

白羽肉鸭市场

周度报告

(2022.12.8-2022.12.15)



Mysteel 农产品

编辑：贺丽明

电话：0533-7026593

邮箱：heliming@mysteel.com

白羽肉鸭市场周度报告

(2022. 12. 8-2022. 12. 15)

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

| | |
|----------------------|--------|
| 白羽肉鸭市场周度报告 | - 2 - |
| 本周核心观点..... | - 1 - |
| 第一章 本周价格回顾..... | - 1 - |
| 1.1 鸭苗重要市场价格回顾..... | - 1 - |
| 1.2 毛鸭重要市场价格回顾..... | - 2 - |
| 第二章 本周市场回顾..... | - 3 - |
| 2.1 种蛋涨后持稳..... | - 3 - |
| 2.2 鸭苗触底反弹..... | - 4 - |
| 2.3 毛鸭缓跌走势..... | - 5 - |
| 2.4 分割继续下滑..... | - 6 - |
| 第三章 替代品及相关产品分析 | - 7 - |
| 3.1 毛鸡涨后走跌..... | - 7 - |
| 3.2 生猪跌势汹汹..... | - 8 - |
| 3.3 玉米止跌趋稳..... | - 9 - |
| 第四章 市场心态调研..... | - 10 - |
| 第五章 后市影响因素分析..... | - 11 - |
| 第六章 后市预测 | - 12 - |

| | |
|----------------------|--------|
| 6.1 鸭苗后市预测..... | - 12 - |
| 6.2 毛鸭后市预测..... | - 13 - |
| 6.3 白条鸭及分割品后市预测..... | - 14 - |

本周核心观点

本周种蛋全国均价 1.96 元/枚，先涨后跌，主因是苗价几近触底运行，从业者看好后期行情，交易量上涨；鸭苗跌后反弹，周初快速下行，主因是冻厂亏损面加大，大白条、分割提前停放，小白条维持投放，需求利空苗价。周中触底反弹，主因是苗价低位后冻厂小鸭计划增量，短线支撑。周尾行情疲软再度下行，主因是小白条计划收缩，继续限价；毛鸭全线疲软，走跌持续，目前下游利润亏损，市场鸭收购情绪不佳，但成本高位，博弈之下鸭价缓步下行；白条、分割产品暗降持续，防疫放开后，分销阶段性补库，但后期批发市场疫情严重，客流断崖式下跌，经销商居家隔离较多，导致需求端减量明显。需持续关注各主力市场客流情况及生猪替代品走势。

第一章 本周价格回顾

1.1 鸭苗重要市场价格回顾

表 1 鸭苗重要企业价格回顾

单位：元/羽

| 企业 | 本周均价 | 上周均价 | 涨跌幅 |
|-----------|------|------|---------|
| 徐 桂（自提） | 1.16 | 1.59 | -27.03% |
| 新希望六和（自提） | 1.21 | 1.64 | -26.20% |
| 益客（到户） | 1.23 | 1.66 | -25.88% |
| 和康源（到户） | 1.28 | 1.71 | -25.13% |
| 强 英（自提） | 1.16 | 1.59 | -27.03% |
| 金枫（到户） | 1.33 | 1.76 | -24.41% |
| 康 旺（自提） | 0.81 | 1.46 | -44.12% |
| 绵樱（到户） | 1.21 | 1.66 | -26.72% |
| 全国均价 | 1.04 | 1.58 | -34.18% |

