

内容目录

- 1、本周观点及数据总结 5
- 2、基本面跟踪 10
 - 2.1 生猪：商品猪和仔猪价环比反弹，价格表现淡季不淡..... 10
 - 2.2 白鸡：短期淡季压力显现，中长期供给充足..... 13
 - 2.3 黄鸡：供给维持底部，价格受需求压制..... 14
 - 2.5 鸡蛋：补栏淡季不淡，中期供给压力仍大..... 15
 - 2.6 大豆：国内供应充裕，中期盘面上行承压..... 16
 - 2.7 玉米：新粮确认增产，短期收储有望托底..... 18
 - 2.8 白糖：短期利空释放充分，中期关注产区天气..... 19
 - 2.9 橡胶：短期供弱需强，价格底部不悲观..... 20
 - 2.10 棕榈油：短期去库提振，中期或有支撑..... 21
 - 2.11 棉花：供给维持趋紧，需求尚待修复..... 21
 - 2.12 红枣：淡季价格承压，关注产区天气..... 22
- 3、行业动态与市场行情 23
 - 3.1 行业动态..... 23
 - 3.2 板块行情..... 23

图表目录

图 1: 本周商品猪出栏均价环比上涨 3.39% (元/千克)	11
图 2: 本周断奶仔猪价格环比上涨 16.02% (元/千克)	11
图 3: 本周出栏均重增加, 整体压栏压力不大 (kg)	12
图 4: 本周 50kg 二元后备母猪价格持平, 补栏情绪平淡 (元/头)	12
图 5: 本周屠宰场陆续开工 (头)	12
图 6: 淘汰母猪价格近期走势偏弱 (元/kg)	12
图 7: 本周冻品库容率环比略降, 仍处相对高位 (%)	12
图 8: 本周标肥猪差价节后走窄, 肥猪需求进入淡季 (元/kg)	12
图 9: 白羽肉鸡祖代鸡存栏 (在产+后备)	13
图 10: 白羽肉鸡父母代鸡存栏 (在产+后备)	13
图 11: 白羽肉鸡父母代鸡苗价格与销售量	14
图 12: 白羽肉鸡商品代鸡苗销售价格与销售量	14
图 13: 黄羽肉鸡祖代鸡存栏 (在产+后备)	14
图 14: 黄羽肉鸡父母代鸡存栏 (在产+后备)	14
图 15: 黄羽肉鸡父母代雏鸡销售价格震荡调整	15
图 16: 黄羽肉鸡商品代雏鸡销售价格与销售量情况	15
图 17: 本周鸡蛋价格环比下跌	16
图 18: 本周蛋鸡养殖成本环比下跌、盈利环比下跌	16
图 19: 在产父母代蛋鸡存栏量整体增加	16
图 20: 本周淘汰鸡数量环比增加	16
图 21: 本周鸡蛋主销区销量环比增加	16
图 22: 本周鸡蛋库存环比增加	16
图 23: 国内大豆现货价近期偏弱震荡 (元/吨)	17
图 24: 大豆国际期货收盘价持续回调 (美分/蒲式耳)	17
图 25: 国内玉米现货价 (元/吨) 近期震荡反弹	18
图 26: 近期国际玉米期货收盘价持续下探	18
图 27: 国内 20 号标胶价格近期维持震荡向上 (元/吨)	21
图 28: 国内顺丁橡胶价格近期维持震荡向上 (元/吨)	21
图 29: 周度三级板块涨跌幅 (%) (3.18-3.22)	23

