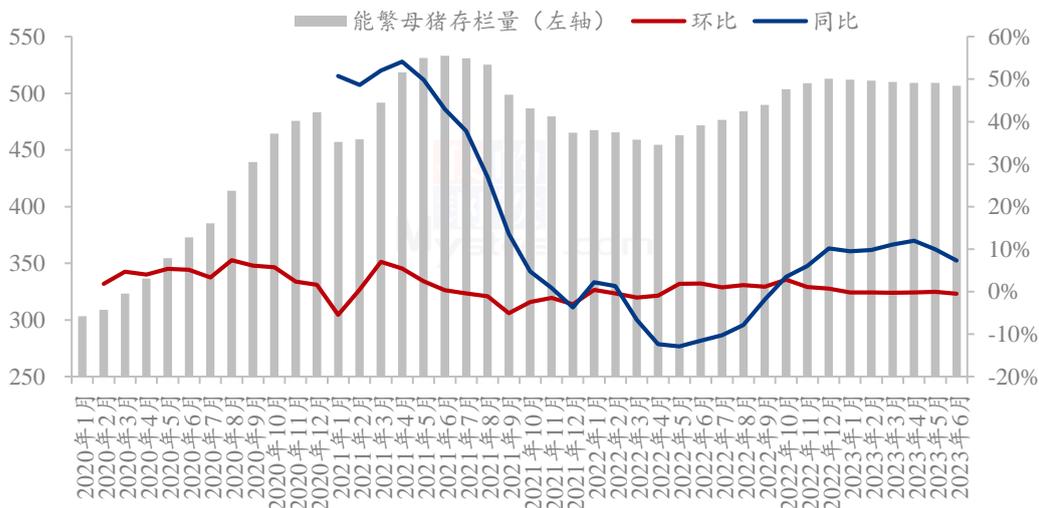
截至本周四生猪期货主力合约 LH2309 开盘价 15635 元/吨，最高价 15700 元/吨，最低价 15530 元/吨，收盘 15665 元/吨，跌 70 元/吨（监测生猪现货价格为 14000 元/吨，基差-1665 元/吨），跌幅 0.44%；截至本周四生猪期货周度成交量 13.1 万余手，较上周减少 3.6 万余手，持仓 6.3 万余手，较上周增加 332 手。

周内生猪主力合约 2309 依旧下行。周初低开高走，受官方价格监测中心公布的猪粮比数据影响，市场收储预期增强，情绪有所提振。周内当国家发展改革委发布公告称将会启动收储后，盘面自高位回落，处低位区间震荡调整。现货方面，月初部分养殖企业出栏缩量，抗价情绪较强，猪价有所上涨；终端消费需求无明显好转，短期供需僵持，窄幅波动。

## 第三章 供应情况分析

### 3.1 能繁母猪存栏情况分析

(2020年-2023年)样本企业能繁母猪存栏量月度走势图(万头)



数据来源：钢联数据

图 8 (2020 年-2023 年)样本企业能繁母猪存栏量月度走势

#### 重点大区能繁母猪变化统计

大区	6月环比	6月同比	5月环比
东北	0.39%	8.20%	0.62%
华北	-1.54%	-20.15%	-1.84%
华东	-0.55%	8.14%	-0.35%
华中	-0.68%	14.02%	0.11%
华南	0.25%	6.91%	0.63%
西南	-0.80%	2.19%	0.31%
西北	-1.92%	55.49%	1.96%

据 Mysteel 农产品 123 家定点样本企业数据统计，6 月规模场能繁母猪存栏量为 506.65 万头，环比下降 0.49%，同比增加 7.37%，其中东北、华南地区虽仍保持环比

增加趋势但增幅有所收窄，华中、西南及西北地区环比由增转减。一方面，6月份猪价仍保持低位、成本线以下磨底运行，养殖场亏损局面未改，除大量中小散因资金压力逐渐去化产能或退出市场外，部分中型规模场因资金压力、仔猪价格下跌后利润进一步缩减等因素，亦开始有一定程度产能去化操作；另一方面，6月份正值多省雨季，西南、华南、华东及华中多数省份均有动物疫病增加情况，尤其西南个别省份受非洲猪瘟影响程度较深，整体母猪产能存在一定被动去化情况，且基于疫病担忧及行情预期不佳，市场整体补栏积极性及数量仍偏少，故6月份能繁母猪存栏量环比降幅达年内最大的0.49%。7月份，市场整体供需格局变化预期有限，猪价好转趋势亦不明朗，猪价磨底行情或仍将持续，短期养殖场扭亏为盈艰难，虽疫病影响减少，但预计产业整体仍将保持产能去化状态，能繁母猪存栏量或仍将环比下降。

### 3.2 母猪淘汰情况分析

(2021年-2023年)样本企业能繁母猪淘汰量月度走势图(头)



数据来源：钢联数据

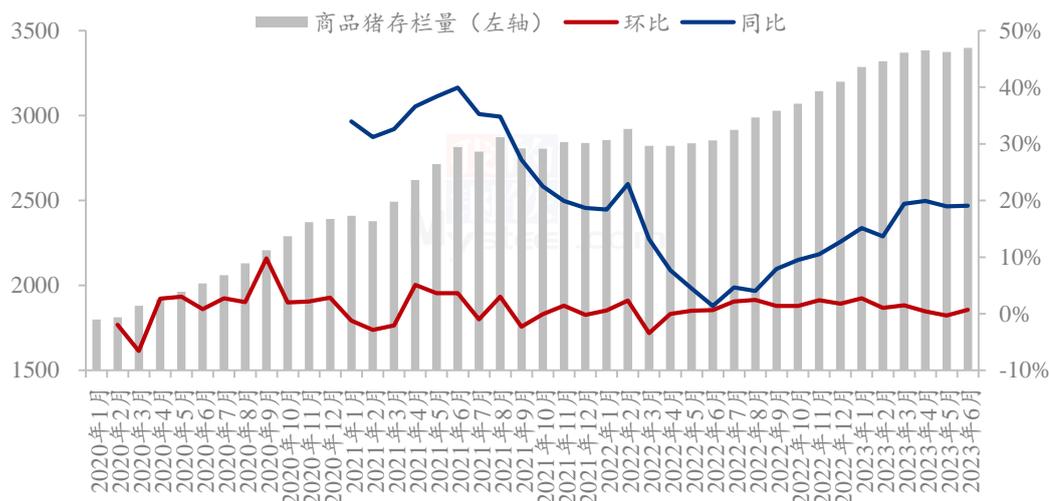
图9 (2021年-2023年)样本企业能繁母猪淘汰量月度走势图

根据Mysteel农产品123家定点样本企业数据统计，6月份规模场能繁母猪淘汰量为98415.00头，环比涨幅2.51%，同比上涨35.77%。6月份各地气温不断升高，北方因猪瘟疫情导致的产能被动去化大幅减少；但随养殖端亏损面积不断扩大，仔猪价格高位快速下滑，企业资金压力不断增大，部分规模场母猪产能主动去化操作增多。南方市场来看，受持续强降雨影响，养殖户疫情防控难度增大，川渝地区非瘟疫情点状发生，市场综合产能驱虎继续增大。

