

2023年8月11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

短期涨幅过大之后，下游屠宰积极性下降；短期价格高位震荡。二育叠加短期大猪偏少带来的供应问题仍在维持，持续高价带来的惜售及压栏可能会持续。后续关注需求旺季前压栏的情况及需求端的改善情况。

## 基本面

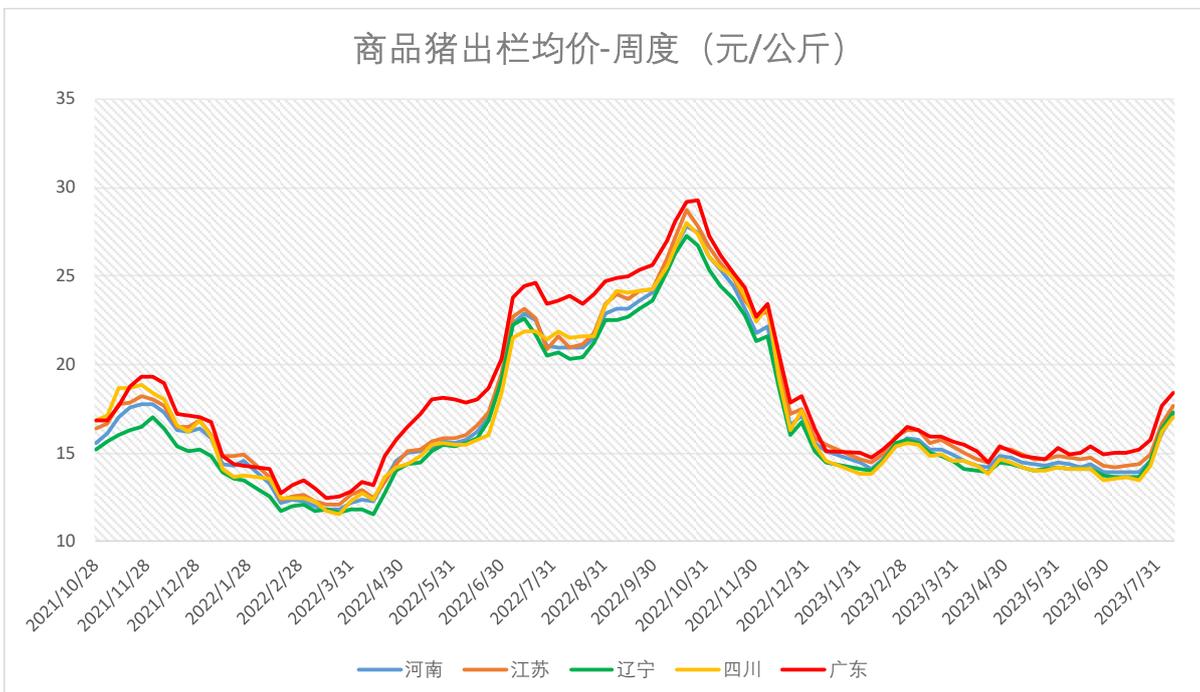
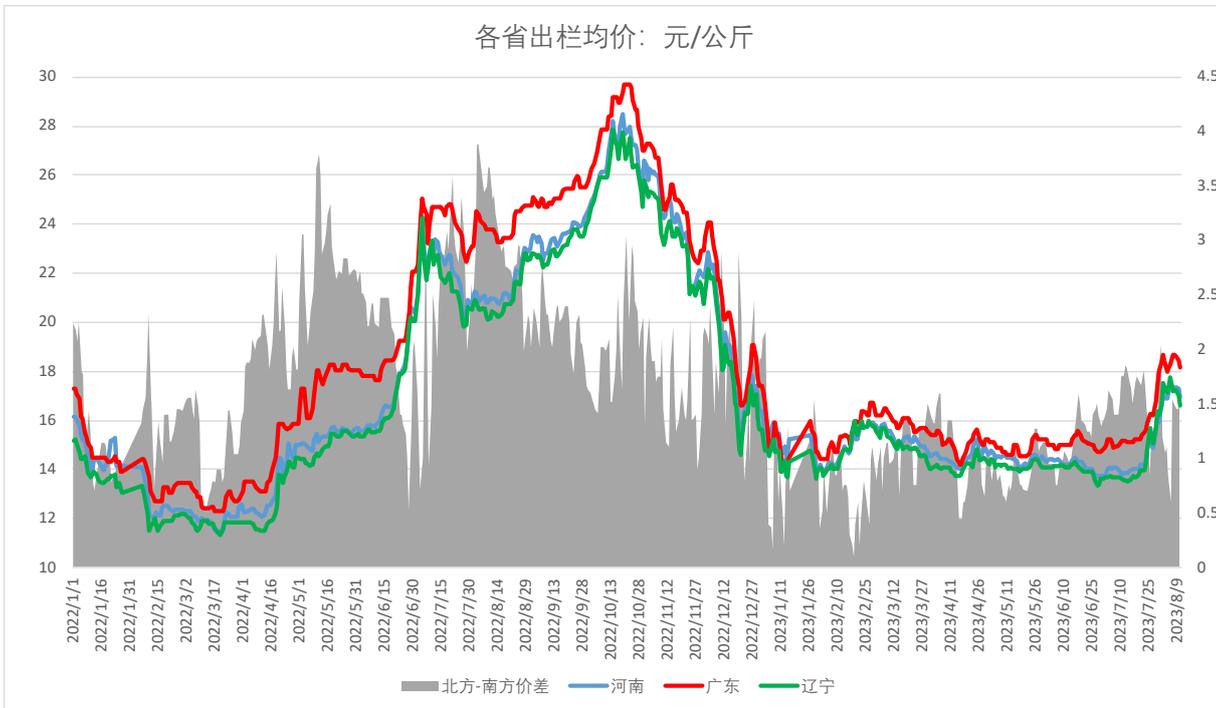
- **出栏价格**：7月份全国生猪出栏均价14.39元/公斤，较上月上涨0.19元/公斤，月环比涨幅1.34%，年同比降幅34.50%。
- **猪肉价格**：7月全国猪肉（前三等级白条均价）均价为18.29元/公斤，较上月均价上涨0.01元/公斤，环比上涨0.05%。
- **仔猪价格**：本月15KG仔猪市场销售均价为464元/头，较上月环比下跌13.75%。
- **二元母猪**：示本月50KG二元母猪市场均价为1583元/头，较上月环比下调2.16%
- **出栏体重**：7月全国生猪出栏均重120.18公斤，较6月下降0.96公斤，月环比跌幅0.79%。
- **能繁母猪存栏量**：涌益监测能繁母猪（权重均衡样本）存栏量7月环比-0.22%，同比-3.42%。
- **屠宰数据**：本月（7月）样本点企业屠宰量较上月（6月）下降，日均宰量146106头/日，环比上月减少0.54%。
- （注：以上数据来源：涌益咨询）

