

猪肉市场

周度报告

(2024.1.18-2024.1.25)



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. 18-2024. 1. 25)

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	- 21 -
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	- 25 -
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 18.35 元/公斤，较上周 0.65 元/公斤，环比涨 3.67%，同比下跌 8.93%，1 月 25 日全国白条价格 18.79 元/公斤。本周仔猪补栏、二育入场，天气影响出栏助力猪价上涨，成本支撑，白条价格跟涨。下游需求同步增量。下周局地开启春节前备货，且毛猪价格大概率走高，一定程度利好白条价格。

第一章 猪肉市场情况回顾

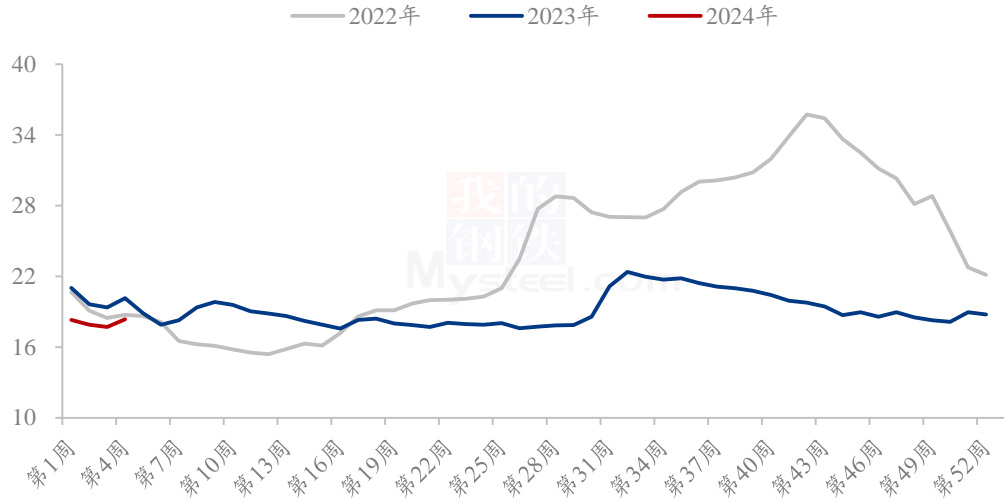
	类别	4 周	3 周	涨跌	备注
价格	前三级白条均价 (元/公斤)	18.35	17.7	0.65	节日临近，加上天气影响等助力猪价上涨，成本支撑，白条价格跟涨。
	全国外三元生猪出栏价 (元/公斤)	14.13	13.60	0.53	养户低价认卖积极性不高，加之雨雪天气影响猪源流通，市场供应释放压力暂缓。
	二号肉鲜品均价 (元/公斤)	20.37	20.14	0.23	受雨雪天气影响，需求好转，周内猪肉分割品鲜品价格上涨。下周北方开始备年货，刺激消费，且市场看涨情绪较强，预计下周猪肉分割品价格延续涨势。
	四号肉鲜品均价 (元/公斤)	20.81	20.46	0.35	
	肋排均价 (元/头)	43.88	41.47	2.41	
	后腿骨均价 (元/公斤)	12.18	11.87	0.31	
	牛肉均价 (元/公斤)	70.73	70.98	-0.25	本周牛羊市场需求情况尚可，但肉牛及肉羊供应较为充裕，牛羊市场缺乏大涨空间。
	羊肉均价 (元/公斤)	64.19	63.79	0.40	
供应	样本屠企屠宰	157448	154982	2466	本周毛猪偏强，北方部

类别		4周	3周	涨跌	备注
	量(头)				分有些提前备货,带动宰量及开工较上周提升;气温下降,需求稍有好转,鲜销率微幅提升;冻品需求仍显疲软,冻品去库速度较慢,库容率窄幅下降。
	屠宰开工率(%)	38.51%	37.89%	0.62%	
	鲜销率(%)	90.29%	90.17%	0.12%	
	冻品库容比(%)	24.49%	24.60%	-0.11%	
需求	批发市场销量(头)	8847	8951	-104	学校陆续放假,食堂采量减少,故而监测的重点批发市场到货量微降。
利润	屠宰加工利润(元/头)	-28.3	-30.68	2.38	白条价格在多方因素影响下,涨幅高于生猪涨幅,使之本周屠宰白条毛利润亏损减少。
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	4 周	3 周	涨跌	环比
辽宁	17.71	16.96	0.75	4.44%
河北	18.33	17.17	1.16	6.75%
山东	19.39	18.83	0.56	2.98%
江苏	19.29	18.61	0.68	3.63%
河南	18.90	18.49	0.41	2.24%
湖南	18.57	17.86	0.71	3.95%
湖北	18.61	18.06	0.55	3.06%

