

白羽肉鸭市场

周度报告

(3.21-3.28)



Mysteel 农产品

编辑：贺丽明

电话：021-26090243

邮箱：heliming@mysteel.com

白羽肉鸭市场周度报告

(3. 21-3. 28)

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 本周基本面概述.....	- 1 -
第二章 本周市场回顾	- 2 -
2.1 白羽肉鸭鸭苗偏弱运行	- 2 -
2.2 白羽肉鸭种蛋小幅上行	- 3 -
2.3 白羽肉鸭缓步下滑.....	- 4 -
2.4 白羽肉鸭分割品快速下滑	- 5 -
第三章 供需面数据监测情况.....	- 7 -
3.1 本周国内孵化企业白羽商品代鸭苗出苗量分析.....	- 7 -
第四章 替代品及相关产品分析	- 8 -
4.1 肉鸡稍有下滑.....	- 8 -
4.2 生猪区间涨跌.....	- 9 -
4.3 玉米稳中偏弱.....	- 10 -
第五章 市场心态调研	- 11 -
第六章 后市影响因素分析.....	- 12 -
第七章 后市预测	- 13 -

7.1 鸭苗后市预测.....	- 13 -
7.2 肉鸭后市预测.....	- 14 -
7.3 白条鸭及分割品后市预测.....	- 15 -

本周核心观点

本周主产区种蛋供强需弱支撑小幅上行，当期孵化盈利 0.55-0.16 元/羽；鸭苗走势偏弱，行业规避五一补栏结束，周尾迎来继续限价，但力度相对温和；养殖端合同鸭成本面来看盈利尚可，市场鸭盈利面压缩，南方活禽成交逐步回跌；产品端月底多数厂家大订单议价仍旧宽泛，库存安全但卖价亏损情况普遍，预计下周分割综合品报价继续下行，需持续关注龙头企业产能状态、库存情况、价格变动以及主流市场出货情况。

第一章 本周基本面概述

表 1 本周基本面概述

	类别	本周	上周	涨跌
供需	白羽鸭苗出苗量统计 (万羽)	1040	1050	-0.95%
	白羽肉鸭开工率	73.66%	83.56%	-11.85%
	白羽肉鸭库容率	74.56%	78.50%	-5.02%
利润	白羽鸭苗孵化利润 (元/羽)	0.41	0.15	117.87%
	白羽肉鸭养殖利润 (元/只)	0.50	0.66	-25.25%
	白羽肉鸭屠宰利润 (元/只)	-157.14	-222.86	29.49%
价格	白羽肉鸭种蛋价格 (元/枚)	1.84	1.73	6.20%
	白羽鸭苗价格 (元/羽)	3.34	3.58	-6.65%
	白羽肉鸭价格 (元/斤)	3.64	3.70	-1.40%
	分割品综合售价 (元/吨)	7380	7600	-2.89%

第二章 本周市场回顾

2.1 白羽肉鸭鸭苗偏弱运行

表 2 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
种鸭联盟	3.29	3.46	-4.96%
徐 桂（自提）	3.29	3.46	-4.96%
新希望六和（自提）	3.34	3.48	-4.11%
和康源（到户）	3.41	3.58	-4.79%
和美（到户）	3.41	3.58	-4.79%
强 英（自提）	3.29	3.46	-4.96%
金枫（到户）	3.46	3.63	-4.73%
川桂（自提）	3.40	3.94	-13.77%
全国均价	3.34	3.58	-6.65%

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。

本周（3/22-3/28），鸭苗周度全国均价 3.34 元/羽，较上周（3/15-3/21）均价下跌 0.24 元/羽，环比跌幅 6.65%，同比跌幅 53.14%。行业规避五一补栏结束，周初排苗顺畅，但随着种蛋报价连涨，下游接受度有限，周尾迎来继续限价，但力度相对温和。

