

猪肉市场 周度报告

(2024.1.11-2024.1.18)



Mysteel 农产品

编辑：陈晓宇、郭丹丹、王海莲、潘婷婷、朱玉珍、徐学平、袁春兰、范晓华

审核：陈晓宇、郭丹丹

邮箱：chenxiaoyu@mysteel.com

电话：021-26090247

猪肉市场周度报告

(2024. 1. 11-2024. 1. 18)

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

猪肉市场周度报告	- 2 -
本周核心观点	- 5 -
第一章 猪肉市场情况回顾	- 5 -
第二章 本周猪肉价格情况回顾	- 7 -
2.1 前三等级白条价格分析	- 7 -
2.2 二、四号肉价格分析	- 8 -
2.3 国产生猪排类、骨类价格分析	- 9 -
2.4 进口分割品价格分析	- 10 -
第三章 供应情况分析	- 10 -
3.1 农业农村部业月度屠宰量分析	- 10 -
3.2 钢联样本屠宰量分析	- 12 -
3.3 屠宰企业开工率分析	- 13 -
3.4 宰后体重情况分析	- 14 -
3.5 屠宰企业鲜销率分析	- 15 -
3.6 冻品库容率分析	- 16 -

第四章 需求情况分析	- 16 -
4.1 定点批发市场情况分析	- 17 -
4.2 消费者信心指数	- 18 -
第五章 关联产品分析	- 19 -
5.1 牛肉行情分析	- 19 -
5.2 羊肉行情分析	- 20 -
5.3 肉鸡行情分析	- 21 -
第六章 成本利润分析	- 22 -
第七章 收放储情况动态	- 23 -
第八章 进口情况动态	- 24 -
第九章 行业动态要闻回顾	- 24 -
第十章 下周市场心态解读	- 25 -
第十一章 下周猪肉行情预测	- 27 -

本周核心观点

本周全国白条均价为 17.70 元/公斤，较上周下跌 0.18 元/公斤，环比跌 1.01%，同比下跌 8.53%，1 月 18 日全国白条价格 18.15 元/公斤。周内白条价格震荡上行，但周度价格重心回落。上周猪价超跌之后养殖端看涨情绪较浓，且二育入场，助力猪价上涨，成本支撑，白条价格跟涨。消费表现一般，腊八需求增加有限。

第一章 猪肉市场情况回顾

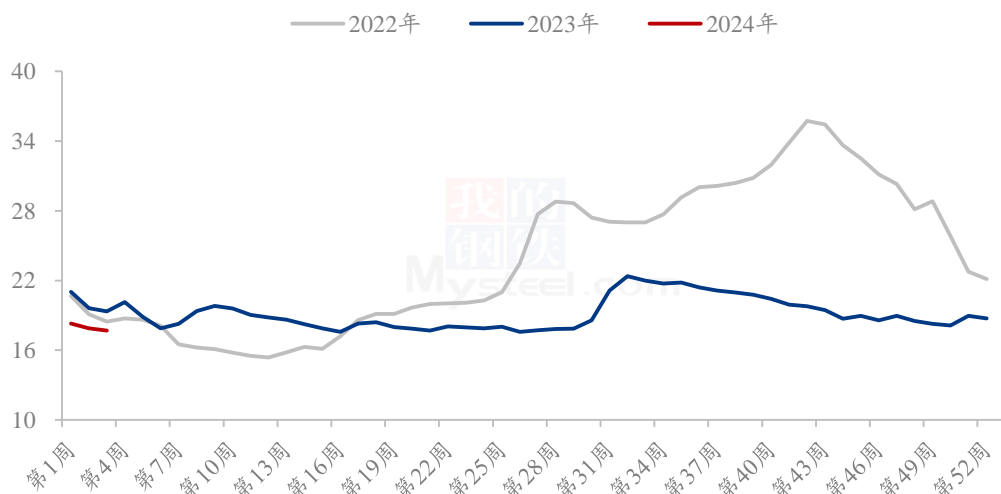
类别		3 周	2 周	涨跌	备注
价格	前三级白条均价 (元/公斤)	17.70	17.88	-0.18	猪价超跌之后挺价弱势反弹，但白条价格跟涨乏力，周均价回落。
	全国外三元生猪出栏价 (元/公斤)	13.60	13.71	-0.11	本周猪价跌后反弹，但前期跌势明显，周度重心弱势下行。
	二号肉鲜品均价 (元/公斤)	20.14	20.19	-0.05	局部地区降温，终端需求稍微回暖，但终端消耗有限，肉类价格上涨动力不足，下周号肉价格稳定为主。
	四号肉鲜品均价 (元/公斤)	20.46	20.49	-0.03	
	肋排均价 (元/头)	41.47	40.67	0.80	
	后腿骨均价 (元/公斤)	11.87	11.55	0.32	
	牛肉均价 (元/公斤)	70.98	71.22	-0.24	养殖端对春节前信心不足，顺势出栏增多，需求无明显增量，价格承压；本周羊肉需求好于上周，但山羊、绵羊存栏充足，养殖户出栏积
	羊肉均价 (元/公斤)	63.79	64.03	-0.24	

类别		3周	2周	涨跌	备注
					极。
供应	样本屠企屠宰量(头)	154982	149755	5277	本周部分地区气温下降,加上腊八备货,白条走货较上周好转,宰量及开工较上周略升;屠企以销定宰,鲜销率保持高位运行;但冻品出库缓慢,个别存被动入库等,库存微降。
	屠宰开工率(%)	37.89%	36.01%	1.88	
	鲜销率(%)	90.17%	90.12%	0.05	
	冻品库容比(%)	24.60%	24.65%	-0.05	
需求	批发市场销量(头)	8951	9348	-397	部分地区受腊八节日带动需求稍有提振,但整体批发市场走货一般。
利润	屠宰加工利润(元/头)	-30.68	-25.06	-5.62	本周生猪周均价下移,消费端虽有一定增量,但对高价货源抵触,白条承压下行,屠宰润亏损加大。
下周预测		预计下周猪肉行情震荡小幅走高,猪肉均值或环比增加,但暂无明显抬头趋势。			
后市关注点		节前生猪出栏节奏、终端白条备货动向等。			

