



养殖行业周报（20230731-20230806）

生鲜品事业部



PART 1

鸡蛋

现货季节性走势偏弱，成本线附近显支撑

淘汰：天气逐步炎热，老鸡淘汰环比有所增加，淘鸡价格下滑，淘鸡日龄较上周提前4天，养殖场淘汰积极性提升；补栏及新开产：2月鸡苗补栏情绪逆季节性走强，但后续鸡苗补栏情绪未出现连续增长，或导致后续新开产持续增长动力不足。库存：冷库库存较少，高蛋白下各环节库存量处于偏低，中间环节调节作用较弱。

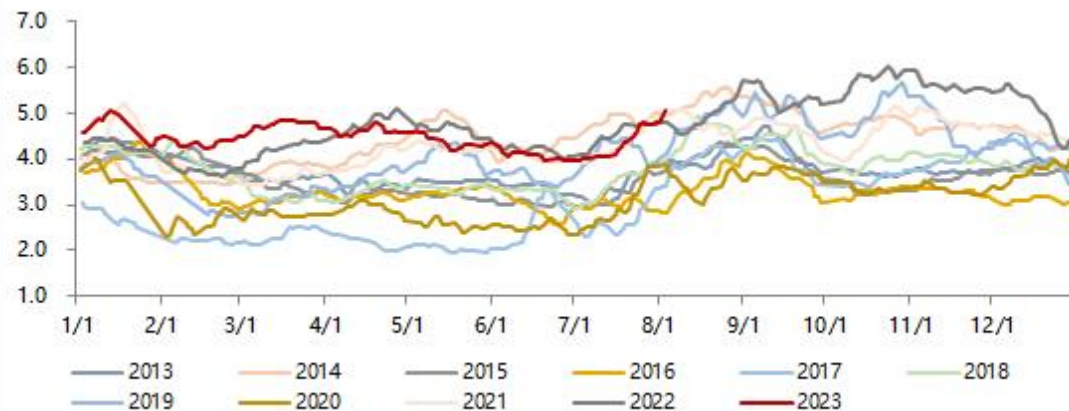
目前来看，下游需求表现一般，南方地区降雨导致鸡蛋存储难度增加，拖累蛋价出现季节性回调行情，预计现货在6月中旬前后得到改善，叠加天气炎热产蛋率问题及中秋需求提振，现货有再度走强可能，关注现货好转时间及幅度。

操作建议：

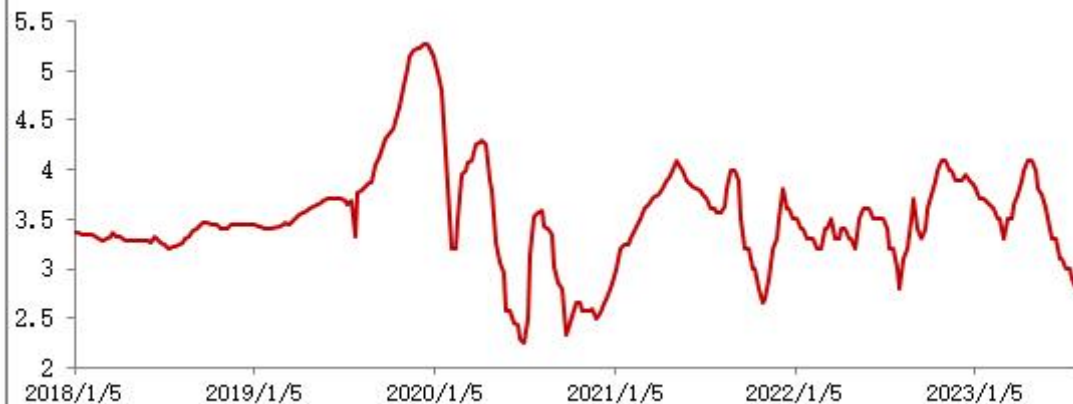
核心思路：期货各合约不同程度贴水现货，提前兑现存栏增长预期，期货及现货在成本线附近均获得支撑，继续下行空间有限，后续需要关注现货上涨时间及空间，在现货上涨启动前后，期货近月合约存在基差修复行情。

▶ 价格

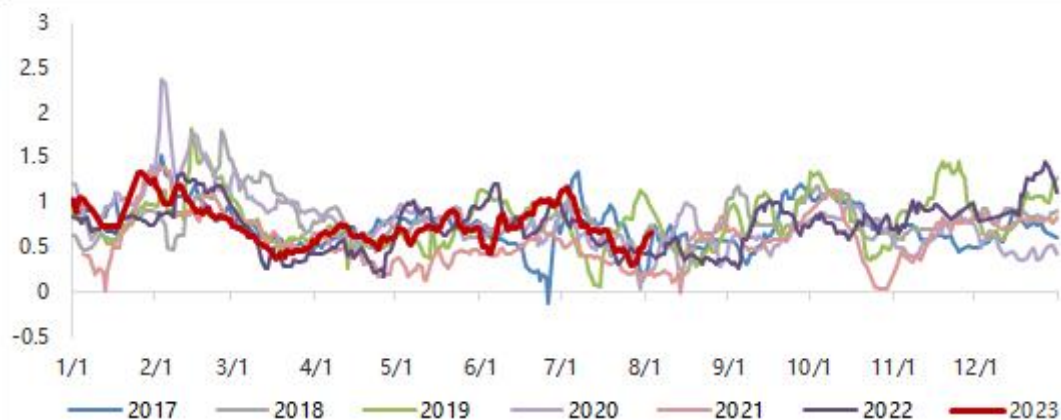
主产区现货价格



蛋鸡苗价格 (元/羽)



