

M
A
R
K
E
T

R
E
S
E
A
R
C
H

R
E
P
O
R
T

市场研报



瑞达期货
RUIDA FUTURES



金尝发



瑞达期货研究院

农产品组棕生猪期货周报 2021年7月2日

联系方式：研究院微信号



瑞达期货：农产品组王翠冰

从业资格证号：F3030669

期货投资咨询编号 TZ014024

关注瑞达研究院微信公众号

Follow us on WeChat

生 猪

一、 核心要点

1、 周度数据

观察角度	名称	6月25日	7月2日	涨跌
期货	收盘（元/吨）	18925	18580	-345
	持仓（手）	33324	31716	-1608
	前20名净空持仓	5207	4251	-956
现货	河南生猪（元/吨）	13000	16400	3400
	基差（元/吨）	-5925	-2180	3745

2、 多空因素分析

利多因素	利空因素
近期北方降雨偏多，导致生猪外调困难，南方生猪供给出现偏紧	总体生猪的供应仍较为充足

贸易商因冻肉库存积压而亏损严重，部分贸易商为了出货冻肉而联合屠企抬高猪价	进口冻肉、去年受疫情防控挤压的冻品仍有待释放，企业库存压力较大
前期的断崖式下跌，养殖户亏损严重，盼涨心态较强，现货也有所跟涨	盘面近期反弹后，资金没有继续入场，限制了反弹的力度
市场对政策收储有所预期，支撑猪价	

周度观点策略总结：

近期北方降雨偏多，导致生猪外调困难，南方生猪供给出现偏紧。同时，贸易商因冻肉库存积压而亏损严重，部分贸易商为了出货冻肉而联合屠企抬高猪价。此外，前期的断崖式下跌，养殖户亏损严重，盼涨心态较强，现货也有所跟涨。另外，市场对政策收储有所预期，支撑猪价。不过总体生猪的供应仍较为充足，进口冻肉、去年受疫情防控挤压的冻品仍有待释放，企业库存压力较大。盘面近期反弹后，资金没有继续入场，限制了反弹的力度，上行动力略显不足。生猪期货在前期震荡平台 20000 元/吨附近有所反复，预计短期陷入震荡。

