

生猪

2024年8月1日 星期四

生猪期价震荡运行

一、行情回顾

生猪期货主力 LH2409 合约收于 18605 元/吨，较前一交易日涨 10 元/吨，涨幅 0.05%，最高价 18690 元/吨，最低价 18555 元/吨，成交量 19983 手，持仓量 42750 手，增仓-2356 手。

现货价格：今日国内外三元生猪价格：（元/公斤）（数据来源：我的农产品网）

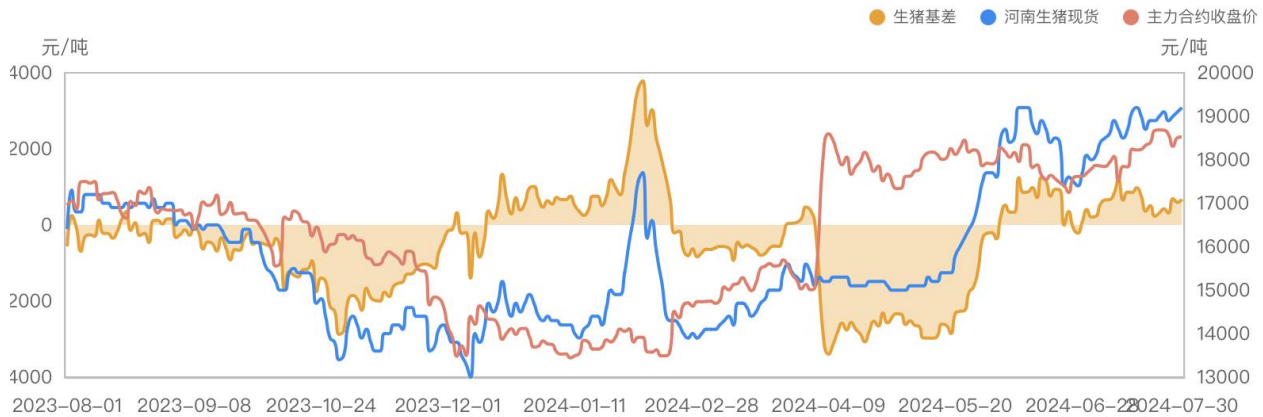
地区	价格	涨跌
黑龙江	19	0
吉林	19	0.2
辽宁	19	0
河北	19.2	0
河南	19.6	0.2
山东	19.4	0
湖南	20.2	0.1
江西	20.7	0.4
浙江	20.7	0.2
广东	21.6	0.2
四川	19.5	0.3



基差

时序图 季节性分析

截止2024年07月30日,生猪基差为675元/吨,环比上升13.45%,处于近四年偏高水平。



二、基本面情况

1、生猪养殖利润

根据我的农产品网数据显示，截止 7 月 26 日当周，7KG 的仔猪价格为 502.86 元/头，较前一周的 508.81 元/头下降了 5.95 元/头；外购仔猪养殖利润 505.48 元/头，较前周的 477.77 元/头上涨 27.71 元/头；自繁自养养殖利润 627.28 元/头，较前周的 607.53 元/头，上涨了 19.75 元/头。

2、生猪产能情况

我的农产品样本数据显示，6 月份能繁母猪存栏 489.29 万头，较上个月的 487.59 万头增加 1.7 万头；6 月份商品猪存栏 3384.09 万头，较上个月的 3370.28 万头增加 13.81 万头；6 月商品猪出栏 871.23 万头，较上个月的

943.38 万头减少了 72.15 万头。

农业农村部数据显示，2024 年 6 月能繁母猪存栏量为 4038 万头，环比增长 1.1%，连续第二个月回升，比正常保有量 3900 万头高出 3.54%，距离正常波动范围的上沿 4095 万头仅差 57 万头。



3、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 7 月 31 日，屠宰企业开机率 23.91%较上周的 24.03%下降了 0.12%；截止 7 月 26 日，屠宰企业的利润为-52.81 元/头，较前一周-53.06 元/头提高了 0.25 元/头；截止 7 月 26 日，冻品库容率为 22.67%，较前一周的 23.06%下降了 0.39%。

4、海关：中国 6 月猪肉进口量为 9 万吨，同比减少 33.5%

海关总署 7 月 18 日公布的数据显示，中国 6 月猪肉进口量为 9 万吨，同比下滑 33.5%；1-6 月猪肉进口量为 51 万吨，同比下滑 45.3%。

商品名称	计量单位	6月		1至6月累计		当月比去年同期		累计比去年同期	
		数量	金额	数量	金额	数量	金额	数量	金额
猪肉及猪杂碎	万吨	18	264,954	111	1,612,514	-19.8	-32.7	-27.3	-39
猪肉	万吨	9	115,314	51	705,198	-33.5	-44.9	-45.3	-54.5

三、综述

受生猪产能去化支撑，阶段性供应减少，叠加饲料养殖成本低位，部分地区二育补栏积极性升温，以及养殖断对后市需求回暖前景乐观，压栏增重情绪较浓。但高温天气需求持续清淡，终端消费支撑乏力，批发市场白条走货一般，消费掣肘压力下，猪价持续上涨受到抑制。后市重点关注终端消费、生猪出栏及产能情况

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。