

白羽肉鸡市场

周度报告

(2023.9.14-2023.9.21)



Mysteel 农产品

编辑：程婧、王欣宇、朱鹏亮、朱欣欣

电话：021-26090240

邮箱：zhupengliang@mysteel.com

白羽肉鸡市场周度报告

(2023.9.14-2023.9.21)

研究方法及标准

报告中的数据皆为本机构自有的调研数据，我们通过与市场业内人士的电话交流、在线交流、实地调研等方式对报告中数据进行验证和修正，以力求真实的反馈市场情况，并给出相应的结论，为客户的决策提供必要的帮助和参考。

报告可信度及声明

Mysteel 农产品力求以最详实的信息为客户提供指导与帮助，但对于据此报告做出的任何商业决策可能产生的风险，本机构不承担任何法律责任。

目 录

本周核心观点.....	- 1 -
第一章 本周基本面概述.....	- 1 -
第二章 本周白羽肉鸡市场分析.....	- 1 -
2.1 白羽肉鸡种蛋低位震荡.....	- 1 -
2.2 白羽鸡苗价格涨后下滑.....	- 2 -
2.3 白羽肉鸡价格濒临年内低点.....	- 3 -
2.4 白羽肉鸡分割品再破年内新低.....	- 4 -
第三章 供需面数据监测情况.....	- 5 -
3.1 本周国内孵化企业白羽商品代鸡苗出苗量分析.....	- 5 -
3.2 本周白羽肉鸡屠宰企业开工率、库容率分析.....	- 6 -
第四章 养殖盈利分析.....	- 7 -
4.1 本周白羽肉鸡养殖盈利分析.....	- 7 -
第五章 饲料原料及替代品.....	- 8 -
5.1 玉米行情分析.....	- 8 -
5.2 生猪行情分析.....	- 9 -
5.3 817小白鸡行情分析.....	- 10 -
第六章 市场心态调研.....	- 11 -

第七章 后市价格影响因素分析.....	- 12 -
7.1 白羽鸡苗后市价格影响因素分析.....	- 12 -
7.2 白羽肉鸡后市价格影响因素分析.....	- 14 -
第八章 白羽肉鸡后市预测.....	- 15 -
8.1 白羽鸡苗价格预测.....	- 15 -
8.2 白羽肉鸡价格预测.....	- 15 -

本周核心观点

本周种蛋价格低位震荡为主。周中前期，种蛋价格随鸡苗价格出现小幅上调，但种蛋上孵情绪始终不佳；周后期，市场交投不畅，部分小规格种蛋存在转商现象，种蛋价格重新跌回原点。本周白羽鸡苗价格涨后下滑。周前期，鸡苗价格随市场出苗量不大，毛鸡暗加多，市场情绪的影响呈上涨趋势；周中期，苗价涨幅过快过高，超出市场接受度，随之呈现高报低走，价格下滑趋势；周尾，白羽鸡苗价格以下调为主；临近周尾，毛鸡价格稳定，小厂苗价触底反弹。本周白羽肉鸡价格再度逼近年内低点，经过本轮毛鸡价格的下滑，以山东产区主流报价为参考，距离 3.80 元/斤的年内最低点仅差 0.05 元/斤。产品价格更是提振困难，不断下滑，始终制约毛鸡行情走势，随着节前备货接近尾声，预计仍有一定下滑空间。

第一章 本周基本面概述

表 1 本周基本面概述

	类别	本周	上周	涨跌
供需	白羽鸡苗出苗量统计 (万羽)	5219.49	5280.67	-1.16%
	白羽肉鸡开工率	94.36%	94.20%	上涨 0.16 个百分点
	白羽肉鸡库容率	83.12%	86.25%	下跌 3.13 个百分点
利润	白羽肉鸡养殖利润 (元/只)	-3.75	-2.69	-39.41%
	白羽肉鸡种蛋价格 (元/枚)	1.21	1.13	7.08%
价格	白羽鸡苗价格 (元/羽)	1.97	1.61	22.36%
	白羽肉鸡价格 (元/斤)	3.92	4.01	-2.24%
	白羽肉鸡板冻大胸价格 (元/公斤)	9.59	9.71	-1.24%
	白羽肉鸡大规格琵琶腿价格 (元/公斤)	9.70	10.07	-3.67%