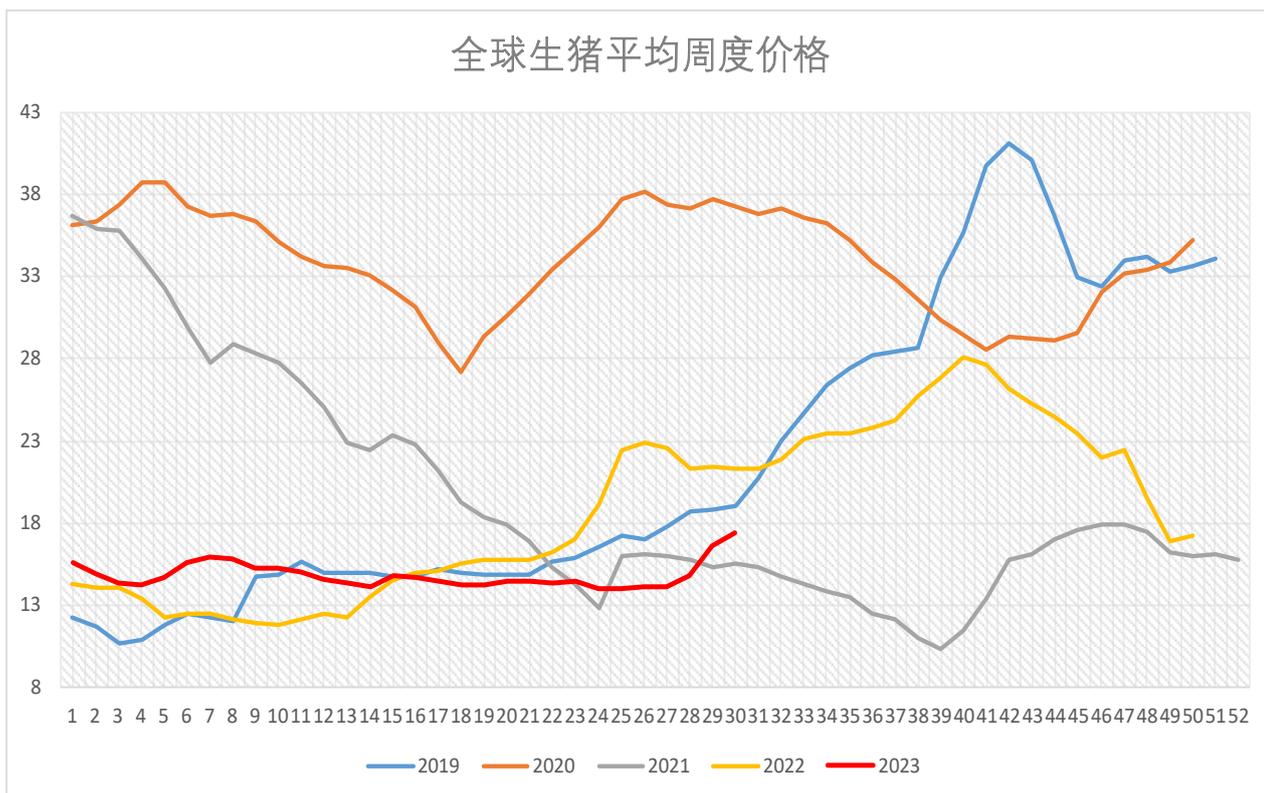
## 目录

目录	2
<b>一、 价格及相关</b>	<b>3</b>
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
<b>二、 出栏利润及体重</b>	<b>7</b>
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	8
<b>三、 生猪存栏</b>	<b>9</b>
<b>能繁殖母猪月度样本数据（涌益咨询）</b>	<b>9</b>
能繁母猪存栏季度数据（统计局）	9
50KG 小猪存栏样本数据	11
50-80KG 中猪存栏	11
80KG 大猪存栏样本数据	12
<b>四、 生猪出栏数据</b>	<b>12</b>
2023 年 3 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）	14
<b>五、 屠宰量</b>	<b>14</b>
样本屠宰数据-日度数据（涌益咨询）	14
规模以上生猪定点屠宰量变化（商务部统计口径）	15