第二章 本周猪肉价格情况回顾

2.1 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1 国内 2-3cm 膘厚白条猪肉周度走势

重点市场猪肉价格变化统计（单位：元/公斤）

省份	3周	2周	涨跌	环比
辽宁	16.96	16.70	0.26	1.54%
河北	17.17	17.29	-0.11	-0.66%
山东	18.83	19.11	-0.29	-1.49%
江苏	18.61	18.84	-0.23	-1.21%
河南	18.49	18.16	0.33	1.81%
湖南	17.86	18.07	-0.21	-1.14%

湖北	18.06	18.41	-0.35	-1.91%
广东	18.70	19.66	-0.96	-4.87%
四川	17.57	17.94	-0.37	-2.07%

数据来源：钢联数据

本周全国白条均价为 17.70 元/公斤，较上周下跌 0.18 元/公斤，环比跌 1.01%，同比下跌 8.53%，1 月 18 日全国白条价格 18.15 元/公斤。周内白条价格震荡上行，但周度价格重心回落。上周猪价超跌之后养殖端看涨情绪较浓，且二育入场，助力猪价上涨，成本支撑，白条价格跟涨。消费表现一般，腊八需求增加有限。下周消费暂无明显起色，且冻品库存高位，一定程度上抑制白条价格，受价格重心影响，预计周均价或高于上周。

2.2 二、四号肉价格分析

2022-2024年号肉价格走势（元/公斤）



数据来源：钢联数据

图 2 国内 2022-2024 年号肉价格走势

本周全国二、四号肉鲜品均价分别为 20.14 元/公斤和 20.46 元/公斤，分别环比下跌 0.05 元/公斤和下跌 0.03 元/公斤。周初号肉价格较低，近两日号肉鲜品价格随

着白条价格上涨，但整体周度均价较上周下跌。目前局部地区降温，终端需求稍微回暖，但终端消耗有限，肉类价格上涨动力不足，预计下周号肉价格稳定为主。

2.3 国产生猪排类、骨类价格分析

鲜品猪肉重点分割品价格变化统计（单位：元/公斤）

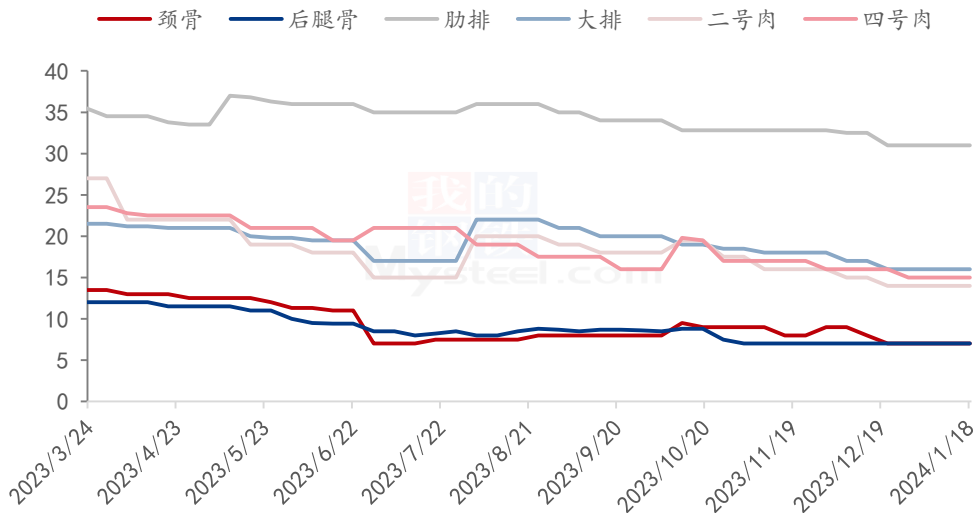
部位	3周	2周	环比涨跌值
肋排	41.47	40.67	0.80
前排	21.48	20.87	0.61
颈骨	13.83	13.45	0.38
前腿骨	11.38	11.07	0.31
后腿骨	11.87	11.55	0.32

数据来源：钢联数据

本周国产分割品价格呈偏强走势，其中排类、骨类价格呈现不同幅度上涨。排类周度均价较上周上涨0.60-0.80元/公斤，骨类周度均价上涨0.30元/公斤左右。本周全国大范围降温，排类、骨类订单需求增加，但市场整体需求有限，短时间市场暂无明显利好，预计下周骨类、排类价格上涨较难，稳定为主。

2.4 进口分割品价格分析

进口猪肉分割品价格走势（元/公斤）



数据来源：钢联数据

图3 进口猪肉分割品价格走势

本周冻品现货市场大盘依旧稳中偏弱，年后到港的期货中，副产热度总体较好，成交情况踊跃，价格整体抬高，市场部分客户在博弈后市。进入中旬，国内养殖端为避免春节前集中出栏与年后淡季更低价出栏，毛猪供应增加的风险较高，便宜鲜品继续挤压冻品市场份额；加之低价国储产品流入市场，对大类品种肉、段、肘子等价格打压较大，冻品大盘预计偏弱为主；而跟国产库存关系较弱的小部分单品，如冬季刚需单品手脚、口条、猪肚等，可能继续走热。

