

# 生猪市场 周度报告

(2023.8.17-2023.8.24)



## 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、杨志远、管亚镭、高婷婷、袁春兰

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. 8. 17-2023. 8. 24)

## 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.....	- 3 -
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.....	- 14 -

---

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.....	- 15 -
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 17.01 元/公斤，较上周下跌 0.09 元/公斤，环比下跌 0.53%，同比下跌 21.83%。本周猪价窄幅涨跌，周度重心略显偏弱。供需仍处僵持博弈阶段，而市场情绪短期偏观望为主，规模场出栏节奏或有调整，关注开学季需求增量情况，预计月底猪价或偏强，行情窄幅调整。

## 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		34 周	33 周	涨跌	备注
价格	全国商品猪出栏价（元/公斤）	17.01	17.10	-0.09	本周生猪市场供应较为充足，猪价有所回落。白条价格上涨导致屠企订单减少，价格上涨乏力。
	河南商品猪出栏价（元/公斤）	16.98	17.07	-0.09	
	二元后备母猪均价（元/头）	1525.24	1525.24	0.00	猪价下调，二元母猪价格窄幅调整，市场需求一般，无明显补栏迹象。
	淘汰母猪均价（元/公斤）	12.10	12.10	-0.08	淘汰母猪价格跟随毛猪价格下调。
	7KG 仔猪均价（元/头）	343.33	352.86	-9.53	养殖端后市预期未明显好转，补栏操作平缓，仔猪价格窄幅调整。

类别		34周	33周	涨跌	备注
	标肥价差 (元/公斤)	-0.33	-0.32	-0.01	全国标肥价差扩大, 标猪价格仍低于肥猪价格。
	前三级白条均价 (元/公斤)	21.73	21.98	-0.25	生猪价格下调, 消费无明显好转, 白条跟跌。
	玉米价格 (元/吨)	2916	2909	7	本周玉米和豆粕价格上涨、麸皮价格下跌。
	豆粕价格 (元/吨)	4946	4792	154	
	麸皮价格 (元/吨)	1917	1951	-34	
供应	出栏均重 (Kg)	120.88	120.77	0.11	周内猪价窄幅调整, 养殖端随行出栏, 出栏均重增加。
	90Kg/150Kg 出栏占比 (%)	0.95/1.61	0.96/1.60	-0.01/ 0.01	本周猪价窄幅调整, 部分省份二育进场不明显, 小体重猪出栏占比稳定为主; 周内大猪随行就市, 肥猪出栏有所增加。
需求	样本企业周度宰量 (头)	825906	823114	2792	本周宰量较上周增加 2792 头, 鲜销率稍有回落, 开工率地区差异较大有增有减, 整体开工率上升, 部分企业有出冻品回流资金操作, 冻品库容率下降。
	屠宰开工率 (%)	27.12	26.78	0.34	
	鲜销率 (%)	89.27	89.29	-0.02	
	冻品库容比 (%)	24.68	24.72	-0.04	
成本及利	二次育肥成本 (元/公斤)	17.05	17.05	-0.08	本周猪价下跌, 且饲料原料价格居高位, 自繁自养和外购仔猪利润亏损增加。
	自繁自养利润 (元/头)	39.33	70.49	-31.16	

类别		34周	33周	涨跌	备注
润	外购仔猪利润 (元/头)	-197.81	-162.84	-34.97	
	屠宰加工利润 (元/头)	-0.10	8.29	-8.39	白条价格跌幅大于生猪价格幅度，毛白价差缩小，屠宰亏损增加。
期货行情	生猪期货价 (LH2311)	17220	16755	465	本周生猪期货收盘价较上周四上涨 465 元/吨，主力合约持仓量增加 10 手，现货价格贴水。
	主力合约持仓量	63949	63939	10	
	期现价差 (LH2309)	-250	255	-505	
下周预测		Mysteel 预计本周末猪价或维持震荡运行，下周猪价有上涨可能。			
后市关注点		月底养殖企业出栏节奏、南方非瘟情况、二育情况、冻品走货及屠宰开工变化。			

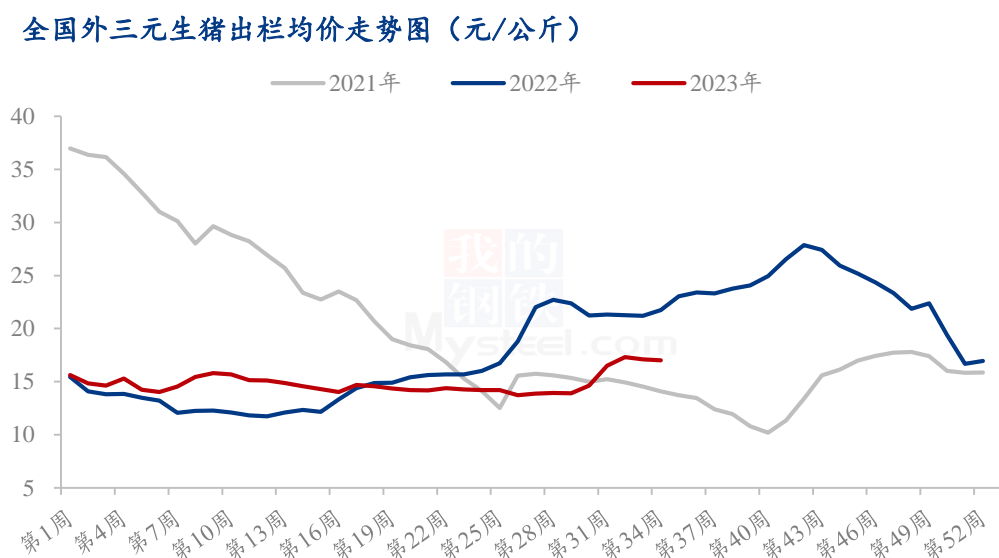
数据来源：钢联数据





## 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

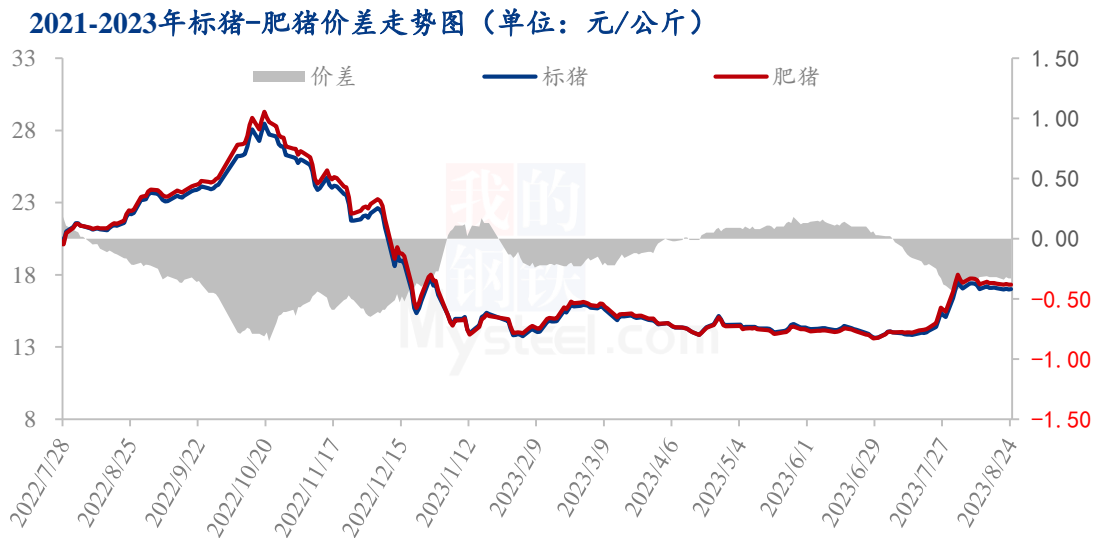
图 1 全国外三元生猪出栏均价走势图

重点市场生猪价格变化统计（单位：元/公斤）

省份	34周	33周	涨跌	环比
辽宁	16.73	16.81	-0.08	-0.48%
河北	17.17	17.25	-0.08	-0.46%
山东	17.30	17.46	-0.16	-0.92%
江苏	17.48	17.58	-0.10	-0.57%
河南	16.98	17.07	-0.09	-0.53%
湖南	17.12	17.10	0.02	0.12%
湖北	16.85	16.85	0.00	0.00%
广东	18.09	18.28	-0.19	-1.04%
四川	16.55	16.56	-0.01	-0.06%

本周生猪出栏均价在 17.01 元/公斤，较上周下跌 0.09 元/公斤，环比下跌 0.53%，同比下跌 21.83%。本周猪价窄幅涨跌，波动幅度较小，周度重心略显偏弱。供应方面来看，企业出栏节奏偏缓，暂未集中上量，而社会场观望为主，时有惜售挺价情绪，整体出栏表现相对弱稳。需求方面来看，尽管开学在即，但终端需求好转不明显，近日屠企白条量价稍有走弱，整体成交情况好转程度有限，需求端支撑偏弱。整体来看，供需仍处僵持博弈阶段，而市场情绪短期偏观望为主，月底规模场出栏节奏或有调整，关注开学季需求增量情况，预计月底猪价或偏强，行情窄幅调整。