供应面：本周度日均出苗量在 1040-1060 万羽区间，新开产种鸭供应增量受主产区温差较大及降蛋影响，增速缓慢，预期高峰值时间延后。

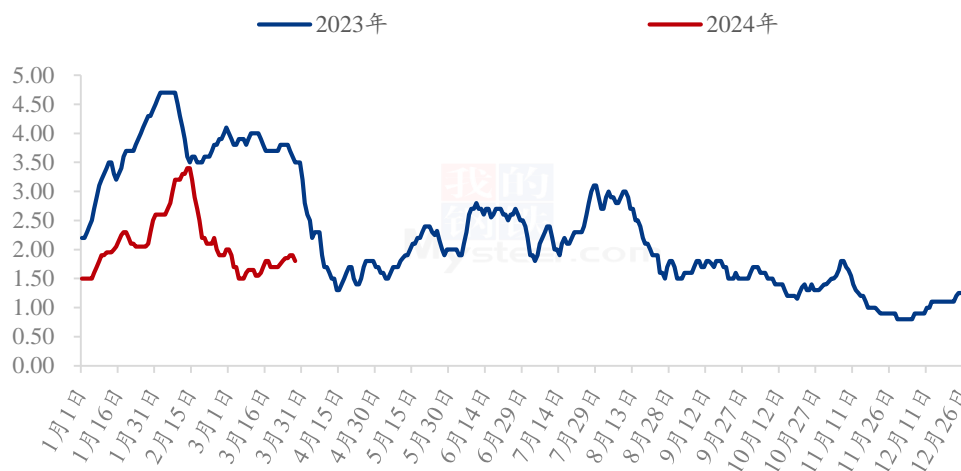
盈利面：本周外购种蛋理论盈利在 0.55-0.16 元/羽区间，自有种鸭盈利在 0.70-0.95 元/羽区间，前端仍处于明显盈利区间。

短期来看苗价暂无大幅涨跌方向性走势，弱势运行为主。

其一，当前产品端已跌至低位，且短期不看好居多，养殖端行业看空后市，小厂投放意愿不足。其二，饲料价格断续上调，使得养殖成本增加明显，下游在无法控制其他成本的情况下，控制苗价成本和养殖补贴情绪明显增加。

2.2 白羽肉鸭种蛋小幅上行

(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

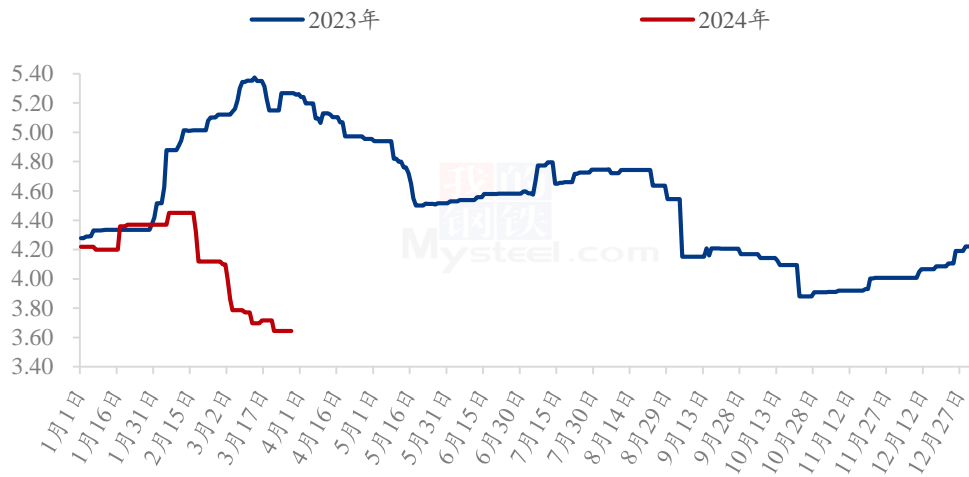
本周种蛋全国均价 1.84 元/枚，较上周均价上涨 0.11 元/枚，环比涨幅 6.20%，同比跌幅 50.95%。

本周种蛋供强需弱支撑小幅上行。主因一、外购蛋当期孵化盈利 0.55-0.16 元/羽，从业者看好节前行情，带动蛋苗计划加快，加价 0.10-0.20 元收购情况增多，情绪偏亢奋。主因二、当前主产区种鸭有降蛋情况，种蛋供应有减量，从业者看好 28 天后出苗行情。

周中开始报价下行，种蛋订单多以合同蛋成交为主，市场蛋交投不畅。主因一不少孵化企业对后市看空心态较重，蛋价仍难以连续提涨。

2.3 白羽肉鸭缓步下滑

(2023-2024年) 全国肉鸭均价走势图 (元/斤)