一、 价格及相关

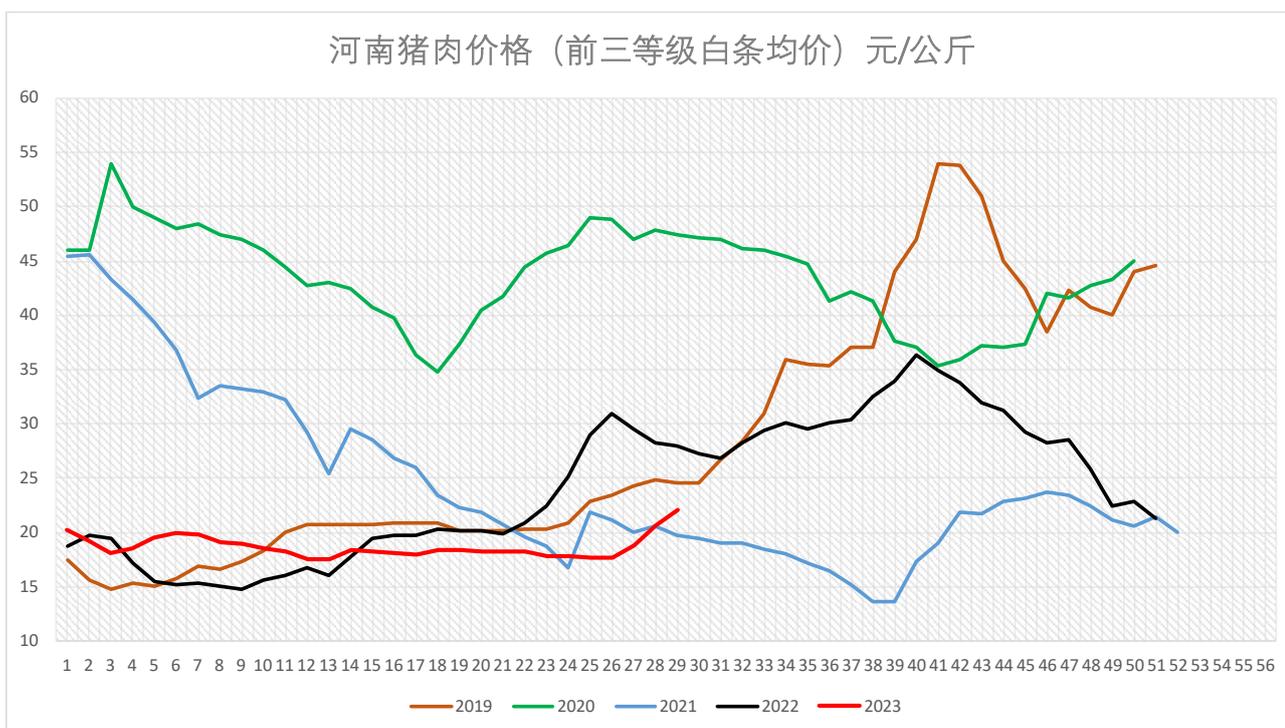
商品猪出栏价格

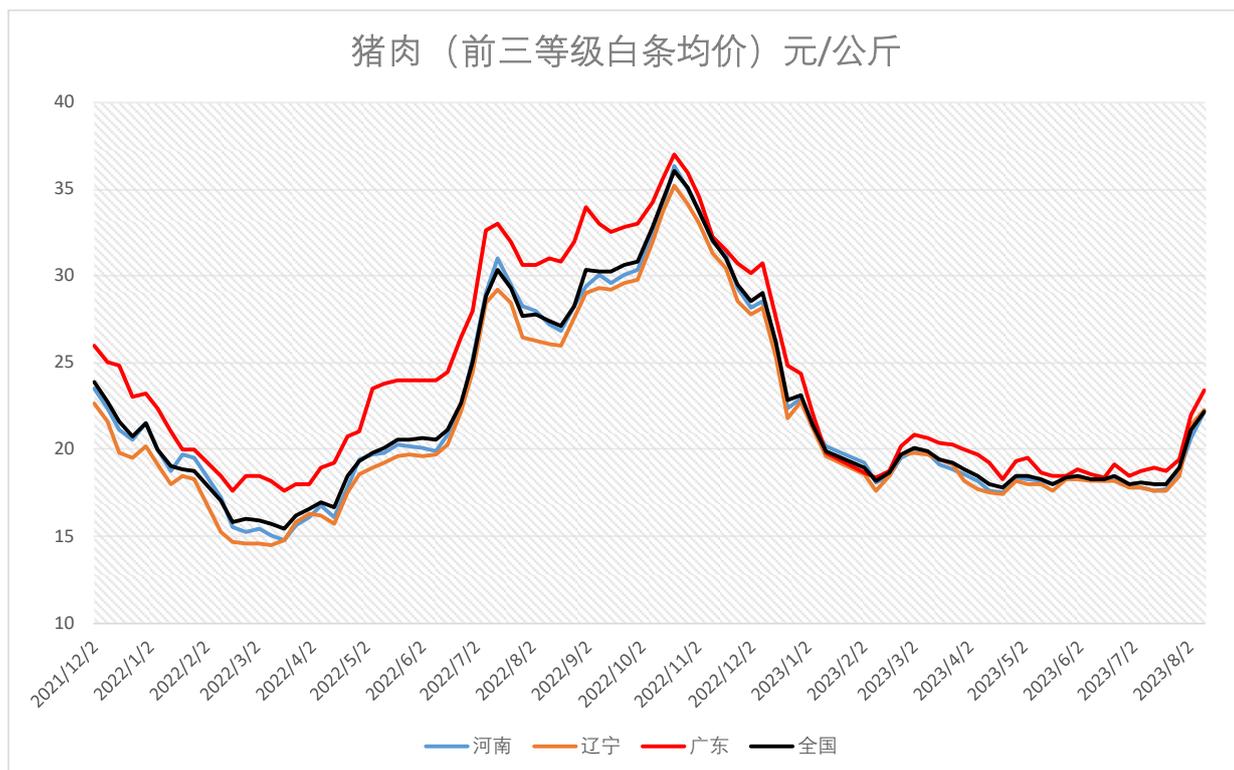




数据来源：涌益数据，东亚期货

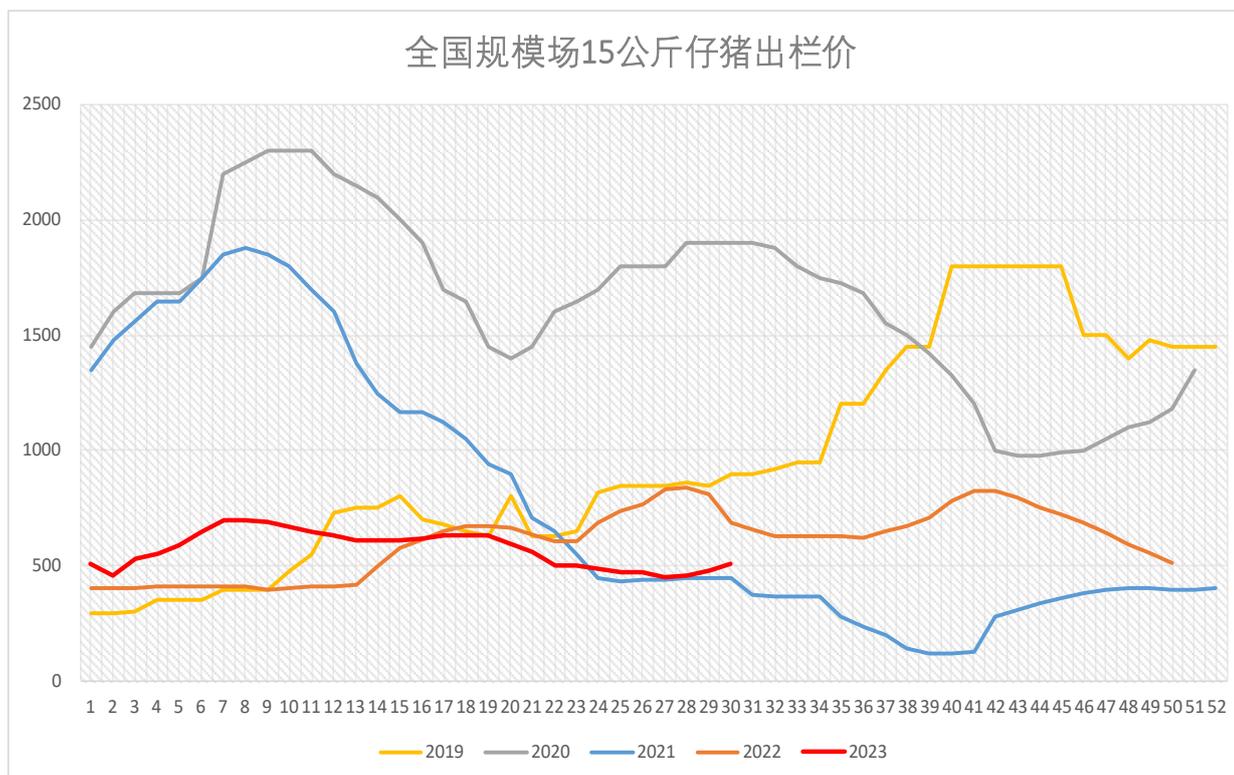
## 猪肉价格走势





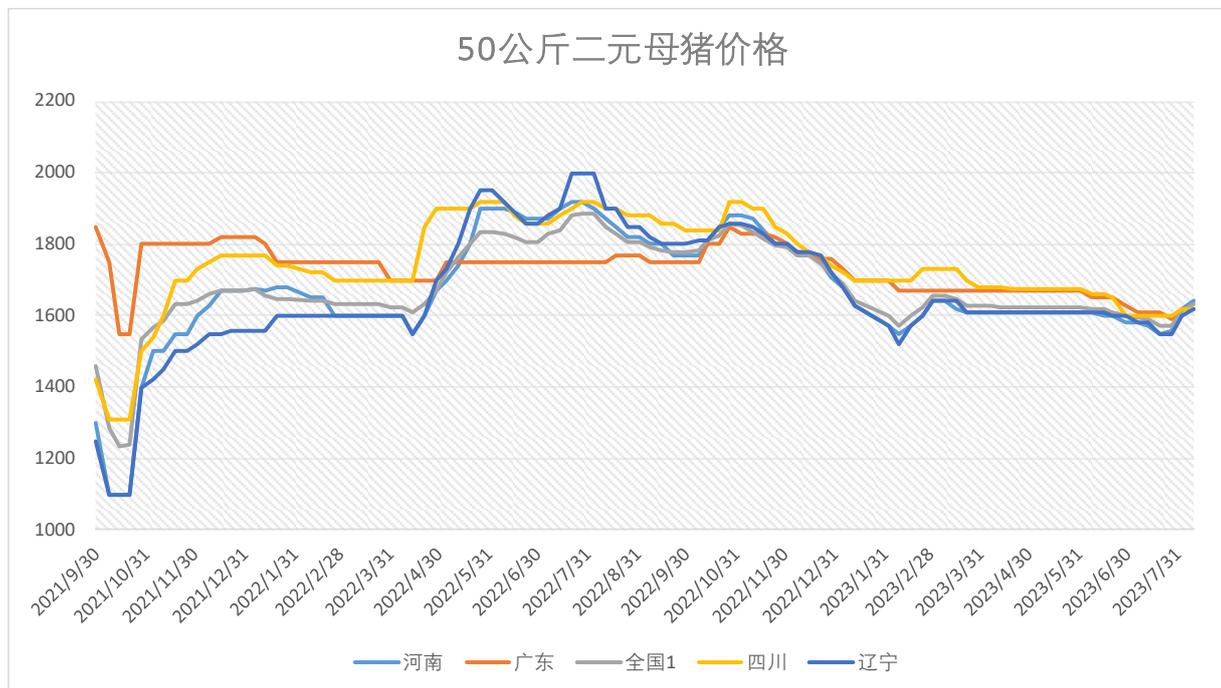
数据来源：涌益数据，东亚期货

## 15 公斤仔猪出栏价格



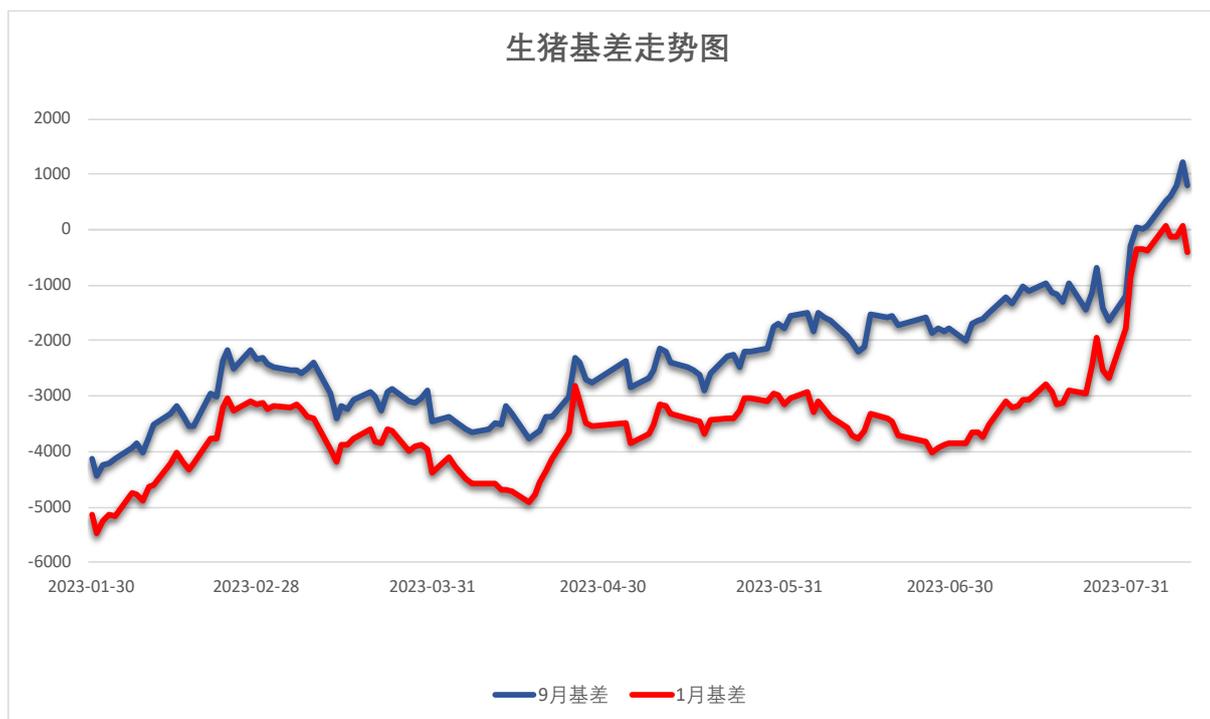
数据来源：涌益数据，东亚期货

