

生猪市场

周度报告

(2022.12.29-2023.1.5)



Mysteel 农产品

编辑：鄢美玲、郭丹丹、吴琳琳、王海莲、王凌云、潘婷婷、吴梦雷、高阳、朱玉珍、张斌、徐学平、谢秉军、高婷婷、杨志远

审核：马明超、陈晓宇

邮箱：chenxiaoyu@mysteel.com

电话：0533-7026598

我的
钢铁
Mysteel.com

农产品

生猪市场周度报告

(2022. 12. 29–2023. 1. 5)

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 生猪市场情况回顾.....	- 1 -
1.1 本周生猪行情指标回顾.....	- 1 -
第二章 本周生猪价格情况回顾.....	- 3 -
2.1 商品猪价格分析.....	- 3 -
2.2 商品猪标猪和肥猪价差分析.....	- 4 -
2.3 仔猪价格分析.....	- 5 -
2.4 二元母猪价格分析.....	- 6 -
2.5 淘汰母猪价格分析.....	- 6 -
2.6 前三等级白条价格分析.....	- 7 -
2.7 期货行情分析.....	- 8 -
第三章 供应情况分析.....	- 9 -
3.1 能繁母猪存栏情况分析.....	- 9 -
3.2 母猪淘汰情况分析.....	- 10 -
3.3 商品猪存栏情况分析.....	- 11 -
3.4 商品猪存栏结构情况分析.....	- 12 -
3.5 商品猪出栏情况分析.....	- 12 -
3.6 商品猪出栏均重情况分析.....	- 13 -

3.7 90 公斤以下及 150 公斤以上出栏占比情况分析.....	- 14 -
第四章 需求情况分析.....	- 15 -
4.1 屠宰企业开工率分析.....	- 15 -
4.2 屠宰企业鲜销率变化分析.....	- 16 -
4.3 冻品库容率分析.....	- 16 -
4.4 定点批发市场情况分析.....	- 17 -
第五章 关联产品分析.....	- 18 -
5.1 玉米行情分析.....	- 18 -
5.2 小麦行情分析.....	- 19 -
5.3 麸皮行情分析.....	- 20 -
5.4 豆粕行情分析.....	- 20 -
5.5 禽业 (肉鸡、鸡蛋) 行情分析.....	- 21 -
第六章 成本利润分析.....	- 22 -
第七章 猪粮比动态.....	- 24 -
第八章 行业动态要闻回顾.....	- 25 -
第九章 下周市场心态解读.....	- 26 -
第十章 生猪后市影响因素分析.....	- 28 -
第十一章 下周行情预测.....	- 29 -

本周核心观点

本周全国生猪出栏均价 15.63 元/公斤，较上周下跌 1.31 元/公斤，跌幅为 7.73%。春节临近，规模场积极出栏，且北方中大猪源较多，对价格带来拖累。降价之后，屠企开机有所增加，消费增量。但生猪供给持续宽松，猪价继续回落。

第一章 生猪市场情况回顾

1.1 本周生猪行情指标回顾

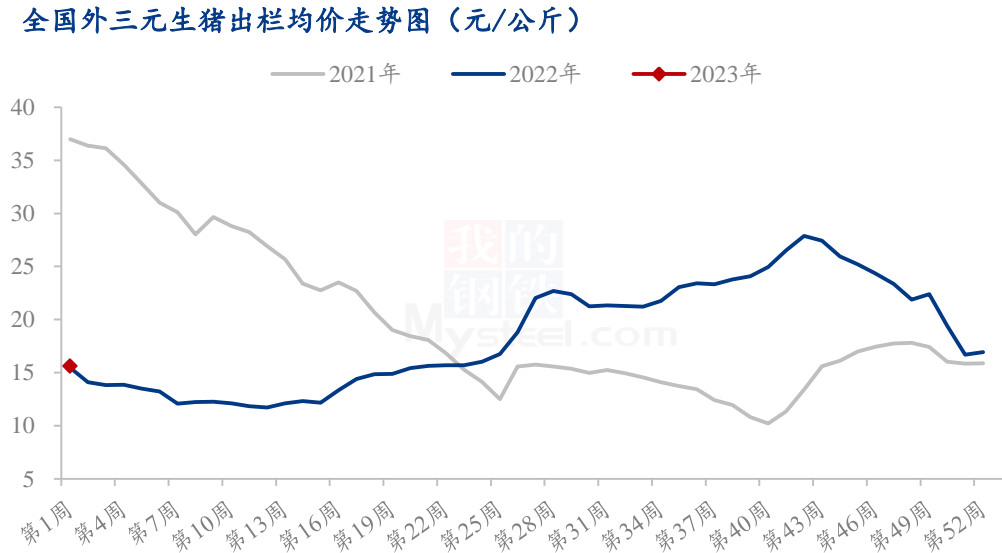
	类别	1 周	52 周	涨跌	备注
供应	出栏体重 (Kg)	124.67	125.46	-0.79	规模场减重增量，散户大猪出栏减少。
	90Kg/150Kg 出栏占比 (%)	0.64/2.97	0.65/2.99	-0.01/-0.02	仔猪价格保持跌势，成交量欠佳；屠宰场减重收购，大猪出栏迟缓。
需求	屠宰开工率 (%)	34.61	30.73	3.88	终端消费主要是采购鲜品进行加工；屠企和冻品贸易商清理剩余库存；白条价格随毛猪价下行，居民消费增加，开工率开始回升。
	鲜销率 (%)	93.56	93.5	0.06	
	冻品库容比 (%)	16.24	16.34	-0.10	

类别		1周	52周	涨跌	备注
利润	自繁自养利润 (元/头)	-110.09	44.11	-154.20	生猪周均价下跌 1.31 元/公斤，养殖盈利缩减明显，自繁自养及外购仔猪均进入亏损状态。
	外购仔猪利润 (元/头)	-401.52	-142.32	-259.20	
	屠宰加工利润 (元/头)	50.90	30.30	20.60	节日期间需求有所恢复，白条降幅减缓，毛白价差拉大，屠宰白条毛利润小涨。
价格	商品猪出栏价 (元/公斤)	15.63	16.94	-1.31	本周猪价跌势明显，虽元旦节前略有支撑，但整体延续性不足，月度重心下移明显。
	7KG 仔猪价 (元/头)	368.57	392.62	-24.05	行情走势弱势下行，业内养户信心不足，补栏情绪较差，仔猪价格延续跌势。
	淘汰母猪价 (元/公斤)	11.33	12.34	-1.01	规模场母猪淘汰较少，主淘多胎低效能母猪。
	前三级白条均价 (元/公斤)	21.02	22.13	-1.11	需求方面市场供应相对充裕，白条随价毛猪价格跌至低位区间。
政策	收储	近期暂无放储消息。			
	疫情	全民积极应对新冠感染，陆续康复中，生产、社会活动等继续恢复，利于节前猪肉需求改善。			

数据来源：钢联数据

第二章 本周生猪价格情况回顾

2.1 商品猪价格分析



数据来源：钢联数据

图 1 全国外三元生猪出栏均价走势图

重点市场生猪价格变化统计（单位：元/公斤）

省份	第 1 周均价	第 52 周均价	涨跌值	环比
辽宁	15.31	16.54	-1.23	-7.44%
河北	15.97	17.33	-1.36	-7.85%
山东	16.30	17.34	-1.04	-6.00%
江苏	16.18	17.34	-1.16	-6.69%
河南	15.80	16.96	-1.16	-6.84%
湖南	15.51	17.01	-1.50	-8.82%
湖北	15.50	17.06	-1.56	-9.14%
广东	16.52	18.06	-1.54	-8.53%
四川	15.46	17.26	-1.80	-10.43%

本周生猪出栏均价为 15.63 元/公斤，较上周下跌 1.31 元/公斤，环比下跌 7.73%，同比上涨 1.17%。本周猪价跌势明显，虽元旦节前略有支撑，但整体延续性不足，月度重心下移明显。供应方面来看，规模企业 1 月出栏压力不减，整体节奏稳定；年关

将至，社会场出栏较为积极但成交一般，资金流承压多降价出栏，市场猪源供应相对充足。需求方面来看，社会面新冠病毒影响延续，需求整体表现同比缩减明显，终端采购意愿跟进难以持续，成交表现欠佳。整体来看，市场供应端稳定但下游消化能力不足，年关需求难以有效支撑，短期行情弱勢运行，虽年前局部或有反弹，但猪价走势仍偏弱震荡为主。

2.2 商品猪标猪和肥猪价差分析



数据来源：钢联数据

图 2 2021-2023 年标猪-肥猪价差走势图

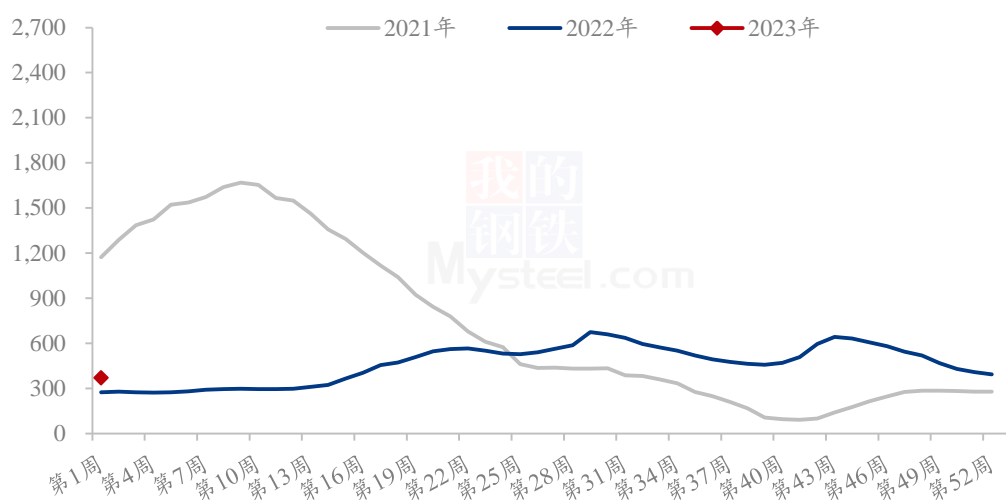
重点市场标肥价差变化统计

省份	第 1 周	第 52 周	环比涨跌值
辽宁	0.23	0.03	0.19
河北	0.28	0.02	0.26
河南	0.22	-0.23	0.45
湖北	-0.38	-0.67	0.29
湖南	-0.61	-1.12	0.51
山东	0.29	-0.02	0.31
江苏	0.14	-0.05	0.19
广东	-0.31	-0.36	0.06
四川	-0.75	-0.84	0.10