数据来源：钢联数据

图 2 全国肉鸭均价走势图

本周毛鸭全国均价 3.64 元/斤，较上周下跌 0.05 元/斤，环比跌幅 1.40%，同比跌幅 30.36%；南方活禽市场均价 5.14 元/斤，较上周均价上涨 0.05 元/斤，环比涨幅 0.97%，同比跌幅 13.16%。

本周毛鸭养殖端合同鸭成本面来看盈利尚可，市场鸭盈利面压缩。主产区均价 3.70-3.72 元/斤区间，毛鸭继续缓步下跌。南方活禽市场均价 5.06-5.10 元/斤区间，局部止跌反弹。合同鸭当期回收成本在 3.75-3.80 元/斤区间，较于上周缓步下调。

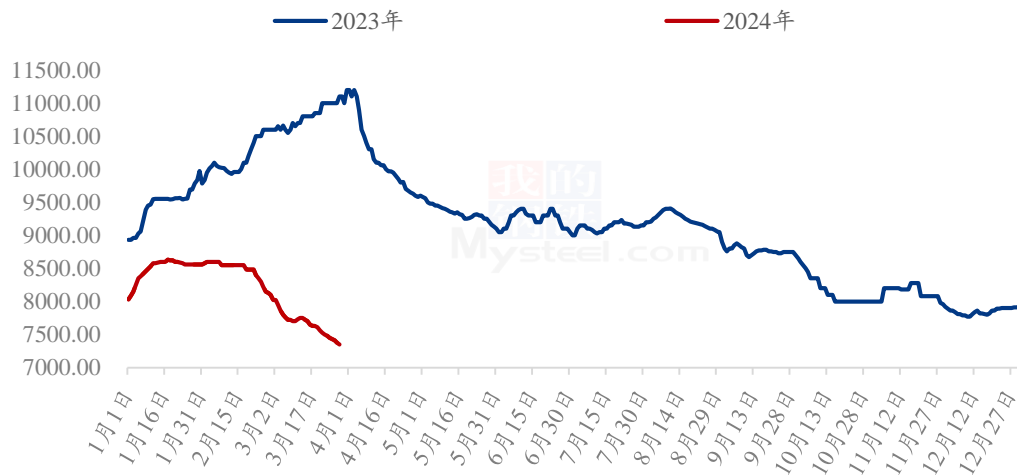
利空：1、当前屠宰出货压力大，受前期投放影响 4 月宰杀量均有增加，企业仍以回收合同鸭源、降低成本加快出货为主，市场鸭进厂量不大。

2、根据样本数据监测，饲料价格 3 月累计涨幅超 60 元/吨，后续养殖成本跟涨或对市场鸭持续利空。

3、春季疾病高发，养户维持低料比、高成活率，纯利润或有收窄压力。

2.4 白羽肉鸭分割品快速下滑

(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 3 (2023-2024 年) 鸭分割综合品均价走势图

本周白羽肉鸭分割品综合报价 7380-7500 元/吨，分割品价格区间震荡，暂无大幅方向性调整。

厂家方面：本周宰杀成本降低，当前报价对应部分厂家已经开始回归盈利，月底最后几日均维持大订单议价策略，政策出货叠加月底宰杀减量，致使本周厂家基本能够维持产销平衡；主产腿类大订单政策报价低至 6300 元/吨，半片基本触底持稳，副产鸭头、鸭舌等受持续议价刺激，库存有减量情况，二节翅、大掌、鸭肫等消化缓慢库存仍旧偏高。

加工厂方面：中大型样本企业反馈一方面近 2-3 个月原料备货充足，另一方面下游门店销售清淡，暂大幅备货需求，观望部分副产跌至低位有小量备货需求，多谨慎观望五一前价格调整动作；

经销端：市场走货除周一常规补货外，走货依旧疲软，补货谨慎。短期来看产品 3、4 月初，一方面回收成本下降、宰杀增量，另一方面订单缓慢，多重压力下继续下滑走势。

(2023-2024年) 大规格白条鸭价格走势 (元/吨)



数据来源: 钢联数据

图 4 (2023-2024 年) 大规格白条均价走势图

(2023-2024年) 小规格白条鸭价格走势 (元/吨)



