

# 生猪市场

# 周度报告

(2023.6.1-2023.6.8)



## Mysteel 农产品

编辑：鄢美玲、郭丹丹、吴琳琳、王海莲、王凌云、潘婷婷、吴梦雷、高阳、朱玉珍、张斌、徐学平、彭凯、杨志远、管亚镭、高婷婷

审核：马明超、陈晓宇

邮箱：chenxiaoyu@mysteel.com

电话：0533-7026598

我的  
钢铁  
Mysteel.com

农产品

# 生猪市场周度报告

(2023. 6. 1–2023. 6. 8)

## 研究方法及标准

报告中的数据皆为本机构自有的调研数据，我们通过与市场业内人士的电话交流、在线交流、实地调研等方式对报告中数据进行验证和修正，以力求真实的反馈市场情况，并给出相应的结论，为客户的决策提供必要的帮助和参考。

## 报告可信度及声明

Mysteel 农产品力求以最详实的信息为客户提供指导与帮助，但对于据此报告做出的任何商业决策可能产生的风险，本机构不承担任何法律责任。

---

# 目 录

本周核心观点.....	- 1 -
第一章 生猪市场情况回顾.....	- 1 -
1.1 本周生猪行情指标回顾.....	- 1 -
第二章 本周生猪价格情况回顾.....	- 3 -
2.1 商品猪价格分析.....	- 3 -
2.2 商品猪标猪和肥猪价差分析.....	- 4 -
2.3 仔猪价格分析.....	- 5 -
2.4 二元母猪价格分析.....	- 5 -
2.5 淘汰母猪价格分析.....	- 6 -
2.6 前三等级白条价格分析.....	- 7 -
2.7 期货行情分析.....	- 8 -
第三章 供应情况分析.....	- 9 -
3.1 能繁母猪存栏情况分析.....	- 9 -
3.2 母猪淘汰情况分析.....	- 10 -
3.3 商品猪存栏情况分析.....	- 10 -
3.4 商品猪存栏结构情况分析.....	- 12 -
3.5 商品猪出栏情况分析.....	- 13 -
3.6 商品猪出栏均重情况分析.....	- 13 -

---

3.7 90 公斤以下及 150 公斤以上出栏占比情况分析.....	- 14 -
第四章 需求情况分析.....	- 14 -
4.1 屠宰企业开工率分析.....	- 15 -
4.2 屠宰企业鲜销率变化分析.....	- 15 -
4.3 冻品库容率分析.....	- 16 -
4.4 定点批发市场情况分析.....	- 17 -
第五章 关联产品分析.....	- 17 -
5.1 玉米行情分析.....	- 18 -
5.2 小麦行情分析.....	- 18 -
5.3 麸皮行情分析.....	- 19 -
5.4 豆粕行情分析.....	- 20 -
5.5 禽业 (肉鸡、鸡蛋) 行情分析.....	- 21 -
第六章 成本利润分析.....	- 23 -
第七章 猪粮比动态.....	- 25 -
第八章 行业动态要闻回顾.....	- 26 -
第九章 下周市场心态解读.....	- 27 -
第十章 生猪后市影响因素分析.....	- 28 -
第十一章 下周行情预测.....	- 30 -

## 本周核心观点

本周生猪出栏均价在 14.27 元/公斤，较上周下跌 0.12 元/公斤，环比下跌 0.83%，同比下跌 8.99%。本周猪价窄幅震荡，期间涨跌幅较小，周度重心偏弱小跌。月初供应释放压力不大，但需求支撑乏力，且产能宽松局面仍待优化，短期猪价窄幅震荡，后市行情依旧承压。

## 第一章 生猪市场情况回顾

### 1.1 本周生猪行情指标回顾

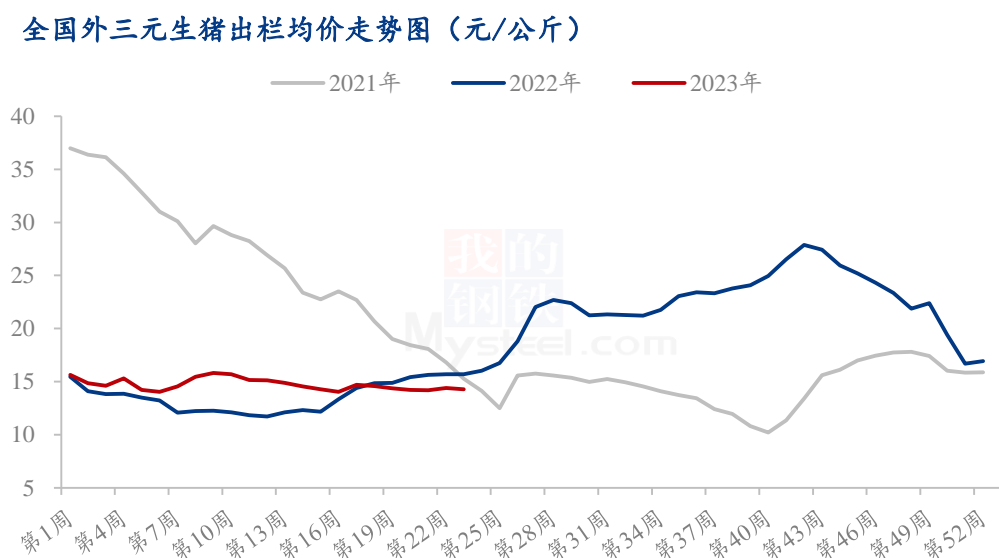
	类别	23 周	22 周	涨跌	备注
供应	出栏体重 (Kg)	121.26	121.55	-0.29	行情低迷，市场信心不足，养殖端压栏增重情况减弱，出栏体重进一步下降。
	90Kg/150Kg 出栏占比 (%)	0.85/1.57	0.86/1.69	-0.01/-0.12	猪价走弱，小体重猪出栏占比波动不大；气温上升，大体重猪市场需求减弱，出栏占比减少。
需求	屠宰开工率 (%)	30.66	31.61	-0.95	屠宰端资金压力上升，开工率下滑；终端消费表现一般，鲜销率窄幅调整；部分企业依旧有冻品入库操作，冻品库容率增加。
	鲜销率 (%)	88.10	87.86	0.24	
	冻品库容比 (%)	25.37	25.35	0.02	

类别		23周	22周	涨跌	备注
利润	自繁自养利润 (元/头)	-191.23	-178.48	-12.75	本周猪价偏弱，饲料原料价格上调，养殖成本增加，养殖端亏损加剧。5.5月前仔猪成本较前一周降低，外购仔猪利润亏损减少。
	外购仔猪利润 (元/头)	-220.09	-227.53	7.44	
	屠宰加工利润 (元/头)	-25.91	-32.42	6.51	本周白条价格跌幅小于生猪，屠宰白条毛利润亏损减少。
价格	商品猪出栏价 (元/公斤)	14.27	14.39	-0.12	月初终端需求支撑乏力，猪价重心下移。
	7KG 仔猪价 (元/头)	466.67	521.19	-54.52	养殖端后市预期下调，补栏操作减少，仔猪价格明显走跌。
	二元后备母猪均价 (元/头)	1568.1	1593.33	-25.23	市场整体交投氛围冷清，养殖端预期降低，补栏情绪消极，价格偏弱调整。
	淘汰母猪价 (元/公斤)	10.41	10.51	-0.10	淘汰母猪价格跟随毛猪价格下调。
	前三级白条均价 (元/公斤)	17.96	18.06	-0.10	市场消费疲软，白条走货欠佳，短期价格易跌难涨。
政策	预测	预计下周猪价仍震荡运行，均价或有所下滑。			

数据来源：钢联数据

## 第二章 本周生猪价格情况回顾

### 2.1 商品猪价格分析



数据来源：钢联数据

图 1 全国外三元生猪出栏均价走势图

重点市场生猪价格变化统计（单位：元/公斤）

省份	23 周	22 周	涨跌	环比
辽宁	14.06	14.20	-0.14	-0.99%
河北	14.38	14.52	-0.14	-0.96%
山东	14.65	14.78	-0.13	-0.88%
江苏	14.81	14.84	-0.03	-0.20%
河南	14.45	14.51	-0.06	-0.41%
湖南	14.18	14.25	-0.07	-0.49%
湖北	14.30	14.31	-0.01	-0.07%
广东	15.01	15.31	-0.30	-1.96%
四川	14.07	14.17	-0.10	-0.71%

本周生猪出栏均价在 14.27 元/公斤，较上周下跌 0.12 元/公斤，环比下跌 0.83%，同比下跌 8.99%。本周猪价窄幅震荡，期间涨跌幅较小，周度重心偏弱小跌。供应方面来看，企业月度计划环比微降，月初出栏量不多、节奏暂缓；散户观望为主，灵活出栏、批次偏少，供应端暂未集中上量。需求方面来看，夏季深入淡季表现延续，屠企加工订单偏低位，需求无利好支撑，且冻品库存压力偏高位，掣肘行情上行。整体来看，月初市场猪源流通暂未上量，近期供应释放压力不大，但需求支撑乏力，且产能宽松局面仍待优化，短期猪价窄幅震荡，后市行情依旧承压。

## 2.2 商品猪标猪和肥猪价差分析

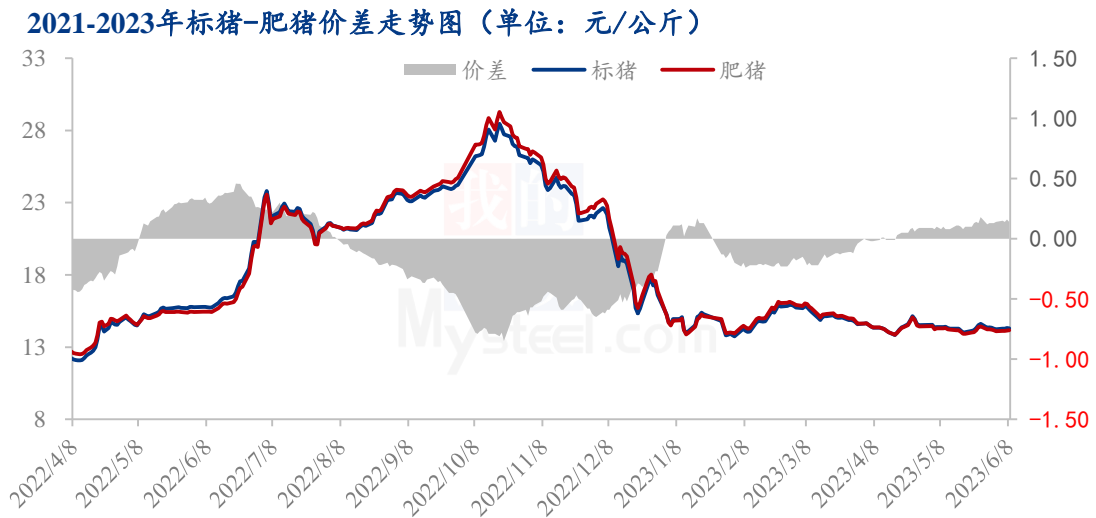


图 2 2021-2023 年标猪-肥猪价差走势图

省份	第 23 周	第 22 周	环比涨跌值
辽宁	0.27	0.31	-0.04
河北	0.40	0.42	-0.02
河南	0.41	0.37	0.04
湖北	0.20	0.16	0.04
湖南	-0.19	-0.23	0.04
山东	0.36	0.33	0.03

