

农产品·生猪

2021年12月10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

供应压力显现 本周生猪延续震荡偏弱运行

一、行情回顾

本周 LH2201 主力合约报收 14870 元/吨，跌幅 3.79%，-585 元/吨，开盘价 15440 元/吨，最低价 14560 元/吨，最高价 15590 元/吨，成交量 94223 手，持仓量 26336 手，增仓-10762 手。

图为 LH2201 日 K 线图



二、消息面情况

1、现货市场情况

本周生猪价格为 17.41 元/千克，较上周下跌 1.97%；猪肉价格为 24.60 元/千克，较上周上涨 0.37%；仔猪价格 23.86 元/千克，较上周上涨 2.45%；二元母猪价格为 2885.56 元/头，较上周上涨 1.47%。

商务部监测数据显示，12 月第 1 周商务部监测全国白条猪批发均价为 24.33 元/公斤，环比上涨 0.70%。

仔猪价格：农业农村部监测数据显示，上周仔猪价格环比上涨 1.70%，较去年同期下跌 65.20%，全国 500 个农村集贸市场仔猪均价为 28.06 元/千克。据本网统计本周三元仔猪价格涨至 23.86 元/千克，仔猪价格持续上涨，但受近日常生猪价格下跌影响，仔猪价格涨幅收窄，周内价格呈跌势。

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

猪粮比价：本周猪粮比跌至 6.34，较上周下跌 0.00。玉米价格为 2.74 元/公斤，较上周下跌 0.01 元/公斤，本周自繁自养亏损 45.94 元/头，较上周亏损增加 41.23 元/头。

2、海关统计数据显示：10 月我国肉品进口量 67.7 万吨，环比略增 2.0%，同比减少 12.6%；1-11 月肉品进口总量为 872.4 万吨，按照今年下半年每月肉品进口量 60 万吨推算，全年进口总量或将再度超过 900 万吨，甚至可能“比肩”去年，接近千万吨级别。

3、前 10 月全国规模以上定点企业屠宰生猪 2.094 亿头

数据还显示，10 月份全国规模以上生猪定点屠宰企业屠宰量 3023 万头，同比增长 110.9%，环比增长 20.5%。今年前 10 个月，全国规模以上生猪定点屠宰企业屠宰量 2.094 亿头，同比增长 66.6%。据悉，该数据为农业农村部统计调查监测数据，覆盖全国规模以上(年屠宰量 2 万头以上)生猪定点屠宰企业。

5、大北农：2021 年 11 月销售生猪 45.41 万头 环比增长 0.58%

大北农 12 月 10 日公布 2021 年 11 月份生猪销售情况简报。公司 2021 年 11 月销售生猪 45.41 万头，销售收入 7.78 亿元。其中销售收入环比增长 36.01%，同比增长 0.00%；销售数量环比增长 0.58%，同比增长 91.04%；商品肥猪出栏均重 120.04 公斤，销售均价 16.65 元/公斤。

2021 年 1-11 月，累计销售生猪 385.43 万头，同比增长 153.92%。累计销售收入 79.09 亿元，同比增长 35.75%。

6、牧原股份：2021 年 11 月销售生猪 387.4 万头 环比减少 26.32%

牧原股份 12 月 7 日公布 2021 年 11 月份生猪销售简报。2021 年 11 月份，公司销售生猪 387.4 万头(其中仔猪销售 7.2 万头)，销售收入 67.67 亿元。其中向全资子公司牧原肉食品有限公司及其子公司合计销售生猪 30.48 万头。

2021 年 11 月份，公司商品猪销售均价 15.96 元/公斤，比 2021 年 10 月份上升 34.34%。

三、后市展望

近日养殖户及企业出栏均有所增加，屠宰企业收猪难度下降。腌腊制品制作规模下降明显，导致大肥猪需求增长不足，生猪出栏体重也逐渐回升。在市场猪肉供应较为充足的情况下难以支撑猪价的继续上涨。另外，国内冻品库存依然居高不下，库存冻肉转鲜品上市供应量逐步增长也给市场带来压力。农业农村部公布数据显示，目前全国能繁母猪存栏仍比正常保有量多 6%，预计明年年初才能调整到合理的水平。生猪供应相对过剩局面仍将持续一段时间，趋势性反转观点仍需待产能去化而定。总体，市场供应宽松的基本面并未改变，生猪中长期看，依然维持偏空思路对待。短期回调反弹的机会存在，但是大幅上涨的概率不大。技术上，LH2201 主力合约短期关注 14500 一线支撑力度。后续重点关注产能变化、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。