

2023年6月24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

近期现货持续低位震荡，价格区间变化不大，因为持续亏损导致现货继续往下空间不大，但是缺乏向上驱动。出栏体重维持低位，出栏压力未恶化，但是供应端没有明显去化。市场继续消化供需压力带来的价格走弱；后期关注能繁母猪的改善。

基本面

- 出栏价格：**本周全国生猪出栏均价14.37元/公斤，周环比涨幅0.70%，月环比涨幅1.34%，年同比降幅14.87%。
- 猪肉价格：**截至本周三全国平均屠宰量为152833头/日，环比上周涨幅4.47%。
- 仔猪价格：**本周15KG仔猪市场销售均价为502元/头，较上周环比下降1.18%
- 二元母猪：**本周50KG二元母猪市场均价为1622元/头，较上周环比下降0.12%。
- 出栏体重：**本周全国平均出栏体重为120.89公斤，周环比降幅0.31%，月环比降幅0.81%，年同比降幅3.72%。
- 能繁母猪存栏量：**5月份能繁母猪全国样本环比下降0.93%；样本二能繁母猪存栏增0.31%（母猪1000头以上权重57%；300-1000头权重18%；母猪300头以下权重25%）；。
- 屠宰数据：**截至本周三全国平均屠宰量为152833头/日，环比上周涨幅4.47%。

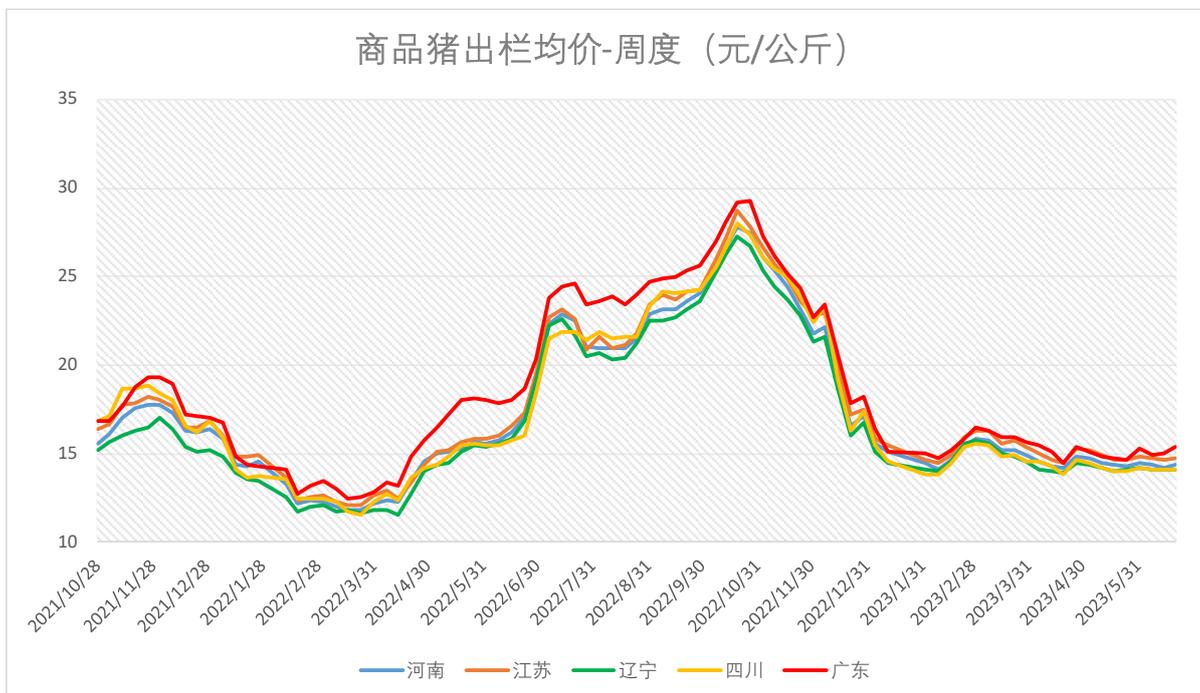
（注：以上数据来源：涌益咨询）

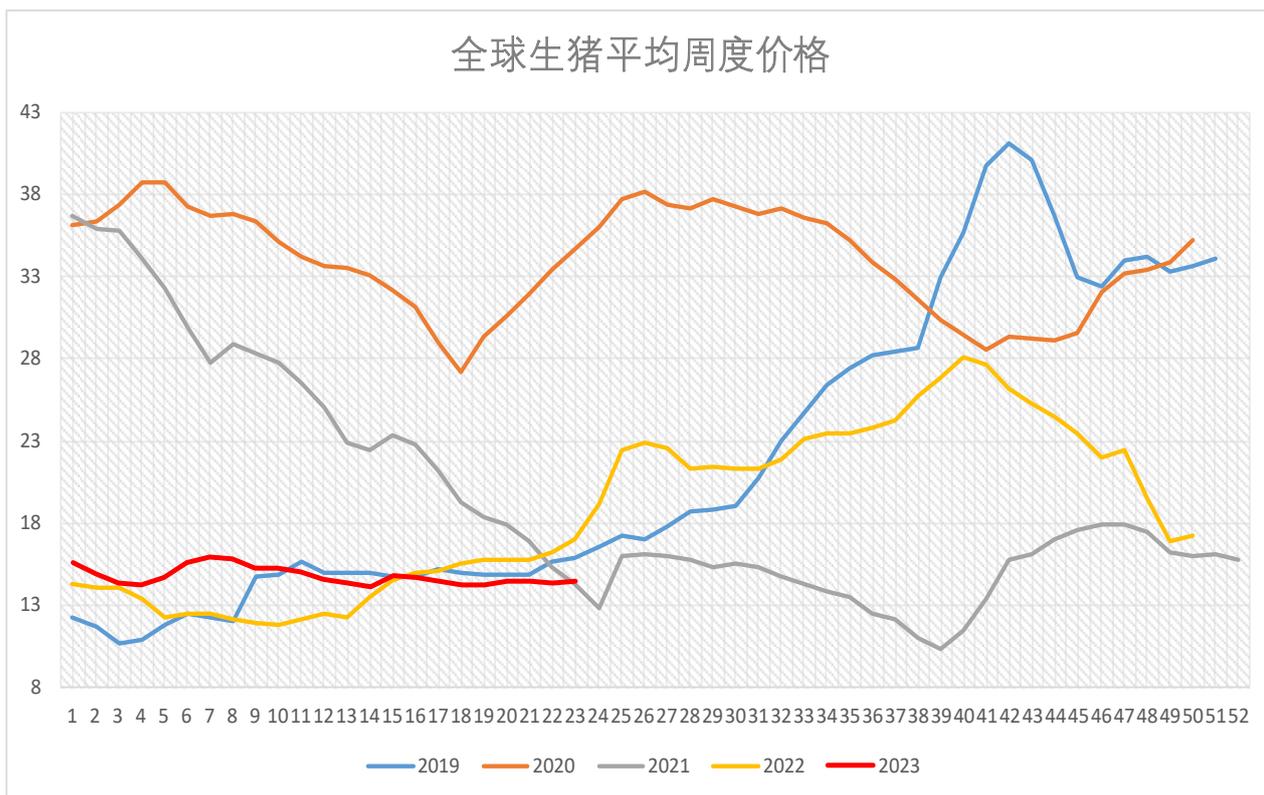
目录

目录	2
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	8
二元和三元能繁殖母猪比例	9
三、 生猪存栏	9
能繁殖母猪月度样本数据（涌益咨询）	9
能繁母猪存栏季度数据（统计局）	10
50KG 小猪存栏样本数据	11
50-80KG 中猪存栏	12
80KG 大猪存栏样本数据	12
四、 生猪出栏数据	13
2023 年 3 月主要上市养殖企业生猪出栏量统计	13
商品猪月度出栏数据（涌益咨询）	15
五、 屠宰量	15
样本屠宰数据-日度数据（涌益咨询）	15
规模以上生猪定点屠宰量变化（商务部统计口径）	16

