

白羽肉鸭市场

月度报告

(2024年2月)



Mysteel 农产品

编辑：贺丽明

电话：021-26090243

邮箱：heliming@mysteel.com

白羽肉鸭市场月度报告

(2024年2月)

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

白羽肉鸭市场月度报告	- 2 -
本月核心观点.....	- 1 -
第一章 本月价格回顾.....	- 1 -
1.1 鸭苗重要市场价格回顾.....	- 1 -
1.2 肉鸭重要市场价格回顾.....	- 2 -
第二章 本月市场回顾.....	- 3 -
2.1 种蛋低位持稳.....	- 3 -
2.2 鸭苗高位下滑.....	- 4 -
2.3 肉鸭先涨后跌.....	- 5 -
2.4 产品节后下滑.....	- 6 -
第三章 供需面情况及进出口分析	- 8 -
3.1 本月国内孵化企业白羽商品代鸭苗出苗量分析	- 8 -
3.2 进出口分析.....	- 8 -
第四章 饲料原料及替代品.....	- 9 -
4.1 毛鸡连续下跌.....	- 9 -
4.2 生猪震荡下行.....	- 10 -
4.3 玉米震荡偏强.....	- 11 -

第五章 市场心态调研	- 12 -
第六章 后市影响因素分析	- 13 -
第七章 后市预测	- 14 -
7.1 鸭苗后市预测	- 14 -
7.2 毛鸭后市预测	- 15 -
7.3 产品后市预测	- 16 -

本月核心观点

2 月份种蛋鸭苗计划供应逐步恢复正常值，蛋苗报价高位下滑，受下游抑制较强；市场鸭节后缓步下行，临时合同减量，活禽市场节后常规报价下滑；产品端主副产快速下滑，经销备货观望情绪增加，预计 3 月份产品维持弱走势，或有触底可能。

第一章 本月价格回顾

1.1 鸭苗重要市场价格回顾

表 1 鸭苗重要市场价格回顾

单位：元/羽

企业	本月均价	上月均价	涨跌幅
种鸭联盟	4.05	3.28	23.39%
徐 桂 (自提)	4.01	3.28	22.02%
六 和 (自提)	3.78	3.23	17.06%
和康源 (到户)	4.13	3.40	21.24%
和 美 (自提)	4.13	3.40	21.24%
强 英 (自提)	4.01	3.28	22.02%
金枫 (到户)	4.18	3.45	21.07%
川 桂 (自提)	4.36	3.33	30.95%
全国均价	4.07	3.27	24.30%

注：本表内企业均价来自各企业自报价算得均价，其中新希望六和 均价为成交均价。

2 月苗价先涨后跌，整体来看主要分三段：

月初苗价快速上行，破 5 冲 6。利好：一、从业者看好 3 月行情补栏对应出栏在 3 月，叠加饲料价格下滑综合养殖成本下降，屠宰场仍有盈利空间，所以投放积极性都比较高。二、出苗高峰已过，苗量逐步

回归正常值，供应偏紧。

月中苗价达到高位后开启断崖式下行，主因一是主产区雨雪天气影响接苗，运输不畅、部分陈旧鸭棚出现损坏。二是供给增量，高苗价导致计划减量，分割限价。三是合同补贴低，饲料价格上涨，养殖户考虑利润不佳，接苗情绪低，合同下放困难。

月底，报价触底后计划顺畅，开启上行走势。主因是当前补栏对应清明节前后出栏，利好计划。二是苗量基本恢复常规量，供应减少，支撑报价。但苗价连涨3月初再度限价，上下游当前博弈加剧。

1.2 肉鸭重要市场价格回顾

表 2 肉鸭重要市场价格回顾

单位：元/斤

市场	本月均价	上月均价	涨跌幅
山东	4.27	4.37	-2.26%
江苏	4.16	4.16	-0.10%
河南	4.29	4.30	-0.09%
河北	4.38	4.30	1.84%
安徽	4.37	4.30	1.64%
四川	5.08	4.76	6.65%
广东	6.03	5.62	7.20%
北方均价	4.29	4.28	0.20%
南方均价	5.80	5.44	6.49%

