

华期理财

农产品·生猪

2021年1月8日星期五

资讯纵横

资讯纵横栏目是华融期货推出的信息资讯套餐系列，涵盖华融早报、每日盘解、大盘风向标、外盘跟踪、要闻解读、焦点聚集、华期周刊和每周一评等栏目，为客户提供最全面、最迅速、最准确的各类投资信息，为客户提供优质高效的资讯服务。

每周一评

生猪期货上市首日暴跌

一、行情回顾

生猪期货上市首日大幅下跌，LH2109主力合约报收26810元/吨，跌幅12.61%，-3870元/吨，今日开盘价29500，最低价26385，最高价30680。成交量91056手，持仓量14984手。

二、消息面情况

1、生猪价格环比上涨

生猪价格：本周生猪价格为34.99元/千克，较上周上涨2.76%；猪肉价格为52.02元/千克，较上周上涨2.24%；仔猪价格85.07元/千克，较上周上涨0.82%；二元母猪价格为4470.15元/头，较上周上涨0.86%。

仔猪价格：农业农村部监测数据显示，仔猪价格环比上涨2.10%，较去年同期上涨13.00%，全国500个农村集贸市场仔猪均价为84.94元/千克，三元仔猪价格回涨至85.07元/千克。部分地区生猪价格触及20元高位，支撑仔猪价格上涨，但随周末猪价回落，仔猪价格随即出现调整。

猪粮比价：本周猪粮比为13.11，较上周上涨0.02。玉米价格为2.67元/公斤，较上周上涨0.07元/公斤。本周自繁自养盈利2470.18元/头，较上周盈利增加110.73元。

产品简介：华融期货将在每周五收盘后汇总各分析师和投顾人员对各个品种走势盘解，涵盖基本面、本周盘内表现、重大消息、后市操作建议等重要观点。

风险说明：本产品为投顾人员独立观点，不构成投资建议，谨供投资者参考。

客户适配：适合所有客户使用，尤其是日内短线客户，本产品汇总专项投顾人员对于今日品种的走势分析和个人的独立观点。

地址：海南省海口市龙昆北路53-1号
邮编：570105

期市有风险 入市须谨慎

2、正邦科技 2020 年销售生猪 955.97 万头 跃居上市公司第二

据简报，正邦科技 2020 年 12 月销售生猪 134.21 万头(其中仔猪 51.14 万头，商品猪 83.07 万头)，环比增长 27.18%，同比增长 117.06%；销售收入 38.83 亿元，环比增长 1.40%，同比增长 109.44%。商品猪(扣除仔猪后)销售均价 31.61 元/公斤，较上月上升 10.33%；均重 127.59 公斤/头，较上月下降 8.57%。2020 年 1 月-12 月，公司累计销售生猪 955.97 万头，同比上升 65.28%；累计销售收入 348.34 亿元，同比增长 206.04%。

按照主要生猪养殖上市公司的简报，2020 年，牧原股份共销售生猪 1811.5 万头，销售收入 550.65 亿元；温氏股份销售肉猪 954.55 万头(含毛猪和鲜品)，收入 398.30 亿元；新希望销售生猪 829.25 万头，收入 250.08 亿元；正邦科技仅次于牧原股份，首次上升为上市公司生猪销售数量第二位。

正邦科技此前预计，2021 年生猪出栏 2500 万头

3、2020 年巴西猪肉出口 102 万吨，创历史新高

商务部官网 1 月 8 日消息：巴西动物蛋白协会(ABPA)最新统计数据显示，2020 年巴西猪肉出口 102.1 万吨，创历史新高，金额为 22.7 亿美元，同比分别增长 36.1%和 42.2%。该协会上月初曾预计，2020 年猪肉出口总量将突破一百万吨大关，且 2021 年将继续保持强劲的出口势头，但非洲猪瘟在华影响逐渐减小，以及本地抗疫支出不断扩大，对扩大出口造成一定压力。

12 月单月，巴猪肉出口 8.03 万吨，金额 1.912 亿美元，同比分别增长 5.6%和 4.1%。这一结果再次说明，尽管受疫情影响，但国际市场对巴西大宗商品的需求仍稳步增长

三、后市展望

预计 2021 年第四季度生猪存栏或将恢复至正常水平；仔猪供应量同比大幅增长，全年恢复至常年 9 成以上水平；生猪出栏量、猪肉产量大幅提升；猪肉进口量减少，出口量趋增；猪肉消费量同比趋增；2021 年上半年仍处于供需偏紧状态；下半年缺口将明显收窄。2021 年上半年市场生猪供应量仍偏低，较常年来说猪肉缺口较大，但消费亦低于常年水平，加上上半年进口量及禽肉供应量仍将处于高位，另外牛羊肉供应量预期增加，一定程度上填补猪肉供应缺口；下半年猪肉供给增加明显，缺口将明显收窄。下半年供应不断增长，猪价降幅或加大。总体，长期看生猪期价料呈现震荡下行走势，关注非洲猪瘟疫情及新冠疫情的影响。

免责声明

本报告分析师/投资顾问在此声明，本人取得中国期货业协会授予期货从业资格，以勤勉的职业态度，独立、客观地出具本报告。

本报告清晰准确地反映了本人的研究观点。本人不曾因，不因，也将不会因本报告中的具体推荐意见或观点而直接或间接收到任何形式的补偿等。

本公司已在知晓范围内按照相关法律规定履行披露义务。

本报告仅提供给华融期货有限责任公司客户使用。本公司不会因接收人收到本报告而视其为客户。本公司会授权相关媒体刊登研究报告，但相关媒体客户并不视为本公司客户。本报告版权归华融期货有限责任公司所有。未获得华融期货有限责任公司书面授权，任何人不得对本报告进行任何形式的发布、复制、传播，不得以任何形式侵害该报告版权及所有相关权利。

本报告中的信息、意见等均仅供本公司客户参考之用，不构成所述期货合约的买卖价。本报告并未考虑到客户的具体投资目的、财务状况以及特定需求，在任何时候均不构成对任何人的个人推荐。客户应当对本报告中的信息和意见进行独立评估，并应同时考量各自的投资目的、财务状况和特定需求，必要时可就研究报告相关问题咨询本公司的投资顾问。

华融期货有限责任公司研发部及其投资顾问认为本报告所载资料来源可靠，但我公司对这些信息的准确性和完整性均不作任何保证，也不承担任何投资者因使用本报告而产生的任何责任。