一、 价格及相关

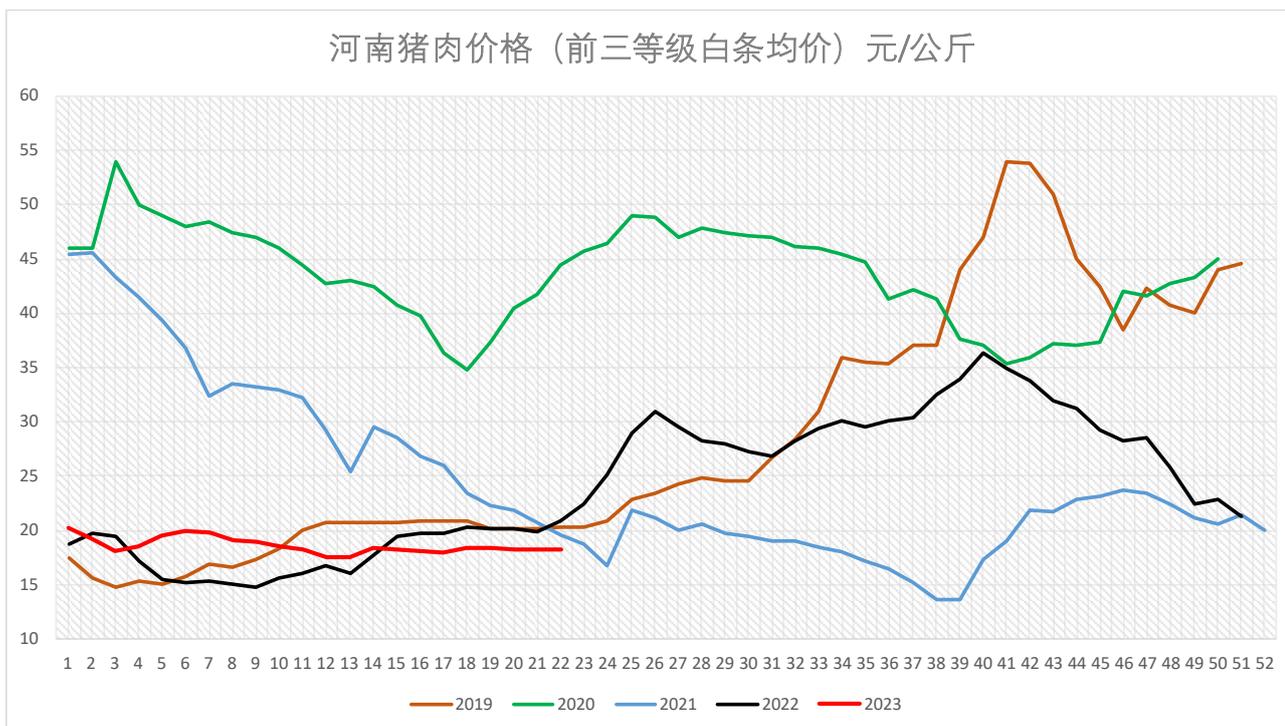
商品猪出栏价格

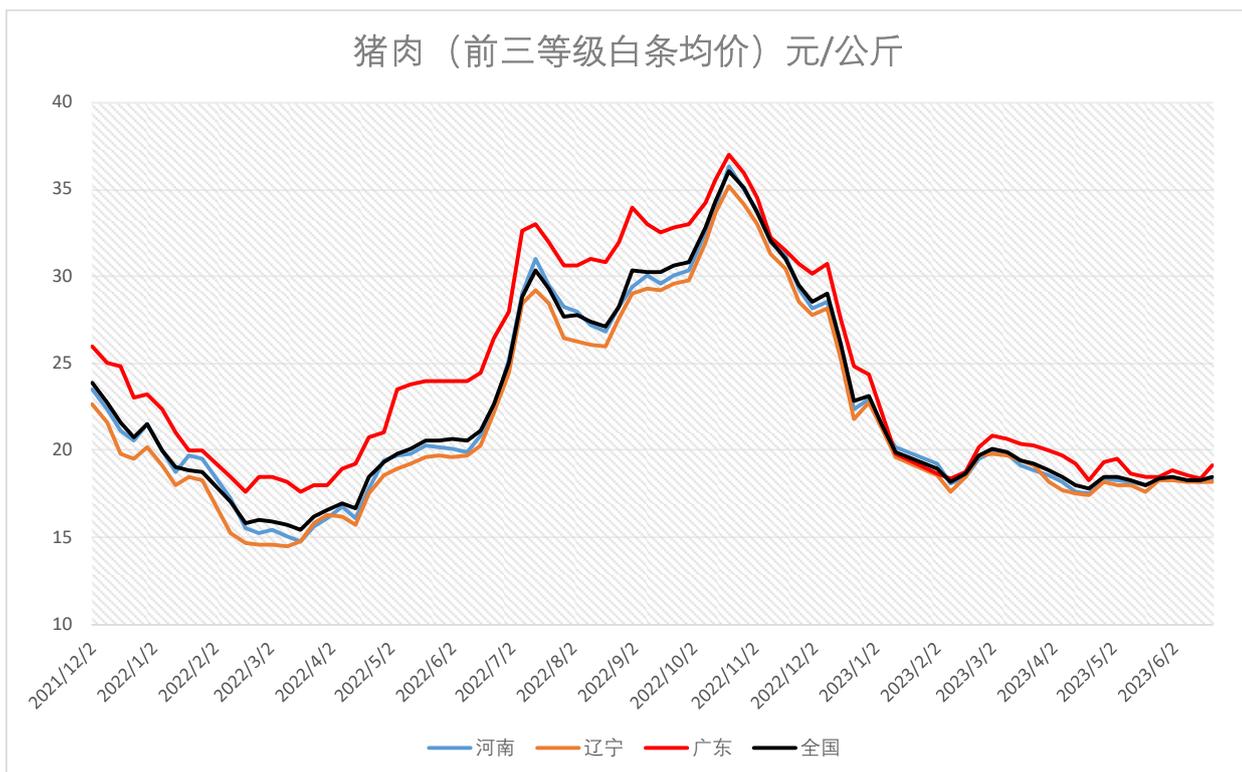




数据来源：涌益数据，东亚期货

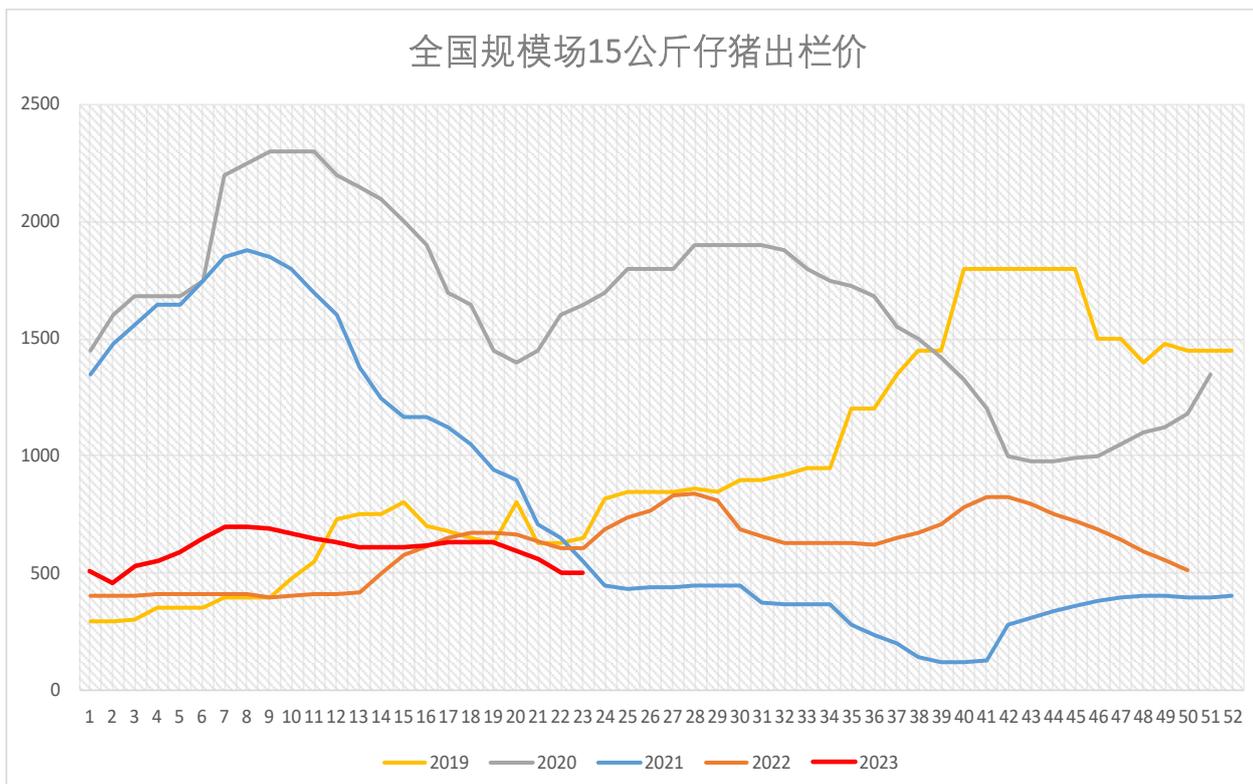
猪肉价格走势