北京农贸-批发价差

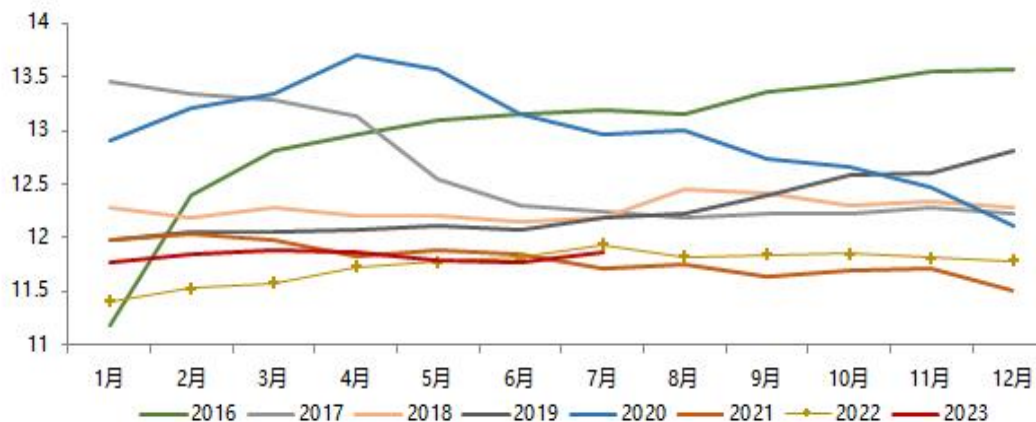


粉蛋-红蛋价差

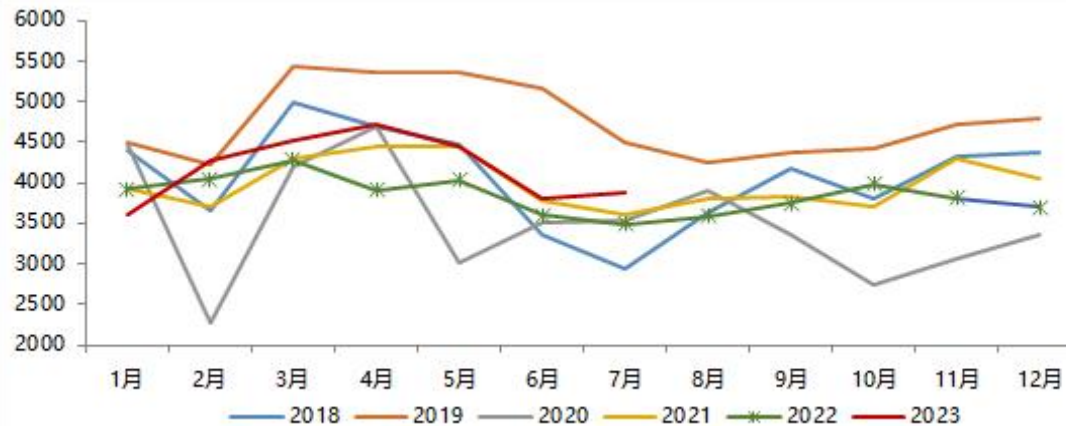


存栏指标

蛋鸡存栏 (亿羽)



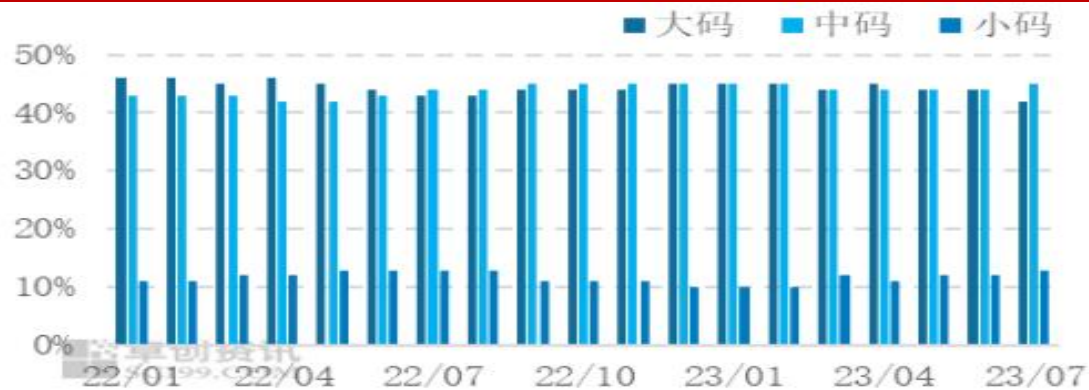
鸡苗销量



- 卓创数据显示，2023年7月全国在产蛋鸡存栏约为11.87 亿只，环比增幅 0.76%，同比减幅 0.59%。7月新开产蛋鸡对应2023年2月-3月鸡苗补栏，新开产量增幅有限。
- 7月鸡苗样本点销量3884 万羽，环比增幅 1.84%，同比增幅 11.16%。目前种鸡企业随订随孵为主，多数订单排至 9 月中上旬，种蛋利用率多在 40%-50%。
- 本周主产区蛋鸡苗均价2.98 元/羽，环比上涨 3.83%，主流报价 2.80-3.20 元/羽，高价 3.30 元/羽，低价 2.60 元/羽。

存栏指标

大中小码占比柱状图



来源：卓创资讯

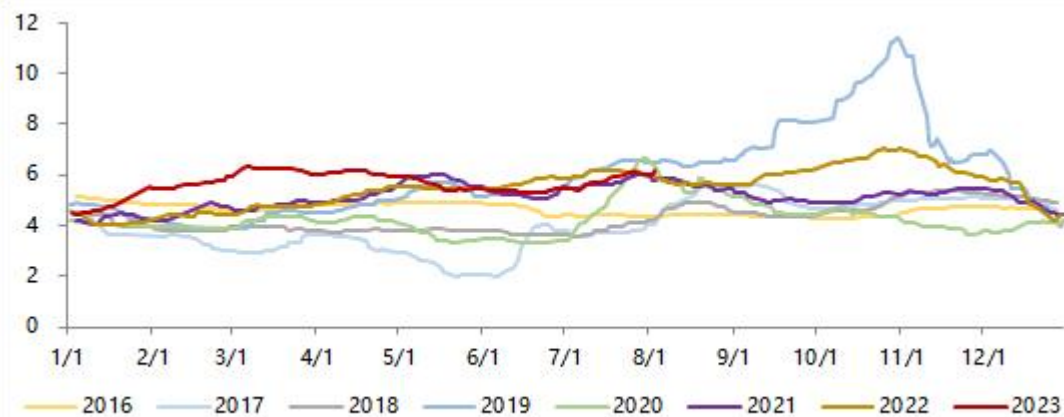
空栏率



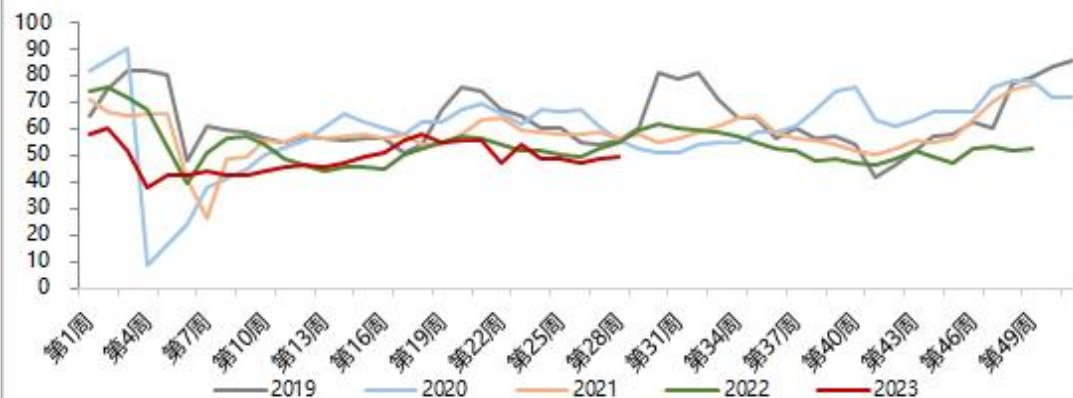
- 卓创数据显示，7月450日龄以上老鸡占比9.20%，环比持平；120日龄以下后备鸡占比14.70%，环比减少0.26个百分点；120-450日龄产蛋鸡占比76.10%，环比增加0.26个百分点。主产区代表市场平均空栏率9.12%，环比减0.69个百分点。
- 7月大码蛋占比42%，环比减少2个百分点；中码鸡蛋平均占比45%，小码鸡蛋平均占比13%，均环比增加1个百分点。

