

2023年3月31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

现货端整体维持弱势震荡，需求端偏弱，供应端压力增加。近期猪瘟问题继续对供应有所冲击，引发短期出栏增加，二次育肥短期的抛压也有所增加，市场仍在消化短期的过剩压力。关注后期供需改善的情况，短期出栏压力释放后，后期供需改善预期较强，推动远期较高的升水结构。

基本面

- 出栏价格：**本周全国生猪出栏均价14.88元/公斤，周环比降幅1.59%，月环比降幅6.00%，年同比涨幅23.18%。
- 猪肉价格：**本周全国猪肉（前三等级白条均价）周均价为18.84元/公斤，较上周均价下降0.38元/公斤，降幅1.98%。
- 仔猪价格：**本周15KG仔猪市场销售均价为653元/头，较上周环比下跌2.97%，本周仔猪价格窄幅走跌。
- 二元母猪：**本周50KG二元母猪市场均价为1631元/头，较上周环比下跌0.24%，本周二元母猪价格窄幅走跌，短期内市场母猪成交积极性一般，母猪价格或难有提升空间。
- 出栏体重：**本周全国出栏平均体重为122.56公斤，周环比上涨0.20%，月环比增幅1.49%。
- 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：**本周统计样本屠宰企业平均屠宰量139735头/日，环比上周增加3.40%。

（注：以上数据来源：涌益咨询）

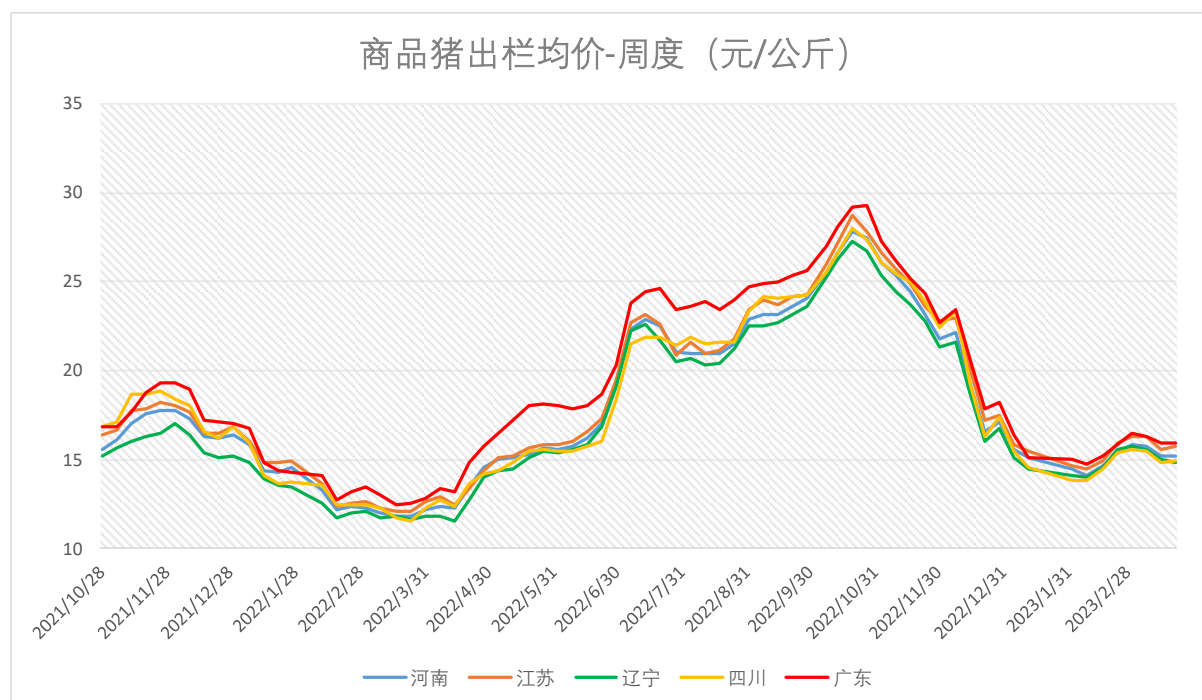
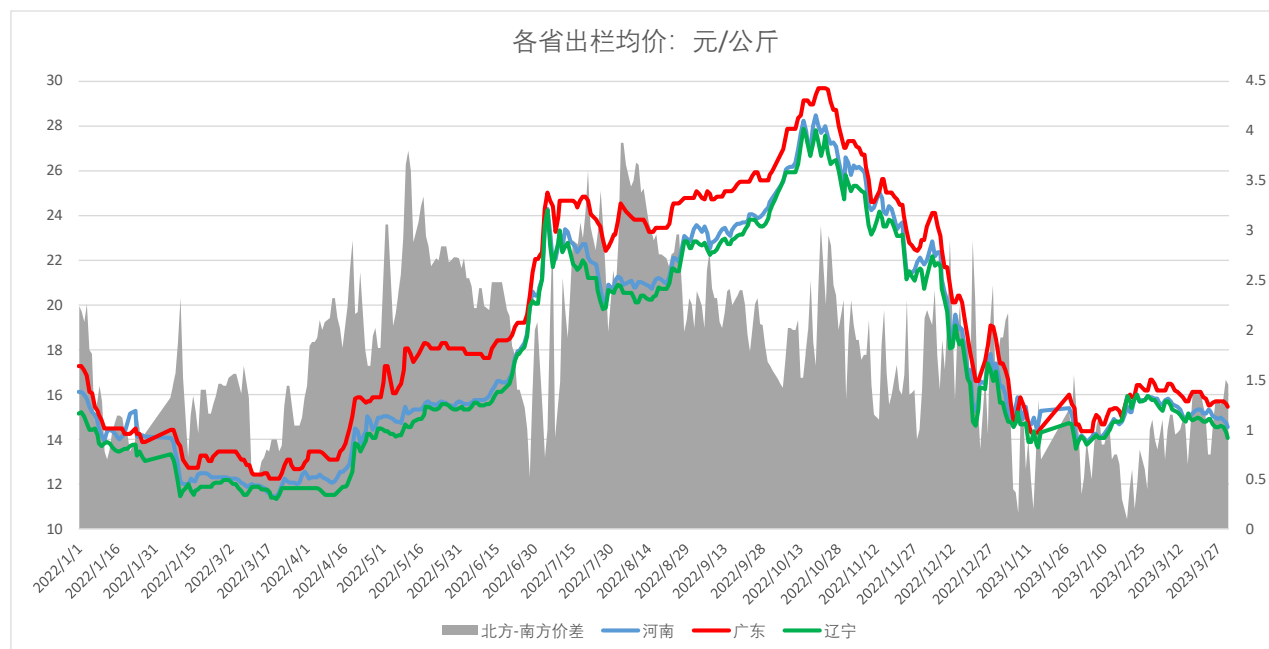
目录