本周全国标肥猪价差均价-0.03 元/公斤，较上周上涨 0.30 元/公斤。1 月 5 日全国标肥价差为 0.08 元/公斤，标猪价格略高于肥猪。腌腊、灌肠接近尾声，肥猪消费下滑明显，北方部分市场标猪价格较肥猪高 0.2 元/公斤左右，西南市场标肥猪价差缩小。预计下周标肥价差或由负转正。

2.3 仔猪价格分析

全国7Kg仔猪均价周度走势图（元/头）



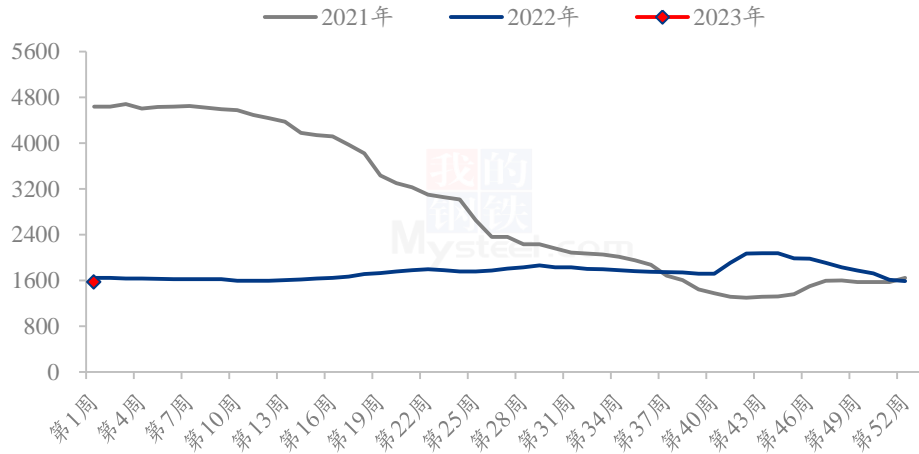
数据来源：钢联数据

图 3 全国 7Kg 仔猪均价周度走势图

本周 7 公斤断奶仔猪均价为 368.57 元/头，较上周下跌 24.05 元/头，环比下跌 6.13%，同比上涨 35.08%。本周断奶仔猪报价大多下跌 20-40 元/头，主流成交价为 350-380 元/头；年关尾期不足，生猪市场供应端充裕但需求跟进不足，行情走势弱势下行，业内养户信心不足，补栏情绪较差，仔猪价格延续跌势，市场供强需弱，行情或仍将呈偏弱态势运行。

2.4 二元母猪价格分析

全国50KG二元后备母猪均价周度走势图（元/头）



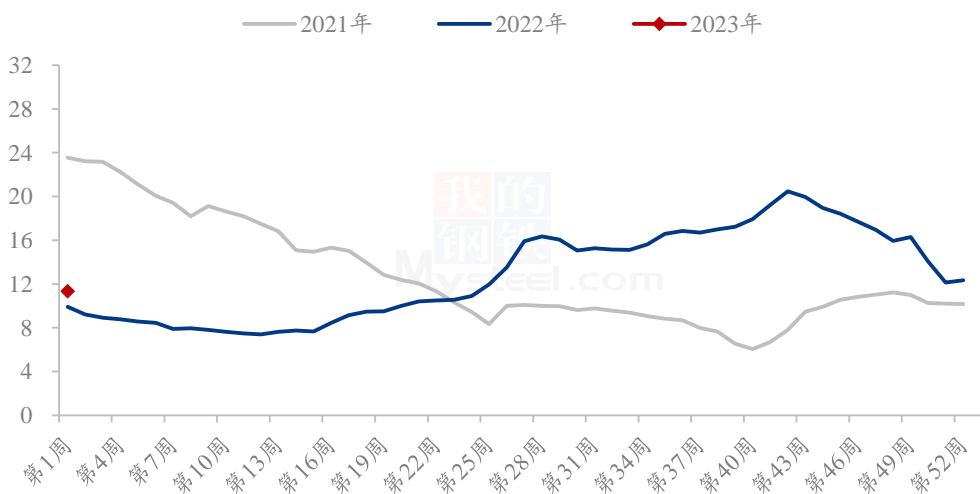
数据来源：钢联数据

图 4 全国 50KG 二元后备母猪均价周度走势图

本周 50kg 二元母猪价格为 1573.86 元/头，较上周下跌 14.85 元/头，环比下跌 0.93%，同比下跌 4.20%。本周二元母猪价格持续偏弱运行，主流成交价 1200-1800 元/头；目前环境下二元母猪市场成交氛围较差，集团场多以自用母猪群为主，散户对于二元母猪补栏更为谨慎，预计下周二元母猪价格偏弱运行。

2.5 淘汰母猪价格分析

全国淘汰母猪均价周度走势图（元/公斤）



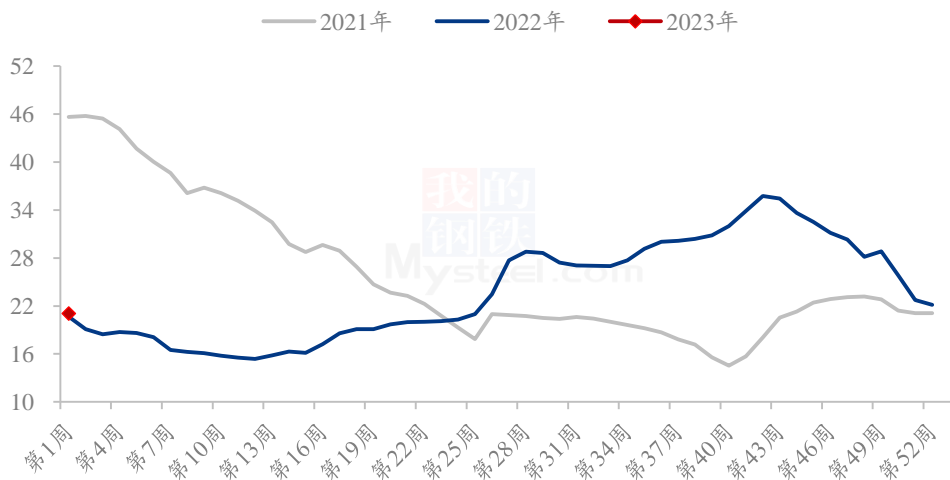
数据来源：钢联数据

图 5 全国淘汰母猪均价周度走势图

本周淘汰母猪均价 11.33 元/公斤，较上周下跌 1.01 元/公斤，环比下跌 8.18%，同比上涨 14.21%。本周淘汰母猪价格受肥猪价格影响呈直线下降。目前规模场母猪淘汰较少，主淘多胎低效能母猪。但是需求端恢复较缓，屠企白条库存较满，预计下周淘汰母猪价格偏弱运行。

2.6 前三等级白条价格分析

国内2-3cm膘厚白条猪肉周度走势图（元/公斤）



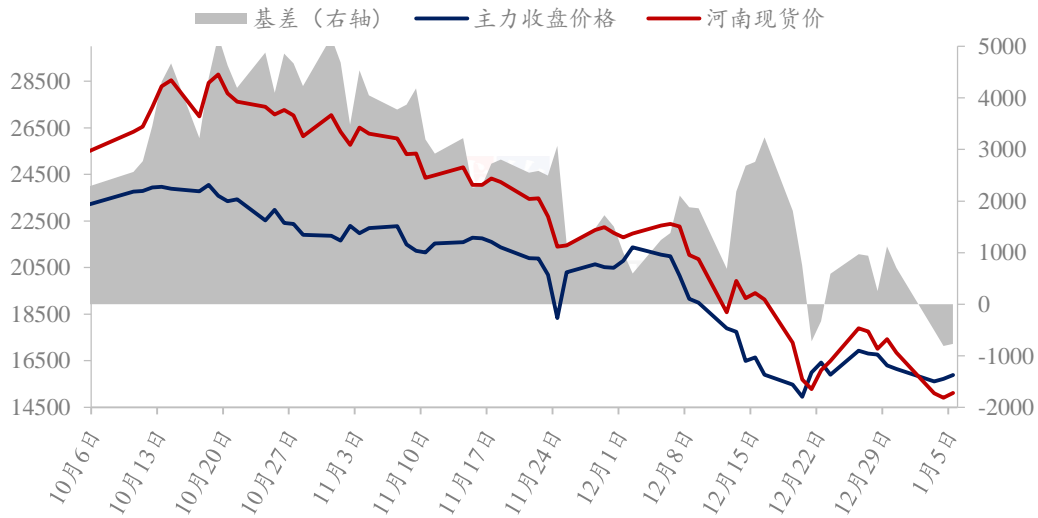
数据来源：钢联数据

图 6 国内 2-3cm 膘厚白条猪肉周度走势

本周白条价格为 21.02 元/公斤，较上周下跌 1.11 元/公斤，环比下跌 5.02%，同比上涨 1.74%。需求方面市场供应相对充裕，白条随价毛猪价格跌至低位区间后，可能利于刺激需求回升，外加人员康复后流动，预计节前备货增加或有短暂弱反弹。