淘汰指标

淘汰鸡均价(元/斤)



淘汰鸡总出栏



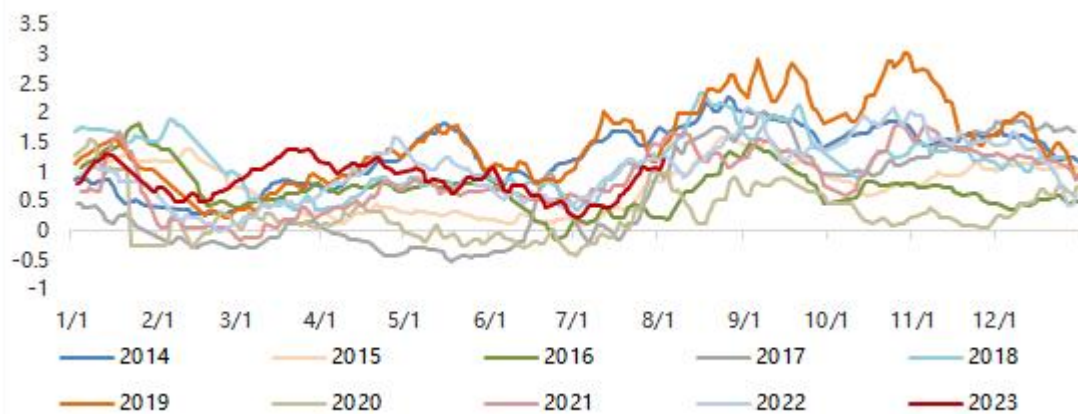
卓创样本数据显示，本周蛋鸡淘汰量49.77万只，环比增幅1.72%，同比减幅16.16%。淘汰鸡平均淘汰日龄518天，环比上周持平。平均日龄最高为530天，最低为500天。

养殖利润

淘汰鸡均价(元/斤)

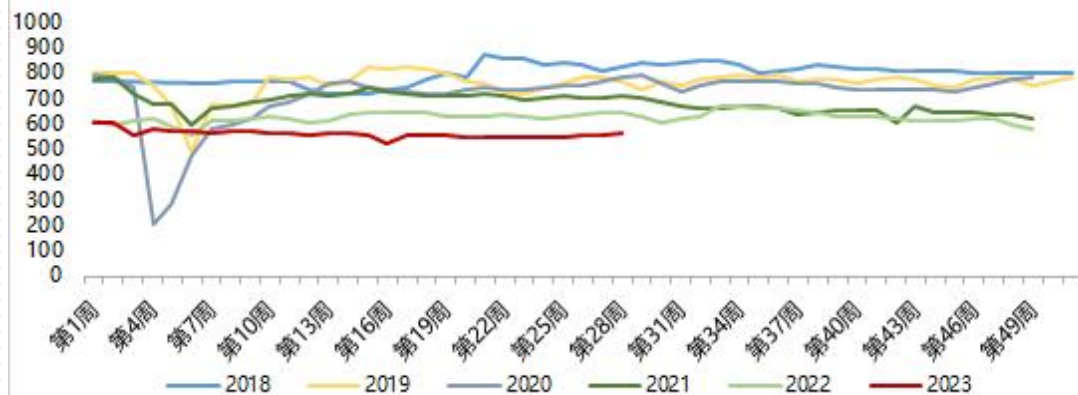
	当日饲料价格	当日鸡蛋价格	不同产蛋率下的每只鸡每日盈亏/元											
			95%	90%	85%	80%	75%	70%	65%	60%	55%	50%	45%	40%
2023/7/3	1.51	4	0.040	0.015	-0.010	-0.035	-0.060	-0.085	-0.110	-0.135	-0.160	-0.185	-0.210	-0.235
2023/7/4	1.51	4	0.040	0.015	-0.010	-0.035	-0.060	-0.085	-0.110	-0.135	-0.160	-0.185	-0.210	-0.235
2023/7/5	1.52	4	0.039	0.014	-0.011	-0.036	-0.061	-0.086	-0.111	-0.136	-0.161	-0.186	-0.211	-0.236
2023/7/6	1.51	4.05	0.046	0.021	-0.005	-0.030	-0.055	-0.081	-0.106	-0.131	-0.157	-0.182	-0.207	-0.232
2023/7/7	1.51	4.05	0.046	0.020	-0.005	-0.030	-0.055	-0.081	-0.106	-0.131	-0.157	-0.182	-0.207	-0.233
2023/7/10	1.51	4.05	0.046	0.021	-0.005	-0.030	-0.055	-0.081	-0.106	-0.131	-0.157	-0.182	-0.207	-0.233
2023/7/11	1.52	4.05	0.045	0.020	-0.006	-0.031	-0.056	-0.081	-0.107	-0.132	-0.157	-0.183	-0.208	-0.233
2023/7/12	1.52	4.05	0.045	0.019	-0.006	-0.031	-0.057	-0.082	-0.107	-0.133	-0.158	-0.183	-0.208	-0.234
2023/7/13	1.52	4.05	0.045	0.019	-0.006	-0.031	-0.057	-0.082	-0.107	-0.132	-0.158	-0.183	-0.208	-0.234
2023/7/14	1.52	4.05	0.045	0.019	-0.006	-0.031	-0.056	-0.082	-0.107	-0.132	-0.158	-0.183	-0.208	-0.234
2023/7/17	1.52	4.3	0.075	0.048	0.021	-0.006	-0.033	-0.060	-0.086	-0.113	-0.140	-0.167	-0.194	-0.221
2023/7/18	1.51	4.4	0.087	0.059	0.032	0.004	-0.023	-0.051	-0.078	-0.106	-0.133	-0.161	-0.188	-0.216
2023/7/19	1.52	4.4	0.087	0.059	0.032	0.004	-0.023	-0.051	-0.078	-0.106	-0.133	-0.161	-0.188	-0.216
2023/7/20	1.52	4.5	0.096	0.068	0.040	0.012	-0.016	-0.044	-0.072	-0.101	-0.129	-0.157	-0.185	-0.213
2023/7/21	1.52	4.5	0.096	0.068	0.040	0.012	-0.016	-0.044	-0.072	-0.100	-0.129	-0.157	-0.185	-0.213
2023/7/24	1.53	4.75	0.125	0.096	0.066	0.036	0.007	-0.023	-0.053	-0.082	-0.112	-0.142	-0.171	-0.201
2023/7/25	1.52	4.75	0.126	0.097	0.067	0.037	0.008	-0.022	-0.052	-0.081	-0.111	-0.141	-0.170	-0.200
2023/7/26	1.52	4.9	0.144	0.113	0.083	0.052	0.022	-0.009	-0.040	-0.070	-0.101	-0.132	-0.162	-0.193
2023/7/27	1.52	4.9	0.144	0.113	0.083	0.052	0.021	-0.009	-0.040	-0.070	-0.101	-0.132	-0.162	-0.193
2023/7/28	1.52	4.9	0.144	0.113	0.083	0.052	0.022	-0.009	-0.040	-0.070	-0.101	-0.132	-0.162	-0.193
2023/7/31	1.52	4.9	0.144	0.114	0.083	0.052	0.022	-0.009	-0.040	-0.070	-0.101	-0.131	-0.162	-0.193
2023/8/1	1.52	4.9	0.144	0.114	0.083	0.052	0.022	-0.009	-0.040	-0.070	-0.101	-0.131	-0.162	-0.193
2023/8/2	1.52	5	0.156	0.125	0.093	0.062	0.031	-0.000	-0.032	-0.063	-0.094	-0.125	-0.157	-0.188
2023/8/3	1.52	5.15	0.174	0.141	0.109	0.077	0.045	0.013	-0.019	-0.052	-0.084	-0.116	-0.148	-0.180