本周苗价跌后反弹。周初快速下行，价格区间在 0.61-1.41 元/羽。暗降持续，主因 1、规模冻厂亏损面加大，大白条、分割提前停放博弈

行情，仅剩小白条维持投放，需求利空苗价。2、多地疫情恢复，但市场信心不足。

周中触底反弹。主因是苗价低位，冻厂商会小鸭计划增量，部分种禽场提前停苗，量少短线支撑。

周尾行情疲软再度下行，主因是小白条计划收缩，继续限价。

注：上述报价为主流企业报价，实际销售价格以成交价格为准。

1.2 毛鸭重要市场价格回顾

表 2 毛鸭重要市场价格回顾

单位：元/斤

| 市场 | 本周均价 | 上周均价 | 涨跌幅 |
|------|------|------|---------|
| 山东 | 4.67 | 4.68 | -0.22% |
| 江苏 | 4.63 | 4.86 | -4.78% |
| 河南 | 4.70 | 4.87 | -3.52% |
| 河北 | 4.70 | 4.87 | -3.49% |
| 安徽 | 4.65 | 4.56 | 1.88% |
| 四川 | 5.71 | 5.90 | -3.15% |
| 广东 | 5.36 | 6.14 | -12.79% |
| 北方均价 | 4.67 | 4.77 | -2.10% |
| 南方均价 | 5.63 | 6.26 | -10.06% |

本周全国毛鸭全线疲软，走跌持续，局部震荡，基本回落至疫情前价格区间。

北方毛鸭市场均价 4.66-4.70 元/斤区间，南方活禽市场均价 5.45-6.15 元/斤，主要冷藏端合同为主。鸭价下行主因 1、目前下游利润亏损，市场鸭收购情绪不佳，但成本高位，博弈之下近期鸭价缓步下行；2、本周生猪继续下行，社会鸭报价支撑不足，全国物流恢复前社会鸭主流地区内暗降较多。

第二章 本周市场回顾

2.1 种蛋涨后持稳

全国种蛋均价走势图（元/枚）



数据来源：钢联数据

图 1 全国种蛋均价走势图

本周种蛋全国均价 1.96 元/枚，较上周均价上调 0.40 元/枚，环比涨幅 25.64%，同比涨幅 84.16%。

本周种蛋报价先涨后跌，均价在 1.80-2.10 元/枚区间，主因是本周苗价几近触底运行，从业者看好后期行情，本周交易量上涨，需求面支撑种蛋报价。

2.2 鸭苗触底反弹

全国鸭苗均价走势图（元/枚）



数据来源：钢联数据

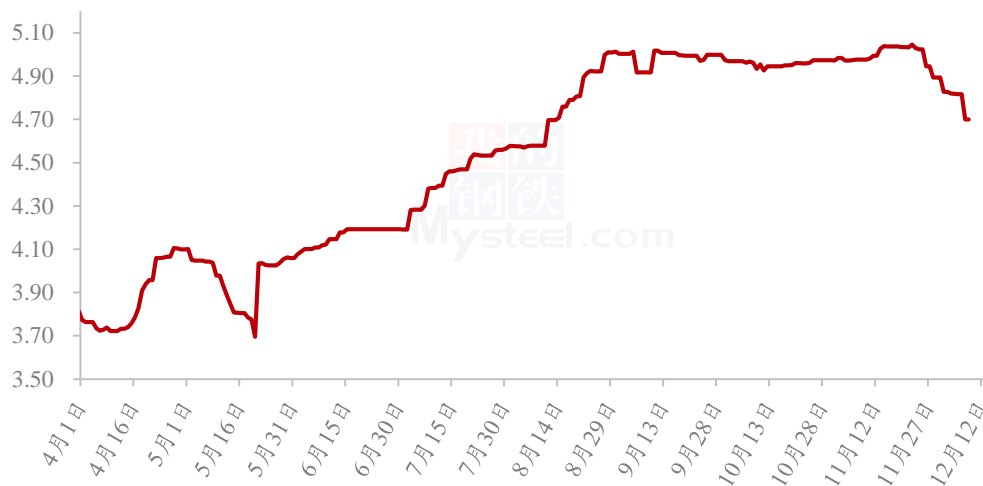
图 2 全国鸭苗均价走势图

本周全国鸭苗，周度全国均价 1.04 元/羽，较上周均价下跌 0.54 元/羽，环比跌幅 34.18%，同比跌幅 48.83%。

周初快速下滑，主因分割、大白条提前停放，小白条少量维持，综合计划迟缓，鸭苗成交价骤降，临近年关养殖端补栏谨慎，苗价无较强支撑力。周中触底反弹，小白条计划增加，中小苗企停苗，量少支撑行情连涨。周尾再度下滑，主因是小白条计划收窄，下游博弈持续。