表1： 本周农产品基本面数据汇总..... 5

表2： 生猪基本面数据..... 10

表3： 白羽肉鸡基本面数据汇总..... 13

表4： 黄羽肉鸡基本面数据汇总..... 14

表5： 鸡蛋基本面数据汇总..... 15

表6： 大豆、豆粕基本面数据汇总..... 17

表7： 全球大豆供需平衡表..... 17

表8： 全球大豆供需平衡表（分国家）..... 18

表9： 玉米基本面数据汇总..... 18

表10： 全球玉米供需平衡表..... 19

表11： 中国玉米供需平衡表..... 19

表12： 白糖基本面数据汇总..... 19

表13： 橡胶基本面数据汇总..... 20

表14： 棕榈油基本面数据汇总..... 21

表15： 棉花基本面数据汇总..... 22

表16： 红枣基本面数据汇总..... 22

表17： 本周重要公告：生猪行业维持资金紧张，天邦食品拟申请重整..... 23

表18： 农林牧渔板块周度个股涨跌幅排行榜（3. 18-3. 22）..... 24

1、本周观点及数据总结

表1：本周农产品基本面数据汇总

生猪：商品猪价和仔猪价环比反弹，价格表现淡季不淡						
短期指标		2024/3/22	2024/3/15	环比	同比	数据来源
价格	生猪价格（元/kg）	14.95	14.46	3.39%	-0.47%	钢联数据
	标肥价差（元/kg）	-0.43	-0.59	27.12%	-330.00%	钢联数据
	白条肉价格（元/kg）	19.19	18.56	3.39%	2.35%	钢联数据
屠宰	近7日屠宰量（万头）	75.27	75.11	0.22%	-22.13%	钢联数据
	鲜销率	89.76	89.70	0.06	0.61	钢联数据
	库容率	24.23	24.24	-0.01	4.09	钢联数据
	宰后均重（kg）	90.00	89.68	0.36%	-0.14%	钢联数据
出栏	出栏均重（kg）	122.56	122.24	0.26%	-0.92%	钢联数据
	出栏量（万头）	2024-02	2024-01	环比	同比	
	钢联	770.41	1189.23	-35.22%	-19.05%	钢联数据
	卓创 118 样本	578.38	904.99	-36.09%	-16.06%	卓创资讯
	卓创 166 样本	693.28	1060.65	-34.64%	-16.43%	卓创资讯
	涌益	235.54	284.31	-17.15%	7.64%	涌益咨询
	公猪占比	46.59%	46.05%	0.54%	-2.21%	涌益咨询
	样本企业计划出栏量（万头）	3 月计划	2 月实际	环比	同比	
	钢联	1011.96	770.41	31.35%	2.38%	钢联数据
	涌益	1851.00	1421.80	30.19%	4.69%	涌益咨询
存栏	商品猪存栏量（万头）	2024-02	2024-01	环比	同比	
	钢联样本	3431.38	3398.50	0.97%	-0.73%	钢联数据
	卓创 118 样本	3889.89	3768.42	3.22%	1.95%	卓创资讯
	卓创 166 样本	4668.63	4544.59	2.73%	1.35%	卓创资讯
	90kg 以上大猪存栏占比（%）	35.86	36.27	-1.13%	0.22%	钢联数据
饲料		24M1-2 平均	23M12	环比	同比	
	工业饲料产量（万吨）	2218.00	2659.47	-16.60%	-3.61%	饲料工业协会
	配合饲料产量（万吨）	2058.00	2455.85	-16.20%	-7.30%	饲料工业协会
	育肥猪配合饲料价格（元/kg）	3.53	3.62	-2.60%	-7.80%	饲料工业协会
		2 月环比	1 月环比	12 月环比	11 月环比	
	育肥料销量	-23.58%	-15.94%	-12.37%	4.25%	涌益咨询
中期指标		2024/3/22	2024/3/15	环比	同比	
价格	7kg 仔猪价格（元/kg）	493.10	425.00	16.02%	-13.20%	钢联数据
	猪粮比	6.22	6.00	3.67%	17.14%	钢联数据
盈利	自繁自养利润（元/头）	37.13	-1.76	2209.66%	134.36%	钢联数据
	外购仔猪利润（元/头）	206.18	126.34	63.19%	204.60%	钢联数据
		2024/3/14	2023/3/7	环比	同比	
	自繁自养当期成本（元/kg）	14.67	14.69	-0.16%	-8.01%	涌益咨询
	外购仔猪当期成本（元/kg）	13.18	13.28	-0.75%	-22.56%	涌益咨询
	自繁自养远期成本（元/kg）	13.95	13.95	0.00%	-12.18%	涌益咨询
	外购仔猪远期成本（元/kg）	14.93	14.67	1.77%	-16.36%	涌益咨询
饲料		2 月环比	1 月环比	12 月环比	11 月环比	
	教保料销量	-11.33%	3.86%	-8.91%	-2.90%	涌益咨询
长期指标		2024/3/22	2024/3/15	环比	同比	
价格	二元后备母猪价格（元/头）	1525.24	1519.52	0.38%	-8.75%	钢联数据
	淘汰母猪价格（元/千克）	9.51	9.27	2.59%	-12.83%	钢联数据
盈利		2024/3/22	2024/3/15	环比	同比	
	15kg 仔猪出售毛利（元/头）	84.60	55.40	52.71%	-3.47%	博亚和讯
销量	二元母猪销量（万头）	2024-02	2024-01	环比	同比	
	卓创	1.95	1.99	-1.66%	-47.53%	卓创资讯
	涌益	5.56	5.48	1.33%	-31.18%	涌益咨询
生产指标	五省母猪配种数（万头）	203.45	0.01	1.45%	-4.14%	涌益咨询