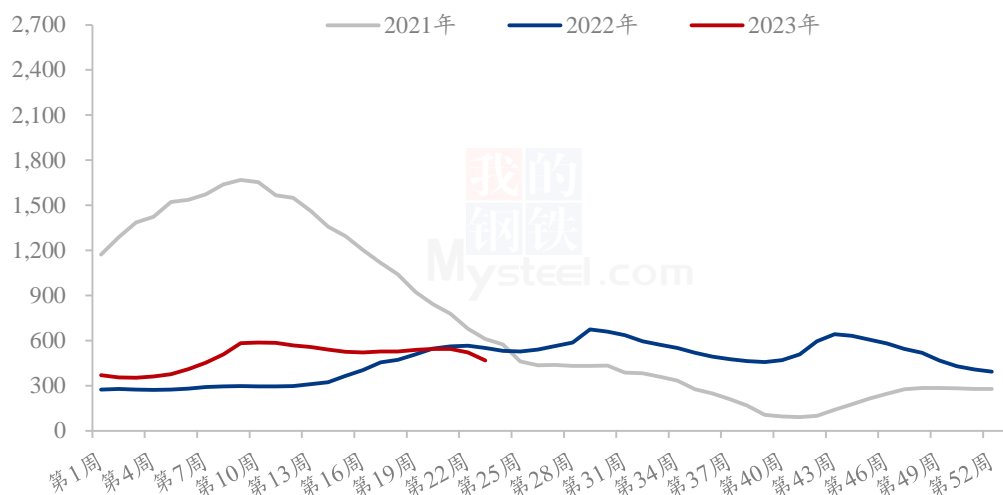


江苏	0.32	0.33	-0.01
广东	0.11	0.10	0.01
四川	-0.20	-0.28	0.08

本周全国标肥猪价差均价在 0.15 元/公斤，全国生猪标肥价差进一步拉大。主要原因是进入肉类消费的淡季，市场整体低迷。随着全国进入高温天气，肥猪需求进一步下降，故而下周标肥价差或将进一步拉大，其次标猪价格震荡下行，肥猪价格跟跌。

## 2.3 仔猪价格分析

全国7Kg仔猪均价周度走势图（元/头）



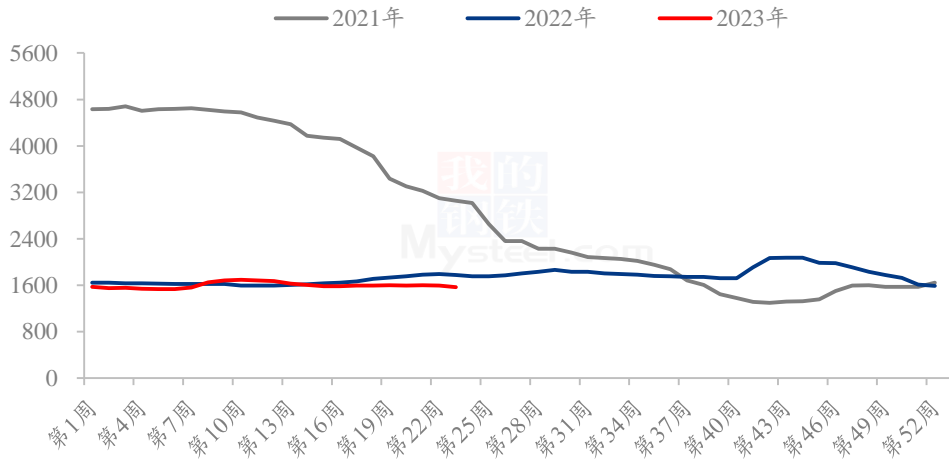
数据来源：钢联数据

图 3 全国 7Kg 仔猪均价周度走势图

本周 7 公斤断奶仔猪均价为 466.67 元/头，较上周报价下跌 54.52 元/头，环比下跌 10.46%，同比下跌 15.30%。周内 7 公斤断奶仔猪报价跌势明显，部分区域成交下跌 30-70 元/头，主流成交价在 440-500 元/头。近期生猪行情震荡盘整，业内信心较前期下调，产能释放压力仍待优化，后市预期不足；补栏情绪较谨慎，仔猪价格走跌明显，后市行情仍有下跌空间。

## 2.4 二元母猪价格分析

全国50KG二元后备母猪均价周度走势图（元/头）



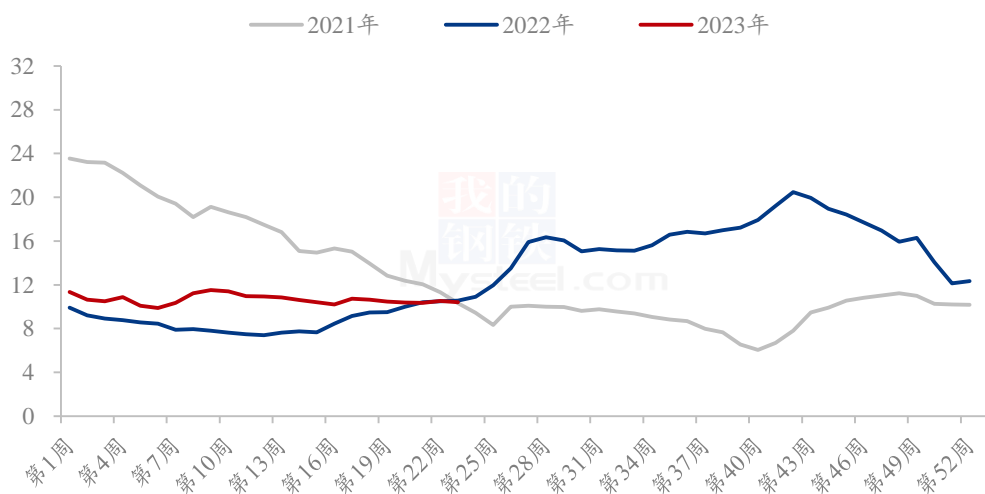
数据来源：钢联数据

图 4 全国 50KG 二元后备母猪均价周度走势图

本周 50kg 二元母猪价格为 1568.10 元/头，较上周下跌了 25.23 元/头，环比下跌 1.58%，同比下跌 11.79%。本周猪价缓慢小跌，市场交投氛围冷清，养殖端预期不断降低，补栏态度消极，成交下滑，预计下周二元母猪价格偏弱调整。

## 2.5 淘汰母猪价格分析

全国淘汰母猪均价周度走势图（元/公斤）



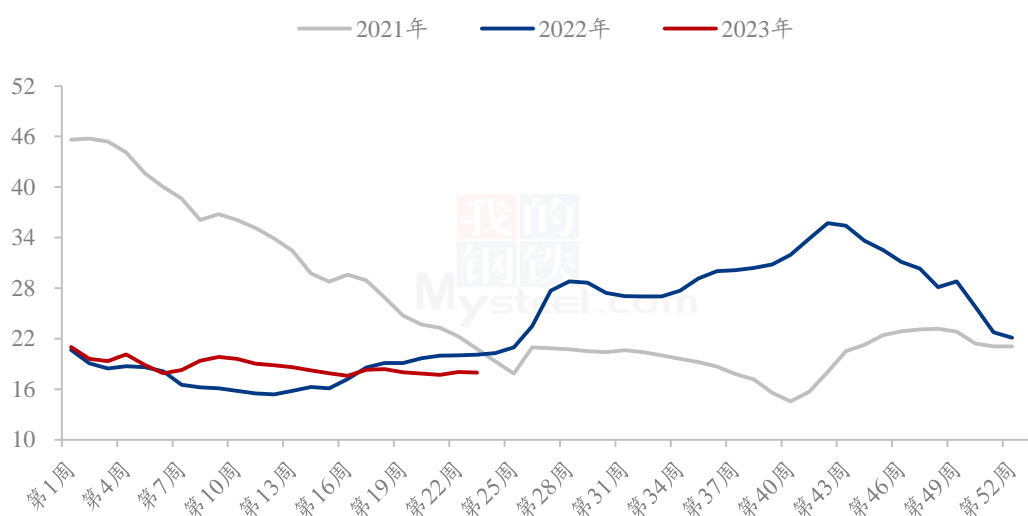
数据来源：钢联数据

图 5 全国淘汰母猪均价周度走势图

本周淘汰母猪均价 10.41 元/公斤，较上周下跌 0.10 元/公斤，环比下跌 0.95%，同比下跌 1.42%。本周淘汰母猪价格随着商品猪价格下跌而下跌，当前养殖场悲观情绪较浓，补栏积极性欠佳，市场上淘汰母猪量较大，供大于求，预计下周淘汰母猪价格依旧延续弱势调整。

## 2.6 前三等级白条价格分析

国内2-3cm膘厚白条猪肉周度走势图（元/公斤）



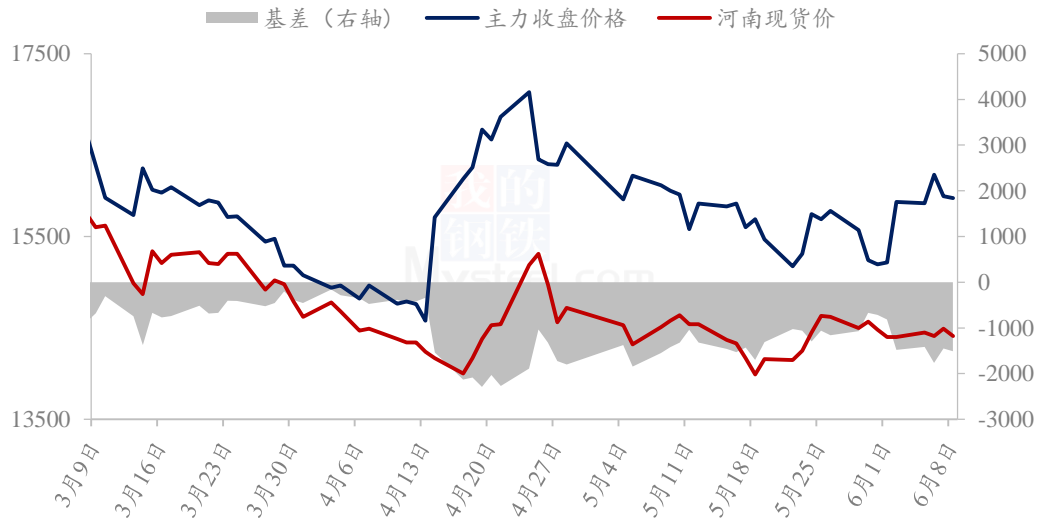
数据来源：钢联数据

图 6 国内 2-3cm 膘厚白条猪肉周度走势

本周全国白条均价为 17.96 元/公斤，较上周下跌 0.10 元/公斤，环比下跌 0.55%，同比下跌 10.65%，6 月 8 日全国白条价格 18.00 元/公斤，周内白条价格窄幅波动。生猪周均价小跌，且市场猪肉供应充足，白条走货欠佳，批发市场有烂市现象。下周依然高温天气，消费或疲软，白条价格或易跌难涨。