2.3 毛鸭缓跌走势

全国毛鸭均价走势图（元/斤）



数据来源：钢联数据

图 3 全国毛鸭均价走势图

本周毛鸭继续缓跌走势，全国均价 4.67 元/斤，较上周均价下调 0.10 元/斤，环比跌幅 2.10%，同比涨幅 19.00%；南方活禽市场全国均价 5.63 元/斤，较上周报价下调 0.63 元/斤，环比跌幅 10.06%，同比涨幅 3.03%。

北方市场毛鸭主流地区仍伴随暗降情况，南方市场活禽跟跌，屠宰利润不佳及替代品优势不显等多方利空，报价下移。但饲料成本支撑及腌腊季备货需求面仍有支撑，价格变动维持在安全区间，大幅下跌理论推算在 12 月中下旬。

2.4 分割继续下滑

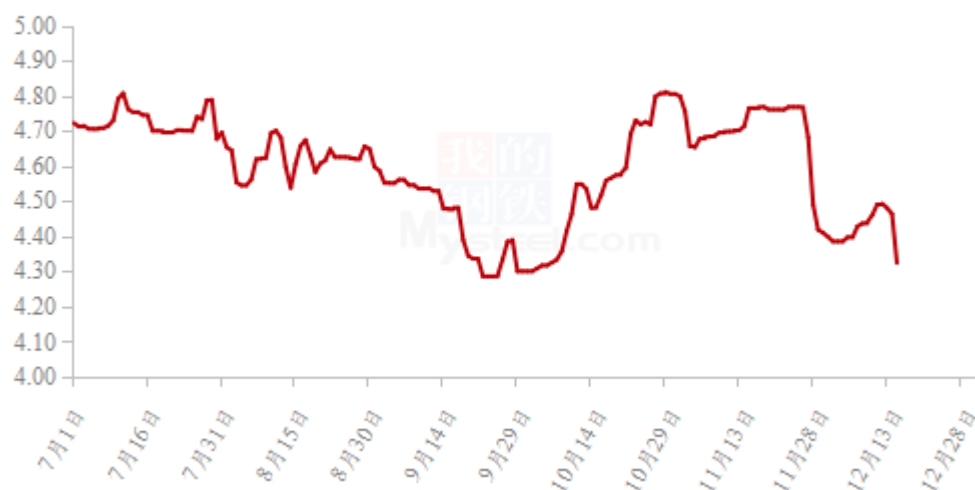
白条产品：本周全国物流恢复，屠企白条价格弱势调整，厂家出货转好，1.45kg左右的小白条鸭报价区间为9200-9800元/吨；4.5kg左右的大白条鸭报价区间在10400-11000元/吨。局部成交价低300-400元/吨，暗降持续。周初防疫放开后，分销阶段性补库，但后期批发市场疫情严重，客流断崖式下跌，经销商居家隔离较多，导致需求端减量明显。

分割产品：分割端稳中有跌。主要原因：1、物流恢复，分销市场集中补库，但行业库存整体偏高，难以短时间大幅挺价，厂家还是以加快出货政策为主；2、防疫放开，市场人流少，客户库存得到补充后消化慢跟单消极；工厂端主产微降刺激效果不显著，总体库存持续增加，主产库存压力不断增加，报价难以上行。3、生猪价格连续下跌，鸭肉作为替代品性价比不高；4、腌腊季虽有需求支撑，但以带动主产提价为主，副产仍处于同期高位，市场端长期倒挂，难以接受继续提价。