数据来源: 钢联数据

图 5 (2023-2024 年) 小规格白条鸭均价走势图

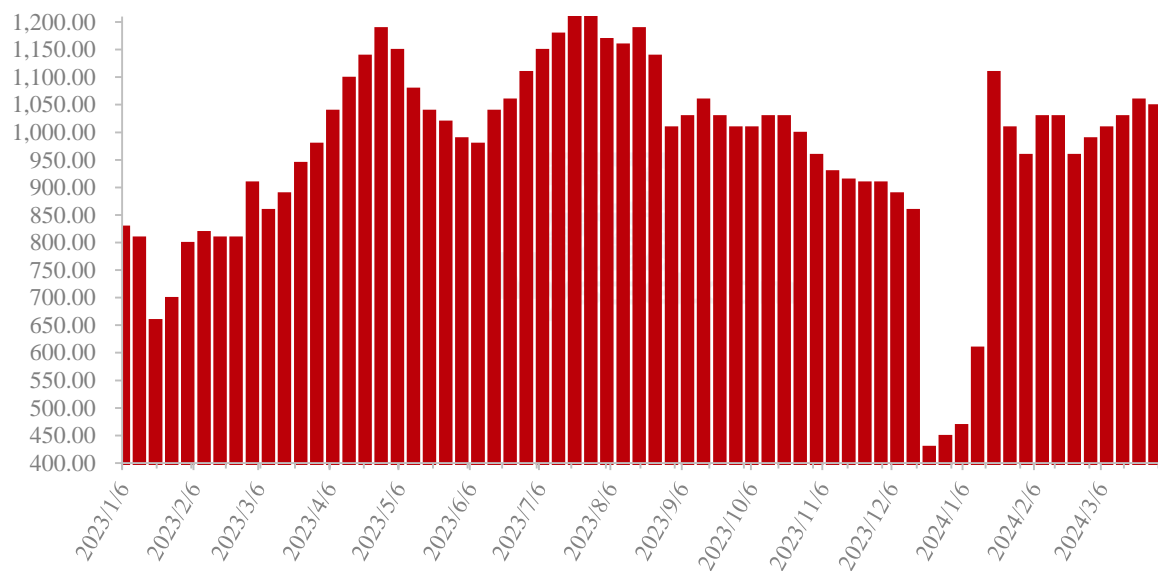
白条产品：本周白条价格触底反弹。小规格白条鸭价格区间为 6400-6700 元/吨区间，本周处于库存转移后经销接货低迷阶段，工厂库存压力不大。断档期影响结束但新订单量没有明显起色，前期库存压力缓解但亏损情况依旧普遍，样本计算亏损在 400-500 元/吨区间；

本周大规格白条鸭价格区间 8300-8800 元/吨区间，微利或平价出货，个别规格需求较好，库存及价格短期暂稳，变动不大，清明节前备货刺激不明显，按需补库存已经形成经销端习惯；当前大小规格白条报价及订单情况均处于相对偏弱状态，厂家基本回归正常宰量，行业短期预期仍以稳中偏弱为主。