目录

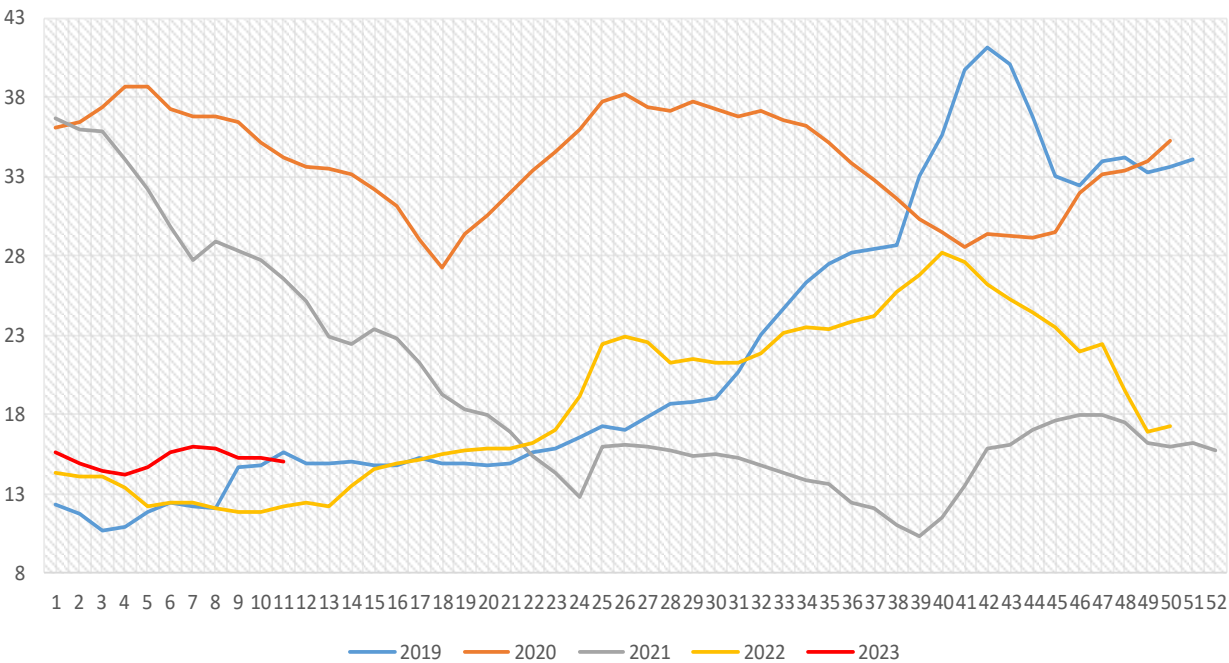
一、	价格及相关	3
	商品猪出栏价格.....	3
	猪肉价格走势	4
	15 公斤仔猪出栏价格.....	5
	50 公斤二元母猪价格.....	6
	基差走势	6
二、	出栏利润及体重	7
	出栏肥猪利润.....	7
	商品猪出栏体重.....	7
	二元和三元能繁殖母猪比例	8
三、	生猪存栏.....	8
	能繁殖母猪月度样本数据（涌益咨询）	8
	能繁母猪存栏季度数据（统计局）	9
	50KG 小猪存栏样本数据	10
	50-80KG 中猪存栏	11
	80KG 大猪存栏样本数据	11
四、	生猪出栏数据.....	11
	2022 年 10 月主要上市养殖企业生猪出栏量统计	12
	商品猪月度出栏数据（涌益咨询）	13
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）	14