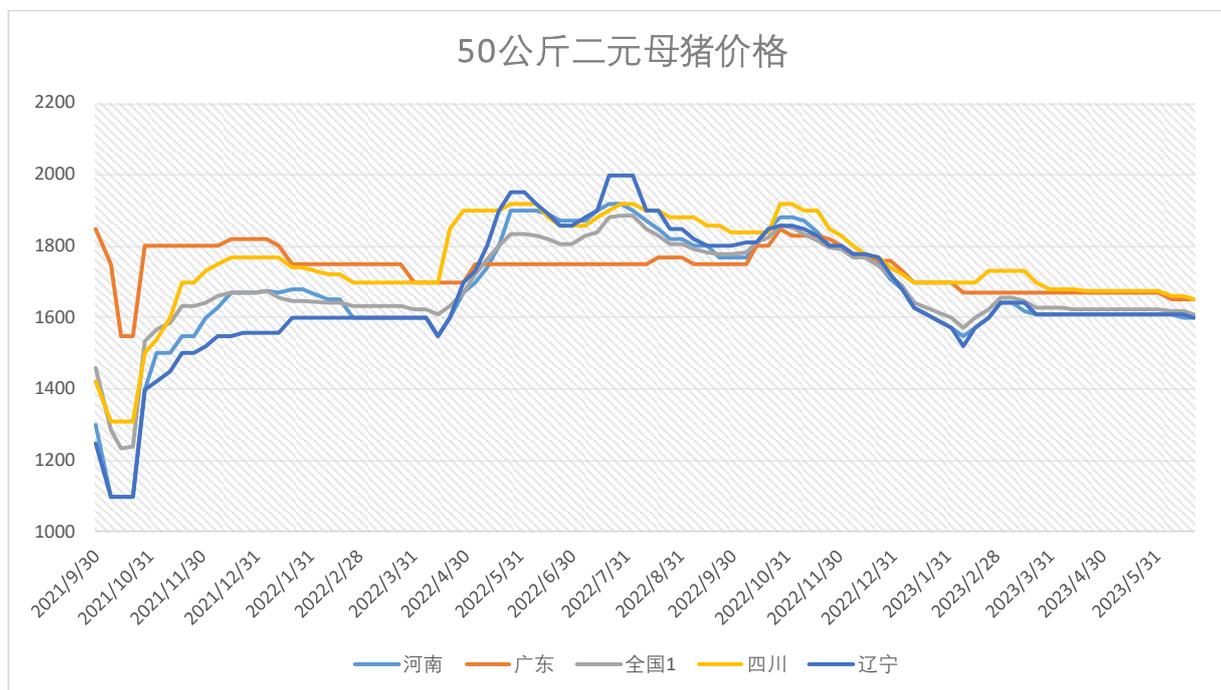
数据来源：涌益数据，东亚期货

15 公斤仔猪出栏价格



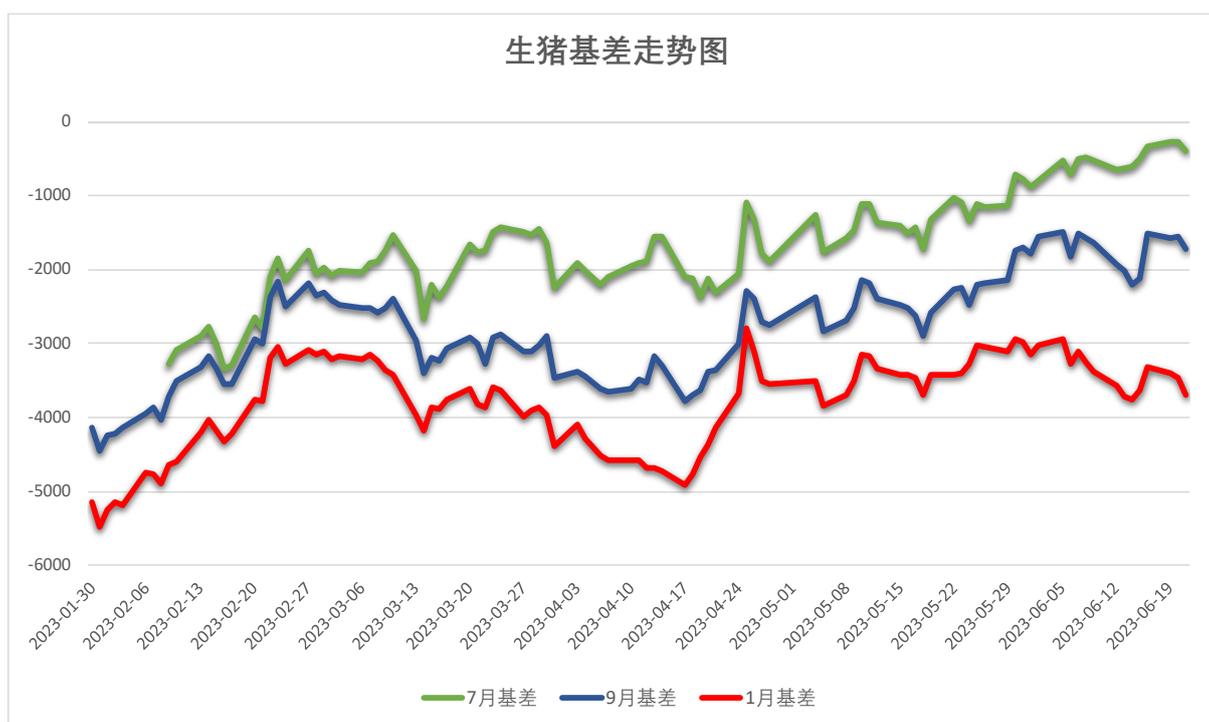
数据来源：涌益数据，东亚期货

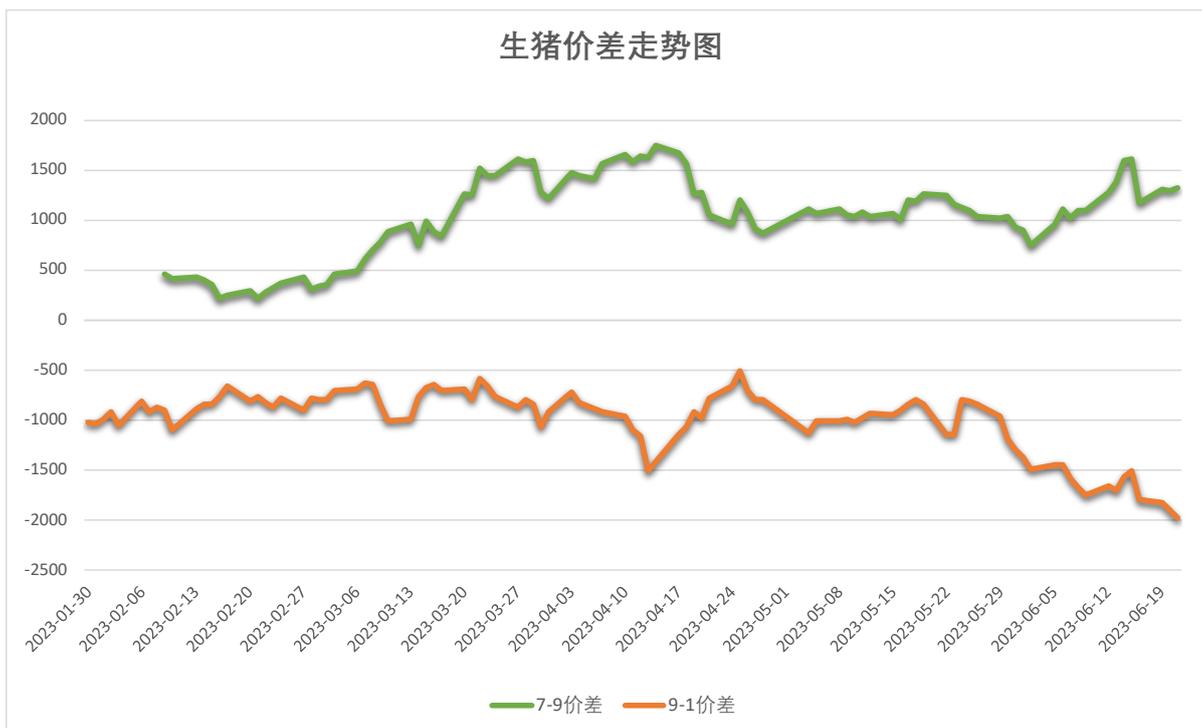
50 公斤二元母猪价格



数据来源：涌益数据，东亚期货