进入7月份，南方高温高湿天气或仍将延续，猪瘟疫情防控压力仍大。加之猪市消费低迷，利润难有利好带动，预计7月份国内能繁母猪淘汰量仍有增量可能。

### 3.3 商品猪存栏情况分析

(2020年-2023年) 样本企业商品猪存栏量月度走势图(万头)



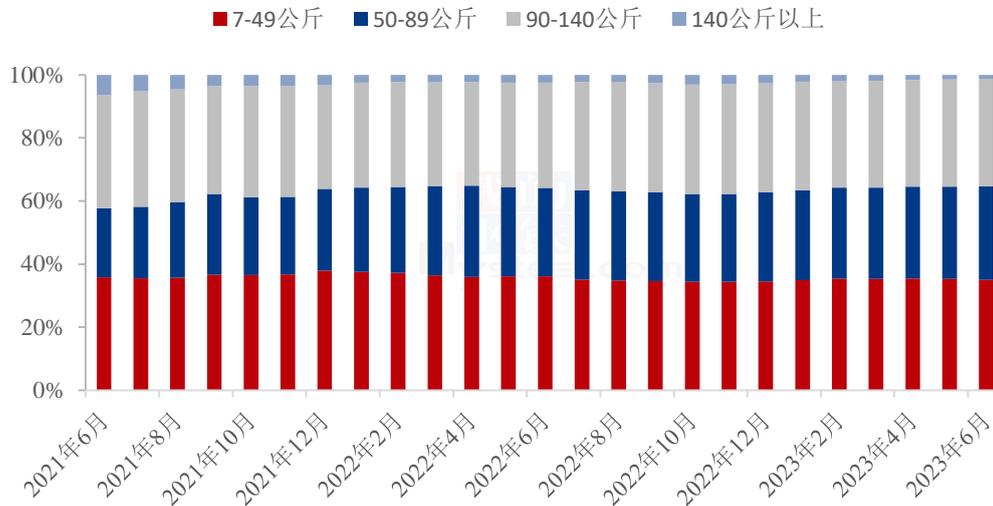
数据来源：钢联数据

图 10 (2020 年-2023 年)样本企业商品猪存栏量月度走势

据 Mysteel 农产品 123 家定点样本企业数据统计，6 月规模场商品猪存栏量为 3397.92 万头，环比增加 0.71%，同比增加 19.06%。6 月份商品猪供应量对应 2022 年 8 月份能繁母猪存栏量变化情况、配种情况，以及今年年初仔猪出生量情况。一方面，2022 年 8 月份猪价历经 6-7 月份大涨后保持在 21.00-22.00 元/公斤左右运行，养殖场盈利水平良好，母猪配种意愿相对偏高，且整体补栏积极性、数量偏高位，彼时母猪存栏量绝对量环比增加；另一方面，年初虽华北部分区域存在一定程度动物疫病影响，但情况相对可控，仔猪腹泻、非洲猪瘟对母猪、商品猪及仔猪数量影响相对一般；加之市场对年底行情相对看好，部分养殖场存在加量补栏情况，故整体 6 月份商品猪存栏量环比有所增加。7 月份虽行情好转预期不强，但为仔猪补栏末班车，且动物疫病影响减弱、仔猪价格稍有下跌，市场整体仔猪补栏积极性尚可，预计 7 月份商品猪存栏量或仍有增加。

### 3.4 商品猪存栏结构情况分析

2021-2023年商品猪存栏结构 (%)



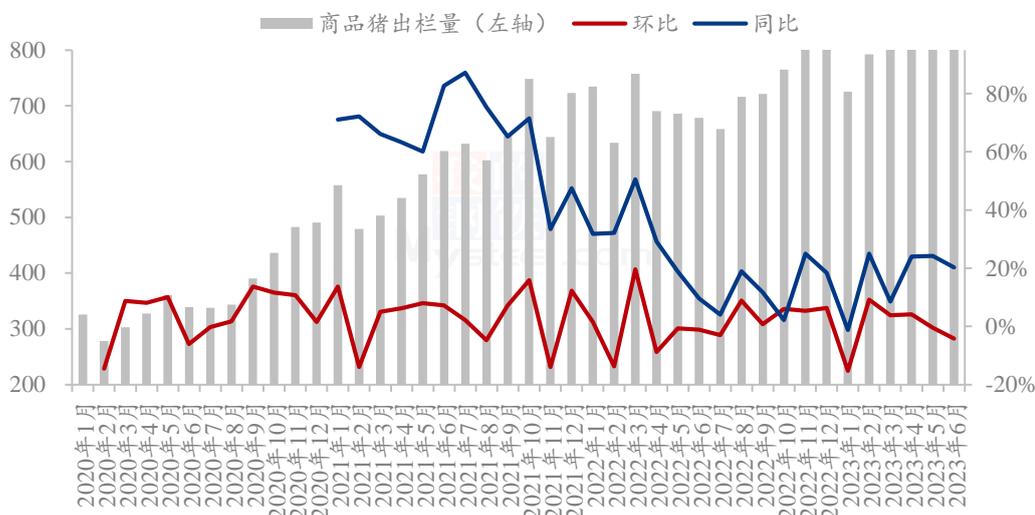
数据来源：钢联数据

图 11 2021-2023 年商品猪存栏结构

6月7-49公斤小猪存栏占比35.01%，50-89公斤体重段生猪存栏占比29.63%，90-140公斤体重段生猪存栏占比34.06%，140公斤以上大猪存栏占比1.30%，环比分别为-0.35%、0.42%、0.07%、-0.14%。7-49公斤存栏环比微降、140公斤以上存栏下降。6月因前期北方仔猪腹泻及疫病的影响，影响了仔猪的上市量，再者因猪价持续亏损，已有缓慢去产能的操作，所以仔猪出栏占比下降。全国高温天气到来，猪肉进入消费淡季，140公斤的大猪价格下跌，存栏减少。整体看来中猪的存栏占比增加，养殖端看好三季度商品猪价格。同时反映市场三季度出栏量比较大。

### 3.5 商品猪出栏情况分析

(2020年-2023年)样本企业商品猪出栏量月度走势图(万头)