2.7 期货行情分析

2022-2023年国内生猪期现及基差走势图



数据来源：钢联数据

图 7 国内生猪期现及基差走势

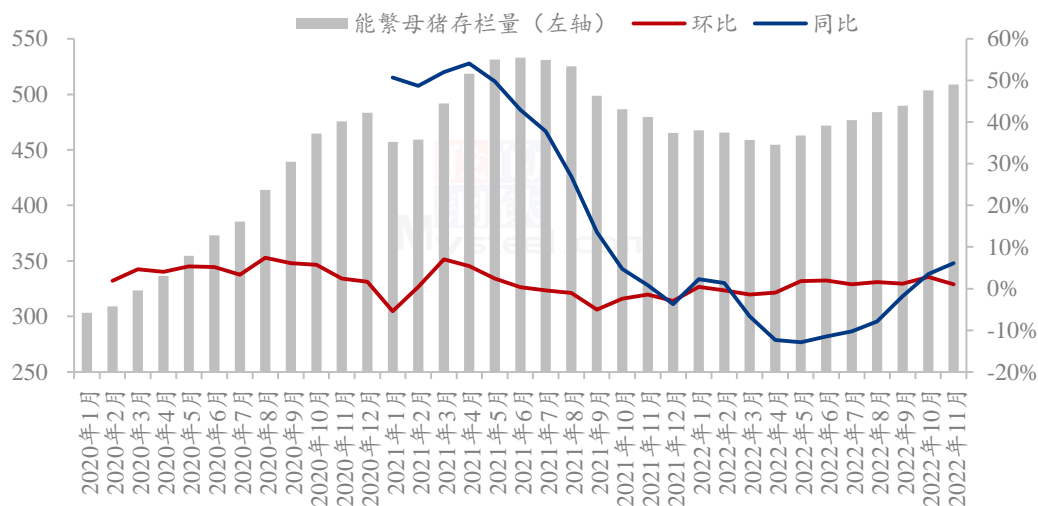
截至本周四生猪期货主力合约 LH2303 开盘价 15600 元/吨，最高价 16045 元/吨，最低价 15600 元/吨，收盘 15890 元/吨，涨 170 元/吨（监测生猪现货价格为 15120 元/吨，基差-770 元/吨），涨幅 1.08%；截至本周四生猪期货周度成交量 7.4 万余手，较上周减少 4.4 万余手，持仓 4.6 万余手，较上周增加 6000 余手。

周内生猪主力合约上行为主，涨幅较明显，主因投资者对后市预期增加，现货价格下探接近底部后，期货逐步升水。部分投资者基于现货基本面，预计现货价格深跌后，明年三月有触底反弹可能。今日期货盘面依旧上行。生猪期货主力合约上涨 170 元/吨，收于 15890 元/吨，涨幅为 1.08%。当前来看现货终端需求增量有限，屠宰开工率仍处低位，且节假日效应提振不足，难以支撑猪价上涨。下周养殖端出栏压力依旧不小，尤其大体重猪源难销，或影响整体价格水平。因此基于现货，期货主力 2303 合约虽然偏强，但依旧处于低位。至于 05、07 合约与 03 合约价差仍有扩大空间。

第三章 供应情况分析

3.1 能繁母猪存栏情况分析

(2020年-2022年)样本企业能繁母猪存栏量月度走势图(万头)



数据来源：钢联数据

图 8 (2020 年-2022 年)样本企业能繁母猪存栏量月度走势

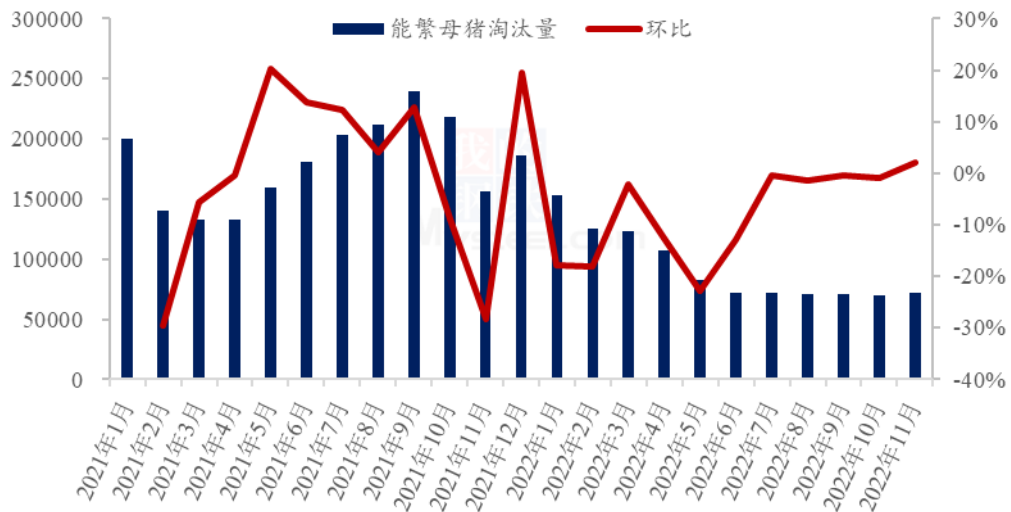
重点大区能繁母猪变化统计

大区	11月环比	11月同比	10月环比
东北	1.25%	-10.07%	2.20%
华北	0.77%	-6.39%	0.06%
华东	0.28%	8.30%	3.70%
华中	2.47%	7.64%	0.76%
华南	0.86%	12.86%	5.18%
西南	0.25%	5.19%	4.94%
西北	0.57%	137.84%	0.00%

据 Mysteel 农产品 123 家定点样本企业数据统计，11 月能繁母猪存栏量为 508.93 万头，环比增加 1.08%，同比增加 6.09%。能繁母猪存栏量继续增加但增幅有所收窄，月内猪价持续下行对市场信心影响较大，养殖端母猪补栏操作谨慎、补栏量明显减少，部分中小散养户存在清场现象，同时市场对年前及年后行情预期均不甚乐观，短期或将仍保持正常淘补节奏，故 12 月能繁母猪存栏量或继续环比增加，且增幅继续收窄。

3.2 母猪淘汰情况分析

(2021年-2022年)样本企业能繁母猪淘汰量月度走势图 (头)



数据来源：钢联数据

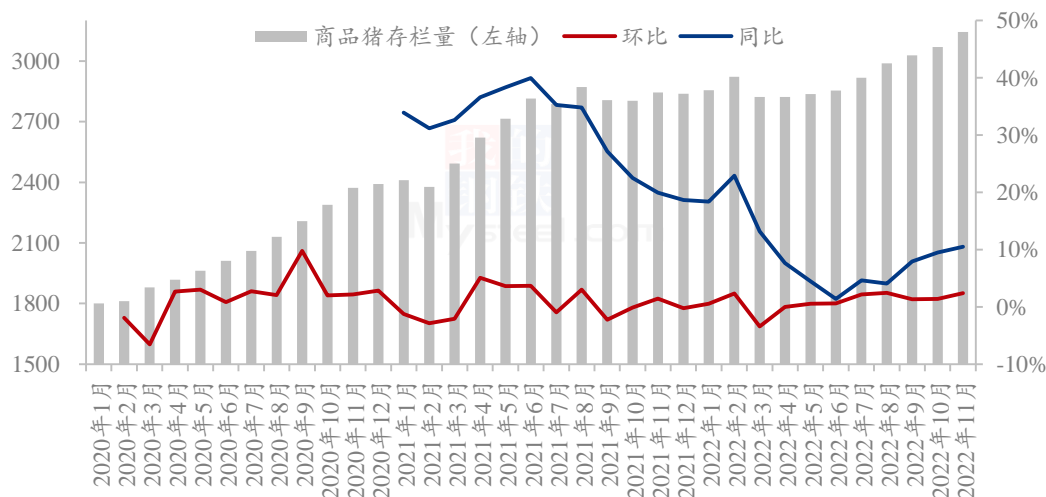
图 9 (2021 年-2022 年)样本企业能繁母猪淘汰量月度走势图

根据 Mysteel 农产品 123 家定点样本企业数据统计，11 月份能繁母猪淘汰量为 71550.00 头，环比上调 2.12%，同比下调 54.18%。11 月份毛猪价格继续回落，养殖端利润尚可但红利大幅收缩，抑制市场主动引种意愿。随南北气温快速下降，局部零星疫情影响，部分企业主动淘汰低产能母猪意愿增强，月内猪源供应量小幅升高。

进入 12 月份，各地寒潮来袭，市场非瘟及猪病疫情防控难度增加，养殖端或加速淘汰低产能母猪，预计 12 月份淘汰量或继续增多。

3.3 商品猪存栏情况分析

(2020年-2022年)样本企业商品猪存栏量月度走势图(万头)