二、周度市场数据

1、生猪价格变化

图1：生猪平均价

价格:生猪(外三元):河南:开封



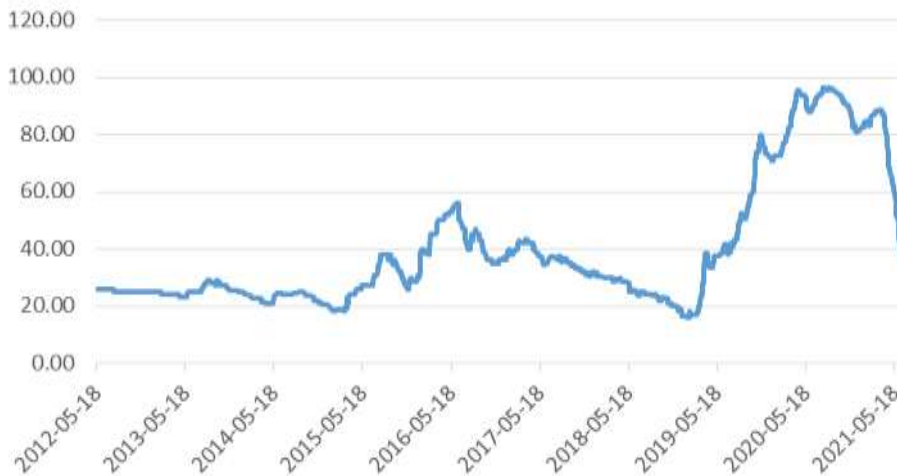
数据来源：瑞达研究院 WIND

截至7月1日，生猪（外三元）河南均价为16.4元/公斤，较上周增长3.3元/公斤。

2、仔猪价格变化

图2：仔猪价格变化

价格:仔猪(外三元):20kg:河南:开封

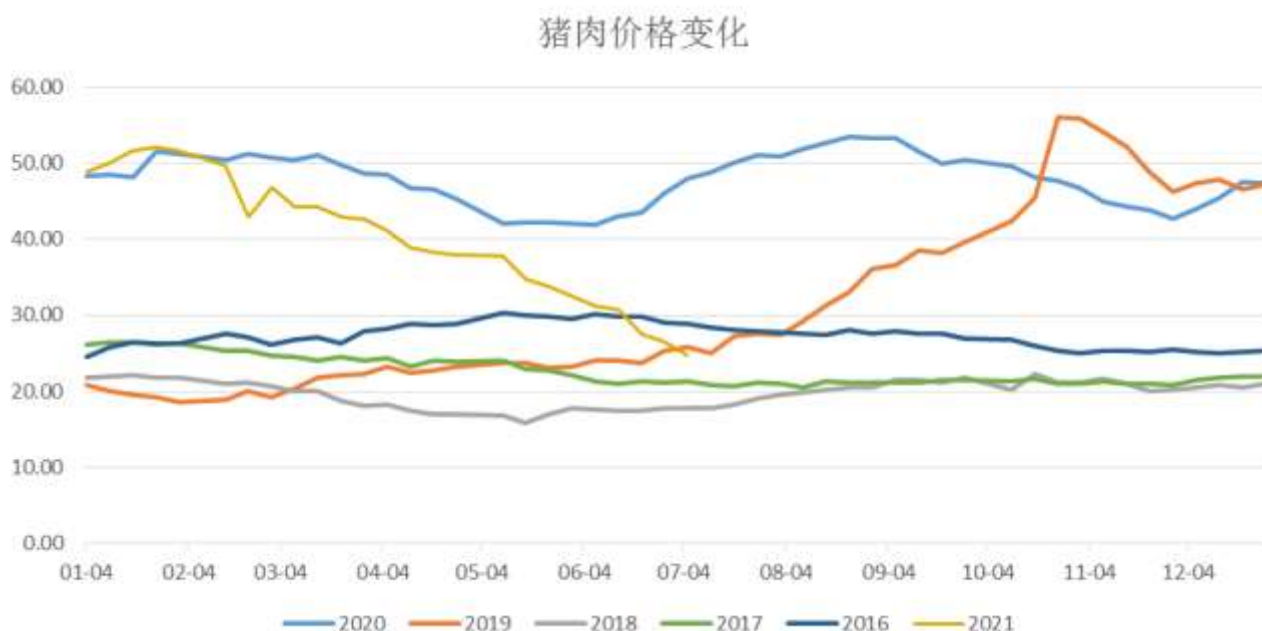


数据来源：瑞达研究院 天下粮仓

截止7月1日，仔猪（外三元）河南均价为27.73元/kg，较前一周上涨4.01元/kg。

3、白条猪肉价格变化

图3：白条猪肉价格变化

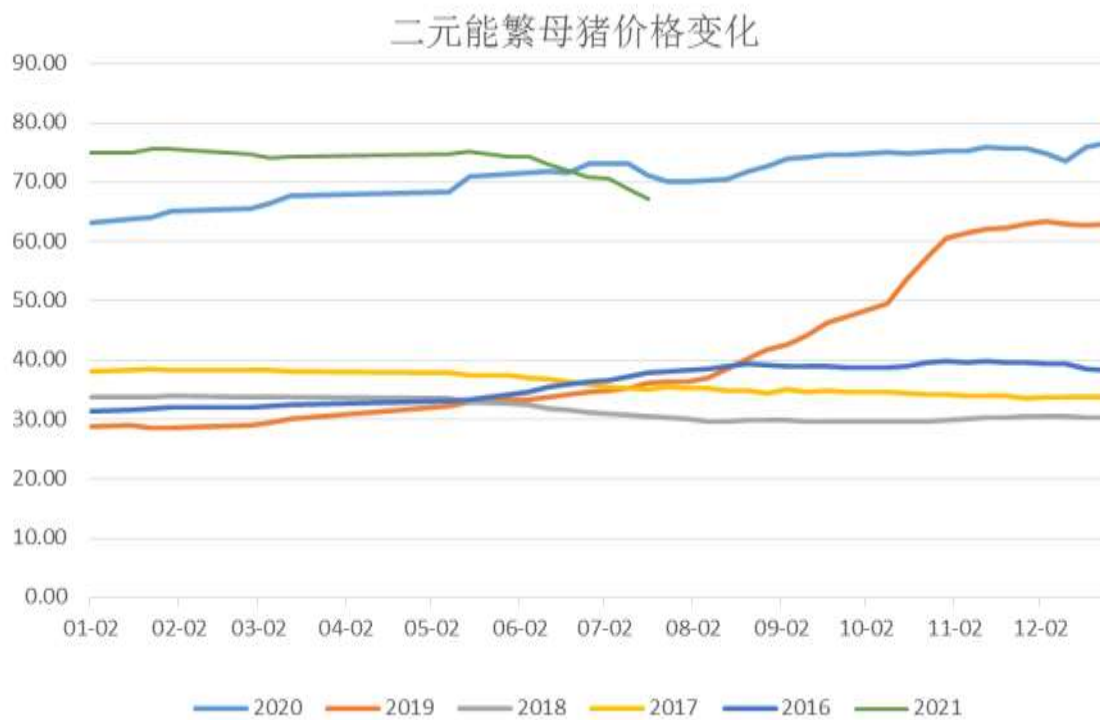


数据来源：瑞达研究院 天下粮仓