## 2.2 商品猪标猪和肥猪价差分析



数据来源：钢联数据

图 2 2021-2023 年标猪-肥猪价差走势图

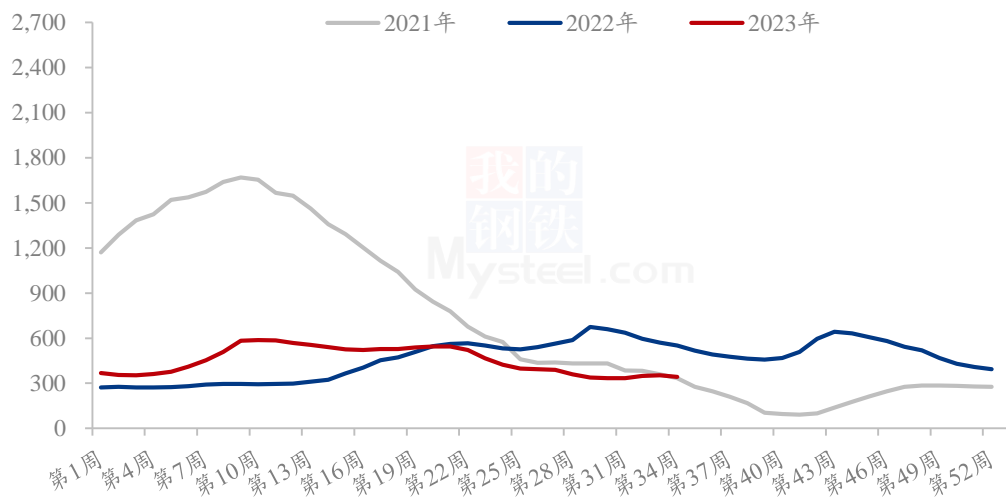
省份	第 34 周	第 33 周	环比涨跌值
辽宁	0.02	0.02	0.00
河北	-0.07	-0.07	0.00
河南	-0.29	-0.26	-0.03
湖北	-0.38	-0.40	0.02
湖南	-0.41	-0.39	-0.02
山东	-0.03	0.09	-0.12

江苏	-0.11	-0.10	-0.01
广东	-0.55	-0.62	0.07
四川	-0.75	-0.85	0.10

本周全国标肥猪价差均价在-0.33元/公斤，全国标肥价差变化不明显。肥猪价格仍高于标猪价格，近期标猪和肥猪价格涨跌趋势相同，养殖端有压栏增重操作，肥猪供应缓慢增加。天气转冷，猪肉消费逐步由淡季转向旺季，部分区域大体重猪源购销或逐步活跃，但尚需时日，短时变化不明显，预计下周大猪依旧高于标猪价格，标肥价差仍或维持现有水平。

## 2.3 仔猪价格分析

全国7Kg仔猪均价周度走势图（元/头）



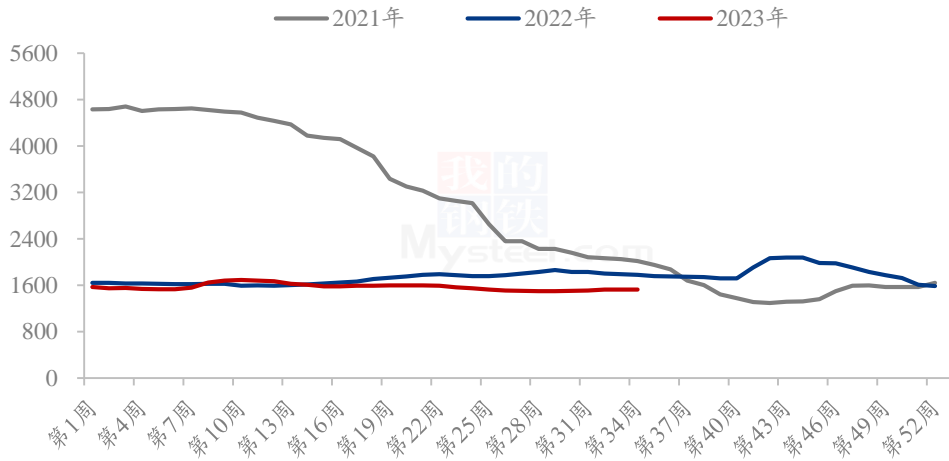
数据来源：钢联数据

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 343.33 元/头，较上周报价下跌 9.53 元/头，环比下跌 2.70%，同比下跌 37.66%。周内 7 公斤断奶仔猪报价弱稳伴跌，部分地区价格下跌 10-20 元/头，主流成交价在 320-360 元/头。市场上下游心态博弈延续，养户补栏情绪仍偏谨慎，询盘成交情况偏弱，部分企业报价下调，预计仔猪价格窄幅震荡调整。

## 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）



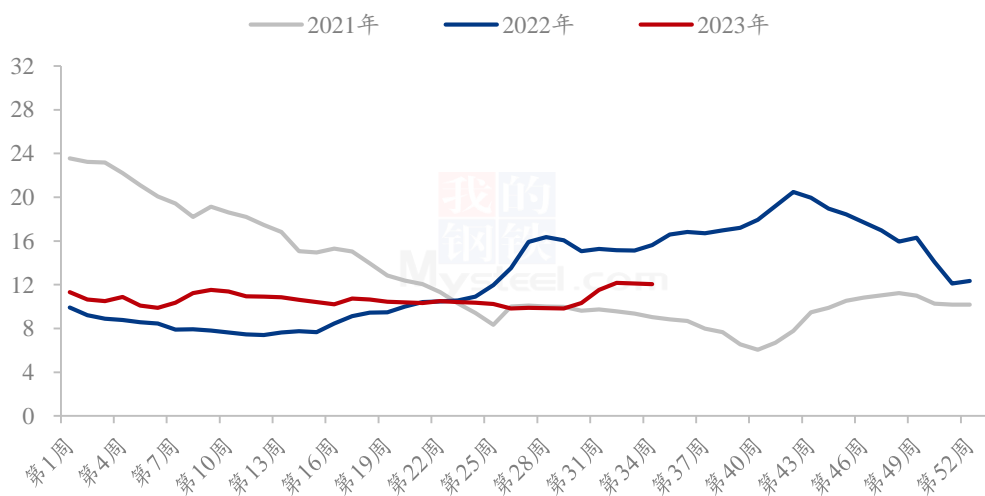
数据来源：钢联数据

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 1525.24 元/头，较上周稳定，同比下跌 14.36%。二元母猪跟毛猪报价虽有调整，但外采需求一般，中小散户无母猪补栏的现象，市场交投冷清，预计下周二元母猪价格稳中偏弱

## 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）



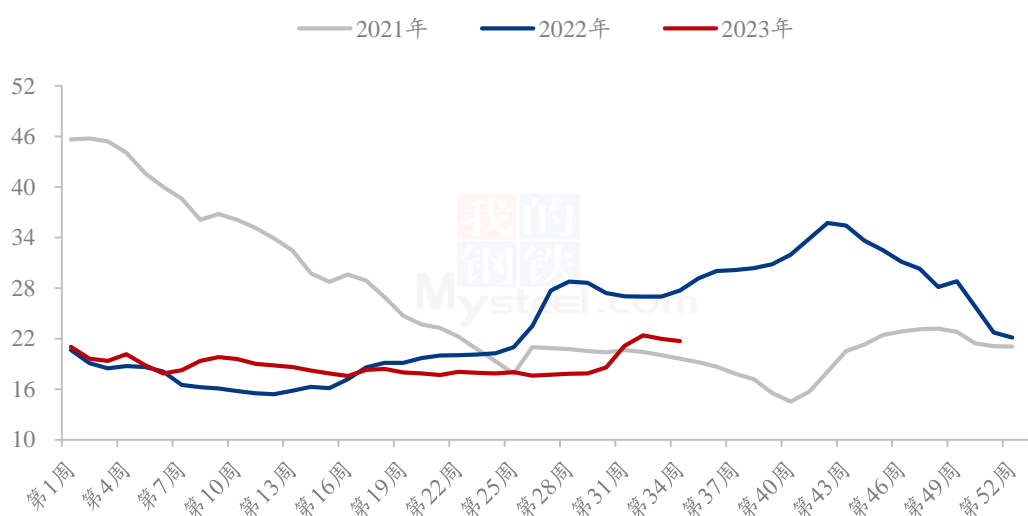
数据来源：钢联数据

图 5 全国淘汰母猪均价周度走势图

本周淘汰母猪均价 12.05 元/公斤，较上周小跌 0.05 元/公斤，环比小跌 0.41%，同比下跌 22.86%。本周淘汰母猪价格窄幅回落，主要受商品猪价格影响，本周供需僵持博弈，商品猪价格周度重心偏弱。当前市场看涨情绪偏强，市场去化缓慢，预计下周淘汰母猪价格或小幅波动。

## 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）



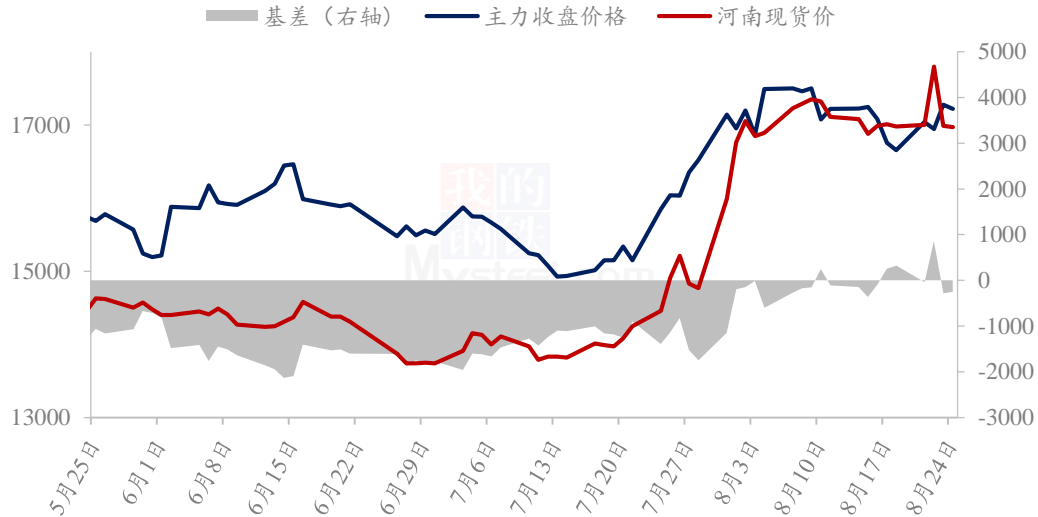
数据来源：钢联数据

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 21.73 元/公斤，较上周下跌 0.25 元/公斤，环比下跌 1.14%，同比下跌 21.55%，8 月 24 日全国白条价格 21.72 元/公斤。周内白条价格窄幅调整。周度价格重心下滑之后，消费表现一般，周内价格波动不大。下周即将迎来开学季，消费或有好转，且月末生猪出栏节奏减慢，预计白条价格或偏强运行。