养殖利润走势

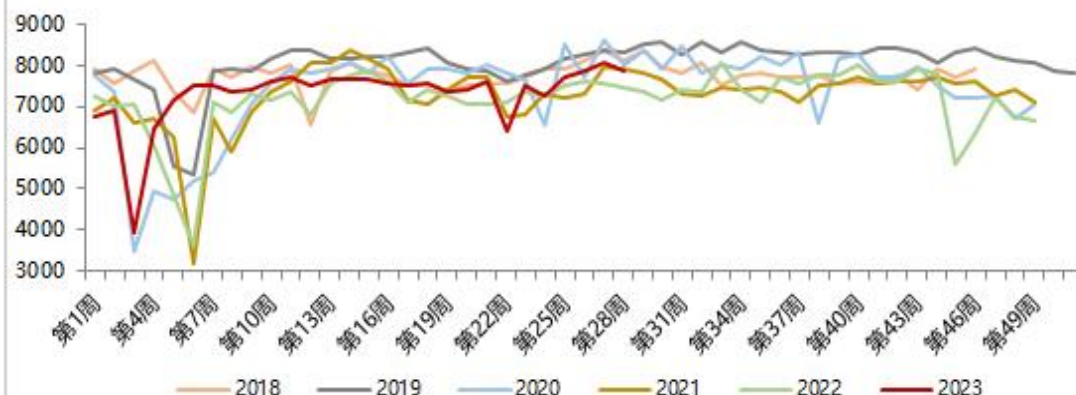


消费指标

主产区发货量



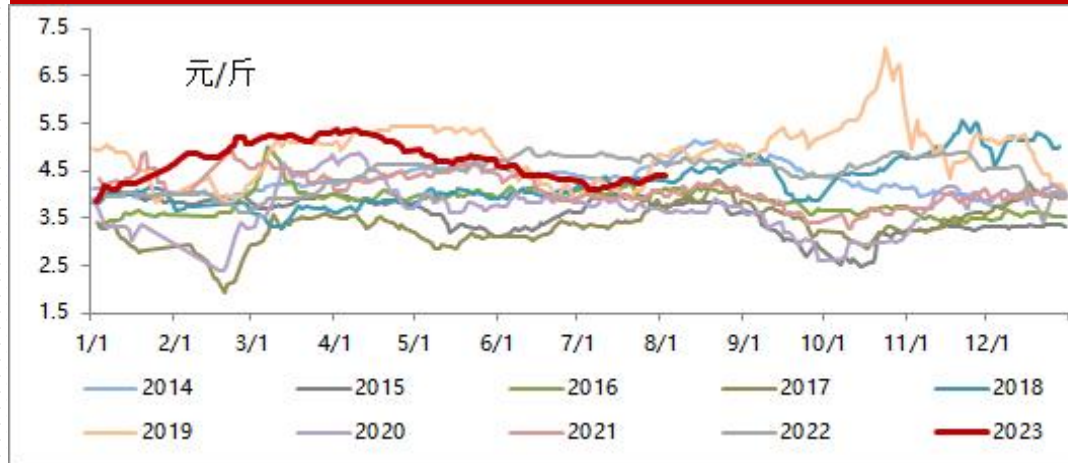
主销区到货量



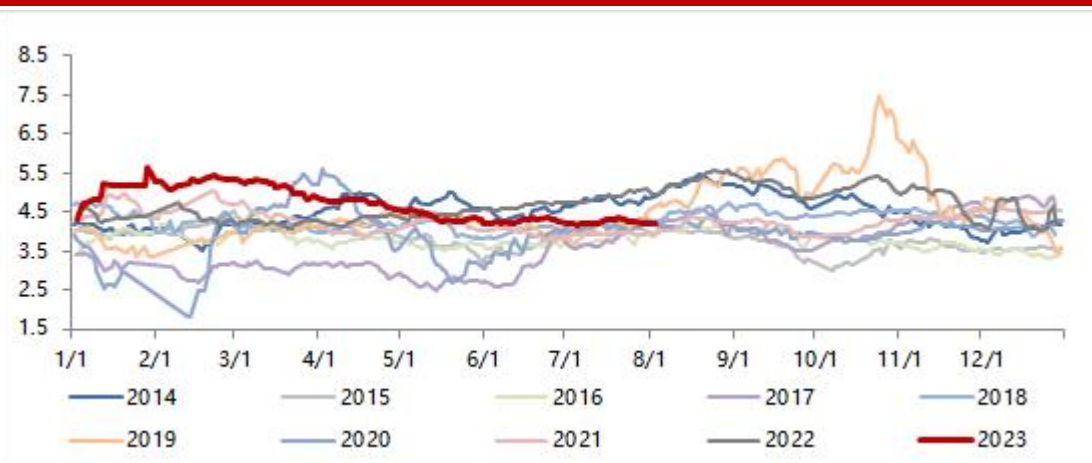
- ▶ 卓创数据显示，主产区代表市场日均发货量为561.33 吨，环比增幅 0.70%，同比减幅 11.26%。生产环节库存天数降低、流通环节库存天数增加，平均库存天数分别为 1.06 天、0.85 天，较上月末分别减少18.46%、16.67%。
- ▶ 主销区代表市场鸡蛋销量为7860.00 吨，环比减幅2.68%，同比增幅 6.62%。

