

## 本期摘要

- 一、 全国猪价弱势回升，供需不平衡格局未根本性改变
- 二、 欧洲等国外主产国猪价持续缓慢上涨，进口商承压。
- 三、 欧美通胀持续，中国消费市场亟待提振。

## 一、 本周国内生猪情况

1、 本周生猪价格低止跌返涨，但批发市场价格周内维持弱位运行，未见回弹趋势，市场消费依旧低迷。

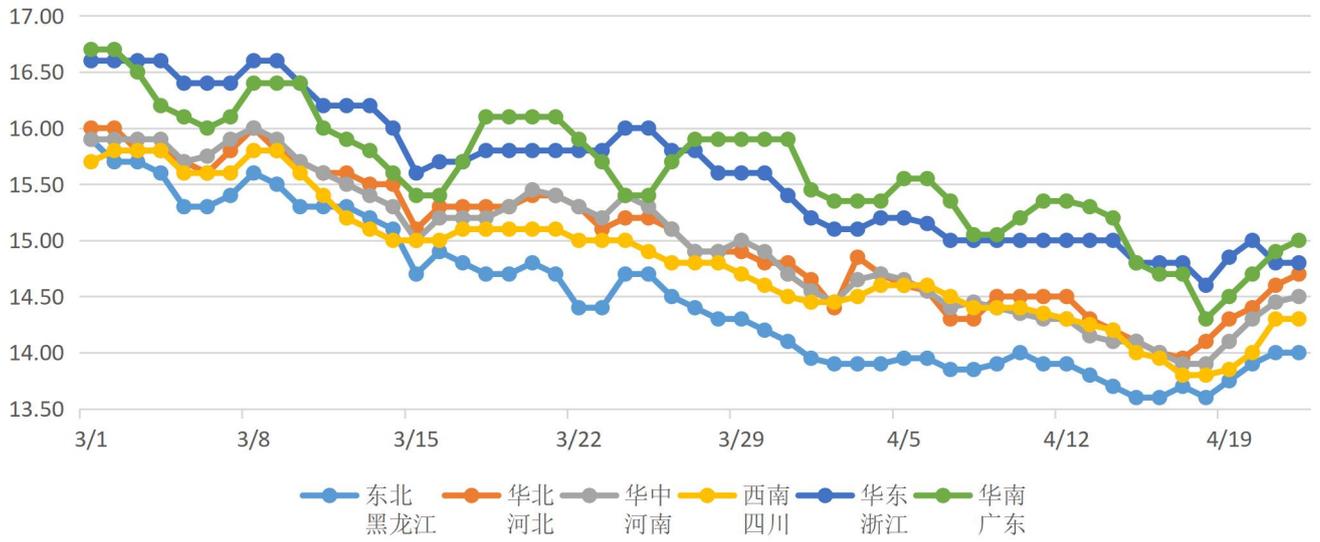
供应端，2023 第一季度出栏 19899 头猪，同比增长 1.7%，环比增长 10.8%；但由于临近五一假期，养殖端亏损意愿减弱，抗价情绪转浓；农业农村部表示将抓好“两稳一降”以保证生猪合理稳定供应。

需求端，国家发改委或将协同各部门开展猪肉收储调节工作，收储预期提升；商业企业开始收肉、建仓，未雨绸缪；此外，受到五一消费预期提振，需求量有所回升，二育少量入场，后市行情向好趋势初现。