## 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

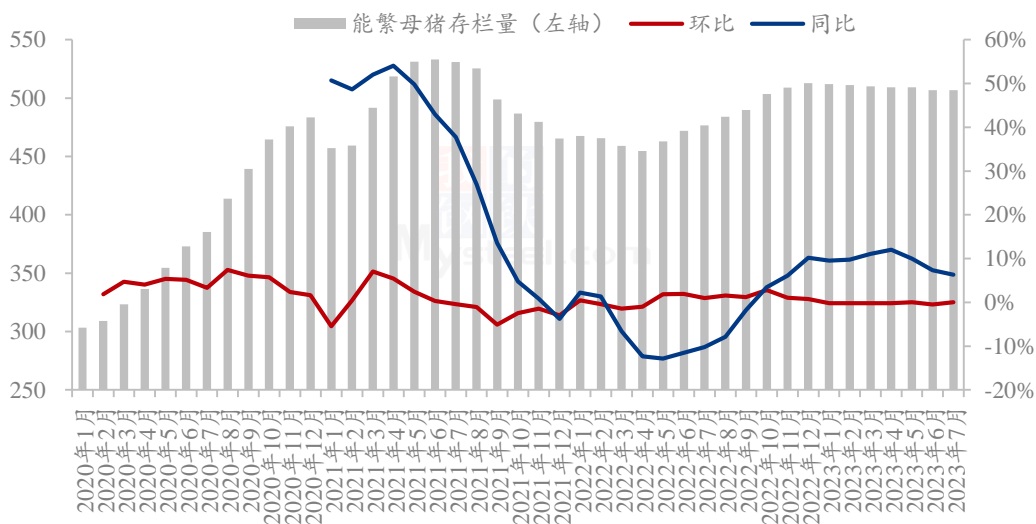
截至本周四生猪期货主力合约 LH2311 开盘价 17250 元/吨，最高价 17380 元/吨，最低价 17180 元/吨，收盘 17220 元/吨，跌 55 元/吨（监测生猪现货价格为 16970 元/吨，基差 250 元/吨），跌幅 0.32%；截至本周四生猪期货周度成交量 17.7 万余手，较上周增加 2.6 万余手，持仓 6.4 万余手，较上周持平。

周内生猪主力合约 2311 震荡上行。周一期货盘面大幅拉涨，看涨预期增强。现货来看，随着开学临近，部分有备货行为，需求增量，且部分区域大体重猪源依旧偏紧，尤其规模场，月底增量不明显。基于现货，期货价格快速上行。但快速拉涨后有所回落，今日收盘生猪期货主力合约小幅下跌 55 元/吨，收于 17220 元/吨，跌幅为 0.32%。下周来看，现货基本面或偏强调整，现货价格或震荡上行，因此期货或跟随现货偏强运行。

## 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

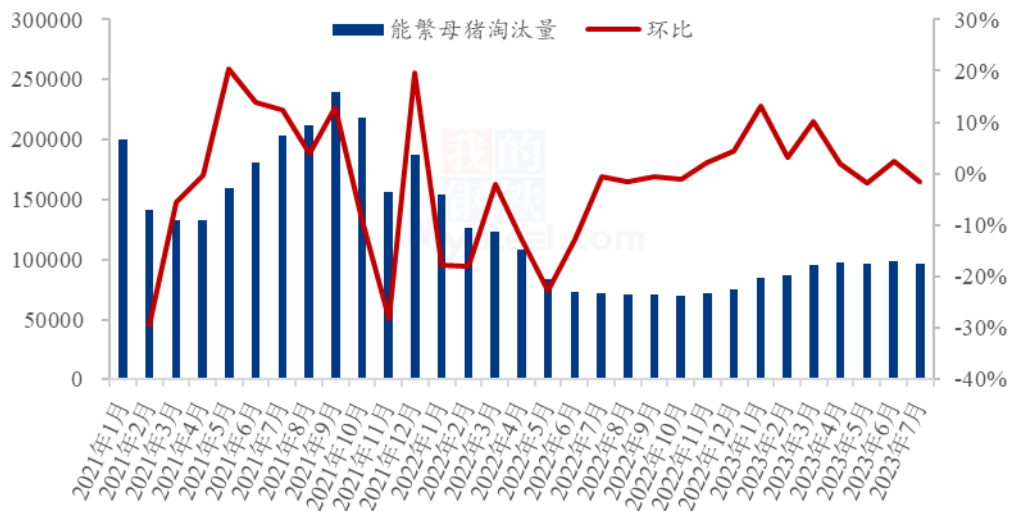
大区	7月环比	7月同比	6月环比
东北	0.51%	8.10%	0.39%
华北	-0.31%	-16.50%	-1.54%
华东	-0.95%	5.09%	-0.55%
华中	-0.77%	10.08%	-0.68%
华南	2.66%	11.24%	0.25%
西南	1.61%	2.99%	-0.80%
西北	0.00%	54.55%	-1.92%

据 Mysteel 农产品 123 家定点样本企业数据统计，7 月规模场能繁母猪存栏量为 506.73 万头，环比增 0.02%，同比增加 6.31%，其中东北、华南、西南地区保持环比

增加趋势。华北、华东、华中地区环比继续减少。一方面，7月份猪价仍保持低位、成本线以下磨底运行，养殖场亏损局面未改，除大量中小散因资金压力逐渐去化产能或退出市场外，部分中型规模场因资金压力、仔猪价格下跌后利润进一步缩减等因素，亦开始有一定程度产能去化操作；但值得关注的是，7月份西南、华南、东北多数省份因前期动物疫病增加，尤其西南个别省份受非洲猪瘟影响程度较深，整体母猪产能存在一定被动去化后，随着7月中下旬开始的此轮价格上涨，看涨预期增强，本月市场整体补栏积极性及数量增加较明显。故7月份能繁母猪存栏量环比小幅增加0.02%。8月份，市场看涨预期持续，行情好转，目前猪价上行趋势仍明显，短期养殖场扭亏为盈，疫病影响减少，预计产业去化或更加缓慢，能繁母猪存栏量不乏小幅增加。

### 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

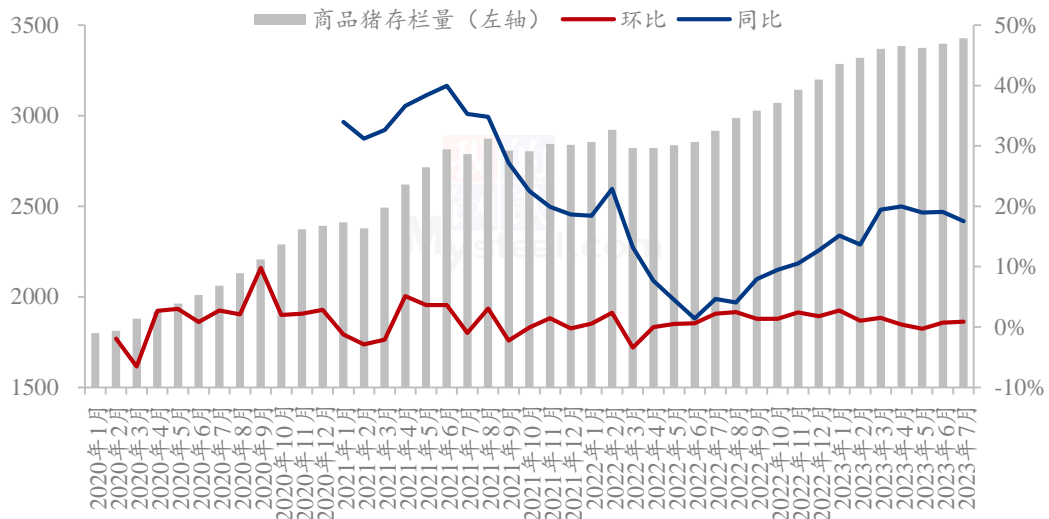
根据Mysteel农产品123家定点样本企业数据统计，7月份规模场能繁母猪淘汰量为96920.00头，环比降幅1.52%，同比上涨34.30%。7月份川渝地区非瘟疫情范围扩大，但产能综合影响有所降低。北方猪瘟疫情相对稳定，随下旬猪价快速回升，养殖端母猪主动去化意向较弱，部分规模场存栏仍有稳中微增表现。

进入8月份，育肥猪市场逐步摆脱亏损状态，养殖场上游母猪产能主动去化或仍相对有限；南方来看，中下旬随高温高湿天气逐渐减少，疫情防控压力或有所缓和，预计8月份国内能繁母猪淘汰量仍有小幅收窄可能。