第二章 本周白羽肉鸡市场分析

2.1 白羽肉鸡种蛋低位震荡

本周白羽肉鸡种蛋均价 1.21 元/枚，较上周均价上调 0.08 元/枚，

环比涨幅 7.08%，同比跌幅 38.27%。本周种蛋价格以低位震荡为主。周中前期，在鸡苗价格连续上调的推动下，部分企业种蛋上孵情绪虽出现小幅提振，但提振效果不佳，多数企业对后市仍旧看空心态较重，种蛋价格仅随鸡苗价格出现小幅上调；周后期，毛鸡价格的下调再次使得鸡苗价格连续下滑，企业再次跌入亏损泥潭，种蛋上孵情绪更加低迷，市场交投不畅，部分小规格种蛋存在转商现象，种蛋价格重新跌回原点。预计下周种蛋价格或有小幅上涨趋势，但涨幅有限。

(2022年-2023年) 全国白羽肉鸡种蛋均价走势图 (元/枚)



数据来源：钢联数据

图 1 全国白羽肉鸡种蛋均价走势图

2.2 白羽鸡苗价格涨后下滑

本周白羽鸡苗均价 1.97 元/羽，较上周均价上涨 0.36 元/羽，环比涨幅 22.36%，同比跌幅 32.76%；本周白羽鸡苗价格涨后走低。周前期，鸡苗价格连续上涨，一方面毛鸡价格暗加现象增加，养殖端盼涨心切，种禽端排苗计划顺畅，拉涨意愿较强；另一方面，周末期间及小厂出苗量少，叠加养殖端赶年前三批鸡的周期性因素影响，鸡苗价格连续上涨；周后期，鸡苗价格涨势乏力，实际成交价格开启走低模式，一是毛鸡价格的下滑，给养殖端带来的消极情绪较大，养殖端补栏年前三批鸡的意向渐渐散去，观望状态居多；二是当下时间段出栏毛鸡对应的养殖成本高位，养殖端亏损严重，上鸡积极性不高；市场漏排、议价、高报低走现象较多，苗价走低。周尾，随着毛鸡价格的稳定，鸡苗价格跌至低位，饲料价格下调，叠加小厂出苗量不大，小厂价格触底后反弹，鸡苗市场成交好转，小厂价格上涨，中大厂价格以稳为主。综合多方因素考虑下，预计下周鸡苗价格或呈震荡上行趋势。

(2022年-2023年) 全国白羽鸡苗均价走势图 (元/羽)



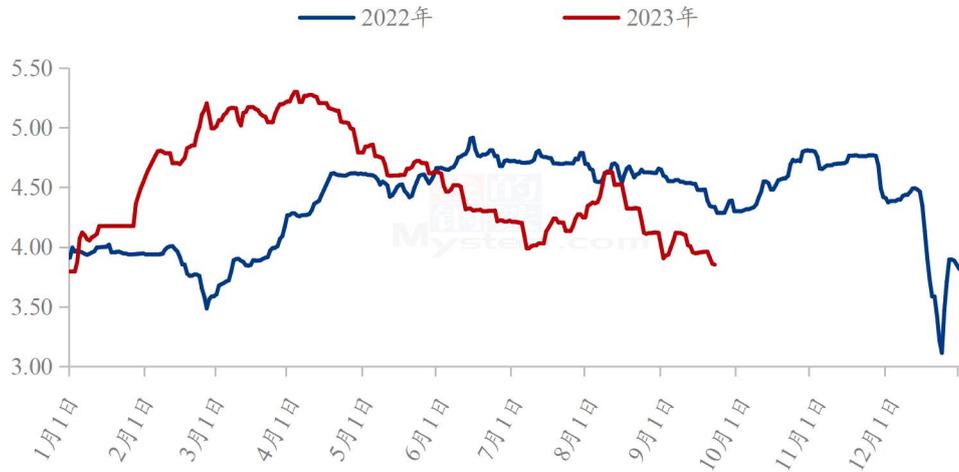
数据来源：钢联数据

图 2 全国白羽鸡苗均价走势图

2.3 白羽肉鸡价格濒临年内低点

本周白羽肉鸡价格再度逼近年内低点，周内全国棚前成交均价为 3.92 元/斤，环比跌幅为 2.24%，同比跌幅为 11.11%。经过本轮毛鸡价格的下滑，以山东产区主流报价为参考，距离 3.80 元/斤的年内最低点仅差 0.05 元/斤。一方面，上周山东企业拉涨产品效果不佳，导致本周分割品价格重新开始下滑，利空毛鸡价格；另一方面，养殖端见涨价无望，部分上周压栏毛鸡开始出栏，导致鸡源继续增量。供需利空下毛鸡价格重新逼近年内最低点，苏北、鲁南甚至出现了局部社会鸡源压收的情况。周尾，毛鸡开始触底持稳，山东养殖端见状惜售，企业收鸡出现了一定暗加幅度。目前价格暂时僵持稳定。

(2022年-2023年) 全国白羽肉鸡均价走势图 (元/斤)