一、 价格及相关

商品猪出栏价格



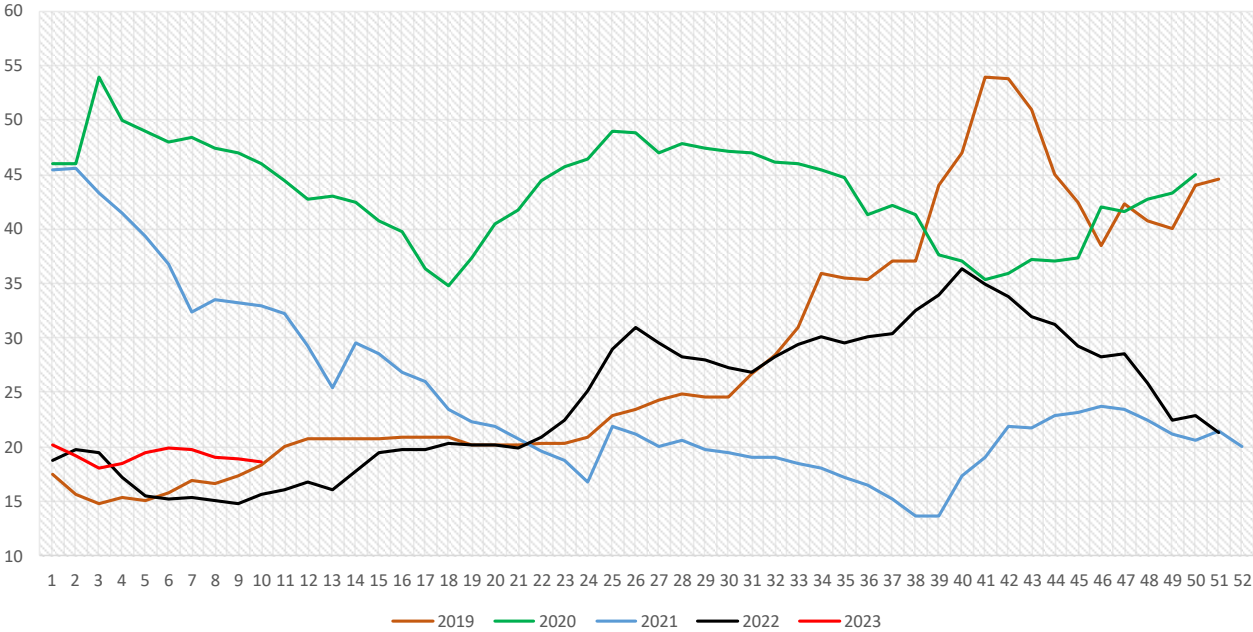
全球生猪平均周度价格



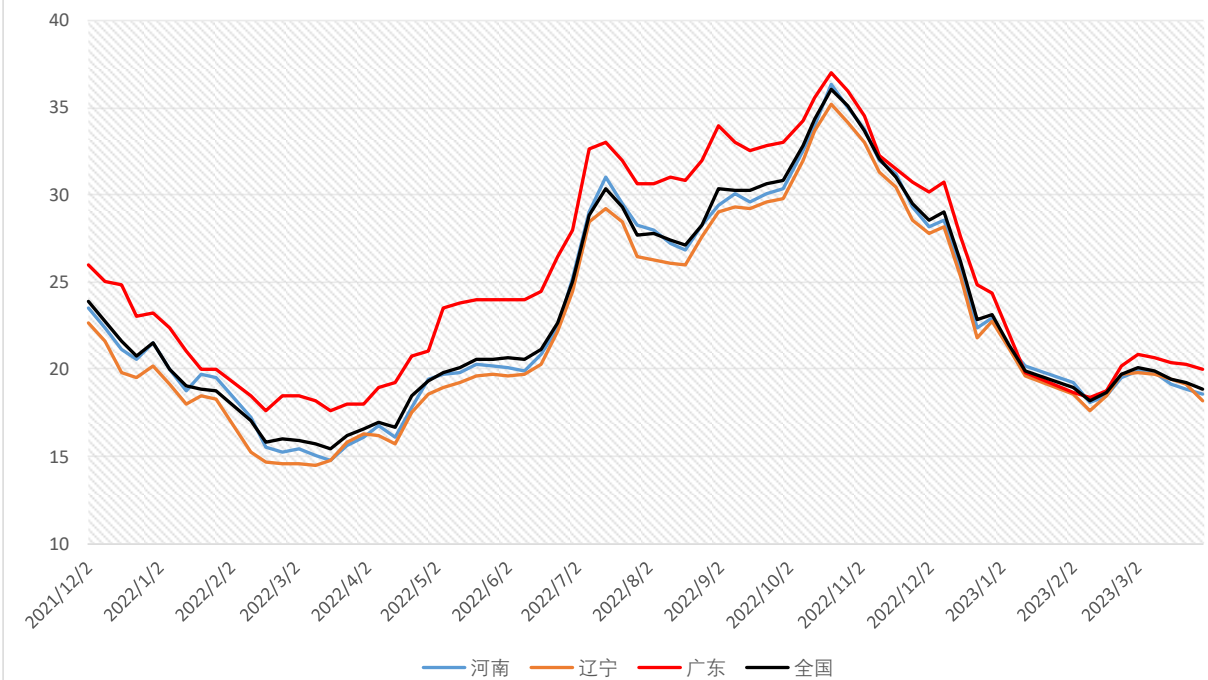
数据来源：涌益数据，东亚期货

猪肉价格走势

河南猪肉价格（前三等级白条均价）元/公斤



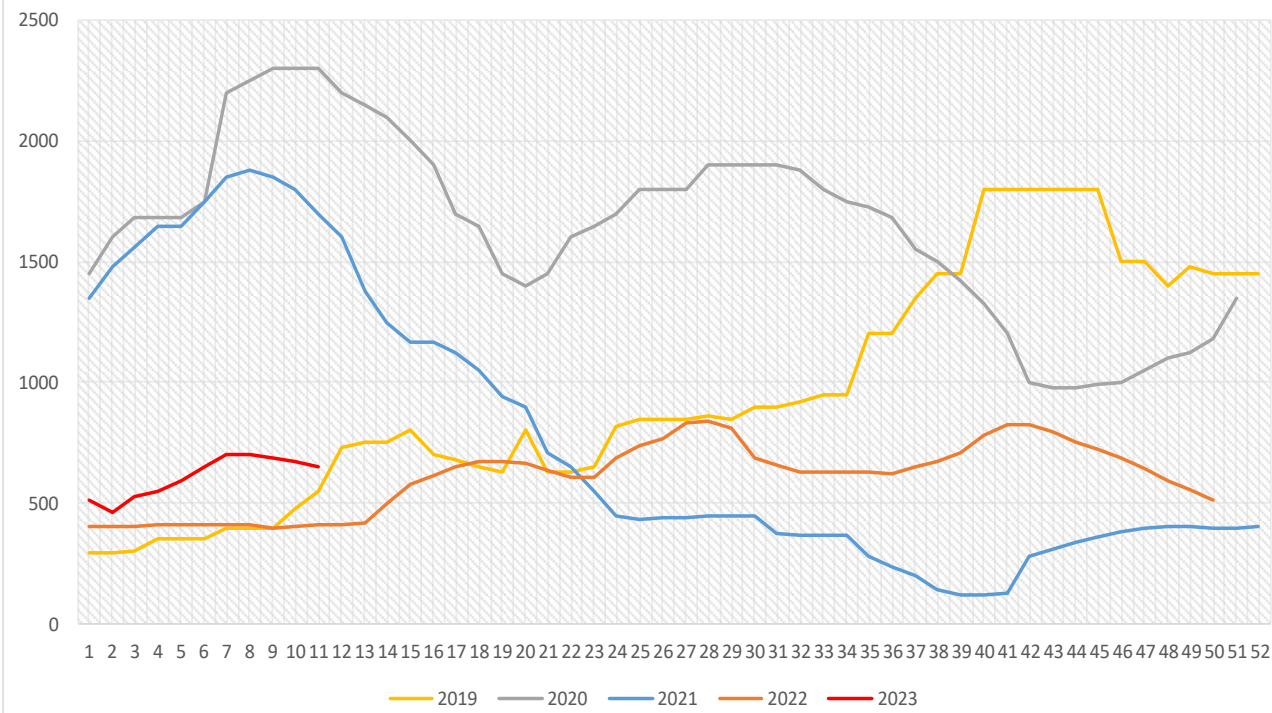