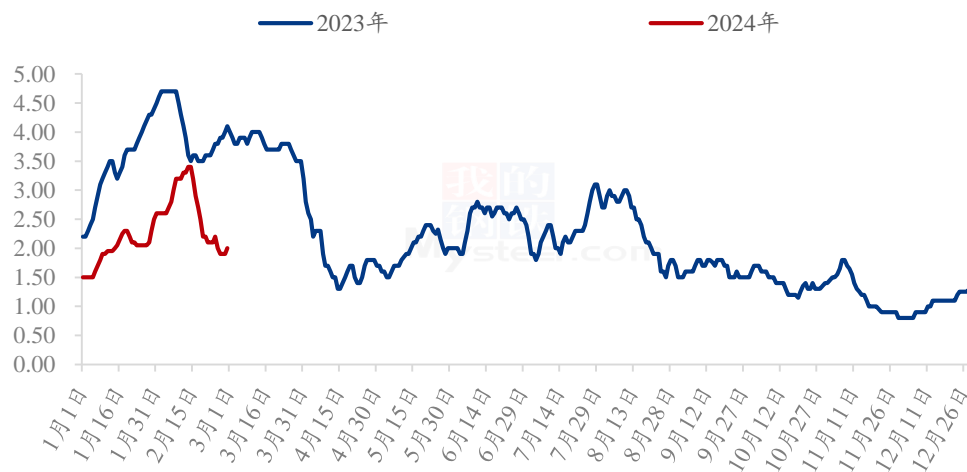
本月较1月成本面有明显下降，节后活禽成交转弱。主产区毛鸭均价 4.10-4.12 元/斤区间，继续缓步下跌。南方活禽市场均价 5.48-4.70 元/斤区间，快速下滑，常规需求变化影响下活禽成交减少。

利空：1、当前屠宰售价持稳吃力，快速下滑，受前期投放影响 2 月底-3 月宰杀压力较大，企业仍以回收合同鸭源为主，市场鸭进厂量不大。2、根据样本数据监测，饲料价格在节后普遍开始恢复性上涨，后续养殖成本跟涨。

第二章 本月市场回顾

2.1 种蛋低位持稳

(2023-2024年) 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

本月种蛋全国均价 2.61 元/枚，较上月上调 0.63 元/枚，环比涨幅 31.86%，同比跌幅 35.23%。

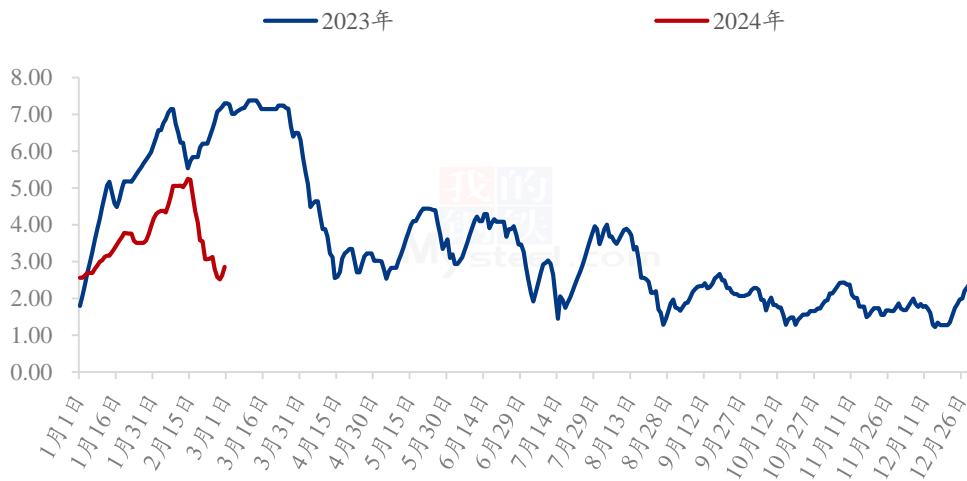
上旬，全国均价在 2.60-3.20 元/枚区间。市场蛋资金周转加快，连涨至高位，局部加价。

中旬，全国均价 3.20-3.20 元/枚区间，前半段市场蛋连涨至高位后业内谨慎情绪加剧，受苗价联动下滑叠加雨雪天气影响，种蛋报价快速下滑，低价种蛋成交明显加快。

下旬，全国均价 1.90-2.10 元/枚区间，后劲不足，当前业内谨慎情绪加剧，市场蛋成交不畅，高报低走价格偏乱。

2.2 鸭苗高位下滑

(2023-2024年) 全国鸭苗均价走势图 (元/羽)



