

# 进口冷冻猪肉对生猪的影响

主办方：混沌天成期货  
独家直播：潮讯课堂  
分享人：丁行治  
日期：2020年6月30日



# 目录

## CONTENTS

01

进口冷冻猪肉的贸易模式

02

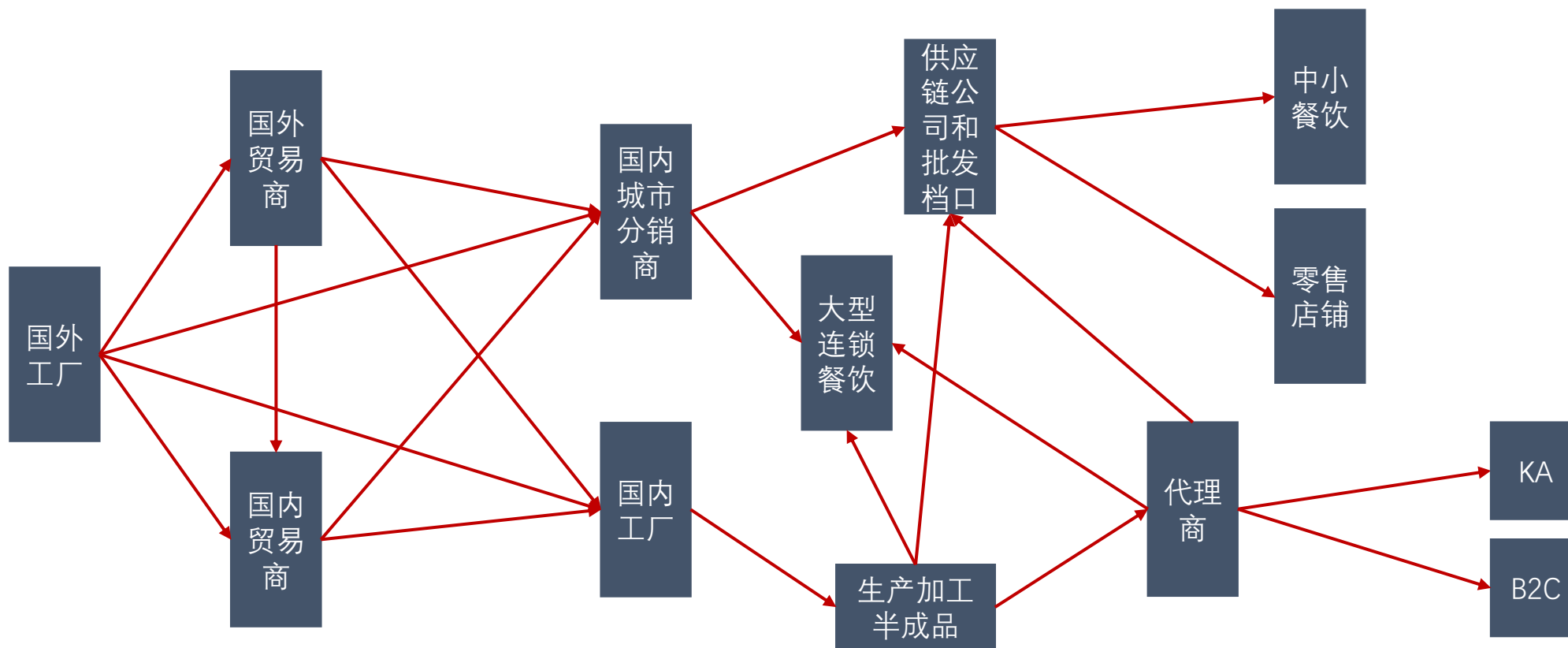
进口猪肉的产品和价差

03

肺炎影响下的新变化



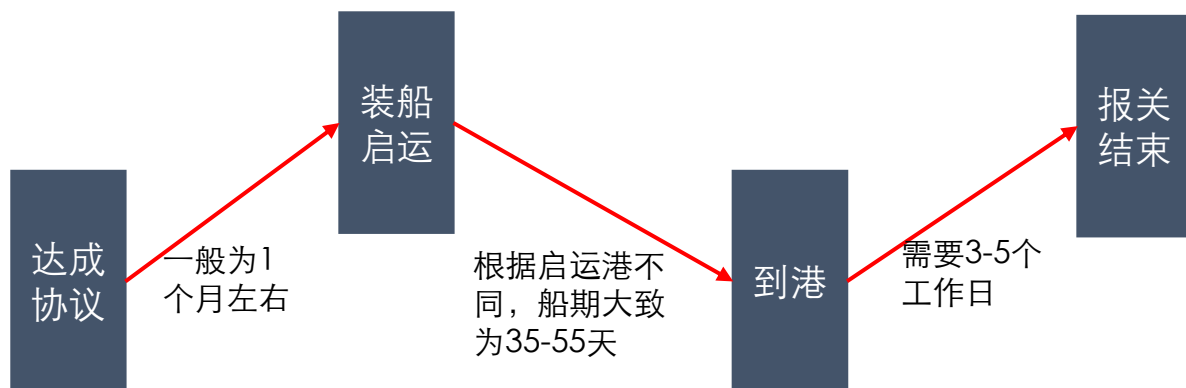
## 1.1 进口冷冻猪肉的贸易流程



进口冷冻猪肉的主要消费渠道为餐饮企业和加工厂



## 1.2 进口猪肉的周期



---

从外商达成协议至最后靠港，需要时间在2-3个月时间，这也是贸易过程中面临的最大风险



## 1.3 进口猪肉的定价模式

- 1、所有猪肉产品的CIF定价以国内价格为主导；
  - 2、远期定价=目前的市场价格+市场对未来走势的升贴水，该升贴水主要受当期市场走势，市场氛围和后期价格预期的影响；
  - 3、到港价格=CIF美金\*汇率\*关税（8%-33%）\* 增值税（9%）+港口杂费（250-300元/吨）