猪肉（前三等级白条均价）元/公斤



数据来源：涌益数据，东亚期货

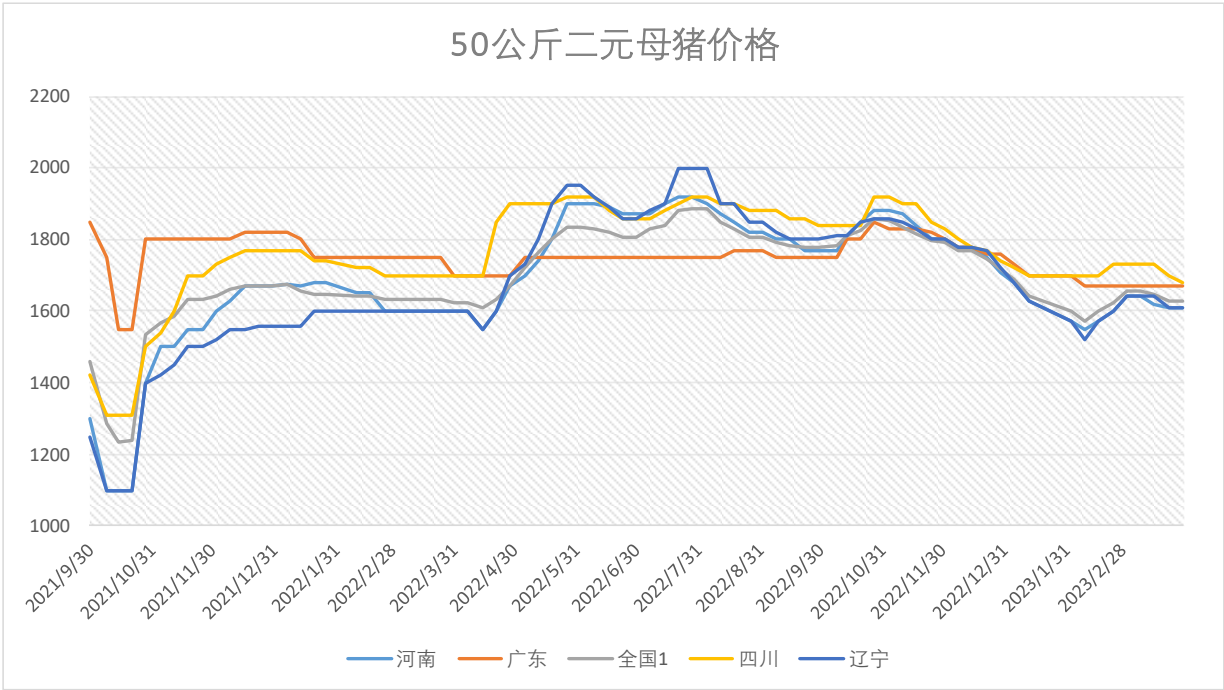
15 公斤仔猪出栏价格

全国规模场15公斤仔猪出栏价



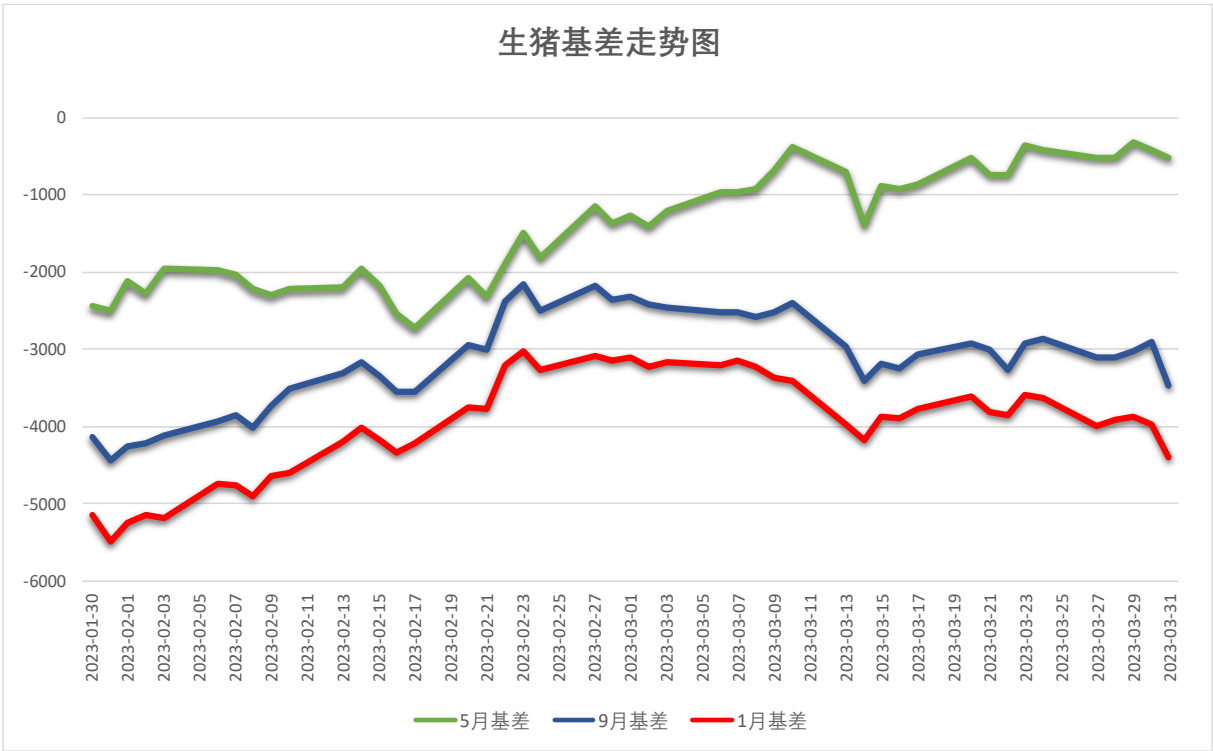
数据来源：涌益数据，东亚期货

50 公斤二元母猪价格



