



---

# 猪肉市场周度报告

(2024. 3. 14-2024. 3. 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

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 .....	- 9 -
第三章 供应情况分析 .....	- 10 -
3.1 农业农村部月度屠宰量分析 .....	- 10 -
3.2 钢联样本屠宰量分析 .....	- 11 -
3.3 屠宰企业开工率分析 .....	- 12 -
3.4 宰后体重情况分析 .....	- 13 -
3.5 屠宰企业鲜销率分析 .....	- 14 -
3.6 冻品库容率分析 .....	- 15 -
第四章 需求情况分析 .....	- 15 -

4.1 定点批发市场情况分析 .....	- 16 -
4.2 消费者信心指数 .....	- 17 -
第五章 关联产品分析 .....	- 18 -
5.1 牛肉行情分析 .....	- 18 -
5.2 羊肉行情分析 .....	- 19 -
5.3 肉鸡行情分析 .....	- 20 -
第六章 成本利润分析 .....	- 20 -
第七章 收放储情况动态 .....	- 22 -
第八章 进口情况动态 .....	- 23 -
第九章 行业动态要闻回顾 .....	- 23 -
第十章 下周市场心态解读 .....	- 24 -
第十一章 下周猪肉行情预测 .....	- 26 -

## 本周核心观点

本周全国白条均价为 18.79 元/公斤，较上周上涨 0.34 元/公斤，环比上涨 1.84%，同比下跌 0.21%，3 月 21 日全国白条价格 18.56 元/公斤，周内白条价格窄幅调整。因为近两日毛猪市场惜售情绪较浓，白条价格被动跟涨。需求市场暂无明显变动，市场白条成交一般。

## 第一章 猪肉市场情况回顾

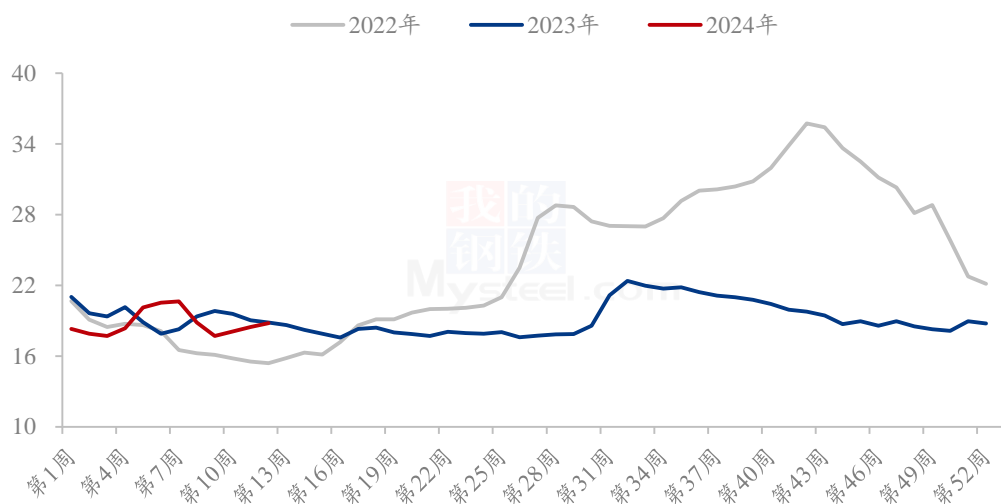
	类别	12 周	11 周	涨跌	备注
价格	前三级白条均价 (元/公斤)	18.79	18.45	0.34	受猪价连续上涨影响，白条被动跟涨，价格继续上移，随之周度均价上涨。
	全国外三元生猪出栏价 (元/公斤)	14.74	14.37	0.37	市场压栏挺价偏强，养殖户出栏节奏动态调整，助推猪价上行，下游需求一般，对猪价有牵制。
	二号肉鲜品均价 (元/公斤)	20.75	20.35	0.4	目前需求端猪肉消费一般，号肉冻品出库困难，屠宰企业尽量高鲜销，减少分割入库，屠企接货成本增加，号肉鲜品价格被动跟涨，需求端走货一般，预计下周号肉价格大稳小动。
	四号肉鲜品均价 (元/公斤)	21.31	20.94	0.37	
	肋排均价 (元/头)	44.12	44.08	0.04	
	后腿骨均价 (元/公斤)	13.55	13.33	0.22	
	牛肉均价 (元/公斤)	68.57	69.12	-0.55	牛羊肉市场继续回调，市场缺乏明确利好支撑，后市仍有继续回调的可能和空间。
	羊肉均价 (元/公斤)	63.75	64.13	-0.38	

类别		12周	11周	涨跌	备注
供应	样本屠企屠宰量(头)	107724	106722	1002	毛猪偏强, 白条被动集体跟涨, 下游客户提货积极性增加, 带动开工提升; 终端需求稍有改善, 鲜销率变化不大; 冻品市场需求暂无明显改善, 出库困难。
	屠宰开工率(%)	26.86%	26.18%	0.68%	
	鲜销率(%)	89.76%	89.70%	0.06%	
	冻品库容比(%)	24.23%	24.24%	-0.01%	
需求	批发市场销量(头)	7015	6825	190	天气回温, 居民采购有所提升, 周内部分批发市场到货量增加。
利润	屠宰加工利润(元/头)	-54.81	-52.93	-1.88	需求端交投气氛小幅提涨, 但增量有限, 白条跟涨生猪价格难度较大, 故而屠宰白条毛利润较上周亏损微增。
下周预测		养殖端提价意向浓厚, 虽需求不济, 但猪肉仍有被动走高意向。			
后市关注点		1. 冻品消化情况 2. 养殖户情绪			