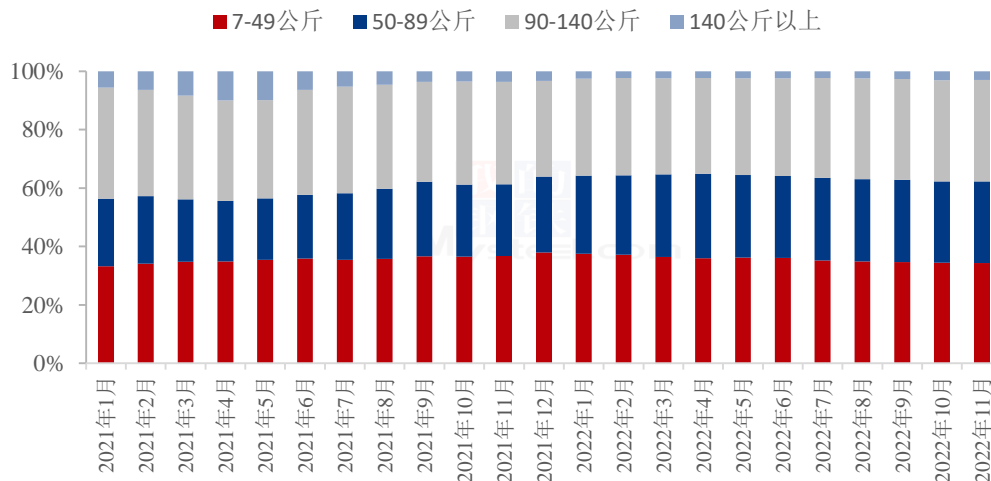
数据来源：钢联数据

图 10 (2020 年-2022 年)样本企业商品猪存栏量月度走势

据 Mysteel 农产品 123 家定点样本企业数据统计，11 月商品猪存栏量为 3143.41 万头，环比增加 2.39%，同比增加 10.51%。11 月商品猪存栏量继续增加且增幅有所扩大，一方面多数规模场母猪淘汰高峰期于去年 11 月份前结束，且自 12 月份开始便有增加后备转能繁母猪数量操作，另一方面今年二季度行情上涨后，养殖端资金压力减少，母猪配种数量及仔猪出生量均有明显增加，导致 11 月份商品猪存栏量环比有所增加，同时 10 月份仍存在二次育肥和压栏现象，这部分的商品猪积压了在 11 月份同样推升了商品猪存栏水平。而因 6-7 月份母猪配种进程仍较快，虽 12 月份规模场、散户以及二次育肥户均存在集中出栏现象，但预计商品猪存栏量或仍将环比小增。

3.4 商品猪存栏结构情况分析

2021-2022年商品猪存栏结构 (%)



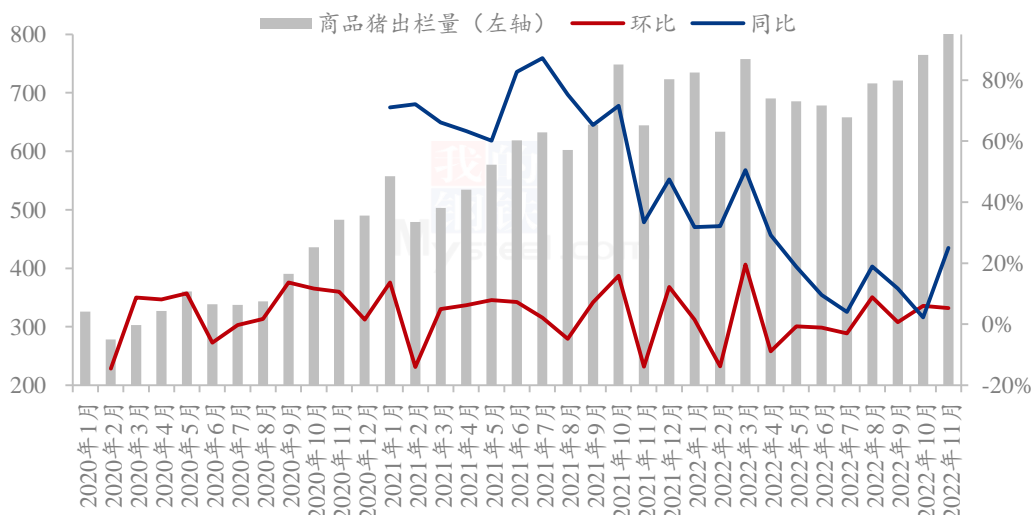
数据来源：钢联数据

图 11 2021-2022 年商品猪存栏结构

本月 7-49 公斤小猪存栏占比 34.37%，50-89 公斤体重段生猪存栏占比 27.87%，90-140 公斤体重段生猪存栏占比 34.75%，140 公斤以上大猪存栏占比 3.00%，环比分别为-0.02%、0%、0.06%、-0.04%。南北降温之后，南方部分市场开启腌腊、灌肠，肥猪需求增量，故 140 公斤以上肥猪出栏积极性提高，存栏小幅下降。12 月是季节性消费旺季，且部分养殖企业出栏开始减重，预计下月大肥猪存栏比例继续下降。

3.5 商品猪出栏情况分析

(2020年-2022年)样本企业商品猪出栏量月度走势图(万头)



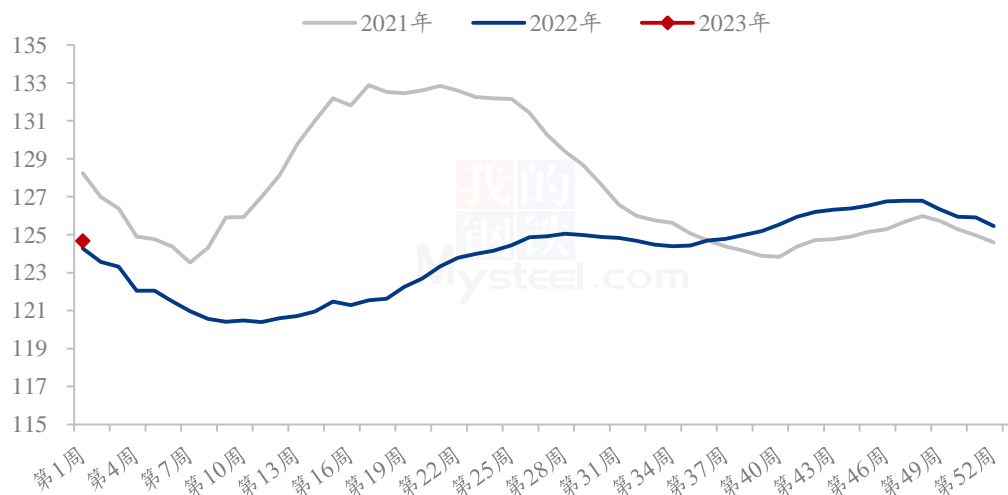
数据来源：钢联数据

图 12 (2020 年-2022 年)样本企业商品猪出栏量月度走势

据 Mysteel 农产品 123 家定点样本企业数据统计，11 月商品猪出栏量为 805.58 万头，环比增加 5.34%，同比增加 25.05%。11 月行情持续走弱，刺激部分散户及二次育肥户恐慌性出栏，同时多数规模场年后出栏计划普遍有所提前，故商品猪出栏量环比仍有明显增多。12 月份为年底规模场惯性冲量月份，不管是为了年度业绩，还是为了完成年度计划亦或是为了规避年后行情下跌预期带来的更多风险，12 月份规模场出栏环比增量降较为明显，加之前期未出净的半数有余的二次育肥及压栏猪源也将在冬至前后集中出栏，将进一步增加月度出栏量，故预计 12 月份商品猪出栏量或继续增加。

3.6 商品猪出栏均重情况分析

(2021年-2023年)全国外三元生猪出栏均重周度走势图(公斤)



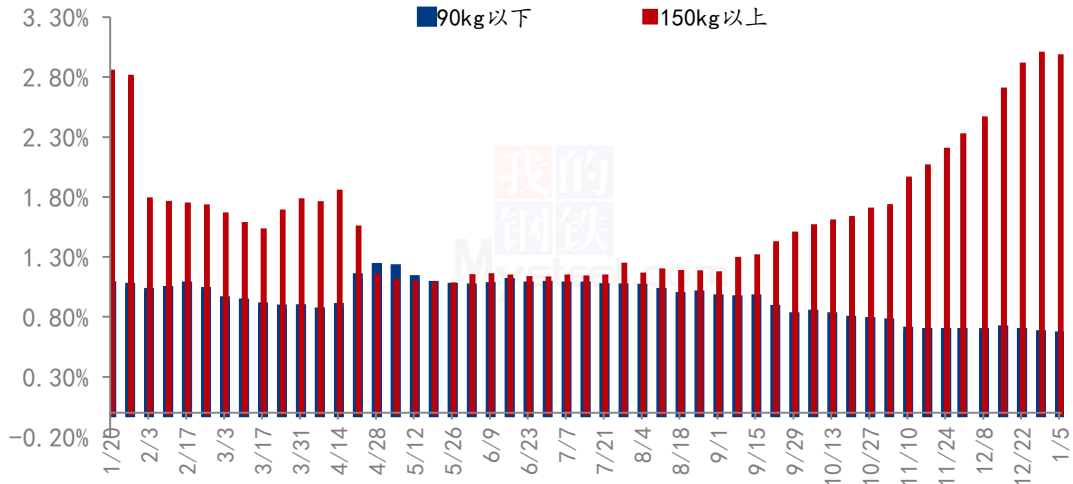
数据来源：钢联数据

图 13 (2021 年-2022 年)全国外三元生猪出栏均重周度走势

本周全国外三元生猪出栏均重为 124.67 公斤，较上周下降 0.79 公斤，环比下降 0.63%，同比增加 0.31%。本周生猪出栏均重继续下降，主因仍为规模场春节前降重增量，且目前中小养殖户的大猪猪源余量偏少，故短期生猪出栏均重仍将呈惯性下降趋势。。

3.7 90 公斤以下及 150 公斤以上出栏占比情况分析

90KG以下150KG以上商品猪出栏占比



数据来源：钢联数据

图 14 90KG 以下 150KG 以上商品猪出栏占比

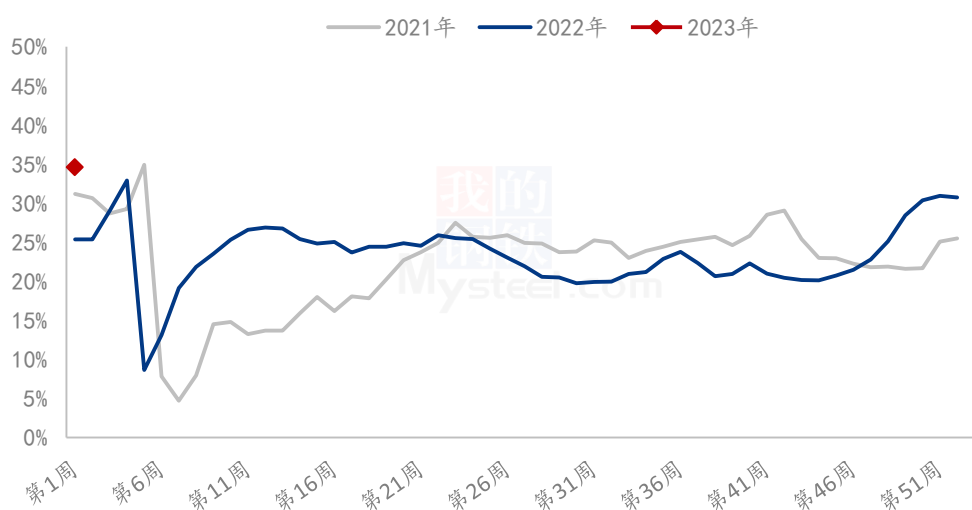
本周 90 公斤以下商品猪出栏占比 0.64%，较上周下跌 0.01%，本周毛猪价格继续下探，养殖端补栏情绪持续低迷，仔猪价格保持跌势，成交量欠佳，集团场虽然降重增量，但出栏体重高于 110 公斤，小体重猪难以出手，目前非瘟的影响较小，预计下周小体重猪出栏窄幅波动为主。