- ◆ 国外是否出口主要看盈利大小，贸易商是否进口主要看未来盈利空间





## 2.1 进口猪肉的产品



进口产品大部分主要是冷冻分割品为主,

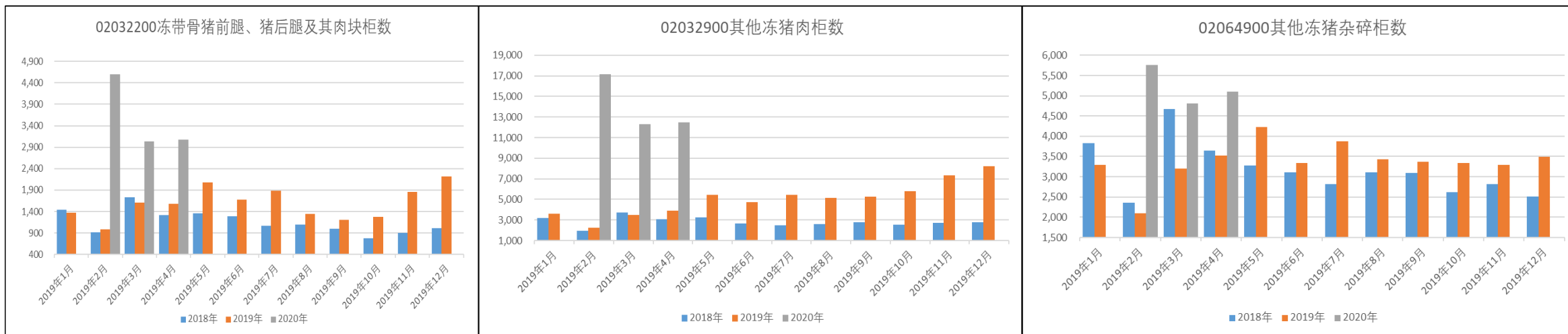
特殊行情下, 才会进口白条类产品

◆ 部分进口冻品和国产分割的产品不是同一个。原因是由于鲜品白条不分割对应的产品





## 2.2 海关进口类别



◆ 2019年下半年以来，进口增幅更多的体现在02032900项下，以白条和号肉类产品为主



## 2.3 进口冻品的价格走势和生猪关系



- 1、从2019年四季度以来，比值都创出了历史新低
- 2、进口市场在大环境中受生猪的价格影响，但小周期内，受港口库存、市场走货影响更大





## 3.1 肺炎影响下的新变化

- 1、进口产品中大部分以餐饮渠道为主，在疫情期间受到直接冲击（国内和国外面临同样的情况）；
  - 2、当前国外疫情严峻，供应商受到极大影响，部分工厂被封闭。带动市场预期上涨
-

**谢谢!**