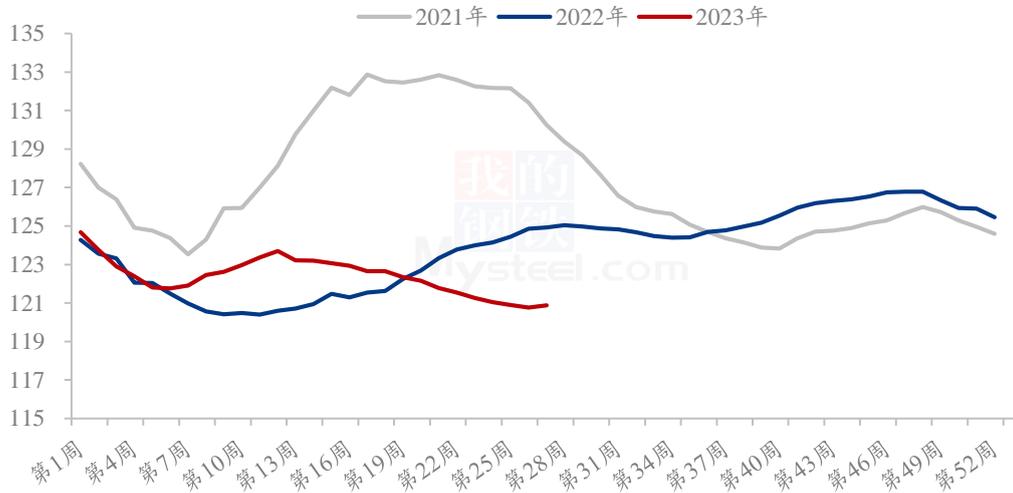
数据来源：钢联数据

图 12 (2020 年-2023 年)样本企业商品猪出栏量月度走势

据 Mysteel 农产品 123 家定点样本企业数据统计，6 月规模场商品猪出栏量为 815.76 万头，环比下降 4.24%，同比增加 20.28%。6 月份全国各省份普遍降雨天气偏多，对生猪买卖影响较大，同时 6 月底有端午节，部分养殖场或放假停售、或稍有减量，加之猪价持续低价磨底，月内部分时段有散户扛价、惜售情况，故整体 6 月份出栏量环比下降。虽 7 月份行情好转迹象不明，但整体可出栏天数多于 6 月份，且头部规模场出栏计划普遍环比增加，故预计 7 月商品猪出栏量或由减转增。

### 3.6 商品猪出栏均重情况分析

(2021年-2023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

图 13 (2021年-2023年)全国外三元生猪出栏均重周度走势

本周全国外三元生猪出栏均重为 120.87 公斤，较上周增加 0.10 公斤，环比增加 0.08%，同比下降 3.24%，本周出栏均重结束连续 14 周下降，迎来再次增加趋势。上周猪价虽然仍处低位，但月底月初集团场缩量预期较强，且收储炒作不断，刺激部分散户扛价惜售情绪升温；本周猪价顺势上涨，散户、规模场出栏体重均稍有增加，带动整体出栏均重上移。但当前市场大猪资源稀缺，养殖场存栏猪源体重亦普遍不大，且在行情短期无转好预期情况下，养殖端主动长时间压栏情况或亦较少见，加之二育入场积极性不高，一级西南部分区域仍有非洲猪瘟导致的小体重不开心猪入市，故预计短期出栏均重再增支撑一般，下周或延续窄幅运行。

### 3.7 90 公斤以下及 150 公斤以上出栏占比情况分析



数据来源：钢联数据

图 14 90KG 以下 150KG 以上商品猪出栏占比

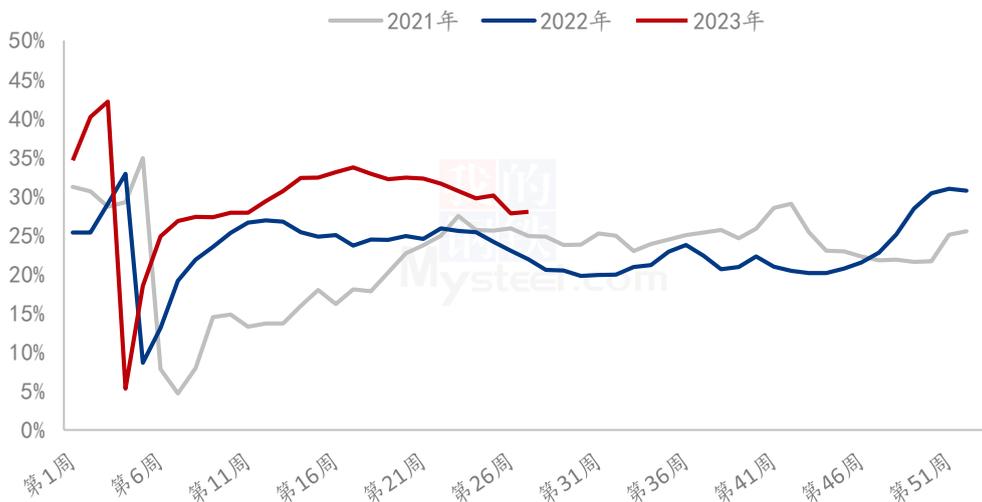
本周 90 公斤以下商品猪出栏占比 0.79%，较上周下跌 0.01%，本周猪价稳中偏强，月初集团场缩量抗价，受推涨情绪影响，猪价小幅上涨，但目前受高温及非瘟影响，生猪病死率提高，且夏季炎热生猪增长速度放缓，虽有收储消息加持，但养殖端的补栏积极性减弱，仔猪价格继续下调，因此二育进场更加谨慎，综合来看小体重猪的出栏占比微减，预计下周出栏占比继续微跌。

本周 150 公斤以上商品猪出栏占比 1.47%，较上周减少 0.08%，目前受西南非瘟影响，全国尤其南方省份非瘟影响范围仍在扩大，散户出栏积极性提高，盲目压栏的养户减少，再者综合高温养猪和料肉比情况，大猪存栏仍以持续减少为主，因大猪的市场供应减少，部分省份大猪价格反超标猪，因此 150 公斤以上的出栏占比持续减少，预计下周大体重猪出栏占比变化不大。