## 2.7 期货行情分析

2023年国内生猪期现及基差走势图



数据来源：钢联数据

图7 国内生猪期现及基差走势

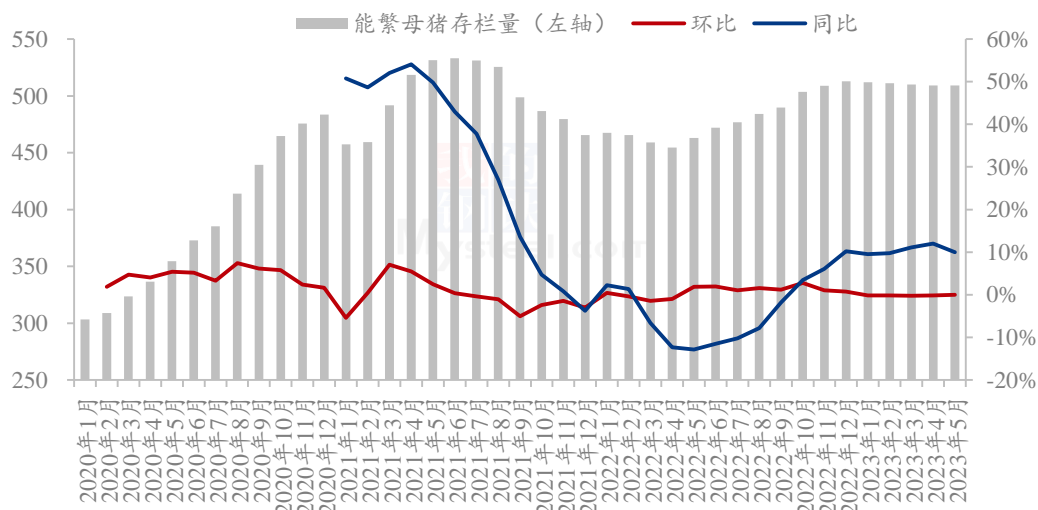
截至本周四生猪期货主力合约 LH2309 开盘价 15940 元/吨，最高价 16095 元/吨，最低价 15860 元/吨，收盘 15920 元/吨，跌 155 元/吨（监测生猪现货价格为 14400 元/吨，基差-815 元/吨），跌幅 0.96%；截至本周四生猪期货周度成交量 12.8 万余手，较上周增加 3.2 万余手，持仓 5.4 万余手，较上周增加 5000 余手。

周内生猪主力合约 2309 下行为主。供需基本面来看，月初供需均弱，成交偏少，此外二次育肥熄火，行情欠佳。部分投资者基于现货基本面，进行操作。今日生猪期货主力合约下跌 155 元/吨，收于 15215 元/吨，跌幅为 0.96%。当前来看产能去化缓慢，价格始终维持低位水平，阶段性利好或拉涨价格，但需求恢复缓慢，供大于求短线难改，09 合约短线或维持弱势。

## 第三章 供应情况分析

### 3.1 能繁母猪存栏情况分析

(2020年-2023年)样本企业能繁母猪存栏量月度走势图(万头)



数据来源：钢联数据

图 8 (2020 年-2023 年)样本企业能繁母猪存栏量月度走势

#### 重点大区能繁母猪变化统计

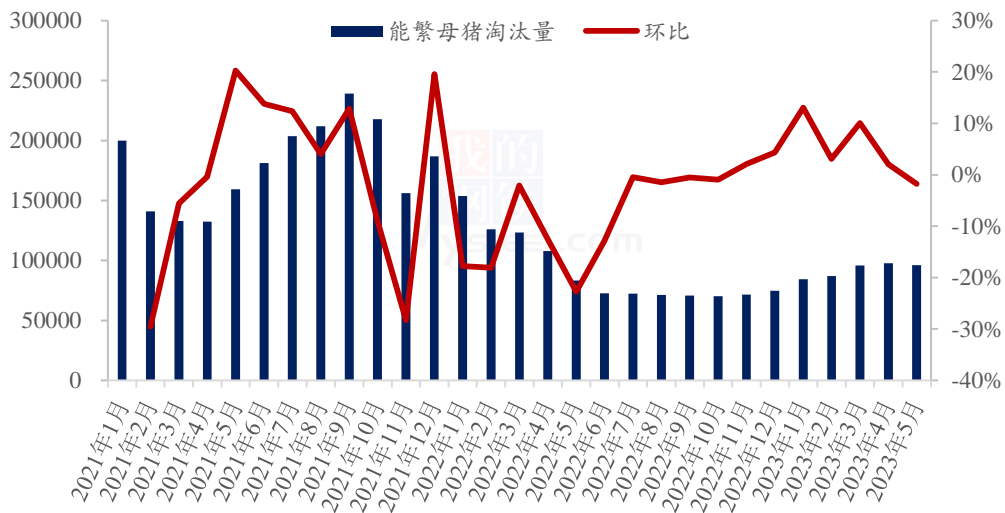
大区	5月环比	5月同比	4月环比
东北	0.62%	6.45%	-0.17%
华北	-1.84%	-18.25%	-3.45%
华东	-0.35%	11.43%	0.08%
华中	0.11%	16.56%	0.21%
华南	0.63%	10.75%	0.07%
西南	0.31%	5.12%	-0.60%
西北	1.96%	62.50%	0.00%

据 Mysteel 农产品 123 家定点样本企业数据统计，5 月规模场能繁母猪存栏量为 509.15 万头，环比增加 0.002%，同比增加 9.99%，除华北、华东部分省份养殖场能繁

母猪存栏量仍有环比减少外，其他各地区省份均已环比转正。尽管当前生猪价格仍处在成本线以下且持续磨底半年有余，但 14.00-15.00 元/公斤的价格并未使得养殖场出现巨额亏损，且现阶段饲料原料价格明显下降后养殖场饲料成本有较大幅度下降，规模场虽有资金压力但并非难以承受，加之资本的大量涌入，以及基于当前淘汰母猪价格尚可、仔猪仍稍有盈利和下半年、明年行情转好预期等因素考虑，规模场普遍有信心和实力熬过当下行情低迷期，且有资金继续增加一定产能来赌未来行情。但多数中小养殖户资金实力薄弱，或停补停淘，或卖母猪回笼资金，或谨慎观望再下手，当然也有部分中等以上规模场也有趁机加大投资、补栏，扩充市场等操作，故增减相抵下，5 月整体能繁母猪存栏变化相对有限、环比微增，其中规模场产能增速明显大于中小养殖户。6 月行情尚无明显好转预期，供给压力大、需求回暖慢等基本面支撑仍较薄弱，而收储、二育、入库等等短期行情上涨刺激点亦不合时宜，虽有着月底端午需求支撑，但预计效果有限，故 6 月行情虽环比预期好转但仍将处在成本线以下徘徊，但养殖端亏损幅度稍有缓解，规模场产能继续正常轮换、微增趋势不变，中小规模场淘汰量或环比减少，故预计 6 月能繁母猪存栏量增幅稍有扩大，但幅度仍较为有限，产能仍将处在小幅调整阶段。

### 3.2 母猪淘汰情况分析

(2021年-2023年)样本企业能繁母猪淘汰量月度走势图(头)



数据来源：钢联数据

图 9 (2021 年-2023 年)样本企业能繁母猪淘汰量月度走势图

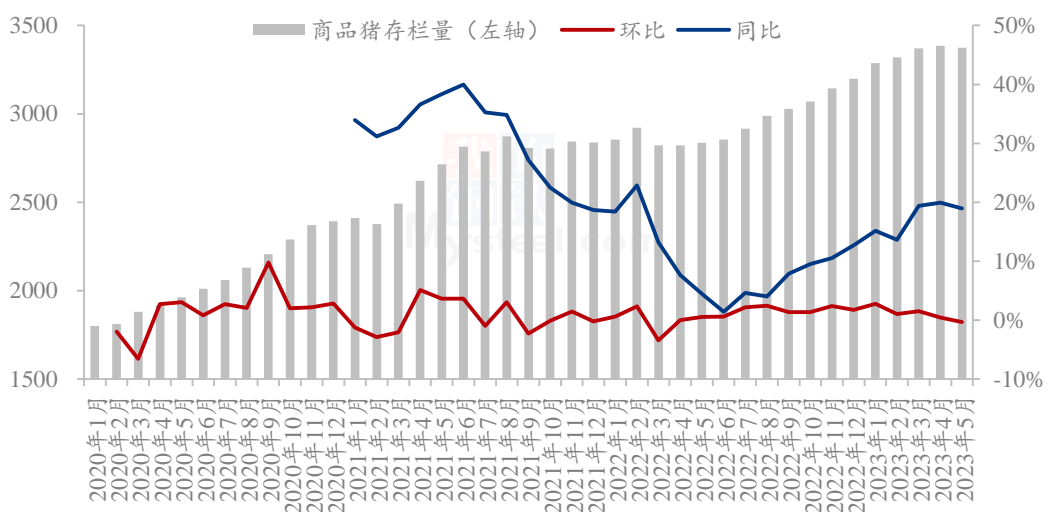
根据 Mysteel 农产品 123 家定点样本企业数据统计，5 月份规模场能繁母猪淘汰量为 96008.00 头，环比下调 1.76%，同比上调 15.40%。5 月份天气转热，北方因猪瘟

疫情导致的被动去化现象或大幅减少；但随养殖成本及行业亏损压力不断增大，部分养殖场亦有主动产能去化操作，月内能繁母猪淘汰量减少幅度有限。

进入6月份各地气温不断升高，消费难有利好，猪市或仍显低迷。加之仔猪价格快速下滑，养殖端悲观情绪加重，预计6月份国内能繁母猪淘汰量或易增难降。

### 3.3 商品猪存栏情况分析

(2020年-2023年)样本企业商品猪存栏量月度走势图(万头)



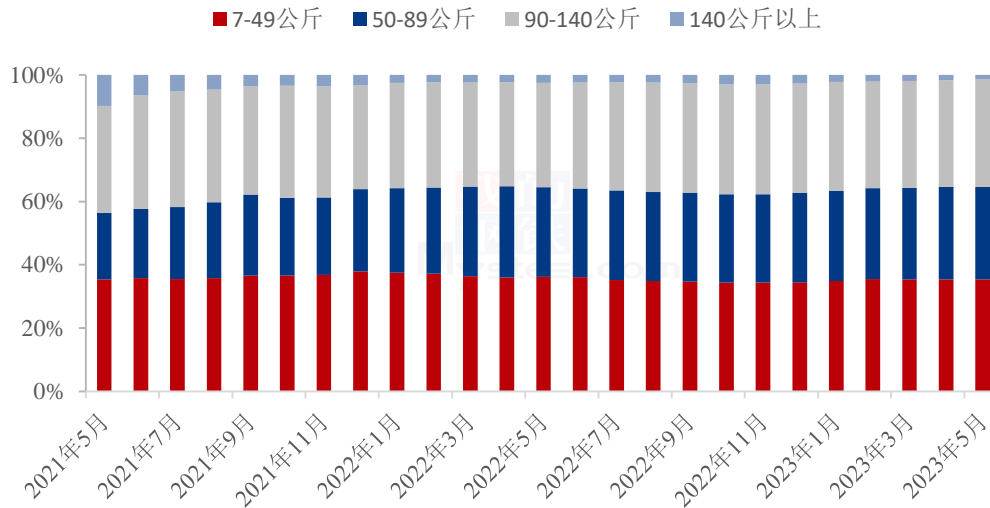
数据来源：钢联数据

图 10 (2020 年-2023 年)样本企业商品猪存栏量月度走势

据 Mysteel 农产品 123 家定点样本企业数据统计，5 月规模场商品猪存栏量为 3374.03 万头，环比下降 0.30%，同比增加 18.95%。商品猪存栏环比由增转减，结束近一年持续环比增加趋势，一方面 5 月头部规模场普遍有超卖、超计划情况，出栏量有所增加，另一方面去年 11-12 月份及今年 1-2 月份华北、华中部分省份因动物疫病影响，仔猪补栏不甚积极、且有部分仔猪损失，在今年 5 月份开始缓慢兑现。6-7 月份因疫病影响的产能空缺将继续兑现，但从能繁母猪存栏量变化趋势推算，6-7 月份生猪供给压力缓解程度仍将有限，故预计 6 月份商品猪存栏量仍将有所减少但幅度十分有限。