### 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

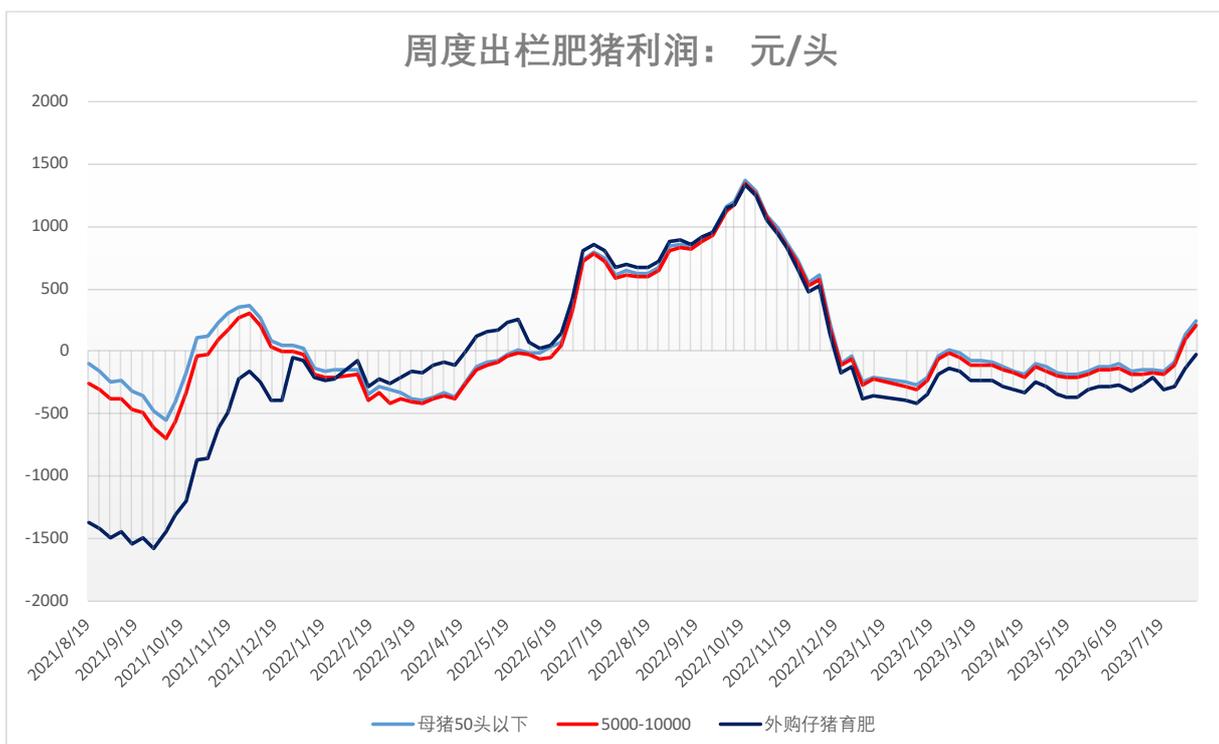




数据来源：涌益数据，东亚期货

## 二、 出栏利润及体重

### 出栏肥猪利润

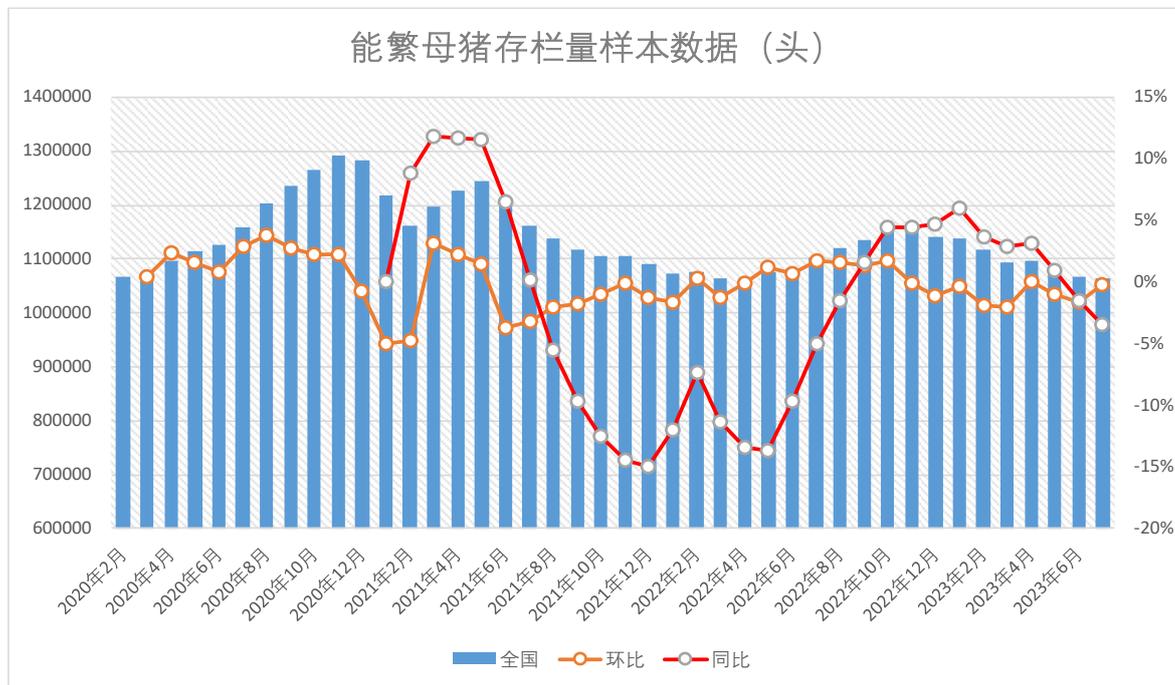




数据来源：涌益数据，东亚期货

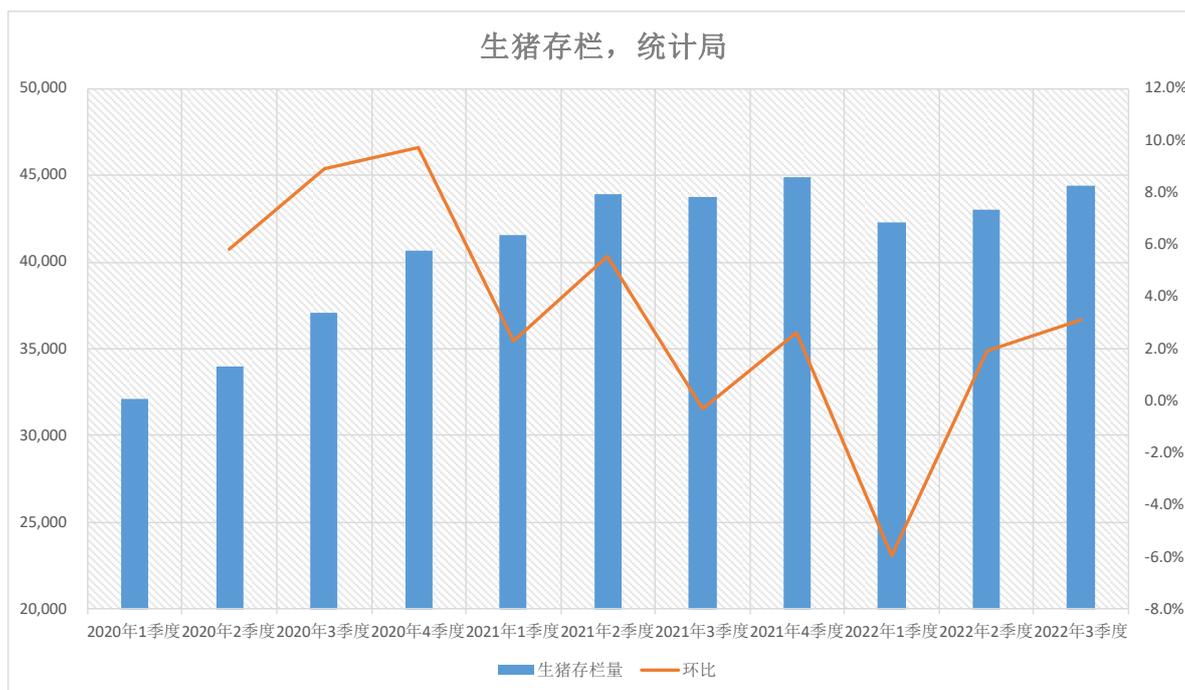
### 三、 生猪存栏

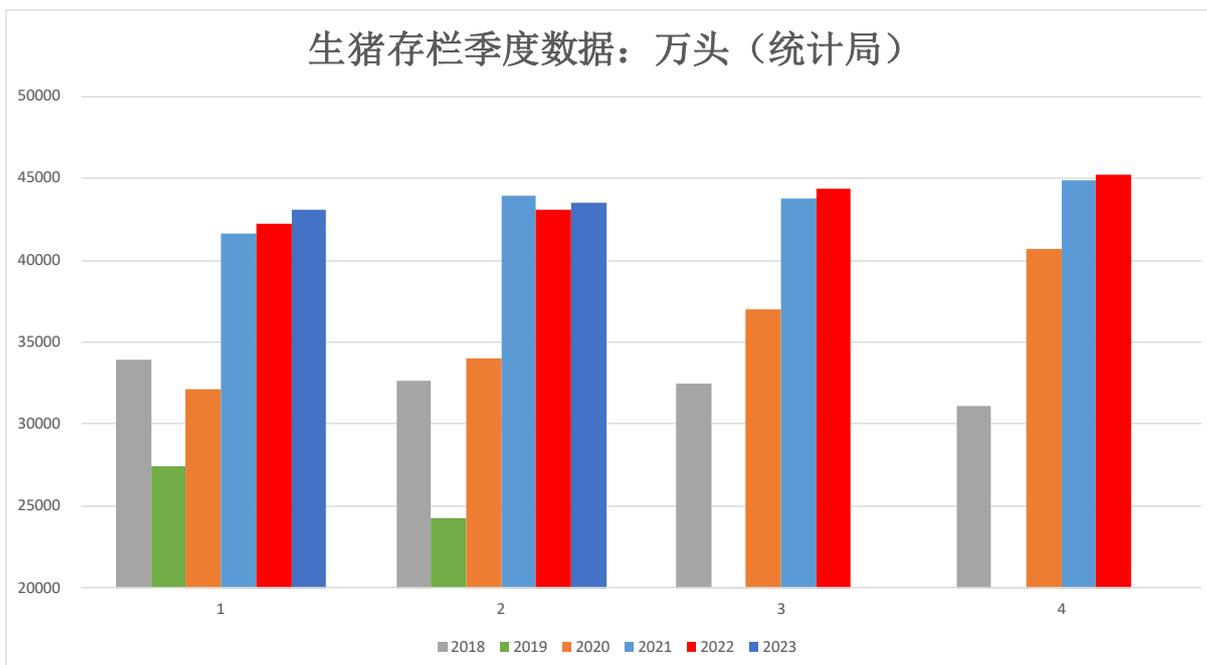
能繁殖母猪月度样本数据（涌益咨询）



数据来源：涌益数据，东亚期货

能繁殖母猪存栏季度数据（统计局）

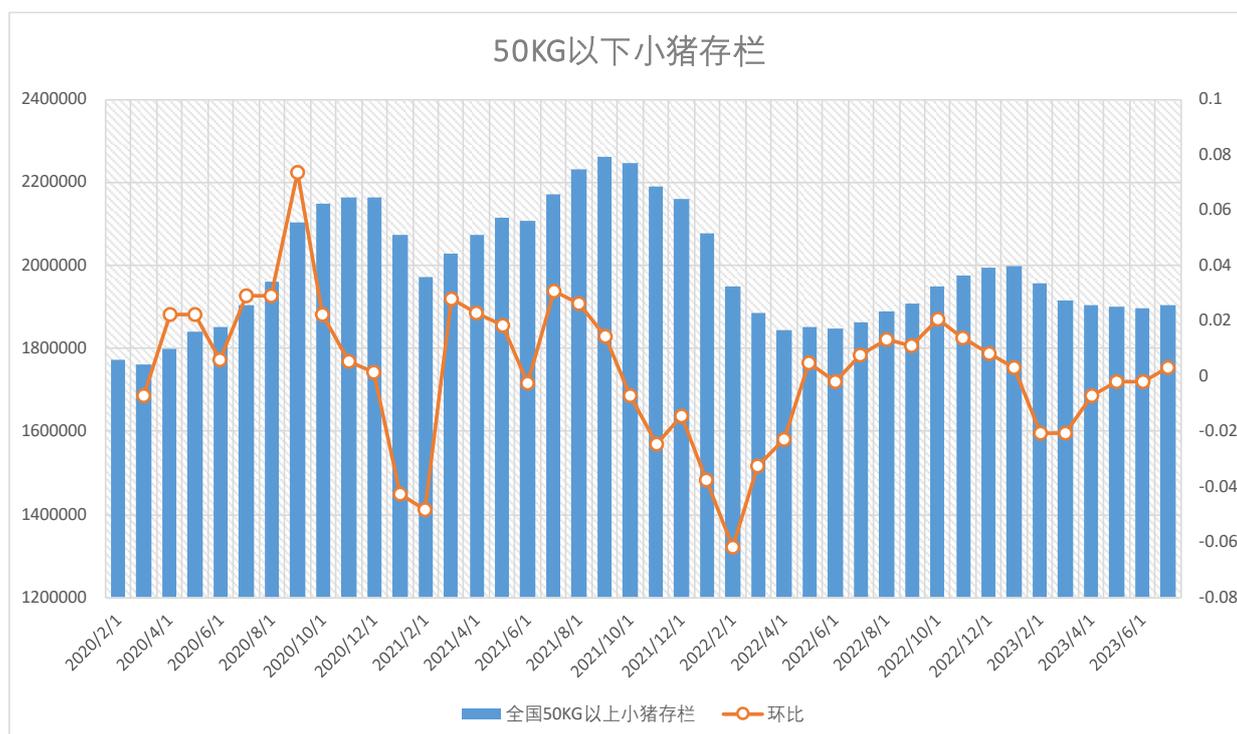