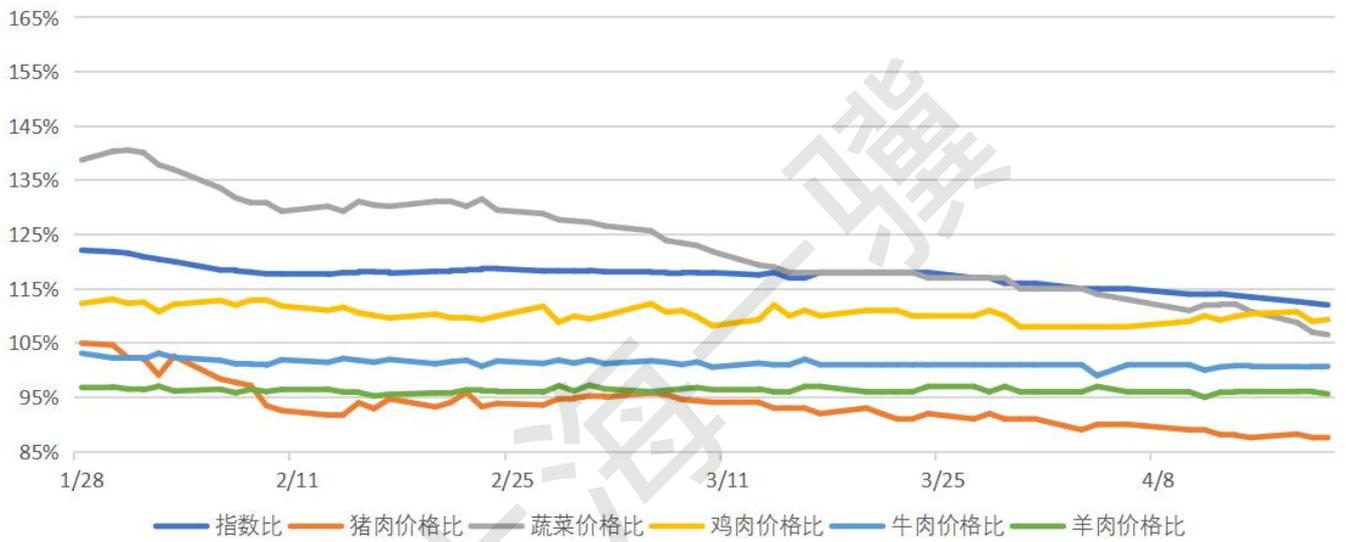
但总体来讲，虽然市场整体看涨，但供过于求的整体局面仍在，行情并未有明显改观。

- 2、 仔猪价格周内维持弱位稳定运行之态势；发改委称目前生猪产能处在充裕的水平，但能繁母猪存栏量呈下降态势。
- 3、 市场情绪逐步乐观，生猪期货 2035、2307 价格回升，2037 尤其明显，其余期货整体稳中伴跌，市场对 5-7 后行情信心回升明显。