## 第四章 需求情况分析

### 4.1 屠宰企业开工率分析

重点屠宰企业开工率周度走势图（单位：百分比）



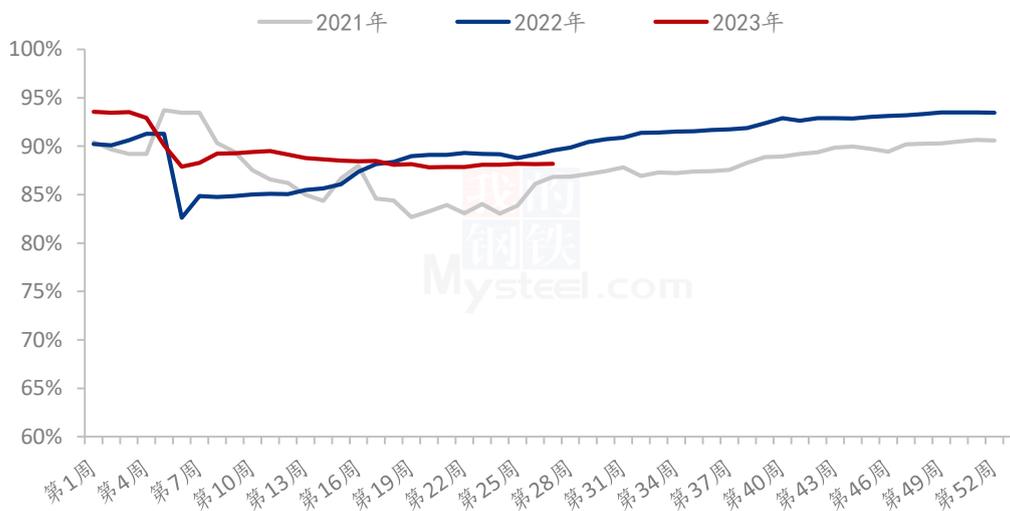
数据来源：钢联数据

图 15 重点屠宰企业开工率周度走势

本周屠宰开工率 28.00%，较上周微增 0.19%，同比上涨 6.09%。本周鲜销走货一般，部分稍有回升，屠企分割入库比例已经较低，本周不同地区开工率有增有减，波动都不大。东北地区上周端午节后鲜销下降之后本周有些稍有回升，部分厂家有促销，带动开工短暂提升，华北持续高温天气，白条走货平淡，厂家开工普遍都有小幅下降。南方厂家热鲜走货为主，两湖、云贵等因本周猪价短暂反弹带动部分白条客户备货，厂家开工小幅回升，整体开工略高于上周，其他地区走货维持偏淡，开工有小幅下降。下游需求处于淡季，中小学陆续放假，下周白条走货预期平淡，主动入库较少，虽然政策启动轮换收储，但提振较弱，下周开工预计大致稳定为主，屠企多以销定宰，维持鲜销为主。

## 4.2 屠宰企业鲜销率变化分析

2021-2023重点屠宰企业鲜销率走势图（单位：百分比）



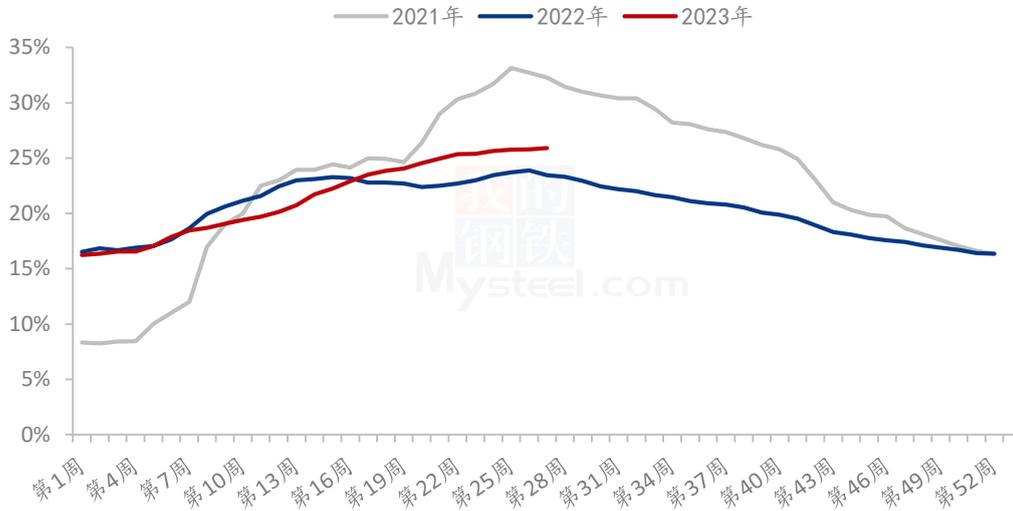
数据来源：钢联数据

图 16 重点屠宰企业鲜销率走势

本周国内重点屠宰企业鲜销率 88.20%，较上周微涨 0.01 个百分点。本周全国大部分市场鲜销率较上周维持稳定，个别地区鲜销率涨跌互现。主要由于市场处于传统消费淡季，白条走货表现平平，部分屠宰企业以销定产，以鲜销为主。短期内市场需求变化不大，预计下周鲜销率或窄幅调整。

### 4.3 冻品库容率分析

2021-2023年重点屠宰企业冻品库容率 单位：百分比



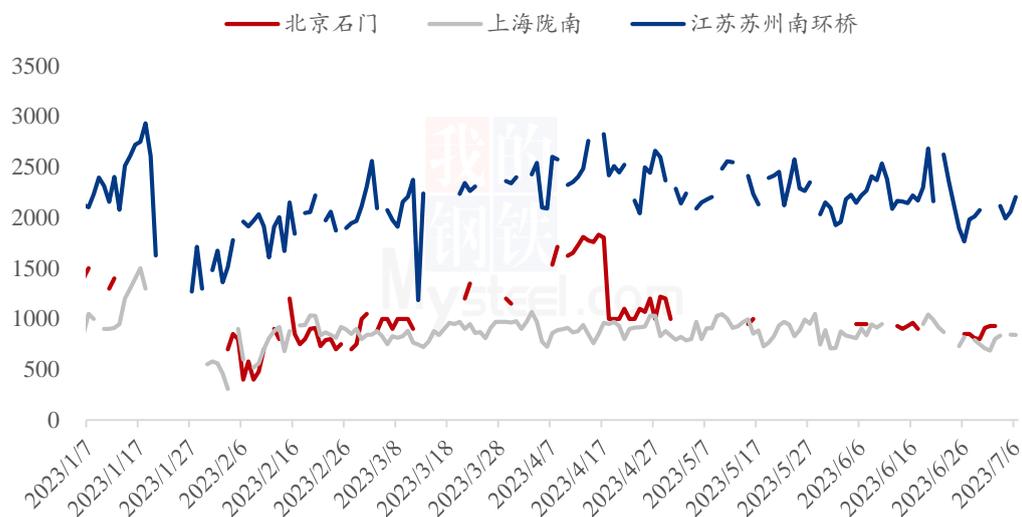
数据来源：钢联数据

图 17 2020-2023 年重点屠宰企业冻品库容率

本周国内重点屠宰企业冻品库容率 25.90%，较上周涨 0.11 个百分点。本周冻品库容率多数地区较上周维持稳定，仅个别少数地区少量入库。月初，受养殖端出栏缩量，以及市场挺价情绪带动，生猪价格小幅反弹，白条价格跟随上涨，屠宰企业主动入库意愿较低，但由于终端需求平淡，个别屠宰企业被动入库，叠加冻品市场需求暂无改善，冻品出货较慢，因此冻品库容微幅增长。下周生猪市场暂无明显利好支撑，屠宰企业入库意愿依旧较低，预计国内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（头）