截止6月25日，22省平均猪肉价格21.7元/kg，较前一周上涨3元/kg。

4、二元能繁母猪价格变化

图4：二元能繁母猪价格变化



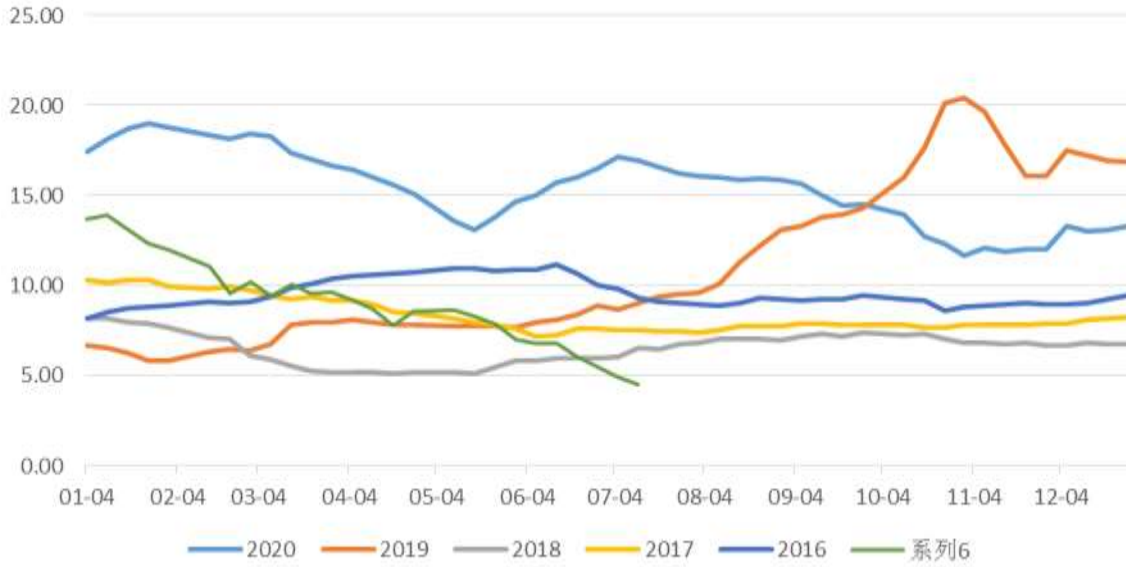
数据来源：瑞达研究院 WIND

截止 5 月 12 日，二元能繁母猪价格为 67.18 元/公斤，较上周增长-1.76 元/公斤。

5、猪粮比价

图5：猪粮比价

猪粮比价



数据来源：瑞达研究院 WIND

截至6月25日，猪粮比价位4.47，较上周上涨-0.45

6、生猪养殖利润

图6：生猪养殖利润

生猪养殖利润



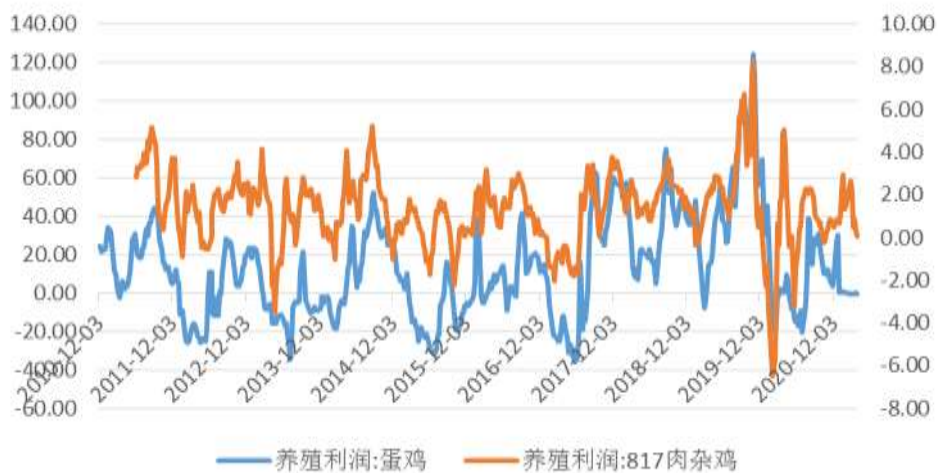
数据来源：瑞达研究院 WIND

