

2023年3月10日

研究员：许亮

期货从业：F0260140

投资咨询：Z0002220

审核：唐韵 Z0002422

上海市虹口区东大名路
1089号26层2601-2608
单元

电话
021-55275088

电子邮件
xuliang@eafutures.com

网站
<http://www.eafutures.com/>

免责声明：本报告的信息均来源于公开资料，我公司对这些信息的准确性和完整性不做任何保证，也不保证所包含的信息和建议不会发生任何变更。文中的观点、结论和建议仅供参考，报告中的信息或意见并不构成所述证券或期货的买卖出价或征价，投资者据此做出的任何投资决策与本公司和作者无关。

观点

现货短期继续弱化，需求端未能走强，供应端压力增加。二次育肥及惜售仍有出现，对短期供应仍形成干扰，养殖亏损的情况下，价格下行的空间有限。关注二育持续性及对供应的影响。需求端弱化及后期改善带来的支撑情况，长期价格走强的预期依然存在。

基本面

- 出栏价格：**2月份全国生猪均价14.83元/公斤，月均价上涨0.08元/公斤，环比涨幅0.54%，同比涨幅19.31%。
- 猪肉价格：**2月全国猪肉（前三等级白条均价）月均价为18.91元/公斤，较1月均价下调1.78元/公斤，跌幅8.6%。
- 仔猪价格：**2月份15KG仔猪市场销售均价为598元/头，较1月份环比上涨21.3%。
- 二元母猪：**2月份50KG二元母猪市场均价为1648元/头，较1月份环比下跌2.43%。
- 出栏体重：**2月末全国出栏平均体重为120.23公斤，较1月末上涨0.36公斤，环比上调0.30%。
- 能繁母猪存栏量：**1月能繁母猪存栏量环比-0.39%，降幅最大为华北区域-1.86%，增幅最大为华南1.03%。
- 屠宰数据：**本月（2月）样本点企业屠宰量较上月（1月）下降明显，日均屠宰量130591头，环比降幅34.75%。

（注：以上数据来源：涌益咨询）

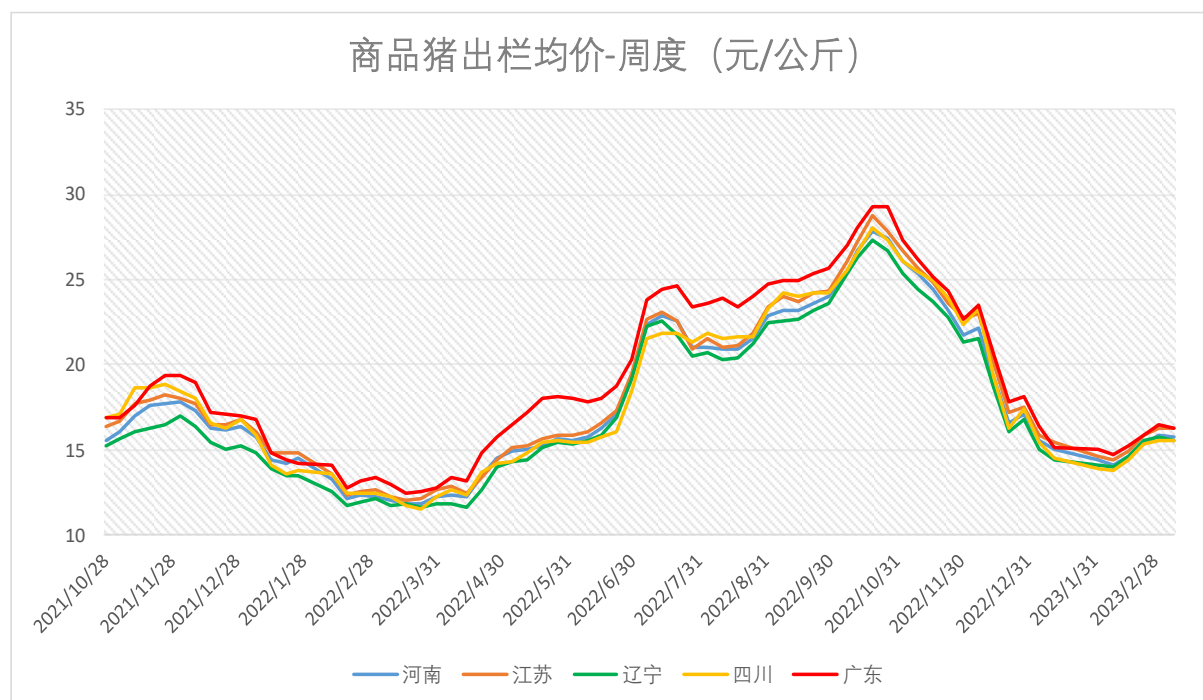
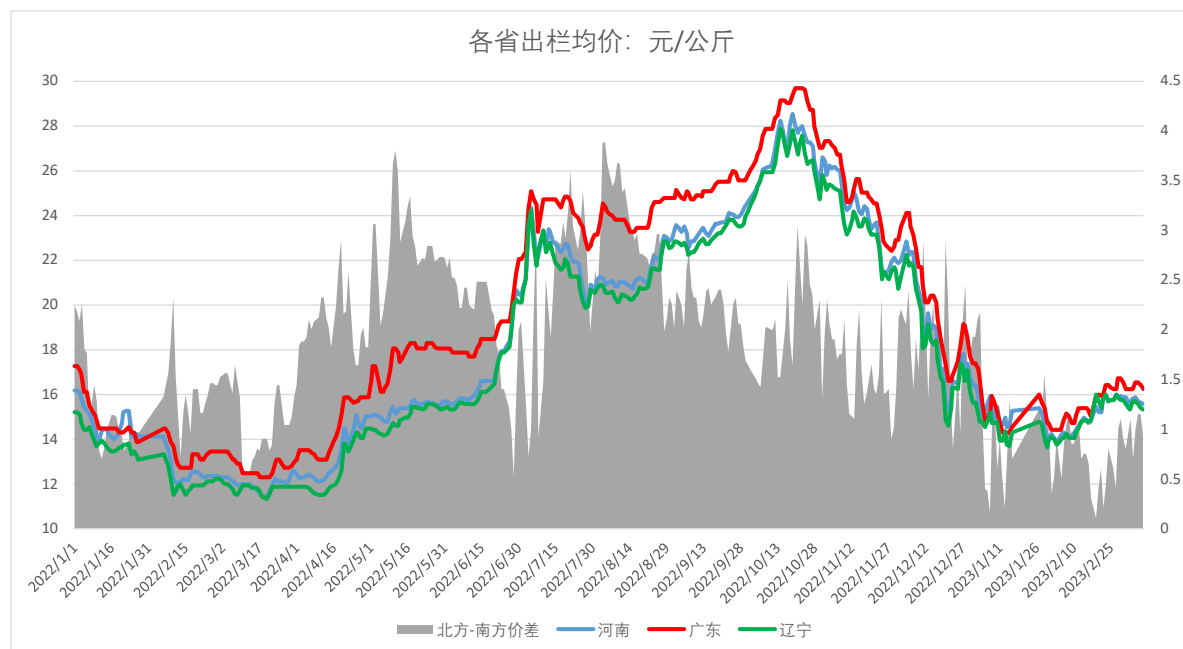
目录