### 3.4 商品猪存栏结构情况分析

2021-2023年商品猪存栏结构 (%)



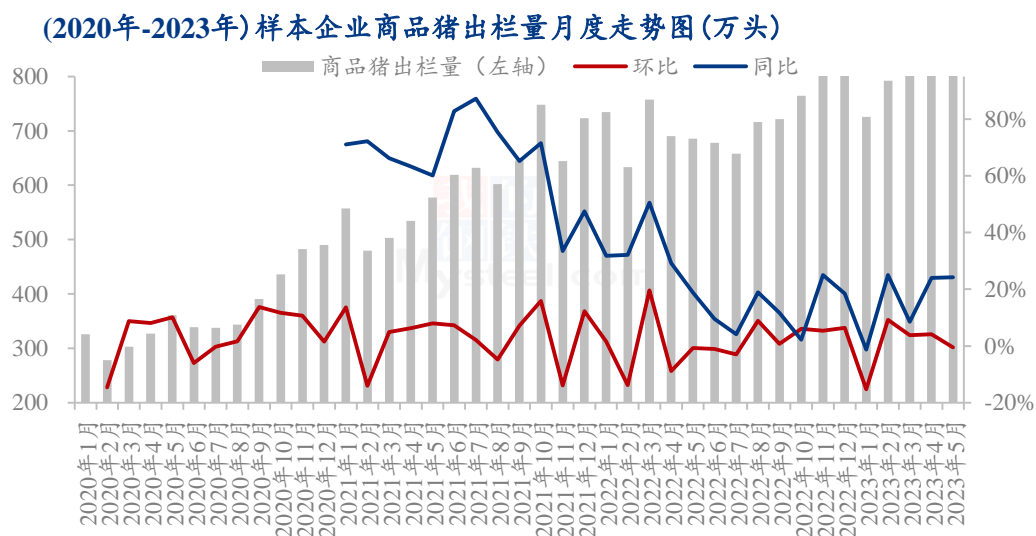
数据来源：钢联数据

图 11 2021-2023 年商品猪存栏结构

5月7-49公斤小猪存栏占比35.36%，50-89公斤体重段生猪存栏占比29.21%，90-140公斤体重段生猪存栏占比33.99%，140公斤以上大猪存栏占比1.44%，环比分别为-0.02%、0.02%、0.24%、-0.24%。7-49公斤存栏环比微降，5月份市场养殖企业普遍看好短期市场行情，中猪存栏增加。随着天气的转暖，肥猪需求转入淡季，140KG以上的大猪出栏积极，存量继续减少。整体看来，大猪存栏继续减少，中小猪存栏增加，市场普遍看好三季度行情。



### 3.5 商品猪出栏情况分析



数据来源：钢联数据

图 12 (2020 年-2023 年)样本企业商品猪出栏量月度走势

据 Mysteel 农产品 123 家定点样本企业数据统计，5 月规模场商品猪出栏量为 851.85 万头，环比下降 0.49%，同比增加 24.24%。近半年行情持续低价磨底，养殖端亏损持续，尤其近两个月养殖场资金压力愈发明显，4-5 月份规模场、中小规模场普遍有超卖情况，5 月环比 4 月实际出栏量稍有减量，而 6 月规模场计划仍环比减少，且商品猪存栏量有所降低，加之行情好转预期亦不强烈，预计 6 月商品猪出栏量将继续环比微降。

### 3.6 商品猪出栏均重情况分析

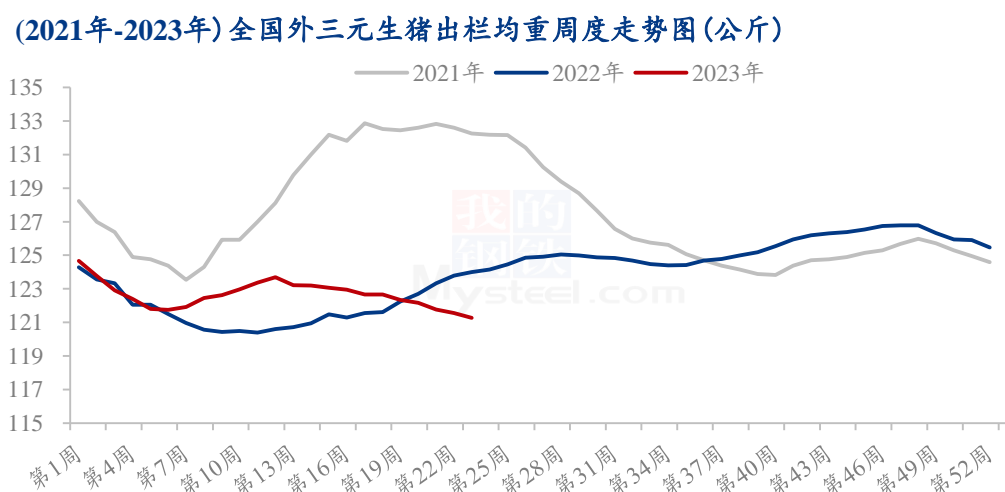
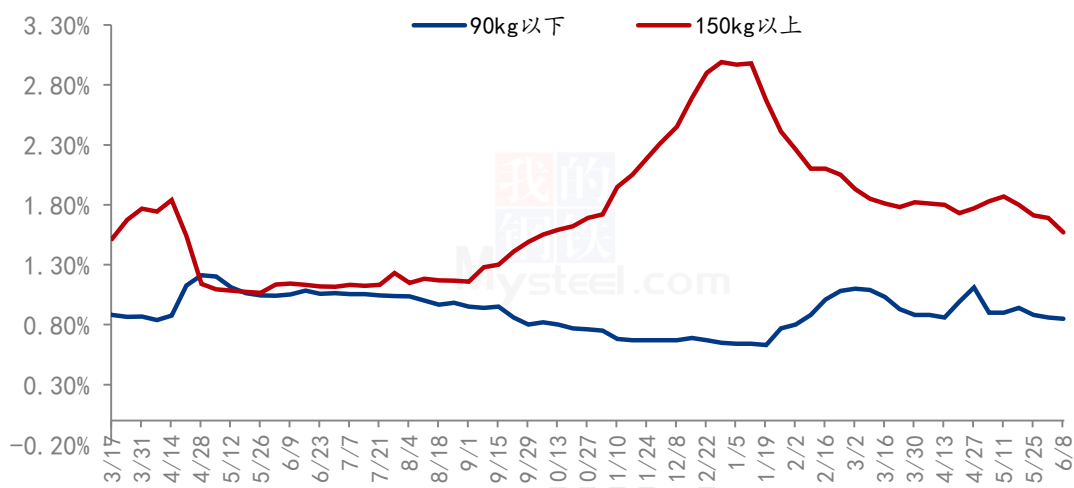


图 13 (2021 年-2023 年)全国外三元生猪出栏均重周度走势

本周全国外三元生猪出栏均重为 121.26 公斤，较上周下降 0.29 公斤，环比下降 0.24%，同比下降 2.20%。本周生猪出栏均重继续微降，养殖端各体重段出栏占比变化不大，且周内行情基本偏稳调整，二育、大猪压栏等对出栏体重影响较大操作暂无，不过下周端午行情转好预期较强，部分养户存在一定压栏赌端午操作，不排除下周生猪出栏均重或有小幅增加可能，但因整体存栏猪源体重普遍不大，预计短期出栏均重变化空间有限。

### 3.7 90 公斤以下及 150 公斤以上出栏占比情况分析

90KG 以下 150KG 以上商品猪出栏占比



数据来源：钢联数据

图 14 90KG 以下 150KG 以上商品猪出栏占比

本周 90 公斤以下商品猪出栏占比 0.85%，较上周下跌 0.01%，本周猪价震荡偏弱，由于行情持续磨底僵持，部分企业调整经营战略，比如外采仔猪减少，仔猪价格大幅下跌，此外二育虽有持续进场，但体量有限，对行情刺激力度不够，二育体重多以 90-115 公斤为主，90 公斤以下的猪源出栏占比波动不大，预计下周小体重猪出栏仍以平稳为主。

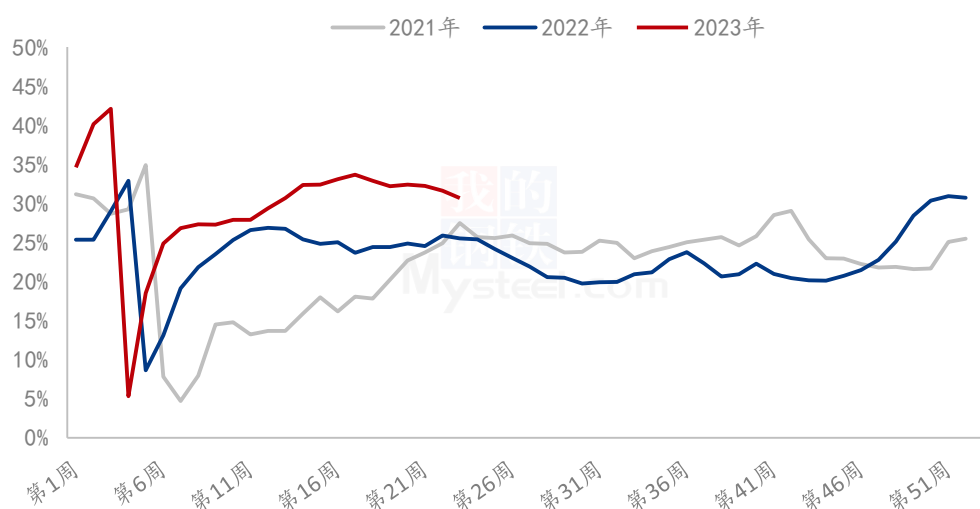
本周 150 公斤以上商品猪出栏占比 1.57%，较上周下跌 0.12%，本周生猪价格继续僵持磨底，多数人对未来预期的信心减弱，二育户出栏多在 150 公斤以内，除东北和西南大猪占比较高外，其余省份大猪占比减少，目前进入夏季，大猪需求持续减弱，