## 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	12周	11周	涨跌	环比
辽宁	17.67	17.56	0.11	0.63%
河北	18.01	17.77	0.24	1.35%
山东	19.66	19.36	0.30	1.55%
江苏	19.42	19.21	0.21	1.09%
河南	18.87	18.2	0.67	3.68%
湖南	19.47	19.19	0.28	1.46%
湖北	18.99	18.37	0.62	3.38%

四川	18.86	18.61	0.25	1.34%
广东	20.66	19.83	0.83	4.19%

数据来源：钢联数据

本周全国白条均价为 18.79 元/公斤，较上周上涨 0.34 元/公斤，环比上涨 1.84%，同比下跌 0.21%，3 月 21 日全国白条价格 18.56 元/公斤，周内白条价格窄幅调整。因为近两日毛猪市场惜售情绪较浓，白条价格被动跟涨。需求市场暂无明显变动，市场白条成交一般。养殖企业规模场出栏缩量，预计下周白条价格继续上调。

## 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 20.75 元/公斤和 21.31 元/公斤，分别较上周上涨 0.40 元/公斤和 0.37 元/公斤，环比上涨 1.97%、1.77%。目前需求端猪肉消费一般，号肉冻品出库困难，屠宰企业尽量高鲜销，减少分割入库，但本周供应端惜售情绪较浓，屠企接货成本增加，号肉鲜品价格被动跟涨，短期内供应端价格走势偏强，需求端走货一般，预计下周号肉价格大稳小动。



## 2.3 国产生猪排类、骨类价格分析

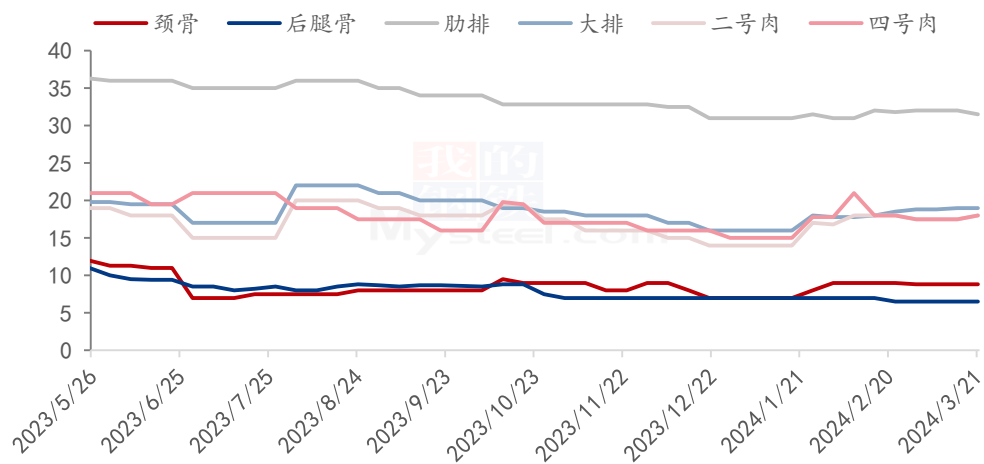
鲜品猪肉重点分割品价格变化统计（单位：元/公斤）

部位	12周	11周	环比涨跌值
肋排	44.12	44.08	0.04
前排	23.90	22.98	0.92
颈骨	15.05	14.68	0.37
前腿骨	11.82	11.77	0.05
后腿骨	13.55	13.33	0.22