数据来源：钢联数据

图 2 全国鸭苗均价走势图

本月鸭苗全国均价 4.07 元/羽，较上月均价上调 0.79 元/羽，环比涨幅 24.28%，同跌幅 36.97%。

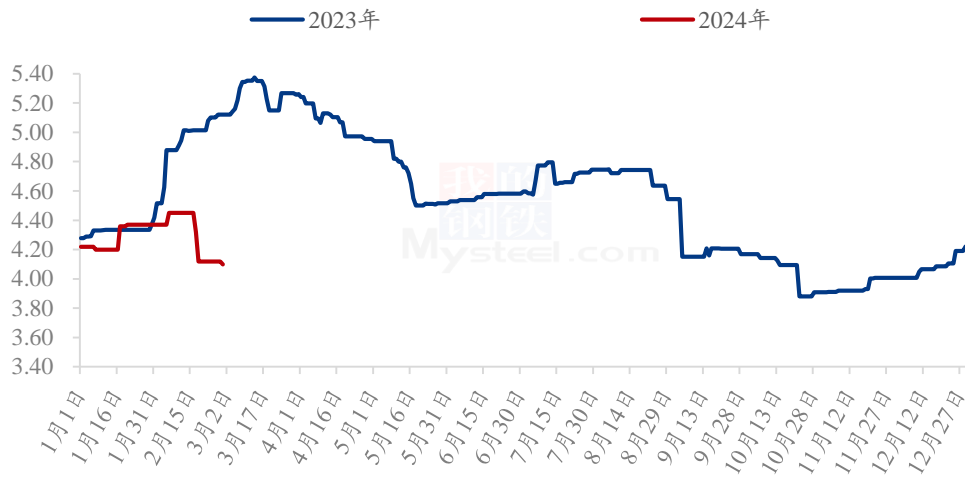
上旬：全国苗价均价在 4.29-5.06 元/羽，苗价先稳后涨，供应减量，计划逐步加快，苗价冲击高位。预计短期苗价高位运行，限价力度不足情况下有望破 5 冲 6。

中旬：全国苗价均价在 3.55-5.06 元/羽，前半段分割、白条计划不佳，苗价高位下滑，后半段计划加快，主要利好点：主产区大到暴雪天气影响接苗，叠加限价影响，苗价进入低价区间后计划加快。

下旬：全国苗价均价在 2.52-3.13 元/羽，苗价进入低价区间后计划加快，种禽企业排苗顺畅，但连涨再度受到限价，后劲不足，低位区间震荡。

2.3 肉鸭先涨后跌

(2023-2024年) 全国肉鸭均价走势图 (元/斤)



数据来源：钢联数据

图 3 全国肉鸭均价走势图

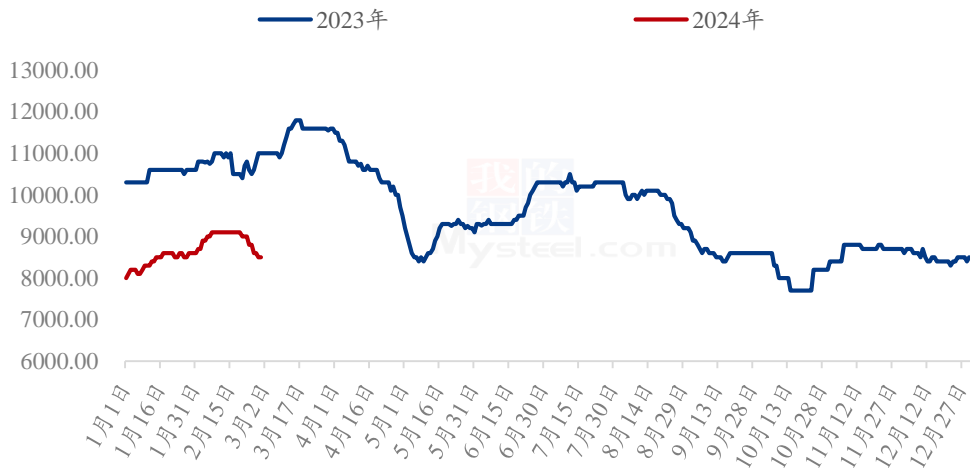
本月毛鸭震荡运行，全国均价 4.29 元/斤，较上月均价上调 0.01 元/斤，环比涨幅 0.20%，同比跌幅 13.08%。活禽均价 5.80 元/斤，较上月均价上调 0.35 元/斤，环比涨幅 6.49%，同比涨幅 9.42%。

中上旬：全国毛鸭震荡运行，北方市场基本停宰，鸭源供应及均价较上周基本持平。南方活禽交投偏旺，老鸭缺货明显，受节前活禽常规需求增量及生猪带动，主产区市场报价上行，年底最后几日高价收尾。