数据来源：国家统计局，东亚期货

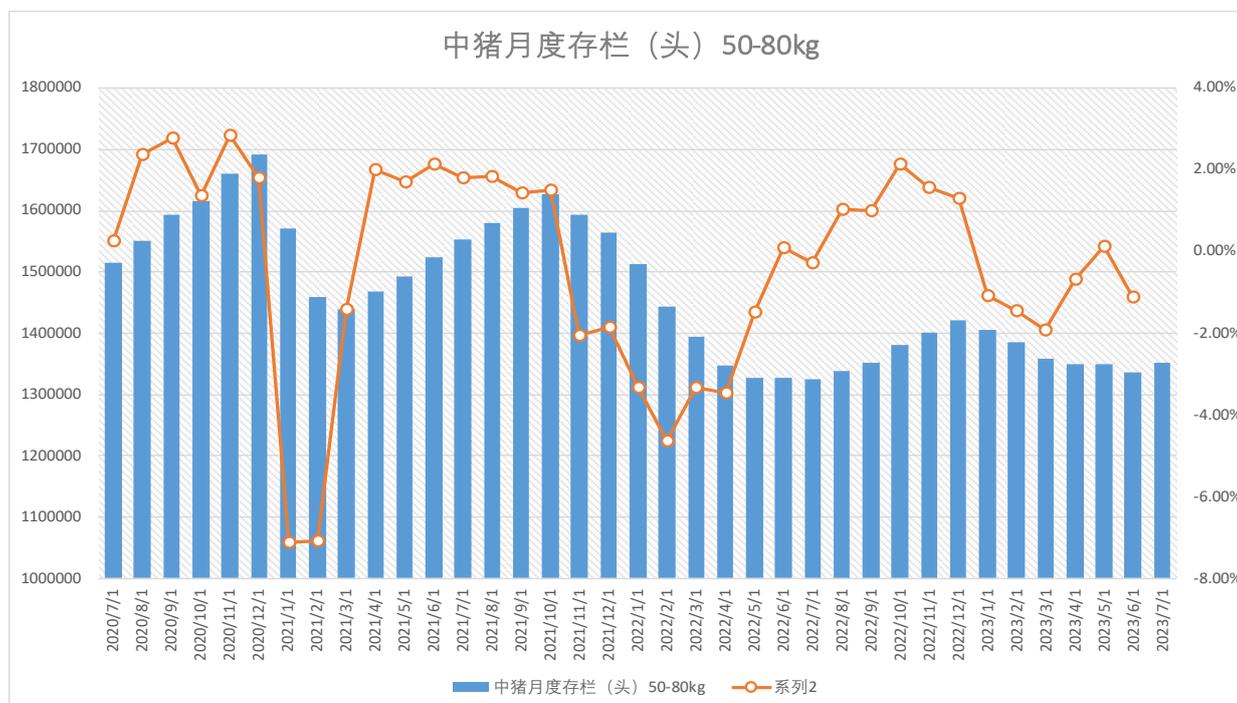


### 50KG 小猪存栏样本数据

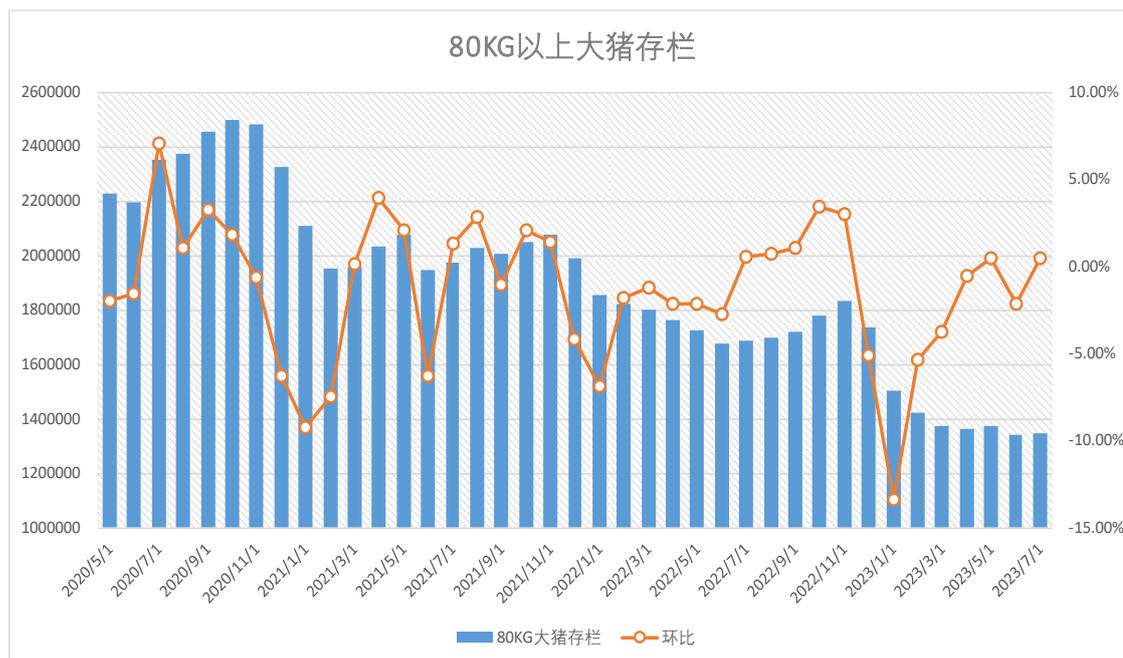


数据来源：涌益数据，东亚期货

### 50-80KG 中猪存栏



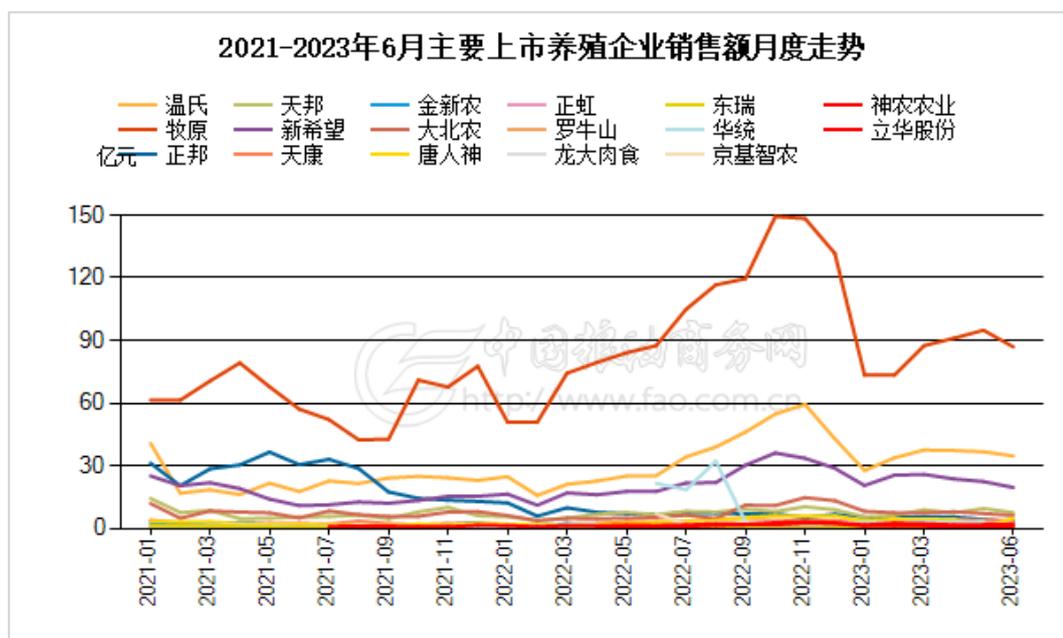
### 80KG 大猪存栏样本数据



数据来源：涌益数据，东亚期货

### 四、 生猪出栏数据

#### 2023 年 6 月主要上市养殖企业生猪出栏量统计



销售额(亿元)									
企业	23年6月	23年5月	增减	环比%	22年6月	同比%	23年1-6月累计	22年1-6月累计	增减