数据来源：钢联数据

## 2.4 进口分割品价格分析

进口分割品价格走势图（元/公斤）



数据来源：钢联数据

图3 进口猪肉分割品价格趋势

本周进口冻品走货偏好，港口订单大幅度增加。二四号肉、五花肉等因受315曝光槽头肉事件影响，迎来情绪性拉涨；终端下游走货量一般；除二四号肉以及中方以

外产品仍旧走货慢。猪头、五花、扇子骨、肘子价格比上周小幅抬升 300-500，走量稍好。

大盘价格与上周相比基本处于稳中偏弱状态，进口分割品库存去化仍旧缓慢，全国冻品库容率下降缓慢；港口库存压力依旧偏大，下周预计价格稳定为主。

## 第三章 供应情况分析

### 3.1 农业农村部月度屠宰量分析

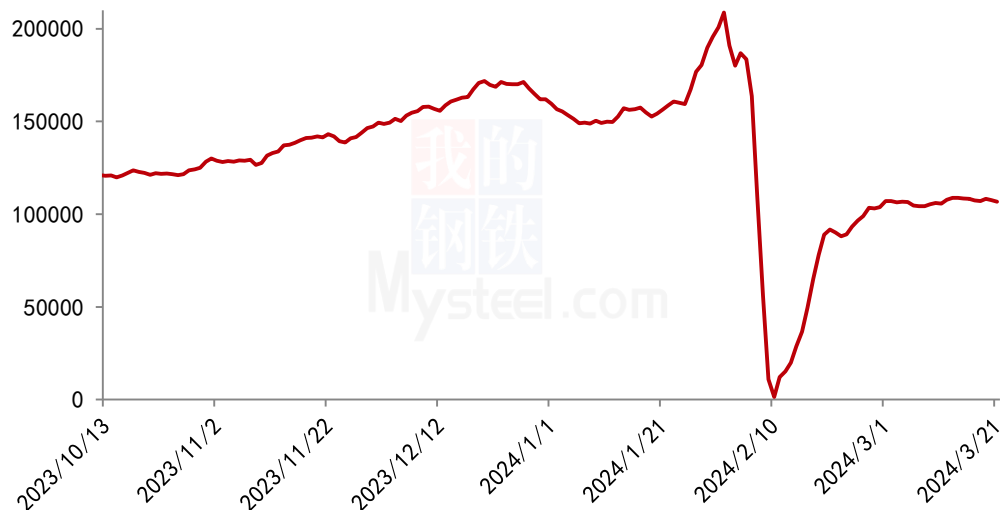
农业农村部屠宰量环比涨跌幅

月份	2021 年	2022 年	2023 年	2024 年
1 月	-5.27%	-1.68%	-6.25%	-6.40%
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%	21.30%	

数据来源：农业农村部、钢联数据

### 3.2 钢联样本屠宰量分析

钢联样本日均屠宰量走势图（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

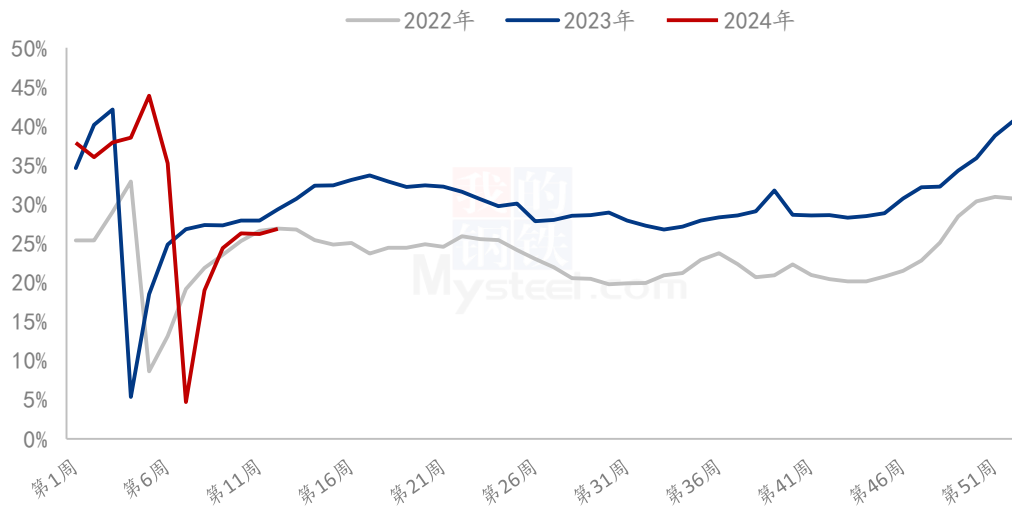
钢联样本企业屠宰量环比涨跌表（单位：头）

省份	12 周	11 周	环比
吉林	4029	4510	-10.67%
河南	12586	13171	-4.44%
湖北	5040	4867	3.55%
湖南	5072	4672	8.56%
山东	27157	27271	-0.42%
江苏	5250	5321	-1.33%
广东	4407	4441	-0.77%
四川	4840	4610	4.99%

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）



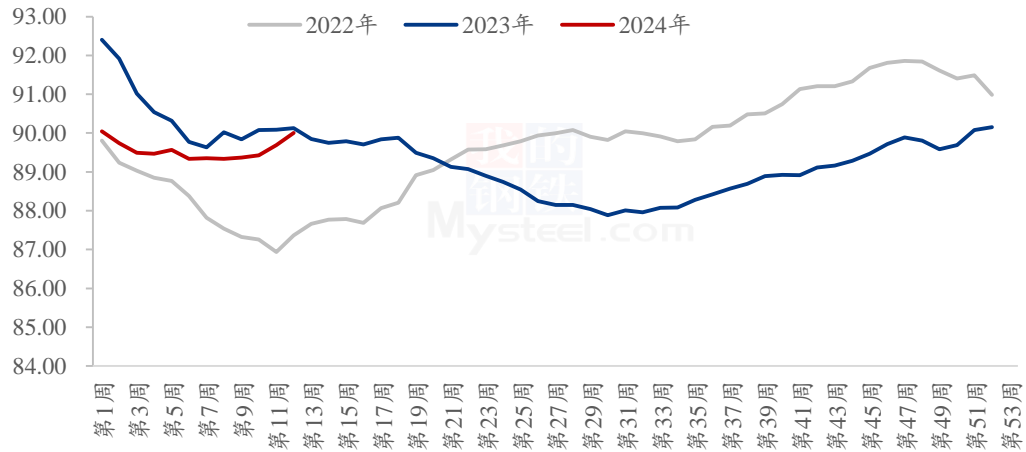
数据来源：钢联数据

图 5 重点屠宰企业开工率周度走势

本周屠宰开工率 26.86%，较上周微涨 0.68 百分点，同比低 2.49%。周内地区不同开工率多增少降，波动不大。一方面天气在慢慢升温，下游需求有一定改善，另一方面方面，本周受挺价情绪、二育等支撑偏强上行，白条厂家成本压力增大，本周各地白条普遍明显提涨，白条客户看涨提货增多，带动屠企开工率小幅提升，但厂家仍承压亏损，多数以销定宰，缩量挺价为主。下周月底毛猪预期延续偏强走势，清明节临近，白条客户有适量备货预期，预期开工或有小幅提升。