本周 150 公斤以上商品猪出栏占比 2.97%，较上周下跌 0.02%，本周猪价持续下跌，集团场纷纷降重增量，日均出栏压力较大，全国大猪均价低于标猪，屠宰场减重收购，大猪出栏迟缓，散户和二育户经过 12 月的集中抛售，目前存栏量有所降低，因此本周大体重猪出栏微降，预计下周大体重猪出栏保持弱勢。

第四章 需求情况分析

4.1 屠宰企业开工率分析

重点屠宰企业开工率周度走势图（单位：百分比）



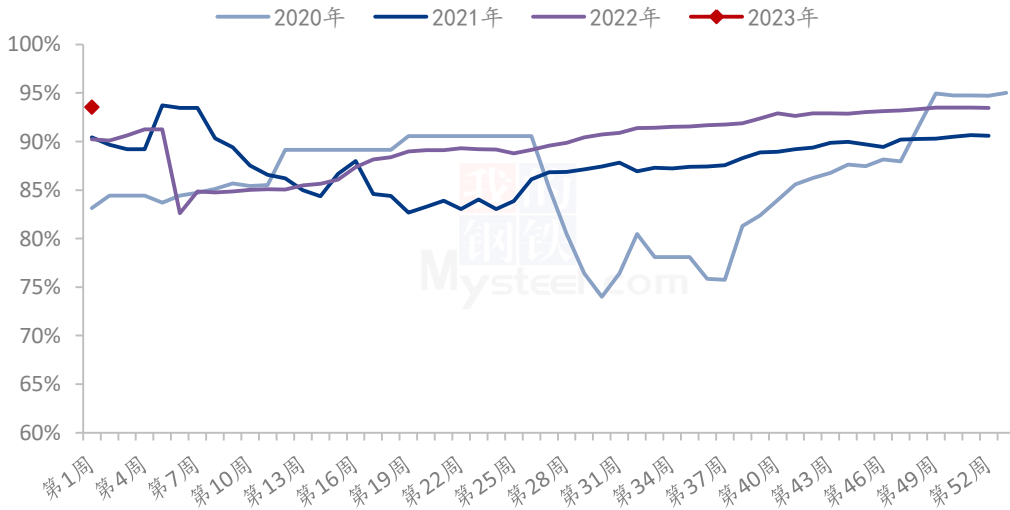
数据来源：钢联数据

图 15 重点屠宰企业开工率周度走势

本周屠宰开工率 34.61%，较上周上涨 3.88 个百分点，同比上涨 9.25 个百分点。周初受元旦节日影响，屠企开工率上涨，节日过后，消费惯性回落，屠企开工率随之下降，但近两日养殖场出栏增量，白条价格随毛猪价下行，居民消费增加，开工率开始回升。下周供应端猪源或增，且距离春节临近，节前下游猪肉消费整体预期慢慢升温，预计屠企开工率上涨。

4.2 屠宰企业鲜销率变化分析

2019-2022重点屠宰企业鲜销率走势图（单位：百分比）



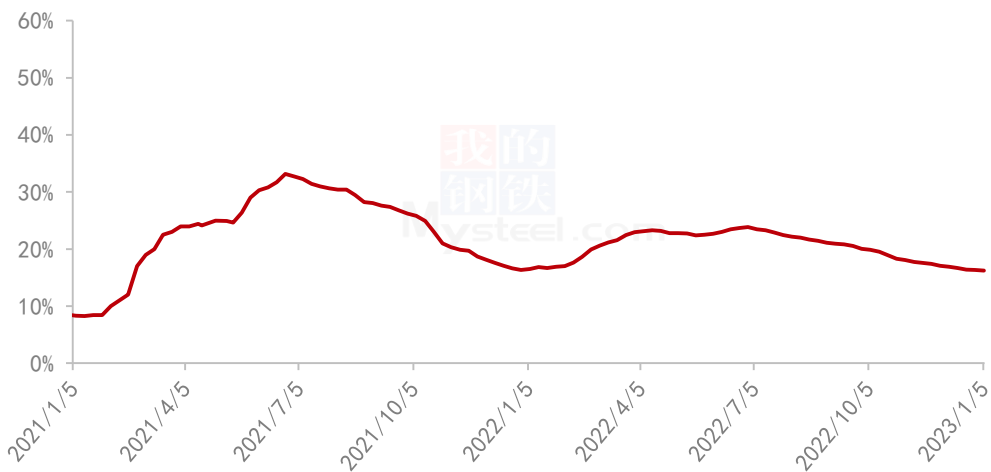
数据来源：钢联数据

图 16 重点屠宰企业鲜销率走势

本周国内重点屠宰企业鲜销率 93.56%，较上周上涨 0.06%。鲜销率仍是高位运行，主要原因是进入猪肉消费的旺季后，终端消费主要是采购鲜品进行加工。其次是年关将至，市场因备货潮而走货加快，鲜销率维持高位。

4.3 冻品库容率分析

2021-2023年重点屠宰企业冻品库容率（%）



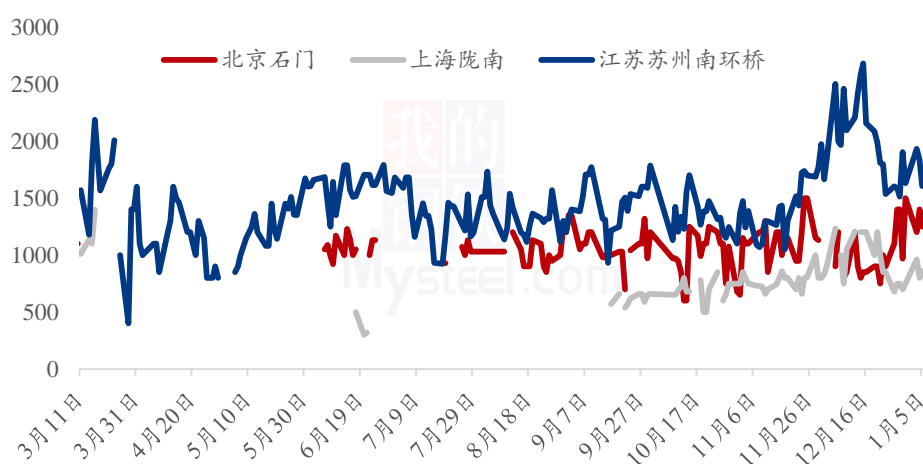
数据来源：钢联数据

图 17 2020-2023 年重点屠宰企业冻品库容率 (%)

本周国内重点屠宰企业冻品库容率 16.24%，较上周下降 0.10 个百分点。目前猪价震荡下行的趋势下有部分屠宰企业进行少部分的分割入库，但数量较少，对市场并未有太大的影响。主要原因是当前处于猪肉的消费旺季，屠企和冻品贸易商趁机清理剩余库存。冻品库容仍呈现下降趋势。

4.4 定点批发市场情况分析

部分批发市场白条到货情况 (头)



数据来源：钢联数据

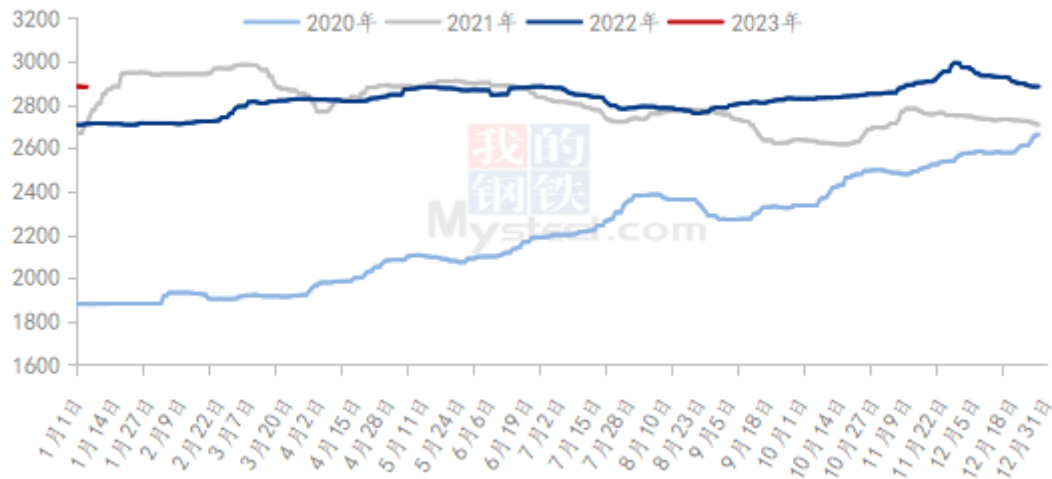
图 18 部分批发市场白条到货情况

本周监测的重点批发市场的白条到货情况来看，日均到货量为 1750 头，环比上周增加 122 头。随着阳康人员增多，市场开始逐步恢复活跃，加之正值元旦备货阶段，因此市场批发到货量增加。进入 1 月，猪源供应充足，尤其是散户出栏情绪高涨，猪价承压下滑，低价猪肉刺激消费，预计下周批发市场到货量或继续增加。