数据来源：钢联数据

图 18 部分批发市场白条到货情况

本周监测的重点批发市场白条到货情况来看，上海陇南日均到货量约在 786 头，较上周减少 1 头；苏州南环桥日均到货量约 2092 头，较上周增加 134 头。上周，受节后需求惯性回落，白条到货量减少明显；本周到货量有所增加；而下周学校放假，加之天气炎热，消费市场无明显利好支撑，预计批发量或小幅减少。

## 第五章 关联产品分析

### 5.1 玉米行情分析

2021-2023年全国玉米均价走势（元/吨）



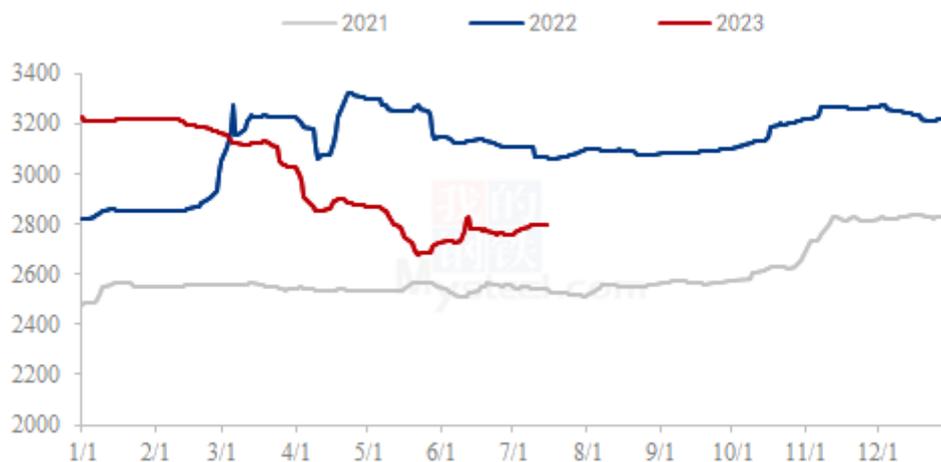
数据来源：钢联数据

图 19 2020-2023 年全国玉米均价走势

本周全国玉米市场仍旧呈现较强的上行态势。受期货上涨影响，市场看涨信心增强，随着库存降低，产区贸易商挺价惜售，市场供应缩紧，港口玉米价格上涨，深加工企业利润亏损，但玉米价格支撑力较强，整体仍旧偏强运行。销区港口库存偏低，可售现货少，港口贸易商报价坚挺，饲料企业近期有补库行为，对玉米价格构成支撑，但替代品丰富，饲料企业针对于内贸玉米的采购仍旧比较谨慎。

## 5.2 小麦行情分析

2021年-2023年主产区小麦价格走势图（元/吨）



数据来源：钢联数据

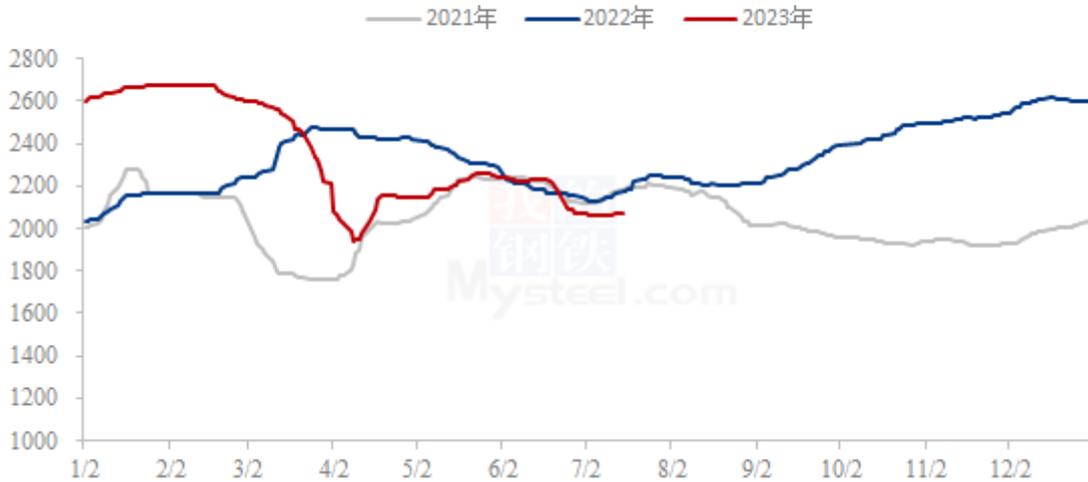
图 20 2021 年-2023 年小麦价格走势

截至本周（2023 年 6 月 29 日-7 月 6 日）全国小麦市场均价在 2798 元/吨，较上周（2023 年 6 月 25 日-6 月 29 日）2784 元/吨，上调 14 元/吨，涨幅 0.50%。

本周小麦价格频繁震荡调整，市场购销平稳。天气炎热，面粉走货缓慢，制粉企业继续高价收购小麦意愿减弱，企业根据自身库存和上货量情况灵活调整采购价格。各地直属库收购任务持续进行中，基层售粮积极性不高，市场粮源流通稀疏，粮库提价促收，提振市场看涨情绪。预计下周小麦价格延续震荡调整态势，关注各地直属库、制粉企业收购上量情况。

### 5.3 麸皮行情分析

2021年-2023年主产区麸皮价格走势图（元/吨）



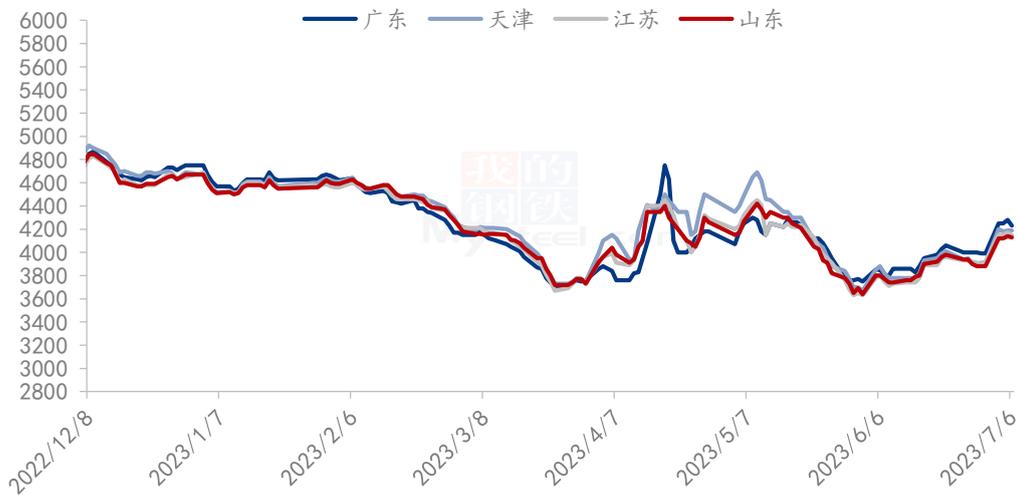
数据来源：钢联数据

图 21 2021-2023 年全国麸皮价格走势

截至7月6日，本周主产区混合麸皮均价2063元/吨，环比上涨0.15%，同比下跌3.24%。本周麸皮价格稳中有涨，市场购销平稳。制粉企业开机低位，麸皮库存压力不大；面粉走货缓慢，利润微薄情况下对麸皮挺价心态浓厚。龙头企业上调麸皮价格，中小企业跟涨为主，下游拿货积极性尚可，市场价格偏强运行。预计下周麸皮价格维持坚挺，关注企业开机动态。