数据来源：钢联数据

图 3 国内白羽肉鸡均价走势图

2.4 白羽肉鸡分割品再破年内新低

本周白羽肉鸡分割品维持震荡下行态势，走货情绪来回转换，板冻大胸周度均价为 9.59 元/公斤，较上周均价下跌 0.12 元/公斤，环比跌幅 1.24%，同比跌幅 3.91%；大规格琵琶腿周度均价为 9.70 元/公斤，较上周下滑 0.33 元/斤，环比跌幅 3.67%，同比跌幅 16.38%。分割品综合售价周均价 9993.30 元/吨，较上周下滑 135.19 元/吨，环比跌幅 1.33%。

周内分割品跟跌毛鸡价格，打破年内低点。周内鸡源充裕，屠宰端多处于满宰状态，企业库存高位难降；随着中秋和国庆的双节备货，在周末期间，屠企产销率达到 110-130% 以上，但随着周一毛鸡的落价，分割品呈震荡下行走势，打消经销端备货热情。且临近双节，屠宰端走货压力较大，市场情绪反复转变。虽然分割品价格已经触底，但经销商无抄底操作，多以谨慎备货为主，部分经销商的备货时间推迟到国庆节后。

全国大规格琵琶腿、板冻大胸均价走势图（元/公斤）



数据来源：钢联数据

图 4 全国板冻大胸、大规格琵琶腿均价走势图

第三章 供需面数据监测情况

3.1 本周国内孵化企业白羽商品代鸡苗出苗量分析

据 Mysteel 农产品样本企业统计，本周白羽商品代鸡苗出苗量为 5219.49 万羽，出苗量较上周减少 61.18 万羽，环比跌幅 1.16%。除河北市场出苗量稳定外，其他市场出苗量均呈现减少趋势，主要原因有以下几方面：一是受行情影响，部分企业根据自己的生产计划进行调整，基本以减少上孵量为主；二是多家企业陆续淘汰周龄偏大的种鸡，淘鸡周龄在 55-68 周之间；三是换羽种鸡周龄偏大，生产性能弱，淘汰量增加。据市场调研，9 月份市场行情不温不火，多家企业种蛋上孵积极性不高，预计下周出苗量依旧呈小幅减量趋势，但整体苗量偏高位。备注：31 家监测企业主要来自山东 14 家、辽宁 10 家、吉林 1 家、江苏 2 家、河南 2 家、河北 2 家）

表 2 国内监测企业白羽商品代鸡苗出苗量统计表

单位：万羽

市场	本周出苗量	上周出苗量	增/减
山东	3559.59	3565.59	-6.00
吉林	120.00	120.50	-0.50

辽宁	1342.00	1385.00	-43.00
河南	51.40	62.58	-11.18
河北	27.00	27.00	0.00
江苏	119.50	120.00	-0.50
总计	5219.49	5280.67	-61.18
数据来源：钢联数据			

3.2 本周白羽肉鸡屠宰企业开工率、库容率分析

3.2.1 白羽肉鸡屠宰企业开工率走势分析

本周国内白羽肉鸡样本屠宰企业的平均开工率为 94.36%，较上周上涨 0.16 个百分点，屠宰企业开工率继续维持年内高位。上周压栏毛鸡在本周毛鸡价格下滑后开始出栏，导致目前鸡源持续充裕，而当前阶段各家合同鸡源充足，因此不管是市场为主企业还是合同为主企业均维系满宰运行。周尾山东出现了一定惜售和鸡源减量的反馈，但是企业加价下仍然维系满宰，各家开工率高位运行。（样本屠宰企业共计 20 家，主要来自山东 10 家、辽宁 6 家、河南 2 家、河北 2 家）