预计下周大体重猪出栏占比大稳为主。

## 第四章 需求情况分析

### 4.1 屠宰企业开工率分析

重点屠宰企业开工率周度走势图（单位：百分比）



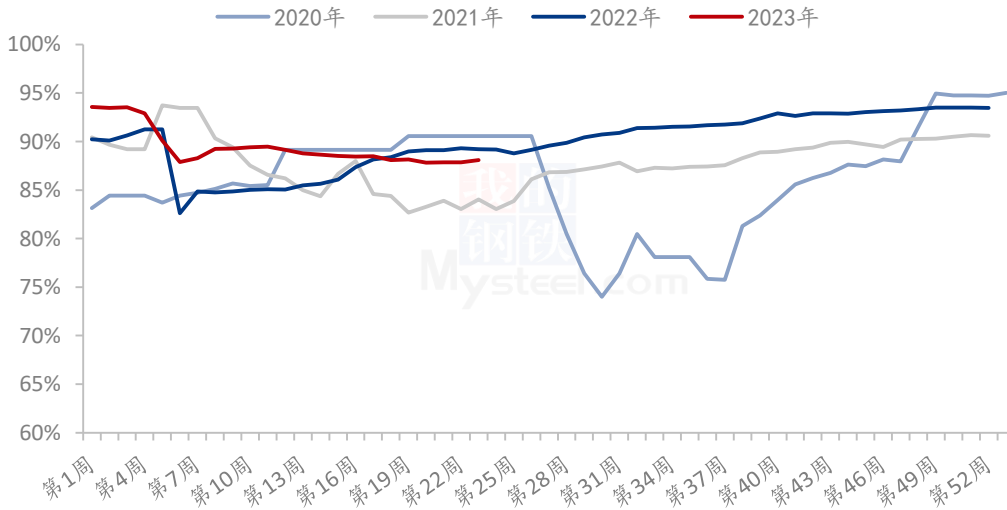
数据来源：钢联数据

图 15 重点屠宰企业开工率周度走势

本周屠宰开工率 30.66%，较上周下跌 0.95%，同比上涨 5.13%。本周开工继续下降，主流都有不同程度下滑，仅个别地区略有提升。气温较高，本周北方白条走货不快，屠企竞争激烈，加之亏损压力增加，资金压力趋紧，北方主动分割入库量继续收缩，厂家开工以保鲜销为主，整体开工下滑，其中东北降幅相对明显。南方本周白条走货平淡，厂家热鲜走货为主，订单大致稳定，厂家主流开工在窄幅范围内正常波动，湖南部分企业鲜销走货减慢，主动入库也有减少，厂家开工降幅相对明显。当前养殖端散户抗价情绪较强，白条跟涨乏力，屠企缩量保价意向较强，而且主动入库操作还在减少，预期下周开工率仍有小幅下降。

## 4.2 屠宰企业鲜销率变化分析

2020-2023重点屠宰企业鲜销率走势图（单位：百分比）



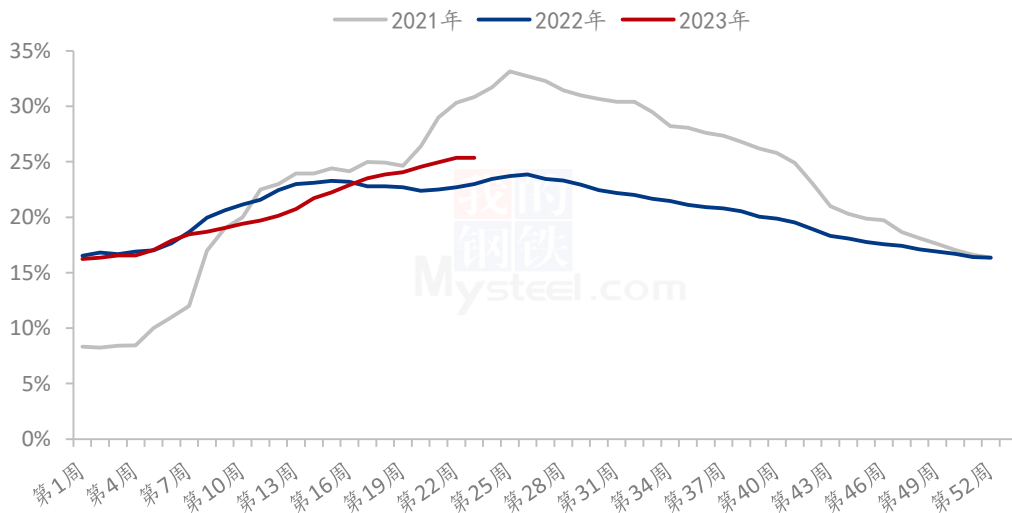
数据来源：钢联数据

图 16 重点屠宰企业鲜销率走势

本周国内重点屠宰企业鲜销率 88.10%，较上周涨 0.24 个百分点。本周全国大部分市场鲜销率较上周稳定，个别低价市场鲜销率上涨，主要原因是白条冻品市场疲软，冻品价格下滑，部分屠宰企业减少主动入库，鲜销意愿增强。周内全国鲜销率小幅上涨，预计短期内市场需求变化不大，下周鲜销率依旧以小幅调整为主。

## 4.3 冻品库容率分析

2021-2023年重点屠宰企业冻品库容率 单位：百分比



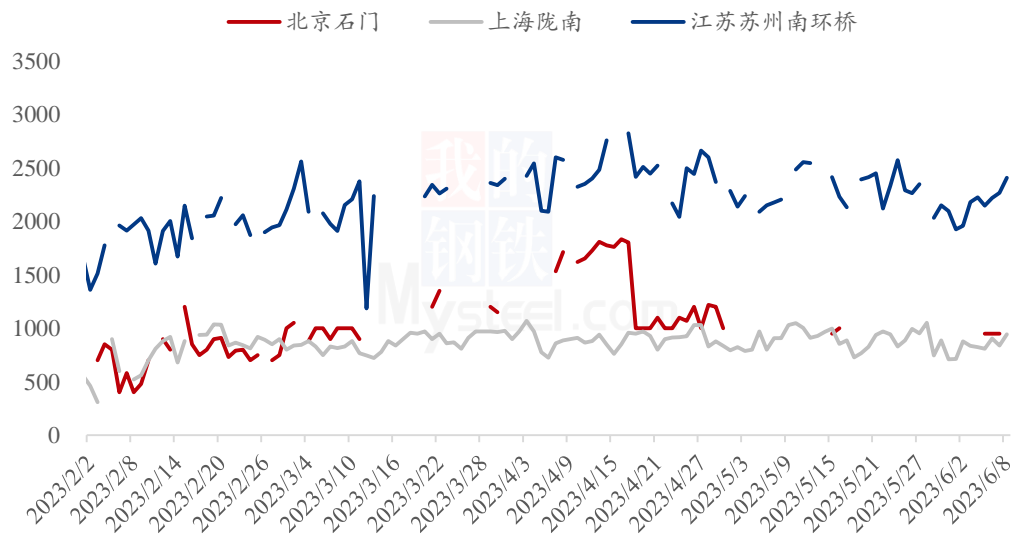
数据来源：钢联数据

图 17 2020-2023 年重点屠宰企业冻品库容率

本周国内重点屠宰企业冻品库容率 25.37%，较上周涨 0.02 个百分点。本周冻品库容率涨幅放缓。主要原因是白条冻品市场疲软，冻品价格下滑，叠加屠宰企业资金与库容压力较大，主动入库意愿降低，但本周生猪价格依旧处于相对低位，少数屠宰企业有主动入库操作，冻品库容率微增。下周生猪市场暂无利好转变，屠宰企业入库意愿或进一步降低，预计国内重点屠宰企业冻品库容率趋于平稳。

#### 4.4 定点批发市场情况分析

部分批发市场白条到货情况（头）



数据来源：钢联数据

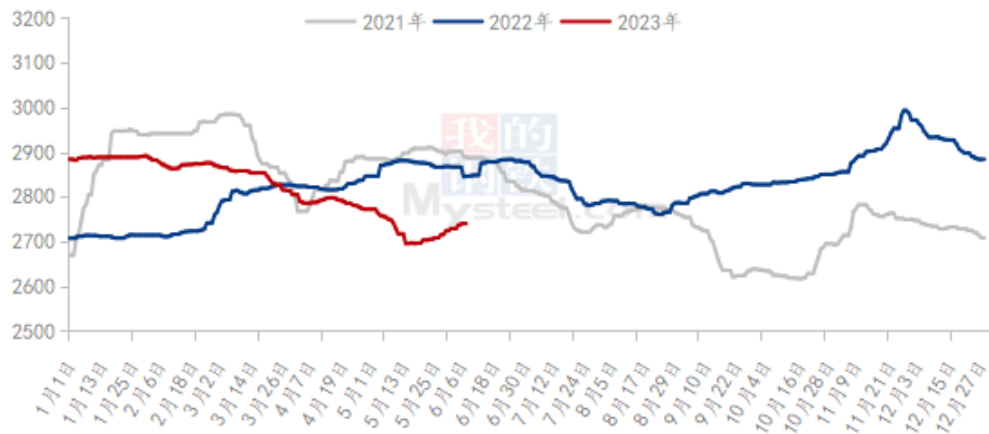
图 18 部分批发市场白条到货情况

本周监测的重点批发市场的白条到货情况来看，上海陇南日均到货量约在 862 头，较上周微减 3 头；苏州南环桥日均到货量约 2201 头，较上周增加 64 头。周内，终端消费依旧低迷，屠企持续缩量保价，市场供需僵持，且天气逐渐炎热，消费端暂无明显利好支撑，预计下周批发量或维持小幅缩量。

## 第五章 关联产品分析

### 5.1 玉米行情分析

2021-2023年全国玉米均价走势（元/吨）



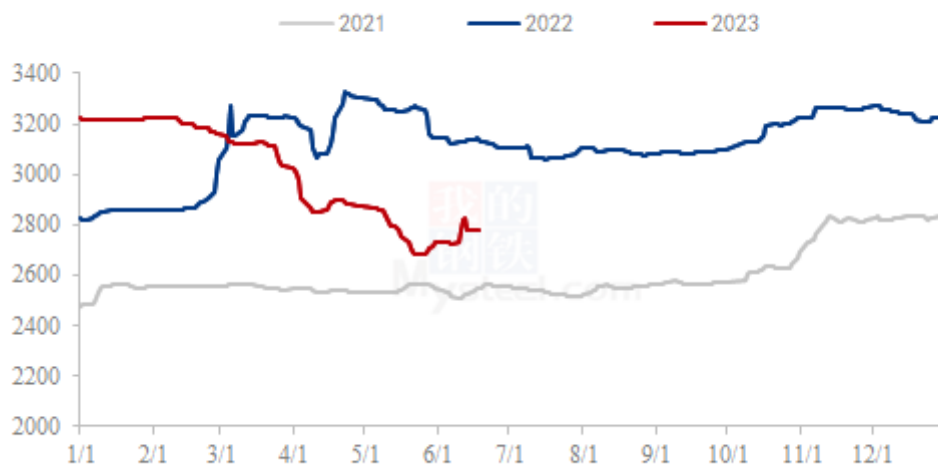
数据来源：钢联数据

图 19 2020-2023 年全国玉米均价走势

本周东北玉米价格稳中偏强运行。产地余粮有限，玉米上量偏少，本地用粮企业厂门到货量偏低，部分有收购需求企业小幅上调价格刺激到货。近期下游阶段性补库需求释放，港口走货有所增加，港口贸易商收购积极性有所增加。华北地区玉米价格小幅上涨，周初深加工到货量维持低位，深加工企业窄幅上调。饲料企业大量使用小麦，但对优质玉米仍有刚性需求。基层余粮继续减少，贸易商不急于售粮，短期仍有看涨预期，但长期依然主流看空。销区玉米价格先涨后稳，小麦价格上涨，饲料企业采购玉米需求上升，但对河南芽麦关注度高，玉米谨慎采购滚动补库。