肉鸡价格

白羽肉毛鸡价格



817肉毛鸡价格

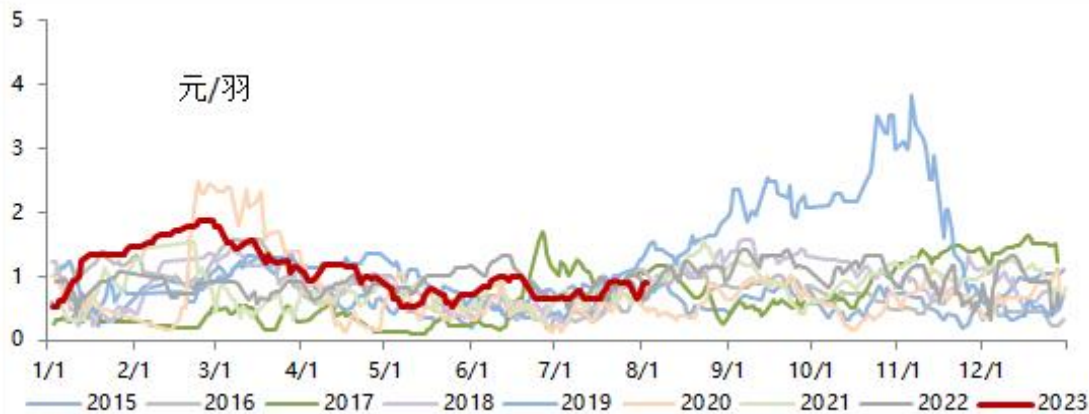


肉鸡出苗量及价格

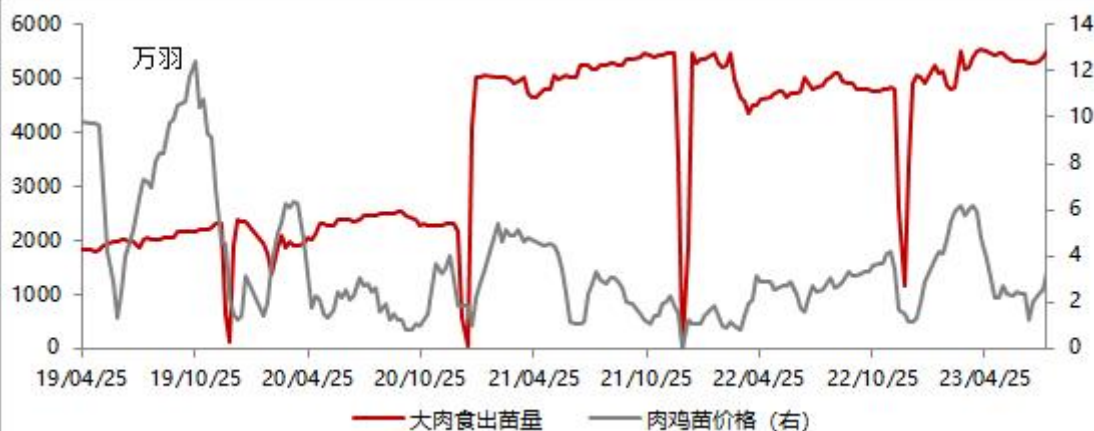
白羽肉鸡苗均价



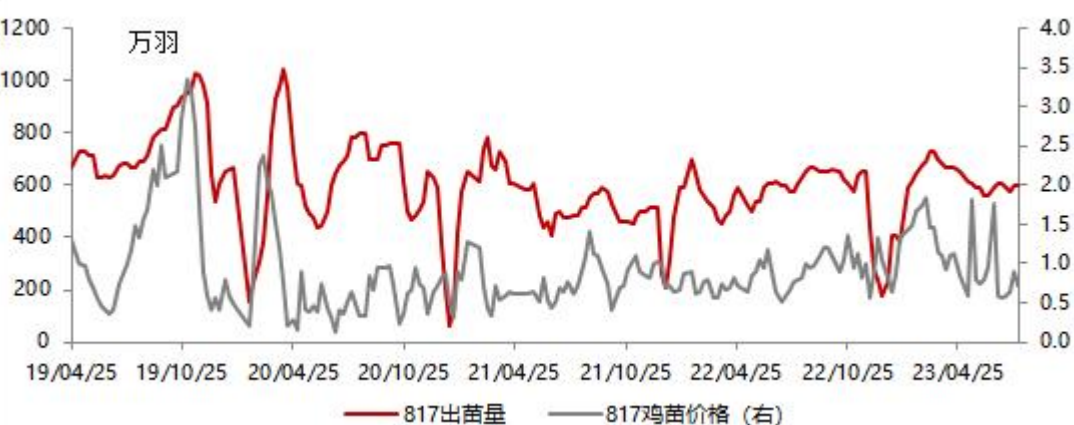
817肉鸡苗均价



大肉食出苗量及价格



817出苗量及价格



鸡蛋期货指标

09基差



01基差



10基差



11基差





PART 2

生豬

▶ 周度分析

现货走出底部区间仍需时间

现货陷入涨跌震荡行情，继续下行空间有限，主要原因在于养殖端对14元/kg以下的价格有抵触情绪，且从前几个月现货表现来看，只要养殖端情绪不崩溃，短期基本面难以支撑现货深跌出现，另外，由于当前出栏生猪成本并未完全下降，前期高价饲料影响仍在，国家层面收储消息提振市场信心。因此短期现货仍维持震荡为主，后续是否好转取决于供需边际改善：

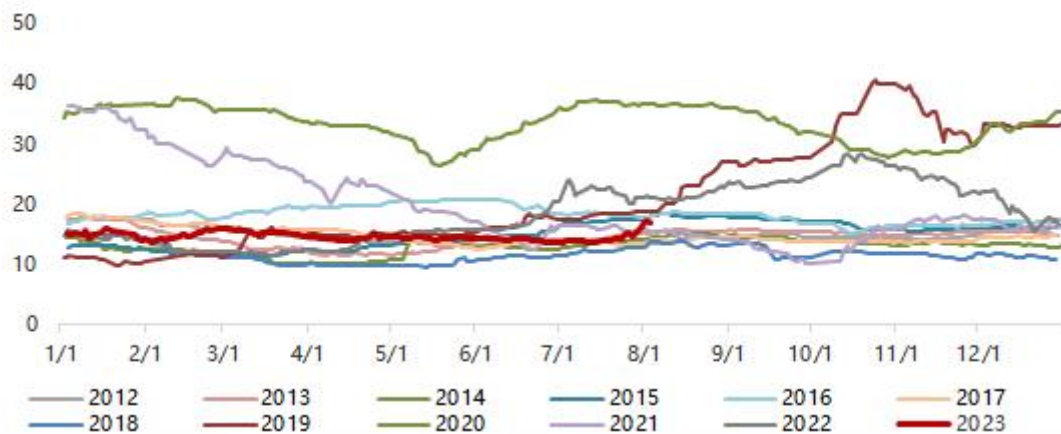
从供应端来看，体重大面积连续下降较难看到，但会出现天气炎热后的季节性降重，或导致7月前后供应压力前置，具体表现为二季度前期现货表现偏弱，供应压力仍偏大，待到二季度末-三季度现货有季节性好转至成本线以上的可能。考虑到年内产能变化较小，连续去产能现象未看到，远期价格弹性仍较弱，暂时未看到现货趋势行情出现可能，现货以季节性波动为主。