基差走势

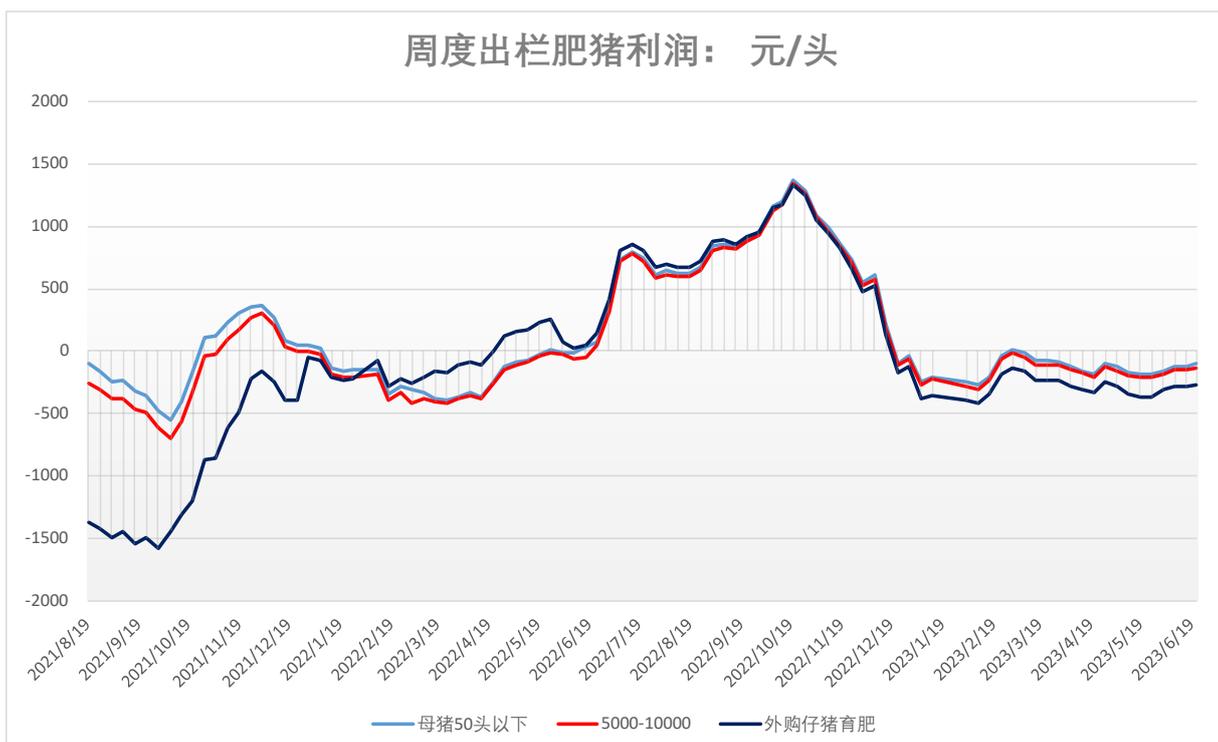




数据来源：涌益数据，东亚期货

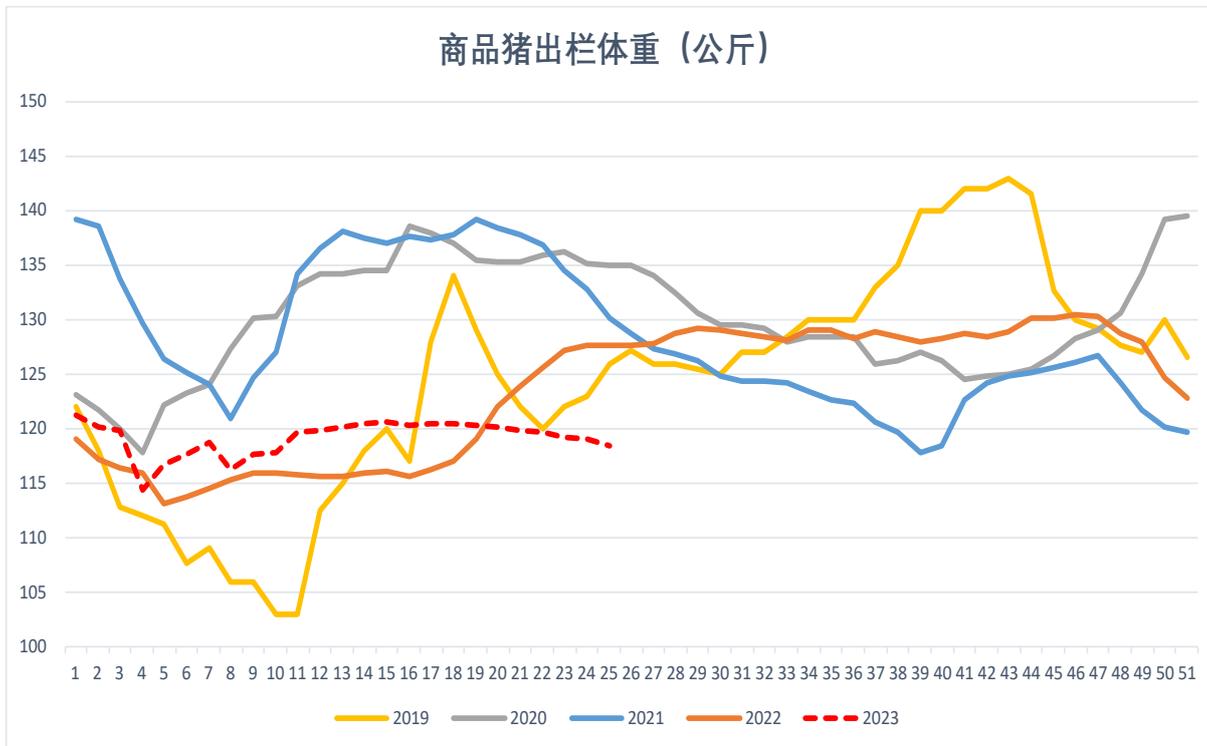
二、 出栏利润及体重

出栏肥猪利润



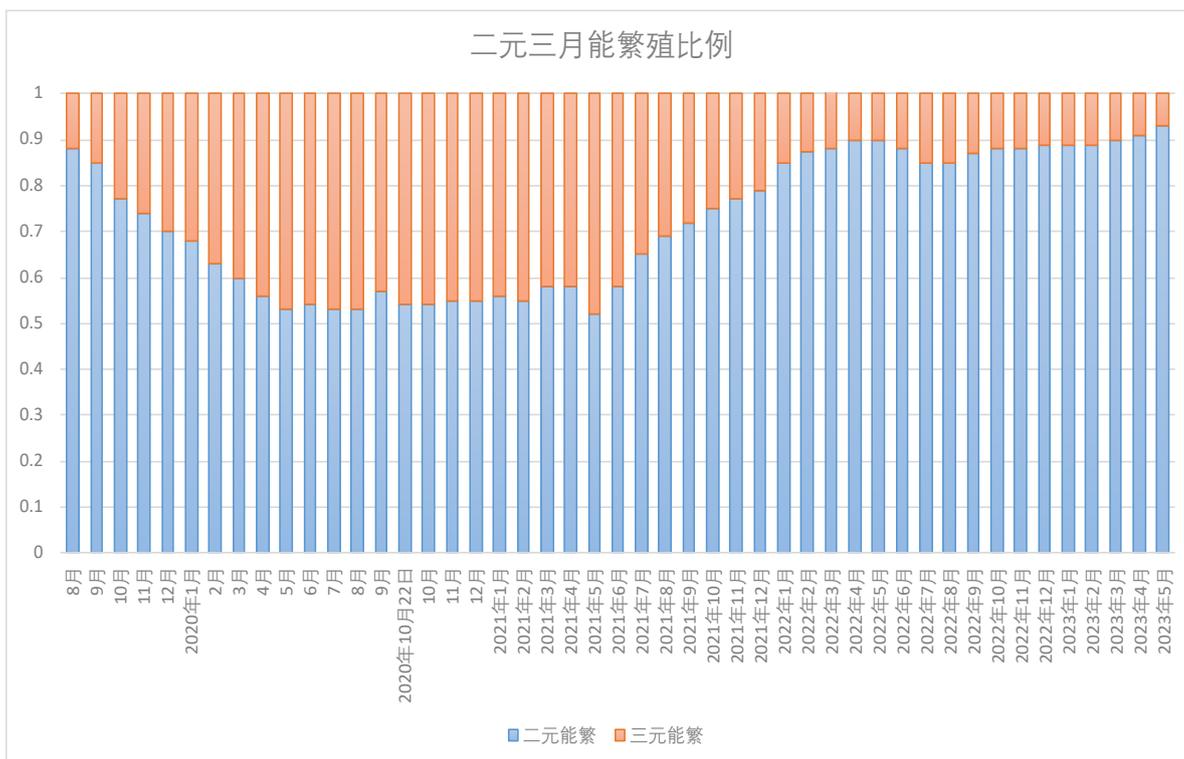
数据来源：涌益数据，东亚期货