目录

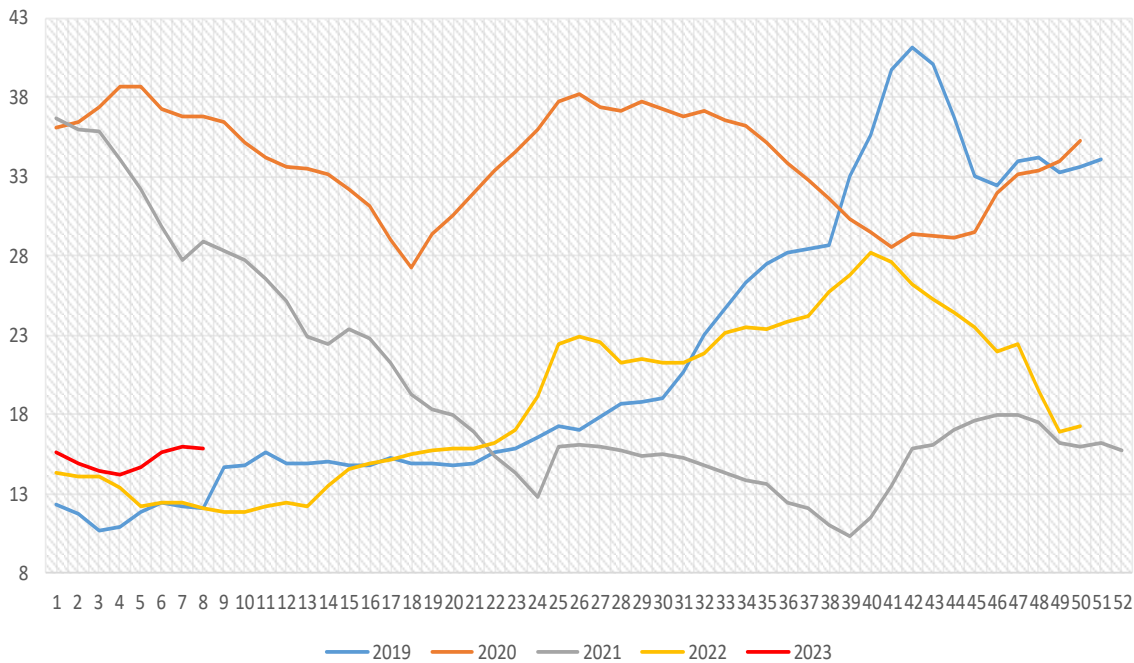
一、	价格及相关	3
	商品猪出栏价格.....	3
	猪肉价格走势	4
	15 公斤仔猪出栏价格.....	5
	50 公斤二元母猪价格.....	6
	基差走势	6
二、	出栏利润及体重	7
	出栏肥猪利润.....	7
	商品猪出栏体重.....	7
	二元和三元能繁殖母猪比例	8
三、	生猪存栏.....	8
	能繁殖母猪月度样本数据（涌益咨询）	8
	能繁母猪存栏季度数据（统计局）	9
	50KG 小猪存栏样本数据	10
	50-80KG 中猪存栏	10
	80KG 大猪存栏样本数据	11
四、	生猪出栏数据.....	11
	2022 年 10 月主要上市养殖企业生猪出栏量统计	11
	商品猪月度出栏数据（涌益咨询）	12
五、	屠宰量	13
	样本屠宰数据-日度数据（涌益咨询）	13
	规模以上生猪定点屠宰量变化（商务部统计口径）	13