第三章 替代品及相关产品分析

3.1 毛鸡涨后走跌

全国白羽肉鸡均价走势图（元/斤）



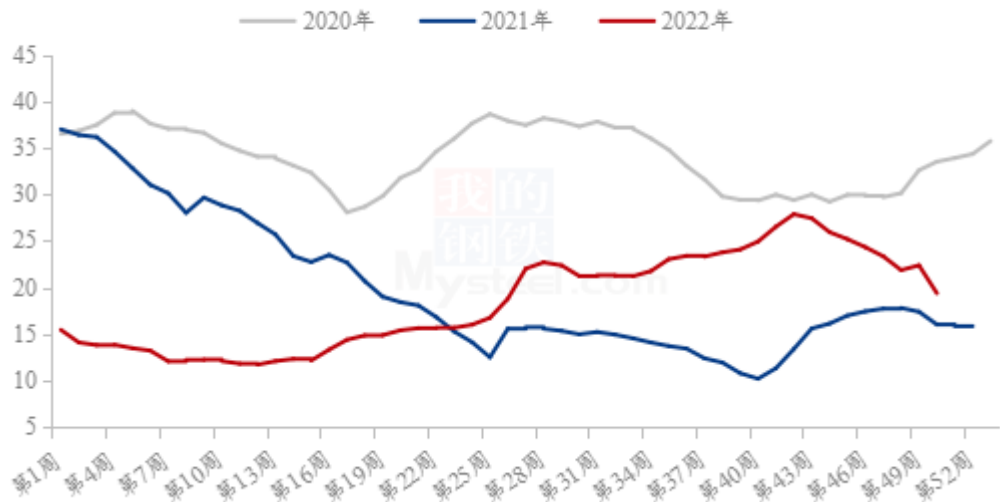
数据来源：钢联数据

图 4 全国白羽肉鸡均价走势图

本周白羽肉鸡价格上半周小幅反弹上行，周尾急转直下，周内全国棚前成交均价为 4.45 元/斤，较上周上涨 0.05 元/斤，环比涨幅为 1.14%，同比涨幅为 12.66%。上半周，行业运转相对正常，毛鸡价格阶段触底并且开始反弹上行，山东一度开始加价收鸡，河北当地毛鸡收购价格基本恢复至报价水平，并且为了维护产品山东屠宰端小幅上调了毛鸡价格；行情转折点在于下半周开始，特别是随着全国各地的推动放开，一是屠宰下游的接货端维持了谨慎态度，从业人员看空后市产品价格，接货情绪转差，需求面对毛鸡价格利空明显；二是屠宰端工人出勤问题迅速蔓延，先是河南局部、辽宁局部等地工人出勤率走低下压产能利用率，进而东北大部、山东北部、河南河北大部区域开工走低，毛鸡短期供需失衡，叠加恐慌性出栏，供过于求，毛鸡价格大幅下滑，山东毛鸡近两日一直呈现成交价格混乱的状态。