商品猪出栏体重



数据来源：涌益数据，东亚期货

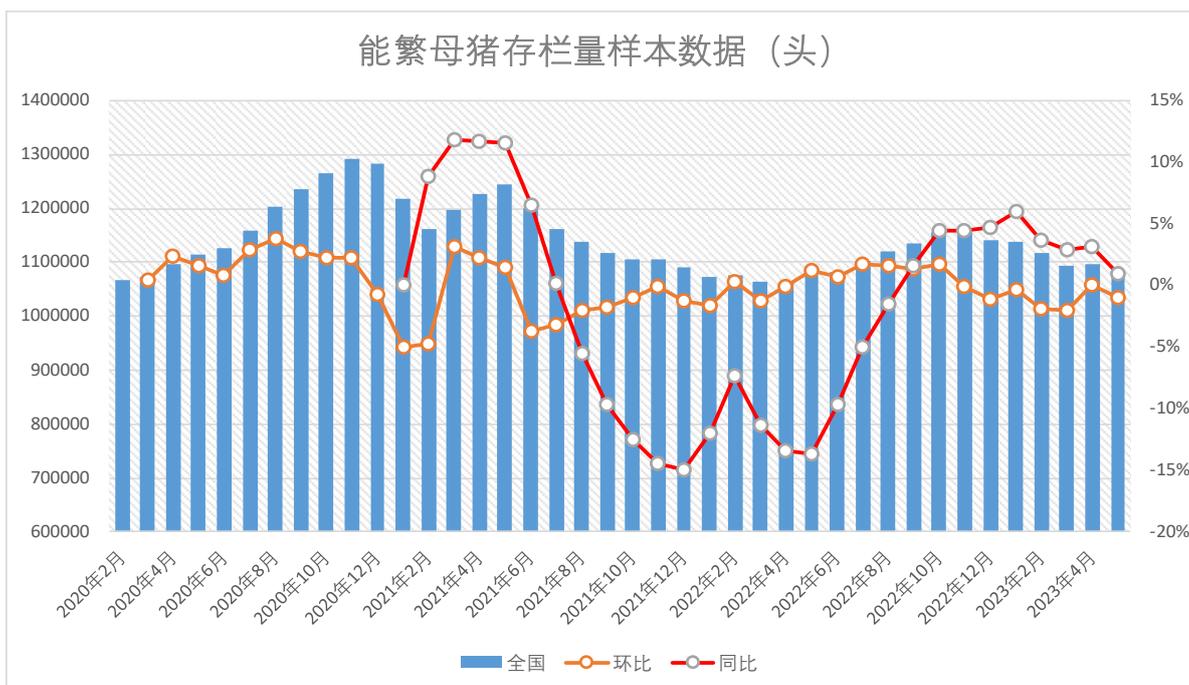
二元和三元能繁殖母猪比例



数据来源：涌益数据，东亚期货

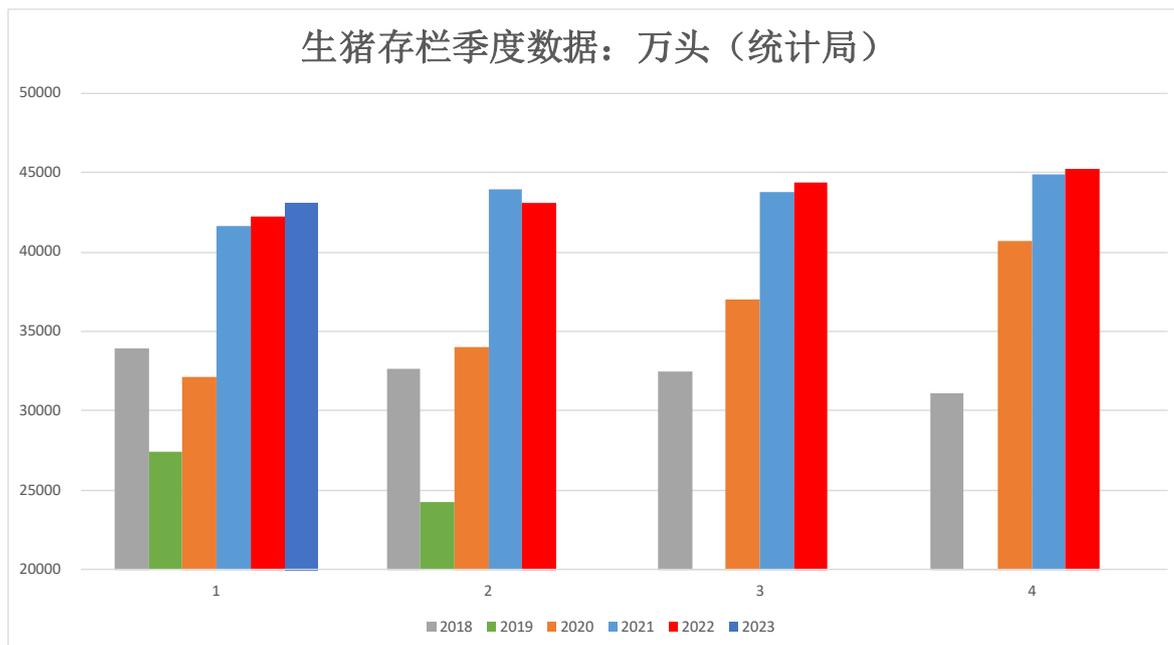
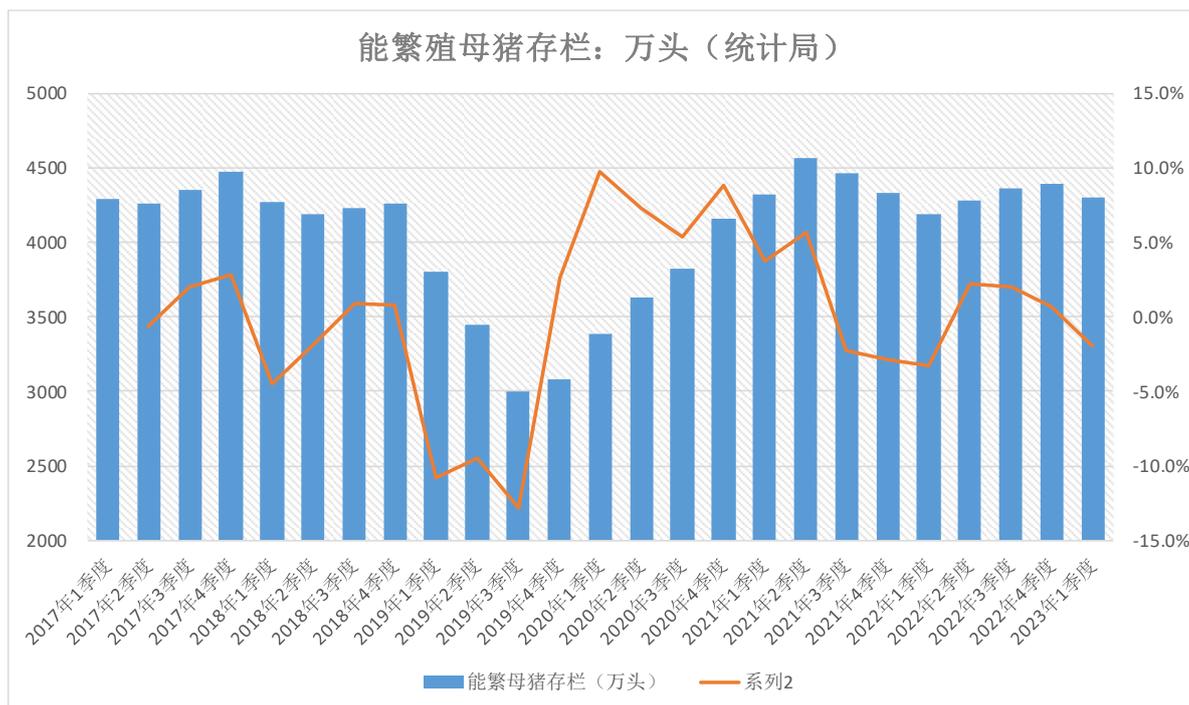
三、 生猪存栏