## 5.2 小麦行情分析

2021年-2023年主产区小麦价格走势图（元/吨）



数据来源：钢联数据

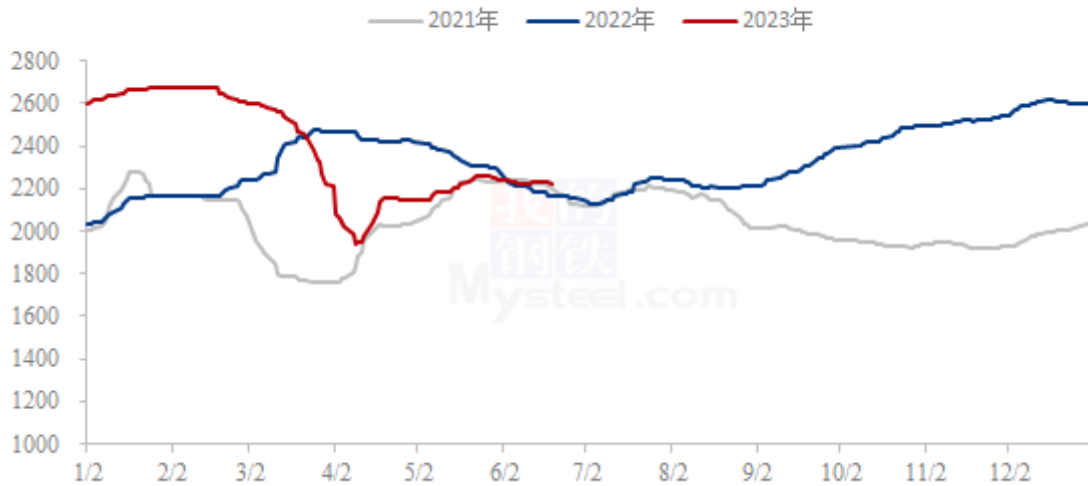
图 20 2021 年-2023 年小麦价格走势

截至本周（2023 年 6 月 1 日-6 月 8 日）全国小麦市场均价在 2790 元/吨，较上周（2023 年 5 月 26 日-6 月 1 日）2748 元/吨，上涨 42 元/吨，涨幅 1.53%。

本周小麦市场价格高位回落后震荡调整，市场购销积极。随着面粉恐慌性备库结束，制粉企业陈麦收购价格呈现下跌态势；新麦质量受损，质优小麦持粮主体对后市看涨情绪浓厚，持粮待涨，市场有价无市。随着新麦市场粮源流通增加，各地中储粮轮换开收新麦，符合制粉企业生产标准的小麦上量依旧不足，制粉企业根据自身库存和上货量情况灵活调整采购价格。预计下周小麦价格震荡调整，关注新麦质量、产量情况。

### 5.3 麸皮行情分析

2021年-2023年主产区麸皮价格走势（元/吨）



数据来源：钢联数据

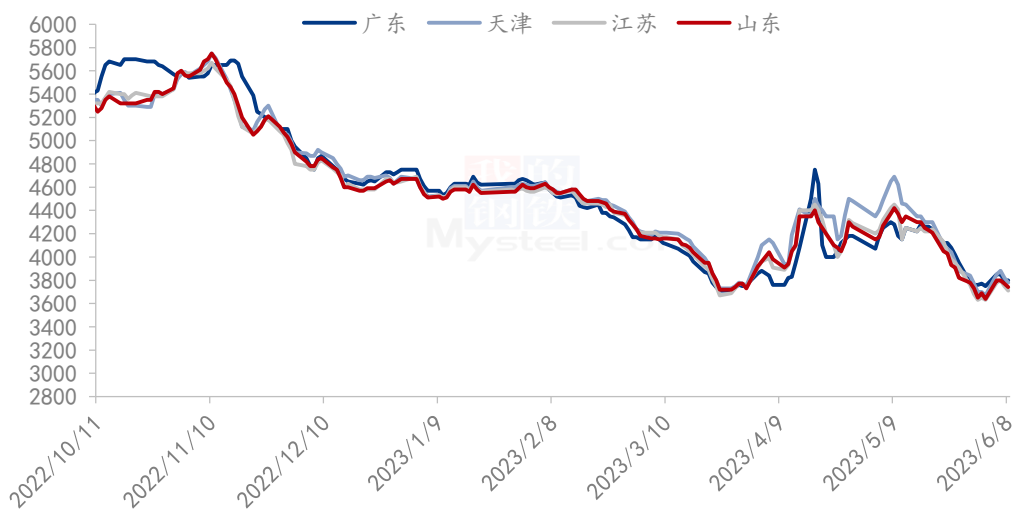
图 21 2021-2023 年全国麸皮价格走势

截至6月8日，本周主产区混合麸皮均价2231元/吨，环比上涨0.22%，同比上涨1.32%。本周麸皮价格先稳后落，市场购销平稳。本周面粉走货放缓，企业开机回落，麸皮供应压力减轻。饲料企业积极收购芽麦，麸皮刚需拿货为主，随着气温回升，麸皮不易存储，部分企业小幅降价促销防止库存积压。今日龙头企业麸皮价格大幅回落，预计中小企业陆续跟跌，关注企业开机动态。



## 5.4 豆粕行情分析

国内沿海区域豆粕主流出厂价（元/吨）



数据来源：钢联数据

图 22 国内沿海区域豆粕主流出厂价

现货方面，今日沿海贸易商主流豆粕现货报价下调 10-70 元/吨，其中天津贸易商报价 3760 跌 70 元/吨，山东贸易商报价 3690 跌 60 元/吨，江苏贸易商报价 3670 跌 40 元/吨，广东贸易商报价 3820 跌 10 元/吨。后市方面，CBOT 大豆期价短线有回落苗头，主要因连续反弹后继续性修正需要；以及美国大豆产区有望迎来对大豆生长有利的降雨。国内方面，豆粕期货 M09 合约短线再度跌破 3500 元/吨关口，短线暂关注 3400-3450 元/吨支撑，到该位置后可考虑再次入多。现货方面，各区域油厂开机情况分化，但总的来说全国油厂压榨量并不会很低，现货价格仍有回落空间。

## 5.5 禽业（肉鸡、鸡蛋）行情分析

(2022年-2023年) 全国白羽肉鸡均价走势图 (元/斤)

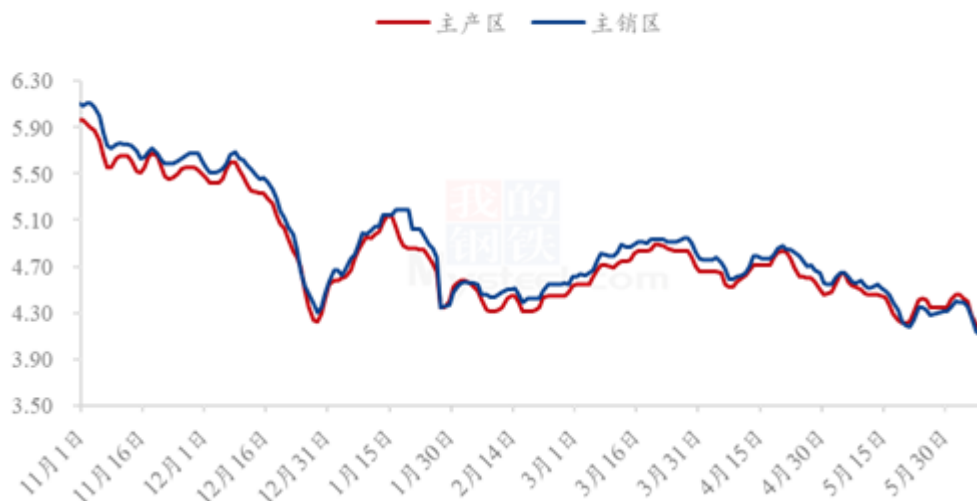


数据来源：钢联数据

图 23 2022-2023 年全国白羽肉鸡均价走势

本周白羽肉鸡价格小幅震荡，全国棚前成交均价为 4.50 元/斤，环比跌幅为 2.81%，同比跌幅为 3.85%。周内鸡源持续增量，供应端角度看利空为主，其中山东及周边产区和辽宁产区逐步增量，养殖难度也逐步降低，即便吉林因为阶段性养殖难度大有一定的鸡源减量，总体难阻出栏增量的大势；需求端看由于产品价格持续下滑，周中山东产区小幅拉涨毛鸡价格，意图稳定产品和提振出货，但是经销端仍旧看空后市，冻品价格难以止跌，拉涨效果有限，因此需求端也是利空居多。综合而言，周内毛鸡的支撑因素逐步减弱，但是价格小幅震荡居多。

全国鸡蛋主产区与主销区价格对比图 (元/斤)



数据来源：钢联数据

图 24 2022-2023 年全国鸡蛋价格走势

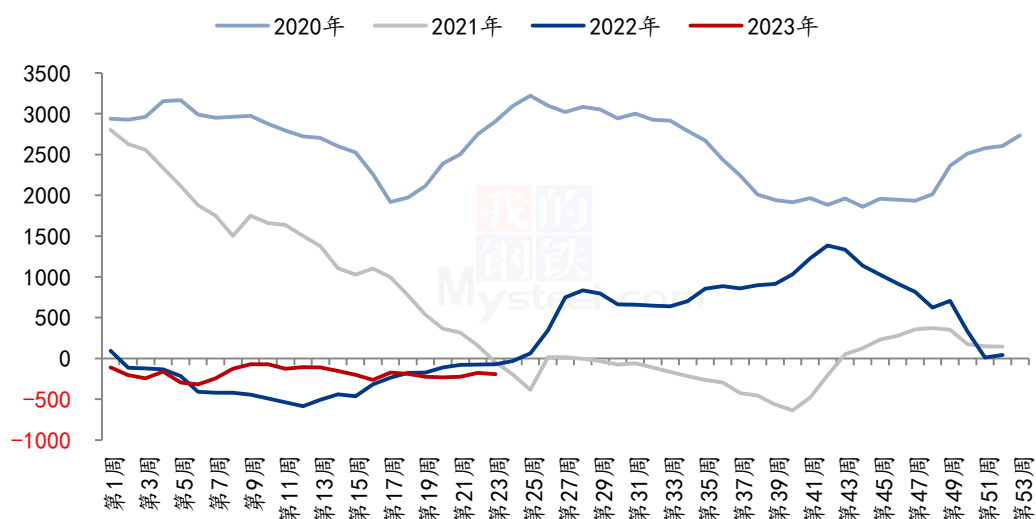
本周鸡蛋主产区均价 4.30 元/斤，较上周下跌 0.07 元/斤，跌幅 1.60%，主销区均价 4.26 元/斤，较上周下跌 0.06 元/斤，跌幅 1.39%，周内产销区价格下跌为主。周初蛋价相对偏高，且天气普遍高温高湿，贸易环节风控避险意识强，拿货谨慎，市场交投转缓，各地库存均有所增加，蛋价承压下跌，周尾期蛋价下跌至养殖成本线附近，养殖户有挺价惜售情绪，蛋价止跌趋稳。预计下周鸡蛋市场或小幅反弹后趋稳，调整幅度或在 0.10 元/斤。