综上所述，下周及春节前，冻品局部单品的走量和价格有向好倾向，而冻品大盘则难有起色；冻品期货呈弱现实+强预期状态，市场对年后行情预期意见分歧比较大。

第三章 供应情况分析

3.1 农业农村部业月度屠宰量分析

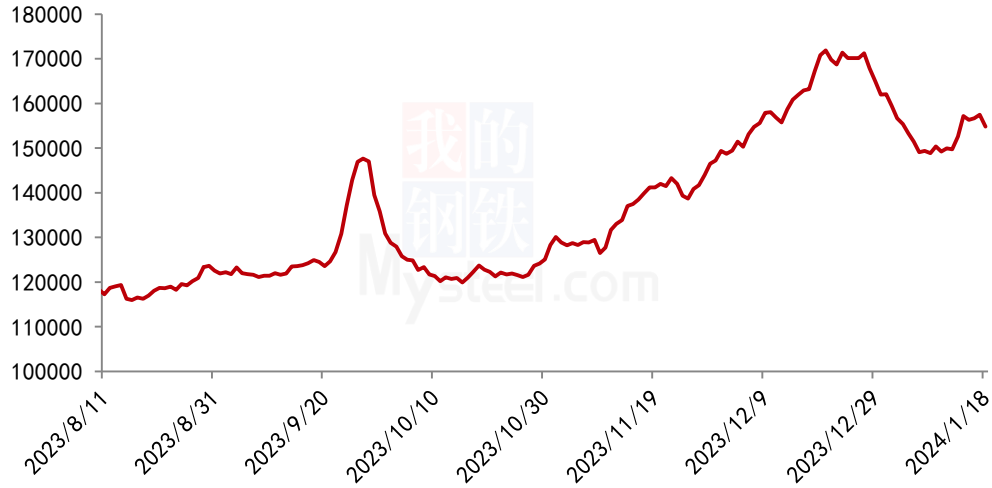
农业农村部屠宰量环比涨跌幅

月份	2021 年	2022 年	2023 年
1 月	-5.27%	-1.68%	-6.25%
2 月	-27.04%	-44.92%	-21.99%
3 月	5.95%	65.15%	18.10%
4 月	19.61%	5.71%	7.27%
5 月	10.59%	-7.60%	-1.96%
6 月	10.25%	-4.62%	-5.70%
7 月	-0.25%	-12.18%	1.40%
8 月	6.11%	2.27%	-1.45%
9 月	7.73%	-2.68%	4.91%
10 月	20.52%	-0.57%	3.32%
11 月	-12.38%	8.20%	14.41%
12 月	9.33%	36.18%	--

数据来源：农业农村部、钢联数据

3.2 钢联样本屠宰量分析

钢联样本企业日度屠宰量走势图（头）



数据来源：钢联数据

图 4 钢联样本企业日度屠宰量走势图

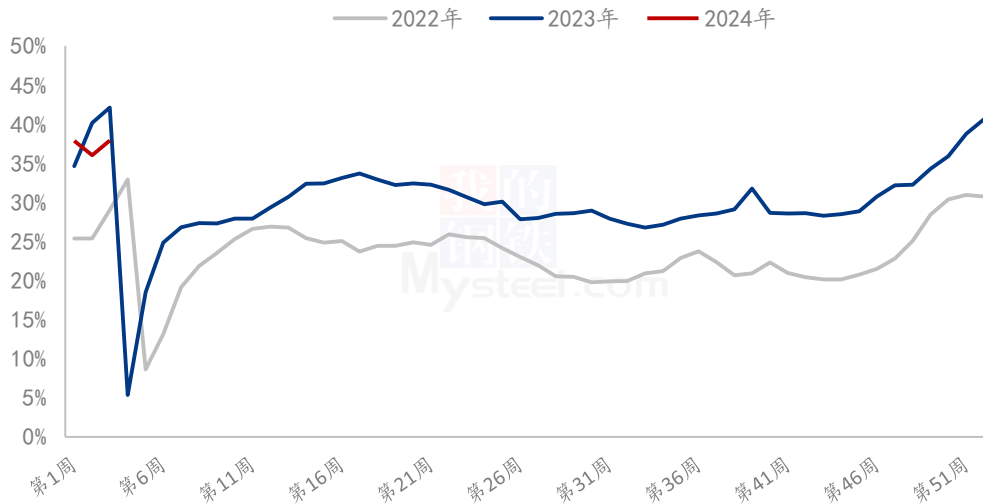
钢联样本企业屠宰量环比涨跌表（单位：头）

省份	3周	2周	环比
辽宁	4286	3771	13.66%
河南	17643	15786	11.76%
湖北	7604	7640	-0.47%
湖南	6801	7079	-3.93%
山东	41171	43100	-4.48%
江苏	8679	7786	11.47%
广东	5573	4930	13.04%
四川	7146	6520	9.60%

数据来源：钢联数据

3.3 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）



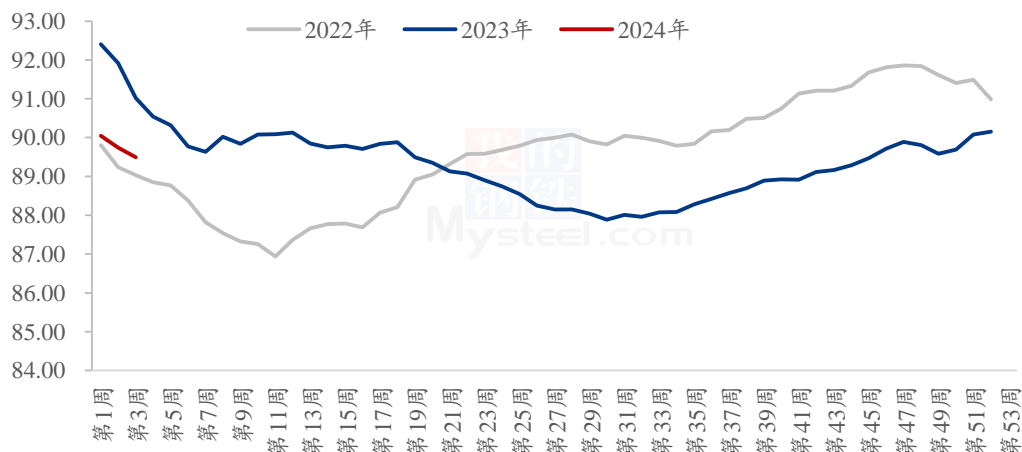
数据来源：钢联数据

图 5 重点屠宰企业开工率周度走势

本周屠宰开工率 37.89%，较上周提高 1.88 个百分点，同比下跌 4.23%。本周部分地区气温下降，加上腊八备货，白条走货较上周好转，整体开工较上周略升。东北部分地区受益冬季旅游较旺，白条走货良好，部分外销也有增加，开工有些提升，黑龙江提升更为明显；河北、山东终端走货维持平淡，厂家宰量及开工稳定。本周南方地区部分也有小幅提高，华东江浙白条看涨订货短暂增多，带动当地开工有一定提升，两湖地区地销走货不快，外销订单有限，本周开工小幅下降，西南地区走货平淡，开工基本稳定。春节在慢慢临近，短期刚性消费或有小幅改善，但节前集中备货还不会出现，下周开工预计稳中稍增。