### 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）



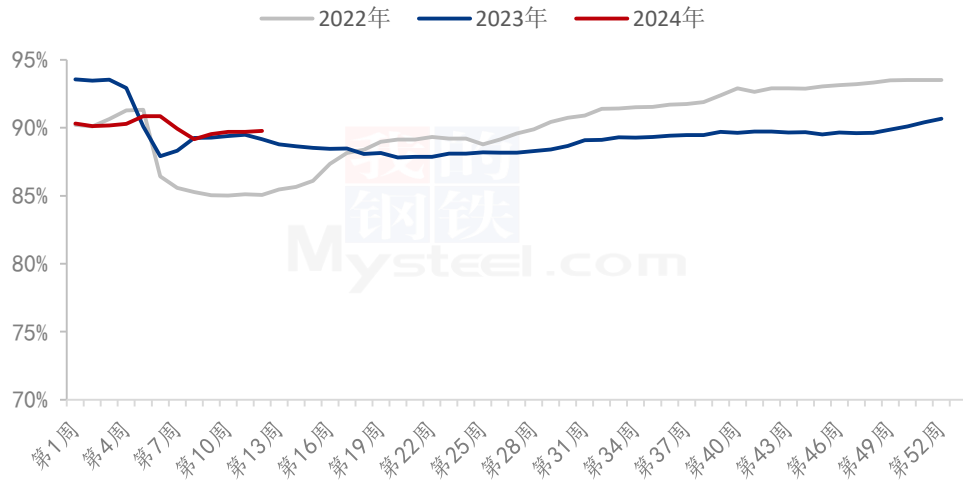
数据来源：钢联数据

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 90.00 公斤，较上周上涨 0.31 公斤，环比上涨 0.35%，同比下降 0.14%。近期猪价明显走高，尤其是肥猪价格偏高，养殖场惜售情绪明显，均有增重意向，屠宰厂收购体重亦有所增加。目前标肥差基本稳定，养殖场仍有压栏意向，宰后体重跟随小幅增加。

### 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



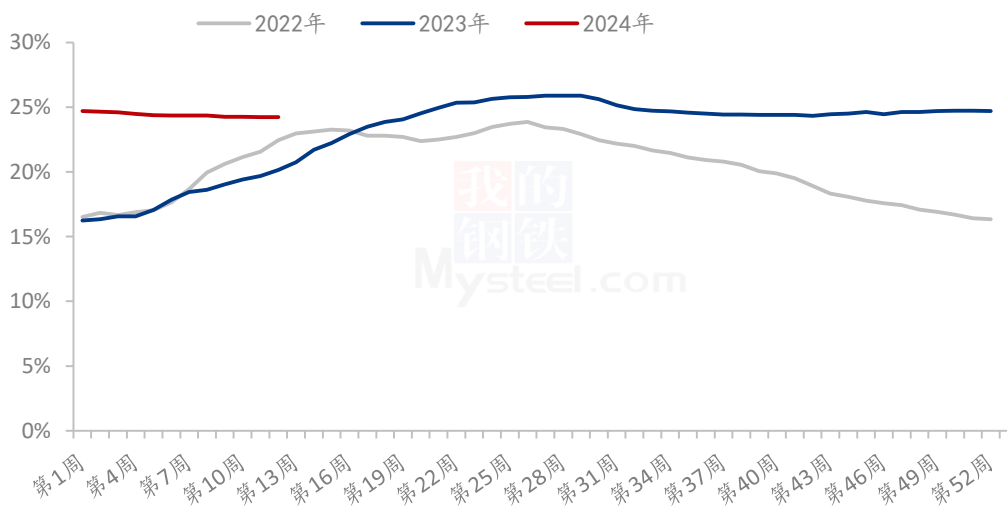
数据来源：钢联数据

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 89.76%，较上周微增 0.06 个百分点。本周鲜销率窄幅调整，周内天气慢慢升温，下游需求稍有改善，但提升相对有限，且由于白条价格继续跟随毛猪价格上涨，终端接受一般，屠宰企业为保证鲜品销售，维持以销定产，故鲜销率微幅变化。下周，随着清明节临近，终端需求或有适量备货预期，预计下周国内鲜销率或有所提升，但幅度不大。