第三章 供需面数据监测情况

3.1 本周国内孵化企业白羽商品代鸭苗出苗量分析

白羽商品代鸭苗出苗量走势图（万羽）



数据来源：钢联数据

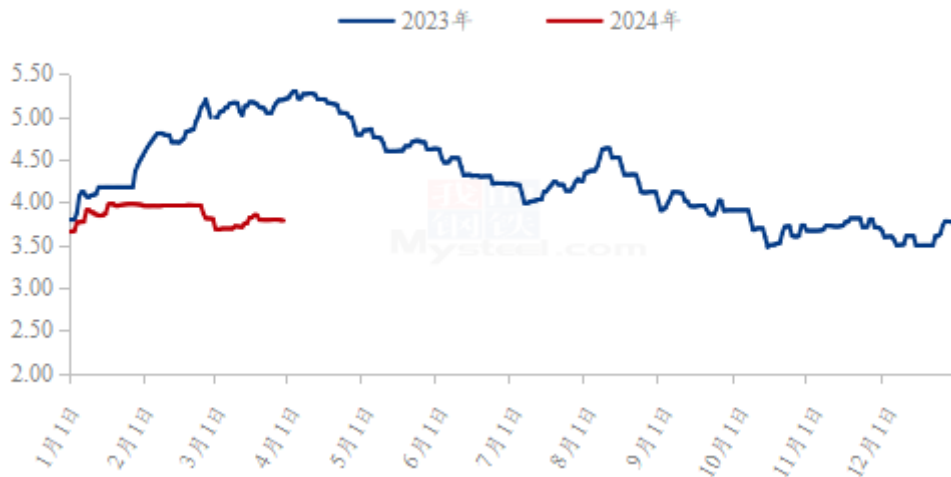
图 6 白羽商品代鸭苗出苗量走势图

据 Mysteel 农产品样本企业统计，本周白羽商品代鸭苗出苗量日均 1040-1060 万羽区间，较上周微幅调整，环比跌幅 0.95%，增速缓慢且有减少迹象，预计高峰时间延后。主因部分企业前期老周龄种鸭及疫病种鸭有淘汰，而新开产种鸭尚未达到高峰，种蛋供应减少。预计下周出苗量或有小幅增量趋势，但整体增速缓慢。

第四章 替代品及相关产品分析

4.1 肉鸡稍有下滑

(2023年-2024年) 国内白羽肉鸡均价走势图 (元/斤)



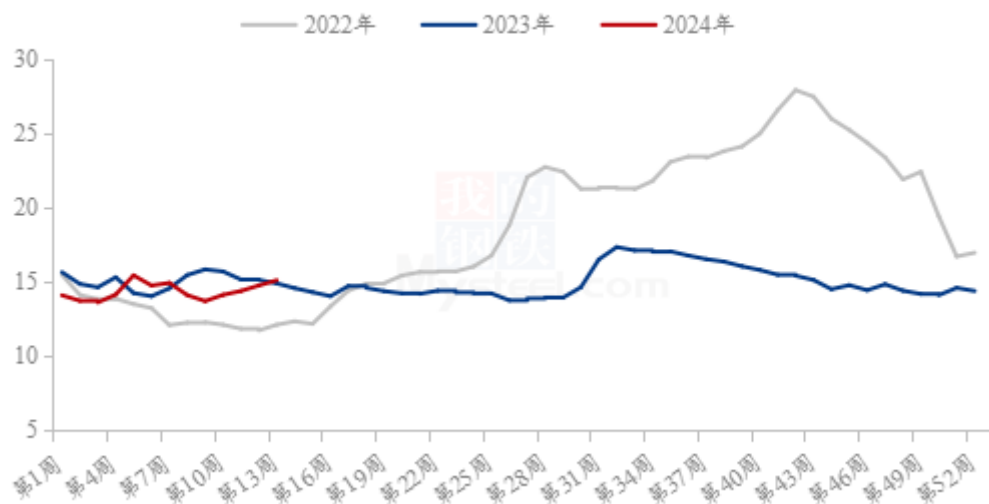
数据来源：钢联数据

图 7 全国白羽肉鸡均价走势图

本周白羽肉鸡价格虽较上周稍有下滑，但整体持稳运行，全国棚前成交均价为 3.79 元/斤，环比跌幅 0.79%，同比跌幅 25.83%。周内毛鸡价格变化不大，从产区角度看，山东产区结束断档，但鸡源增量缓慢，屠企库存并没有降至预期点位且走货低迷，屠宰端宰杀意愿偏低，长期维持半开工操作，压制毛鸡上涨；而东北产区在周后期才结束断档，甚至部分企业存在延长停工时间的操作，断档期内毛鸡皆持稳运行。因产品流通滞缓，从业者看跌毛鸡情绪浓烈，但在鸡源紧缺和维稳产品的强力支撑下，毛鸡持稳运行。