淘汰情况	五省母猪分娩窝数（万头）	155.87	0.01	0.93%	-1.25%	涌益咨询
	五省平均配种分娩率	74.23%	73.50%	0.73%	-0.02%	涌益咨询
	五省平均窝均健仔数	11.19	10.95	2.19%	3.42%	涌益咨询
	五省平均产房存活率	91.70%	89.51%	2.19%	2.88%	涌益咨询
	主产区淘汰母猪宰杀量（万头）	6.39	11.63	-45.11%	-64.03%	涌益咨询
	样本企业能繁母猪淘汰量（万头）	17.38	17.85	-2.63%	-9.01%	卓创资讯
存栏	能繁母猪存栏（万头）	2024-02	2024-01	环比	同比	
	农业农村部	4042.00	4067.00	-0.61%	-6.93%	农业农村部
	钢联	495.78	497.17	-0.28%	-6.30%	钢联数据
	涌益	102.31	102.02	0.28%	-8.41%	涌益咨询
	卓创 118	484.80	481.14	0.76%	-3.54%	卓创资讯
	卓创 166	573.75	570.20	0.62%	-4.24%	卓创资讯
	畜牧业协会	83.73	83.65	0.10%	-9.25%	畜牧业协会
饲料		2 月环比	1 月环比	12 月环比	11 月环比	
	后备母猪料销量	0.33%	0.25%	0.75%	1.20%	涌益咨询
	其他母猪料销量	-4.08%	2.72%	-3.28%	-5.93%	涌益咨询

白鸡：短期淡季压力显现，中长期供给充足

商品代		2024/3/22	2024/3/15	环比	同比	数据来源
	种蛋价格（元/枚）	1.91	1.91	0.00%	-40.50%	钢联数据
	鸡苗价格（元/羽）	4.02	3.80	5.79%	-31.52%	钢联数据
	毛鸡价格（元/kg）	7.77	7.66	1.44%	-24.56%	钢联数据
	分割品-琵琶腿（元/kg）	8.45	8.90	-5.06%	-38.32%	钢联数据
	分割品-鸡大胸（元/kg）	8.40	8.55	-1.75%	-22.58%	钢联数据
	出苗量（万羽）	5010.32	5078.14	-1.34%	5.92%	钢联数据
	养殖利润（元/羽）	-2.65	-2.51	-5.58%	-231.19%	博亚和讯
	屠宰开工率（%）	63.26	75.68	-12.42	5.26	钢联数据
	冻品库容率（%）	73.69	79.31	-5.62	1.52	钢联数据
		24M1-2 平均	23M12	环比	同比	
	肉大鸡饲料价格（元/kg）	3.69	3.82	-3.30%	-8.50%	饲料工业协会
父母代		2024/1/21	2024/1/14	环比	同比	
	在产父母代存栏（万套）	1925.07	1921.31	0.20%	-0.23%	中国畜牧业协会
	后备父母代存栏（万套）	1617.76	1589.15	1.80%	-3.22%	中国畜牧业协会
		2024/1/21	2024/1/14	环比	同比	
	父母代鸡苗销量（万套）	122.58	131.35	-6.68%	19.01%	钢联数据
	父母代鸡苗价格（元/套）	35.97	38.17	-5.78%	-33.44%	钢联数据
祖代		2024/1/21	2024/1/14	环比	同比	
	在产祖代存栏（万套）	109.06	109.65	-0.53%	-12.56%	中国畜牧业协会
	后备祖代存栏（万套）	69.55	68.86	1.00%	36.22%	中国畜牧业协会
		2024-02	2024-01	环比	同比	
	引种及自繁更新总量（万套）	13.70	11.80	16.10%	8.73%	钢联数据