### 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)

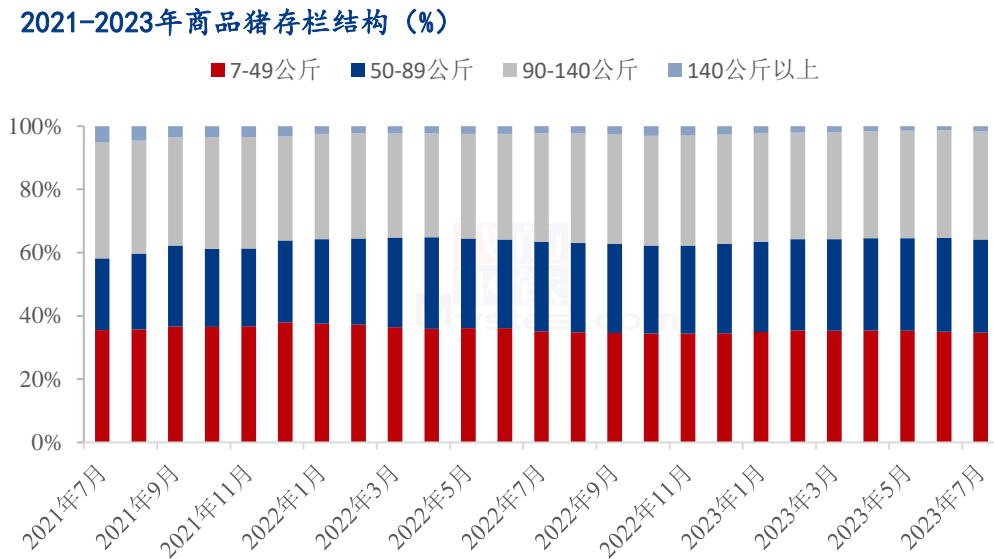


数据来源：钢联数据

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，7 月规模场商品猪存栏量为 3427.91 万头，环比增加 0.88%，同比增加 17.54%。7 月份商品猪供应量对应 2022 年 9 月份能繁母猪存栏量变化情况、配种情况，以及今年年初仔猪出生量情况。一方面，2022 年 9 月份猪价历经 7-8 月份持续走高保持在 21.00-22.00 元/公斤左右运行，养殖场盈利水平较好好，母猪配种意愿相对偏高，且整体补栏积极性、数量偏高位，彼时母猪存栏量绝对量环比增加；另一方面，年初虽华北部分区域存在一定程度动物疫病影响，但情况相对可控，仔猪腹泻、非洲猪瘟对母猪、商品猪及仔猪数量影响相对一般；加之市场对年底行情相对看好，部分养殖场存在加量补栏情况，故整体 7 月份商品猪存栏量环比有所增加。8 月份行情明显好转，且为仔猪补栏末班车，且动物疫病影响减弱，市场阶段性仔猪补栏积极性尚可，预计 8 月份商品猪存栏量或仍有增加。

### 3.4 商品猪存栏结构情况分析



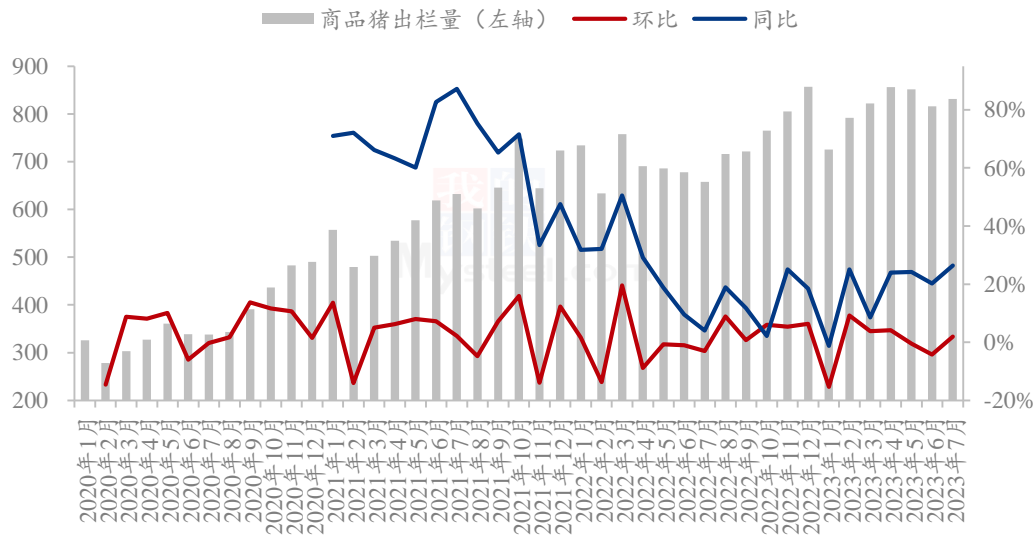
数据来源：钢联数据

图 11 2021-2023 年商品猪存栏结构

7月7-49公斤小猪存栏占比34.71%，50-89公斤体重段生猪存栏占比29.43%，90-140公斤体重段生猪存栏占比34.33%，140公斤以上大猪存栏占比1.54%，环比分别为-0.30%、-0.20%、0.27%、0.24%。7-49公斤存栏环比微降、140公斤以上存栏增加。7月因前期北方仔猪腹泻及疫病的影响，影响了仔猪的上市量，再者因仔猪的补栏情绪较弱，仔猪补栏交易平淡。由于大体重猪源价格较高及其二次育肥户的陆续进场，140公斤以上肥猪存栏占比微增。市场普遍看好三季度的商品猪价格，90-140公斤的商品猪存栏微增。

### 3.5 商品猪出栏情况分析

(2020年-2023年)样本企业商品猪出栏量月度走势图(万头)



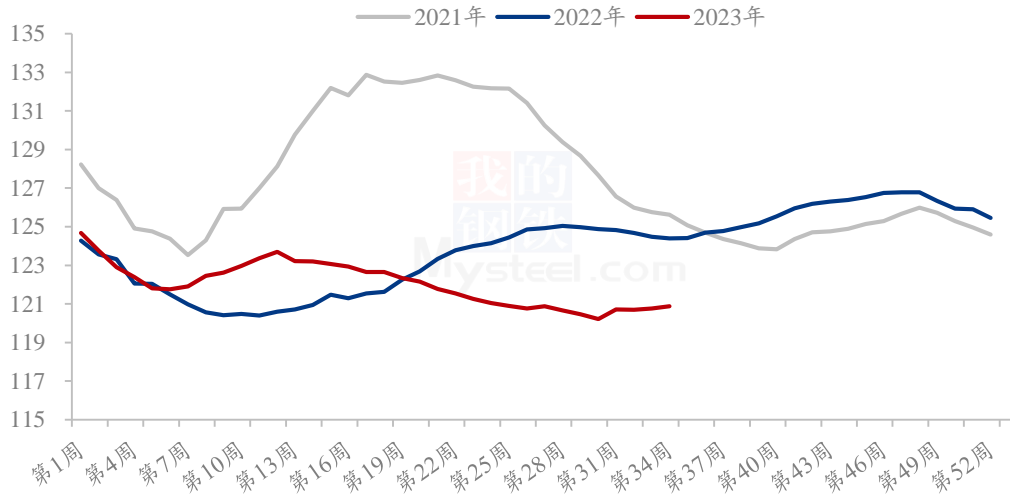
数据来源：钢联数据

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，7 月规模场商品猪出栏量为 831.66 万头，环比增 1.95%，同比增加 26.38%。7 月份中下旬随着猪价开始上行，部分养殖场加快出栏节奏、或有增量，加之部分区域非瘟范围扩大，部分时段有散户提前出售小体重，故整体 7 月份出栏量环比增加。8 月份行情好转明显，且现有存栏稍增，头部规模场出栏计划普遍环比增加，故预计 8 月商品猪出栏量或继续增加。

### 3.6 商品猪出栏均重情况分析

(2021年-2023年)全国外三元生猪出栏均重周度走势图(公斤)



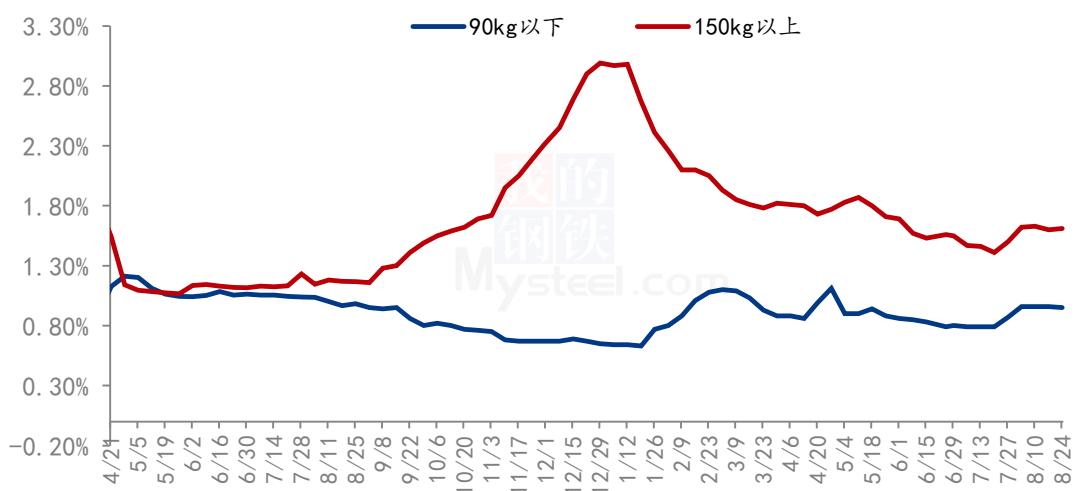
数据来源：钢联数据

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 120.88 公斤，较上周增加 0.11 公斤，环比增加 0.09%，同比下降 2.83%，生猪出栏均重小幅增加，散养户及规模场出栏均重普遍有所增加，不过二育猪源未到集中出栏节点，规模场出栏均重增幅也较为有限，前期压栏猪源仍少量入市，预计短期出栏均重延续小幅增加趋势。