操作建议：

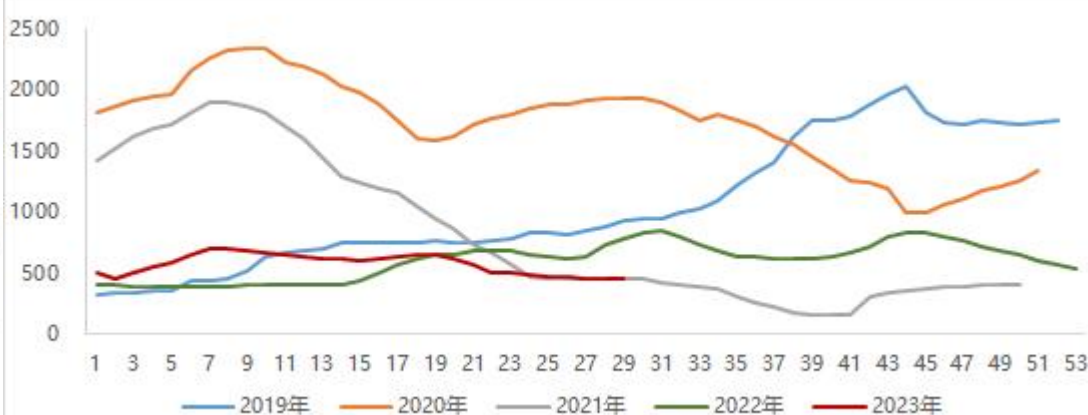
核心思路：现货低位盘整，后续有上涨预期，期货各合约不同程度升水现货。07合约跌至15500后获得支撑，继续关注5月底-6月现货表现对07合约影响，另外，预期现货在二季度-三季度出现好转，届时近月合约有上涨可能，而四季度作为供需两旺的时间，现货较难再次出现明显上涨，关注季节性正套机会。

▶ 价格

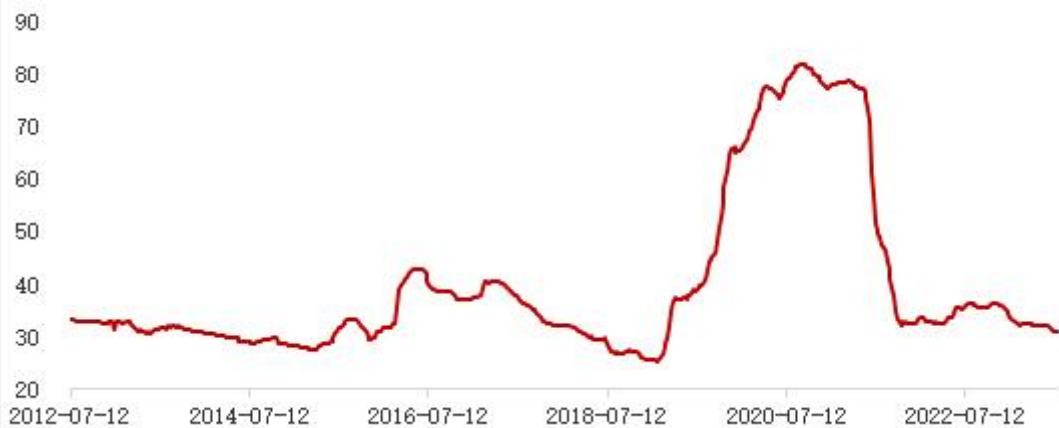
河南外三元均价 (元/kg)



15kg仔猪价格



二元母猪价格 (元/kg)