（2022年-2023年）全国白羽肉鸡样本屠宰开工率走势图



数据来源：钢联数据

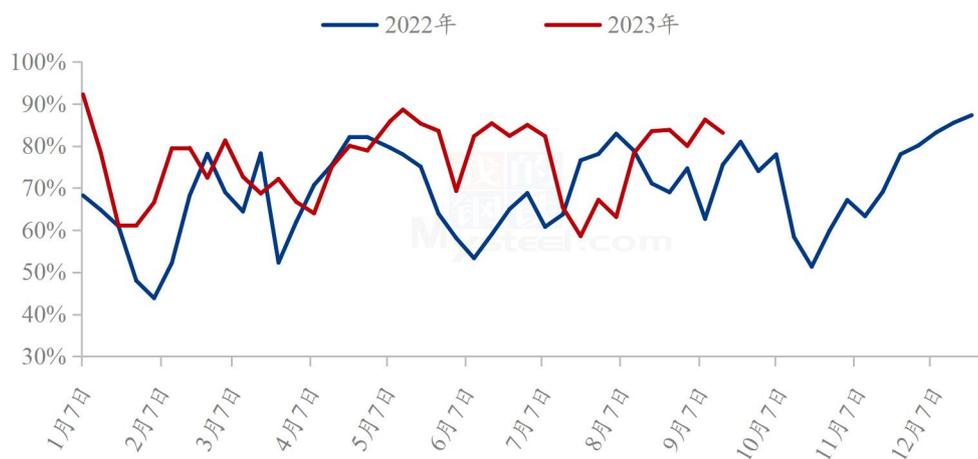
图 5 全国白羽肉鸡屠宰企业开工率走势图

3.2.2 白羽肉鸡屠宰企业库容率走势分析

本周国内白羽肉鸡样本屠宰企业的平均库容率为 83.12%，较上周下滑 3.13 个百分点，屠企库存虽有下降，但降幅远不及预期。从供应

角度看，周内屠企仍处于满宰状态，屠企放假时间有所减少，供应充裕。从需求角度看，经销商在周末期间，存在大幅度备货操作；因毛鸡落价，经销谨慎拿货，企业库存再度攀升至高位，且双节备货基本完成70%，需求力度不足。共同点是当前屠企都在加速抛货，回笼资金。（样本屠宰企业共计20家，主要来自山东10家、辽宁6家、河南2家、河北2家）

（2022年-2023年）全国白羽肉鸡样本屠宰库容率走势图



数据来源：钢联数据

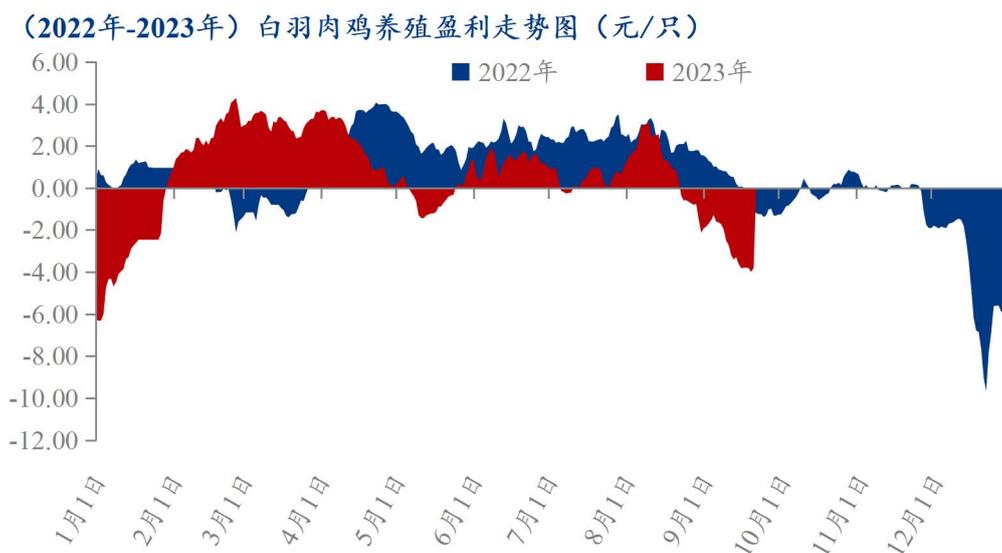
图6 全国白羽肉鸡屠宰企业库容率走势图

第四章 养殖盈利分析

4.1 本周白羽肉鸡养殖盈利分析

按照毛鸡均重 5.50 斤，山东料比 1.43，东北料比 1.50 计算，本周毛鸡理论养殖亏损均值在-3.75 元/只，较上周下滑 1.06 元/只，环比跌幅 39.41%。一个方面毛鸡价格下破年内最低支撑位，毛鸡成交处于年内低点，低于成本价的收鸡价格导致养户亏损幅度巨大；另一方面，养殖成本继续攀升，鸡苗成本达到 3.68 元/羽，饲料成本也仅在本周开始下调，整体养殖成本由上周的 4.54 元/斤涨至本周的 4.63 元/斤。