一、 价格及相关

商品猪出栏价格



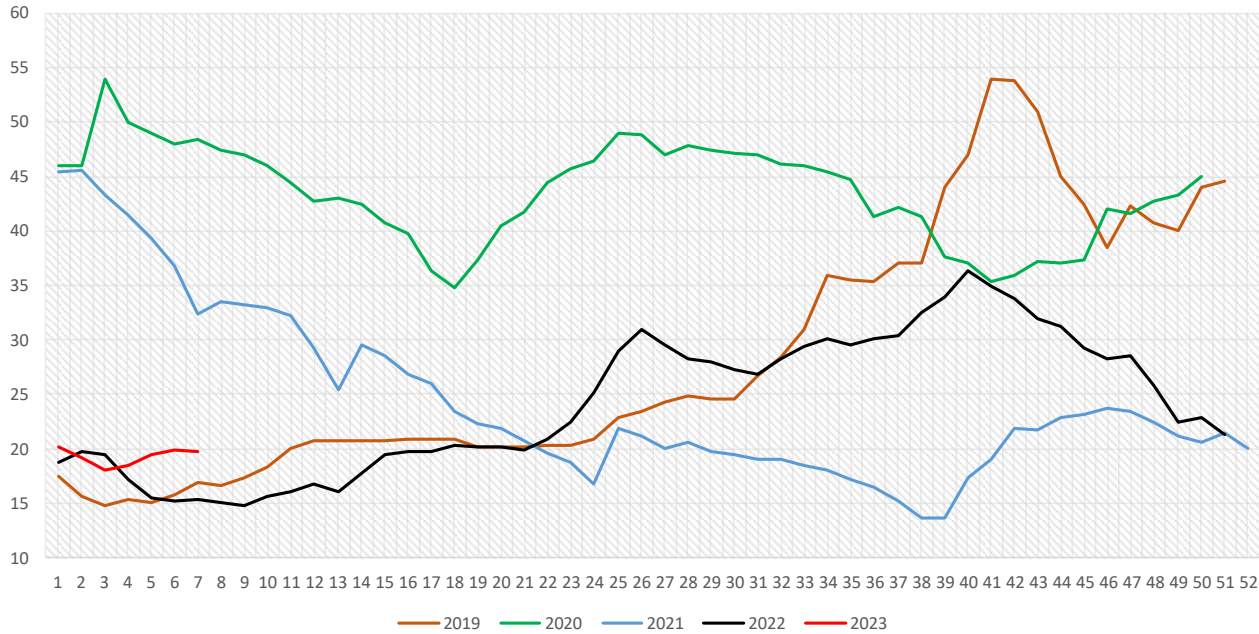
全球生猪平均周度价格



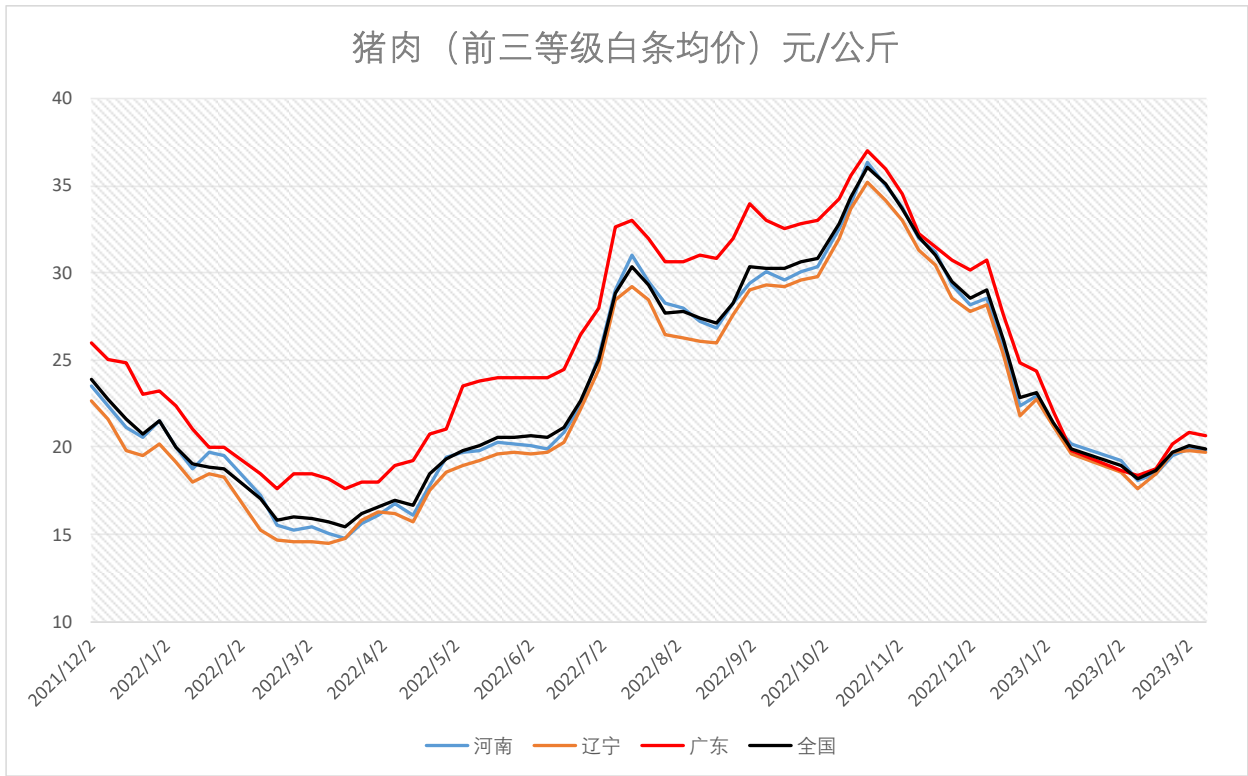
数据来源：涌益数据，东亚期货

猪肉价格走势

河南猪肉价格（前三等级白条均价）元/公斤



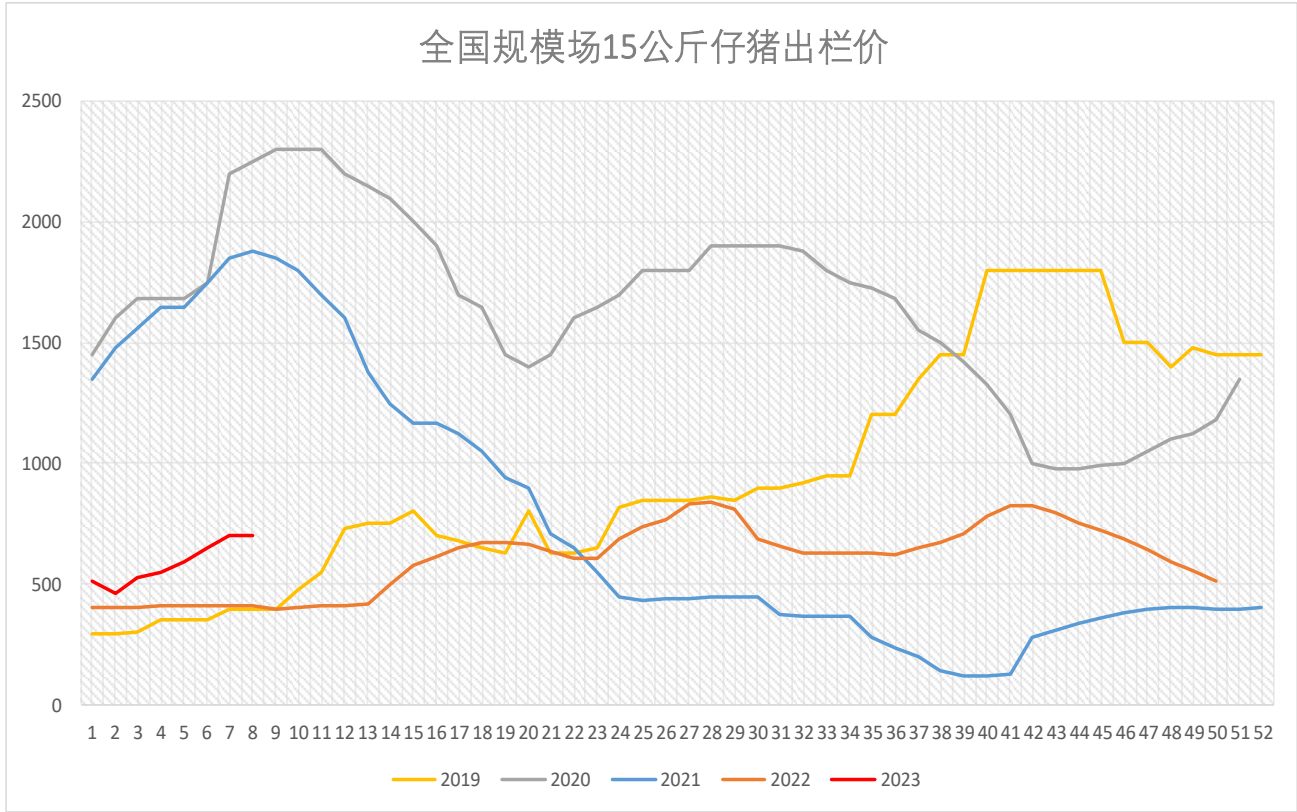