### 3.6 冻品库容率分析

2022-2024年重点屠宰企业冻品库容率



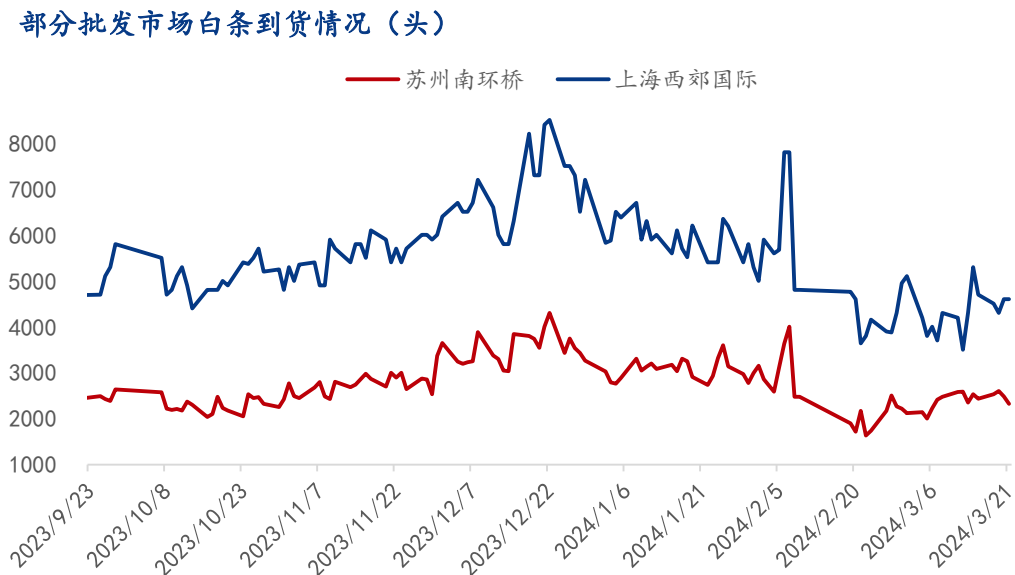
数据来源：钢联数据

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 24.23%，较上周微降 0.01 个百分点。虽目前屠宰企业在积极出库冻品，但由于冻品市场需求暂无明显改善，出库相对困难，叠加白条价格持续上涨，下游批发商接货情绪一般，个别市场存零星被动入库现象，因此本周冻品库存整体变化有限。短期冻品市场需求仍无明显利好支撑，且屠企暂无分割入库意愿，预计下周国内冻品库容或窄幅调整。

## 第四章 需求情况分析

## 4.1 定点批发市场情况分析



数据来源：钢联数据

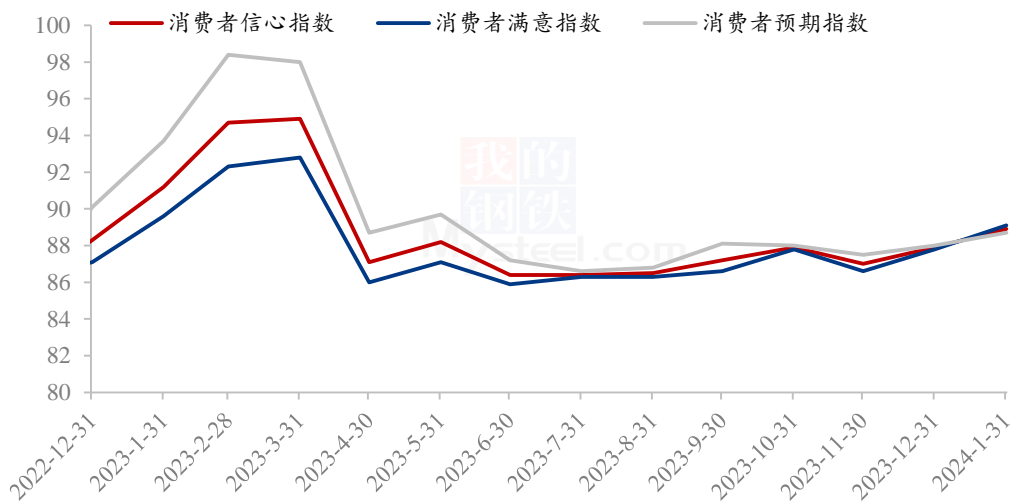
图 9 部分批发市场白条到货情况

本周监测的重点批发市场白条到货情况来看，苏州南环桥周均到货量约 2475 头，较上周微降 30 头；上海西郊国际周均到货量约 4540 头，较上周增加 220 头。天气回温，居民采购有所提升，周内部分批发市场到货量增加。下周临近清明假期，社会活动或继续增加，预计批发市场到货量小幅上涨。



## 4.2 消费者信心指数

2022-2024年消费者信心指数



数据来源：国家统计局

图 10 2021-2024 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 1 月我国消费者信心指数为 88.9。