黄鸡：供给维持底部，价格受需求压制

商品代		2024/3/10	2024/3/3	环比	同比	数据来源
	商品代毛鸡售价（元/公斤）	15.68	15.82	-0.94%	-1.77%	中国畜牧业协会
	商品代雏鸡售价（元/羽）	2.23	2.33	-4.11%	-8.61%	中国畜牧业协会
	商品代雏鸡销量（万羽）	3020.58	2976.21	1.49%	-12.84%	中国畜牧业协会
父母代		2024/3/10	2024/3/3	环比	同比	
	在产父母代存栏（万套）	1279.57	1280.97	-0.11%	-7.77%	中国畜牧业协会
	后备父母代存栏（万套）	846.17	841.78	0.52%	-7.66%	中国畜牧业协会
	父母代雏鸡销售价格（元/套）	9.26	8.46	9.46%	-4.33%	中国畜牧业协会
祖代		2024/3/10	2024/3/3	环比	同比	
	在产祖代存栏（万套）	140.18	139.35	0.60%	-4.28%	中国畜牧业协会
	后备祖代存栏（万套）	116.03	115.30	0.63%	-3.07%	中国畜牧业协会

鸡蛋：补栏表现淡季不淡，中期供应压力仍大

价格		本周	上周	环比	同比	数据来源
	主产区价格（元/斤）	3.40	3.52	-3.41%	-15.42%	钢联数据
	主销区价格（元/斤）	3.51	3.63	-3.31%	-13.97%	钢联数据
供应		2023/9/3	2023/8/27	周环比	月环比	
	在产父母代蛋鸡存栏（万套）	1282.77	1283.33	-0.04%	6.94%	禽业分会
		本周	上周	环比	同比	
	淘汰鸡出栏量（万只）	44.95	39.50	13.80%	4.66%	钢联数据

	淘汰鸡日龄（天）	517.00	519.00	-0.39%	-3.72%	钢联数据
需求	本周		上周	环比	同比	
	北京市场到车量（车）	86.00	76.00	13.16%	7.50%	钢联数据
	广东市场到车量（车）	346.00	273.00	26.74%	20.98%	钢联数据
	销区销量（吨）	6631.87	6298.56	5.29%	-13.86%	钢联数据
库存	本周		上周	环比	同比	
	生产环节（天）	1.19	0.98	21.43%	41.67%	钢联数据
	流通环节（天）	1.65	1.44	14.58%	4.43%	钢联数据
养殖盈利	本周		上周	环比	同比	
	蛋鸡养殖成本（元/只）	141.00	139.12	1.35%	-7.98%	钢联数据
	蛋鸡养殖利润（元/只）	2.28	12.92	-82.35%	-94.36%	钢联数据
	24M1-2 平均		23M12	环比	同比	
	蛋鸡高峰配合饲料价格（元/kg）	3.27	3.40	-3.80%	-8.30%	饲料工业协会

大豆：国内供应增多，中期盘面上行承压

大豆		2024/3/22	2024/3/15	环比	同比	数据来源
	现货价（元/吨）	4442.11	4433.68	0.19	-14.54 %	汇易网
		2024/3/15	2024/3/8	环比	同比	
	港口库存（万吨）	416.15	489.53	-14.99	2.20	钢联数据
	油厂库存（万吨）	307.94	361.59	-14.84	-1.78 %	钢联数据
豆粕		2024/3/22	2024/3/15	环比	同比	
	现货价（元/吨）	3670.00	3500.00	4.86	-5.12 %	钢联数据
		2024/3/15	2024/3/8	环比	同比	
	本周产量（万吨）	114.15	132.96	-14.15	2.04	钢联数据
		2024/3/22	2024/3/15	环比	同比	
	饲料企业库存天数（天）	8.15	7.79	4.62	15.44 %	钢联数据
		2024/3/15	2024/3/8	环比	同比	
	压榨厂库存（万吨）	48.52	59.20	-18.04	-15.78 %	钢联数据

玉米：新粮确认增产，短期收储有望托底

价格		2024/3/22	2024/3/15	环比	同比	数据来源
	现货价（元/吨）	2403.00	2410.00	-0.29 %	-15.12 %	钢联数据
供需		2024/3/22	2024/3/15	环比	同比	
	全国售粮进度（ %）	74.00	70.00	4.00	-9.00	钢联数据
	东北	76.00	72.00	4.00	-8.00	钢联数据
	华北	63.00	60.00	3.00	-13.00	钢联数据
	饲料企业库存天数（天）	30.11	29.56	1.86	-5.73 %	钢联数据
		2024/3/22	2024/3/15	环比	同比	
	深加工企业开工率（ %）	70.77	70.65	0.17	15.73 %	钢联数据
	深加工企业库存量（万吨）	529.40	465.40	13.75 %	-14.09 %	钢联数据
	深加工企业消耗量（万吨）	128.07	126.69	1.09	7.49	钢联数据