### 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

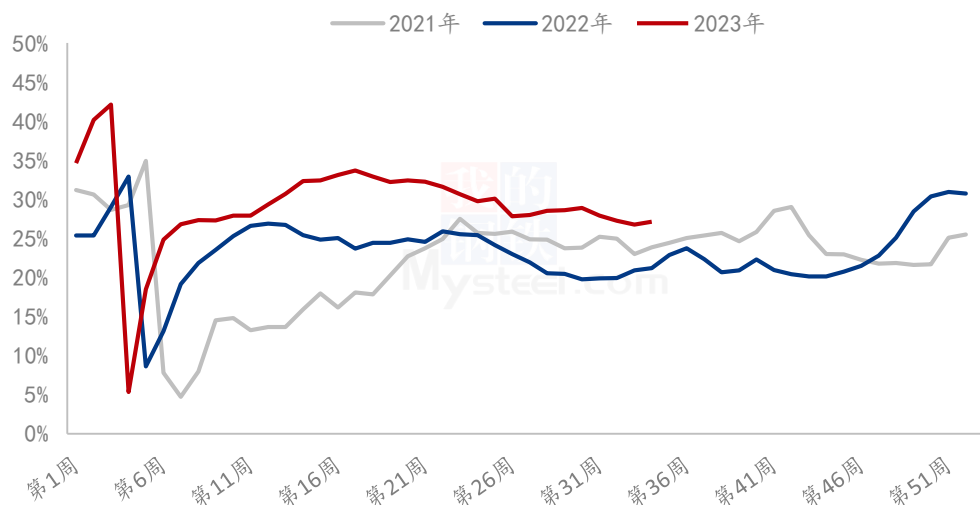
本周 90 公斤以下商品猪出栏占比 0.95%，较上周下降 0.01%，本周毛猪价格震荡运行。二次育肥进场明显放缓，仔猪的补栏冷清，综合来看小体重猪出栏占比波动较小，预计下周小体重猪出栏占比窄幅波动。

本周 150 公斤以上商品猪出栏占比 1.61%，较上周上涨 0.01%，本周猪价涨跌频繁，西南地区中大猪出栏有所增加，其余地区 150 公斤以上的中大猪出栏较稳定，大猪出栏占比较上周小幅微增，预计下周大体重猪出栏窄幅波动为主。

## 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

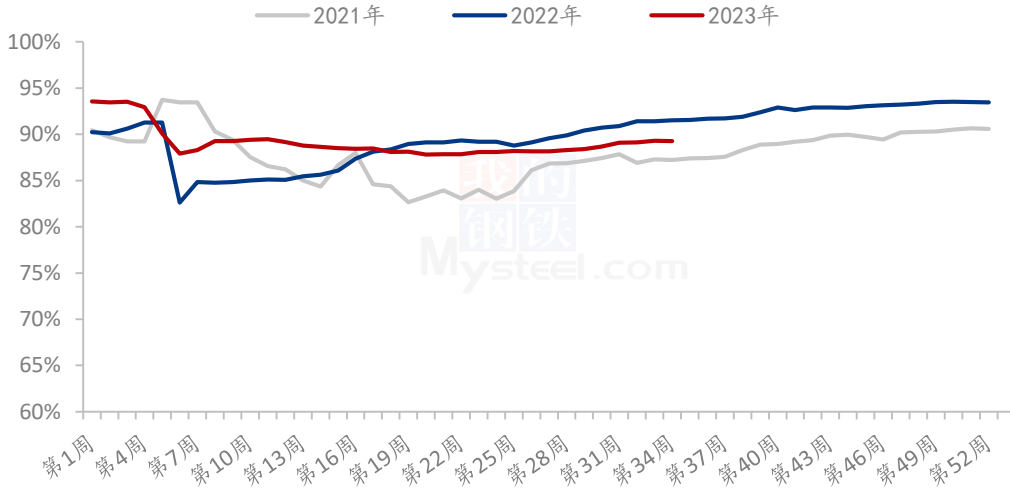
图 15 重点屠宰企业开工率周度走势

本周屠宰开工率 27.12%，较上周略增 0.34 百分点，同比上涨 5.94%。本周需求稳定为主，临近开学，部分订单稍有增多，屠企开工率较上周微幅增加。本周北方挺价为主，白条走货稳定，学校临近等原因部分也有小幅增多，但也是正常波动，厂家当前盈利困难，厂家控量保鲜销、保老客户为主，开工率主流稳定，个别微增。本周南方白条走货温和，高温天气消退，学校开学将要开学，厂家订单略有增加，开工较上周小幅提升。终端市场货源较足，日常消费稳定，下周学校将要陆续开学，预期会

适当带动猪肉消费，下周开工或稳中微增。

#### 4.2 屠宰企业鲜销率变化分析

2021-2023重点屠宰企业鲜销率走势图（单位：百分比）



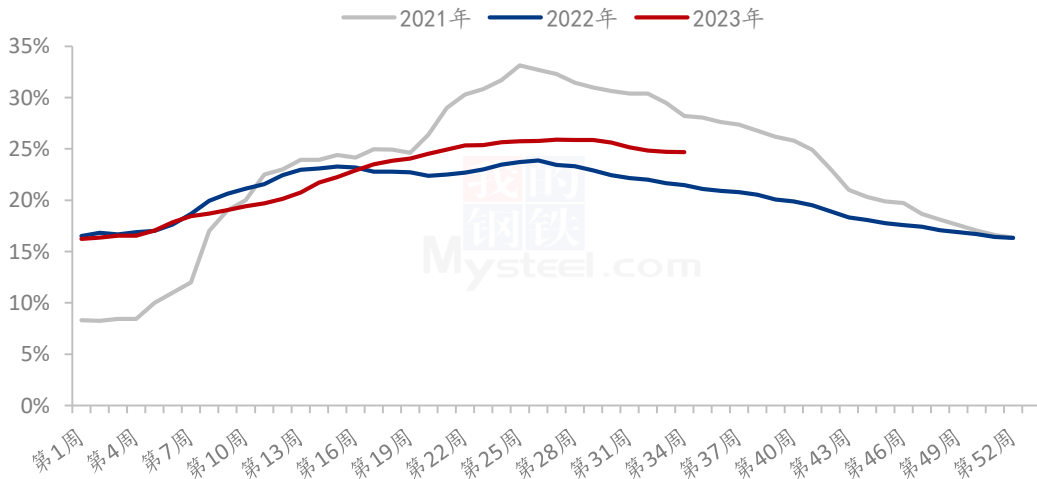
数据来源：钢联数据

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 89.27%，较上周上涨 0.02 个百分点。本周国内重点屠宰企业鲜销率较上周基本维持稳定，个别地区鲜销率涨跌互现。主要由于终端市场需求暂无明显改善，白条走货表现平平，多少屠宰企业维持以销定产，以鲜销为主。天气逐渐转凉，下周学校陆续开学，消费或有所好转，预计下周鲜销率或窄幅调整。

#### 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



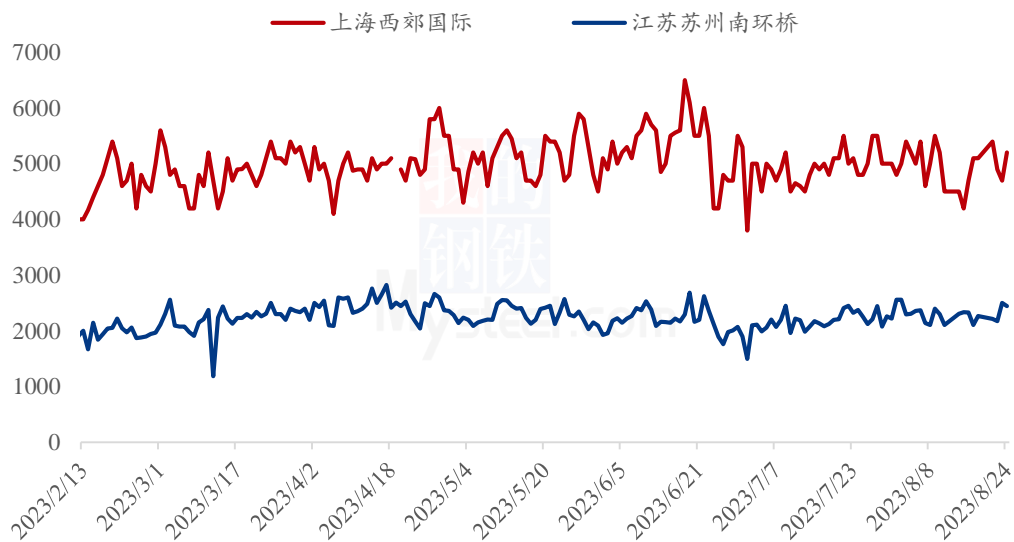
数据来源：钢联数据

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 24.68%，较上周下降 0.04 个百分点。本周国内重点屠宰企业冻品库容率较上周相比基本稳定。虽屠宰企业和冻品贸易商仍主动择机出库，但由于冻品市场需求疲软，下游拿货积极性不高，故冻品整体出库缓慢。下周即将迎来学校陆续开学，对冻品消费或有所带动，预计下周冻品库容率或窄幅微降。