## 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

图 22 国内沿海区域豆粕主流出厂价

现货方面，今日贸易商豆粕报价小幅下调 20-30 元/吨，其中天津贸易商报价 4150 跌 30 元/吨，山东贸易商报价 4100 跌 20 元/吨，江苏贸易商报价 4090 跌 20 元/吨，广东贸易商报价 4220 跌 20 元/吨。

后市方面，隔夜美豆 11 月合约小幅收跌，当前市场暂无亮点仍以消化 6 月底报告为主，短期美豆期价震荡运行，关注主产区天气变化情况。国内方面，连粕走势追随外盘震荡运行。现货方面，近期油厂开机压榨虽有所下滑，但油厂豆粕库存持续累库中，当前累库进程虽有所放缓，但预计在 7 月大量大豆到港情况下，油厂供应仍将维持宽松格局。当下供需双弱情况下，豆粕现货基差或将承压运行，后期关注油厂累库情况。

## 5.5 禽业（肉鸡、鸡蛋）行情分析

(2022年-2023年) 全国白羽肉鸡均价走势图 (元/斤)



数据来源：钢联数据

图 23 2022-2023 年全国白羽肉鸡均价走势

本周白羽肉鸡价格先稳后跌，周尾阶段触底，周内全国棚前成交均价为 4.16 元/斤，环比跌幅为 1.42%，同比跌幅为 11.68%。上半周，虽然山东及周边产区鸡源在月底月初阶段出栏充裕，但屠宰端出于维护产品周转和维稳产品价格的考量，报价一直坚挺持稳。东北鸡源整体偏紧，不过产品出货低迷，看空心态影响下对毛鸡支撑有限。下半周，山东鸡源充裕，库存持续高位，供需利空下毛鸡开始连续下滑，其余产区受限于鸡肉需求端低迷的行情，同步跟跌为主。周尾，毛鸡价格已经跌至前期合同保底价，且屠宰端开始扭亏为盈，毛鸡阶段性触底，短期内存在支撑。

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

图 24 2022-2023 年全国鸡蛋价格走势

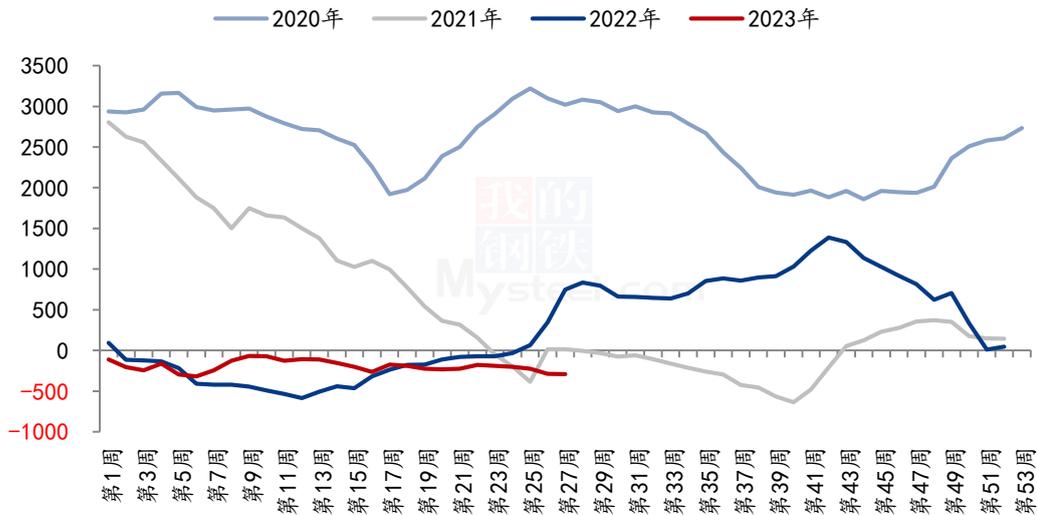
本周鸡蛋主产区均价 3.89 元/斤，较上周下跌 0.07 元/斤，跌幅 1.80%，主销区均价 3.87 元/斤，较上周下跌 0.09 元/斤，跌幅 2.33%，周内主产区价格先稳后涨，主销区价格先跌后涨。周初鸡蛋货源供应稳定，养殖单位顺势出货为主，高温湿热天气影响下，市场需求难有明显好转，蛋价持稳观望，周尾受长时间低价影响，各环节盼涨情绪增加，市场交投好转，蛋价震荡上行。综合来看，预计下周各地鸡蛋市场按实际成交情况小幅调整，或存转弱预期，调整幅度在 0.10 元/斤，主产区均价在 3.90-4.00 元/斤。

## 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 27 周	13.87	-290.50	-263.63
第 26 周	13.74	-286.45	-261.21
涨跌	0.13	-4.05	-2.42

