

农产品·生猪

2021年10月8日星期五

⑤ 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。

⑤ 每周一评

生猪震荡偏强运行

一、行情回顾

国庆节首个交易日，生猪走势强劲。本周 LH2201 主力合约报收 14225 元/吨，涨幅 2.49%，+345 元/吨，开盘价 14005 元/吨，最低价 13920 元/吨，最高价 14335 元/吨，成交量 38822 手，持仓量 60465 手，增仓 662 手。

图为 LH2201 日 K 线图



二、消息面情况

1、现货市场情况

据饲料行业信息网慧通数据研究部数据统计，2021年10月8日全国各省外三元猪均价为 11.05 元/公斤，较昨日上涨 0.06 元/公斤，较上周同期猪价(10月1日)下跌 0.18 元/公斤。河南地区外三元生猪均价 10.2-10.8 元/公斤。

2、8月猪肉进口量同环比均大降两成

海关总署最新发布数据显示，今年8月份，我国肉类(含杂碎)进口量 76 万吨，环比下降 10.59%，同比下降 8.8%。1-8月，肉类(含杂碎)进口量累计已达到 669 万吨，同比增长 1.7%。

猪肉进口方面，8月份，我国猪肉及猪杂碎进口量 39 万吨，较上月的 47 万吨下降 17.02%，同比下降 14.2%。其中，猪肉进口量 28 万吨，较上月的 35 万吨下降 20%，同比下降 20.6%。今年 1-8 月，我国猪肉及猪杂碎进口总量达到 380 万吨，同比下降 0.8%，其中猪肉累计进口量 293 万吨，同比下降 15.0%。

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,仅供投资者参考。

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

3、1-8月全国猪饲料同比增长62.6%

统计显示,今年1至8月,全国饲料总产量达到1.9亿吨,同比增长19.1%,其中猪饲料产量同比增长62.6%。同时也带动玉米进口规模的大幅放大,2021年1至8月份,进口玉米约2140万吨,与去年同期相比,增加了约283.7%。

4、温氏股份:2021年9月销售肉猪169.88万头 环比增加29.62%

公司2021年9月销售肉猪169.88万头(含毛猪和鲜品),收入24.10亿元,毛猪销售均价12.00元/公斤,环比变动分别为29.62%、12.30%、-15.73%,同比变动分别为129.23%、-21.65%、-65.10%。

三、后市展望

国庆假日猪价总体以下跌为主。受生猪育肥继续亏损影响,近期母猪淘汰进入高峰期,能繁母猪存栏数据环比两个月下降,但是大部分淘汰是低产能母猪,补充优质母猪,实际是真实淘汰的很低。受限电影响加大,屠企开工率下降,库存猪肉加速出库,市场猪肉供应充足,价格下跌,并压制猪价继续走跌。另外,随着气温转冷,下游猪肉消费积极性走强,而受降雨影响,批发市场猪肉到货量偏紧,市场下游贸易商接货情绪跌增,不少地区出现了提前腌制腊肉的现象,利好于市场。另外10月10日国家即将开始进行二轮收储,虽然很难对供需态势产生根本影响,但可以在政策和消息面上对市场进行有效调节,猪价或有一定调整。但生猪产能惯性恢复未变,能繁母猪存栏结构有所优化,供应宽松格局难改。总体,生猪偏空思路对待。后续重点关注非瘟疫病形势、产能、冻猪肉的投放情况以及收储政策的影响。

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。