白糖：短期利空释放充分，中期关注产区天气

价格		2024/3/22	2024/3/15	环比	同比	数据来源
	广西南宁-现货价（元/吨）	6660.00	6630.00	0.45%	8.12%	钢联数据
	云南昆明-现货价（元/吨）	6510.00	6500.00	0.15%	6.55%	钢联数据
	巴西-配额外进口成本	7650.00	7557.00	1.23%	5.33%	钢联数据
	泰国-配额外进口成本	7726.00	7632.00	1.23%	5.55%	钢联数据
	巴西-配额外进口利润	-615.00	-531.00	-15.82%	36.61%	钢联数据
	泰国-配额外进口利润	-691.00	-606.00	-14.03%	15.72%	钢联数据
供需		2024-02	2024-01	环比	同比	
	糖产量（万吨）	208.03	586.76	-64.55%	-7.54%	云南糖网
	糖销量（万吨）	66.14	311.71	-78.78%	-33.19%	云南糖网
	新榨季结余库存量（万吨）	416.94	275.05	51.59%	-8.36%	云南糖网
		2024-02	2024-01	环比	同比	
	糖进口量（万吨）	49.00	70.00	-30.00%	58.06%	海关总署

橡胶：短期需求偏弱，价格底部不悲观

价格		2024/3/22	2024/3/15	环比	同比	数据来源
天然橡胶	20#胶:上海（元/吨）	12055.00	12325.00	-2.19 %	27.30 %	隆众石化网
	泰产 20#胶:CIF 价（美元/吨）	1750.00	1740.00	0.57	24.56	隆众石化网
	泰产 20#胶:青岛市价（元/吨）	11716.00	11853.00	-1.16	24.94	隆众石化网
	全乳胶:市价:上海	13400.00	13750.00	-2.55	22.94	隆众石化网
合成橡胶	顺丁橡胶:华东市价（元/吨）	13600.00	13300.00	2.26	22.52	隆众石化网