#### 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

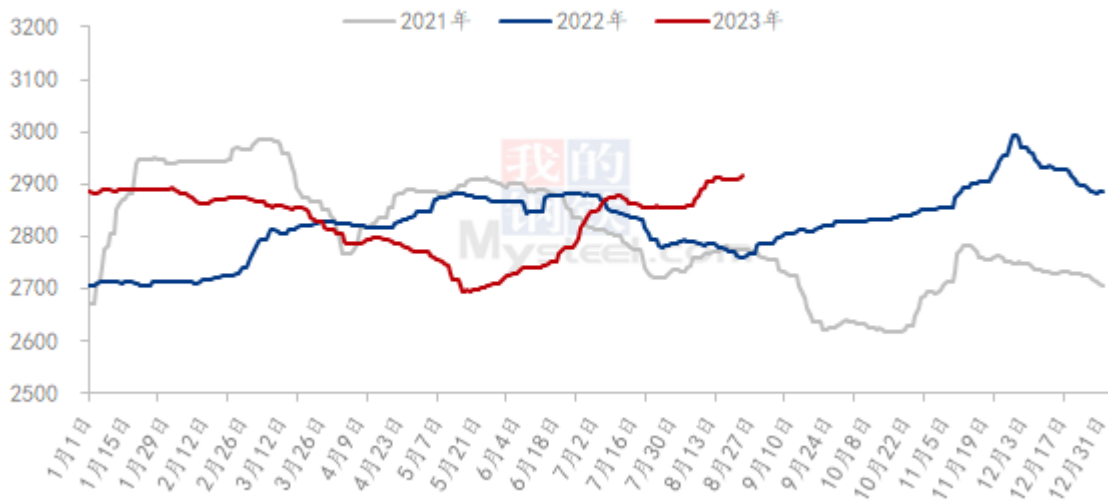
图 18 部分批发市场白条到货情况

本周监测的重点批发市场白条到货情况来看，上海西郊国际日均到货量约在 5060 头，较上周增加 303 头；苏州南环桥日均到货量约 2322 头，较上周微增 39 头。天气逐渐转凉，市场采购零星增多；下周，高校开启陆续备货，或对市场走量有所支撑，预计下周批发量或窄幅微涨。

## 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

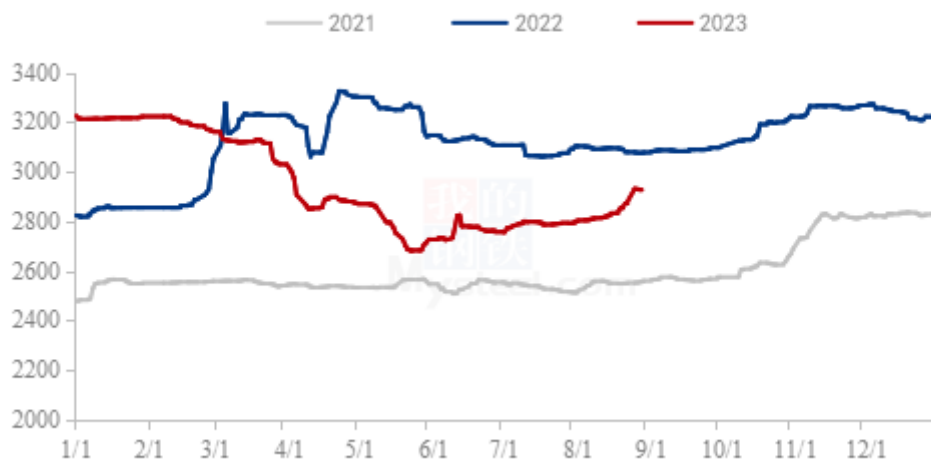
图 19 2020-2023 年全国玉米均价走势

本周全国玉米均价为 2911 元/吨，周环比上涨 0.07%，整体震荡偏强运行。东北地区玉米价格大致稳定，交易活跃度下降，产区余粮库存不断下降，下游深加工企业执行合同采购，少量挂牌价格反弹。华北地区先跌后涨，华北春玉米开始少量上市，周边余粮减少，深加工企业按照自身到货以及消化情况灵活调整收购价格。销区玉米市场高位运行，受产区库存下降影响，到货有所减少，对价格形成支撑，下游饲料企业谨慎采购，灵活补库。下周全国玉米市场地区间行情有所不同，预计整体震荡为主。



## 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 8 月 18 日-8 月 24 日）全国小麦市场均价在 2956 元/吨，较上周（2023 年 8 月 11 日-8 月 17 日）2914 元/吨，上涨 42 元/吨，涨幅 1.44%。

本周小麦价格止跌为涨，价格重心逐步上移，市场购销积极。基层售粮积极性不高，粮商看涨情绪依旧浓厚，小麦价格回落后市场粮源流通减少。临近学生开学，面粉经销商面粉备货积极，企业开机回升，制粉企业小麦采购积极，市场价格不断走高。预计下周小麦价格继续上涨空间不大，或有回落的可能，关注基层售粮情绪变化及面粉需求情况。

### 5.3 麸皮行情分析

2021年-2023年主产区麸皮价格走势图（元/吨）



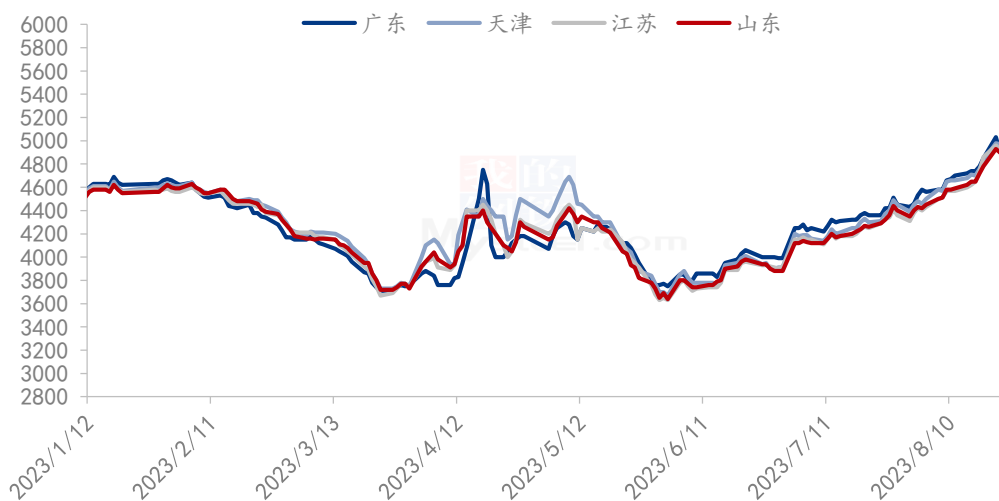
数据来源：钢联数据

图 21 2021-2023 年全国麸皮价格走势

截至8月24日，本周主产区混合麸皮均价1936元/吨，环比下跌0.72%，同比下跌12.24%。本周麸皮价格偏弱调整，市场购销清淡。制粉企业开机小幅回升，麸皮供应压力增加；下游饲料企业使用芽麦后麸皮用量减少，刚需采购为主。龙头企业麸皮库存消耗缓慢，小幅降价促销；中小企业小幅跟跌。预计下周麸皮价格延续弱势调整态势，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

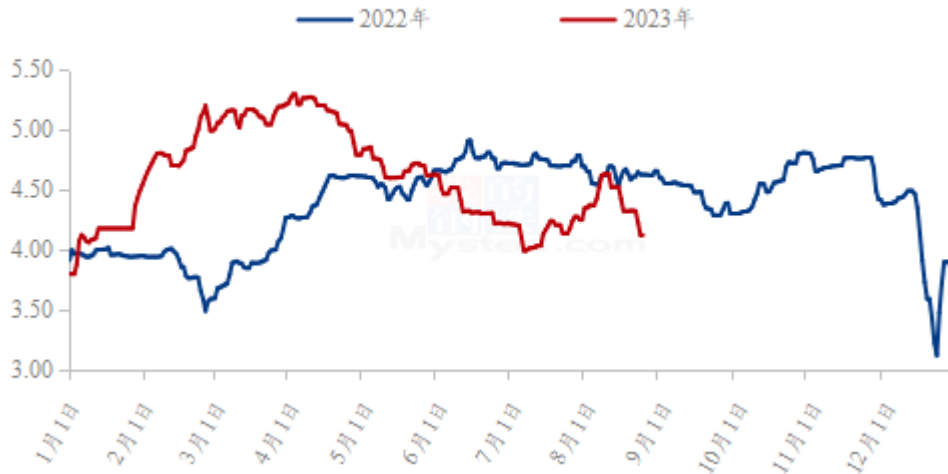
图 22 国内沿海区域豆粕主流出厂价

现货方面，现货方面，今日沿海主要油厂豆粕报价涨跌互现，其中广东 4880 元/吨稳定，江苏 4900 元/吨稳定，山东 4880 元/吨稳定，天津 4930 跌 10 元/吨。

后市方面，Pro Farmer 田间巡查第三天情况显示，在一块 3\*3 平方英尺土地上，伊利诺伊州大豆平均结荚数为 1,270.61 个，同比上涨 1.7%，较 3 年均值上涨 0.9%。爱荷华州 D1 区域情况较好，D4 和 D7 区域情况较差。随着田间巡查进入后半场，对于 CBOT 大豆期价短期影响在逐步降低，CBOT 大豆整体维持震荡走势。国内方面，连粕在经历之前急挫后，盘面出现企稳迹象，主力合约 M2401 单边短期关注能否夯实 4000 一线。现货方面，受大豆、豆粕去库预期，且预期逐步演化为现实的路径提振，豆粕现货基差表现依旧偏强。

## 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

本周白羽肉鸡价格继续下探低点，本周全国棚前成交均价为 4.25 元/斤，环比跌幅为 4.49%，同比跌幅为 8.01%。毛鸡价格承接上周跌势，依旧是连跌的节奏。从供应角度看，养户和放养公司都看好周一，把鸡源压栏到周前期出栏，导致供应节奏有所打乱，周前期鸡源短期供应充裕，利空毛鸡。从需求角度看，经销端看跌产品价格，拿货谨慎，产品走货滞缓；在上行受阻的背景下，屠企只能不断下调产品和收鸡价格促进走货。随着鸡源的逐步上量，供应支撑日益衰退，价格易跌难涨。