截至7月2日，外购猪仔养殖利润为-1198.71元/头，较上周增加372元/头。自繁自养生猪养殖利润为-133.7元/头，较上周增加392.66元/头。

7、鸡类养殖利润

图7：鸡类养殖利润

鸡类养殖利润

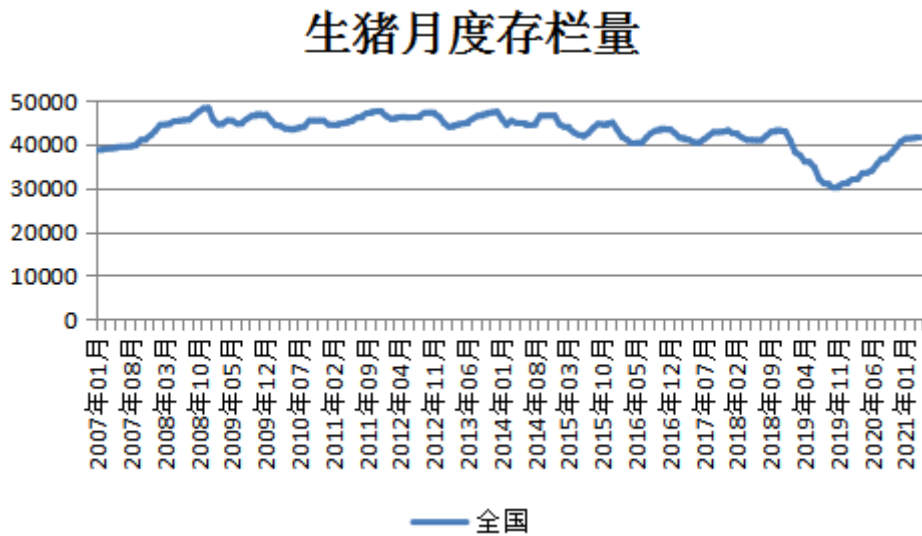


数据来源：瑞达研究院 WIND

截至 7 月 2 日，蛋鸡养殖利润 0.1 元/kg，肉鸡养殖利润-0.57 元/kg。

8、生猪存栏量

图8：生猪存栏量



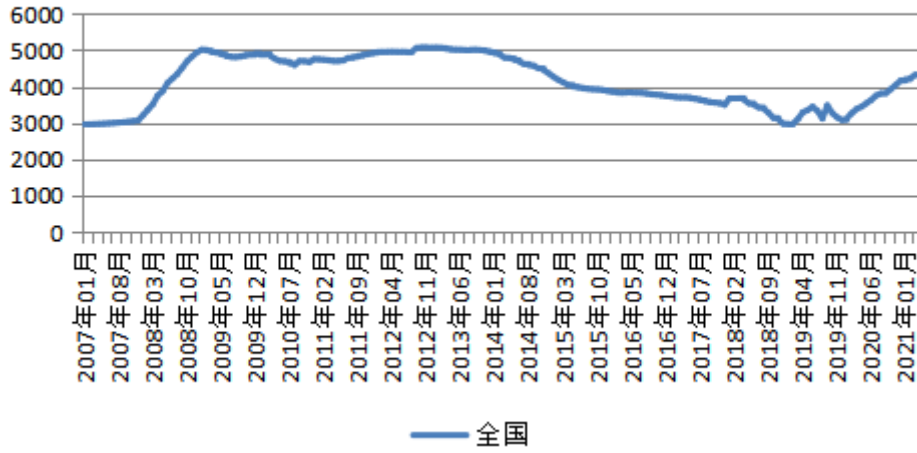
数据来源：瑞达研究院 布瑞克

农业部 4000 个监测点生猪存栏信息，截至 5 月末，生猪月度存栏量 41720 万头。

9、能繁母猪存栏量

图9：能繁母猪存栏量

能繁母猪存栏量

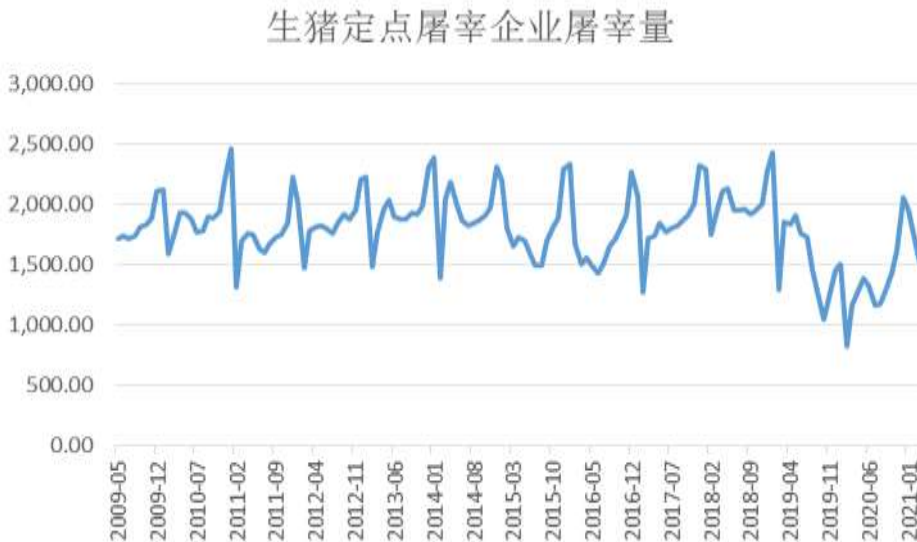