第五章 关联产品分析

5.1 玉米行情分析

2020-2023年全国玉米均价走势（元/吨）



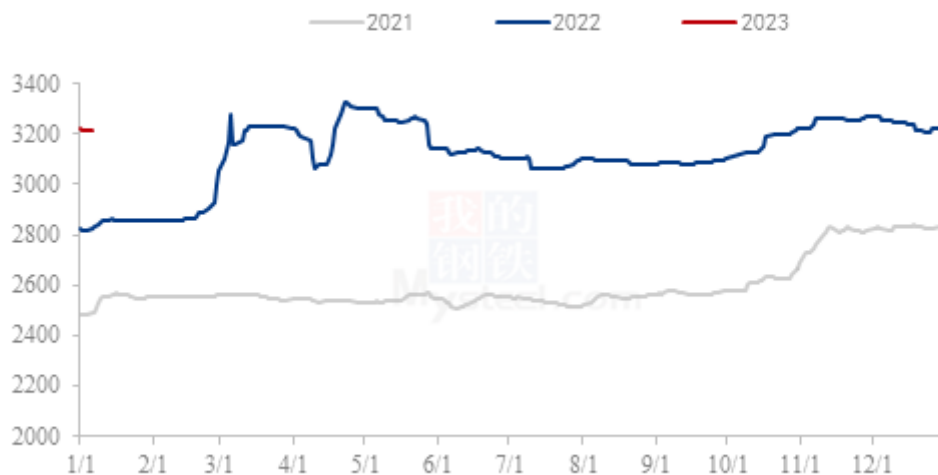
数据来源：钢联数据

图 19 2020-2023 年全国玉米均价走势

本周全国玉米市场价格主流稳定，局部小幅上涨。东北地区基层农户售粮意愿不高，渠道库存保持低位，贸易商仍以随收随走为主，市场供应端压力减弱，部分有收购需求企业小幅提价吸引到货。截至1月4日，哈尔滨市场玉米价格2710元/吨，较上周上涨10元/吨；长春市场玉米价格2740元/吨，较上周持平。华北地区玉米价格先跌后稳。节前农户售粮节奏相对平均，由于担心节后价格继续下跌，贸易商出货积极性尚可，深加工企业到货量本周初维持高位，压价收购，随着价格下跌，到货量减少，价格逐渐止跌企稳。销区玉米市场整体先稳后涨。周初下游企业节前备货工作基本完成，采购热情低，市场成交清淡，贸易商走货以合同为主，现货交易较少；后期受期货上涨、北港集港量较低导致收购成本增加等影响，南方港口贸易商报价信心增强，南港报价走强。

5.2 小麦行情分析

2021年-2023年主产区小麦价格走势图（元/吨）



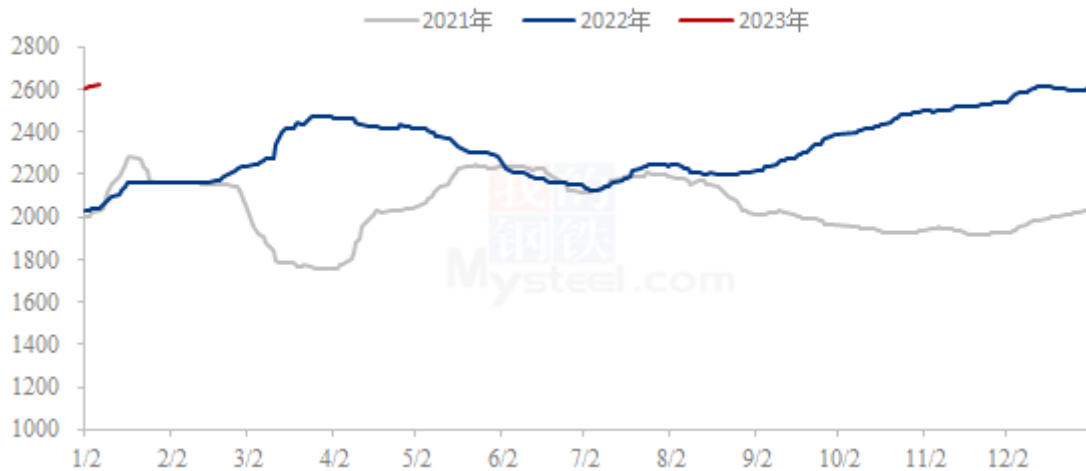
数据来源：钢联数据

图 20 2021 年-2023 年小麦价格走势

截至本周（2022 年 12 月 29 日-2023 年 1 月 5 日）全国小麦市场均价在 3217 元/吨，较上周（2022 年 12 月 22 日-12 月 29 日）3220 元/吨，下跌 3 元/吨，跌幅 0.09%。本周小麦市场价格弱势调整，市场购销平稳。临近春节，有货的农户、粮商出货积极性尚可，市场粮源流通充裕；制粉企业面粉走货不温不火，高价采购小麦积极性减弱，根据自身库存和上货量情况灵活调整采购价格。供需博弈下小麦价格偏弱运行，预计下周小麦价格止跌企稳，局部温和上行。

5.3 麸皮行情分析

2021年-2023年主产区麸皮价格走势（元/吨）



数据来源：钢联数据

图 21 2021-2023 年全国麸皮价格走势

截至1月5日，本周主产区混合麸皮均价 2612 元/吨，环比上周上涨 0.5%，同比上涨 28.54%。本周麸皮市场价格稳中偏强运行。临近年底，制粉企业面粉走货仍滞缓，开机长期处于低位，麸皮产量有限。面粉涨价困难，企业利润十分微薄，为缓解经营压力，对麸皮挺价心态再次加强。预计近期麸皮市场价格高位运行。

5.4 豆粕行情分析

国内沿海区域豆粕主流出厂价（元/吨）

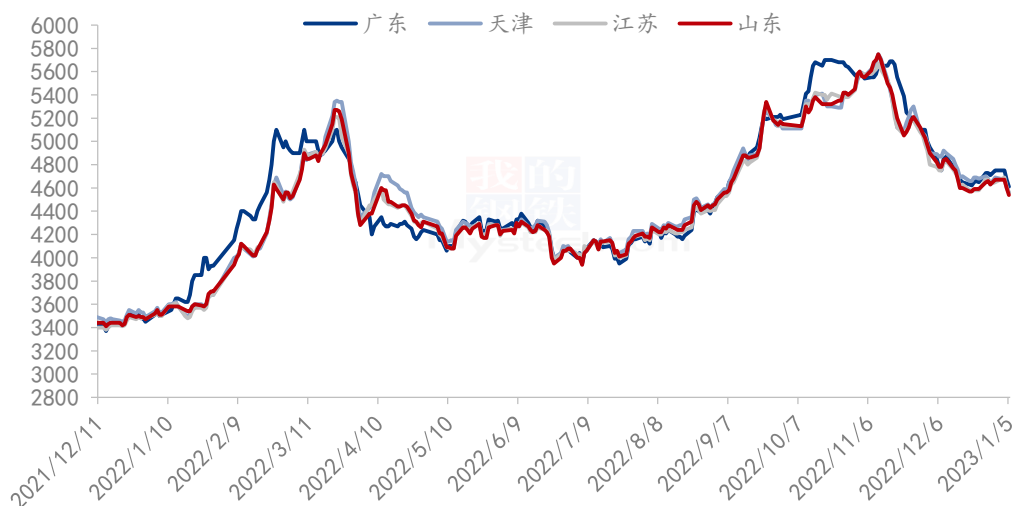
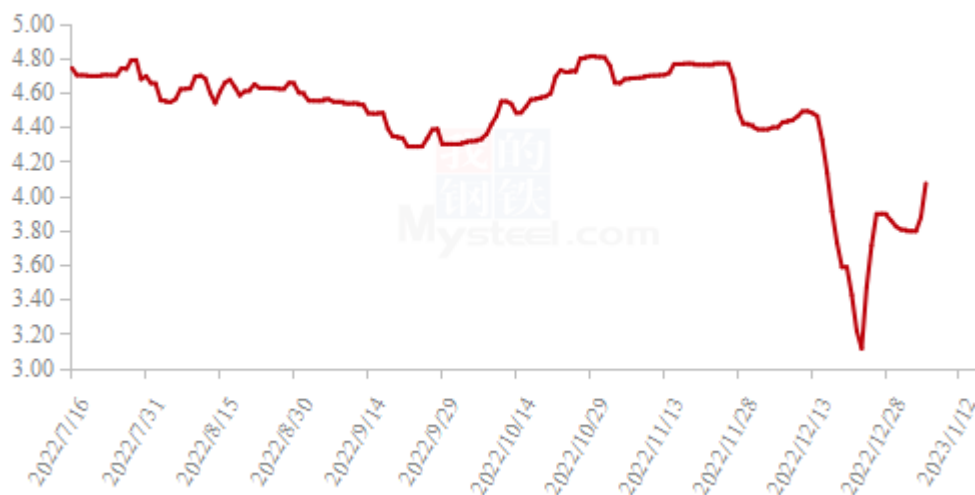


图 22 国内沿海区域豆粕主流出厂价

现货方面，今日沿海地区油厂报价下调 40-60 元/吨，主流报价在 4540-4610 元/吨，其中天津报价 4560 元/吨跌 40 元/吨，山东报价 4540 元/吨跌 60 元/吨，江苏报价 4560 元/吨跌 50 元/吨，广东报价 4610 元/吨跌 60 元/吨。后市方面：美豆延续下行，受累于对大宗商品需求的担忧，叠加原油价格急跌的溢出效应，而巴西作物丰产也对美豆带来一定的压力；国内方面，连粕短期跟随美豆下行走势，短线关注 M05 能否止跌企稳；现货方面，因国内供应宽松格局，油厂保持高位开机水平，工厂累库加速，需求方面表现疲软，中下游买兴积极性不足，春节备货继续后延，短期现货价格一跌再跌。

