

农产品·生猪

2022年8月12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

供需博弈 生猪期价震荡运行

一、行情回顾

市场缺乏明确方向指引，生猪在供需博弈中震荡走势。本周 LH2301 主力合约报收 21790 元/吨，跌幅 3.24%，-730 元/吨，开盘价 22270 元/吨，最低价 21420 元/吨，最高价 22450 元/吨，成交量 77711 手，持仓量 39638 手，增仓+4838 手。

图为 LH2301 日 K 线图



二、本周消息面情况

1、现货市场情况

本周生猪价格为 21.41 元/千克，较上周下跌 1.20%；猪肉价格为 29.15 元/千克，较上周上涨 0.07%；仔猪价格 42.16 元/千克，较上周下跌 0.26%；二元母猪价格为 2317.72/头，较上周上涨 1.07%。

商务部监测数据显示，2022 年 8 月第 1 周商务部监测全国白条猪批发均价为 28.65 元/公斤，较上周上涨 0.21%。

本周生猪价格环比下跌，吉林在 9.90-10.20 元/斤，较上周下跌 0.18 元/斤，辽宁在 9.96-10.26 元/斤，较上周下跌 0.21 元/斤。北京在 10.37-10.67 元/斤，较上周下跌 0.21 元/斤。浙江在 10.93-11.23 元/斤，较上周下跌 0.28 元/斤。新疆在 10.03-10.33 元/斤，较上周上涨 0.01 元/斤。四川跌至 10.59-10.89 元/斤，河北跌至 10.27-10.57 元/斤，山东跌至 9.97-10.27 元/斤，河南跌至 10.26-10.56 元/斤，广东涨至 11.63-11.93 元/斤。

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

猪肉价格：商务部监测 2022 年 8 月第 1 周白条猪批发价格较上周上涨。上周生猪价格上涨，猪肉价格也随之跟涨。

仔猪价格：农业农村部监测数据显示，上周仔猪价格环比持平，较去年同期上涨 10.0%，全国 500 个农村集贸市场仔猪均价为 44.95 元/千克。据本网统计本周三元仔猪价格为 42.16 元/千克，仔猪价格止涨转跌，猪价下跌，养殖户盈利有所减少，补栏积极性减弱，仔猪价格也随之跟跌

猪粮比价：本周猪粮比为 7.68，较上周下跌 0.08。玉米价格为 2.79 元/公斤，较上周稳中偏弱，本周自繁自养盈利 527.74/头。

2、生猪产能情况

统计局：6 月未能繁殖母猪存栏 4277 万头 上半年生猪出栏增 8.4%二季度末，生猪存栏 43057 万头，同比下降 1.9%，其中能繁殖母猪存栏 4277 万头；生猪出栏 36587 万头，增长 8.4%。三方数据显示，据涌益咨询数据显示，7 月能繁母猪环比增加 1.79%，养殖利润处于历史高位，养殖端补栏母猪情绪较好，对应明年 4、5 月出栏的猪大概率也止跌转增。据 Mysteel 农产品 123 家 定点样本企业数据统计，7 月能繁母猪存栏量为 476.67 万头，环比增加 1.01%，同比减少 10.23%。能繁母猪存栏量继续增加，但增幅有所收窄。

3、部分猪企公布的 7 月份生猪销售情况：

温氏股份，2022 年 7 月销售肉猪 132.43 万头(含毛猪和鲜品)，收入 34.21 亿元，毛猪销售均价 22.06 元/公斤，环比变动分别为 7.49%、35.75%、29.01%，同比变动分别为 3.58%、50.97%、46.29%。

天邦食品，2022 年 7 月份销售商品猪 32.69 万头(其中仔猪销售 34,661 头)，销售收入 81,620.01 万元，销售均价 22.16 元/公斤(商品肥猪均价为 21.94 元/公斤)，环比变动分别为 5.52%、23.79%、29.33%。

正邦科技，2022 年 7 月销售生猪 88.25 万头(其中仔猪 61.98 万头，商品猪 26.27 万头)，环比上升 17.54%，同比下降 49.60%；销售收入 7.42 亿元，环比上升 12.18%，同比下降 77.51%。

4、海关总署：中国 6 月猪肉进口量为 12 万吨，统计下降 64.2%。中国海关总署公布的最新数据显示，中国 2022 年 6 月猪肉进口量为 12 万吨，同比下降 64.2%。中国 2022 年 1-6 月猪肉进口量总计为 80 万吨，同比下降 65.1%。

三、后市展望

消费淡季制约了屠宰企业的订单量，且规模养殖场出栏增多，抑制生猪价格。目前到 8 月中旬是传统的季节性上涨窗口，但是由于 7 月份猪价大幅上涨，养殖户压栏及二次育肥较多，后期生猪出栏或限制猪价上涨。另外，国家统计局公布能繁母猪存栏数据一直处于产能调控的绿色合理区域。且从 7 月份最新的三方数据来看，能繁母猪数量已经开始回升，并且仔猪的价格持续上涨显示外购仔猪补栏积极性高涨，对应 2023 年 4 月份以后的合约将形成较大压力。但中秋节及 8 月底学生陆续开学，学校食堂采购量增加，对猪肉的需求有所拉动。预计短期生猪价格偏震荡为主。技术上，LH2301 短期关注下方 21000 一线支撑力度，上方关注 23000 一线压力位置。后续重点关注产能变化以及政策的影响。

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。