3.2 生猪跌势汹汹

全国外三元生猪出栏均价走势图（元/公斤）



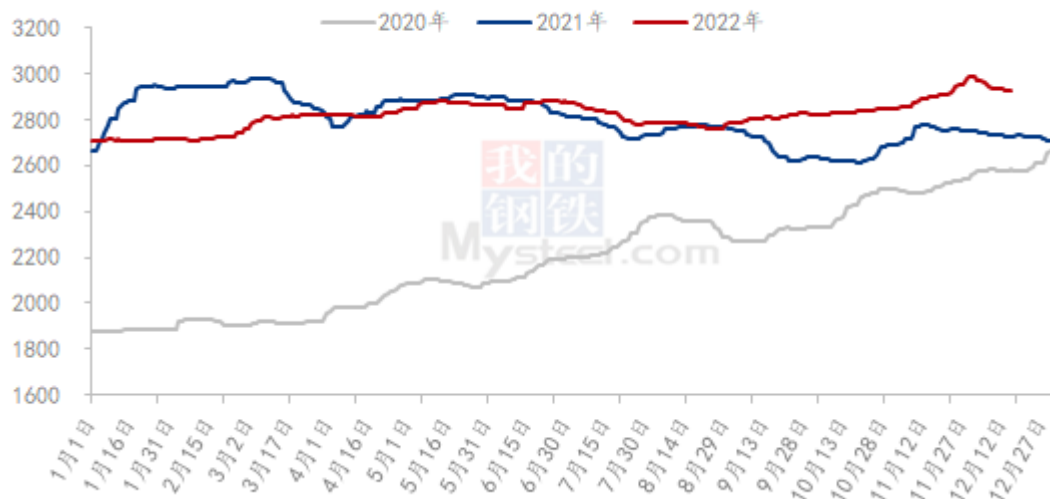
数据来源：钢联数据

图 5 全国外三元生猪出栏均价走势图

本周生猪出栏均价为 19.39 元/公斤，较上周下跌 2.99 元/公斤，环比下跌 13.36%，同比上涨 20.96%。本周猪价跌势汹汹，期间虽有小幅反弹，但整体重心下移明显。供应方面来看，年末企业出栏大多减重增量，部分年后计划前置，冲量操作较为普遍；近期跌势延续，二次育肥养户压栏情绪松动，大体重猪源也陆续入市，整体供应较为充裕。需求方面来看，国内新冠疫情管控陆续放开，但市场情绪仍偏谨慎，聚集性消费减少，经济环境低迷使得居民采购积极性降低，腌腊等消费关注点支撑有限，需求暂无强力支撑。整体来看，当前市场供强需弱、猪价弱势下行，虽需求仍有释放预期但体量缩减，行情或有反弹、区间震荡调整。

3.3 玉米止跌趋稳

2020-2022年全国玉米均价走势（元/吨）



数据来源：钢联数据

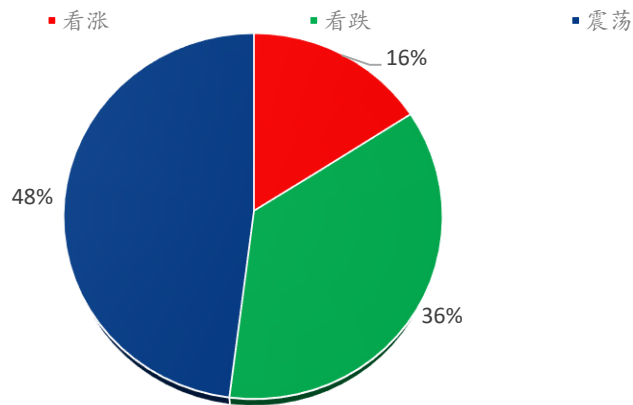
图6（2020-2022年）全国玉米均价走势图

本周玉米周度均价为 2931 元/吨，较上周下跌 29 元/吨，幅度 0.98%。东北地区玉米价格止跌趋稳，供需由供应宽松转向供需持衡。农户售粮节奏下降，烘干塔近期出货计划完成市场供应量整体下降。市场收购意向一般。华北农户惜售情绪较浓，基层粮点收购量并未明显增加。贸易商节前建库意愿不强，多随收随走，深加工门前到货量尚可，价格变动幅度有限。销区偏弱，进口玉米到港冲击，内贸玉米成交清淡，贸易商报价心态偏弱。饲料企业采购积极性不高，维持现有安全库存滚动。

第四章 市场心态调研

本周 Mysteel 农产品共对 50 家产业链从业者进行了下周鸭苗市场心态调研，其中孵化端 12 家，养殖端 20 家，屠宰端 8 家，分销端 10 家。看涨 8 家，看跌 18 家，震荡 24 家。

白羽鸭苗市场心态调研

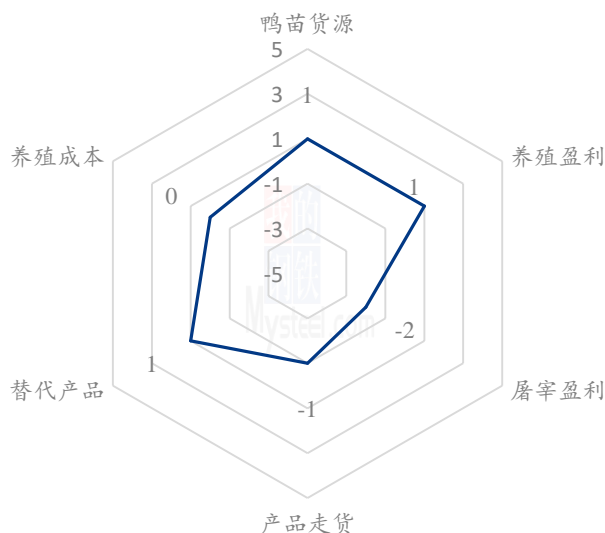


数据来源：钢联数据

图 7 白羽鸭苗市场心态调研

第五章 后市影响因素分析

鸭业后市影响因素分析



影响因素分析:

鸭苗货源: 苗厂停苗, 苗量偏少; **养殖盈利:** 下游限价, 利润压缩;
屠宰盈亏: 库存消耗, 亏损收窄; **产品走货:** 疫情严重, 走货减量;
替代产品: 生猪走弱, 替代不强; **养殖成本:** 饲料下调, 成本稍降;

影响因素分析: 本周肉鸭受多方因素影响出现缓跌趋势, 但基于目前孵化端落价严重, 中长期投放成本将明显削减; 下游白条、分割出货受限, 库存中等偏低, 疫情多发后主力市场实际需求增量有限。需持续关注鸭料价格变化及全国走货情况。

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。

第六章 后市预测

6.1 鸭苗后市预测

全国鸭苗均价预测走势图（元/羽）



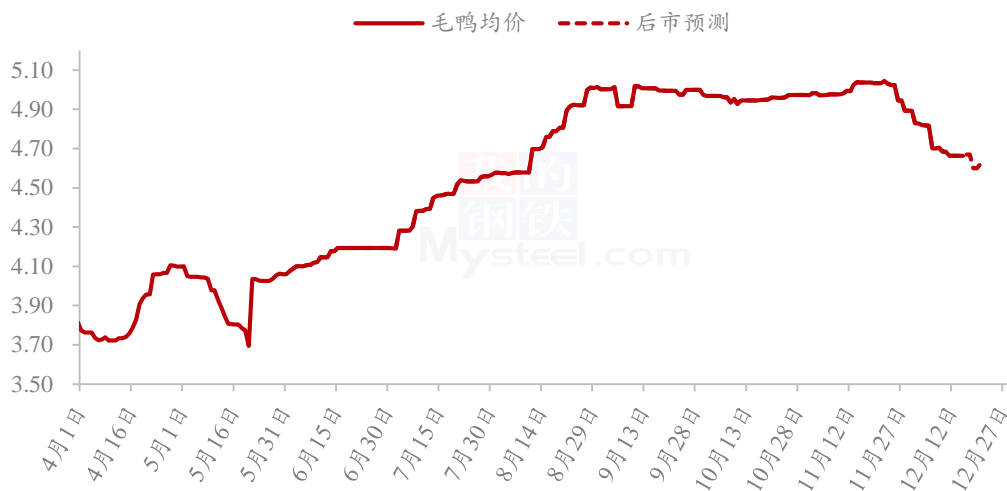
数据来源：钢联数据

图 8 全国鸭苗均价预测走势图

当前分割、大白条停放，小白条计划抵触情绪较强，周尾计划收窄，对报价支撑疲软，预计下周鸭苗支撑仍旧偏弱，均价将在 0.80-1.20 元/羽区间，弱势调整。中长期来看 22 号之后分割计划开始，需求有提振，但上扬幅度有限。

6.2 毛鸭后市预测

全国毛鸭均价预测走势图（元/斤）



数据来源：钢联数据

图 9 全国毛鸭均价预测走势图

下周毛鸭价格依旧维持缓步下跌走势，屠宰企业产能过剩且利润不佳，合同限价不断，当前供需博弈影响下，预计下周毛鸭价格维持 4.25-4.45 元/斤，局部弱势调整，理论推算成本明显下调预计在 12 月中下旬。

6.3 白条鸭及分割品后市预测

本周规模屠企大、小白条出货稍有好转，预计下周大白条报价 10200-11000 元/吨区间，小白条报价 9200-9800 元/吨，小白条相对支撑较强，行业库存较多且经销客流断崖下跌，采购趋缓，支撑减弱。预计下周保持加快出货策略，将仍有暗降。

下周分割端订单主要以主产为主，提价动力弱，客户库存得到补充后消化慢跟单消极；工厂端主产微降刺激效果不显著，总体库存持续增加，基于未来产量增加考虑后续行情偏弱。

资讯编辑：贺丽明 0533-7026593

资讯监督：王涛 0533-7026866

资讯投诉：陈杰 021-26093100