如果是大合同养户，当前养殖成绩处于年内最好的阶段，盈利丰厚；风险共担合同养户的话，根据 4.20-4.40 元/斤的合同，亏损幅度都在养户承受范围之内。



数据来源：钢联数据

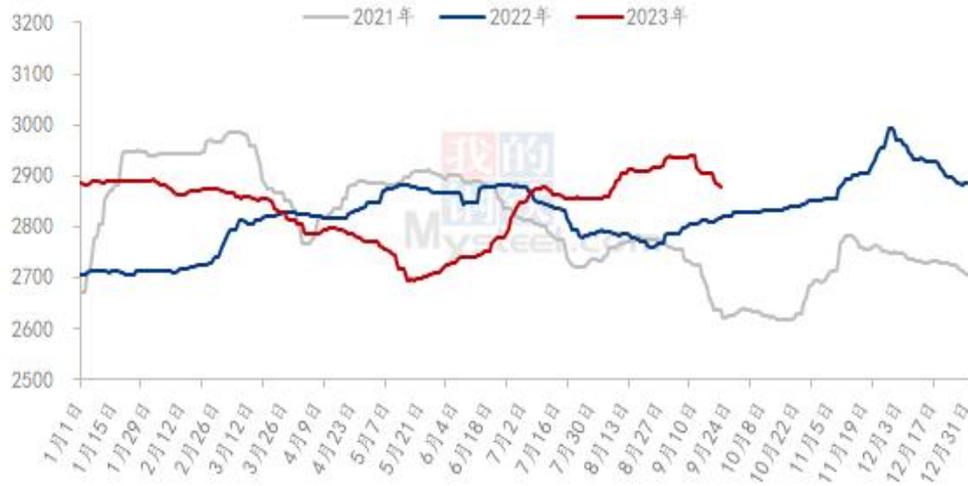
图 7 全国白羽肉鸡养殖盈利走势图

第五章 饲料原料及替代品

5.1 玉米行情分析

截至9月21日，全国玉米均价为2893元/吨，周环比下跌0.96%。本周东北地区玉米价格偏弱运行，新粮上市，市场内收购主体有限，供应宽松，拖累价格走低。华北玉米价格快速下跌，新玉米上市地区增加，加上前期贸易商存储的春玉米出库意愿增加，新季玉米集中供应市场，深加工企业玉米收购价格快速下调。销区高粱、大麦、进口玉米集中到货，港口库存大幅增加，且产区新粮上市，饲料企业控制采购节奏，贸易商促进走货降价销售，玉米价格偏弱运行。

2021-2023年全国玉米均价走势（元/吨）



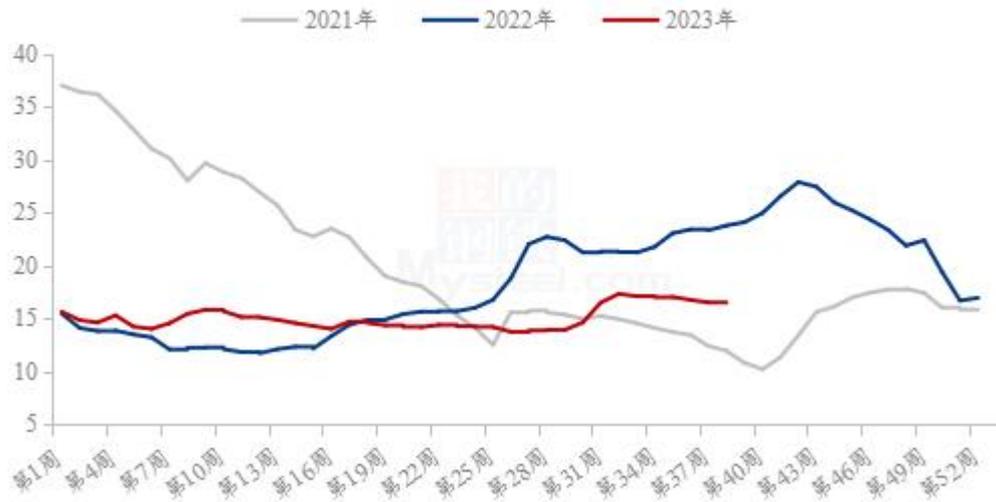
数据来源：钢联数据

图 8 2021-2023 年全国玉米均价走势图

5.2 生猪行情分析

本周生猪出栏均价在 16.34 元/公斤，较上周下跌 0.17 元/公斤，环比下跌 1.03%，同比下跌 31.26%。本周猪价震荡下行，行情偏弱盘整，周度重心小跌。供应方面来看，企业出栏进度整体偏慢，下旬或有增量，且节前社会场出栏积极性尚可，体重稳中有增，二育入场相对谨慎，供应较充足。需求方面来看，双节备货行情或有短暂提振，终端采购将有提升，但前期库存消化仍待，终端销售压力不减，需求推涨动力或有限。整体来看，当前市场供需仍处阶段性博弈，二育等因素暂无刺激，需求无明显增量下拉涨空间相对有限，预计节前行情偏强、猪价窄幅震荡或有小涨。