	高顺顺丁橡胶:CFR 价格（元/吨）	15727.49	15517.73	1.35%	7.67%	隆众石化网
供给		2024-02	2024-01	环比	同比	
天然橡胶	天然橡胶-产量:中国（万吨）	0.00	0.09	-100.00%		ANRPC
	天然橡胶-产量:泰国（万吨）	35.16	51.92	-32.28%	-4.30%	ANRPC
	天然橡胶-产量:印尼（万吨）	21.05	21.09	-0.19%	-21.37%	ANRPC
	天然橡胶-进口量（万吨）	47.50	56.61	-16.09%	-15.01%	ANRPC
		2024/3/15	2024/3/8			
	天然橡胶-干胶社会库存（万吨）	156.01	156.09	-0.05%	-1.46%	隆众石化网
合成橡胶		2024/3/22	2024/3/15			
	顺丁橡胶-生产毛利（元/吨）	-348.00	-848.00	-58.96%	3.60%	隆众石化网
		2024-02	2024-01			
	顺丁橡胶-产量（万吨）	11.03	10.09	9.35%	19.59%	隆众石化网
	顺丁橡胶-产能利用率（%）	71.47	65.36	6.11	13.28	隆众石化网
	顺丁橡胶-进口量（万吨）	2.41	1.88	28.18%	74.54%	隆众石化网
		2024/3/22	2024/3/15			
	顺丁橡胶-厂内库存（万吨）	2.92	2.91	0.34%	26.41%	隆众石化网
	顺丁橡胶-贸易商库存（万吨）	0.31	0.37	-15.57%	-3.74%	隆众石化网
需求		2024-02	2024-01	环比	同比	
	天然橡胶-消费量（万吨）	45.20	57.80	-21.80%	-19.39%	ANRPC
		2024-02	2024-01			
	顺丁橡胶-实际消费量（万吨）	11.36	11.23	1.19%	14.25%	隆众石化网
下游景气		2024-02	2024-01	环比	同比	
	全钢胎产量（万条）	3908.00	5577.00	-29.93%	-26.50%	同花顺金融
	半钢胎产量（万条）	2.92	2.91	0.34%	26.41%	隆众石化网
		2024/3/22	2024/3/15			
	全钢胎开工率（%）	70.13	70.35	-0.22	4.70	同花顺金融
	半钢胎开工率（%）	45.20	57.80	0.57	7.04	同花顺金融
		2024-02	2024-01	环比	同比	
	乘用车销量（万辆）	133.30	211.50	-36.97%	-19.36%	中国汽车工业协会
	商用车销量（万辆）	25.10	32.40	-22.53%	-22.53%	中国汽车工业协会
棕榈油：短期去库提振，中期或有支撑						
价格		2024/3/22	2024/3/15	环比	同比	数据来源
	国内均价（元/吨）	8490.00	8368.00	1.46%	14.50%	钢联数据
	进口成本价（元/吨）	8782.00	8625.00	1.82%	5.27%	钢联数据
		2024/3/22	2024/3/15	环比	同比	
	国内豆油均价（元/吨）	8248.00	8237.00	0.13%	-3.67%	钢联数据
	布伦特原油期货价格（美元/桶）	85.43	85.34	0.11%	12.54%	隆众石化网
供需		2024-02	2024-01	环比	同比	
	马来西亚初榨棕榈油产量（万吨）	125.96	140.24	-10.18%	0.47%	马来西亚棕榈油局
	马来西亚棕榈油库存（万吨）	191.92	202.02	-5.00%	-9.46%	马来西亚棕榈油局
		2024-02	2024-01	环比	同比	
	国内棕榈液油进口量（万吨）	9.58	29.09	-67.08%	-67.84%	海关总署
		2024/3/15	2024/3/8	环比	同比	
	国内棕榈油库存（万吨）	56.56	57.35	-1.38%	-43.80%	钢联数据
		2024/3/22	2024/3/15	环比	同比	
	国内棕榈油成交量（万吨）	0.11	0.60	-81.51%	-95.55%	钢联数据
棉花：供给维持趋紧，需求尚待修复						
价格		2024/3/22	2024/3/15	环比	同比	数据来源
	国产棉-新疆棉 3128B（元/吨）	17043.00	17070.00	-0.16%	12.64%	钢联数据
	进口棉-美棉 M1-1/8（元/吨）	17700.00	17800.00	-0.56%	3.51%	钢联数据
供给		2024/3/22	2024/3/15	环比	同比	
	新疆棉：轧花厂近 7 日加工量（万吨）	0.78	1.20	-35.00%	-89.66%	钢联数据
		2024-02	2024-01	环比	同比	
	棉花进口数量（万吨）	30.00	35.00	-14.29%	233.33%	海关总署
		2024/3/22	2024/3/15	环比	同比	
	全国轧花厂开工率（%）	2.02	2.12	-4.72%	-79.51%	钢联数据
	非进口棉花库存（万吨）	46.68	44.36	5.23%	26.33%	钢联数据
	进口棉花库存（万吨）	54.60	52.50	4.00%	129.89%	钢联数据
		2023/11/14	2023/11/13	环比	同比	

	计划轮出数量（万吨）	1.20	1.20	0.00%	-40.18%	钢联数据
	轮出成交数量（万吨）	1.20	0.37	220.60%	-7.47%	钢联数据
	轮出成交率（%）	100.00	31.19	220.62%	54.68%	钢联数据
需求		2024/3/22	2024/3/15	环比	同比	
	纺纱厂开工率（%）	82.90	83.00	-0.10	-5.30	钢联数据
	纺纱厂库存（万吨）	24.30	22.30	8.97%	34.25%	钢联数据
		2024/3/22	2024/3/15	环比	同比	
	纺纱厂即期利润（元/吨）	-313.30	46.00	-781.09%	-114.81%	钢联数据
红枣：淡季价格承压，关注产区天气						
产区价格		2024/3/22	2024/3/15	环比	同比	数据来源
	红枣通货成交价-阿克苏（元/公斤）	9.80	9.80	0.00%	94.06%	钢联数据
	红枣通货成交价-阿拉尔（元/公斤）	10.50	10.50	0.00%	94.44%	钢联数据
	红枣通货成交价-喀什（元/公斤）	11.50	11.50	0.00%	109.09%	钢联数据
销区价格		2024/3/22	2024/3/15	环比	同比	数据来源
	特级红枣成交价-广东（元/公斤）	14.20	14.50	-2.07%	37.86%	钢联数据
	一级红枣成交价-广东（元/公斤）	13.10	13.50	-2.96%	45.56%	钢联数据
	特级红枣成交价-河北（元/公斤）	13.30	13.30	0.00%	43.01%	钢联数据
	一级通货成交价-河北（元/公斤）	11.50	11.80	-2.54%	64.29%	钢联数据
供给		2024/3/22	2024/3/15	环比	同比	
	36家样本企业物理库存（吨）	7488.00	7790.00	-3.88%	-49.65%	钢联数据
需求		2024/3/22	2024/3/15	环比	同比	
	近7日到货量：山东烟台市场（车）	29.00	23.00	26.09%	11.54%	钢联数据