数据来源：涌益数据，东亚期货

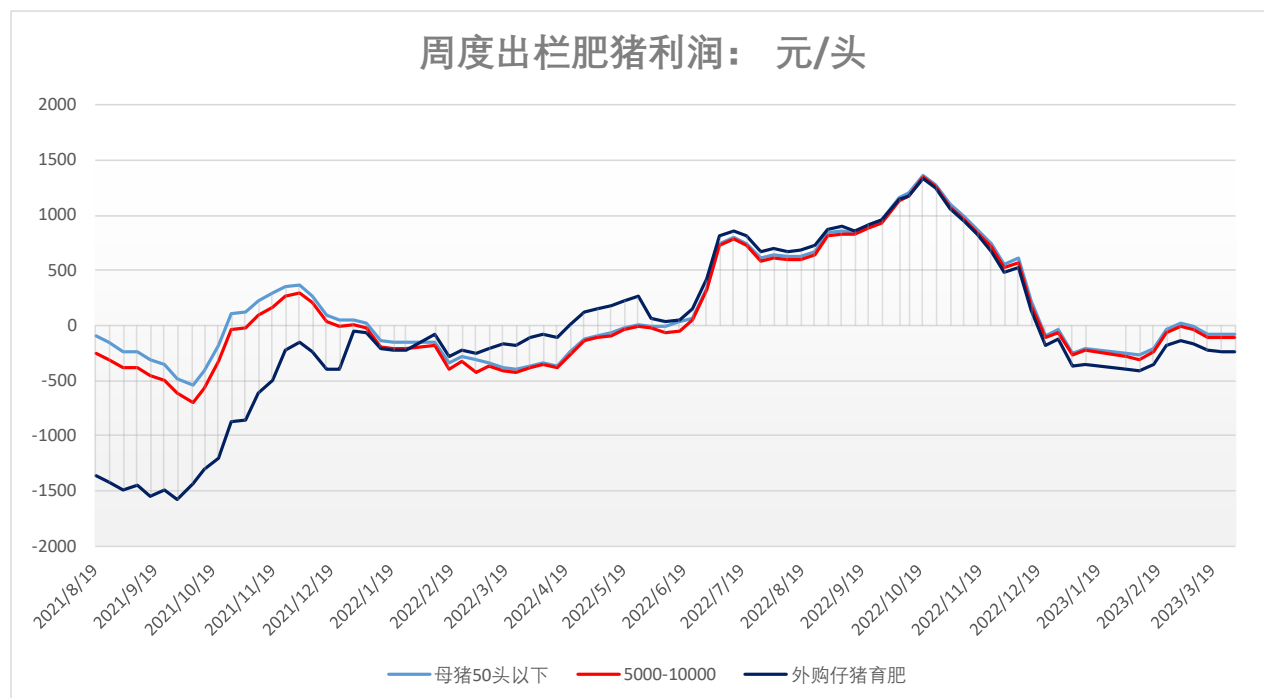
基差走势



数据来源：涌益数据，东亚期货

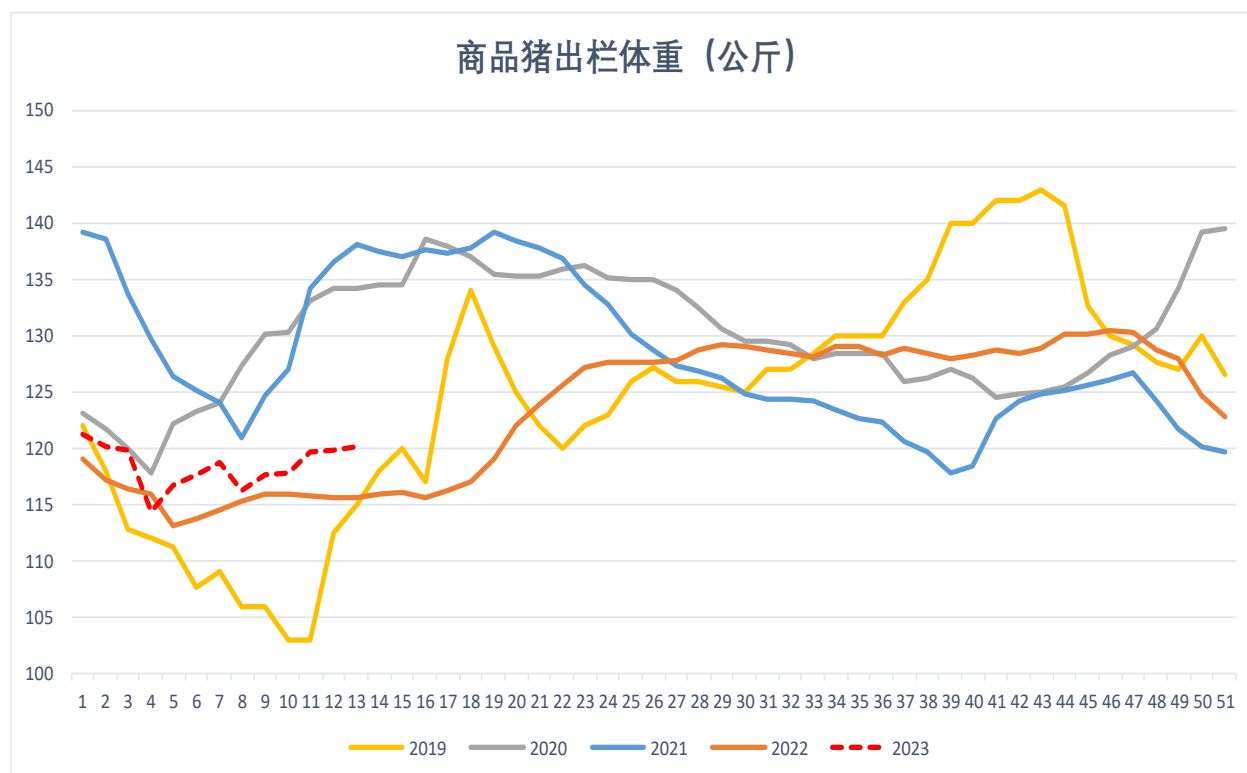
二、出栏利润及体重

出栏肥猪利润



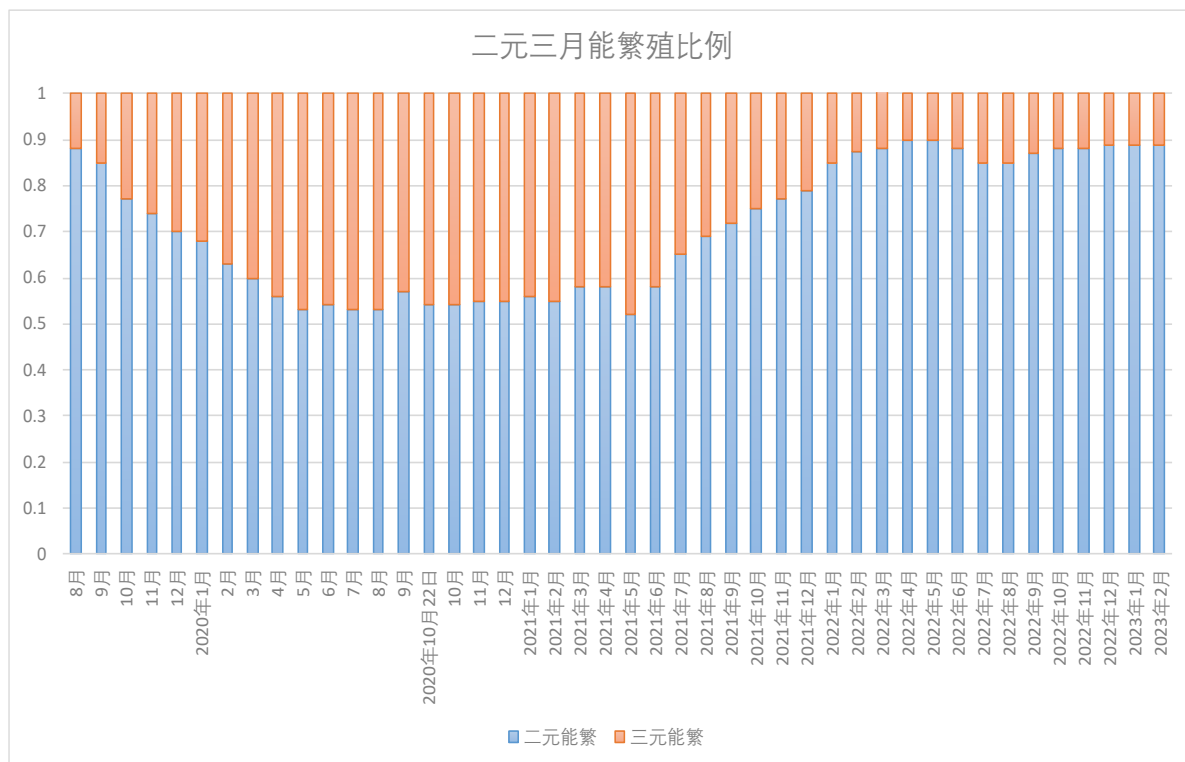
数据来源：涌益数据，东亚期货