4.2 生猪区间涨跌

全国外三元生猪出栏均价周度走势图（元/公斤）



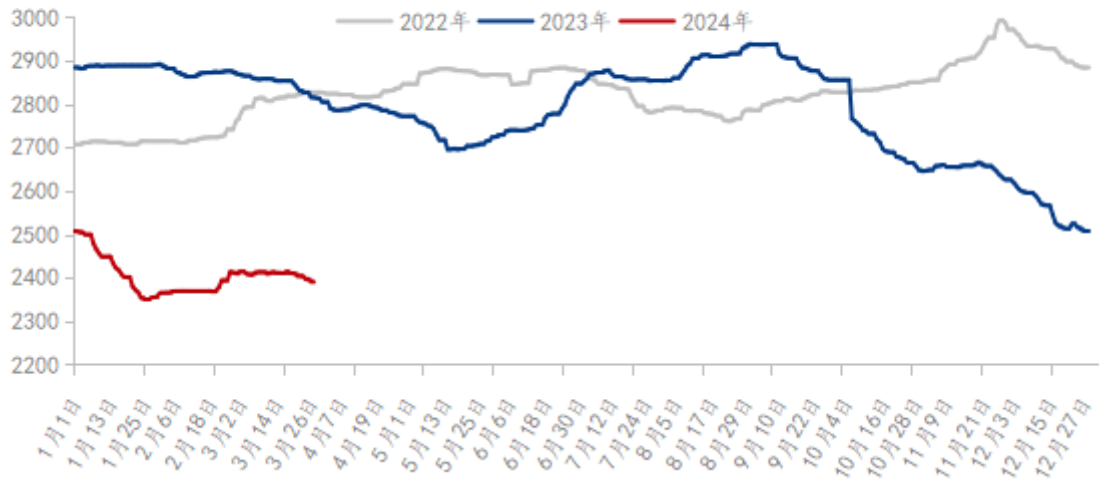
数据来源：钢联数据

图 8 全国外三元生猪出栏均价走势图

本周全国生猪出栏均价在 15.09 元/公斤，较上周上涨 0.35 元/公斤，环比上涨 2.37%，同比上涨 1.41%。本周猪价区间涨跌，前期连续上涨，虽近日已有回落，周度重心偏强延续。供应方面来看，月末企业出栏节奏偏缓，社会猪源较为有限，市场推涨情绪较浓，供应端暂无释放压力。需求方面来看，标肥价差有所收窄，且冻品库存高位掣肘涨价行情延续，不过仔猪行情及二育动态稍有支撑，消费端整体表现仍较一般。整体来看，市场供需调整有限，月度轮换之际企业出栏节奏相对平缓，清明节或有短暂备货支撑，近日猪价回调或将趋稳，短期猪价区间震荡、行情或仍显偏强。

4.3 玉米稳中偏弱

2022-2024年全国玉米均价走势（元/吨）



数据来源：钢联数据

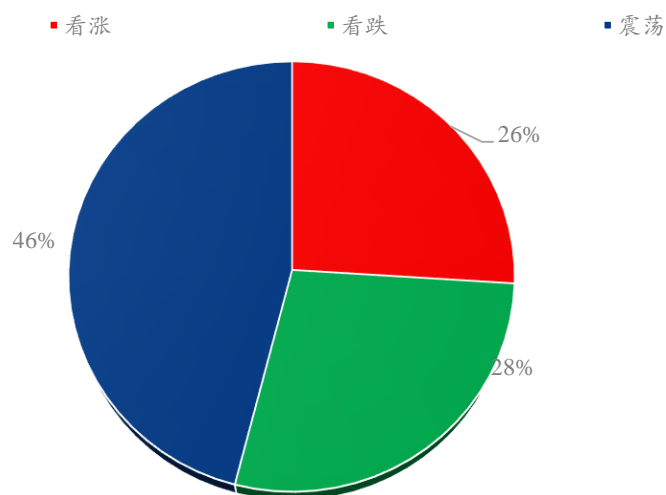
图9（2020-2023年）全国玉米均价走势图

本周东北玉米价格稳中偏弱。地趴粮销售基本结束，自然干粮陆续上市。需求方面，烘干塔收购量较前期减少，贸易商继续建库意向不高，部分贸易商为降低囤粮风险，出货积极性提高。华北地区玉米市场价格先涨后跌。周初阴雨天气影响流通，下游企业门前到货车辆减少，部分企业提高收购价。随着天气好转，企业按量调价，报价转为弱势。销区玉米市场价格偏弱运行。受糙米以及进口谷物影响，销区下游饲料企业对内贸玉米需求偏弱，港口报价持续下坠，创近两年来的历史低价。