中下旬：北方市场总体变动不大，微幅下滑，鸭源供应基本持平。南方活禽节后成交明显减少，报价快速下行，养户样本点反馈仍在盈利空间。

2.4 产品节后下滑

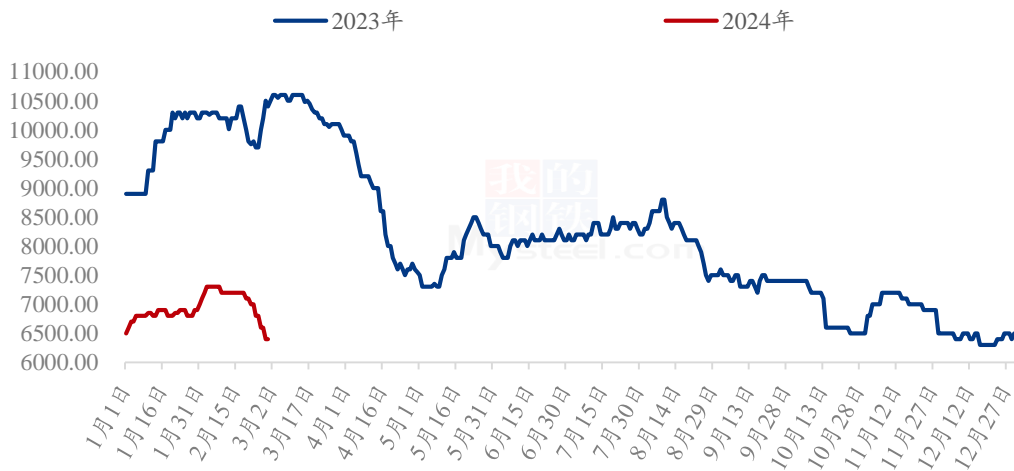
(2023-2024年) 大规格白条鸭价格走势图 (元/吨)



数据来源：钢联数据

图 4 全国大白条均价走势图

(2023-2024年) 小规格白条鸭价格走势图 (元/吨)



数据来源：钢联数据

图 5 全国小白条均价走势图

本月白条价格节后快速下滑，库存偏高。小规格白条鸭价格区间为 6200-6400 元/吨区间，大规格白条鸭大厂 8600-8900 元/吨区间。业内看跌情绪激增，拿货不快，新订单持续减量；

白条产品总体而言库存压力年后偏大，多数小厂维持低宰杀、低投放。本月处于白条淡季，报价维持低位稳中调整走势，暂无大幅上行支撑。

(2023-2024年) 鸭分割综合品均价走势图 (元/吨)



数据来源：钢联数据

图 5 鸭分割综合品均价走势图

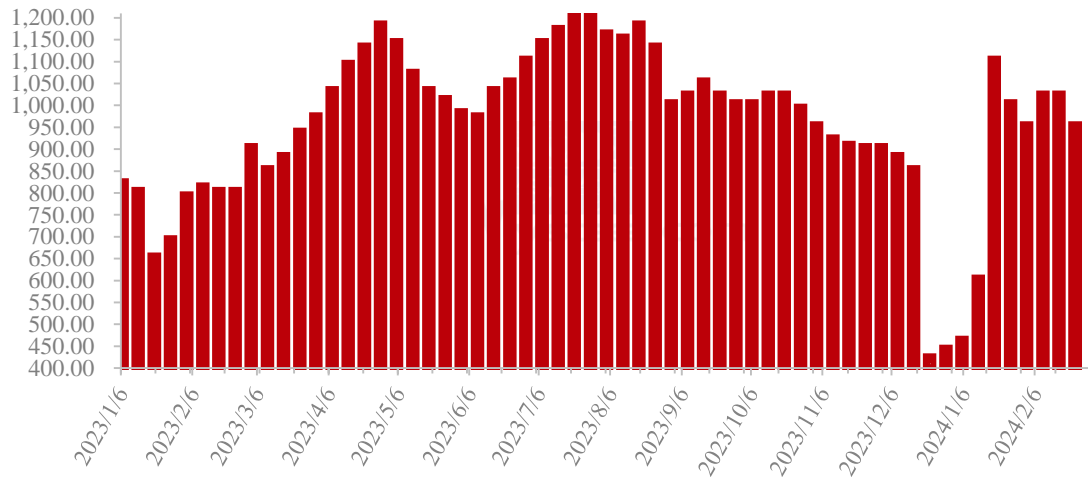
本月鸭综合快速下滑，盈利面明显收窄。上旬：综合报价 8550-8700 元/吨，年底总体涨势温和，厂家基本停宰，后续库存逐步减量支撑报价。厂家节前最后备货期挺价情绪依旧较高；中旬：鸭综合报价 8350-8500 元/吨，分割品先跌后稳，报价大致维持节前水平。节后厂家陆续回归正常宰量，库存中等位置，产销维持低位，新订单量低于预期。下旬：鸭综合报价 7950-8200 元/吨，报价快速下滑。节后厂家宰量偏高，微亏或持平状态，库存 90-95%，产销低位，新订单量仍旧低于预期。主产腿类降幅明显，累计跌幅 1000 元/吨左右且仍在议价下滑。其余热点单品头、脖、肫、掌、锁骨等累计下滑幅度也偏大；酱卤加工厂中大型样本企业反馈原料备货充足，暂大幅备货需求；经销端市场走货疲软，加剧补货谨慎心态。短期来看 3 月份会在宰量、库存增量与订单缓慢双重压力下，产品继续下滑走势。