能繁殖母猪月度样本数据（涌益咨询）

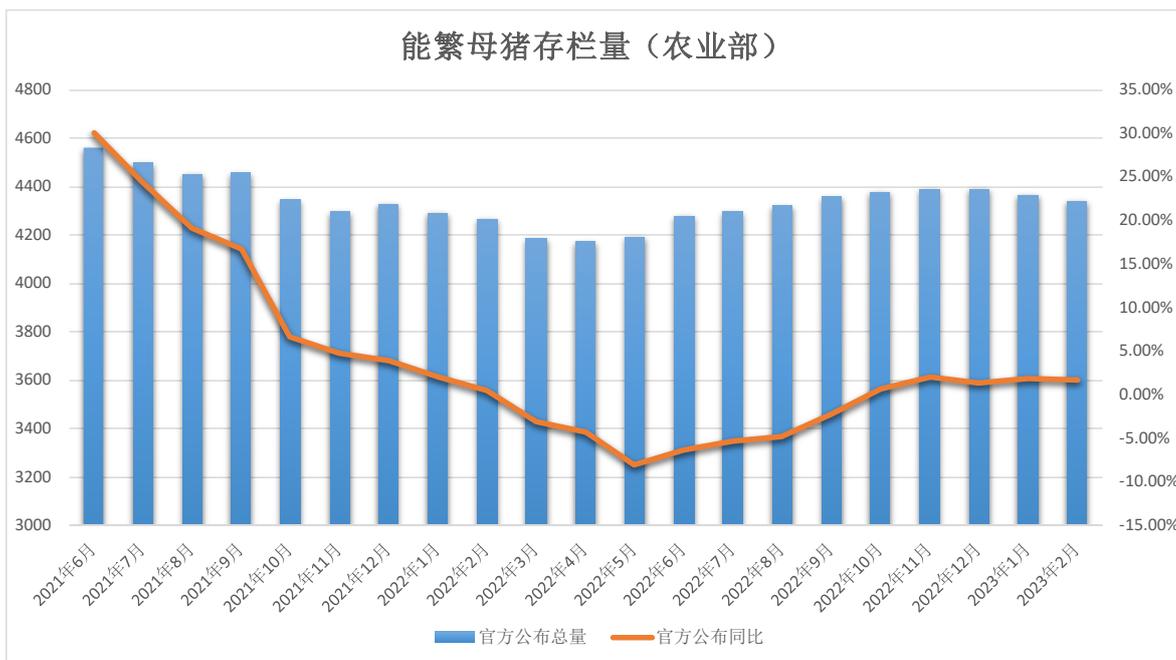


数据来源：涌益数据，东亚期货

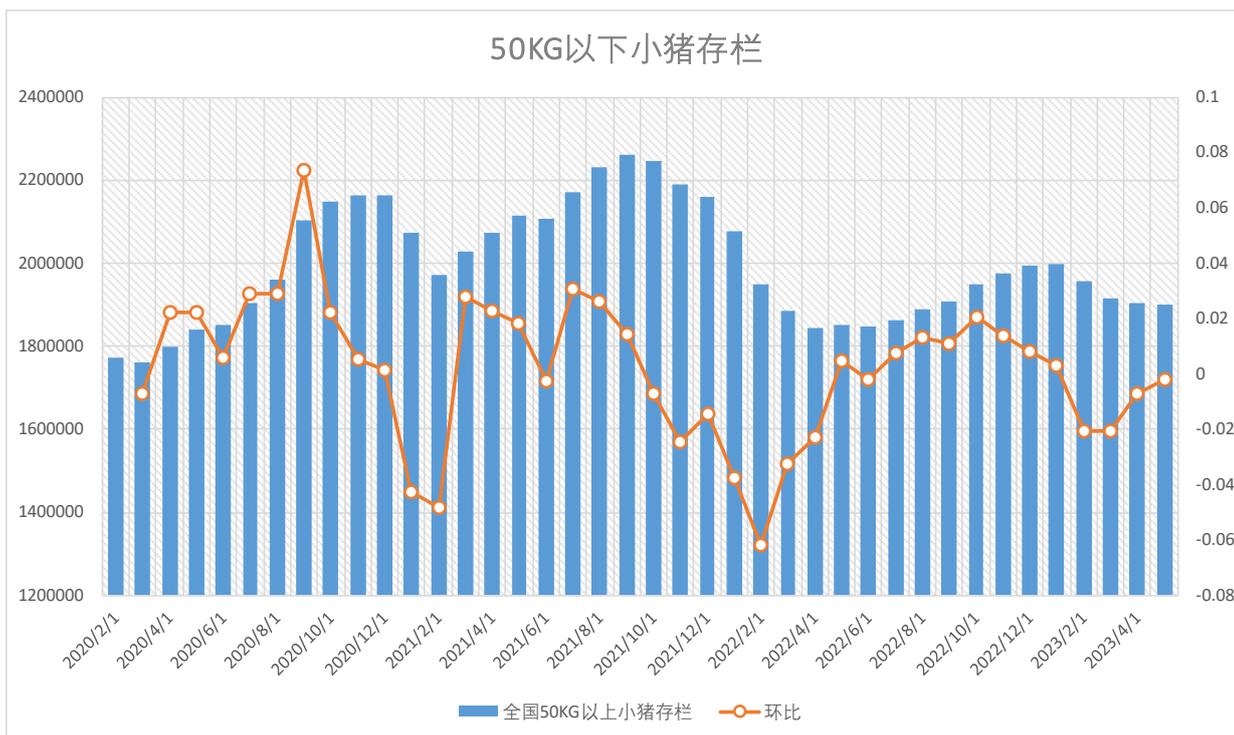
能繁母猪存栏季度数据 (统计局)



