

华期理财

农产品·生猪

2021年2月26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

续涨动力不足 期价或维持高位震荡

一、行情回顾

受猪瘟疫病影响，生猪期价继续上涨，但上涨动力不足，周二开始期价维持高位震荡走势。LH2109 主力合约报收 28970 元/吨，涨幅 2.26%，+640 元/吨，本周开盘价 28350 元/吨，最低价 28050 元/吨，最高价 29805 元/吨，成交量 57827 手，持仓量 14493 手，增仓-6683 手。

二、消息面情况

1、现货市场情况

本周生猪价格为 30.16 元/千克，较上周下跌 6.42%；猪肉价格为 49.95 元/千克，较上周下跌 3.27%；仔猪价格 90.98 元/千克，较上周上涨 0.72%；二元母猪价格为 4538.67 元/头，较上周上涨 0.14%。

农业部监测数据显示，2 月第 3 周全国规模以上生猪定点屠宰企业白条肉出厂均价为 40.88 元/公斤，环比下跌 3.79%；2 月第 3 周商务部监测全国白条猪批发均价为 44.93 元/公斤。

本周生猪价格持续明显走跌，吉林在 14.10-14.40 元/斤，较上周下跌 0.72 元/斤，辽宁在 13.80-14.10 元/斤，较上周下跌 0.72 元/公斤。北京在 13.40-13.70 元/斤，较上周下跌 1.21 元/斤。浙江在 16.10-16.40 元/斤，较上周下跌 0.48 元/公斤。新疆在 13.10-13.40 元/斤，较上周下跌 0.70 元/斤。四川跌至 15.10-15.40 元/斤，河北跌至 13.60-13.90 元/斤，山东跌至 13.50-13.80 元/斤，河南跌至 13.90-14.20 元/斤，广东跌至 15.80-16.10 元/斤。

仔猪价格：农业农村部监测数据显示，上周仔猪价格环比下跌 0.30%，较去年同期上涨 11.50%，全国 500 个农村集贸市场仔猪均价为 90.35 元/千克。本周三元仔猪价格涨至 90.98 元/千克，受非洲猪瘟影响，养殖户看好后市补栏积极性提高，仔猪价格逆势上涨。

猪粮比价：本周猪粮比为 10.28，较上周下跌 0.70。玉米价格为 2.93 元/公斤，较上周上涨 0.01 元/公斤。本周自繁自养盈利 1571.38

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、农业农村部部署重大动物疫病分区防控和 2021 年动物防疫重点任务

农业农村部官网 2 月 26 日消息：2 月 25 日，农业农村部组织召开全国重大动物疫病分区防控暨 2021 年全国重大动物疫病防控工作视频会议，贯彻落实中央决策部署，总结“十三五”时期全国动物防疫工作，分析研究“十四五”面临的新形势新要求，部署重大动物疫病分区防控和 2021 年动物防疫重点任务。农业农村部副部长于康震出席会议并讲话。

会议强调，各地和各级畜牧兽医部门要高度重视，坚持从讲政治的高度，充分认识做好动物防疫、保障猪肉等重要农副产品有效供给的重要意义，坚持问题导向、目标导向和结果导向，牢牢守住不发生区域性重大动物疫病的底线，促进畜牧业高质量发展，维护公共卫生安全。

会议要求，各地要加快推进非洲猪瘟等重大动物疫病分区防控，按照防疫优先、保供为要的总体要求，抓好各项措施落地和创新提升，统筹做好动物防疫、生猪调运监管和产销衔接等工作。要扎实开展春秋高致病性禽流感等动物疫病集中免疫，毫不松懈抓好非洲猪瘟常态化防控，指导养殖场户切实做好仔猪腹泻防控，严打非法生产经营使用非洲猪瘟疫苗的行为。大力开展无疫区和无疫小区建设，完善和落实防控制度机制，提升综合防控能力。抓好新修订的《动物防疫法》宣传贯彻，推动加强立法、执法、司法和普法工作，全面推进依法治疫。

3、农业农村部：预计今年二季度生猪存栏可恢复至正常年景水平

2 月 22 日，国务院新闻办公室举行新闻发布会，围绕今年中央“一号文件”介绍乡村振兴有关情况。

农业农村部部长唐仁健表示，从去年开始，采取了多项措施支持恢复生猪产能，到去年底，生猪存栏已经恢复到 2017 年的 92%，超过预期 12 个百分点。因此，春节前后，大家感到猪肉价格没有出现大幅度增长，市场供应的总体势头是好的。

下一步，随着产能逐步兑现，生猪产能最紧张的时期可以说已经过去了。预计今年二季度前后，生猪存栏大体可以恢复到 2017 年正常年景的水平。

唐仁健分享了一个看法，节前到市场调研时发现，生产和供应都有保证，心里是踏实的，但是有些品种，比如禽蛋已经跌到了 4 块钱左右，成本也是 4 块。“因此，希望消费者有概念，价格不是越低越好，如果农民没有收益，不愿意种植养殖了，那么下一轮周期可能还会折腾我们。”

4、2021 年 2 月 26 日中央储备冻猪肉投放通知

根据国家相关部门安排，华商储备商品管理中心定于 2021 年 2 月 26 日组织开展中央储备肉投放竞价交易，投放数量 2 万吨。

三、后市展望

节后市场需求持续疲软，猪肉销售缓慢，价格走跌，叠加受非洲猪瘟影响，养殖户大量抛售，大量小体重猪入市，加上中央储备冻猪肉再度投放，市场供应相对充足，现货猪价持续明显走跌，全国猪价重心明显下移。由于非洲猪瘟持续发酵，部分主产区影响较大，能繁母猪存栏连续下滑，使得远期供应预期下降，本周猪价持续上涨。由于此次非洲疫情是区域性的，期货市场暴涨或对疫情反应过激，盘面或高位震荡为主，建议投机者暂观望为主，短期关注下方 26500 一线支撑位置，上方 30000 一线压力情况。虽预计今年生猪养殖市场盈利依旧乐观，但猪价整体趋势将向下，如果高价补栏，加之饲料成本的大幅提升，必将压缩养殖利润，建议养殖企业逢高做空养殖利润保值。后期继续关注生猪存栏变化及非洲猪瘟疫情影响。

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。