数据来源：瑞达研究院 布瑞克

农业部 4000 个监测点生猪存栏信息，截至 5 月末，能繁母猪月度存栏量 4404.88 万头。

10、生猪屠宰量

图10：生猪屠宰量



数据来源：瑞达研究院 天下粮仓

截止2021年3月，生猪定点屠宰企业屠宰量1508.7万头，环比增长-22.69%，同比增长28.8%。

11、生猪屠宰流通利润

图11：生猪屠宰流通利润



数据来源：瑞达研究院 天下粮仓

截至6月25日，生猪屠宰流通利润为114.13元/头，较上周上涨-33.28元/头。

12、白条鸡均价

图12：白条鸡均价



数据来源：瑞达研究院 WIND

截至7月2日，白条鸡价格为13元/kg，较上周增长-0.5元/千克。

13、豆粕现货价格

图13：豆粕现货价格



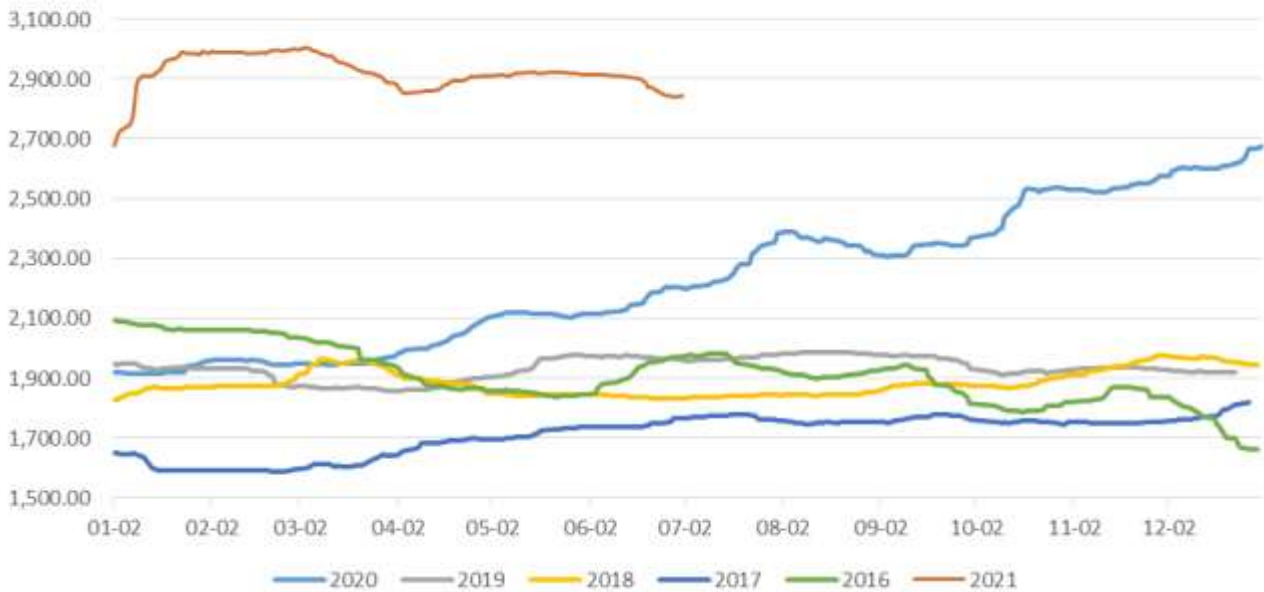
数据来源：瑞达研究院 WIND

截至7月1日，豆粕价格为3650元/吨，较上周上涨了205.71元/吨。

14、玉米现货价格

图14：玉米现货价格

玉米现货价



数据来源：瑞达研究院 WIND

截至 7 月 1 日，玉米价格为 2841 元/吨，较上周上涨了-10.41 元/吨。

免责声明

本报告中的信息均来源于公开可获得资料，瑞达期货股份有限公司力求准确可靠，但对这些信息的准确性及完整性不做任何保证，据此投资，责任自负。本报告不构成个人投资建议，客户应考虑本报告中的任何意见或建议是否符合其特定状况。本报告版权仅为我公司所有，未经书面许可，任何机构和个人不得以任何形式翻版、复制和发布。如引用、刊发，需注明出处为瑞达期货股份有限公司研究院，且不得对本报告进行有悖原意的引用、删节和修改。