全国外三元生猪出栏均价走势图（元/公斤）



数据来源：钢联数据

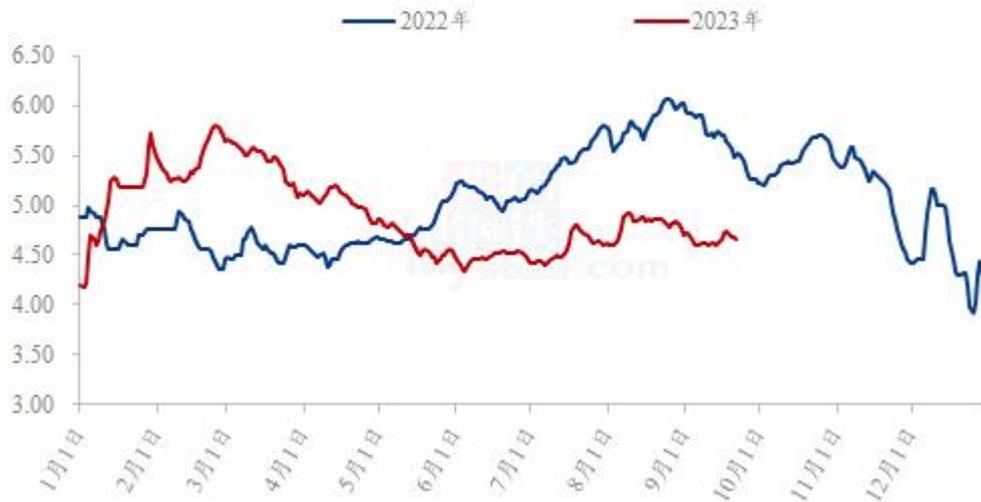
图 9 全国外三元生猪出栏均价走势图

5.3 817 小白鸡行情分析

本周全国市场周均价为 4.69 元/斤，较上周上涨 0.08 元/斤，环比涨幅 1.74%；817 小规格（1.3-1.7 斤）小白鸡的周均价为 4.14 元/斤，较上周价格下跌 0.06 元/斤，环比跌幅 1.43%；817 大规格（3.2 斤以上）小白鸡的周均价为 4.91 元/斤，较上周价格上涨 0.11 元/斤，环比涨幅 2.29%。

本周小规格鸡价格震荡下行，大规格鸡价格先涨后跌、涨幅明显。小规格鸡高位下跌，反弹后再次下跌，因为市场需求过于平淡，厂家收鸡意愿低，小规格鸡价格跌至低位，刺激厂家开工宰杀，但随着库存近满，有厂家陆续放假，开工减弱，叠加白羽小规格鸡集中出栏，毛鸡价格再次跌至低位。本周前期供应端，大规格鸡出栏量出现缺口，加上养殖端亏损明显，抗价意愿强，支撑毛鸡价格上涨；需求端，市场拉涨毛鸡价格叠加活禽市场交投顺畅，大规格鸡价格连涨三天，后因价格过高，价格回调后持稳运行。

(2022年-2023年) 全国817小白鸡价格走势(元/斤)



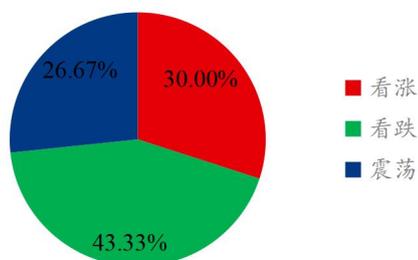
数据来源：钢联数据

图 10 全国 817 小白鸡价格走势

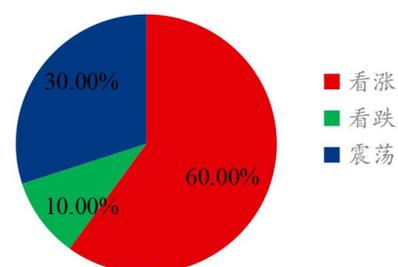
第六章 市场心态调研

本周 Mysteel 农产品统计了 77 家样本企业对下周毛鸡价格的预期，其中种禽企业 30 家，养殖企业 10 家，屠宰企业 25 家，经销端 12 家。统计有 8.33%-60.00%的看涨心态，10.00%-58.33%的看跌心态，26.67%-52.00%的震荡心态；其中最大看涨心态 60.00%来源于养殖端；最大看跌心态 58.33%来源于贸易经销端；最大震荡心态 52.00%源于屠宰端。产业链从业者平均看涨心态为 28.57%；平均看跌心态为 35.06%；平均震荡心态为 36.36%。