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

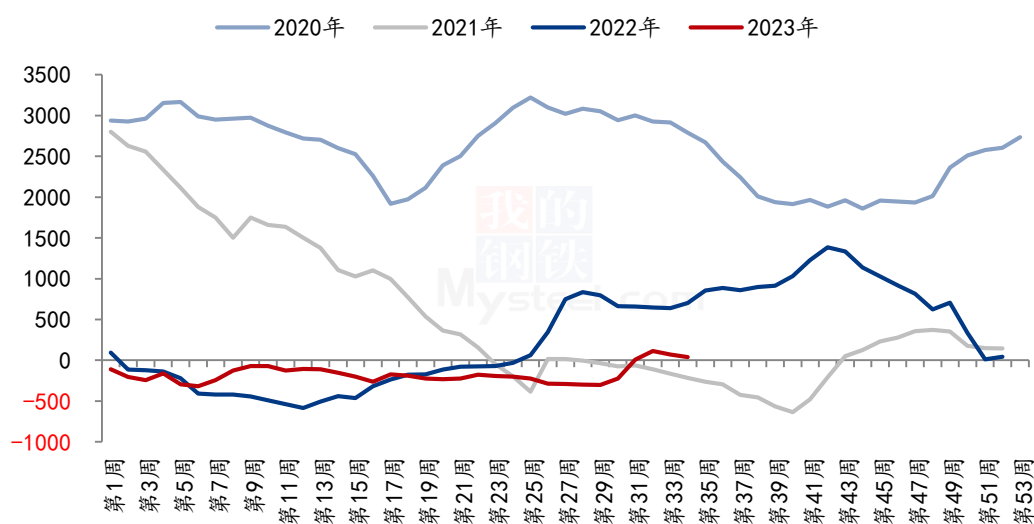
本周鸡蛋主产区均价 5.25 元/斤，较上周上涨 0.05 元/斤，涨幅 0.96%。主销区均价 5.14 元/斤，较上周上涨 0.02 元/斤，涨幅 0.39%，周内产销区价格先跌后涨。学校即将进入开学季，市场盼涨情绪明显，本周蛋价再次涨至阶段性高位，蛋价上涨后，终端消费对高价接受力度有限，下游二、三批及商超等渠道为规避风险，拿货谨慎，市场走货有所放缓，各环节按需补货为主。

## 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 34 周	17.10	39.33	-197.81
第 33 周	17.01	70.49	-162.84
涨跌	-0.09	-31.16	-34.97

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。

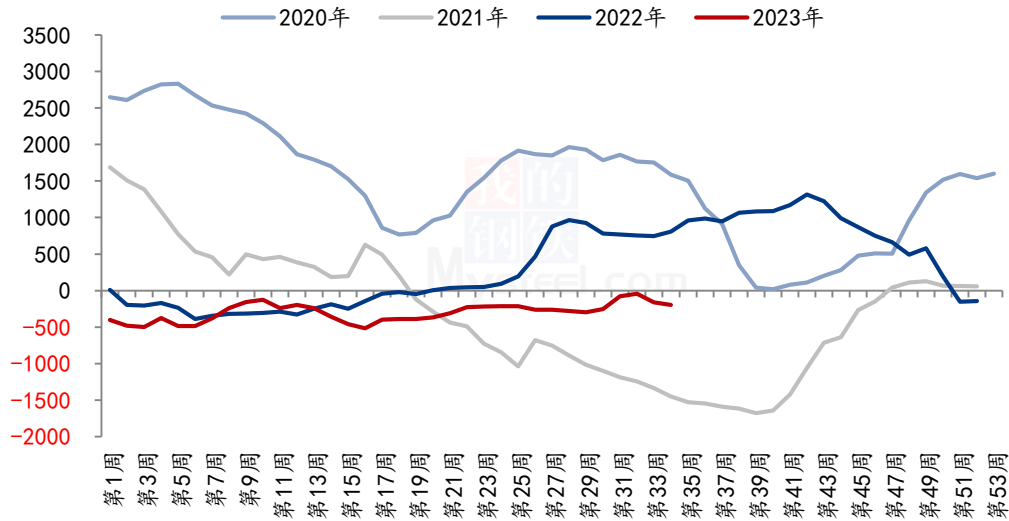
2020-2023 年自繁自养利润（单位：元/头）



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

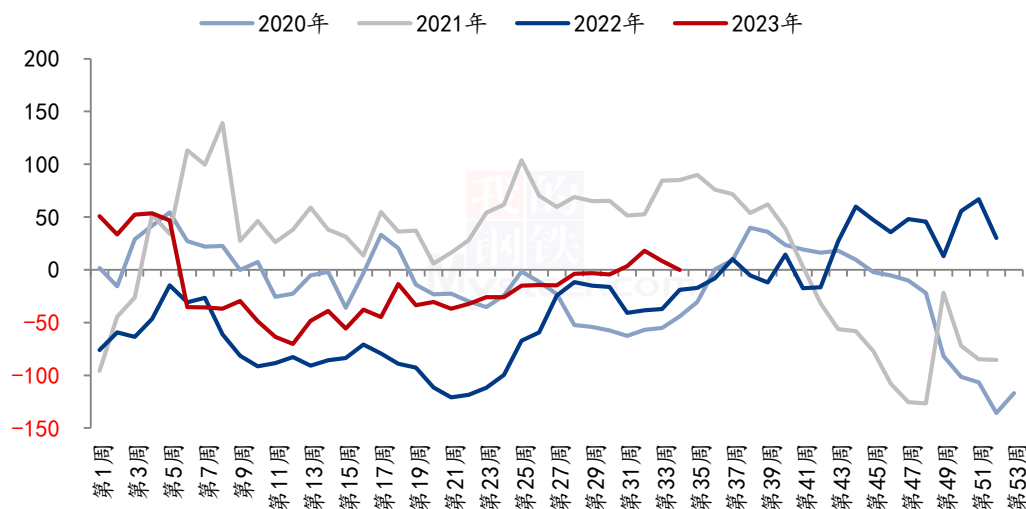
本周自繁自养周均盈利 39.33 元/头，较上周盈利减少 31.16 元/头，5.5 月前外购仔猪养殖在本周亏损 197.81 元/头，较上周亏损增加 34.97 元/头。周内饲料原料依旧处于高位，同时生猪价格重心出现下移，使之自繁养殖盈利出现缩减；且前期仔猪价处于持续上涨，致使外购仔猪养殖亏损进一步增加。

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 34 周	17.01	21.73	-0.10
第 33 周	17.10	21.98	8.29
涨跌	-0.09	-0.25	-8.39

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）



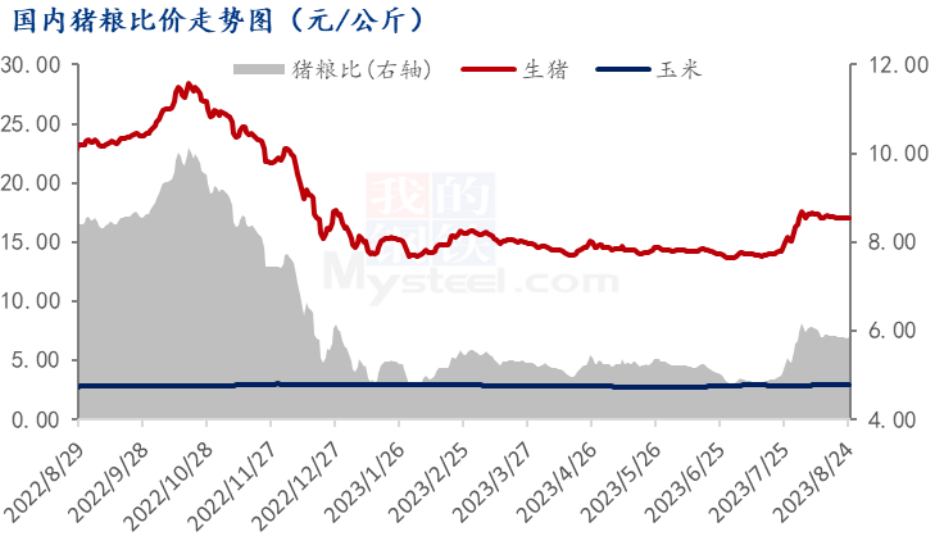
数据来源：钢联数据

图 27 2020-2023 年屠宰加工利润变化

本周屠宰白条毛利润亏损 0.10 元/头，周内屠宰企业再次由盈转亏；生猪价格重心持续下移，屠宰企业为保证白条走量，白条价格跟随生猪价格，且幅度大于生猪跌幅，白毛价格差再次缩小，本周屠宰白条毛利润开始出现亏损。周屠宰白条毛利润盈利 8.29 元/头，较上周减少 9.84 元/头；本周，生猪价格重心下移，屠宰企业虽缩量保价，但终端走货欠佳，白条价格跟随生猪价格走跌，白毛价格差缩小，本周屠宰白条毛利润盈利减少。

## 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 34 周	17.01	-0.53%	2.911	0.07%	5.84:1
第 33 周	17.10	-1.27%	2.909	1.29%	5.88:1



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 0.53%；玉米均价环比微涨 0.07%；猪粮比值周均 5.84，环比降幅 0.59%，市场仍旧在过度下跌三级预警区间徘徊。

周内终端消费带动有限，屠宰企业开工低位调整，加之养殖户抗价出栏意向略有松动，生猪市场窄幅震荡。玉米市场来看，随产区余粮不断下降，贸易商要价坚挺，综合周内粮涨猪降，猪粮比价微幅收窄至 5.84:1。下周来看，终端产品需求支撑猪价或偏强震荡，玉米市场高位调整，综合预计猪粮比价或波动空间不大。

## 第八章 行业动态要闻回顾

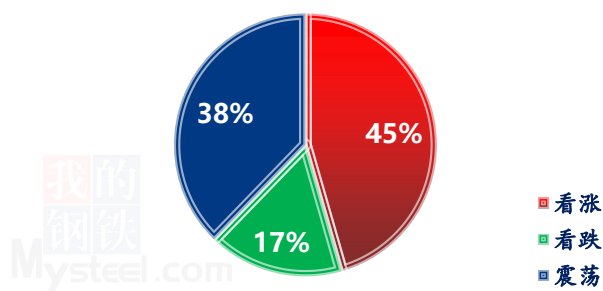
日期	发布主体	内容要点
8月23日	农业农村部	农业农村部部长唐仁健主持召开部常务会议，会议强调，要抓细抓实近期重点工作。继续狠抓农业防灾减灾和秋粮田管，提前谋划协调争取新季大豆收购收储支持政策，加强生猪等“菜篮子”产品监测预警和调控政策，保障中秋国庆等节假日市场供应。紧盯大面积提升主要粮油