资料来源：钢联数据，涌益咨询，博亚和讯，农业农村部，中国畜牧业协会，中国汽车工业协会，国家统计局，云南糖网，汇易网，商务部，同花顺金融，饲料工业协会、隆众石化网、ANRPC，

2、基本面跟踪

2.1 生猪：商品猪和仔猪价环比反弹，价格表现淡季不淡

猪价在压栏情绪下提前反映供需基本面，看好下半年板块景气上行。3月22日生猪价格14.95元/公斤，周度环比上涨3.39%，同比下跌0.47%。从供给来看，3月22日出栏体重达122.56kg，环比增加0.26%，涌益样本3月11日-20日的二次育肥销量环比增加2.03%。需求方面，春节后是传统需求淡季，本周屠宰量环比增加0.22%，同比减少22.13%。综合考虑，我们认为猪价在压栏情绪下提前反映供需基本面，看好下半年板块景气上行。

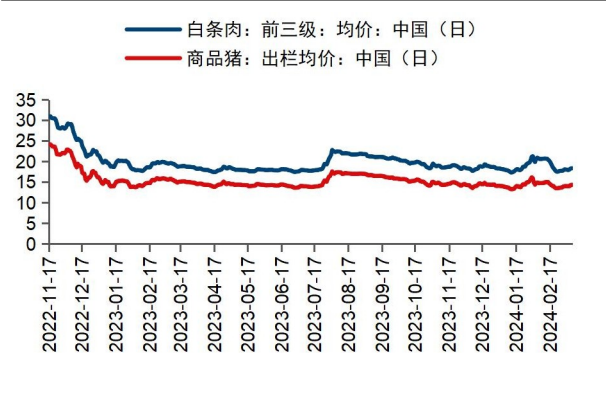
中期来看，3月22日7kg仔猪价格约493.10元/头，环比上涨16.02%，同比下跌13.20%，询盘气氛有限。南方即将进入雨季非瘟多发期，行业补栏保持理性，整体产能趋势或仍以去化为主。

表2：生猪基本面数据						
短期指标		2024/3/22	2024/3/15	环比	同比	数据来源
价格	生猪价格（元/kg）	14.95	14.46	3.39%	-0.47%	钢联数据
	标肥价差（元/kg）	-0.43	-0.59	27.12%	-330.00%	钢联数据
	白条肉价格（元/kg）	19.19	18.56	3.39%	2.35%	钢联数据
屠宰	近7日屠宰量（万头）	75.27	75.11	0.22%	-22.13%	钢联数据
	鲜销率	89.76	89.70	0.06	0.61	钢联数据
	库容率	24.23	24.24	-0.01	4.09	钢联数据
	宰后均重（kg）	90.00	89.68	0.36%	-0.14%	钢联数据
出栏	出栏均重（kg）	122.56	122.24	0.26%	-0.92%	钢联数据
	出栏量（万头）	2024-02	2024-01	环比	同比	
	钢联	770.41	1189.23	-35.22%	-19.05%	钢联数据
	卓创 118 样本	578.38	904.99	-36.09%	-16.06%	卓创资讯
	卓创 166 样本	693.28	1060.65	-34.64%	-16.43%	卓创资讯
	涌益	235.54	284.31	-17.15%	7.64%	涌益咨询
	公猪占比	46.59%	46.05%	0.54%	-2.21%	涌益咨询
	样本企业计划出栏量（万头）	3月计划	2月实际	环比	同比	
	钢联	1011.96	770.41	31.35%	2.38%	钢联数据
	涌益	1851.00	1421.80	30.19%	4.69%	涌益咨询
存栏	商品猪存栏量（万头）	2024-02	2024-01	环比	同比	
	钢联样本	3431.38	3398.50	0.97%	-0.73%	钢联数据
	卓创 118 样本	3889.89	3768.42	3.22%	1.95%	卓创资讯
	卓创 166 样本	4668.63	4544.59	2.73%	1.35%	卓创资讯
	90kg 以上大猪存栏占比（%）	35.86	36.27	-1.13%	0.22%	钢联数据
饲料		24M1-2 平均	23M12	环比	同比	
	工业饲料产量（万吨）	2218.00	2659.47	-16.60%	-3.61%	饲料工业协会
	配合饲料产量（万吨）	2058.00	2455.85	-16.20%	-7.30%	饲料工业协会
	育肥猪配合饲料价格（元/kg）	3.53	3.62	-2.60%	-7.80%	饲料工业协会
		2月环比	1月环比	12月环比	11月环比	
	育肥料销量	-23.58%	-15.94%	-12.37%	4.25%	涌益咨询
中期指标		2024/3/22	2024/3/15	环比	同比	
价格	7kg 仔猪价格（元/kg）	493.10	425.00	16.02%	-13.20%	钢联数据
盈利	猪粮比	6.22	6.00	3.67%	17.14%	钢联数据
	自繁自养利润（元/头）	37.13	-1.76	2209.66%	134.36%	钢联数据
	外购仔猪利润（元/头）	206.18	126.34	63.19%	204.60%	钢联数据
		2024/3/14	2023/3/7	环比	同比	
	自繁自养当期成本（元/kg）	14.67	14.69	-0.16%	-8.01%	涌益咨询
	外购仔猪当期成本（元/kg）	13.18	13.28	-0.75%	-22.56%	涌益咨询
	自繁自养远期成本（元/kg）	13.95	13.95	0.00%	-12.18%	涌益咨询
	外购仔猪远期成本（元/kg）	14.93	14.67	1.77%	-16.36%	涌益咨询
饲料		2月环比	1月环比	12月环比	11月环比	