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。

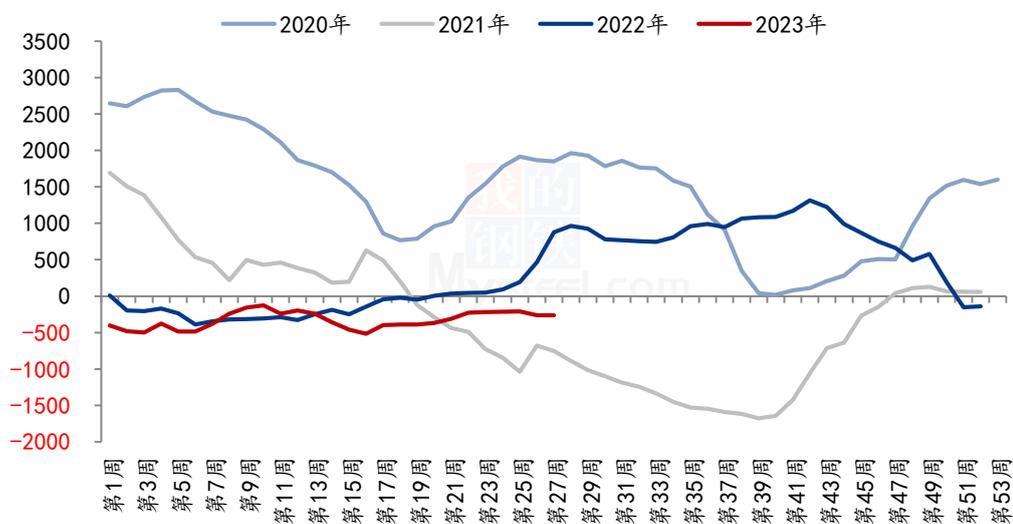
2020-2023年自繁自养利润（单位：元/头）



数据来源：钢联数据

图 25 2020-2023 年生猪自繁自养利润走势

2020-2023年外采仔猪养殖利润（单位：元/头）



数据来源：钢联数据

图 26 2020-2023 年外采仔猪养殖利润走势

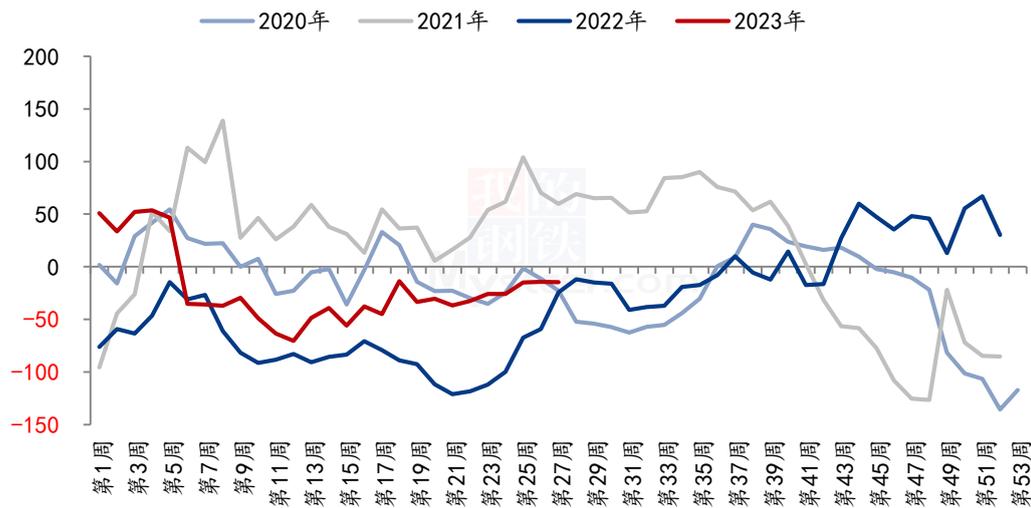
本周生猪均价迎来小幅反弹，虽利好短期养殖利润，但受制于各饲料原料涨幅较大，使得本周自繁自养亏损小幅增加，而5.5月前外购仔猪本周亏损263.63元/头，较上周亏损增加2.42元/头。主要是受饲料价格上涨影响，使之本周外购仔猪利润亏损增加。

### 屠宰白条毛利润（单位：元/头）

日期	猪价（元/公斤）	白条（元/公斤）	屠宰白条毛利润（元/头）
第 27 周	13.87	17.72	-14.66
第 26 周	13.74	17.59	-14.46
涨跌	+0.13	+0.13	-0.20

备注：以当期市场生猪均价、均重及白条均价推算。

### 2020-2023年屠宰白条毛利润（单位：元/头）



数据来源：钢联数据

图 27 2020-2023 年屠宰加工利润变化

本周屠宰白条毛利润亏损 14.66 元/头，较上周亏损增加 0.20 元/头；周内，生猪价格上涨，涨幅在 0.95%，虽白条价格跟涨，但终端对高价白条接受有限，涨幅仅 0.74%，使之本周毛白价格差小幅缩减，周内屠宰白条毛利润亏损微增。

## 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 27 周	13.87	0.95%	2.855	1.28%	4.86:1
第 26 周	13.74	-3.24%	2.819	1.96%	4.87:1



数据来源：钢联数据

图 28 2022-2023 年猪粮比走势

据 Mysteel 农产品数据监测，本周国内生猪出栏均价环比微涨 0.95%；玉米均价环比上涨 1.28%；猪粮比值周均 4.86，环比降幅 0.33%，市场徘徊于过度下跌一级预警状态。

月初规模场出栏节奏不快，散养户抗价出栏，消费随无明显利好带动，但屠宰企业低价收购难度提升，猪价低位偏强震荡。玉米市场来看，渠道库存偏紧，叠加深加工库存低位影响，价格连续走强，猪价涨幅难及粮价走高力度，周内猪粮比价微降调整。政策性调整虽陆续出台，但带动作用较为有限。下周来看，中旬养殖场生猪出栏节奏或猪价加快，市场难有明显利好。玉米市场现贸易商挺价惜售情绪仍存，走势或

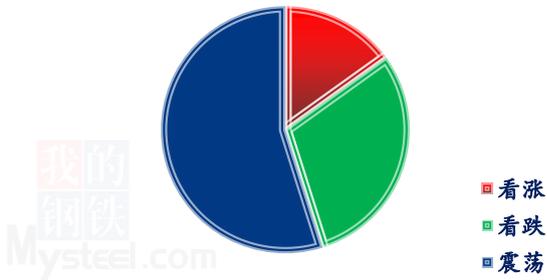
仍有支撑，预计下周猪粮比值或难脱离一级预警状态。

## 第八章 行业动态要闻回顾

日期	发布主体	内容要点
7月3日	国家发展改革委	近期，生猪价格继续低位运行。据国家发展改革委监测，6月26日~30日当周，全国平均猪粮比价低于5:1，进入《完善政府猪肉储备调节机制 做好猪肉市场保供稳价工作预案》确定的过度下跌一级预警区间。为推动生猪价格尽快回归至合理区间，国家发展改革委将会同有关方面启动年内第二批中央猪肉储备收储工作，并指导各地同步收储。国家高度关注生猪市场价格变化，将持续加强生猪产能和价格调控，促进生猪市场平稳运行。
7月4日	国家统计局	国家统计局数据显示，据对全国流通领域9大类50种重要生产资料市场价格的监测显示，2023年6月下旬与6月中旬相比，19种产品价格上涨，25种下降，6种持平。其中，生猪（外三元）价格为13.8元/千克，环比降3.5%。
7月5日	华储网	7月5日，华储网发布《关于2023年7月7日中央储备冻猪肉轮换出库竞价交易有关事项的通知》和《关于2023年中央储备冻猪肉轮换收储竞价交易有关事项的通知》。