5.5 禽业（肉鸡、鸡蛋）行情分析

全国白羽肉鸡均价走势图（元/斤）



数据来源：钢联数据

图 23 2022-2023 年全国白羽肉鸡均价走势

本周白羽肉鸡价格周尾急剧拉升，昙花一现，周内全国棚前成交均价为 3.85 元/斤，较上周上涨 0.16 元/斤，环比涨幅为 4.34%，同比跌幅为 2.28%。本周处于元旦假期，周前期大部分时间毛鸡价格相对稳定，元旦期间甚至出现社会鸡源低于报价的情况；后期屠企为刺激产品走货，上调毛鸡收购价格，养殖端压栏情绪高涨，造成周尾短期的鸡源空档，价格高开高走，随着社会鸡屠企放假在即，养殖端在周尾开始加速出鸡，造成报价上涨，成交下滑的局面。屠企合同鸡源相对稳定，价格按照前期合同推进，受开工不足影响，企业无力收购社会鸡源。

全国鸡蛋主产区与主销区价格对比图（元/斤）



数据来源：钢联数据

图 24 2022-2023 年全国鸡蛋价格走势

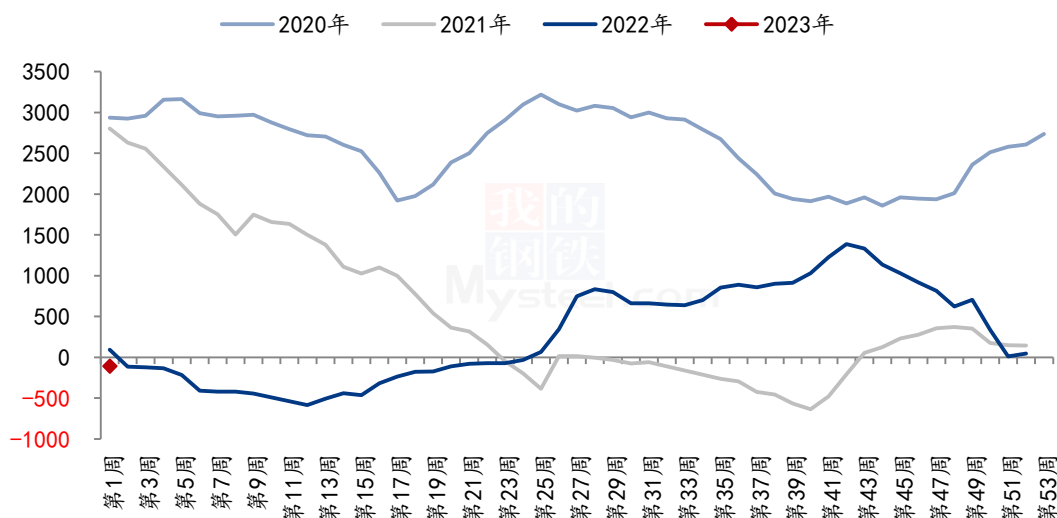
本周鸡蛋主产区均价 4.57 元/斤，较上周上涨 0.13 元/斤，涨幅 2.93%；主销区均价 4.64 元/斤，较上周上涨 0.14 元/斤，涨幅 3.11%，周内产销区价格稳步上涨。终端需求逐渐好转，市场走货恢复正常状态，部分地区务工人员返乡，内销需求较好，市场交投活跃，加之恰逢元旦节日，各环节拿货积极性提高，推动蛋价逆袭反弹。预计下周鸡蛋市场继续偏强运行，调整幅度或在 0.20 元/斤左右，主产区均价预期在 4.70-4.80 元/斤上下。

第六章 成本利润分析

日期	猪价（元/公斤）	自繁盈利（元/头）	外购盈利（元/头）
2023 年第 1 周	15.63	-110.09	-401.52
2022 年第 52 周	16.94	44.11	-142.32
涨跌	-1.31	-154.20	-259.20

备注：以当期市场生猪均价及均重推算；外购盈利为 5.5 月前全国仔猪均价。

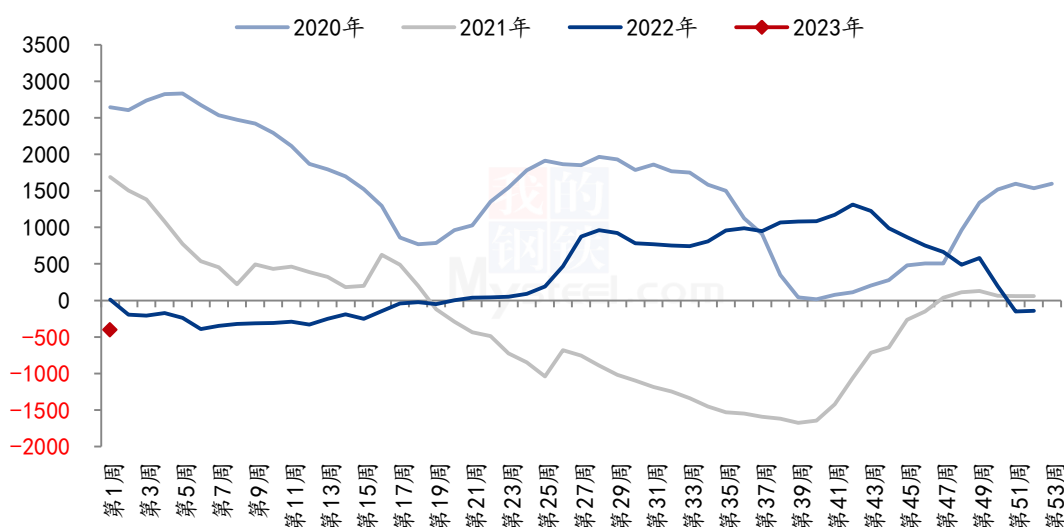
2020-2023年自繁自养利润（单位：元/头）



数据来源：钢联数据

图 25 2020-2023 年生猪自繁自养利润走势

2020-2023年外采仔猪养殖利润（单位：元/头）



数据来源：钢联数据

图 26 2020-2023 年外采仔猪养殖利润走势

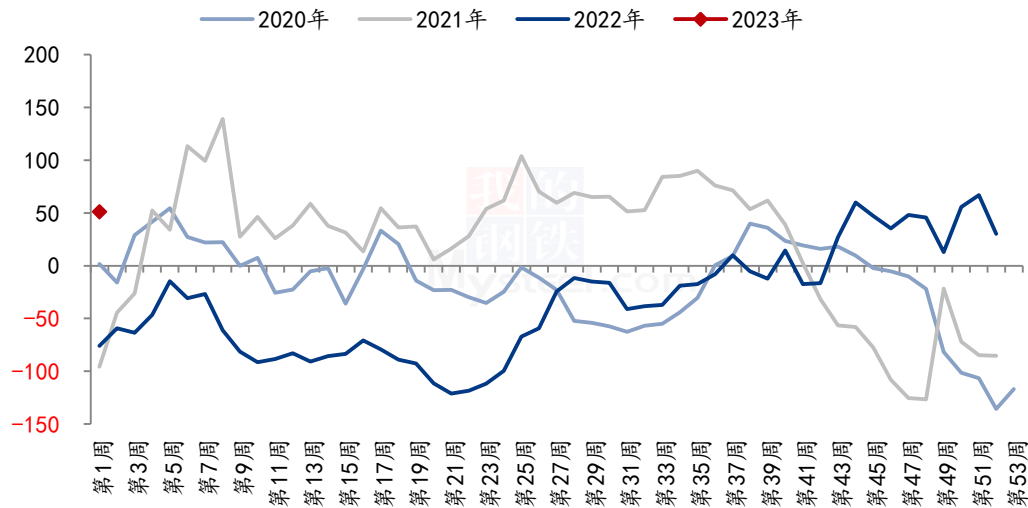
本周自繁自养周均亏损 110.09 元/头，较上周下跌 154.20 元/头。5.5 月前外购仔猪在当前猪价下亏损 401.52 元/头，较上周下跌 259.20 元/头。周内饲料原料继续走低，养殖成本减少；但生猪价格持续回落，周均价下跌 1.31 元/公斤，跌幅在 7.73%，使之养殖盈利缩减明显，自繁自养及外购仔猪均进入亏损状态。

屠宰白条毛利润（单位：元/头）

日期	猪价（元/公斤）	白条（元/公斤）	屠宰加工利润（元/头）
2023年第1周	15.63	21.02	50.90
2022年第52周	16.94	22.13	30.30
涨跌	-1.31	-1.11	+20.60

备注：以当期市场生猪均价、均重及白条均价推算。

2020-2023年屠宰白条毛利润（单位：元/头）



数据来源：钢联数据

图 27 2020-2023 年屠宰加工利润变化

本周屠宰白条毛利润盈利 50.90 元/头，较上周上涨 20.60 元/头。周内生猪价格走跌 7.73%，屠宰成本降低；虽白条肉价跟跌，但因元旦假期，消费略有支撑，白条肉价走跌幅度减小，跌幅在 5.02%，故而白毛价差再次拉大，屠宰白条毛利润小涨。

第七章 猪粮比动态

日期	生猪均价 (元/公斤)	环比	玉米均价 (元/公斤)	环比	猪粮比
2023年第1周	15.63	-7.73%	2.883	-0.28%	5.42:1

2022年第52周	16.94	1.50%	2.891	-0.96%	5.86:1
-----------	-------	-------	-------	--------	--------



数据来源：钢联数据

图 28 2022-2023 年猪粮比走势

据 Mysteel 农产品数据监测，本周国内生猪出栏均价环比降幅 7.73%；玉米均价环比微降 0.28%；猪粮比值收窄至 5.42，环比跌幅 7.48%，仍处过度下跌二级预警状态。