温氏	34.65	36.64	-1.99	-5.43	25.20	37.50	207.43	134.37	73.06
牧原	86.89	94.89	-8.00	-8.43	87.54	-0.74	506.99	426.99	80.00
正邦	3.07	4.24	-1.17	-27.59	6.62	-53.63	28.66	49.10	-20.44
天邦	7.52	9.49	-1.97	-20.76	6.59	14.11	44.83	34.92	9.91
新希望	19.54	22.38	-2.84	-12.69	17.65	10.71	137.29	95.70	41.59
天康	3.69	3.97	-0.28	-7.05	3.11	18.65	21.41	13.20	8.21
金新农	0.78	1.12	-0.34	-30.36	1.47	-46.94	6.07	7.64	-1.57
大北农	6.16	7.11	-0.95	-13.36	5.27	16.89	44.12	29.25	14.87
唐人神	4.82	0.47	4.35	925.53	2.83	70.32	21.89	12.48	9.41
正虹	0.17	0.32	-0.15	-46.88	0.27	-37.04	2.00	1.39	0.61
罗牛山	1.01	1.12	-0.11	-9.82	0.99	2.02	6.56	5.86	0.70
龙大肉食	-	-	-	-	-	-	-	1.69	-
东瑞	0.60	0.77	-0.17	-22.08	0.68	-11.76	5.28	4.29	0.99
华统	-	3.26	-	-	21.50	-	14.96	25.94	-10.98