教保料销量		-11.33%	3.86%	-8.91%	-2.90%	涌益咨询
长期指标		2024/3/22	2024/3/15	环比	同比	
价格	二元后备母猪价格（元/头）	1525.24	1519.52	0.38%	-8.75%	钢联数据
	淘汰母猪价格（元/千克）	9.51	9.27	2.59%	-12.83%	钢联数据
盈利		2024/3/22	2024/3/15	环比	同比	
15kg 仔猪出售毛利（元/头）		84.60	55.40	52.71%	-3.47%	博亚和讯
销量	二元母猪销量（万头）	2024-02	2024-01	环比	同比	
	卓创	1.95	1.99	-1.66%	-47.53%	卓创资讯
生产指标	五省母猪配种数（万头）	203.45	0.01	1.33%	-31.18%	涌益咨询
	五省母猪分娩窝数（万头）	155.87	0.01	1.45%	-4.14%	涌益咨询
	五省平均配种分娩率	74.23%	73.50%	0.93%	-1.25%	涌益咨询
	五省平均窝均健仔数	11.19	10.95	2.19%	-0.02%	涌益咨询
淘汰情况	五省平均产房存活率	91.70%	89.51%	2.19%	3.42%	涌益咨询
	主产区淘汰母猪宰杀量（万头）	6.39	11.63	-45.11%	2.88%	涌益咨询
存栏	样本企业能繁母猪淘汰量（万头）	17.38	17.85	-2.63%	-64.03%	卓创资讯
	能繁母猪存栏（万头）	2024-02	2024-01	环比	同比	
	农业农村部	4042.00	4067.00	-0.61	-6.93	农业农村部
	钢联	495.78	497.17	-0.28	-6.30	钢联数据
	涌益	102.31	102.02	0.28	-8.41	涌益咨询
	卓创 118	484.80	481.14	0.76	-3.54	卓创资讯
	卓创 166	573.75	570.20	0.62	-4.24	卓创资讯
	畜牧业协会	83.73	83.65	0.10	-9.25	畜牧业协会
饲料		2 月环比	1 月环比	12 月环比	11 月环比	
后备母猪料销量		0.33	0.25	0.75	1.20	涌益咨询
其他母猪料销量		-4.08	2.72	-3.28	-5.93	涌益咨询

资料来源：钢联数据，涌益咨询，博亚和讯，饲料工业协会，

图1：本周商品猪出栏均价环比上涨 3.39%（元/千克）



资料来源：钢联数据，

图2：本周断奶仔猪价格环比上涨 16.02%（元/千克）



资料来源：钢联数据，

以上内容仅为本文档的试下载部分，为可阅读页数的一半内容。如要下载或阅读全文，请访问：<https://d.book118.com/857142016156006062>