## 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）



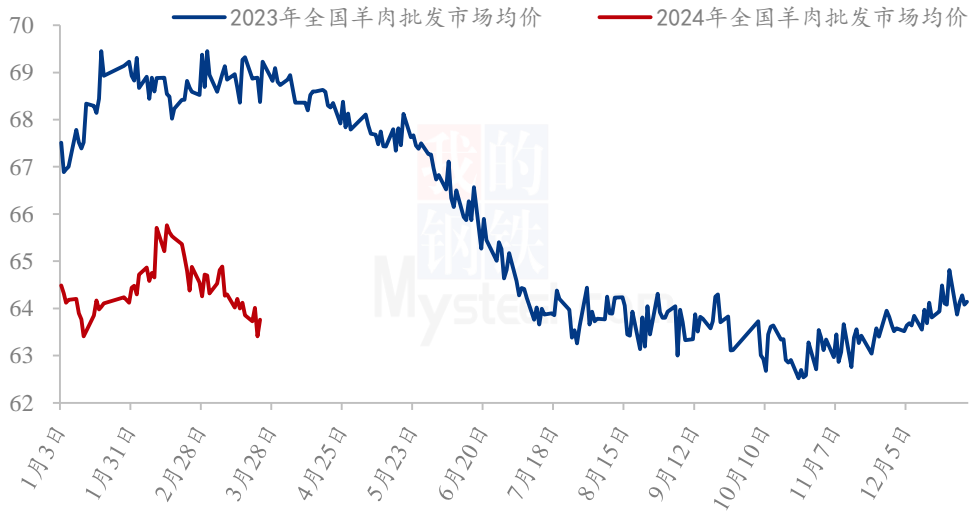
数据来源：农村农业部

图 11 全国牛肉批发市场价格走势

本周牛肉市场震荡回落，周均价跌幅扩大。从农业农村部统计数据来看，截至3月21日，全国农产品批发市场牛肉周度平均价格（3月15日-3月21日）为68.57元/公斤，与上周均价69.12元/公斤相比，下跌0.55元/公斤，跌幅为0.80%。分省市来看，山东省牛肉周均价为70.25元/公斤，同比降低13.43%，环比回落0.17%。浙江省牛肉（四分体去骨）月均价为71.00元/公斤，环比持平。本周牛肉市场供应端变化不大，需求端也呈现小幅增加的态势。但母牛及淘汰奶牛屠宰量的增加，拉低小型屠宰企业的屠宰成本。行业内卷加剧的情况下，牛肉价格震荡回落。

## 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：农村农业部

图 12 全国羊肉批发市场价格走势

本周国内羊肉主流市场报价震荡下滑。从农业农村部统计数据来看，截至3月21日，全国农产品批发市场羊肉月度平均价格（3月15日-3月21日）为63.75元/公斤，与上周均价64.13元/公斤相比，下跌0.38元/公斤，跌幅为0.59%。分省市来看，山东省羊肉周均价为76.92元/公斤，同比降低10.06%，环比回落1.58%。本周羊肉市场需求增加较有限，供应端出栏有所增加，羊肉市场持续处于供大于求的局面。叠加今年1-2月进口羊肉的增加，羊肉市场价格继续回落。

### 5.3 肉鸡行情分析



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震荡下行，板冻大胸周度均价为 8.53 元/公斤，较上周均价下滑 0.02 元/公斤，环比跌幅 0.23%，同比跌幅 35.93%；大规格琵琶腿周度均价为 8.72 元/公斤，较上周价格下滑 0.28 元/公斤，环比跌幅 3.11%，同比跌幅 35.93%。分割品综合售价周均价 9477.33 元/吨，较上周下滑 197.97 元/吨，环比跌幅 2.05%。

往年断档期毛鸡和分割品价格都会出现一波炒涨操作，是从业者所追求的可操作波段，今年则出现不同趋势。断档期前毛鸡价格连续上涨对产品价格刺激有限，甚至批发市场分割品毫无波动；毛鸡回撤 3.80 元/斤点位，产品端态度出现逆转，消极情绪和抛货力度与日俱增。进入断档期后，受鸡源和库存压力，屠企纷纷开启停工操作，抛货降库存成为当前首要任务。

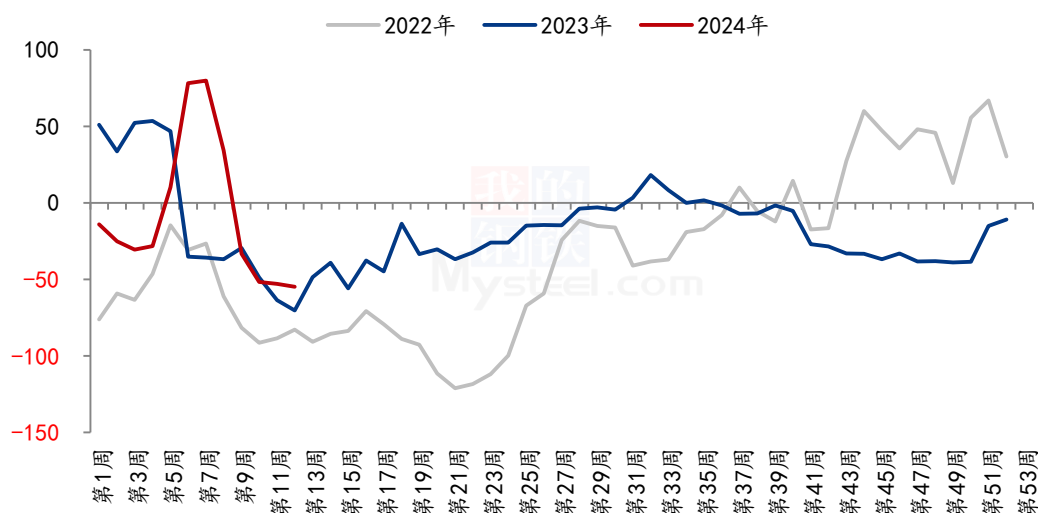
## 第六章 成本利润分析

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 12 周	14.74	18.79	-54.81
第 11 周	14.37	18.45	-52.93
涨跌	+0.37	+0.34	-1.88