猪肉（前三等级白条均价）元/公斤



数据来源：涌益数据，东亚期货

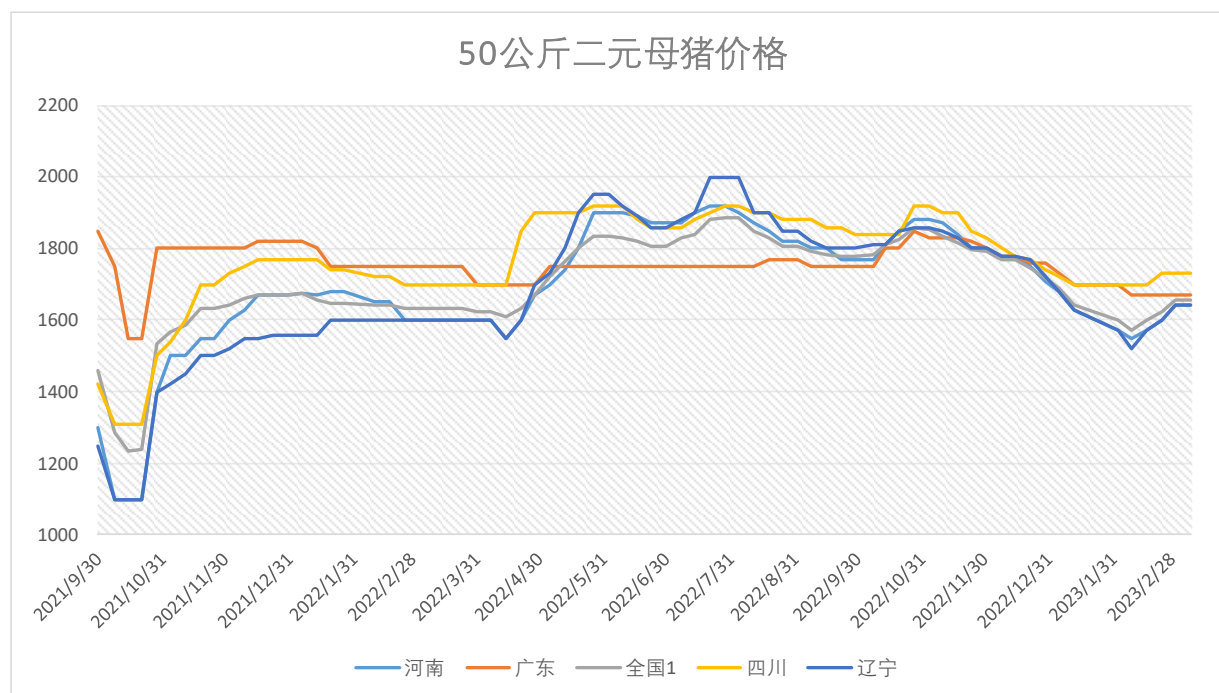
15 公斤仔猪出栏价格

全国规模场15公斤仔猪出栏价



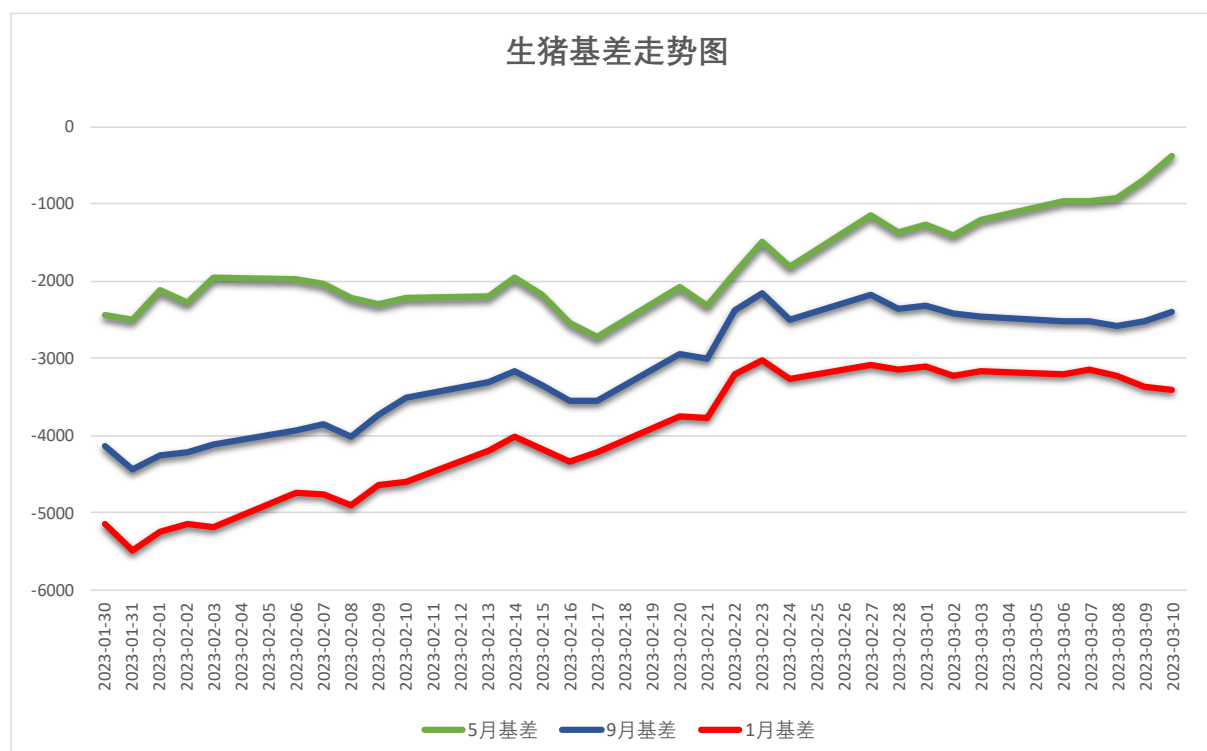
数据来源：涌益数据，东亚期货

50 公斤二元母猪价格