3.4 宰后体重情况分析

重点省份样本屠宰企业宰后均重走势图（公斤）



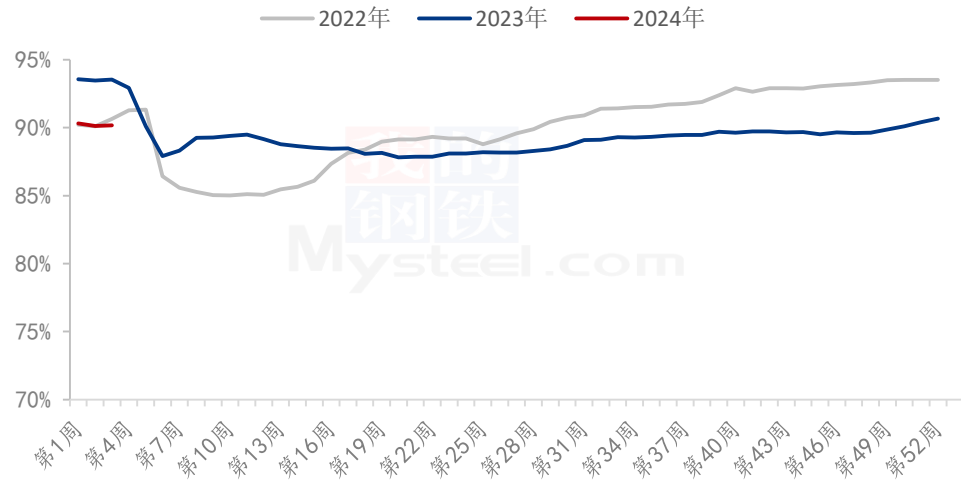
数据来源：钢联数据

图 6 重点省份样本屠宰企业宰后均重走势图

本周重点省份样本屠宰企业宰后均重为 89.49 公斤，较上周下降 0.25 公斤，环比下降 0.28%，同比下降 1.68%。规模场出栏均重普遍有下降情况，且腌腊、灌肠消费下滑之后，市场对大猪消费热情减弱，故本周屠企宰后均重继续下降。下周规模场降重出栏态势延续，且大猪需求逐步减量，预计下周宰后均重或惯性下滑。

3.5 屠宰企业鲜销率分析

2022-2024年重点屠宰企业鲜销率走势图（单位：百分比）



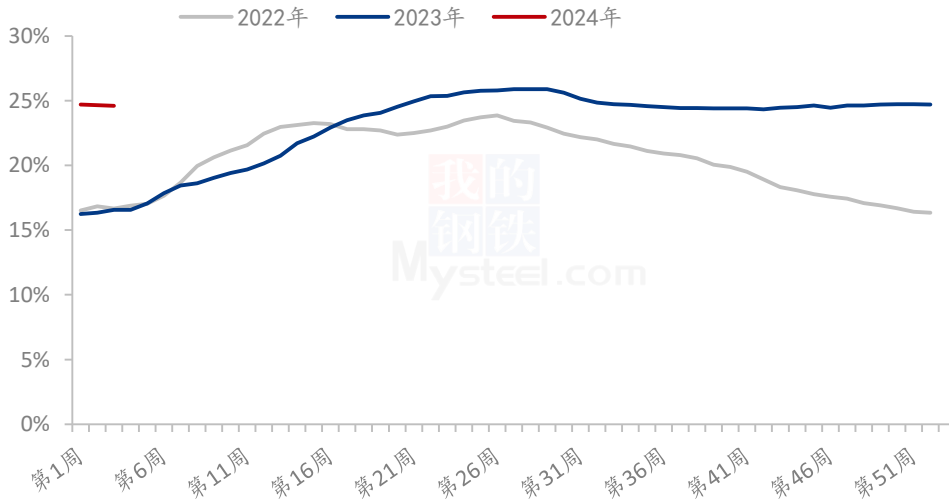
数据来源：钢联数据

图 7 重点屠宰企业鲜销率走势

本周国内重点屠宰企业鲜销率 90.17%，较上周微涨 0.05 个百分点，本周国内鲜销率保持高位运行。进入消费旺季后，终端消费主要以采购鲜品进行加工，且周内适逢腊八节，部分市场存备货预期，白条走货稍有好转，但由于白条价格连续上涨，终端接受度有所下降，故本周鲜销率仅微幅增加。虽春节慢慢临近，但节前集中备货还未出现，预计下周国内鲜销率或维持高位窄幅调整。