数据来源：国家统计局，东亚期货

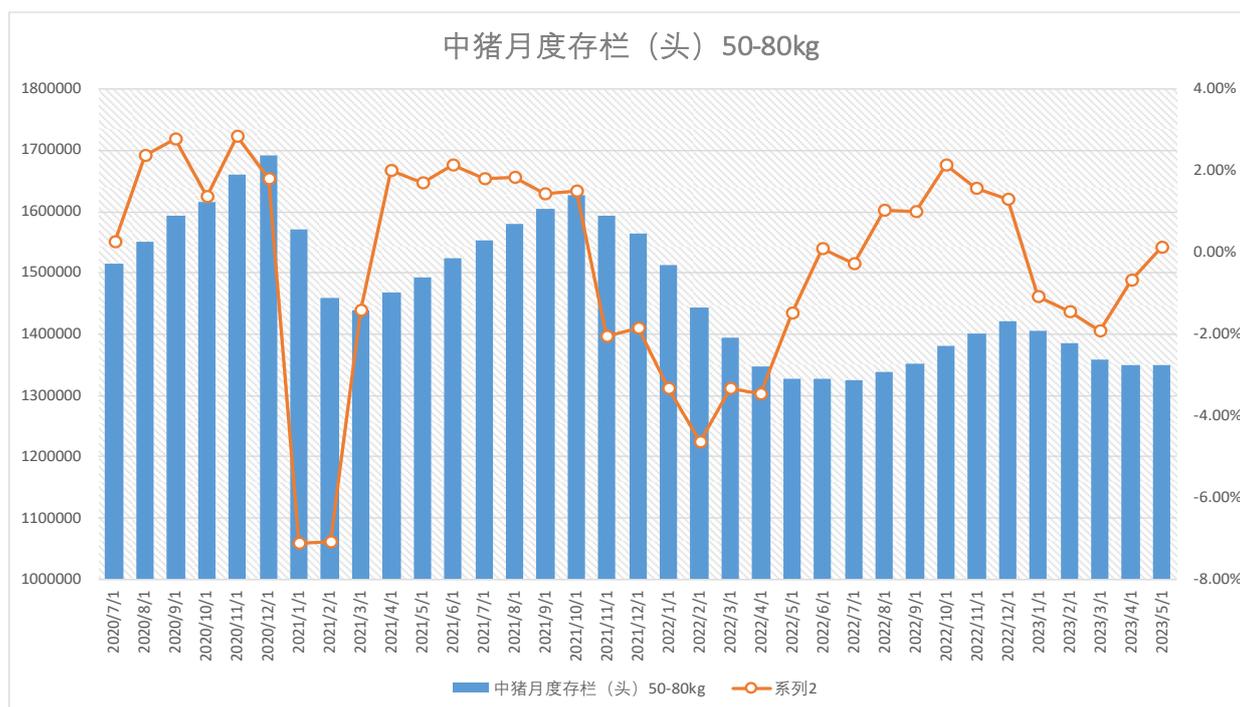


50KG 小猪存栏样本数据

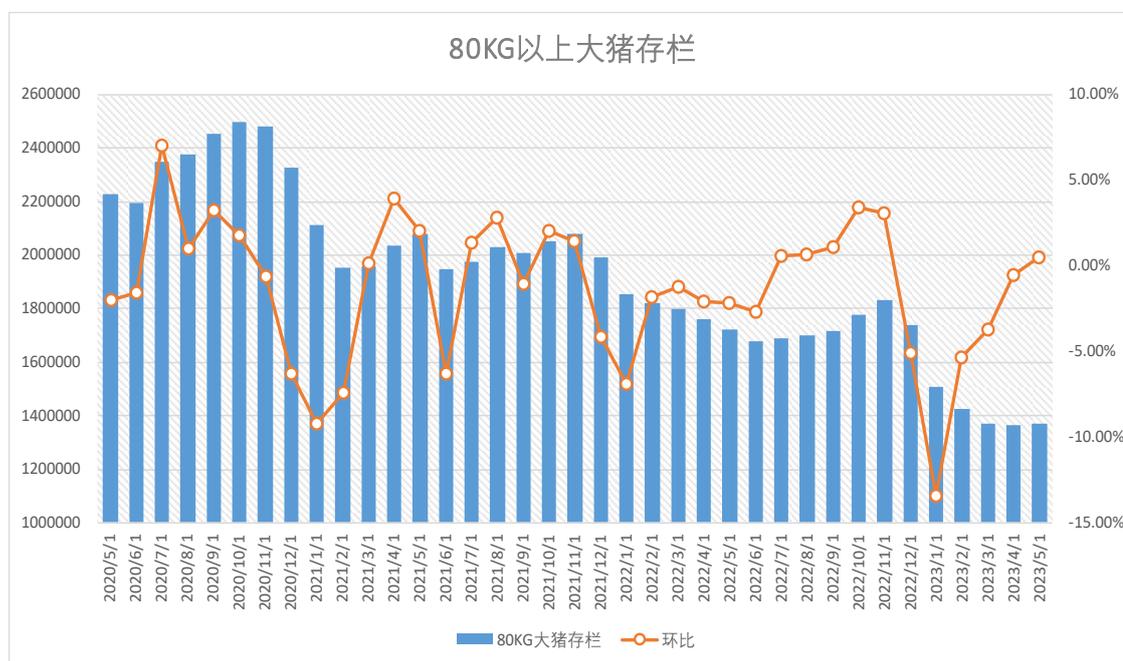


数据来源：涌益数据，东亚期货

50-80KG 中猪存栏



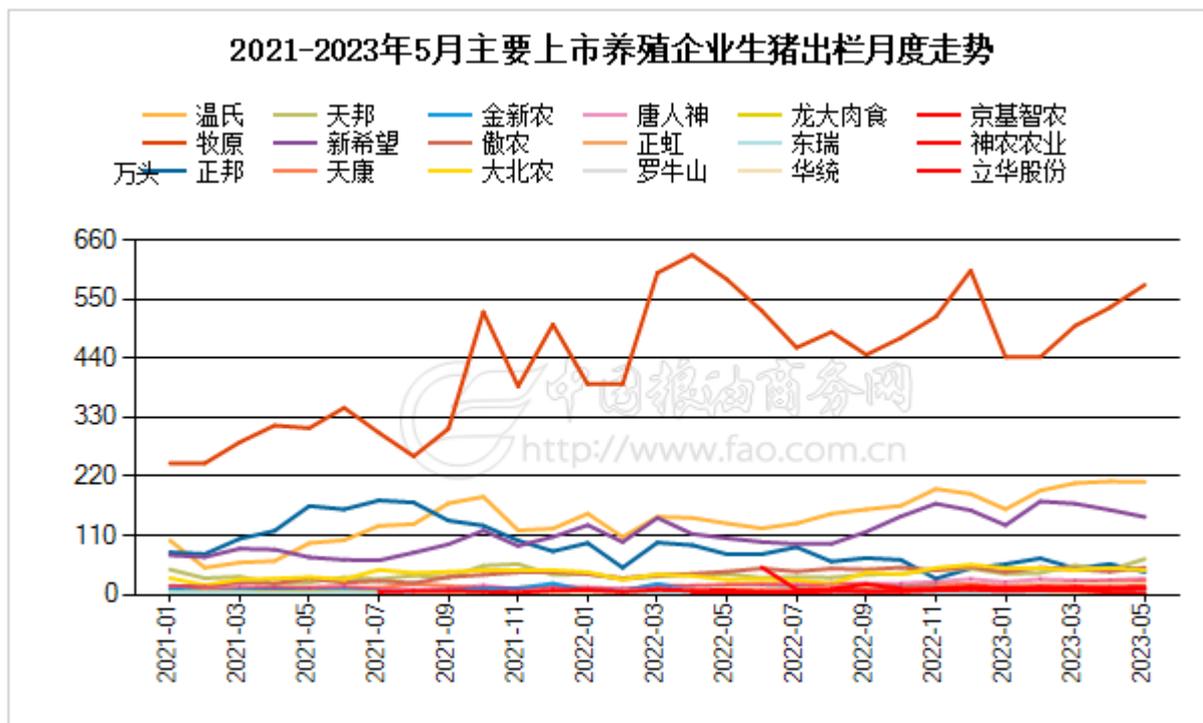
80KG 大猪存栏样本数据



数据来源：涌益数据，东亚期货

四、 生猪出栏数据

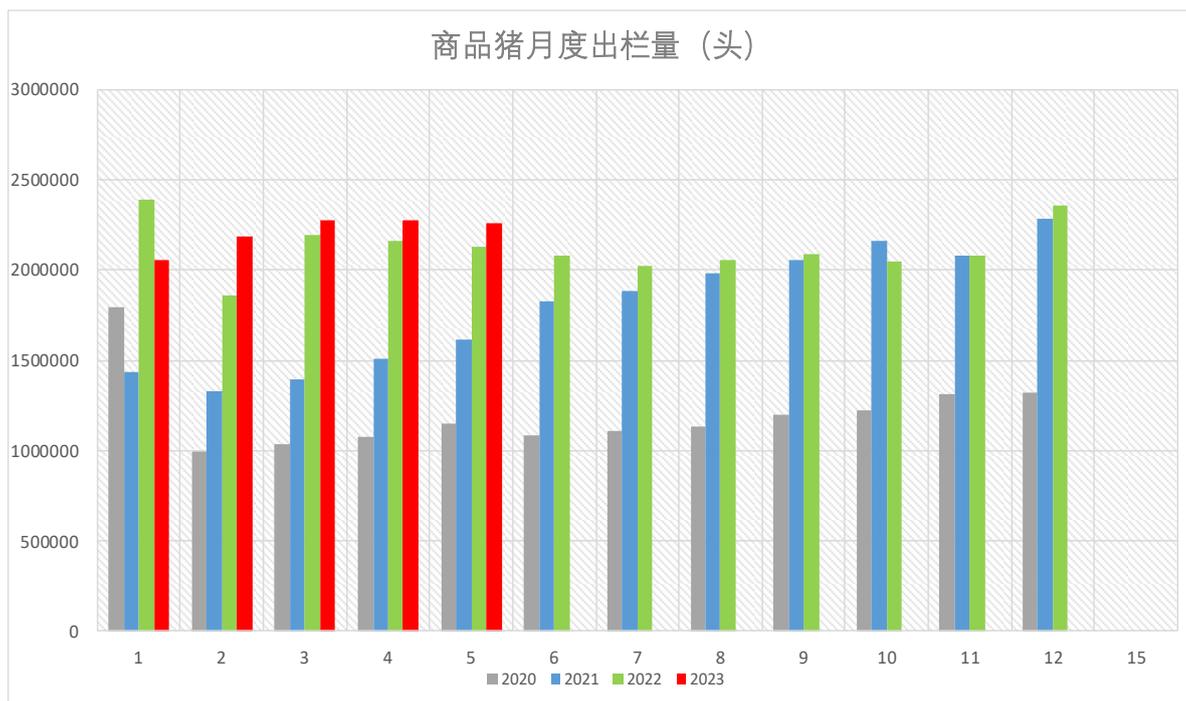
2023 年 5 月主要上市养殖企业生猪出栏量统计



销售量 (万头)									
企业	23年5月	23年4月	增减	环比%	22年5月	同比%	23年1-5月累计	22年1-5月累计	增减
温氏	209.36	210.63	-1.27	-0.60	132.34	58.20	979.53	677.39	302.14
牧原	576.40	534.20	42.20	7.90	586.30	-1.69	2495.10	2600.10	-105.00
正邦	41.96	56.79	-14.83	-26.11	74.97	-44.03	271.37	409.44	-138.07
天邦	66.12	45.68	20.44	44.75	38.39	72.23	244.59	176.92	67.67
新希望	144.28	157.39	-13.11	-8.33	104.56	37.99	773.18	586.90	186.28
天康	25.59	24.54	1.05	4.28	18.79	36.19	107.07	72.36	34.71
金新农	10.85	7.98	2.87	35.96	11.68	-7.11	46.56	53.78	-7.22