第五章 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 13 家，看跌 14 家，震荡 23 家。

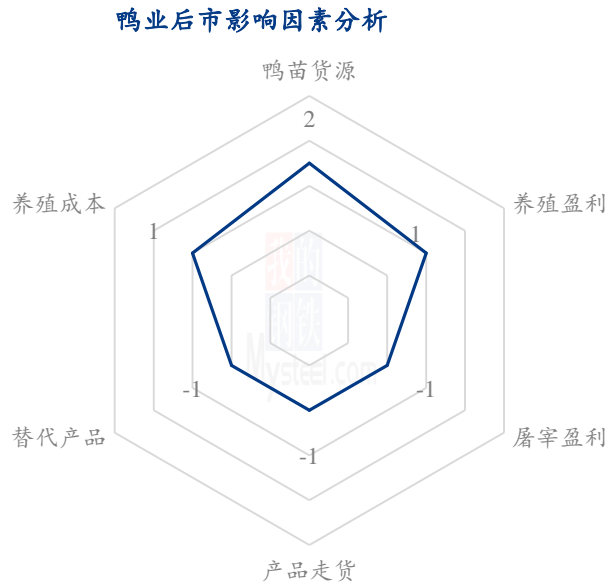
白羽鸭苗市场心态调研



数据来源：钢联数据

图 10 白羽鸭苗市场心态调研

第六章 后市影响因素分析



影响因素分析:

鸭苗货源: 供应增量, 种鸭增产; **养殖盈利:** 合同盈利, 市场下降;

屠宰盈亏: 成本下调, 盈亏平衡; **产品走货:** 月底议价, 走货加快;

替代产品: 禽肉弱稳, 生猪震荡; **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, 预计种蛋供给逐步增长;

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: 回收、宰杀成本降低, 亏损面逐步收窄;

替代产品: 生猪行情窄幅震荡运行, 对禽肉消费支撑有限;