## 第六章 成本利润分析

日期	猪价 (元/公斤)	自繁盈利 (元/头)	外购盈利 (元/头)
第 23 周	14.27	-191.23	-220.09
第 22 周	14.39	-178.48	-227.53
涨跌	-0.12	-12.75	7.44

备注：以当期市场生猪均价及均重推算；外购盈利为 5.5 月前全国仔猪均价。

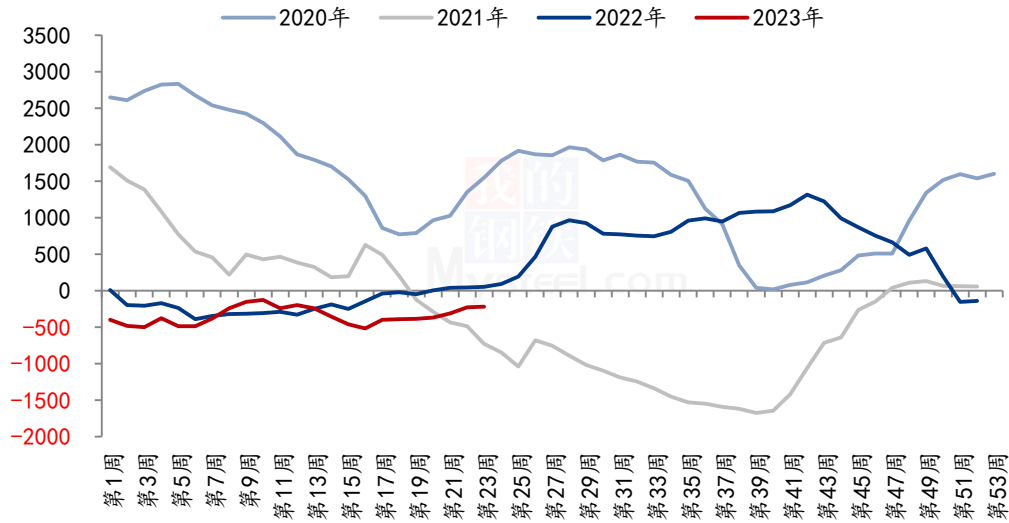
2020-2023 年自繁自养利润 (单位：元/头)



数据来源：钢联数据

图 25 2020-2023 年生猪自繁自养利润走势

2020-2023 年外采仔猪养殖利润（单位：元/头）



数据来源：钢联数据

图 26 2020-2023 年外采仔猪养殖利润走势

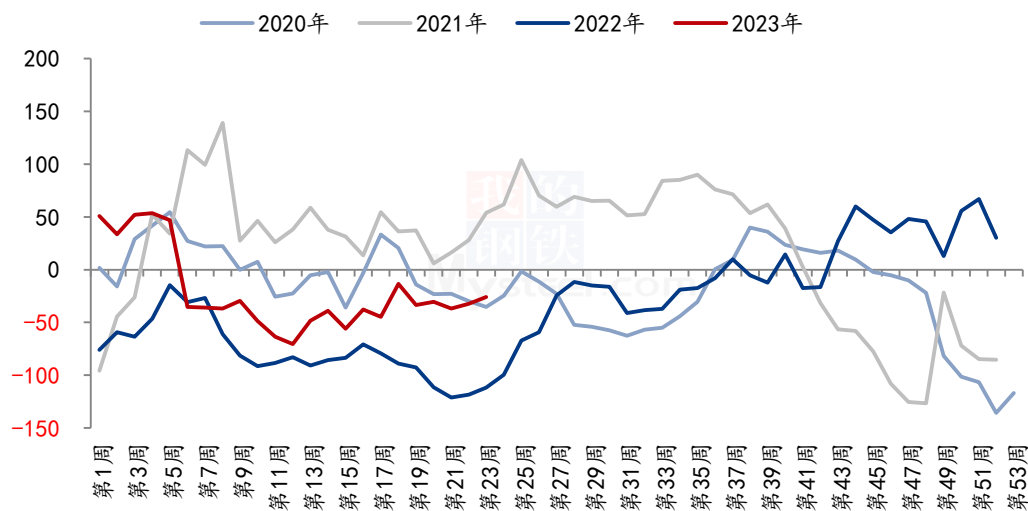
本周自繁自养周均亏损 191.23 元/头，较上周亏损增加了 12.75 元/头。本周猪价窄幅震荡，周度重心偏弱小跌，加之饲料原料均有不同成度小幅上调，使之养殖成本有所增加，不利好于养殖利润，周内亏损加剧。5.5 月前外购仔猪本周亏损 220.09 元/头，较上周亏损减少了 7.44 元/头。其主要由于 5.5 前补栏的仔猪成本下滑影响，使之外购仔猪利润亏损减缓。

屠宰白条毛利润（单位：元/头）

日期	猪价（元/公斤）	白条（元/公斤）	屠宰白条毛利润（元/头）
第 23 周	14.27	17.96	-25.91
第 22 周	14.39	18.06	-32.42
涨跌	-0.12	-0.10	+6.51

备注：以当期市场生猪均价、均重及白条均价推算。

2020-2023年屠宰白条毛利润（单位：元/头）



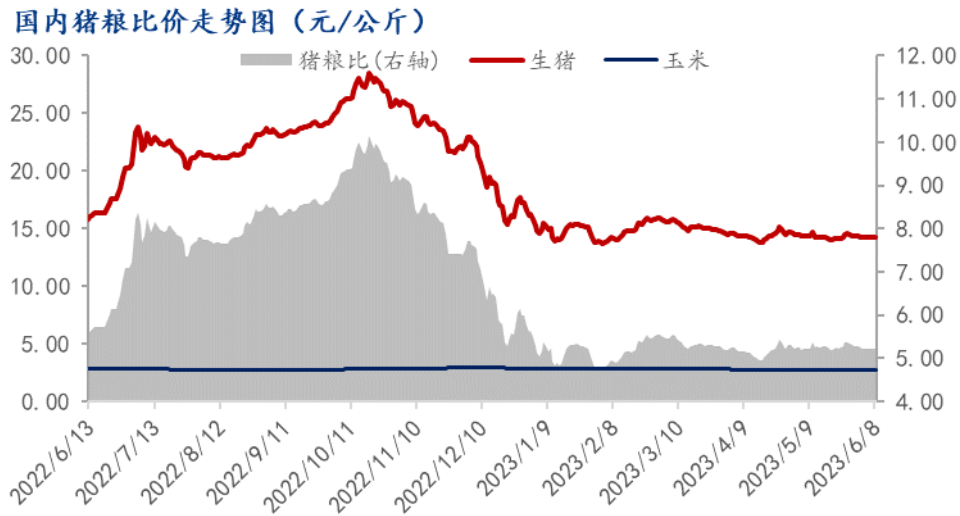
数据来源：钢联数据

图 27 2020-2023 年屠宰加工利润变化

本周屠宰白条毛利润亏损 25.91 元/头，较上周亏损减少 6.51 元/头；当前终端消费低迷，屠企多缩量保价，白条价格跌幅小于生猪价格，毛白价格较上周小幅拉大，本周屠宰白条毛利润亏损减少。

## 第七章 猪粮比动态

日期	生猪均价 (元/公斤)	环比	玉米均价 (元/公斤)	环比	猪粮比
第 23 周	14.27	-0.83%	2.735	0.75%	5.22:1
第 22 周	14.39	1.48%	2.714	0.56%	5.30:1



数据来源：钢联数据

图 28 2022-2023 年猪粮比走势

据 Mysteel 农产品数据监测，本周国内生猪出栏均价环比微降 0.83%；玉米均价环比微涨 0.75%；猪粮比值周均 5.22，环比降幅 1.57%，市场持续徘徊于过度下跌二级预警区间。

月初生猪市场养殖端未有明显上量，散养户抗价观望；但随气温不断升高，消费跟进较为乏力，冻品分割比例下滑，猪市低迷，猪价周度重心偏弱下移。玉米市场余粮相对有限，下游阶段性补库需求带动，港口走货有所增加，市场震荡走高。但周内粮价上调难及猪价回落幅度，猪粮比值小幅下调。近期来看，猪肉淡季消费难有利好，市场或仍偏弱；加之目前玉米市场心态相对谨慎，价格或稳中调整，预计下周猪粮比值或仍窄幅偏弱。

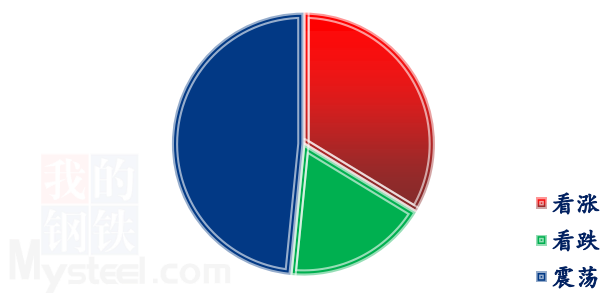
## 第八章 行业动态要闻回顾

日期	发布主体	内容要点
6月5日	河南省商务厅等	6月5日消息，日前，河南省商务厅、河南省发展和改革委员会、河南省财政厅、河南省农业农村厅联合印发《河南省2023年省级猪肉储备工作方案》，以促进生猪产业稳定发展和市场平稳运行，增强市场调控手段，有效应对猪肉市场异常波动。

6月8日	农业农村部	据农业农村部监测，6月8日“农产品批发价格200指数”为122.17，比前一日降0.09个点。截至8日14:00时，全国农产品批发市场猪肉平均价格为19.08元/公斤，比前一日降0.7%；鸡蛋10.02元/公斤，比前一日升0.3%。
6月8日	财联社	财联社6月8日电，*ST正邦公告，5月销售生猪41.96万头，环比下降26.11%，同比下降44.03%；销售收入4.24亿元，环比下降21.39%，同比下降39.35%。