数据来源：涌益数据，东亚期货

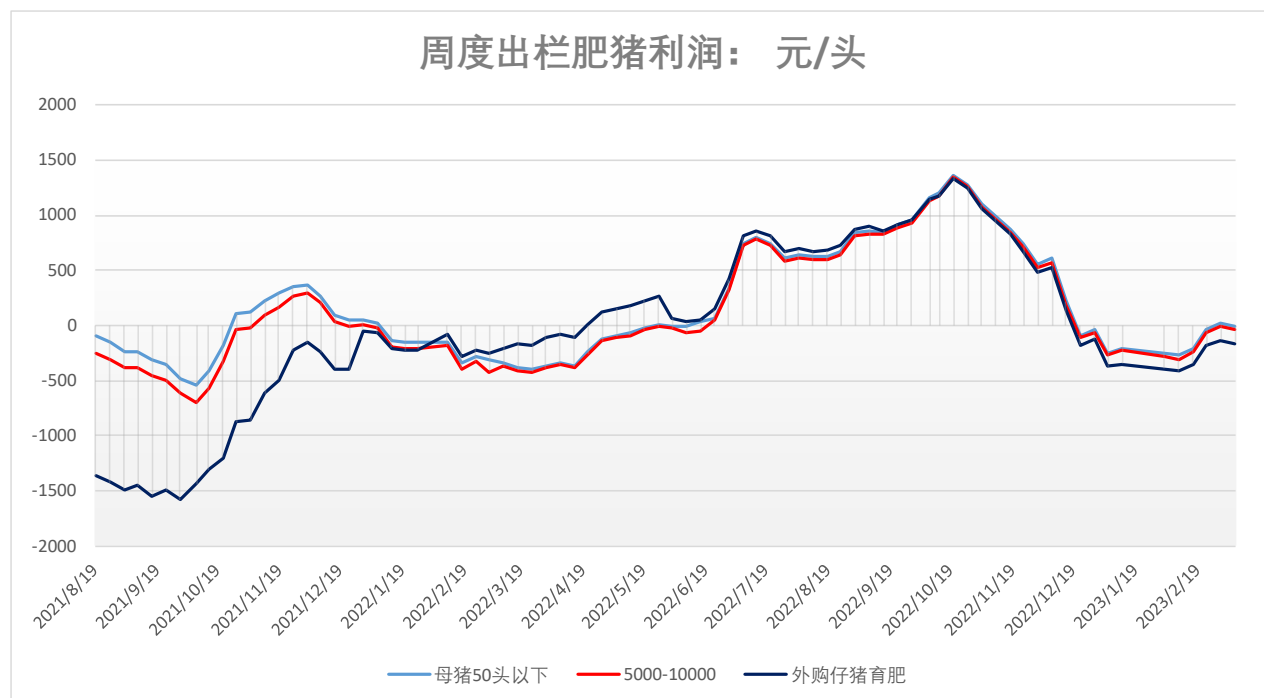
基差走势



数据来源：涌益数据，东亚期货

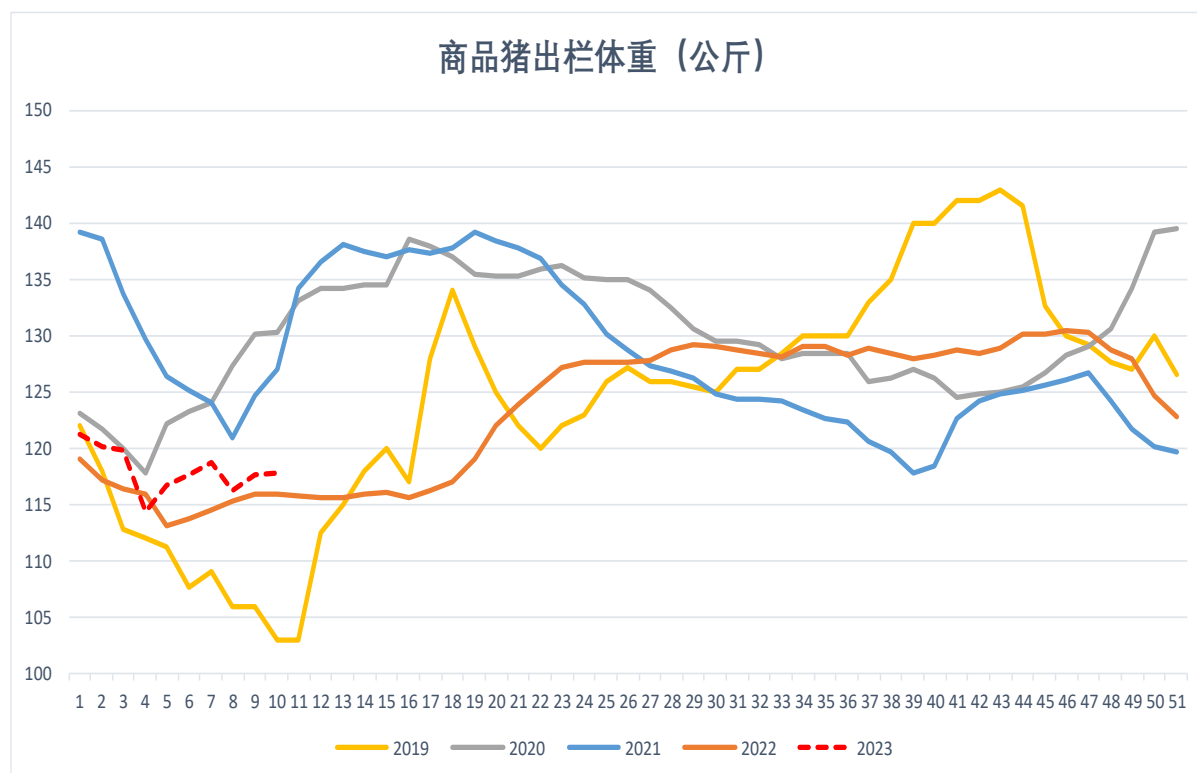
二、出栏利润及体重

出栏肥猪利润



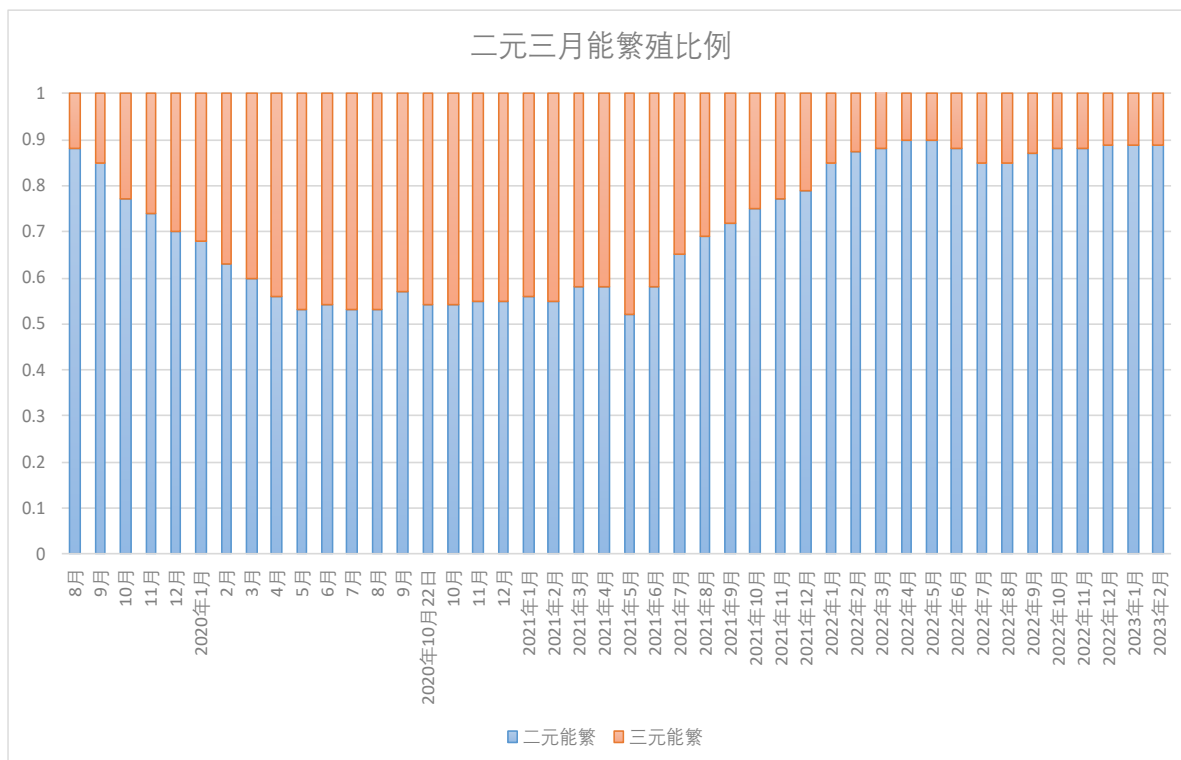
数据来源：涌益数据，东亚期货