商品猪出栏体重



数据来源：涌益数据，东亚期货

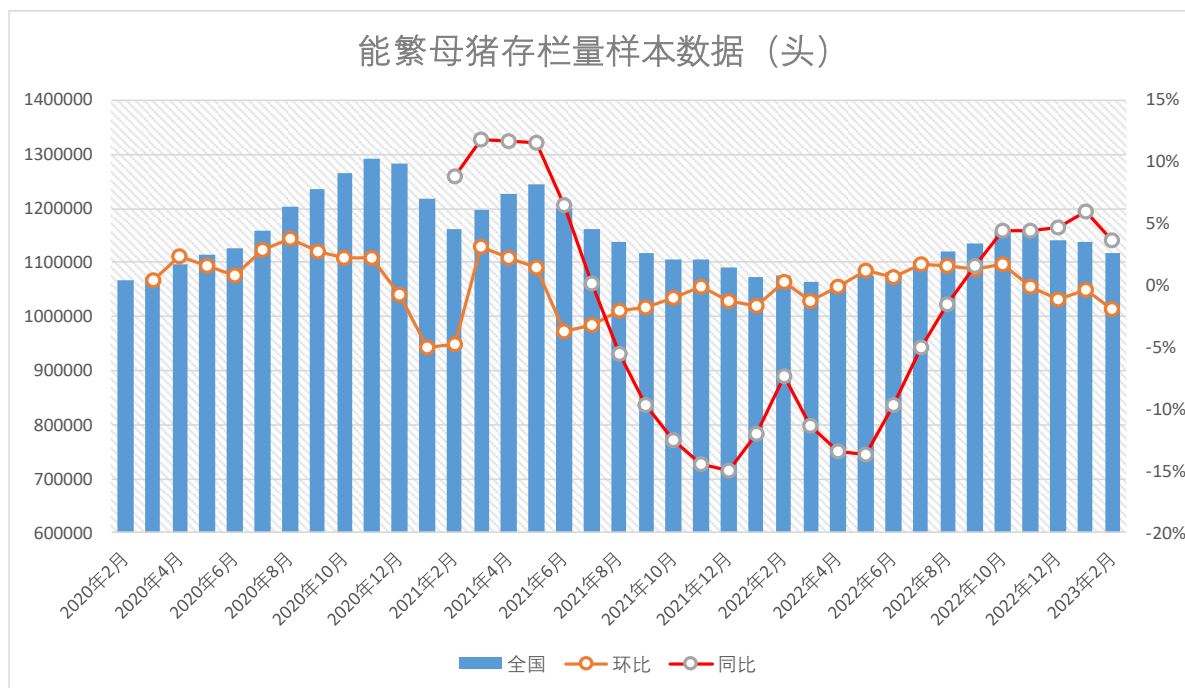
二元和三元能繁殖母猪比例



数据来源：涌益数据，东亚期货

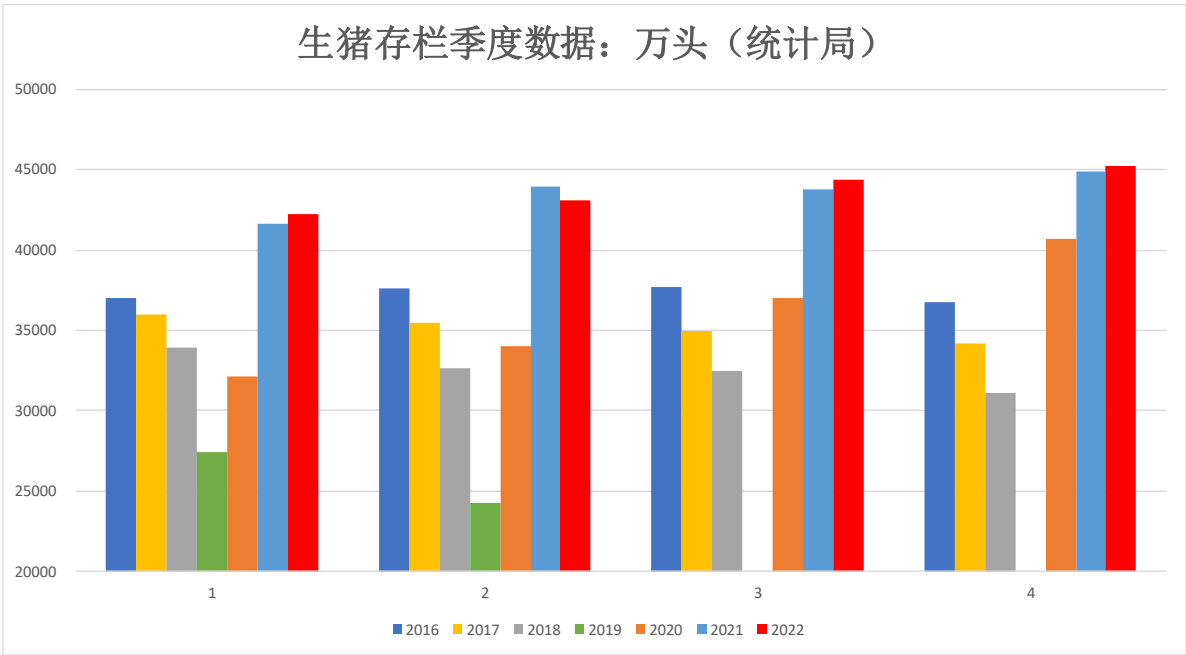
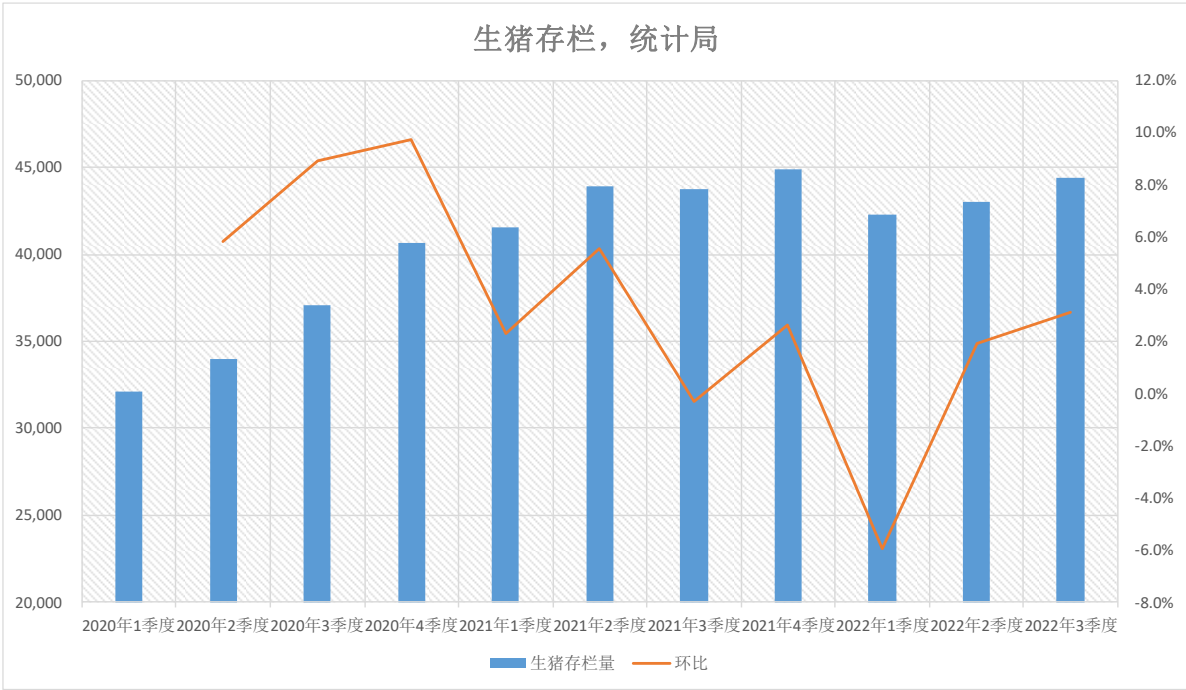
三、 生猪存栏