3.6 冻品库容率分析

2022-2024年重点屠宰企业冻品库容率 单位：百分比



数据来源：钢联数据

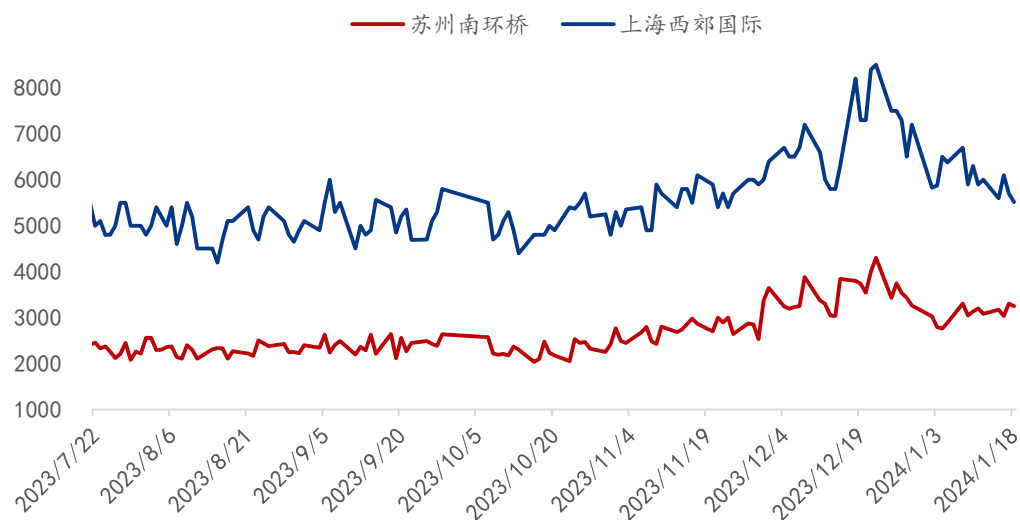
图 8 重点屠宰企业冻品库容率走势

截止到本周四，国内重点屠宰企业冻品库容率为 24.60%，较上周微降 0.05 个百分点。目前国内冻品库容居高不下，虽屠宰企业和冻品贸易商出库积极性较高，但由于冻品市场需求无明显起色，且个别市场存被动入库或轮库现象，冻品出库整体较为缓慢。短期冻品市场暂无明显新增利好支撑，预计下周国内冻品库容率或维持窄幅下降。

第四章 需求情况分析

4.1 定点批发市场情况分析

部分批发市场白条到货情况（头）



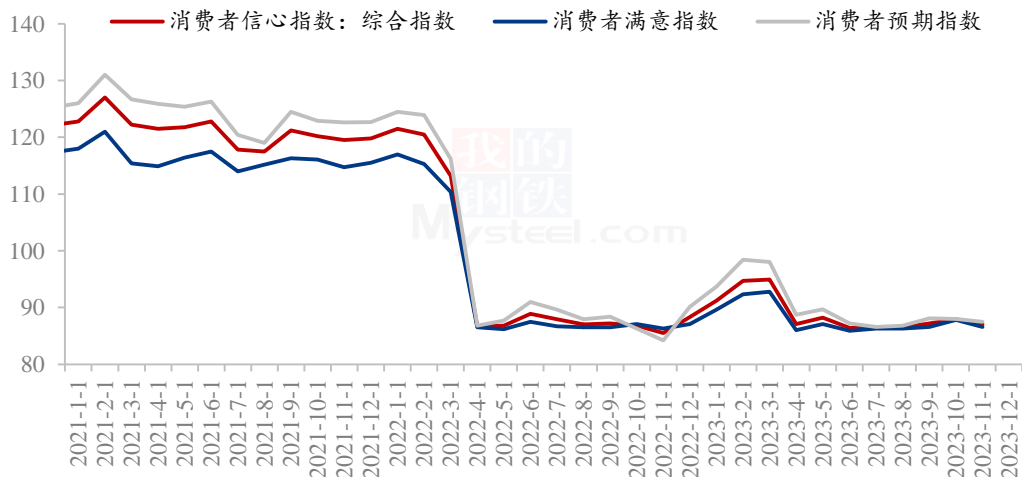
数据来源：钢联数据

图 9 部分批发市场白条到货情况

本周监测的重点批发市场白条到货情况来看，苏州南环桥日均到货量约 3169 头，较上周增加 57 头；上海西郊国际日均到货量约在 5782 头，较上周减少 454 头。周内，批发市场到货量涨跌调整，部分地区受腊八节日带动，需求有限提振，但整体批发市场走货情况表现一般。下周，市场消费端并无新增利好消息支撑走货量，预计批发市场到货量窄幅调整。

4.2 消费者信心指数

2021-2023年消费者信心指数



数据来源：国家统计局

图 10 2021-2023 年消费者信心指数

消费者信心指数是反映消费者信心强弱的指标，它通过调查获取消费者对当前及未来一段时期就业状况、收入水平和消费意愿的主观判断和心理感受，以数学方法对其量化编制而成；是预测经济走势和消费趋向的一个先行指标，是监测经济周期变化的重要依据。据官方数据统计 11 月我国消费者信心指数为 87。

第五章 关联产品分析

5.1 牛肉行情分析

2023-2024年全国牛肉批发市场价格对比（元/公斤）



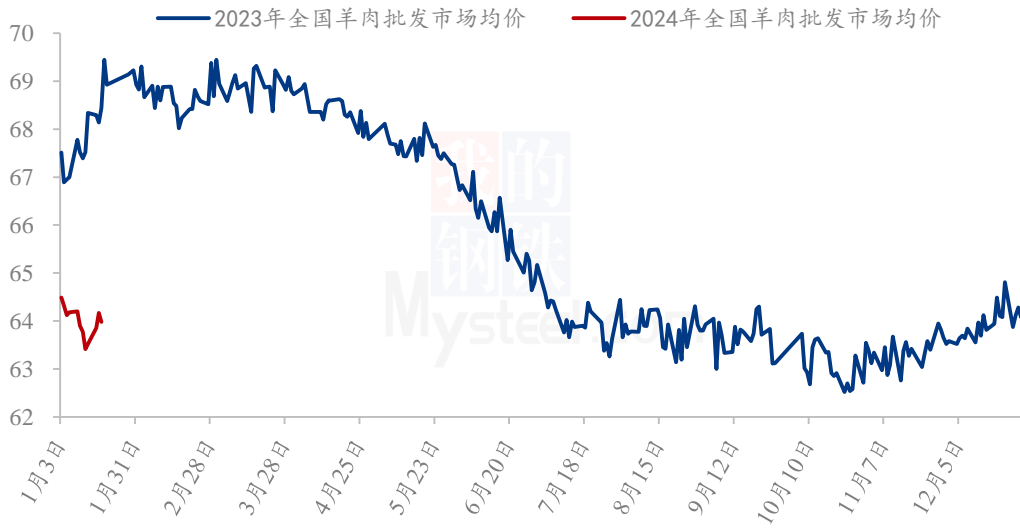
数据来源：钢联数据

图 11 全国牛肉批发市场价格走势

本周牛肉市场走势保持小幅偏弱局面。从农业农村部统计数据来看，截至1月18日，全国农产品批发市场牛肉周度平均价格为70.98元/公斤，与上周均价71.22元/公斤相比下跌0.24元/公斤，跌幅0.34%。分省市来看，山东省牛肉均价为74.40元/公斤，同比降低8.77%，环比回落0.72%。湖南省牛肉批发市场均价为86.11元/公斤，环比下降1.9%，同比下降5.4%。本周牛肉价格震荡走低，一方面是因为上游养殖端对春节前价格上涨信心不足，顺势出栏增多导致整体供应上升，另一方面则是因为终端需求基本持平与上周水平，尚未看到明显释放，需求端变化不大。牛肉价格承压小幅回落。