元旦过后规模场出栏节奏恢复，猪源供应增量，加之养户二育大猪出栏积极提高，市场供应相对充裕；节后消费端支撑力度有限，屠宰企业开工难以继续跟进，猪价不断承压，拖累国内猪粮比价再次跌至低点 5.06:1。玉米市场来看，近期渠道库存低位，下游需求有限，各地玉米价格随供应节奏灵活调整。生猪市场春节前养殖端销售时间缩短，日均猪源供应或仍偏多，屠宰企业节前或有提量备货表现，但预计猪价带动有限，下周国内猪粮比价或仍低位震荡。

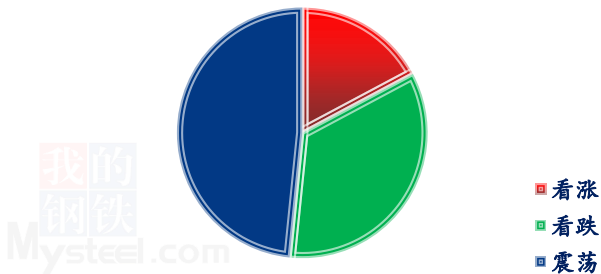
第八章 行业动态要闻回顾

日期	发布主体	内容要点
1月3日	财联社	傲农生物公告，2022年12月，公司生猪销售量51.31万头，销售量环比增长14.04%，同比增长23.06%。2022年12

		月末，公司生猪存栏 243.45 万头，较 2021 年 12 月末增长 35.81%。2022 年 1-12 月，公司累计销售生猪 518.93 万头，销售量同比增长 59.87%。
1 月 4 日	财联社	国家统计局数据显示，据对全国流通领域 9 大类 50 种重要生产资料市场价格的监测显示，2022 年 12 月下旬与 12 月中旬相比，15 种产品价格上涨，31 种下降，4 种持平。其中，生猪（外三元）价格为 16.8 元/千克，环比下跌 7.7%。

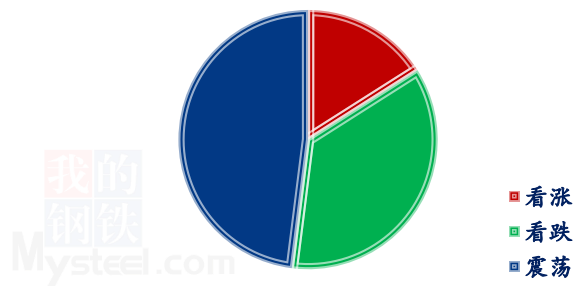
第九章 下周市场心态解读

养殖端对后市心态



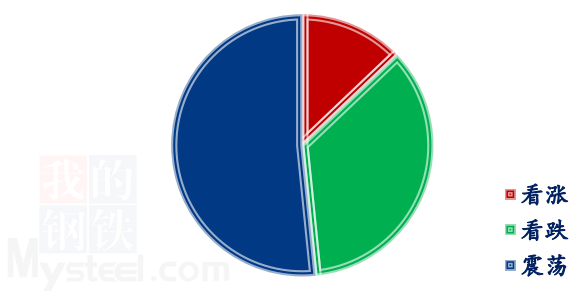
数据来源：钢联数据

屠宰端对后市心态



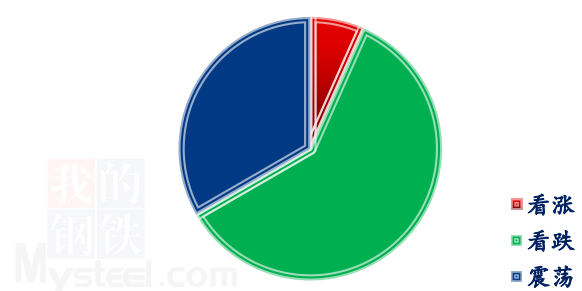
数据来源：钢联数据

经纪端对后市心态



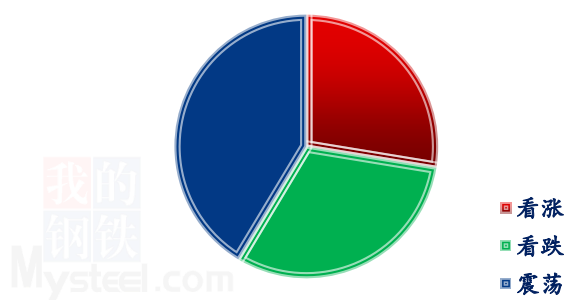
数据来源：钢联数据

动保及冻肉贸易端对后市心态



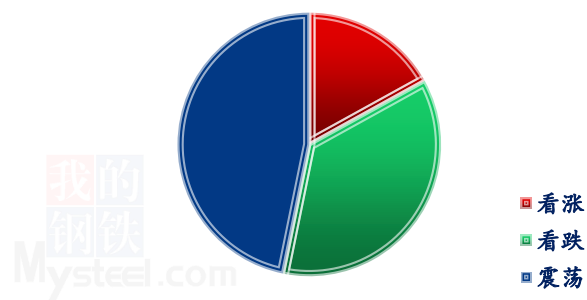
数据来源：钢联数据

金融投资类客户对后市心态



数据来源：钢联数据

各方主体对后市心态



数据来源：钢联数据

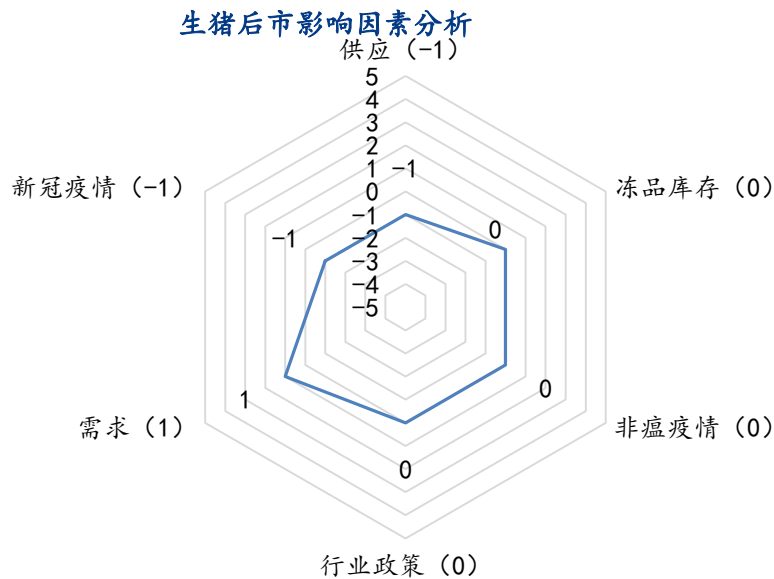
图 29 生猪后市走势心态调查

本周 Mysteel 农产品统计了 214 家样本企业对下周猪价预期，其中养殖企业 93 家，经纪 31 家，屠宰企业 50 家，动保及冻肉贸易端 11 家以及金融从业者 29 家。统计有 7%-28% 的看涨心态，27%-60% 的看跌心态，33%-60% 的震荡心态；其中最大看涨心态 28% 来源于金融投资客户，最大震荡心态 60% 来自经纪端客户，最大看跌心态 60% 来源于动保及冻肉贸易。

总体观察分析图表，下周猪价仍或震荡下行，各方人士看跌为主。本周猪价下跌为主，养殖端出栏积极性仍高，散户大体重猪源出栏压力大。屠宰企业按需收购为主，宰量虽然有所增加，但增速不及供应增加。供大于求持续，价格下调。下周来看，养殖端或继续加快出栏节奏，大体重猪源销售压力依旧较大，屠宰企业方面开工率继续提升，或对价格有支撑。但总体来看，需求跟进仍或不足，价格仍有下探空间。

临近春节，节前备货或形成利好，对价格有所支撑。但解封之后，需求增加有限，加之经济大环境影响，消费降级。同比明显不及往年，近期冻品仍有销售，短线利空仍占主导。

第十章 生猪后市影响因素分析



影响因素分析:

供应: 集团场春节前出栏积极，散户仍有一些中大猪仍未出栏，市场猪源较足。

需求: 春节节日正在临近，下周迎来农历小年，需求或有一定提高。

冻品库存: 部分屠企逢低少量分割，冻品库存在低位上稍有回升。

政策: 国家暂无投放储备肉计划，但节前保供稳价的意向较浓。

非瘟: 部分有散发非瘟疫情，但整体防控较好，影响较小。

新冠疫情: 全民积极应对新冠感染，陆续康复中，生产、社会活动等继续恢复，利于节前猪肉需求改善。

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。

第十一章 下周行情预测

全国生猪均价走势预测图（单位：元/公斤）



数据来源：钢联数据

图 30 全国生猪价格预测

从供应端来看，距离春节已经不远，市场有效出栏时间较紧，养殖端规模场减重增量竞争出栏，散户出栏不畅，仍有一定量中大猪未出，目前被动认价出栏，对猪价带来压力。但因猪价跌破成本，部分企业及散户也有缩量 and 抗价操作。

从需求来看，基层新冠感染陆续康复，距离春节临近，节前下游猪肉消费整体预期慢慢升温。下周农历小年到来，下周猪肉消费尤其北方需求增量有一定提升，南方腌腊基本结束，小年节日提振弱于北方，预期需求增量不大。目前猪价跌破成本线，部分屠企认价启动少量分割，对价格有一定支撑。

综合来看，Mysteel 预计下周价格偏弱震荡为主，局部跌后或短暂反弹可能。春节临近，养殖端仍承受出栏压力，但猪价跌破成本线之后，缩量抗价意向也有些增强。下周临近农历小年，消费预期有一定提升，对价格有一定提振，下周价格预期整体窄幅小跌，局部下跌后也有弱势反弹可能。

资讯编辑：陈晓宇 0533-7026598

资讯监督：王 涛 0533-7026866

资讯投诉：陈 杰 021-26093100