能繁殖母猪月度样本数据（涌益咨询）



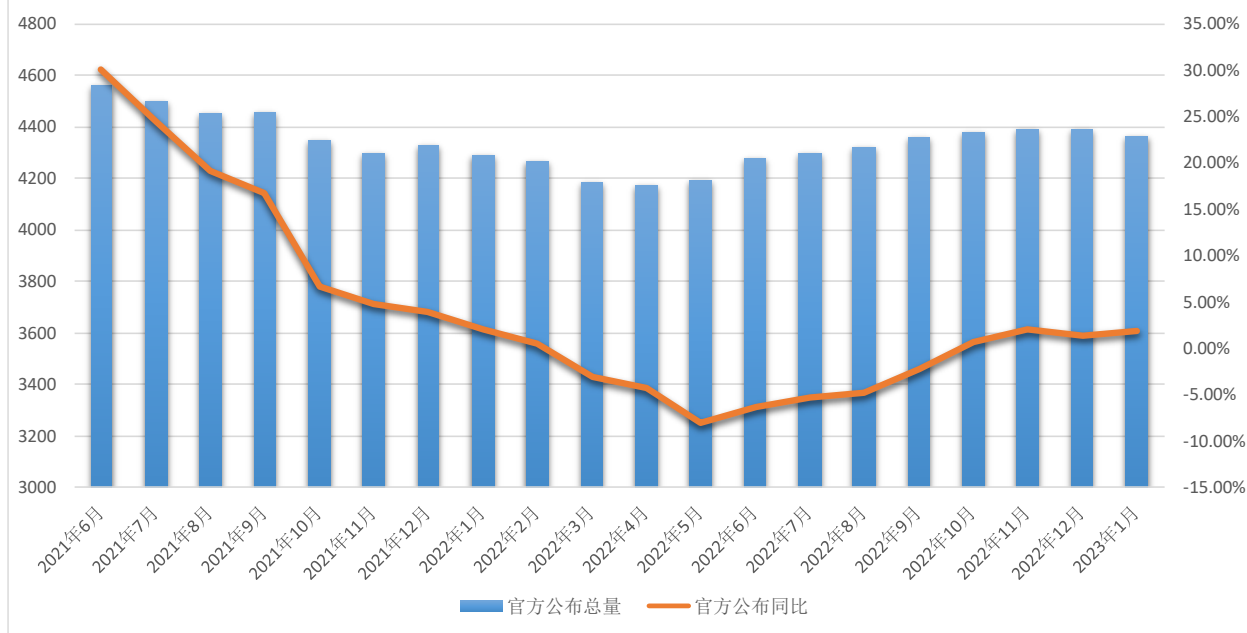
数据来源：涌益数据，东亚期货

能繁母猪存栏季度数据（统计局）



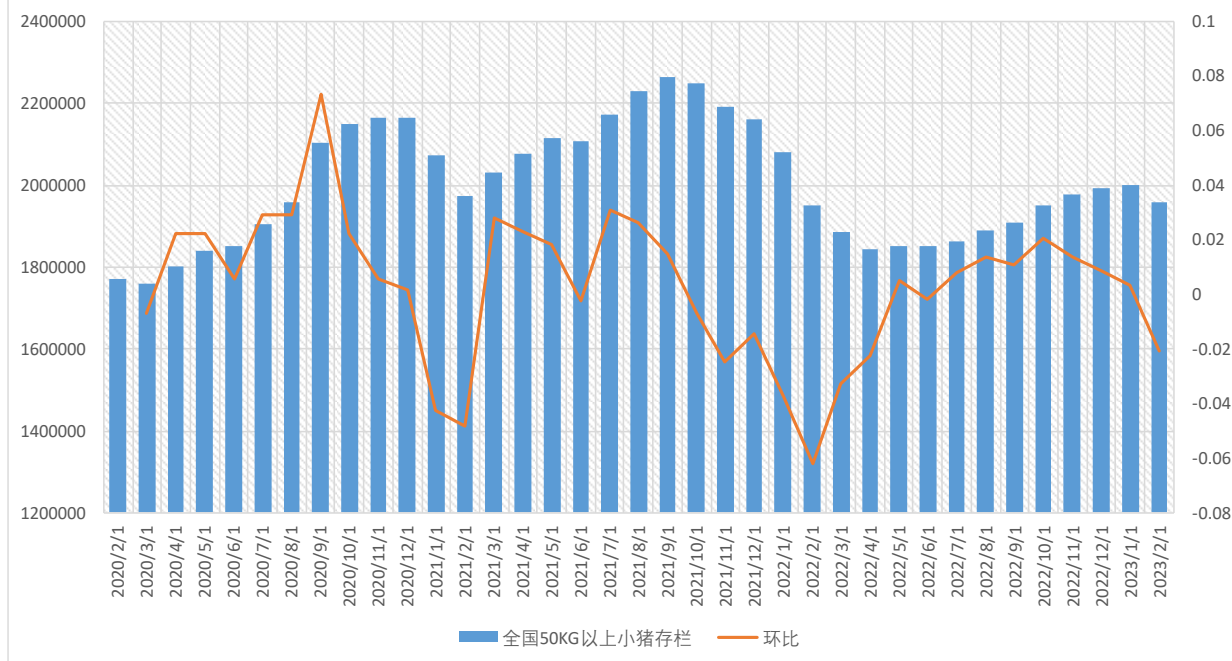
数据来源：国家统计局，东亚期货

能繁母猪存栏量（农业部）



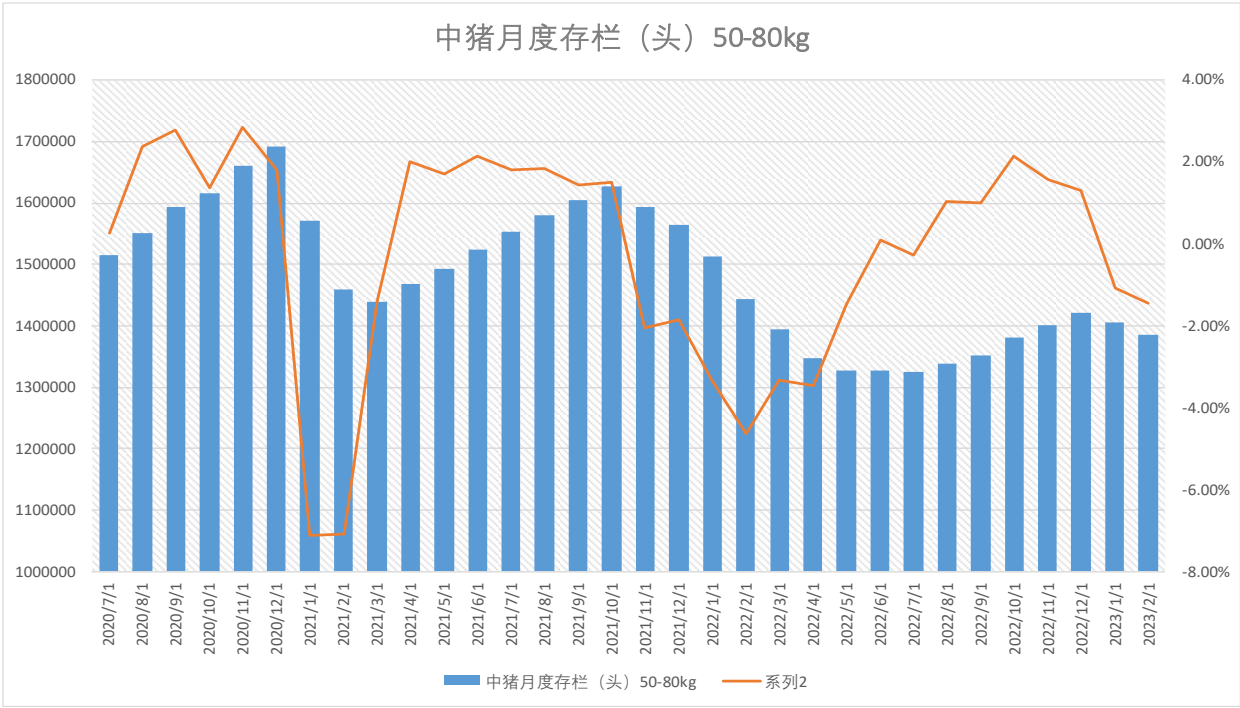
50KG 小猪存栏样本数据

50KG以下小猪存栏

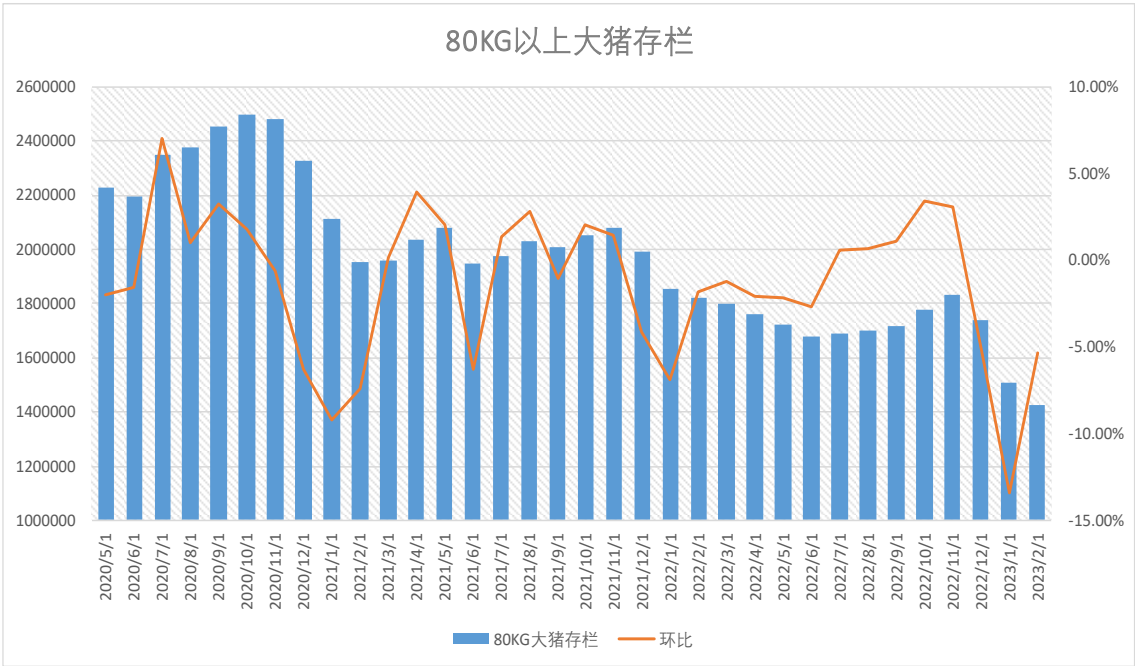


数据来源：涌益数据，东亚期货

50-80KG 中猪存栏



80KG 大猪存栏样本数据

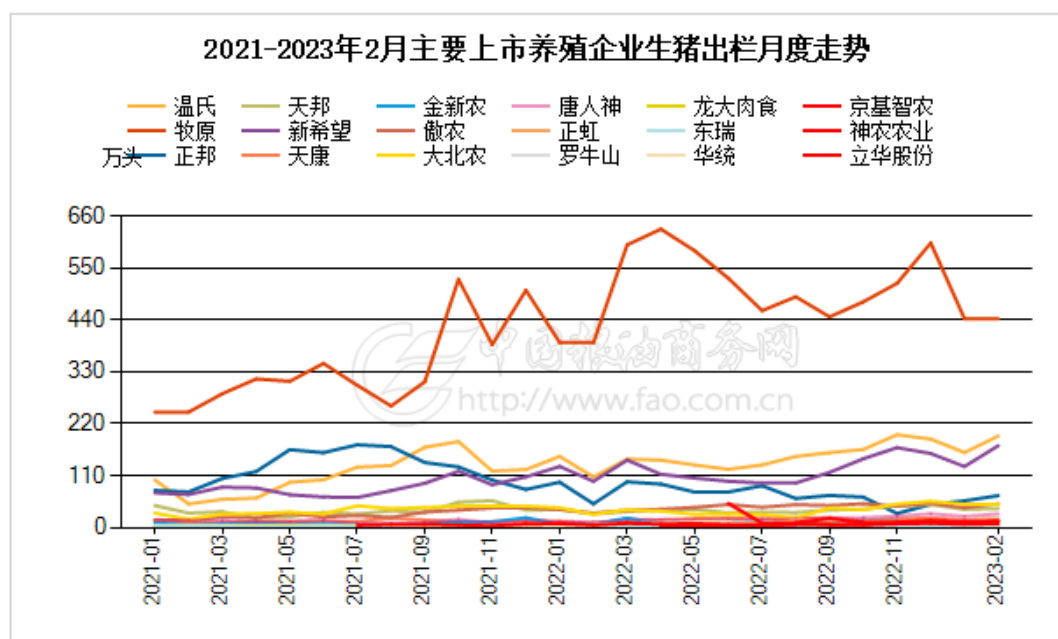


数据来源：涌益数据，东亚期货

四、 生猪出栏数据

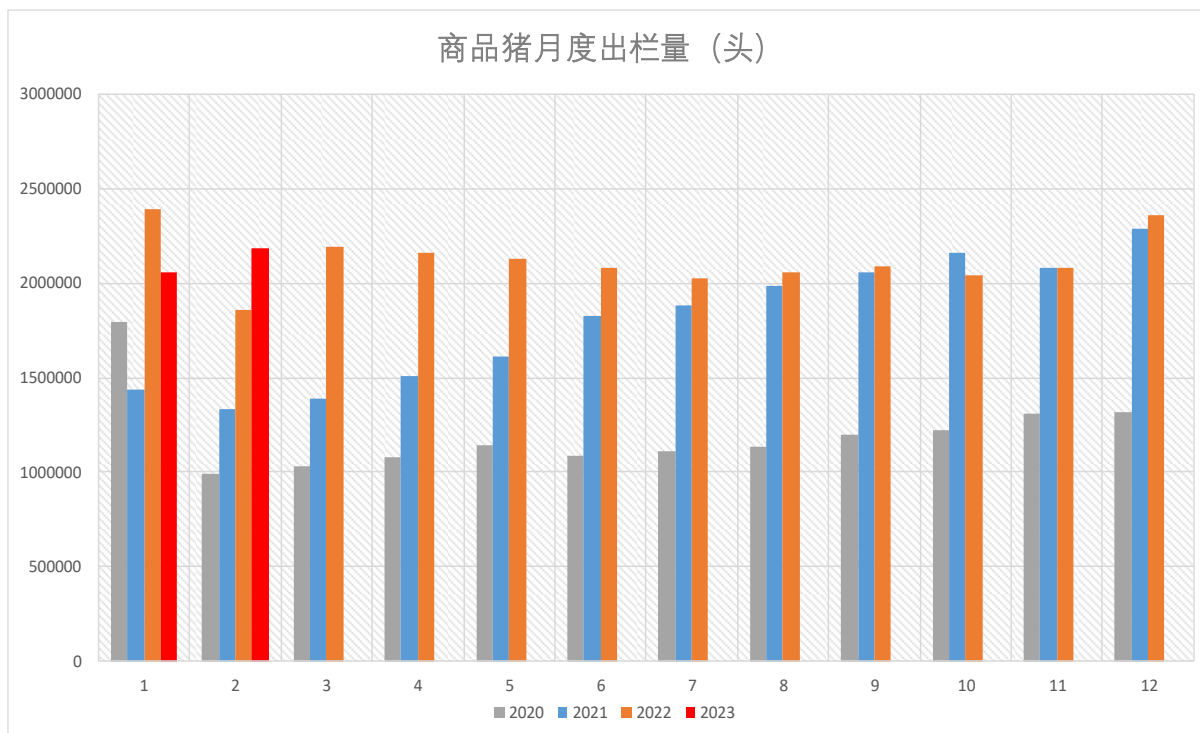
2023年1月主要上市养殖企业生猪出栏量统计

销售量(万头)									
企业	23年2月	23年1月	增减	环比%	22年2月	同比%	23年1-2月累计	22年1-2月累计	增减
温氏	193.55	158.71	34.84	21.95	106.90	81.06	352.26	257.51	94.75
牧原	442.20	442.20	0.00	0.00	391.55	12.94	884.40	783.10	101.30
正邦	67.40	56.50	10.90	19.29	50.02	34.75	123.90	145.89	-21.99
天邦	40.28	38.31	1.97	5.14	28.68	40.45	78.59	66.81	11.78
新希望	173.30	129.11	44.19	34.23	97.73	77.33	302.41	226.99	75.42
天康	19.89	15.91	3.98	25.02	8.03	147.70	35.80	20.72	15.08