商品猪出栏体重



数据来源：涌益数据，东亚期货

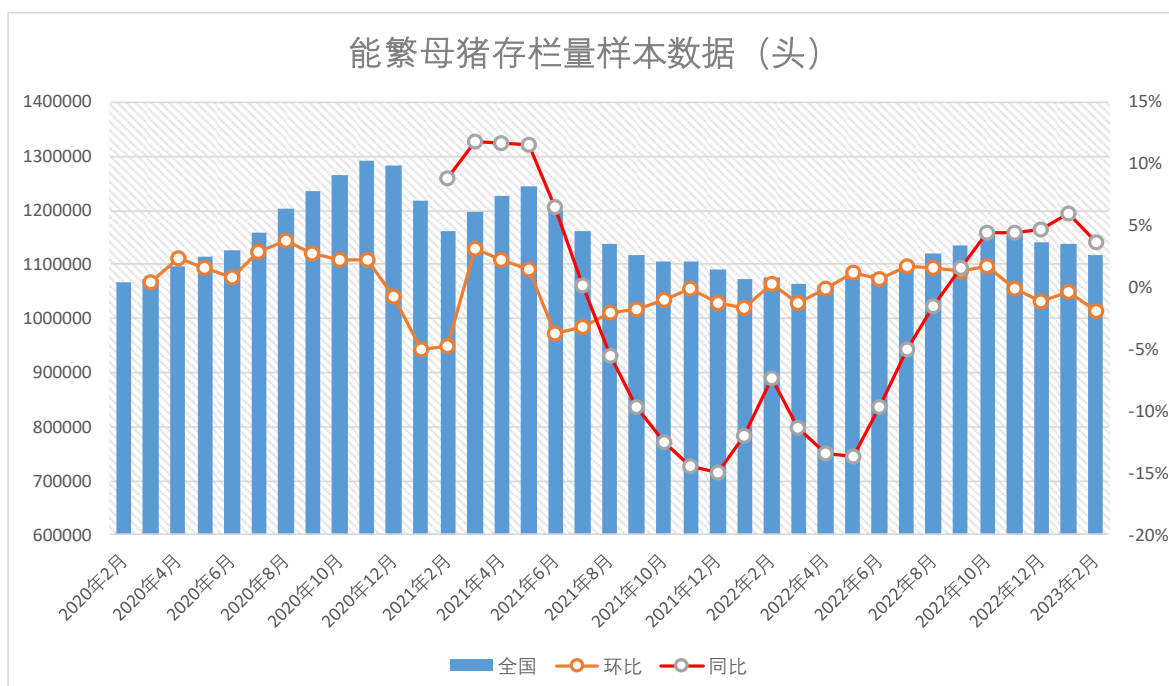
二元和三元能繁殖母猪比例



数据来源：涌益数据，东亚期货

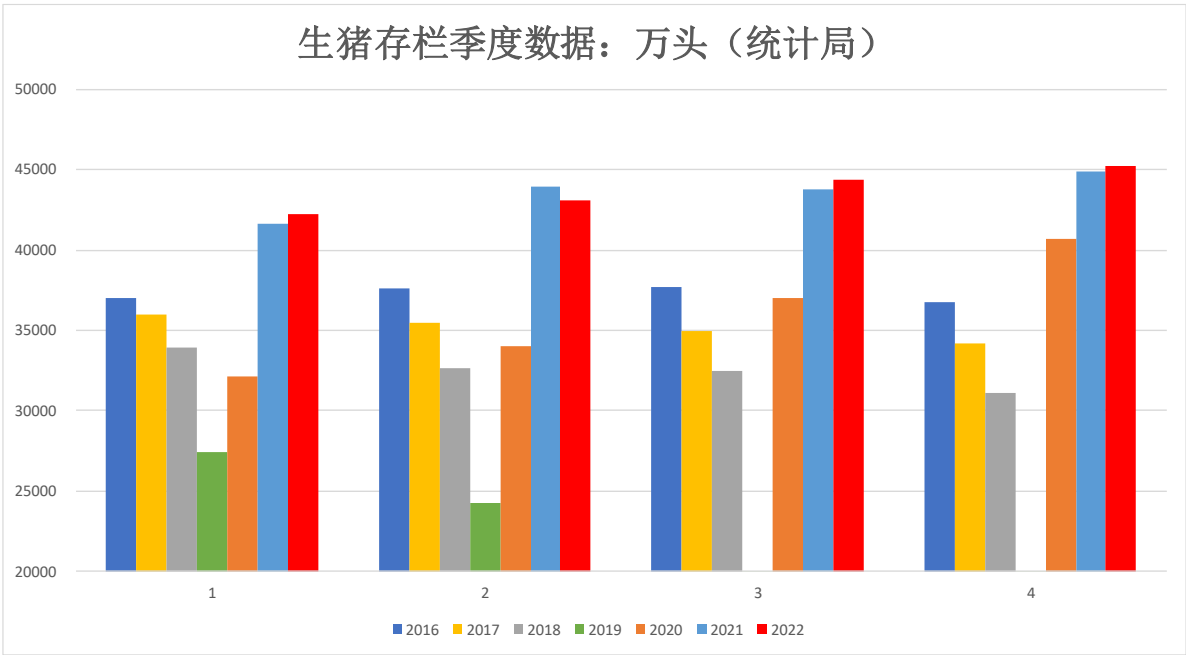
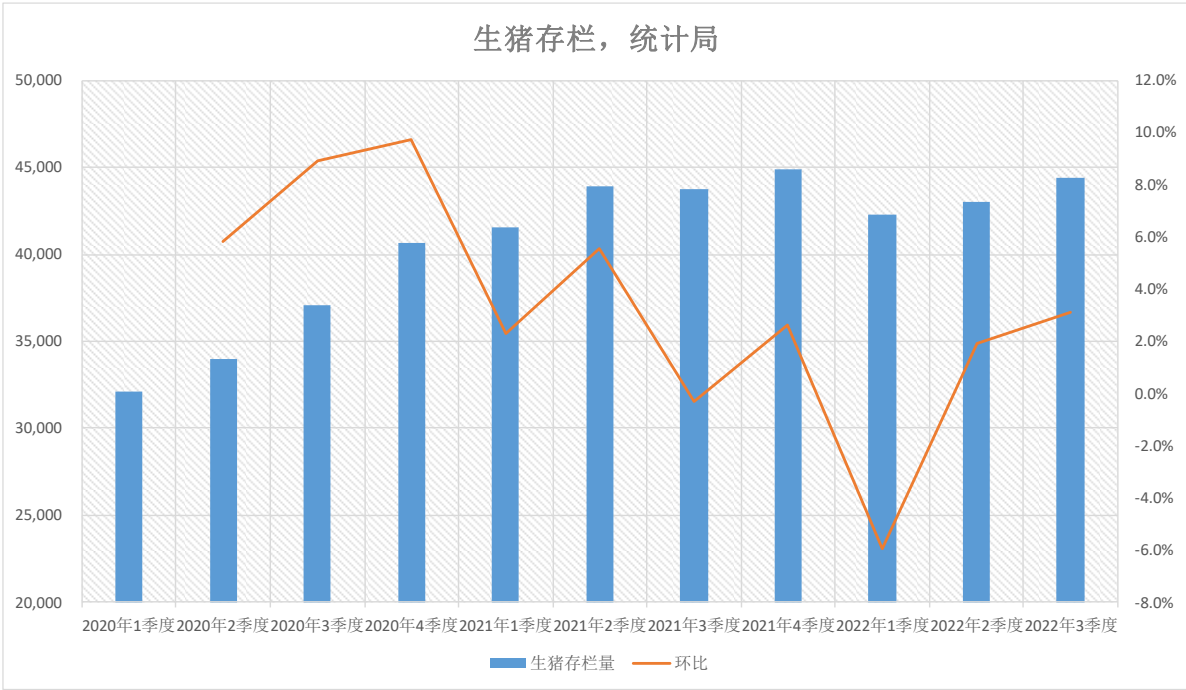
三、 生猪存栏