5.2 羊肉行情分析

2023-2024年全国羊肉批发市场价格对比（元/公斤）



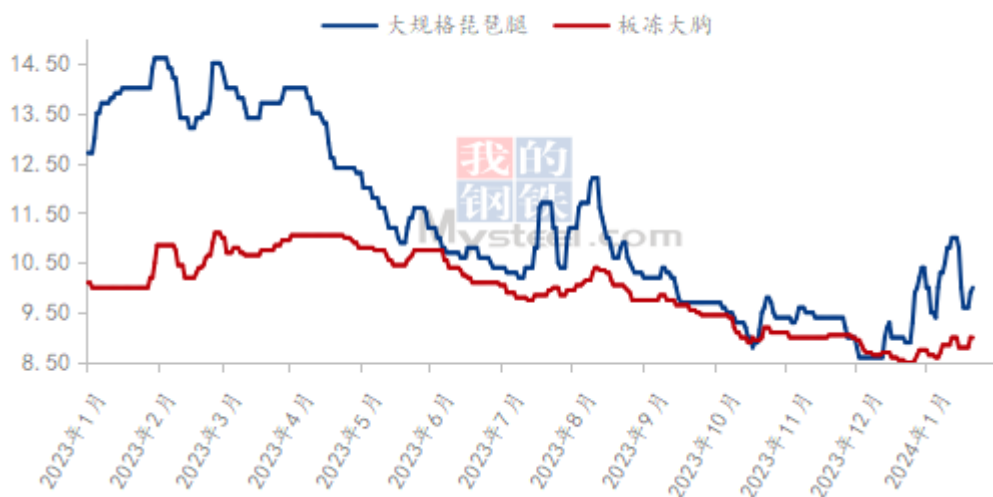
数据来源：钢联数据

图 12 全国羊肉批发市场价格走势

本周国内羊肉主流市场继续保持偏弱运行。从农业农村部统计数据来看，截至1月18日，全国农产品批发市场羊肉周度平均价格为63.79元/公斤，与上周均价64.03元/公斤相比下跌0.24元/公斤，跌幅0.37%。分省市来看，山东省羊肉价格为79.86元/公斤，同比降低7.53%，环比回落0.42%。湖南省羊肉批发均价70.29元/公斤，环比下降1.7%，同比下降1.9%。虽然当前羊肉市场需求端表现略好于上周情况，但山羊、绵羊存栏数量充足，养殖户普遍出栏热情较高，导致羊肉市场整体供应量偏大，羊肉价格上涨乏力，呈现冲高回落的态势。

5.3 肉鸡行情分析

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 13 全国大规格琵琶腿、板冻大胸价格走势

本周白羽肉鸡分割品价格区间震荡，板冻大胸周度均价为 8.86 元/公斤，较上周均价下滑 0.05 元/公斤，环比降幅 0.56%，同比跌幅 11.40%；大规格琵琶腿周度均价为 9.93 元/公斤，较上周价格下滑 0.84 元/公斤，环比跌幅 7.80%，同比跌幅 28.72%。分割品综合售价周均价 9675.77 元/吨，较上周下滑 14.53 元/吨，环比跌幅 0.15%，同比跌幅 9.82%。

周内分割品价格区域性震荡差异较大，部分企业带头拉涨产品价格，效果不佳后企稳运行。周内经销端元旦前后的备货并未消化完毕，不存在备货最基本的库存条件；另一方面分割品涨势过快，与市场成交价存在倒挂，导致毛鸡涨势火热但下游流通疲态。周内大部分企业分割品价格基本持稳运行，议价抛货行为成为常态化；消费端面临春节备货，分割品价格仍有需求支撑。

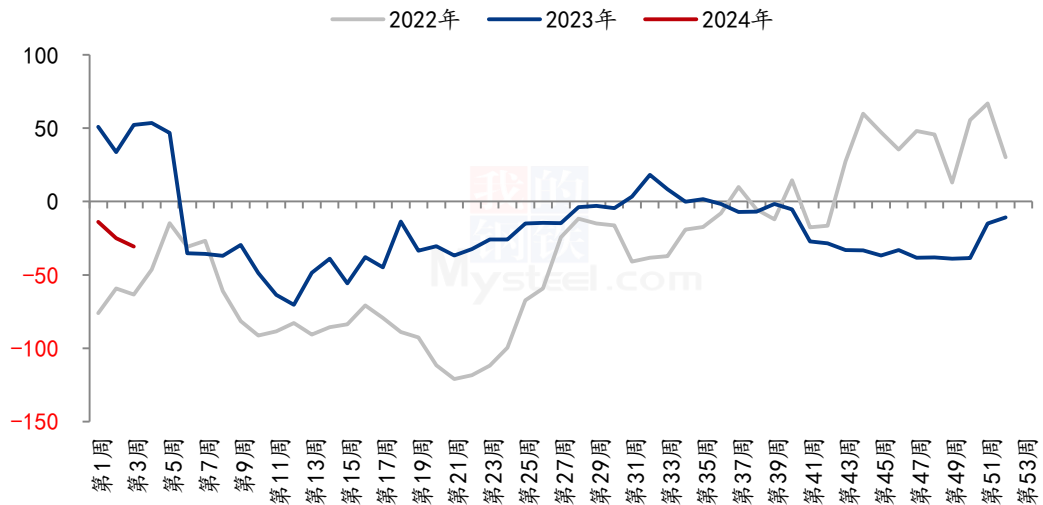
第六章 成本利润分析

屠宰白条毛利润（单位：元/头）

日期	猪价（元/公斤）	白条（元/公斤）	屠宰白条毛利润（元/头）
第3周	13.60	17.70	-30.68
第2周	13.71	17.88	-25.06
涨跌	-0.11	-0.18	-5.62