金新农	13.85	5.01	8.84	176.45	6.75	105.19	18.86	13.81	5.05
傲农	50.12	41.78	8.34	19.96	30.53	64.17	91.90	68.61	23.29
大北农	49.07	49.42	-0.35	-0.71	28.10	74.63	98.49	69.75	28.74
唐人神	28.58	23.23	5.35	23.03	11.39	150.92	51.81	24.43	27.38
正虹	1.61	2.62	-1.01	-38.55	0.71	126.76	4.23	2.23	2.00
罗牛山	5.66	4.12	1.54	37.38	2.43	132.92	9.78	6.94	2.84
龙大肉食	-	-	-	-	2.60	-	-	6.94	-
东瑞	7.40	5.32	2.08	39.10	3.01	145.85	12.72	7.67	5.05
华统	18.45	16.17	2.28	14.10	5.86	214.85	34.62	8.03	26.59
京基智农	13.35	13.46	-0.11	-0.82	-	-	26.81	-	-
神农农业	14.04	9.20	4.84	52.61	5.22	168.97	23.24	13.51	9.73
立华股份	8.52	6.85	1.67	24.38	-	-	15.37	-	-
合计	1147.27	1017.92	129.35	12.71	779.51	47.18	2165.19	1722.94	442.25



数据来源：粮油商务网，东亚期货

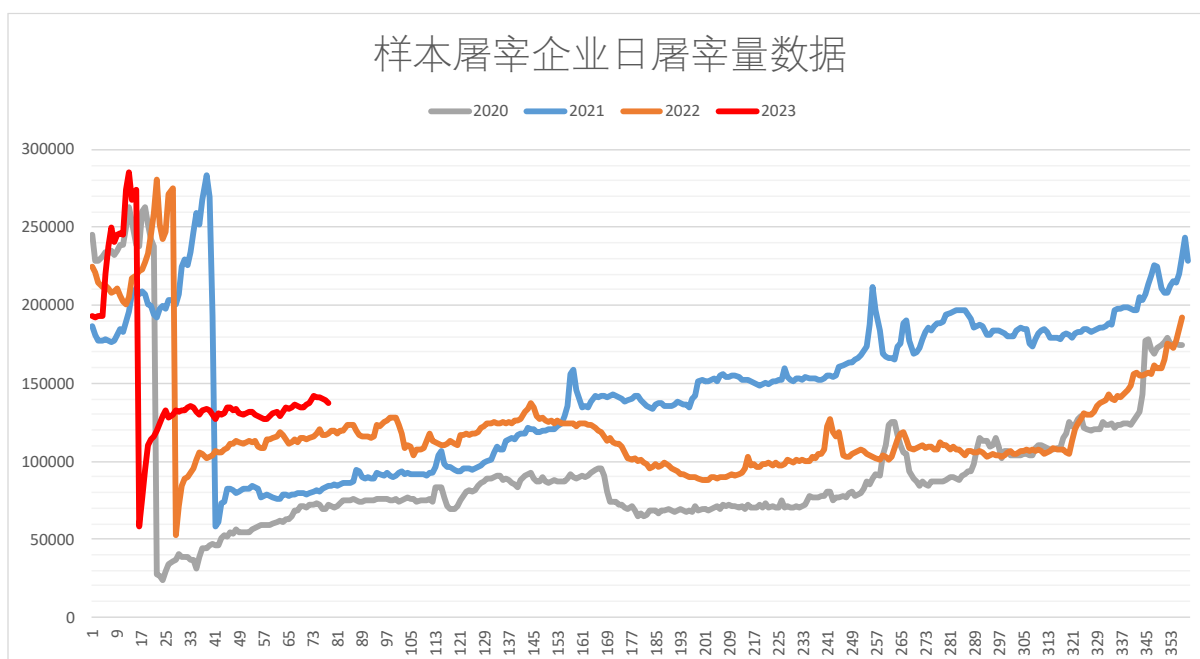
商品猪月度出栏数据（涌益咨询）



数据来源：涌益数据，东亚期货

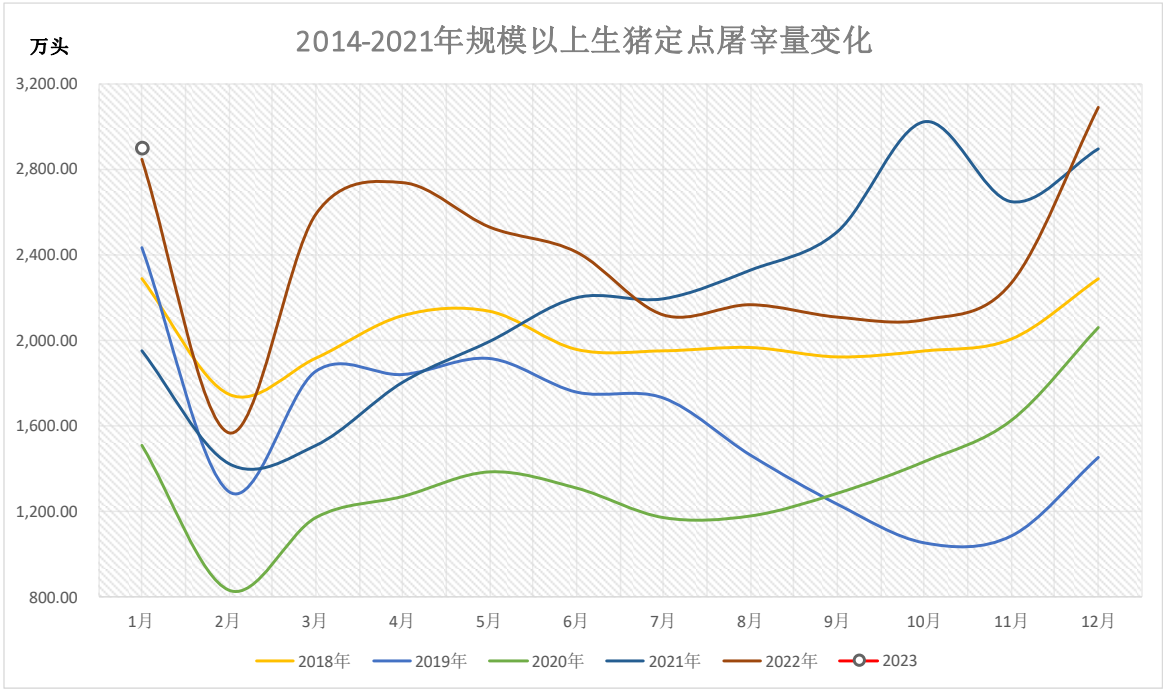
五、 屠宰量

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