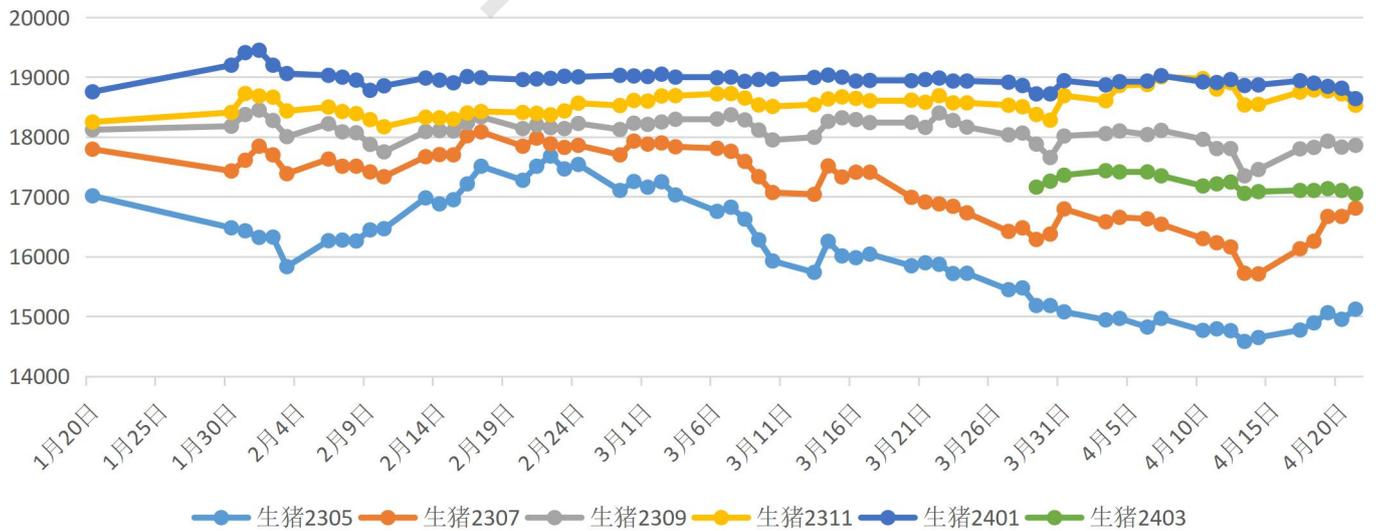
## 3-4月国产生猪价格走势



## 农产品批发价格增长比



## 生猪期货收盘价



## 二、进口概况

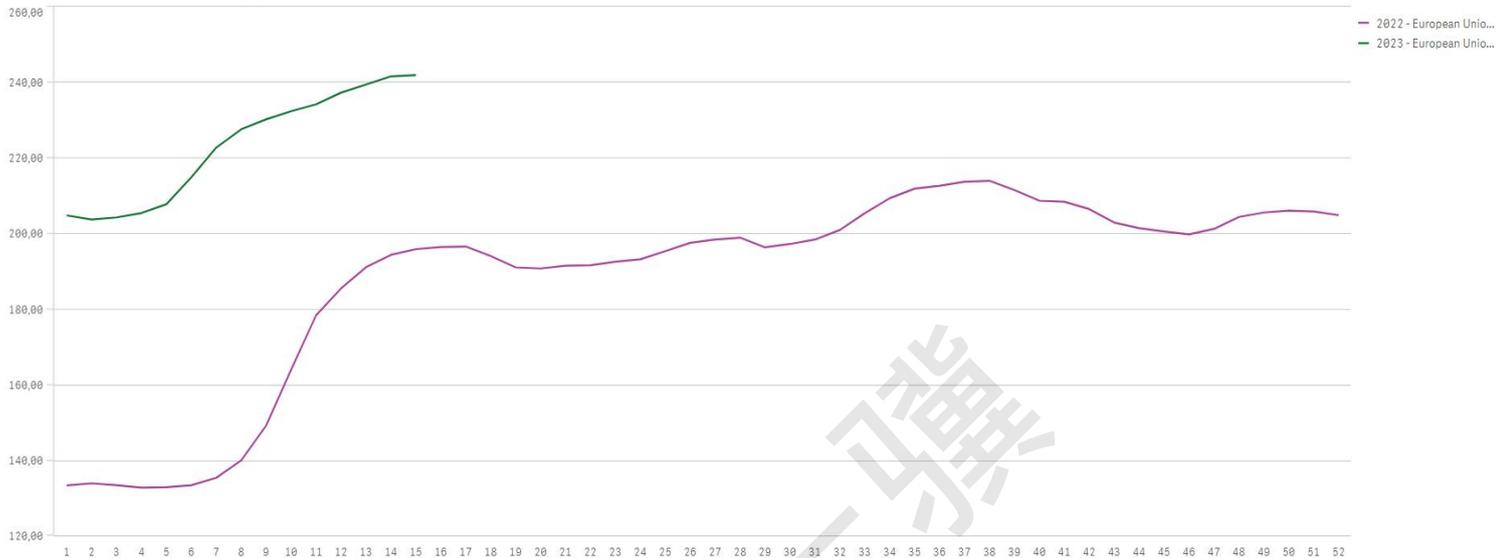
- 1、 由于供给持续不足，本周欧洲猪价再创新高，上调至€241.88/100kg，同比上涨23.5%，

环比上涨 0.25% 涨幅收窄。

- 2、 2023 年欧洲猪肉出口预期下行至 6,280,000 吨，预期净产量下行至 41,540,000 吨，均刷新近 5 年来新低。
- 3、 巴西 3 月猪肉出口量为 10.69 万吨同比增长 16.9%，出口额 2.489 亿美元，同比增长 30.8%，一季度巴西猪肉出口中国量 10.96 万吨，同比增长 25.6%；一季度中国进口巴西禽产品共计 187,900 吨，增长 24.5%。

2022/2023 欧洲生猪价格走势，€/100kg

PIG CARCASS > Year: 2022, 2023 > Class: Average S + E > Member State: \*European Union\*  
€/100KG ! NB - EU average prices can be based on estimated prices!



### 三、主要经济体消息

- 1、 中国 3 月 CPI 环比下降 0.3% 同比上升 0.7%，涨幅有所回落，3 月 PPI 同比下降 2.5%，降幅扩大，环比持平，PMI 指数为 51.9%，环比下降 0.7%；数据显示，社会资本流入制造业，但消费市场持续低迷。
- 2、 欧元区 3 月 PMI 值为 53.7，CPI 指数同比上涨 6.9%，环比上涨 0.9，通胀有所放缓，但潜在通胀仍居高不下，高盛预计欧央行将在未来连续三个月各加息 25 个点，欧元看涨趋势明显。
- 3、 美联储发布褐皮书，报告显示经济增长停滞，信贷收紧，就业增长放缓，工资水平放缓，物价上涨放缓但仍处高位，通胀放缓，美联储 5 月加息预期衰减。

国际经济、金融形势瞬息万变，情况愈发复杂，汇率难以预测，笔者在此建议进口商应谨慎投机外汇，及时锁定成本为上。

综上，全国猪价有所回升，期待五一小长假继续提振消费需求，后续市场行情逐渐明朗。