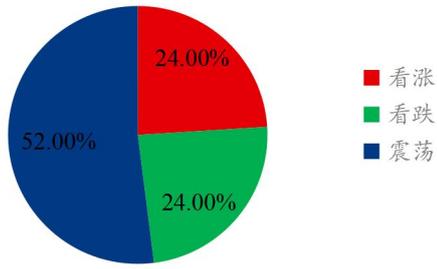
种禽端对毛鸡后市心态



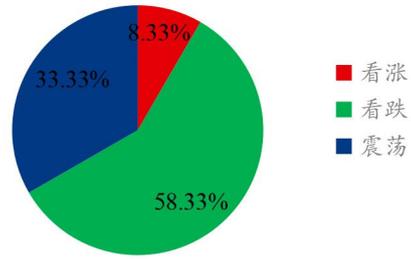
养殖端对毛鸡后市心态



屠宰端对毛鸡后市心态



贸易经销端对毛鸡后市心态



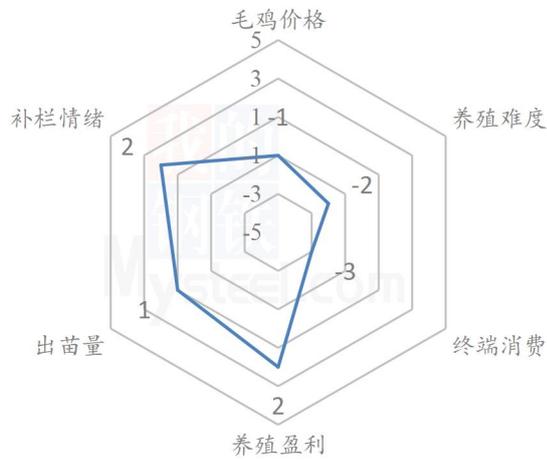
数据来源：钢联数据

图 11 白羽肉鸡市场心态调研

第七章 后市价格影响因素分析

7.1 白羽鸡苗后市价格影响因素分析

白羽鸡苗后市价格影响因素分析



数据来源：钢联数据

图 12 白羽鸡苗后市价格影响因素分析

影响因素分析:

毛鸡价格: 节前毛鸡价格变动不大, 整体震荡调整为主

养殖盈利: 出栏毛鸡对应成本走低, 养殖虽然亏损, 但幅度减小, 利好苗价

终端消费: 经销商备货积极性欠佳, 产品走货一般, 利空苗市

出苗量: 小厂苗依旧不高, 中大厂有减量趋势, 但依旧偏高

养殖难度: 昼夜温差开始增大, 养殖难度逐步增加

补栏情绪: 苗价基本处于低位, 整体变动不大, 补栏情绪见好

利好: 养殖端亏损减少; 鸡苗价格已跌至低位, 市场补栏情绪或有见好; 叠加 9 月份淘鸡增加, 出苗量或有小幅减少, 利好苗价;

利空: 毛鸡价格震荡调整, 节前上涨有限, 利空苗价; 昼夜温差开始增加, 养殖难度或有增大; 节前备货基本完成, 产品价格或以下行为主, 利空市场。

影响因素及影响力值说明

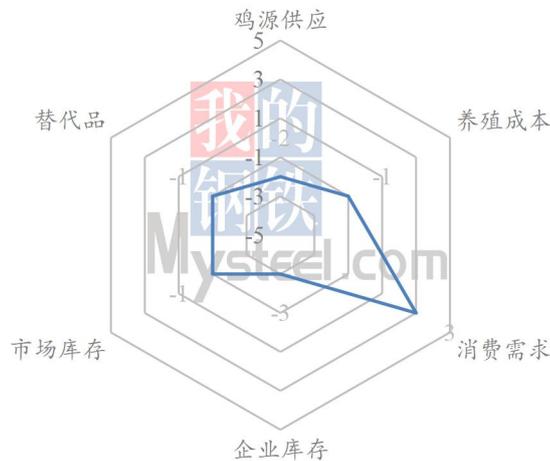
5	重大利好	-5	重大利空
4	明显利好	-4	明显利空
3	一般利好	-3	一般利空
2	小幅利好	-2	小幅利空
1	弱势利好	-1	弱势利空