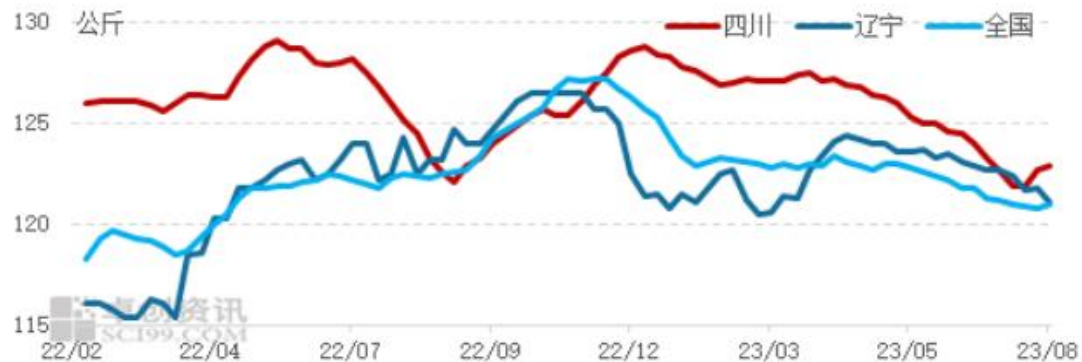


猪粮比



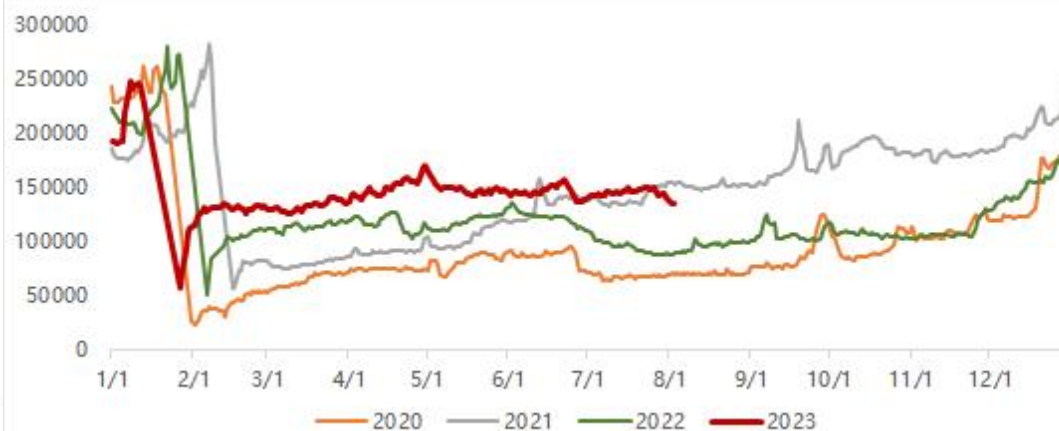
供应指标

出栏体重

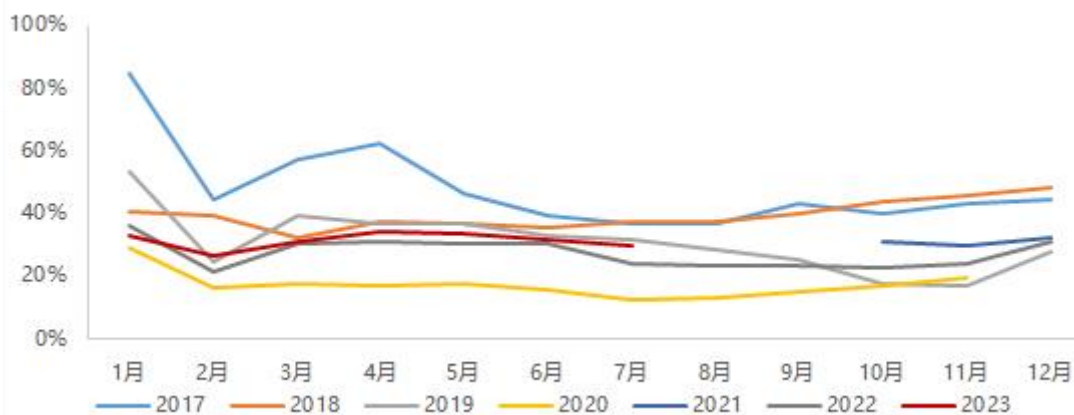


数据来源：卓创资讯

全国屠宰量



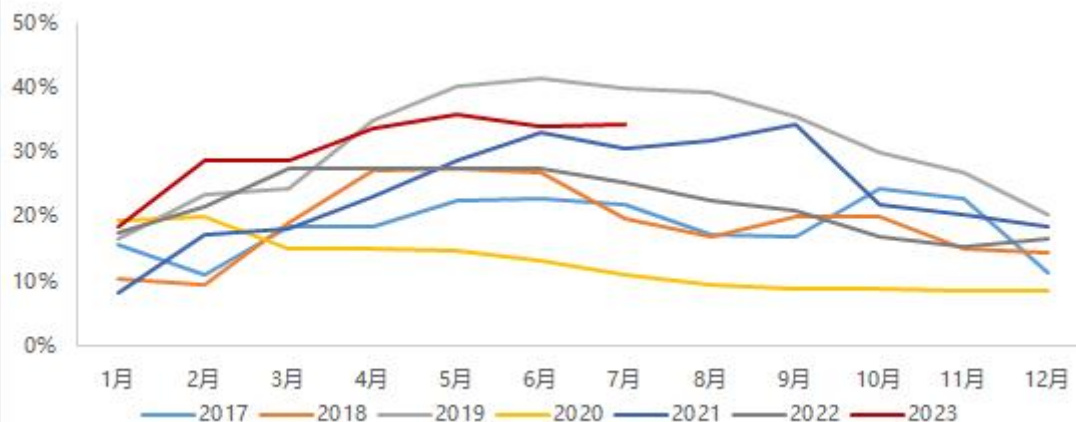
屠宰企业开工



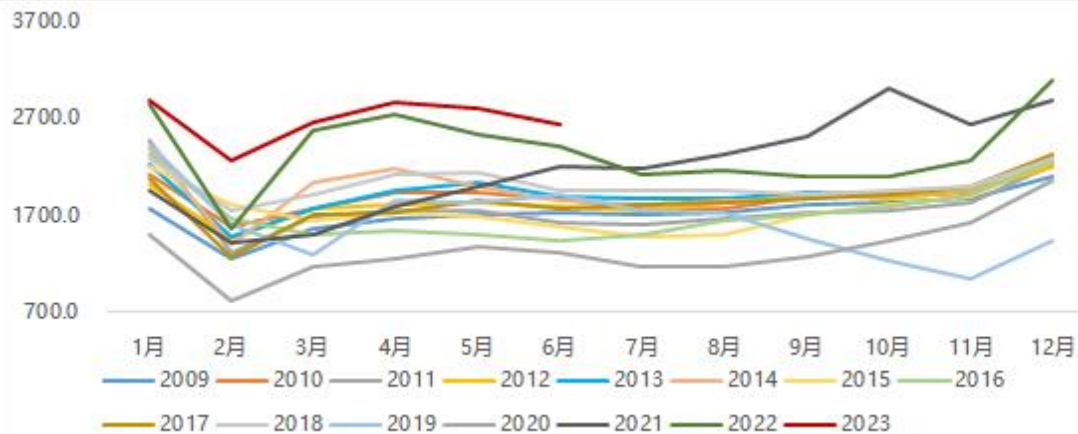
- 卓创数据显示，生猪出栏体重121.00 公斤，环比微涨 0.17%。
- 本周屠宰企业开工率 29.93%，环比下跌 0.10 个百分点。

供应指标

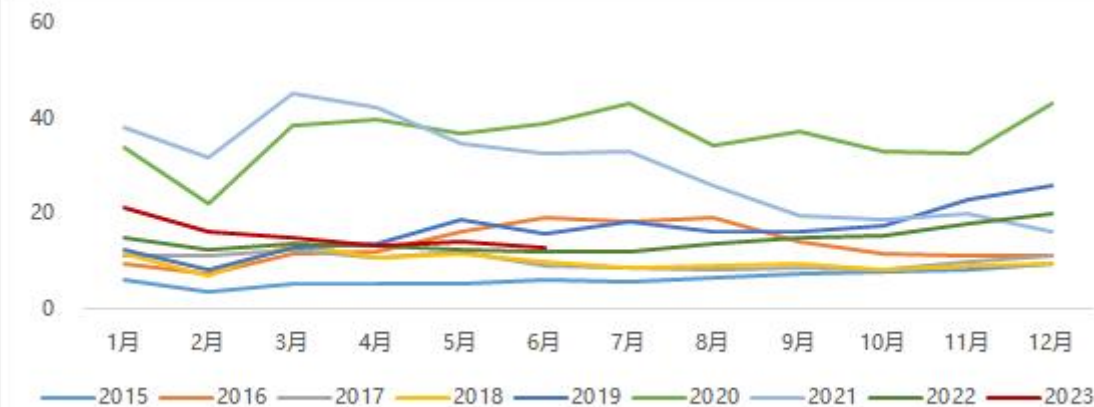
冻品库存



生猪定点屠宰量



猪肉进口量



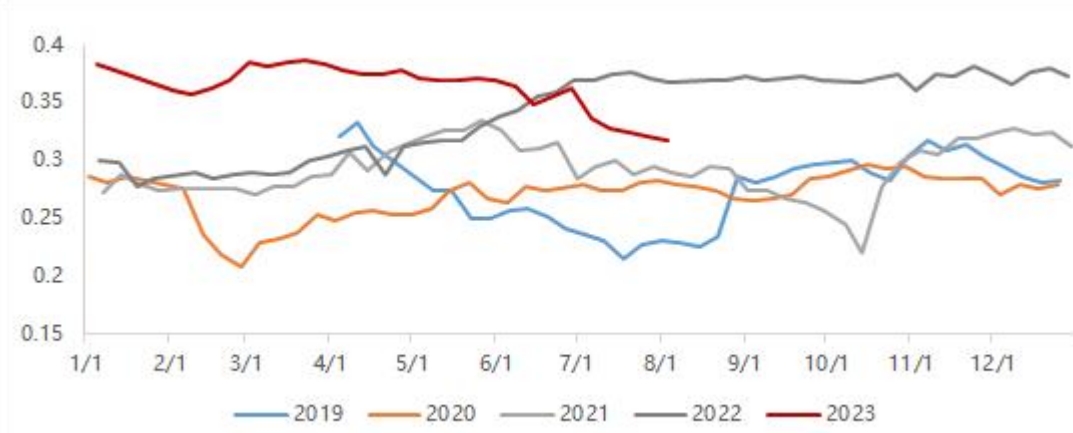
➤ 截至7月末，重点屠宰企业平均冻品库容率34.25%，较6月末上涨0.12个百分点，较去年同期上涨8.91个百分点。