第三章 供需面情况及进出口分析

3.1 本月国内孵化企业白羽商品代鸭苗出苗量分析

据 Mysteel 农产品样本企业统计，2 月份白羽商品代鸭苗出苗量日均约 988 万羽区间，环比涨幅 1.33%，进入 2 月孵化企业陆续恢复出苗，中上旬有库存蛋集中出苗情况，中下旬后出苗量基本恢复正常值。预计 3 月随着天气回暖，种鸭性能逐步恢复，全国出苗量呈现稳步上行走势，预计 3 月日出苗量在 980-1020 万羽/日区间。

(2023-2024年) 国内样本企业白羽肉鸭出苗量走势图 (万羽)



数据来源：钢联数据

图 6 2023 年白羽商品代鸭苗出苗量走势图

3.2 进出口分析

表 3 12 月鸭肉出口数据

商品名称	重量 (吨)	金额 (万人民币)
未列名制作或保藏的鸭及杂碎	3832.86	1728.84
整只冻鸭	2662.63	339.18
冻的鸭块及杂碎	2659.77	338.77
鲜或冷的整只鸭	1630.38	414.79
鲜或冷的鸭肥肝	72.00	3.31
鲜或冷的鸭块及杂碎	18.78	4.36

合计 10876.42 2829.25

2023年12月中国海关进出口数据显示，毛鸭分割品及毛鸭白条共出口10876.42吨，共计金额2829.25美元，达到全年最高值。

2024年1月进出口数据暂未更新，详情根据中国海关数据随时补充。

第四章 饲料原料及替代品

4.1 毛鸡连续下跌

(2023年-2024年) 全国白羽肉鸡均价走势图 (元/斤)



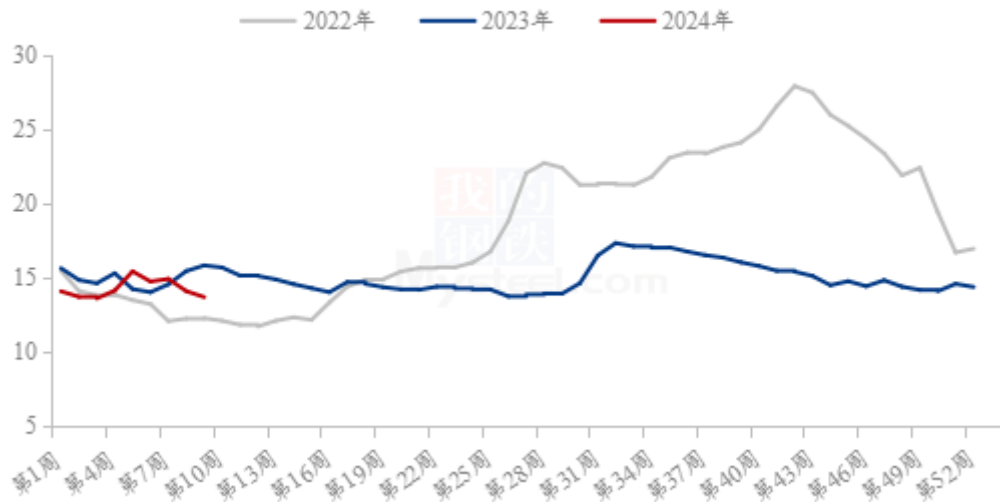
数据来源：钢联数据

图 7 (2023-2024 年) 全国白羽肉鸡均价走势图

本月全国白羽肉鸡长期持稳，月末连续下跌。2月份国内白羽肉鸡棚前均价为3.94元/斤，环比涨幅1.29%，同比跌幅18.43%。进入2月，传统小年前后屠企开始缩减宰杀量，毛鸡交易不断收缩，整体鸡源价格趋于稳定。春节开市后，产品端走货长期低迷，屠宰见此情景并无明显提量宰杀意愿，毛鸡长期趋稳运行。进入1月下旬风雪天气席卷北方产区，区域间交通中断，鸡源成交多以屠企周边为主，造成严重的毛鸡积压；交通恢复与山东社会鸡屠企开工节点重合，毛鸡短期集中出栏，造成价格快速下探。下旬山东长期处于压价成交的状态，在近几年来较为罕见。