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 54.81 元/头，较上周亏损增加 1.88 元/头；随着气温回升，需求端交投气氛小幅提涨，但增量有限，白条跟涨生猪价格难度较大，毛白价格差继续小幅收窄，且副产品价格变化甚微，故而屠宰白条毛利润较上周亏损微增。

## 第七章 收放储情况动态

猪价与收放储计划关系（元/公斤、吨）



数据来源：钢联数据

图 15 猪价和猪肉收放储对比图

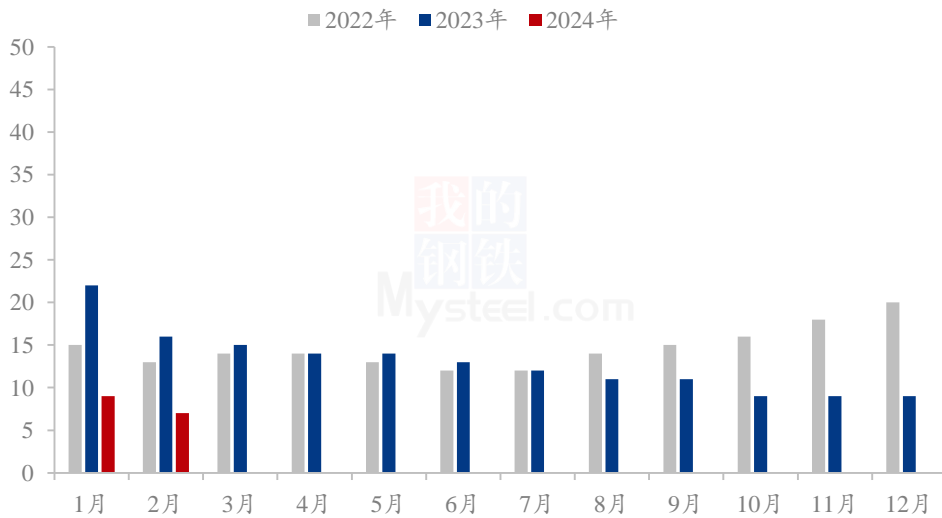
2024 年国家收放储情况统计（单位：万吨）

日期	收储	放储
1月2日	3	3
1月4日	-	0.33
1月10日	3	3
1月12日	-	0.7
1月16日	3	3
1月23日	3	3
1月26日	3.2	2
1月30日	3	2.8

2月23日	3	1.4
2月28-29日	3.31	0.91
总计	24.51	20.14

## 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,2024年1月国内猪肉进口量为9.00万吨,环比持平,同比下降56.70%;2月国内猪肉进口量为7万吨,环比减少22.22%,同比下降56.60%,2024年1-2月国内累计猪肉进口量为16万吨,同比减少56.70%。国内猪肉供给相对饱和,且国内冻品库存处于偏高位置,前期国内猪肉价格偏低,进口猪肉无明显价格优势,进口利差收窄,压缩贸易商利润空间,因此进口贸易商购买国外冻品的积极性下滑,进口量跌幅较大。

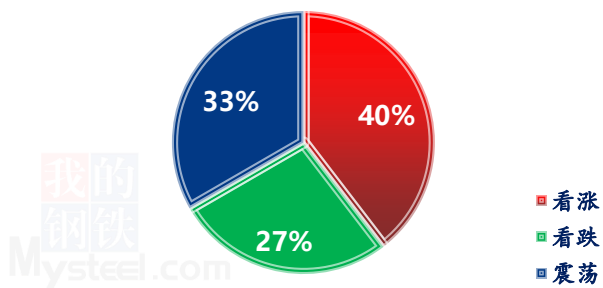
## 第九章 行业动态要闻回顾

日期	发布主体	内容要点
----	------	------

3月19日	天邦食品	<p>2024年3月18日，天邦食品股份有限公司（以下简称“公司”）召开第八届董事会第二十九次（临时）会议及第八届监事会第二十七次（临时）会议，会议审议通过了《关于拟向法院申请重整及预重整的议案》，拟以公司无法清偿到期债务，且明显缺乏清偿能力，但具有重整价值为由，向有管辖权的人民法院（以下简称“法院”）申请对公司进行重整和预重整，该事项尚需通过公司股东大会的审议。</p>
-------	------	---

