

生猪

2023年4月21日 星期五

养殖端抗跌情绪较浓 本周生猪止跌反弹

一、行情回顾

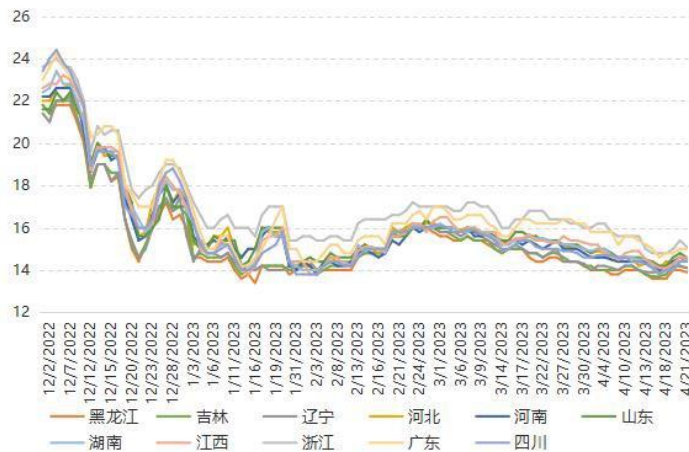
生猪期货主力 LH2307 合约今日收于 16810 元/吨，较前一交易日涨 1100 元/吨，涨幅 7%，最高价 16870 元/吨，开盘价 15650 元/吨，结算价 16410 元/吨，总成交量 15.1 万手，持仓量 38138 手，增仓-827 手

二、本周基本面情况

今日国内外三元生猪价格：（元/公斤）

地区	价格	与昨日相比
黑龙江省	13.9	-0.1
吉林省	14.1	-0.1
辽宁省	14.1	-0.1
河北省	14.4	-0.2
河南省	14.5	-0.1
山东省	14.6	-0.2
湖南省	14.5	0.1
江西省	14.6	0
浙江省	15.1	-0.3
广东省	15	0
四川	14.4	0

国内生猪现货(元/公斤)



2、生猪养殖利润

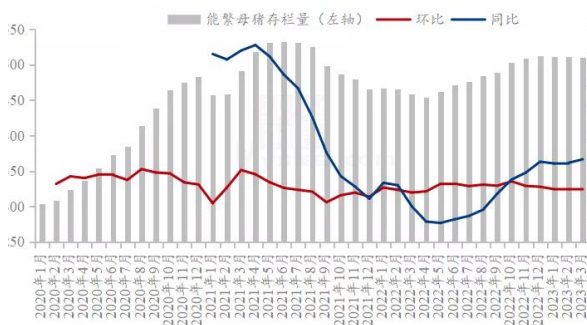
根据我的农产品网数据显示，截止 4 月 14 日当周，7KG 的仔猪价格为 525.24 元/头，较前周的 540.48 元/头下跌 15.24 元/头；外购仔猪养殖利润-462.04 元/头，较前周的-3578 元/头下降-04.24 元/头；自繁自养养殖利润-200.14 元/头，较前周的-154.06 元/头下降 46.08 元/头。

3、生猪产能情况

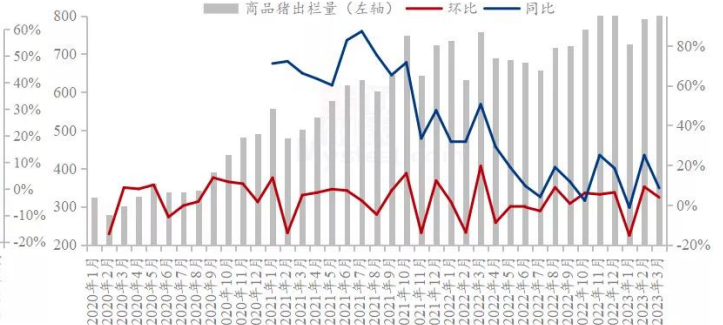
根据国家统计局数据: 3 月末全国能繁母猪存栏量为 4305 万头，相当于 4100 万头正常保有量的 105%。

我的农产品样本数据显示，3月份能繁母猪存栏 509.97 万头，较上个月的 511.11 万头减少 1.14 万头。3 月份商品猪出栏 3369.82 万头，较上个月的 3320.11 万头增加了 49.71 万头。3 月商品猪出栏 822.24 万头，较上个月的 792.03 万头增加 30.21 万头。