养殖成本: 预计下周受个别原料价格影响, 鸭苗价格继续稳中上调 20-30 元/吨。

影响因素及影响力值说明

5

重大利好

-5

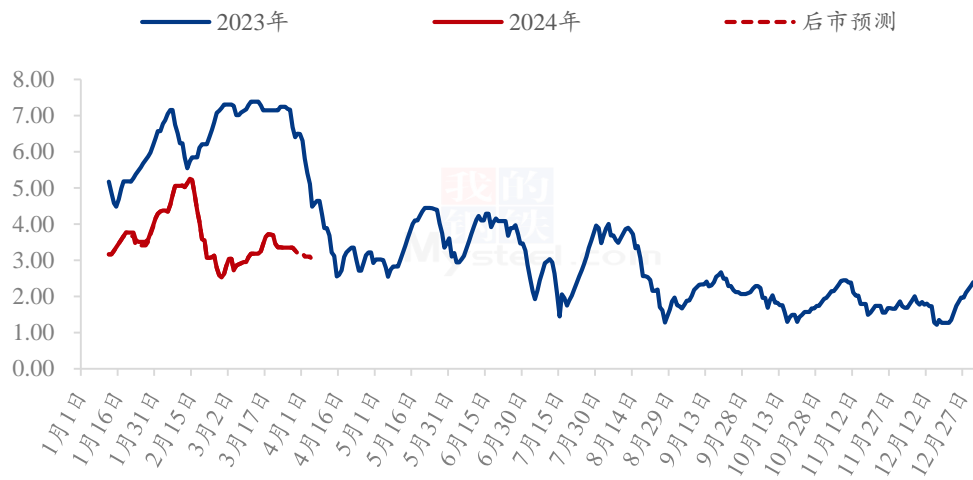
重大利空

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）



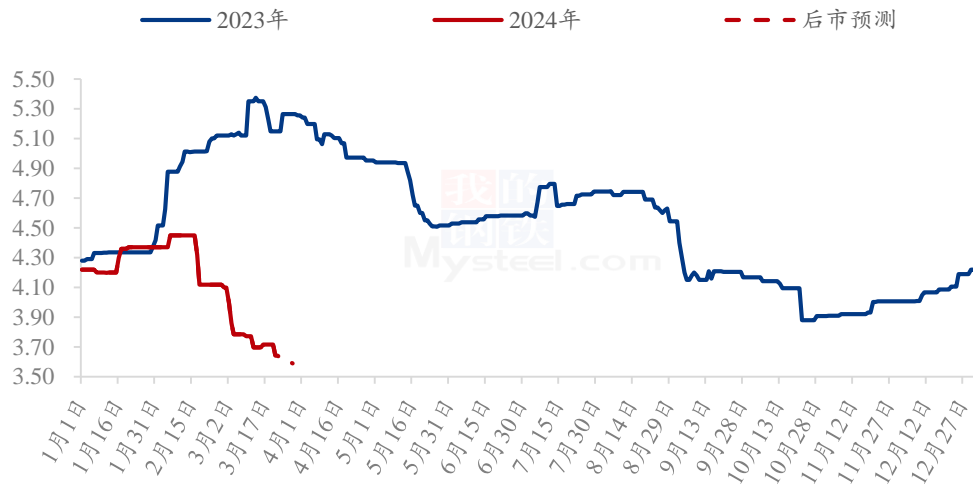
数据来源：钢联数据

图 11 全国鸭苗均价预测走势图

据 Mysteel 农产品市场调研：新开产种鸭产能逐步增量，但尚未到达高峰，老种鸭集中淘汰尚未开始，需求面冷藏厂继续控制投放成本，供给对价格支撑不足。当前种禽企业仍处盈利空间，预计下周种蛋报价或震荡运行，在 1.70-1.80 元/枚区间，鸭苗报价或在 3.00-3.30 元/羽。

7.2 肉鸭后市预测

全国肉鸭均价预测走势图（元/斤）



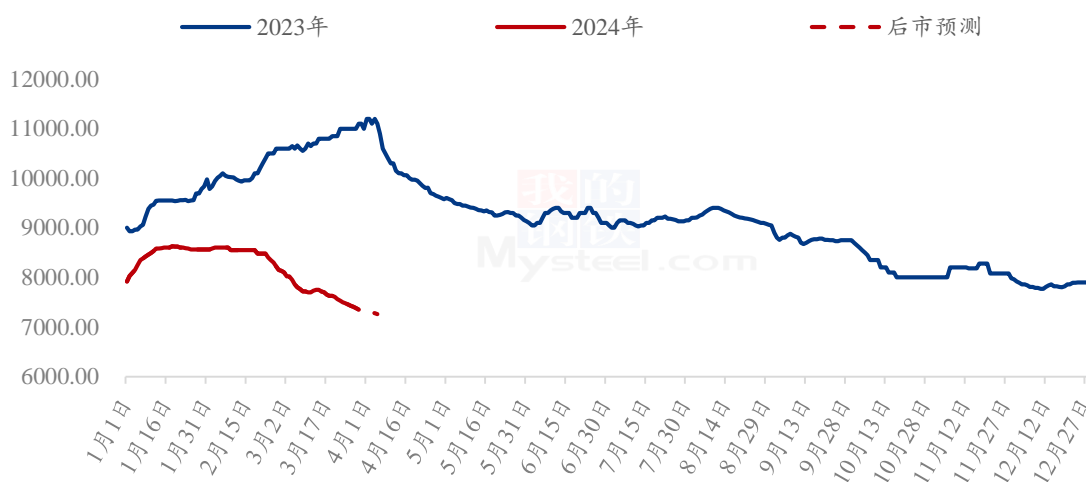
数据来源：钢联数据

图 12 全国肉鸭均价预测走势图

据 Mysteel 农产品市场调研：预计 4 月屠宰场回收量均有不同程度增加，市场鸭源支撑报价有限。预计下周毛鸭价格维持在均价 3.60-3.64 元/斤，南方活禽市场均价 5.02-5.10 元/斤，报价弱稳运行。

7.3 白条鸭及分割品后市预测

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 鸭分割综合品均价预测走势图

预计下周产品端一方面厂家回收、宰杀成本继续下调；二是月底经过议价备货后，月初为常规拿货淡季，报价易涨难跌；三是生猪价格持续走低，在一定程度上压制禽肉拿货情绪。根据样本点数据监测，预计下周产品震荡下行，分割综合品报价在7300-7450元/吨。需持续关注龙头企业产能状态、库存情况、价格变动以及主流市场出货情况。

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