能繁殖母猪月度样本数据（涌益咨询）



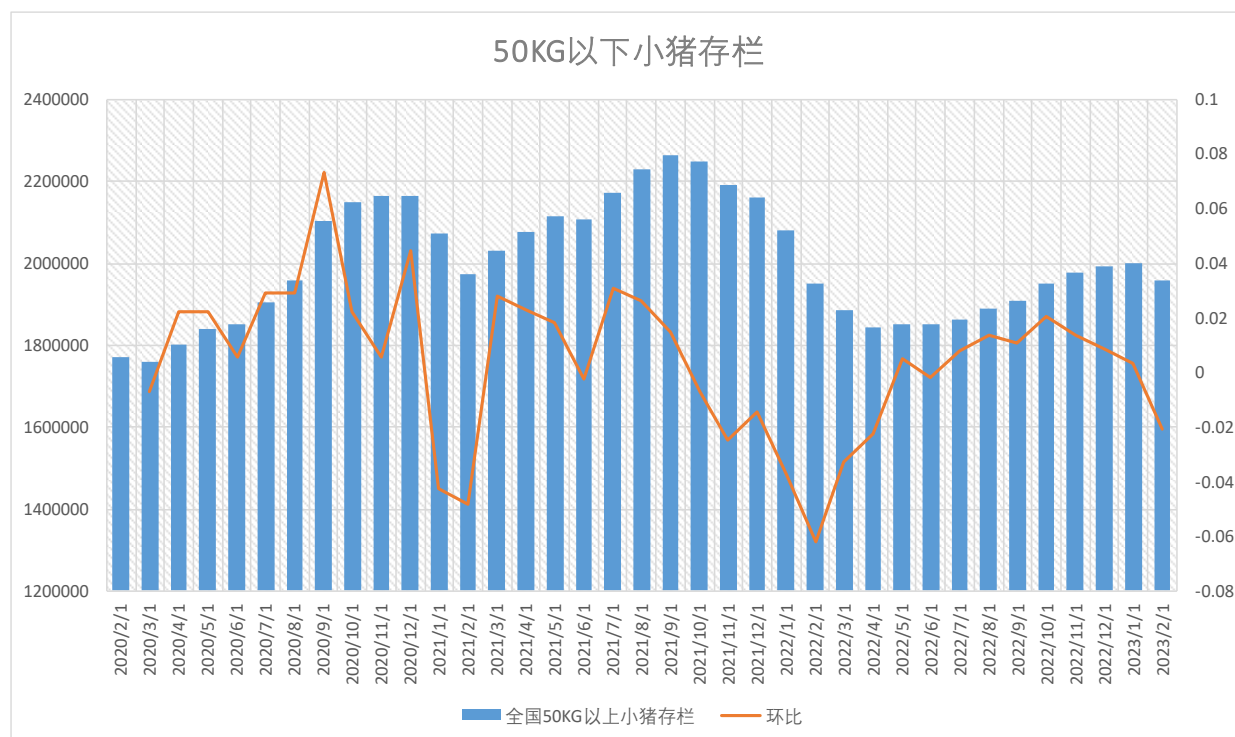
数据来源：涌益数据，东亚期货

能繁母猪存栏季度数据（统计局）



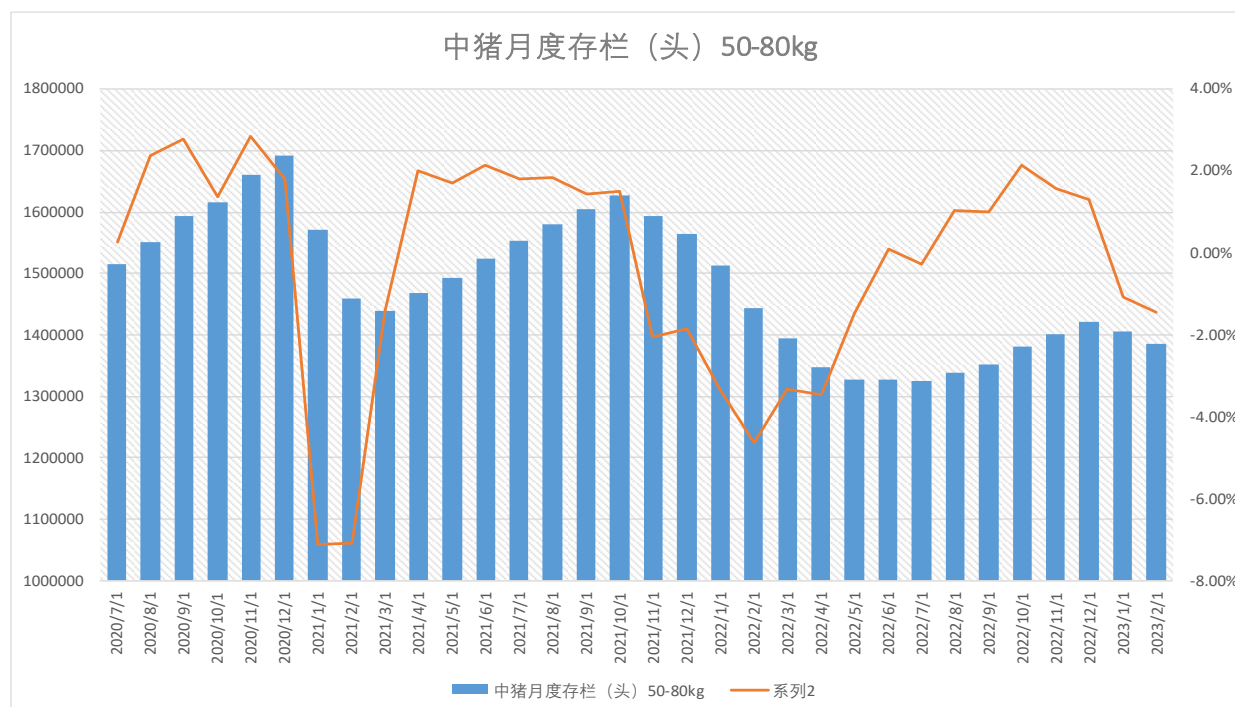
数据来源：国家统计局，东亚期货

50KG 小猪存栏样本数据

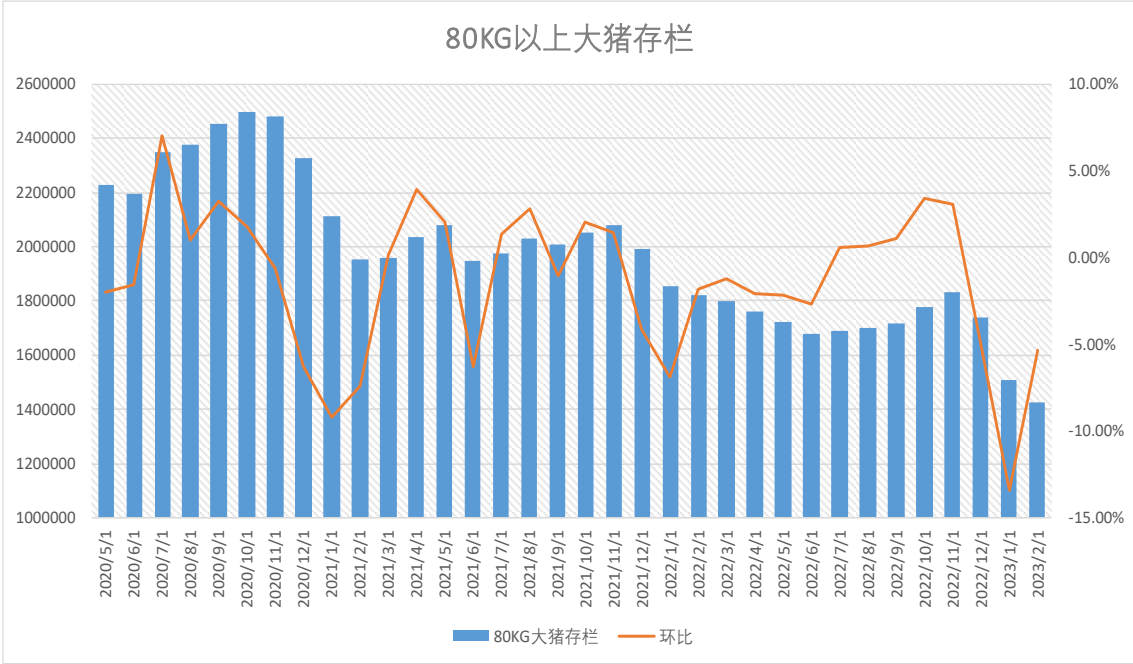


数据来源：涌益数据，东亚期货

50-80KG 中猪存栏



80KG 大猪存栏样本数据

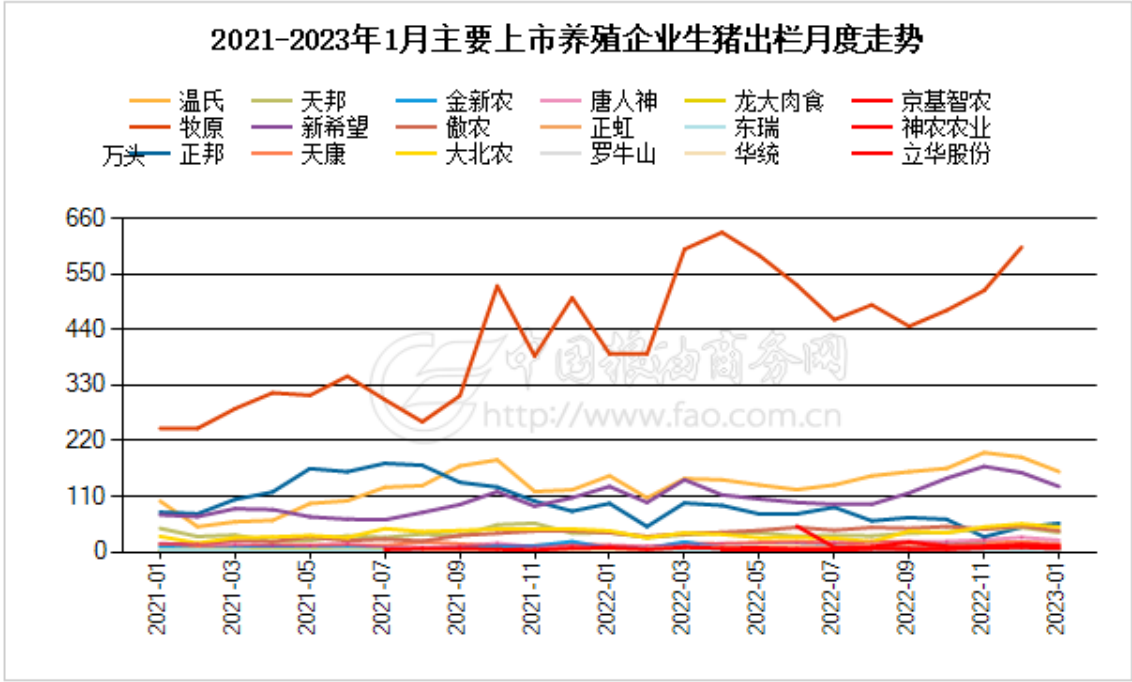


数据来源：涌益数据，东亚期货

四、 生猪出栏数据

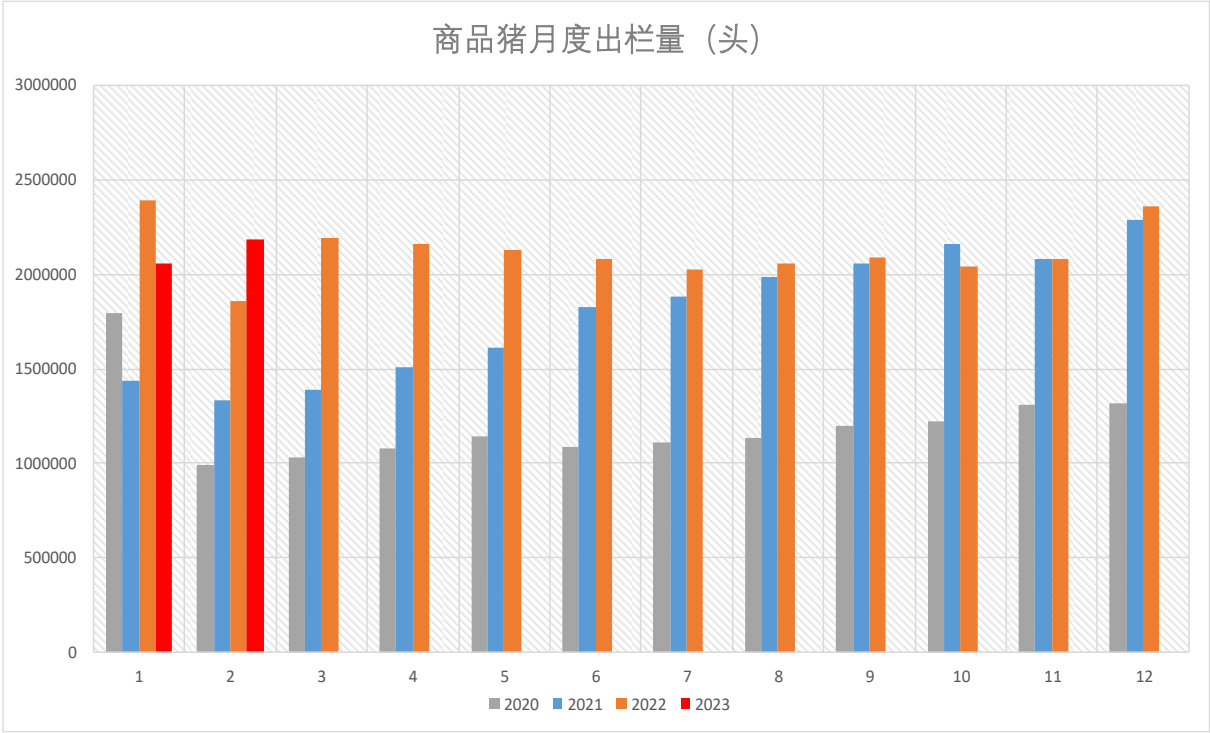
2023 年 1 月主要上市养殖企业生猪出栏量统计

销售量（万吨）									
企业	23年1月	22年12月	增减	环比%	22年1月	同比%	22年1-12月累计	21年1-12月累计	增减
温氏	158.71	187.32	-28.61	-15.27	150.61	5.38	1790.87	1321.74	469.13
牧原	-	602.70	-	-	391.55	-	6120.00	4026.40	2093.60
正邦	56.50	48.71	7.79	15.99	95.87	-41.07	844.66	1492.66	-648.00
天邦	38.31	48.38	-10.07	-20.81	38.13	0.47	442.15	428.01	14.14
新希望	129.11	156.69	-27.58	-17.60	129.26	-0.12	1461.37	997.81	463.56
天康	15.91	19.88	-3.97	-19.97	12.69	25.37	202.72	160.33	42.39
金新农	5.01	3.91	1.10	28.13	7.06	-29.04	125.64	106.89	18.75