(2020年-2023年)样本企业能繁母猪存栏量月度走势图(万头)



(2020年-2023年)样本企业商品猪出栏量月度走势图(万头)



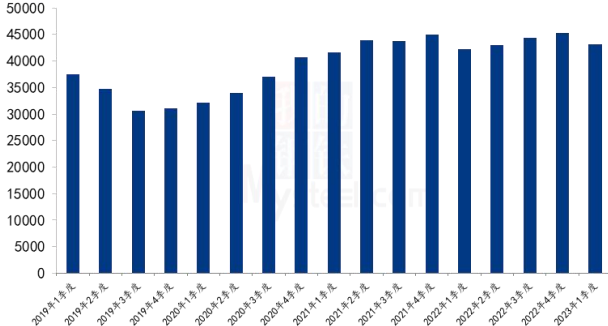
4、生猪屠宰端数据

根据我的农产品网样本屠宰企业数据统计，截止 4 月 20 日，屠宰企业开机率 34.48%较上周的 33.9%上涨 0.58%；截止 4 月 14 日屠宰企业的利润为-55.8 元/头，较前周的-39.07 元/头下跌 16.73 元/头；冻品库容率为 22.24%，较前周的 21.71%，上涨 0.53%。

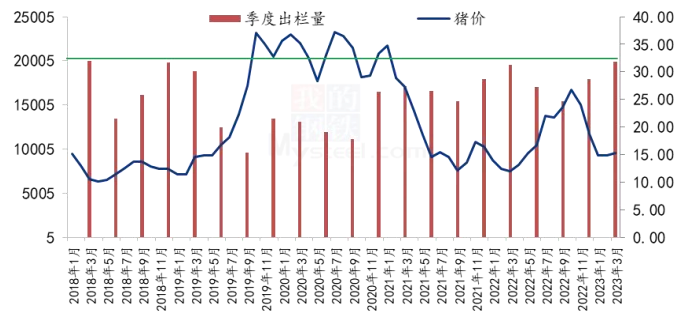
5、国家统计局：一季度末，生猪存栏 43094 万头，同比增长 2.0%

一季度末，生猪存栏 43094 万头，同比增长 2.0%；一季度，生猪出栏 19899 万头，增长 1.7%。

全国生猪季度存栏量变化(单位:万头)

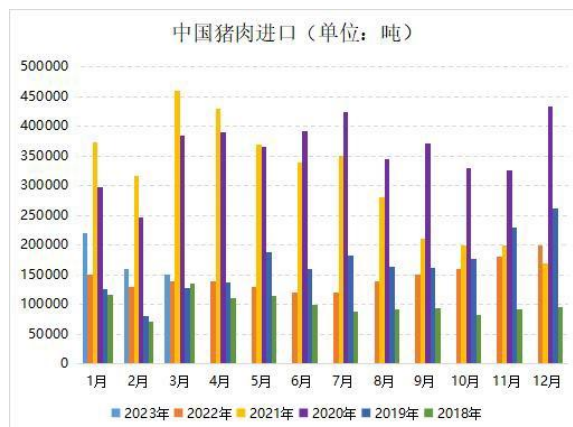


猪价出栏量与猪价走势对比 单位:万头、元/公斤



6、一季度猪肉累计进口明显增加

海关总署发布的数据显示，中国 3 月猪肉进口量累计为 53 万吨，同比增加 27.7%。



三、综述

发改委发声，生猪价格进一步明显下跌的可能性较小，会按照规定及时开展中央猪肉储备调节工作，增强了市场信心，养殖端挺价心理渐起，且二次育肥现象有所增加。此外，随着五一假期的临近，节日备货需求也有所增加，短期提振生猪价格，不过，需求端尚未出现明显好转，终端市场对高价白条的接受度相对有限，限制了猪价上涨空间。官方数据显示，一季度末国内生猪存栏高达 4.3 亿头，出栏量接近 2 亿头，全国能繁母猪存栏 4305 万吨，相当于正常保有量的 105%，市场供应压力依然较大。后市重点关注终端消费情况、二次育肥出栏的节奏以及政策因素影响。

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。

本报告仅提供给国新国证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。本报告版权归国新国证期货有限责任公司所有。未获得国新国证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。

国新国证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。