傲农	49.96	42.84	7.12	16.62	42.50	17.55	231.38	185.69	45.69
大北农	45.36	49.64	-4.28	-8.62	28.04	61.77	238.77	169.74	69.03
唐人神	29.53	26.80	2.73	10.19	15.08	95.82	134.74	69.12	65.62
正虹	2.12	2.76	-0.64	-23.19	1.97	7.61	10.91	7.70	3.21
罗牛山	7.43	7.25	0.18	2.48	3.90	90.51	31.42	19.37	12.05
龙大肉食	-	-	-	-	-	-	-	10.34	-
东瑞	5.43	6.49	-1.06	-16.33	3.89	39.59	32.91	20.97	11.94
华统	19.56	20.15	-0.59	-2.93	11.41	71.43	93.20	36.86	56.34
京基智农	14.92	13.43	1.49	11.09	-	-	69.63	-	-
神农农业	10.62	10.04	0.58	5.78	8.20	29.51	55.91	37.90	18.01
立华股份	2.88	3.82	-0.94	-24.61	3.65	-21.10	30.41	6.33	24.08
合计	1262.37	1220.43	41.94	3.44	1085.67	16.28	5846.68	5140.91	705.77

数据来源：粮油商务网，东亚期货

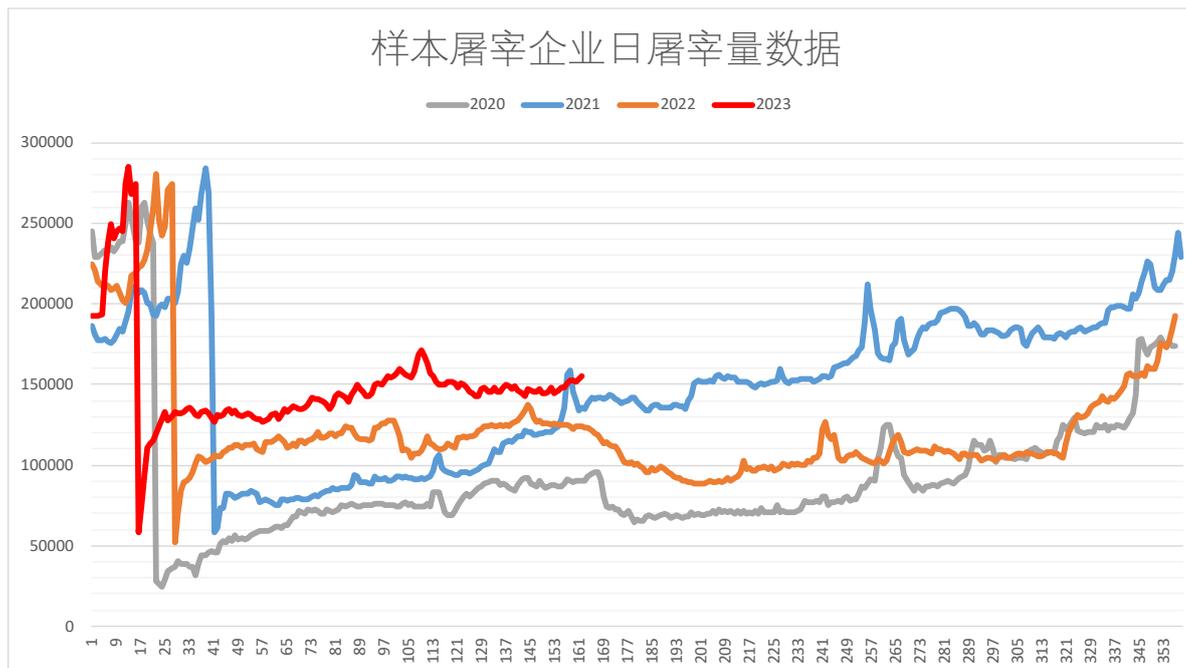
商品猪月度出栏数据 (涌益咨询)



数据来源：涌益数据，东亚期货

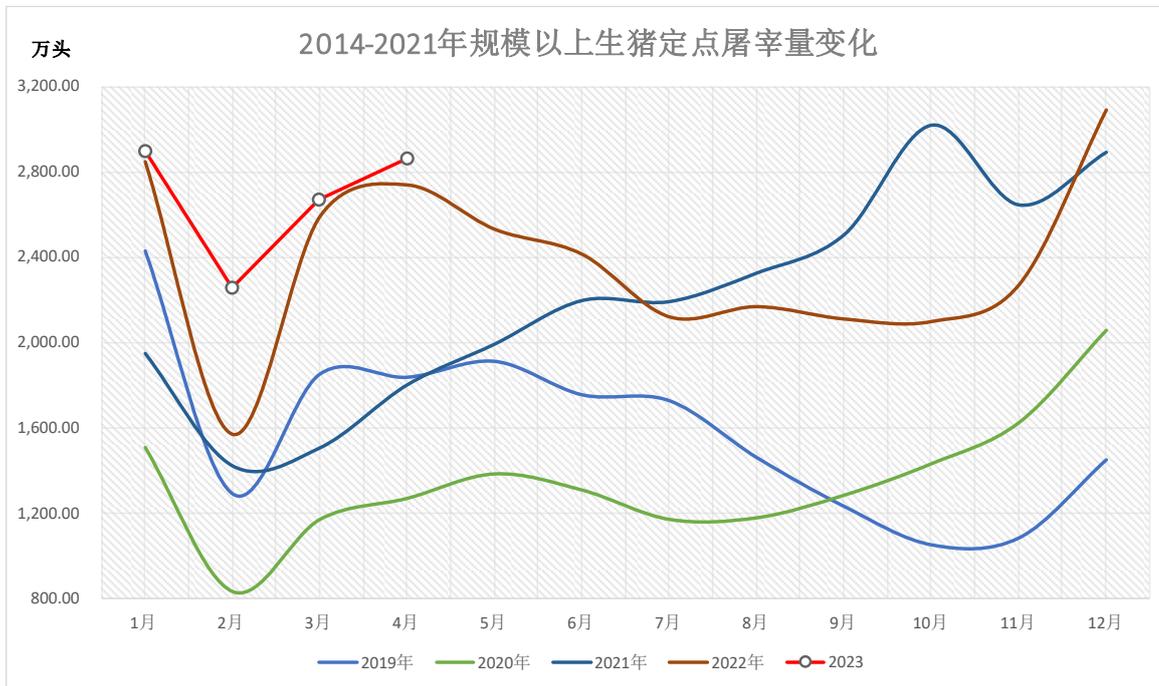
五、 屠宰量

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