傲农	41.78	51.31	-9.53	-18.57	38.08	9.72	518.91	324.60	194.31
大北农	49.42	55.31	-5.89	-10.65	41.65	18.66	429.25	430.78	-1.53
唐人神	23.23	28.84	-5.61	-19.45	13.04	78.14	214.94	154.23	60.71
正虹	2.62	1.24	1.38	111.29	1.52	72.37	16.61	24.41	-7.80
罗牛山	4.12	5.38	-1.26	-23.42	4.51	-8.65	50.04	39.40	10.64
龙大肉食	-	-	-	-	4.34	-	10.34	41.34	-31.00
东瑞	5.32	4.78	0.54	11.30	4.66	14.16	52.01	36.77	15.24
华统	16.17	12.81	3.36	26.23	2.17	645.16	120.48	4.17	116.31
京基智农	13.46	14.84	-1.38	-9.30	-	-	126.44	-	-
神农农业	9.20	11.43	-2.23	-19.51	8.29	10.98	92.90	33.40	59.50
立华股份	6.85	9.08	-2.23	-24.56	-	-	47.33	-	-
合计	575.72	1262.61	-686.89	-54.40	943.43	-38.98	12666.66	9622.94	3043.72



数据来源：粮油商务网，东亚期货

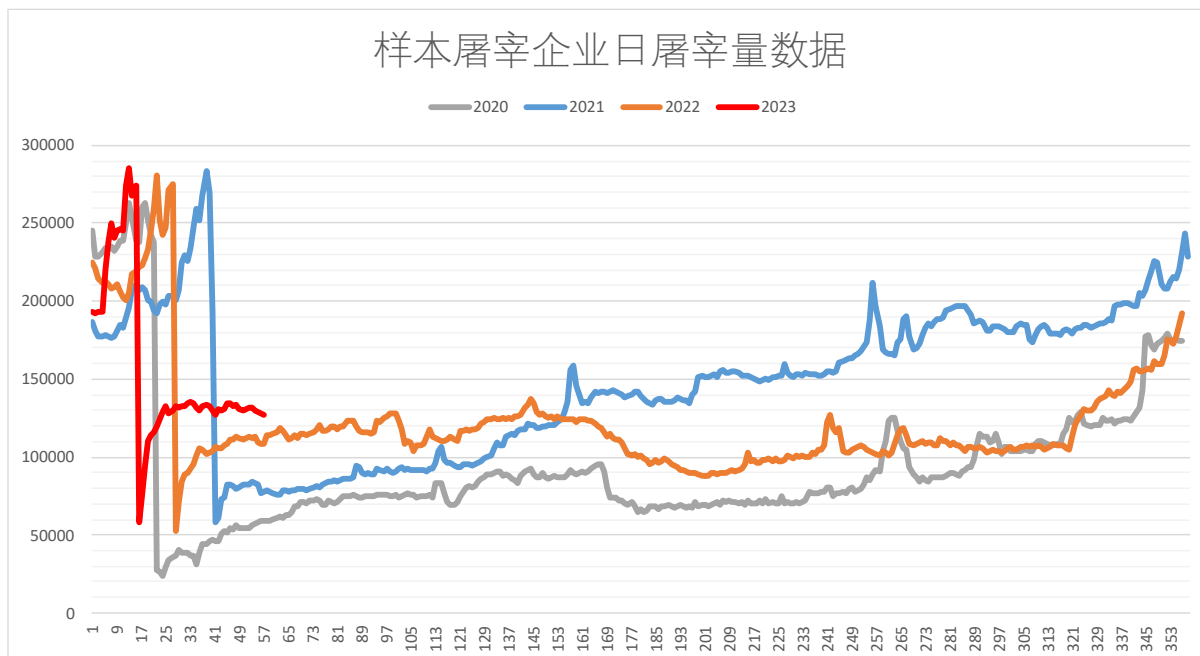
商品猪月度出栏数据（涌益咨询）



数据来源：涌益数据，东亚期货

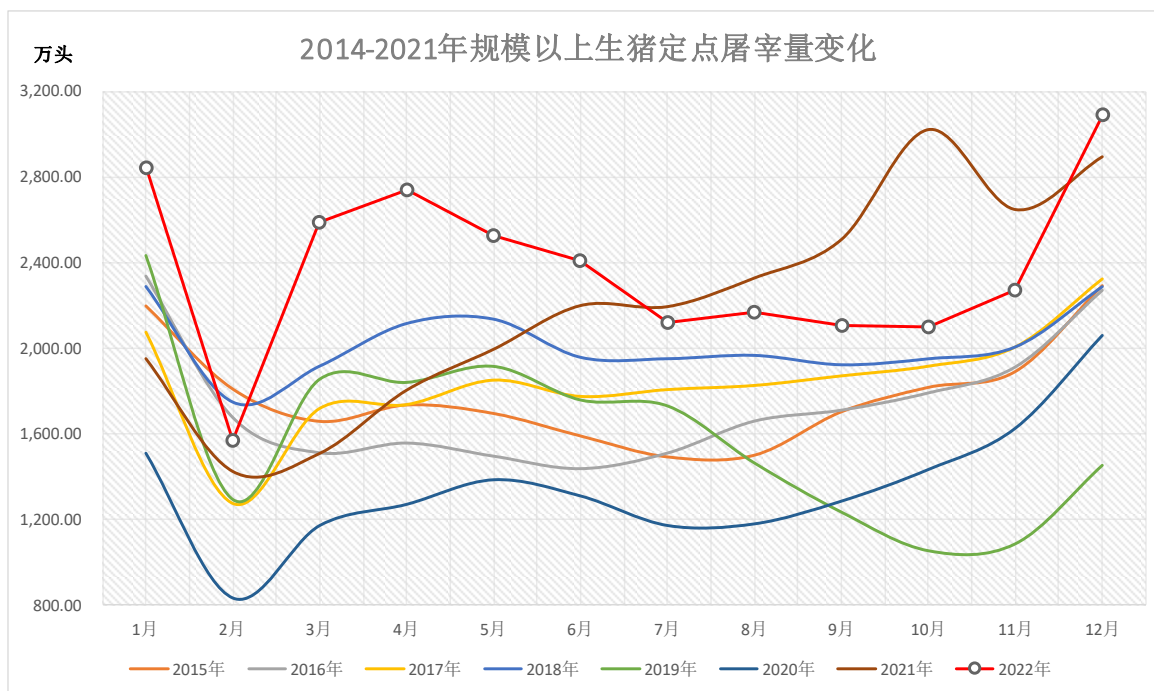
五、 屠宰量

样本屠宰数据-日度数据（涌益咨询）



数据来源：涌益数据，东亚期货

规模以上生猪定点屠宰量变化（商务部统计口径）



数据来源：商务部，东亚期货