供应指标

能繁母猪存栏-官方



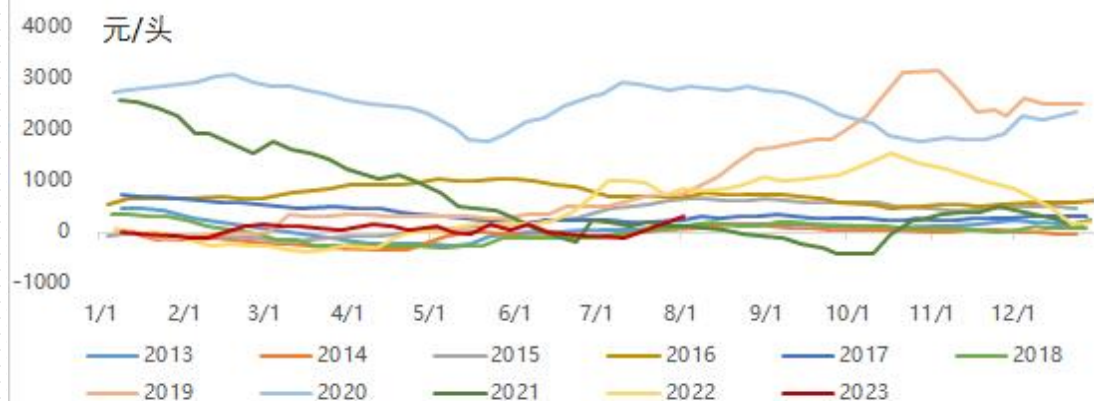
淘汰母猪/猪价



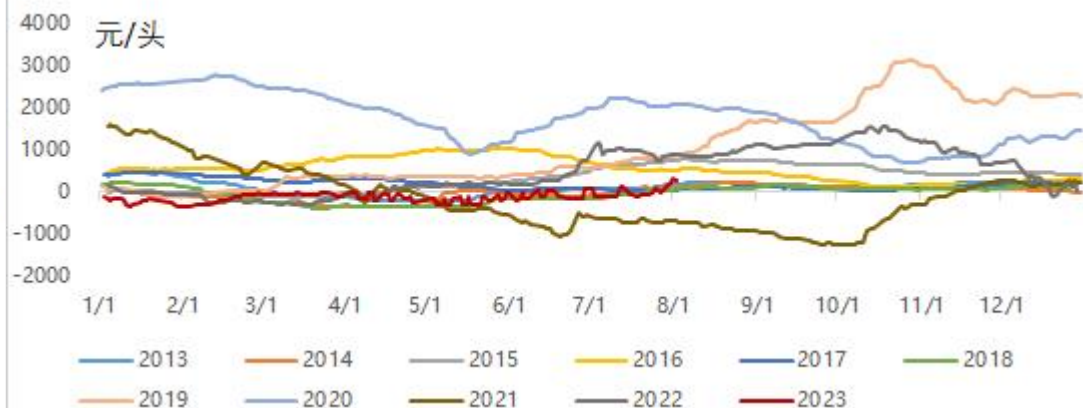
- 农业农村部数据显示2023年5月能繁母猪存栏4258万头，环比下跌0.61%，母猪存栏已经连续5个月下滑，但整体下滑幅度较小，行业内部产能出现分化。
- 淘汰母猪相对毛猪价格仍偏高，抑制市场淘汰热情，母猪产能去化路漫漫。

供应指标

自繁自养养殖利润



外购仔猪养殖利润



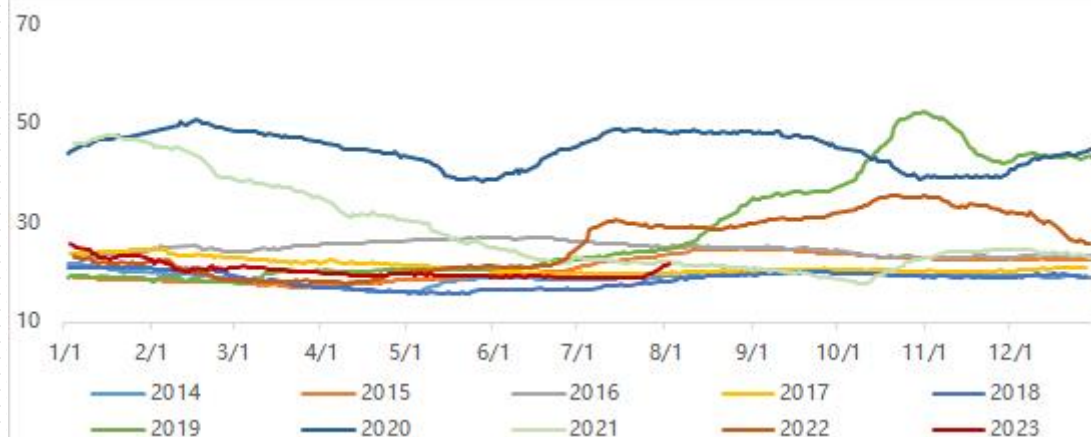
饲料成本



➤ 7 公斤外三元仔猪出栏均价 334.87 元/头，环比下滑2.31%。

需求指标

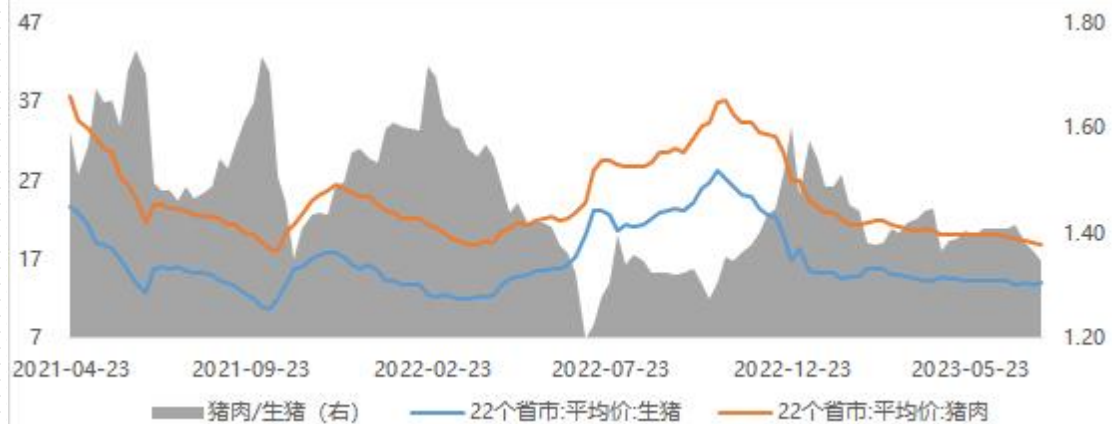
白条均价 (元/斤)



北京量价走势



猪肉/生猪



生猪期货指标

11合约基差



09合约基差



11-1价差



9-11价差





【一德生鲜】团队介绍



易乐 首席生鲜畜牧分析师
期货从业资格证号：F0272877
投资咨询从业号：Z0011428



张海艳 生鲜品分析师
期货从业资格证号：
F3034159



侯晓瑞 生鲜品分析师
期货从业资格证号：F3044447
投资咨询从业号：Z0015326



王博 生鲜品分析师
期货从业资格证号：
F3051833



欢迎关注我们



一德期货官方微信



生鲜品部官方微信

一德，
与你共成长

THANKS FOR WATCHING

4007-008-365