4.2 生猪震荡下行

全国外三元生猪出栏均价周度走势图（元/公斤）



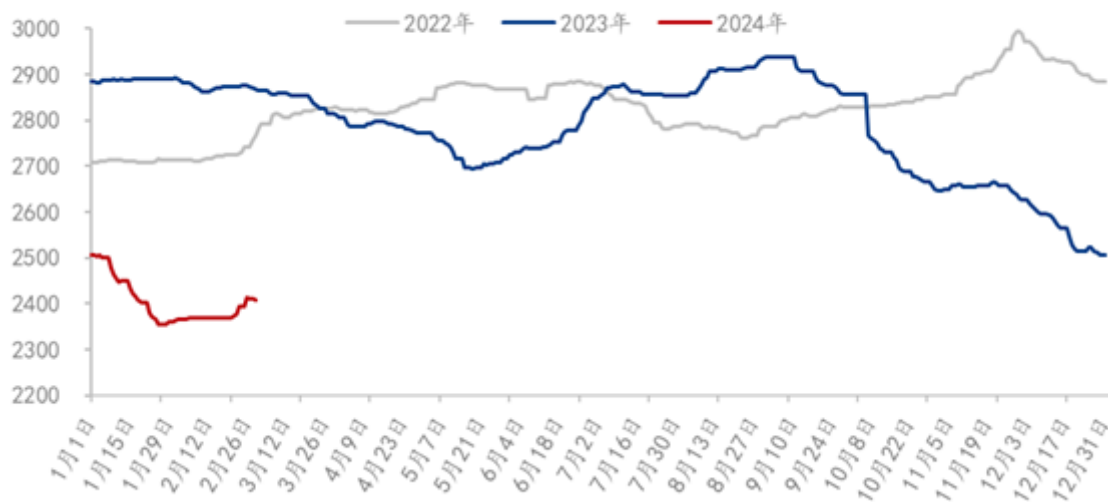
数据来源：钢联数据

图 8 全国外三元生猪出栏均价走势图

本月全国生猪出栏均价为 14.41 元/公斤，较上月上涨 0.27 元/公斤，环比上涨 1.91%，同比下跌 2.77%。本月猪价震荡下行，但前期价格相对高位，月度重心仍显偏强。供应方面来看，年前出栏集中而节后流通平缓，且春节期间贸易量少，本月供应端相对减量，而后续节奏逐渐恢复，供应释放压力或将提升。需求方面来看，年前市场走量积极，但节后需求惯性回落，后市消费气氛或逐渐回温，不过需求支撑行情仍较有限。整体来看，市场供需格局调整有限，产能去化未有明显变奏，供给形势尚未反转，需求预期好转但助推力不足，二育动态需要关注，短期行情承压依旧、猪价重心或偏弱盘整。

4.3 玉米震荡偏强

2022-2024年全国玉米均价走势（元/吨）



数据来源：钢联数据

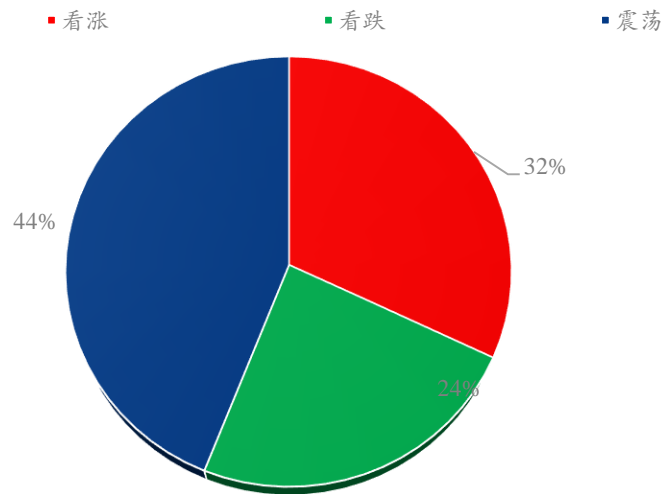
图9（2020-2022年）全国玉米均价走势图

2月国内玉米价格震荡偏强。节后东北地区玉米增储全面启动，进一步推动市场看涨情绪，深加工频繁调价刺激到货，玉米价格快速上涨。华北地区玉米价格整体震荡偏强，正月初四下游企业陆续开始收玉米，但上货量不大，加上雨雪天气的影响，玉米价格偏强运行。销区跟随产区玉米价格震荡上涨，虽节后下游补库力度一般，但政策面消息提振市场看涨心态，再加上到货成本增加，贸易商报价普遍上涨。3月随着产区天气回暖，产区地趴粮仍有一定供应压力，预计玉米价格或呈现先跌后涨趋势。

第五章 市场心态调研

本月 Mysteel 农产品共对 50 家产业链从业者进行了下月鸭苗市场心态调研，其中孵化端 12 家，养殖端 20 家，屠宰端 8 家，分销端 10 家。看涨 16 家，看跌 12 家，震荡 22 家。