备注：以当期市场生猪均价、均重及白条均价推算。

2022-2024年屠宰白条毛利润（单位：元/头）



数据来源：钢联数据

图 14 2022-2024 年屠宰加工利润变化

本周屠宰白条毛利润亏损 30.68 元/头，较上周亏损增加 5.62 元/头；本周，生猪周均价仍呈现下移走势，而消费端虽有部分地区受腊八节日带动，白条及部分分割产品走货增量，但消费端对高价货源接受有限，整体提振效果一般，故而白条价格承

压下行，周内毛白价格差缩小，使之本周屠宰白条毛利润亏损加大。

第七章 收放储情况动态



数据来源：钢联数据

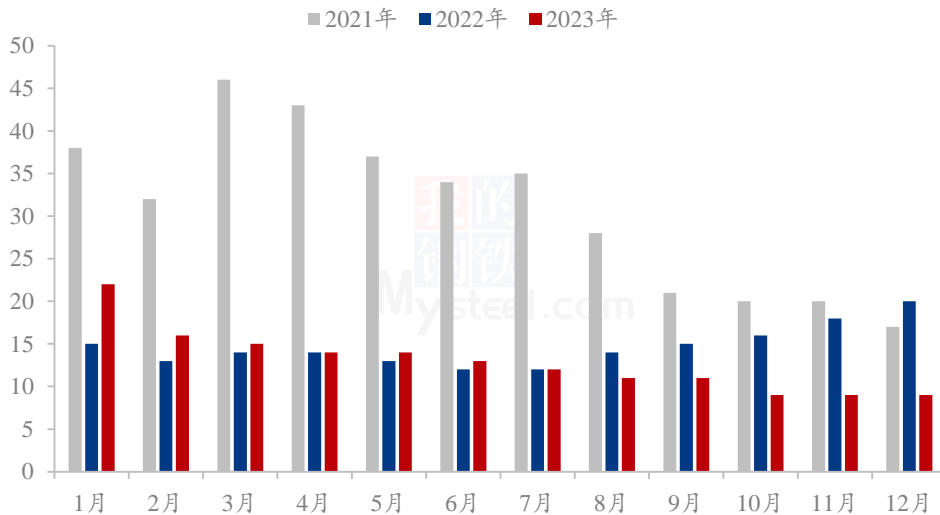
图 15 猪价和猪肉收放储对比图

自 8 月反弹以来，猪价持续低迷下降，猪粮比大多处于过度下跌二级预警区间。根据调控的要求，当猪粮比连续 3 周位于 5:1-6:1，一般会视情况进行收储。

2023 年四季度猪价偏弱运行，腌腊、元旦等节日效应减弱，支撑力度不大，供应端积极出猪，猪价偏弱运行。2024 年 1 月共进行 3 次收储，5 次放储。1 月份多次进行冻品轮储，考虑临期产品出售，在储备相同量的冻品入库，减轻猪肉流通压力，同时对市场有信心提振。收储成交情况一般，屠宰企业已经有大量冻品入库，担心其余产品销售难度较大，会增加库存压力，最近一次 1 月 16 日收储成交活跃度不高。

第八章 进口情况动态

中国进口猪肉分月统计(单位:万吨)



数据来源: 海关总署

图 16 中国猪肉月度进口量对比

据海关总署公布月度数据显示, 12月国内猪肉进口量为9.00万吨, 环比持平, 同比下降54.30%; 2023年全年国内进口总量为155万吨, 同比减少11.70%。国内生猪及猪肉供应相对充足, 进口猪肉无明显价格优势, 叠加国内冻品库容处相对高位, 屠宰企业和冻品贸易商出库积极性较高, 挤压冻品市场份额, 进口贸易商购买国外冻品的积极性降低

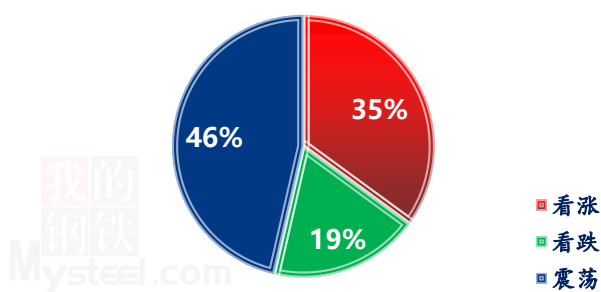
第九章 行业动态要闻回顾

日期	发布主体	内容要点
1月17日	国家统计局	国家统计局数据显示, 全年猪牛羊禽肉产量9641万吨, 比上年增长4.5%; 其中, 猪肉产量5794万吨, 增长4.6%; 牛肉产量753万吨, 增长4.8%; 羊肉产量531万吨, 增长1.3%; 禽肉产量2563万吨, 增长

		4.9%。牛奶产量 4197 万吨，增长 6.7%；禽蛋产量 3563 万吨，增长 3.1%。全年生猪出栏 72662 万头，增长 3.8%；年末生猪存栏 43422 万头，下降 4.1%。
--	--	-------------------------------------------------------------------------------------------------