		作物单产和农业防灾减灾救灾长效机制、耕地保护建设等，尽快研究拿出方案考虑，加力往前推进。
8月24日	国家统计局	据国家统计局对全国流通领域9大类50种重要生产资料市场价格的监测显示，2023年8月中旬与8月上旬相比，25种产品价格上涨，23种下降，2种持平。其中，生猪（外三元）价格为17.1元/千克，环比下跌1.2%。

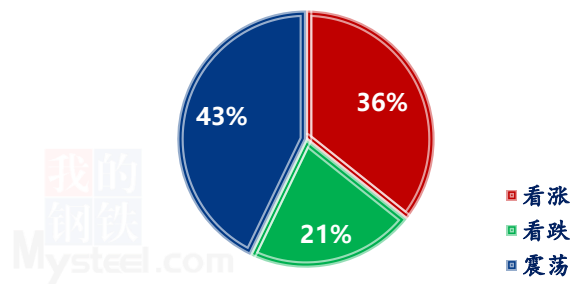
## 第九章 下周市场心态解读

养殖端对后市心态



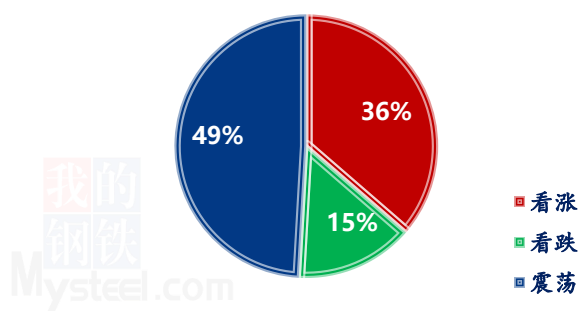
数据来源：钢联数据

屠宰端对后市心态



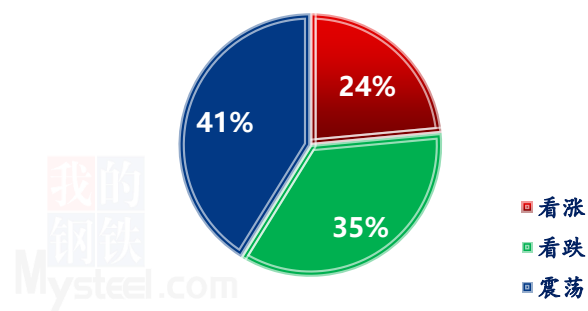
数据来源：钢联数据

经纪端对后市心态



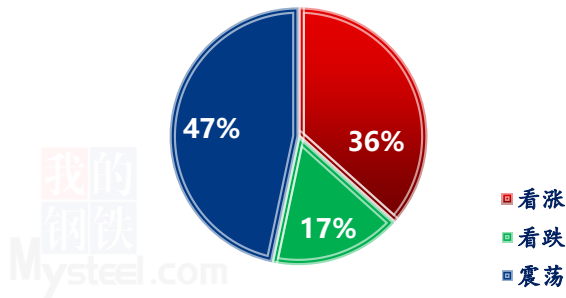
数据来源：钢联数据

动保及冻肉贸易端对后市心态

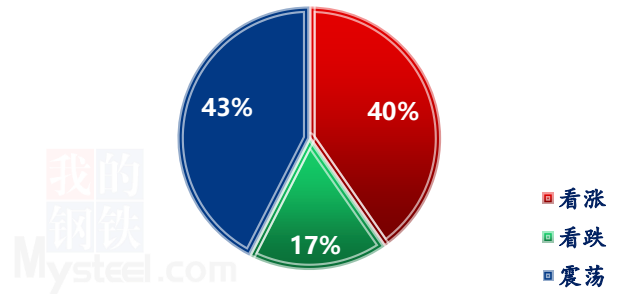


数据来源：钢联数据

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

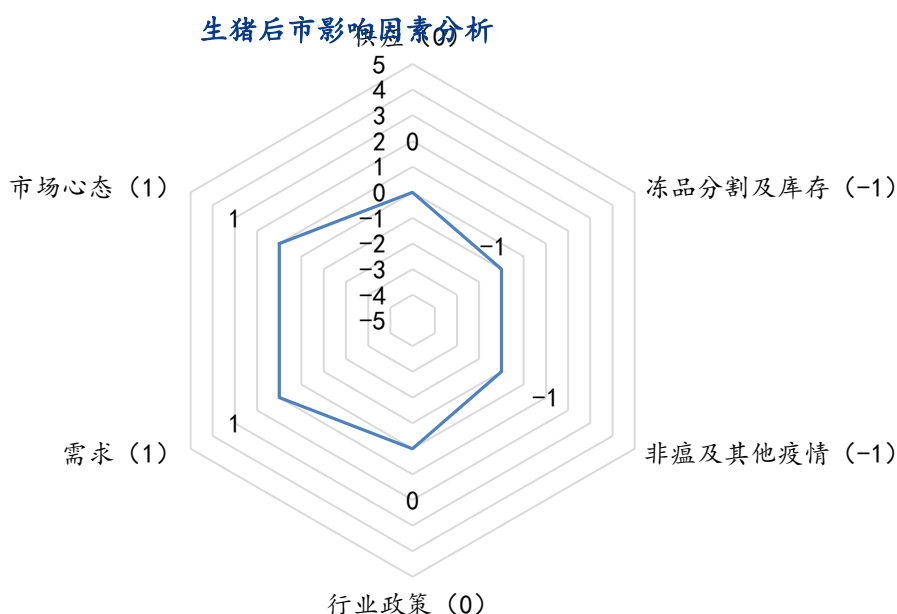
图 29 生猪后市走势心态调查

本周 Mysteel 农产品统计了 233 家样本企业对下周猪价预期，其中养殖企业 90 家，经纪 55 家，屠宰企业 42 家，动保及冻肉贸易端 16 家以及金融从业者 30 家。统计有 24%-45% 的看涨心态，15%-35% 的看跌心态，38%-49% 的震荡心态；其中最大看涨心态 45% 来源于养殖端客户，最大震荡心态 49% 来自经纪端客户，最大看跌心态 35% 来源于动保及冻肉贸易端客户。

总体观察分析图表，下周猪价或震荡上行，看涨预期增加。本周初猪价小幅下行，养殖端正常出栏，小体重猪源依旧偏多，屠宰企业白条订单增加缓慢，整体供大于求。且二次育肥进场不多，价格下行为主，当前部分区域依旧弱势调整。

下周来看，学校开学，终端需求或有增量，部分区域养殖端大体重猪源依旧偏少，或形成利好。其次节假日亦或有提振，因此下周行情或震荡上行为主。

## 第十章 生猪后市影响因素分析



### 影响因素分析：

**供应：**当前生猪供应宽松，但散户抗价心态仍偏强。

**需求：**月底学校陆续开学，预期对需求或稍有带动。

**分割和冻品库存：**冻品走货速度一般，冻品库存依旧维持高位。

**政策：**农业农村部将会同有关部门，持续优化生猪产能调控和猪肉储备调节机制，进一步完善生猪全产业链各环节政策举措，压紧压实生猪稳产保供责任，指导生猪主产区落实好现有的各项政策资金。

**非瘟：**部分省份仍有非瘟，但对全国来说影响有限。

**市场心态：**北方二育户目前观望居多，部分在等待价格回落机会再进场。

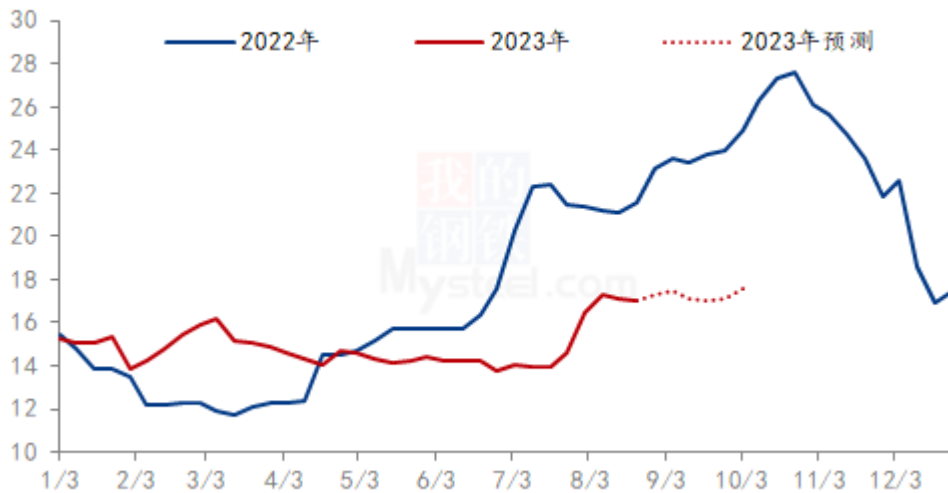
### 影响因素及影响力值说明

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，月底规模场出栏节奏偏慢，为完成月内计划，本周出栏计划量增加，二次育肥进场情况不多，对猪价暂无支撑。散户目前仍处于惜售阶段，且倾向于大体重猪源出栏。

从需求来看，临近月底，学校备货陆续开始，且天气逐步转凉，终端走货或好转，屠宰厂收购积极性提升，但考虑市场消费形式，整体提振效果有限。

Mysteel 预计本周末猪价或维持震荡运行，下周猪价有上涨可能。

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