京基智农	2.12	2.15	-0.03	-1.40	6.90	-69.28	12.21	6.90	5.31
神农农业	1.85	1.76	0.09	5.11	1.29	43.41	11.53	7.25	4.28
立华股份	1.11	0.51	0.60	117.65	0.83	33.73	5.79	1.96	3.83
合计	173.98	190.20	-16.22	-8.53	188.74	-7.82	1077.02	858.93	218.09

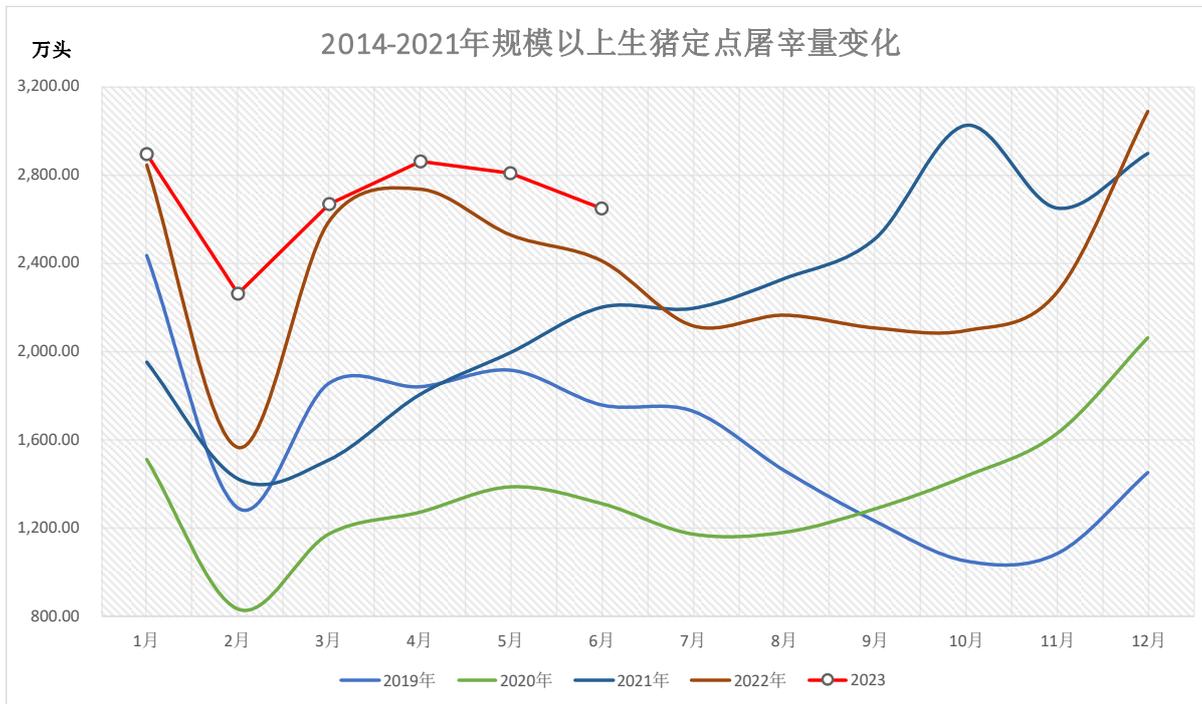
备注:傲农未公布销售额。

数据来源: 粮油商务网, 东亚期货



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