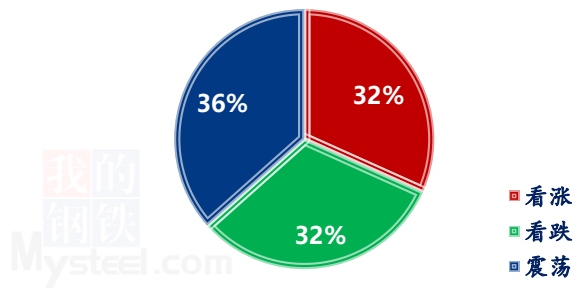
## 第十章 下周市场心态解读

养殖端对后市心态



数据来源：钢联数据

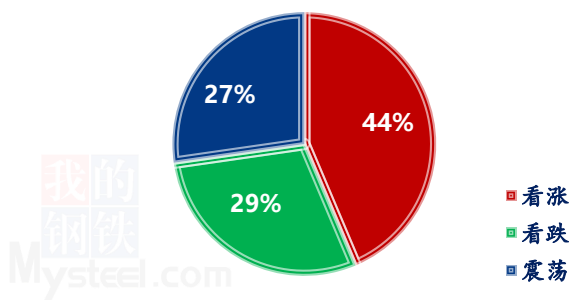
屠宰端对后市心态



数据来源：钢联数据

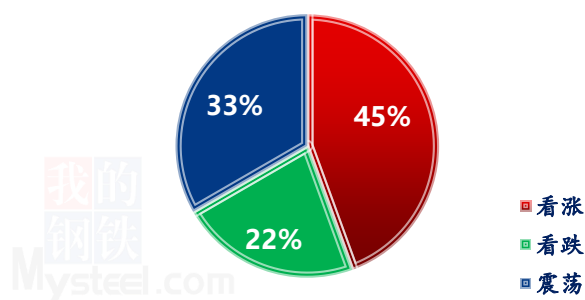


经纪端对后市心态



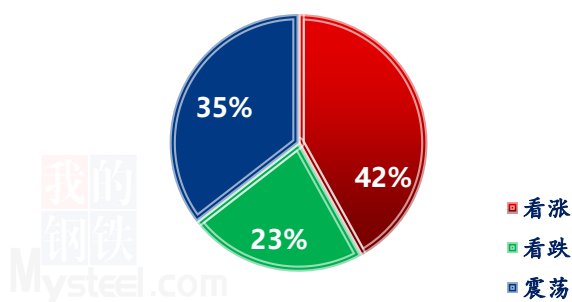
数据来源：钢联数据

动保及冻肉贸易端对后市心态



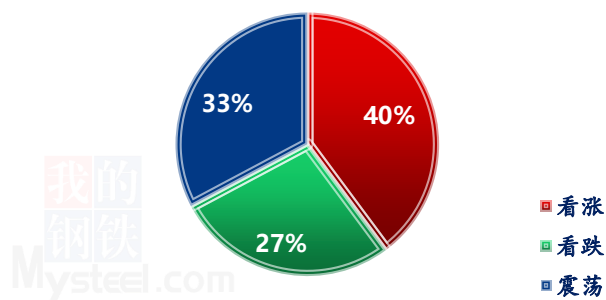
数据来源：钢联数据

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

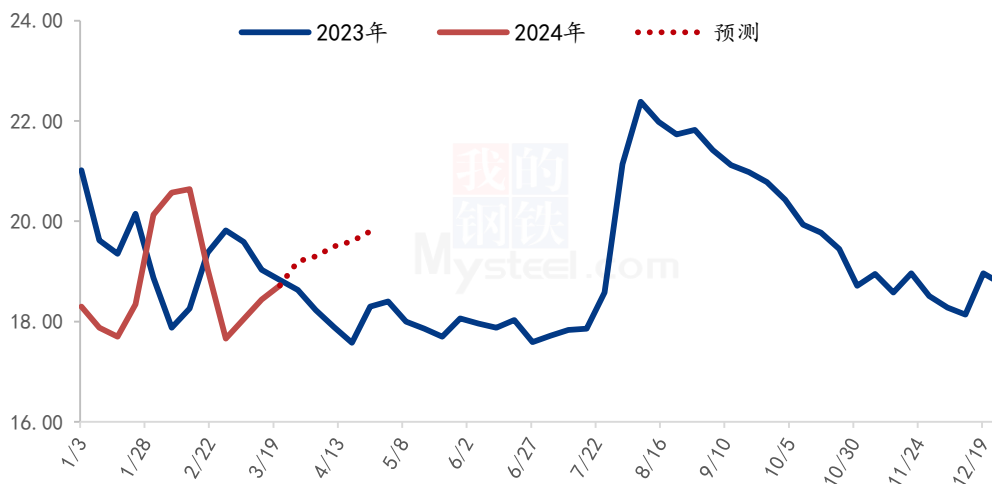
本周 Mysteel 农产品统计了 241 家样本企业对下周猪价预期，其中养殖企业 96 家，经纪 55 家，屠宰企业 41 家，动保及冻肉贸易端 18 家以及金融从业者 31 家。统计有 32%-45% 的看涨心态，22%-32% 的看跌心态，27%-36% 的震荡心态；其中最大看涨心态 45% 来源于动保及冻肉贸易端客户，最大震荡心态 36% 来自屠宰端客户，最大看跌心态 32% 来源于屠宰端客户。

总体观察分析图表，下周猪价或震荡偏强为主，价格重心上移。本周生猪价格整体上行，二次育肥入场，少量规模场压栏增重操作，另外标肥价差同比仍大，共同支撑价格继续走高。

整体价格水平不高，市场看涨预期仍强。养殖端正常出栏为主，少数地区标猪供应偏紧持续。需求无明显变化，二育绝对量虽少，但仍或持续，加之屠宰宰量已然较少，降无可降，因此价格仍或震荡上行为主，价格重心上移。

## 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，养殖场出栏顺畅，多有增重意向，提价情绪浓厚，加之近期二育渐起，屠宰厂低价收购有难度，采购原料成本偏高。

需求来看，屠宰厂产品销售情况一般，企业被动调整肉价，但终端接受能力有限，同时企业也进入倒挂阶段，目前有少量屠宰厂因亏损而关停企业。

综合来看，下周猪肉价格或受猪价影响，继续被动上涨。

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