注: 以对价格的影响力确定利好利空因素, 该因素的影响力指标是通过与市场人士充分沟通后结合市场客观情况进行的综合数值判定。

数据来源: 钢联数据

7.2 白羽肉鸡后市价格影响因素分析

白羽肉鸡后市价格影响因素分析



数据来源：钢联数据

图 13 白羽肉鸡后市价格影响因素分析

影响因素分析：

鸡源供应：前多后少，存在压栏； **企业库存：**库存高位，持续甩货；

终端消费：备货尾声，等待双节； **替代产品：**低位震荡，稍有利空；

养殖成本：高位下探，正常下滑； **市场库存：**谨慎备货，库存尚可；

利好：前期养殖端躲避节前出鸡，下周鸡源或有减量；双节来临，还剩最后一波备货。

利空：养户压栏，整体鸡源仍显较多；企业和市场库存实现转移，并未消化；生猪仍在持续压制禽肉消费。

影响因素及影响力值说明

5	重大利好	-5	重大利空
4	明显利好	-4	明显利空
3	一般利好	-3	一般利空
2	小幅利好	-2	小幅利空
1	弱势利好	-1	弱势利空

注：以对价格的影响力确定利好利空因素，该因素的影响力指标是通过与市场人士充分沟通后结合市场客观情况进行的综合数值判定。

第八章 白羽肉鸡后市预测

8.1 白羽鸡苗价格预测

据 Mysteel 农产品市场调研情况：从商品苗供应量来看，部分小厂前期种蛋上孵情绪偏弱，苗量不大；而父母代在产存栏虽有减量，但仍处于高位，商品苗供应量仍就充裕；从毛鸡价格来看，双节临近，屠企虽有抛货意愿，但下游接货意愿偏弱，且鸡源虽有减量趋势，但屠企面临假期，开工下降，毛鸡价格难有大幅波动；从养殖端补栏情绪来看，当下苗价已处低位，鸡苗成本较低，对补栏情绪有一定提振，多数养殖户看好后市，补栏意愿尚可；从养殖成本来看，饲料成本降低，养殖端控制鸡苗成本情绪或降低；从养殖盈利方面来看，下周出栏毛鸡将对应前期鸡苗价格下滑，养殖端亏损减弱；从养殖难度来看，当下天气早晚温差较大，养殖难度加大。综合多方因素考虑下，预计下周鸡苗价格或呈震荡上行趋势。

(2022年-2023年) 全国白羽鸡苗均价预测走势图 (元/羽)



数据来源：钢联数据

图 14 全国白羽鸡苗均价预测走势图

8.2 白羽肉鸡价格预测

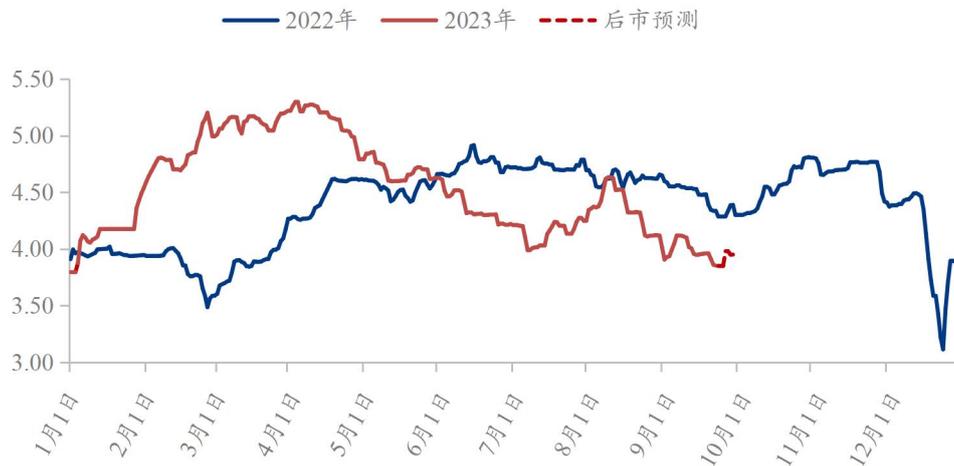
目前多空因素交织，尤其毛鸡价格跌至年内低位后，行情走向更多仰赖即时的下游市场反应。

利好因素有目前毛鸡价格跌至低位，各家都在使用合同保底，继续下行动力有限；且养殖端前期规避国庆情绪重，国庆前后市场鸡源有所减量，山东已经开始出现了鸡源暗加幅度。

利空因素有，即便鸡源减量，企业开工也面临下滑，截至目前来看，虽然鸡源减量，但没有缺鸡迹象。且月底前部分企业有回笼资金、降低库存的需求，按照目前产品走货的低迷程度来看，产品端很难提振上行，不断下滑的产品价格持续利空毛鸡。

综上考量，即便市场盼涨声音不断，但上行动力有限，或能有 0.05 元/斤的幅度，但总体底部震荡为主。

(2022年-2023年) 全国白羽肉鸡均价预测走势图 (元/斤)



数据来源：钢联数据

图 15 全国白羽肉鸡均价预测走势图

资讯编辑：朱鹏亮 021-26090240

资讯监督：王 涛 021-26090288

资讯投诉：陈 杰 021-26093100