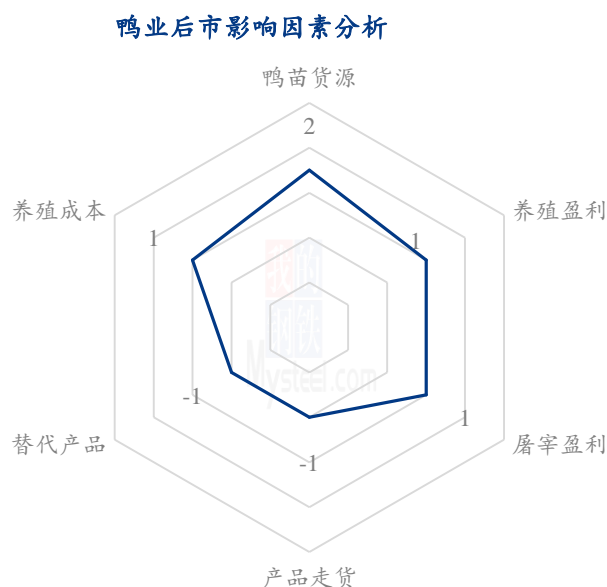
白羽鸭苗市场心态调研



数据来源：钢联数据

图 10 白羽肉鸭市场心态调研

第六章 后市影响因素分析



影响因素分析：

鸭苗货源：供应减量，恢复常规； **养殖盈利：**合同持稳，市场下降；

屠宰盈亏：稳中偏弱，微亏持平； **产品走货：**产销下降，出货减缓；

替代产品：节后低迷，生猪不振； **养殖成本：**饲料缓涨，成本上调；

影响因素分析：

鸭苗货源：气温回升种鸭性能恢复，预计种蛋供给恢复常规量；

养殖盈利：合同鸭养殖盈利持稳但压力尚存，市场鸭盈利减少；

屠宰盈亏：3月库存增量，行情不及预期，盈利面收窄；

替代产品：生猪行情节后下滑，对禽肉消费支撑有限；

养殖成本：饲料价格大鸭 3000-3030 元/吨，预计下周受个别原料价格上调影响，鸭苗价格稳中上调 20-30 元/吨。

影响因素及影响力值说明

5	重大利好	-5	重大利空
---	------	----	------

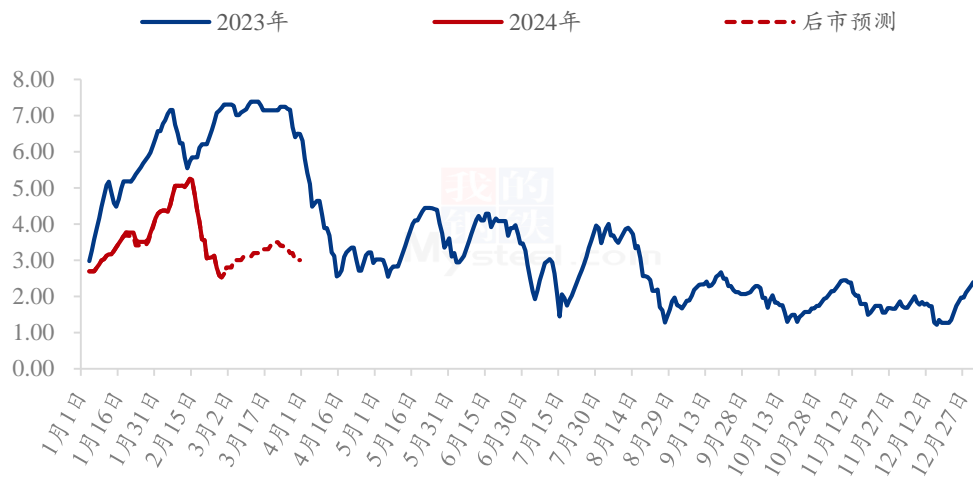
4	明显利好	-4	明显利空
3	一般利好	-3	一般利空
2	小幅利好	-2	小幅利空
1	弱势利好	-1	弱势利空