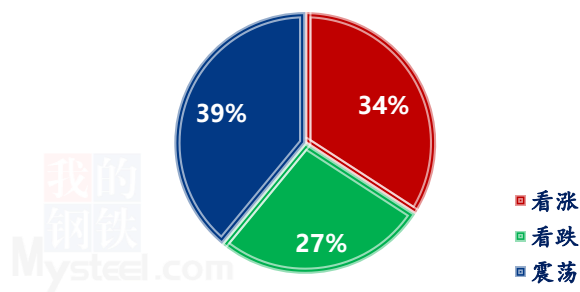
第十章 下周市场心态解读

养殖端对后市心态



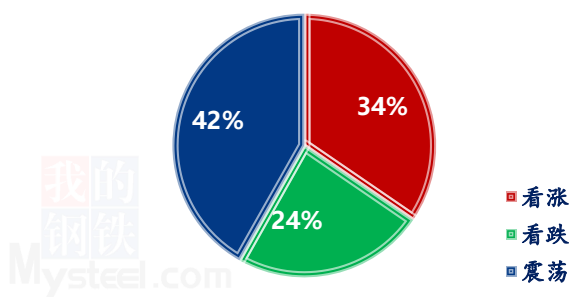
数据来源：钢联数据

屠宰端对后市心态



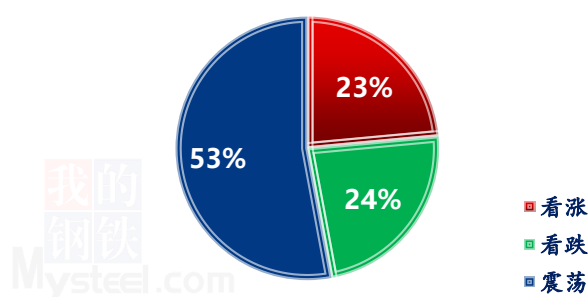
数据来源：钢联数据

经纪端对后市心态



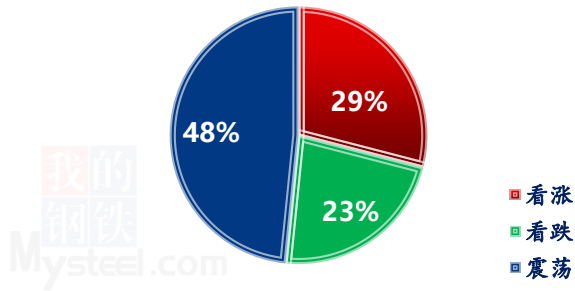
数据来源：钢联数据

动保及冻肉贸易端对后市心态



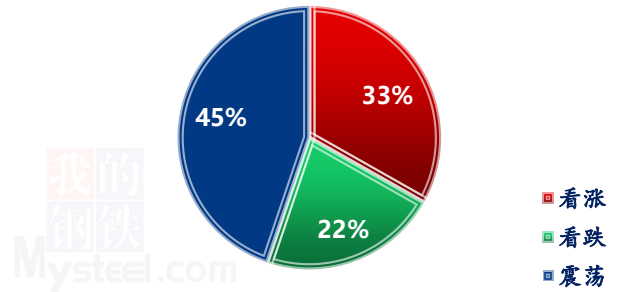
数据来源：钢联数据

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 17 生猪后市走势心态调查

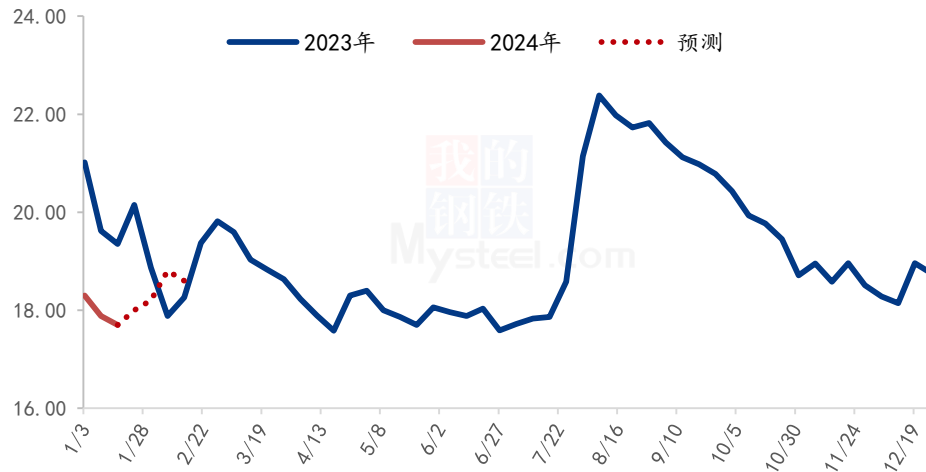
本周 Mysteel 农产品统计了 241 家样本企业对下月猪价预期，其中养殖企业 97 家，经纪 55 家，屠宰企业 41 家，动保及冻肉贸易端 17 家以及金融从业者 31 家。统计有 23%-35% 的看涨心态，19%-27% 的看跌心态，39%-53% 的震荡心态；其中最大看涨心态 35% 来源于养殖端客户，最大震荡心态 53% 来自动保及冻肉贸易端客户，最大看跌心态 27% 来源于屠宰端客户。

总体观察分析图表，下周猪价或震荡偏强，均价或高于本周，价格底部或有所抬升。本周生猪价格水平不及上周，虽然本周价格持续走强，但前期下行幅度较大，供大于求持续，反弹幅度有限。本周局地降雪降温，二次育肥增加，仔猪成交较前期活跃，部分大厂缩量，对行情有所支撑。

下周局地仍有降雪，物流调运或受影响，加之仔猪和二次育肥或继续跟进，因此价格水平或高于本周。但供大于求持续，大体重猪源仍多，需求增量有限，因此价格或根据成交变化频繁调整，价格水平或小幅抬升。

第十一章 下周猪肉行情预测

全国猪肉均价走势预测图（元/公斤）



数据来源：钢联数据

图 18 全国猪肉价格预测

从供应端来看，猪源供应充足，养殖场对后市信心不足，出栏积极性高，且不少冻品也等待出库，猪肉供应充足。

从需求来看，屠宰厂内卷严重，导致屠宰量处于低位运行，屠宰企业亏损严重。虽进入腊月，但终端消费难以跟进，猪肉需求有限，掣肘猪肉上涨。

综合来看，预计下周猪肉行情震荡小幅走高，猪肉均值或环比增加，但暂无明显抬头趋势。

资讯编辑：陈晓宇 021-26090247

资讯监督：王 涛 021-26090288

资讯投诉：陈 杰 021-26093100