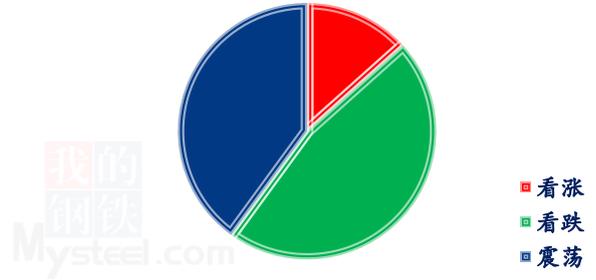
## 第九章 下周市场心态解读

养殖端对后市心态



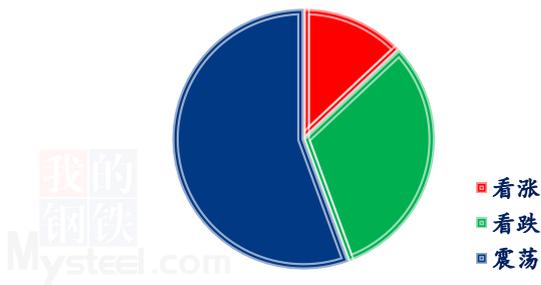
数据来源：钢联数据

屠宰端对后市心态



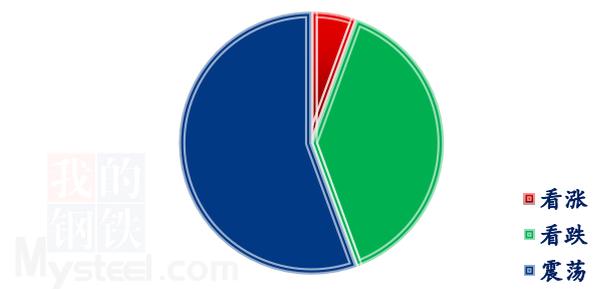
数据来源：钢联数据

经纪端对后市心态



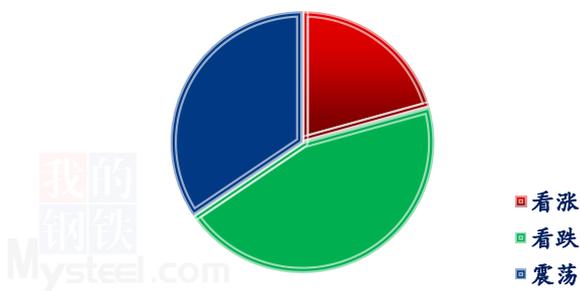
数据来源：钢联数据

动保及冻肉贸易端对后市心态



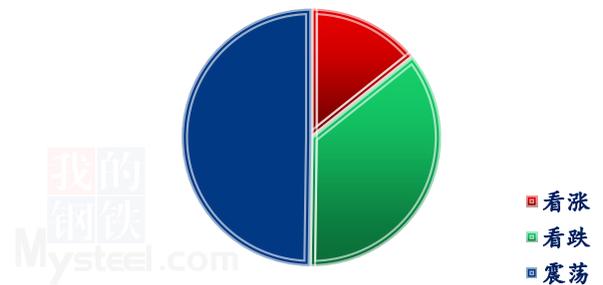
数据来源：钢联数据

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



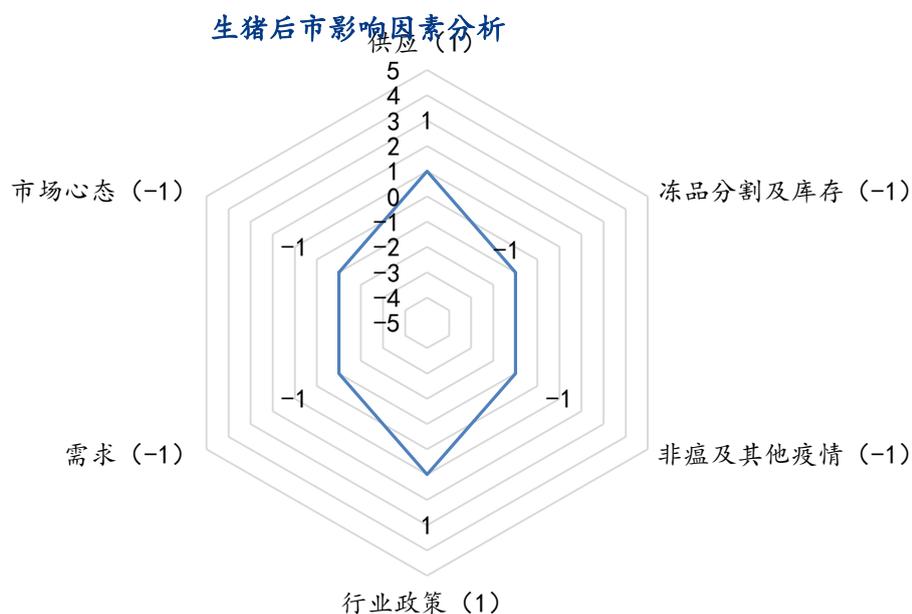
数据来源：钢联数据

图 29 生猪后市走势心态调查

本周 Mysteel 农产品统计了 239 家样本企业对下周猪价预期，其中养殖企业 92 家，经纪 58 家，屠宰企业 43 家，动保及冻肉贸易端 17 家以及金融从业者 29 家。统计有 5%-21% 的看涨心态，27%-47% 的看跌心态，34%-56% 的震荡心态；其中最大看涨心态 21% 来源于金融投资类客户，最大震荡心态 56% 来自动保及冻肉贸易端，最大看跌心态 47% 来源于屠宰端客户。

总体观察分析图表，下周猪价僵持震荡为主，部分仍显悲观。本周猪价微幅上调，但周均价低于 14.0 元/公斤。消费端无利好带动，天气炎热，屠宰企业开工低位，白条订单跟进不足。养殖端月初企业出栏节奏不快，养殖端抗价惜售，西南点状疫情仍在，当地猪源外调受限，对价格短时形成一定支撑。综合来看，高温抑制终端消费积极性，需求仍显利空，但随近期政策性调控陆续出台，对市场情绪起到一定支撑，预计猪价或再降空间不大。

## 第十章 生猪后市影响因素分析



### 影响因素分析：

**供应：**受高温和非瘟疫情影响，养企尤其是散户顺势出栏为主，供应量充裕。

**需求：**下周各大搞笑陆续放暑假，食堂采购大幅减少，需求暂无利好支撑。

**分割和冻品库存：**目前屠宰企业冻品库容持续处于高位，屠企开工较上月下降明

显。

**政策：**本周发改委宣布即将收储的消息，下周或有进一步利好消息。

**非瘟：**西南地区疫情仍较为严重，南方省份仍处于小范围扩散状态。

**市场心态：**二育进场幅度微小，市场利好难寻，下周心态仍不乐观。

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

图 30 全国生猪价格预测

从供应端来看，月内养殖场正常出栏，叠加非瘟影响，猪源供应充足，目前二次育肥进场量不多，屠宰厂收购顺畅，整体来看，供应压力较大。

从需求来看，屠宰企业产品走货欠佳，收购积极性不高，多维持高鲜销率，屠宰

量呈现小幅缩减趋势。屠宰企业主动出冻品，但销售压力较大。

综合来看，Mysteel 预计下周猪价维持震荡运行，涨跌两难，猪价基本在 14.00 元/公斤上下波动。

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