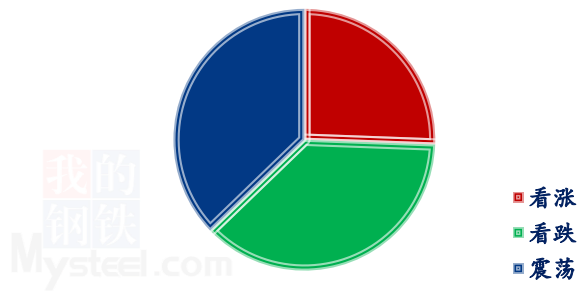
## 第九章 下周市场心态解读

养殖端对后市心态



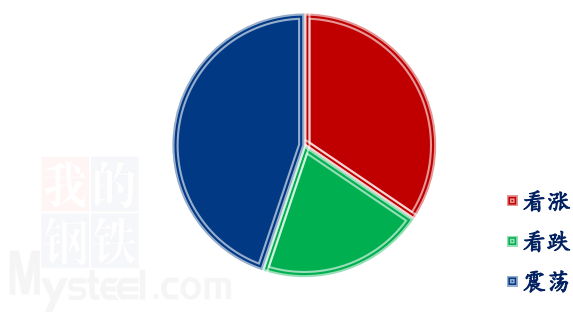
数据来源：钢联数据

屠宰端对后市心态



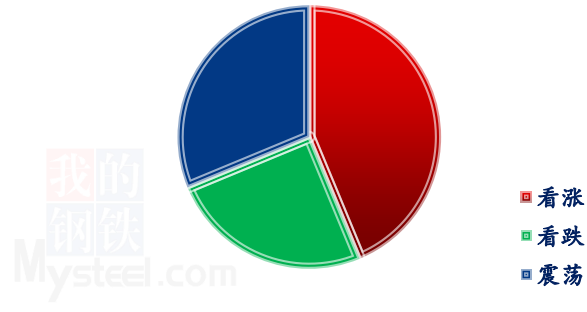
数据来源：钢联数据

经纪端对后市心态



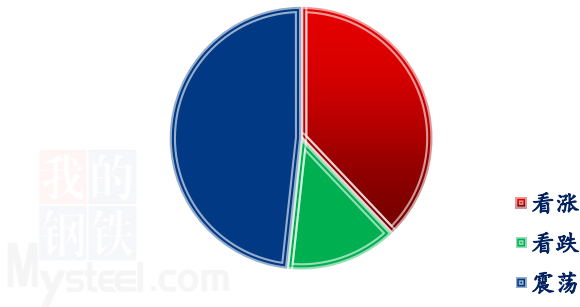
数据来源：钢联数据

动保及冻肉贸易端对后市心态

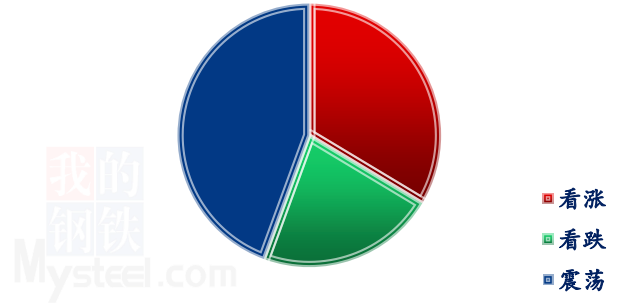


数据来源：钢联数据

金融投资类客户对后市心态



各方主体对后市心态



数据来源：钢联数据

数据来源：钢联数据

图 29 生猪后市走势心态调查

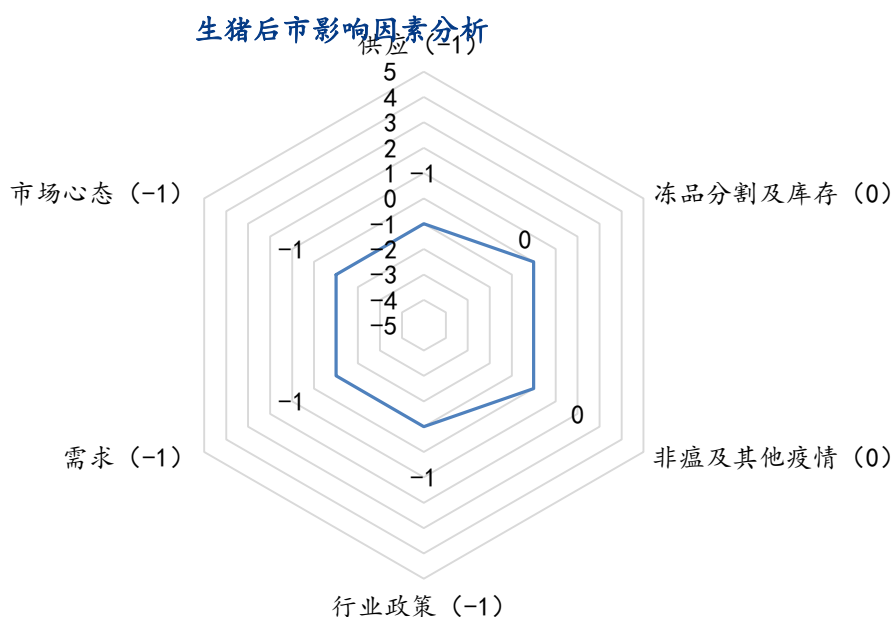
本周 Mysteel 农产品统计了 239 家样本企业对下周猪价预期，其中养殖企业 93 家，经纪 58 家，屠宰企业 43 家，动保及冻肉贸易端 16 家以及金融从业者 29 家。统计有 20%-39% 的看涨心态，25%-46% 的看跌心态，31%-48% 的震荡心态；其中最大看涨心态 39% 来源于动保及冻肉贸易段，最大震荡心态 48% 来自养殖端客户，最大看跌心态 36% 来源于屠宰端客户。

总体观察分析图表，下周猪价震荡偏弱为主，看跌预期增强。本周猪价整体下行，周均价低于上周。月初整体交易少，屠宰企业按需，白条走货差，整体供大于求。另气温升高，大体重猪源交易减少，影响整体价格水平。

恰逢月初，供需均显清淡。养殖端出栏一般，屠宰企业按需收购，短线行情弱稳调整，价格小幅震荡为主。



## 第十章 生猪后市影响因素分析



### 影响因素分析：

**供应：**月初集团场出栏节奏平缓，预计下周出栏量将增加，供应承压。

**需求：**目前天气炎热，终端对猪肉的需求表现一般。

**分割和冻品库存：**受库容及资金压力，屠宰企业分割入冻有一定减量。

**政策：**当前供应充足，养殖端持续亏损，政策面暂无利好。

**非瘟：**目前非瘟仍以零星分布为主，产生的影响较小。

**市场心态：**目前养殖端出猪不畅，屠宰企业入冻明显减量，预计下周震荡偏弱。

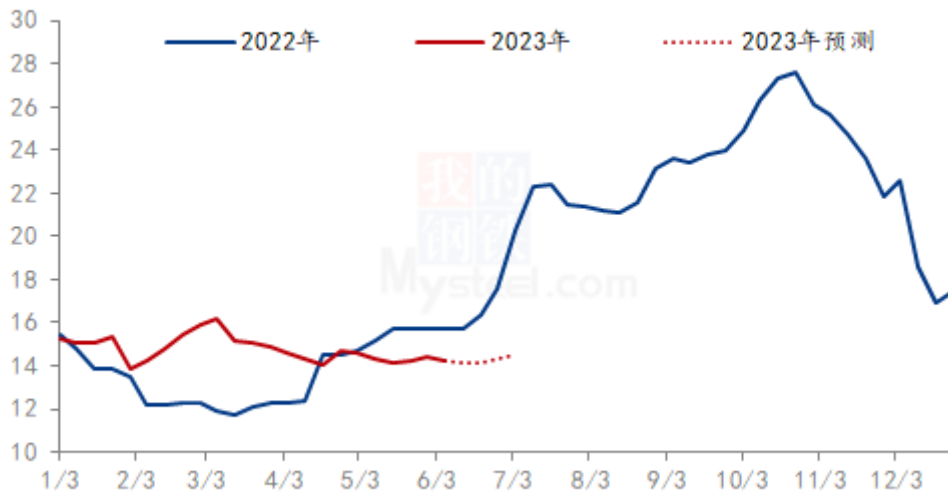
### 影响因素及影响力值说明

5	重大利好	-5	重大利空
4	明显利好	-4	明显利空
3	一般利好	-3	一般利空
2	小幅利好	-2	小幅利空
1	弱势利好	-1	弱势利空

注：以对价格的影响力确定利好利空因素，该因素的影响力指标是通过与市场人士充分沟通后结合市场客观情况进行的综合数值判定。

## 第十一章 下周行情预测

全国生猪均价走势预测图（单位：元/公斤）



数据来源：钢联数据

图 30 全国生猪价格预测

从供应端来看，月内养殖场出栏计划与上月波动不大，北方部分地区因降体重，供应量增加，但南方省份出栏量有所减少，二次育肥进场量不多，整体来看，供应端无明显调整。

从需求来看，屠宰企业冻品入库率偏高，企业暂无主动入库意向，为提高鲜销率而降低屠宰量，因此终端消费持续低迷不振。

综合来看，供需僵持阶段，Mysteel 预计下周猪价仍震荡运行，但均价或有所下滑。

资讯编辑：陈晓宇 0533-7026598

资讯监督：王 涛 0533-7026866

资讯投诉：陈 杰 021-26093100

附帶：2023年6.11-6.12 山东省生猪产业链高峰论坛，参会客户可联系我们。

**2023山东省生猪产业链高峰论坛**  
SHANDONG PIG INDUSTRY CHAIN SUMMIT FORUM

**主办单位**  
山东省畜牧协会 | 山东省生猪产业技术体系 | 上海钢联电子商务股份有限公司

**指导单位**  
农业农村部信息中心 | 中国畜牧业协会 | 中国肉类协会 | 国家生猪大数据中心

**特别支持单位**  
西南财经大学大数据研究院

**媒体支持**  
山东电视台农科频道 | 农视网

携手山河论坛 共话生猪未来

**6.11-12 山东·泰安**  
会议时间 滕开元名都酒店

**会议议程**  
AGENDA

**6月11日 上午** 周日 SUNDAY

08:30-12:00 农数杯——第九届(2023)中国猪业山河论坛开幕式及主题论坛

**6月11日 下午** 周日 SUNDAY

13:30-17:30 2023山东省生猪产业链高峰论坛

**开场致辞**  
农业农村部信息中心、中国肉类协会、山东省畜牧协会、产业技术体系、上海钢联

**【宏观经济】**  
中国畜牧业行业宏观发展趋势  
谋略咨询首席顾问 王中

**【生产新模式】**  
Kaifs现代猪业繁育新模式发布  
山东省畜牧协会猪业分会秘书长 周开锋

**【期货方面】**  
利用期货期权智能化管理企业价格风险  
西南财经大学大数据研究院教授、四川省万人计划金融菁英、乾隆科技首席科学家 徐亮

**【钢联数据】**  
钢联生猪数据解读  
上海钢联生猪分析师

**【成本变化】**  
扬翔低成本养猪的实践与思考  
扬翔集团副总裁 高远飞

**【上游饲料】**  
国内猪饲料市场形势分析及饲料替代变化情况  
新希望六和猪料管理部市场中心总经理 张新洲

18:00-20:00 欢迎晚宴

**6月12号 上午09:00-12:00** 周一 MONDAY

09:00-12:00

**【生猪行情】**  
全球生猪产业发展概况  
农业农村部食物与营养发展研究所副研究员、农业农村部农产品市场预警团队猪肉首席分析师 周琳

**【下游屠宰】**  
中国生猪屠宰行业发展形势与消费市场变化  
中国肉类协会副会长 高观

**【批发市场】**  
生猪批发市场价格分析及变化趋势  
北京新发地市场统计部负责人 刘通

**【产业趋势】**  
中国生猪生产系统耦合协调度及驱动因素研究  
山东省生猪产业技术体系产业经济两位专家、山东农业大学经济管理学院副教授 张园园

**【圆桌论坛】**  
全国生猪草根调研分享+生猪市场机会探讨  
上海钢联顾问：冯明超  
多位行业专家（饲料企业、种猪场、养殖场、屠宰企业、批发市场、二次育肥户、冻肉贸易商、投资专家）

※注：演讲嘉宾及顺序以最终议程为准

**早鸟价 1500元**  
6月1日前付款 1800元

打款前100名用户赠送 2022年中国生猪产能分布图

我的钢铁 MySteel.com 陈晓宇 18853378861 会议议程