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。

第七章 后市预测

7.1 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

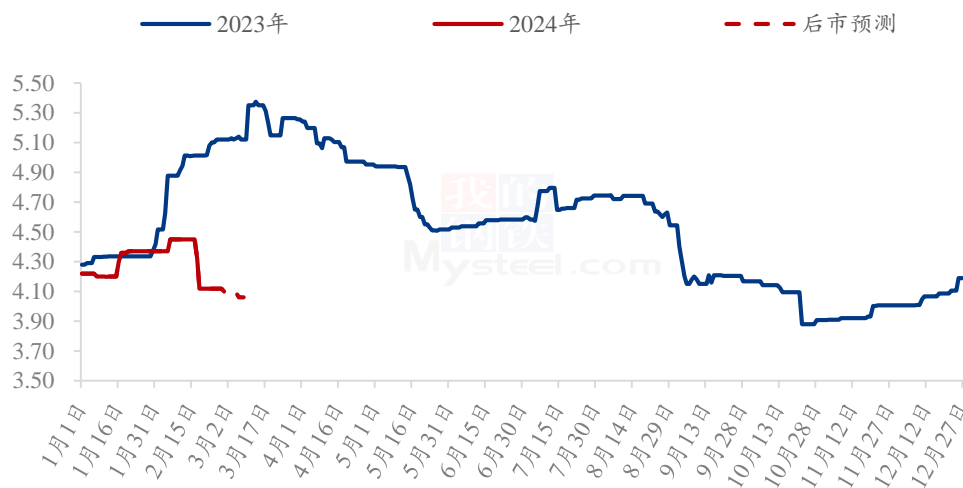
图 11 全国鸭苗均价预测走势图

据 Mysteel 农产品市场调研，预计 3 月种蛋价格均值或在 2.00-2.30 元/枚区间。当前种蛋走货一般，前期尚未触底，转菜蛋量极少，后续供应依旧偏高，难以对价格形成偏强支撑。

预计 3 月苗价均值或在 3.00-3.50 元/羽区间。上半月走势偏强主因①当前苗价尚处低价区间，计划加快，种鸭产能尚在恢复；②当前补栏对应清明节前后出栏，行业看涨情绪高。下半月走势稍弱主因①气温回升后种鸭性能逐步提高，供应增量；②产品走势不及预期，或有限价措施。

7.2 毛鸭后市预测

全国肉鸭均价预测走势图（元/斤）



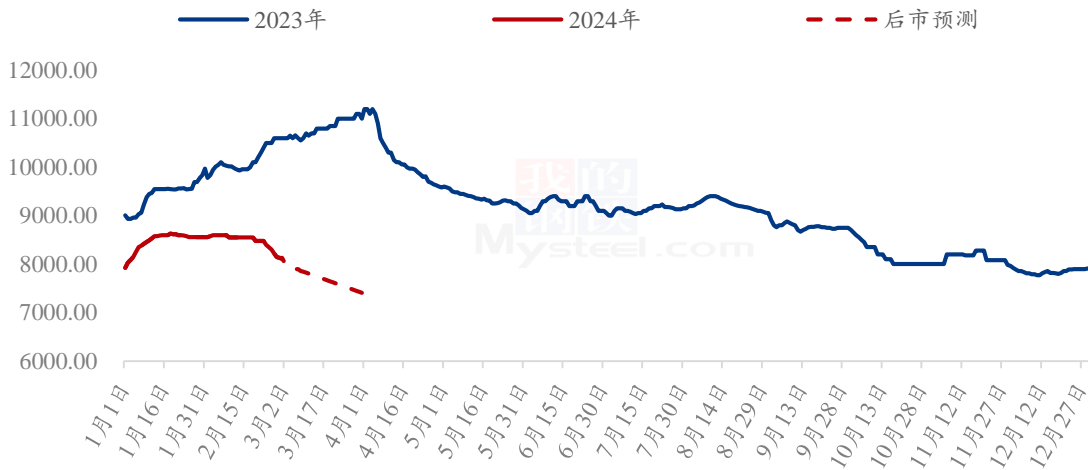
数据来源：钢联数据

图 12 全国毛鸭均价预测走势图

根据目前下游产能以及替代品方面来看：预计3月毛鸭均价或在4.10-4.15元/斤区间。全月低位持稳。主因①受苗价及饲料原料低位影响下，出栏成本偏低。②产品端走货不及预期，仍以回收合同为主，持续压制市场鸭报价。

7.3 产品后市预测

鸭分割综合品均价走势预测图（元/吨）



数据来源：钢联数据

图 13（2022-2023 年）鸭分割综合品均价预测走势图

根据样本点数据监测，预计 3 月份分割综合品报价均价或在 7400-7800 元/吨区间，小规格白条报价或在 6000-6400 元/吨，大规格白条报价 8500-8800 元/吨：一季度随着气温逐步回升，种鸭产能尚在恢复阶段，苗量供应推演 3 月份为一季度最高值，4 月份后新开产种鸭陆续加入增量，供应持续增加，产能去化尚未开始。二消费较差：此阶段处节日后休闲消费低迷期，分割副产来看酱卤工厂原料尚未完全消化，补货积极性不高；经销端来看普遍看空后市，谨慎拿货。三库存抗压：短期来看 3 月份厂家回收量均在偏高位置，厂家在宰量、库存增量与订单缓慢双重压力下，产品继续下滑走势不可避免。

资讯编辑：贺丽明 021-26090243

资讯监督：王涛 021-26090288

资讯投诉：陈杰 021-26093100