广东	19.01	18.70	0.31	1.66%
四川	17.89	17.57	0.32	1.81%

数据来源：钢联数据

本周全国白条均价为 18.35 元/公斤，较上周上调 0.65 元/公斤，环比涨 3.67%，同比下跌 8.93%，1 月 25 日全国白条价格 18.79 元/公斤。周内白条价格整体上行，周度价格重心上移。上周猪价反弹后未达预期，本周仔猪补栏、二育入场，天气影响出栏助力猪价上涨，成本支撑，白条价格跟涨。下游需求同步增量。下周局地开启春节前备货，且毛猪价格大概率走高，一定程度利好白条价格，价格底部或抬升，预计周均价或高于本周。

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 20.37 元/公斤和 20.81 元/公斤，分别环比上涨 0.23 元/公斤和上涨 0.35 元/公斤。本周周初受雨雪天气影响，鲜品走势较好，号肉鲜品价格上涨明显，冻品价格跟涨，但前期库存较多，号肉冻品出库尚有压力。下周步入腊月下旬，北方居民提前购买年货，刺激消费，预计号肉鲜品价格上涨。

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）

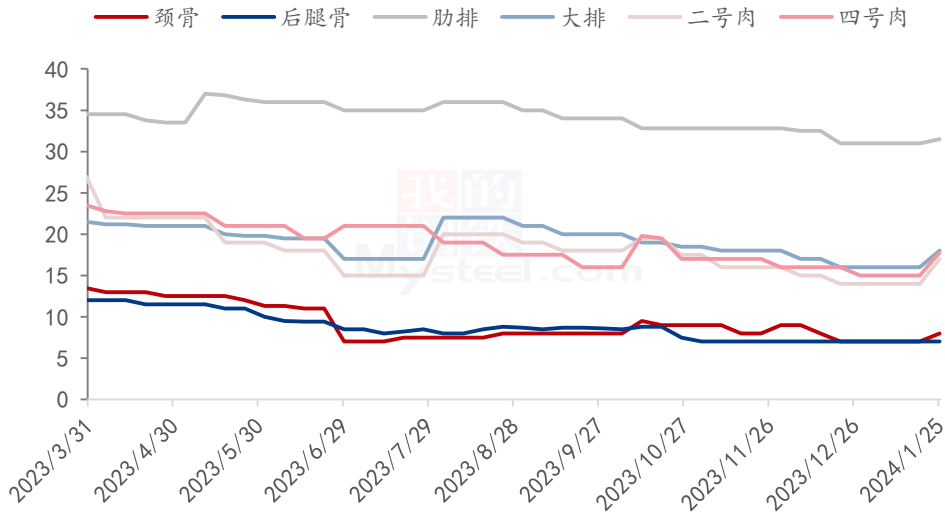
部位	4周	3周	环比涨跌幅
肋排	43.88	41.47	2.41
前排	23.7	21.48	2.22
颈骨	14.55	13.83	0.72
前腿骨	11.65	11.38	0.27
后腿骨	12.18	11.87	0.31

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走势

本周现货成交积极性尚可，个别单品价格小有亮点；整体大盘价格趋势显弱，港口和各地散出走量冷淡，国储轮库低价产品对市场形成打压。远月小日期期货成交较为踊跃，市场对年后寄予希望。

冻品大类品种包括肉、段、肘子、骨类等品种，受国储冲击和高库存双重压力影响，价格仍旧偏弱；小部分跟国产关系弱的单品，如猪腰、小肘子、猪肚期货/半期货成交情况较好。部分冷库陆续开始放假，各地市场情绪逐渐归于平淡。

第三章 供应情况分析

3.1 农业农村部月度屠宰量分析

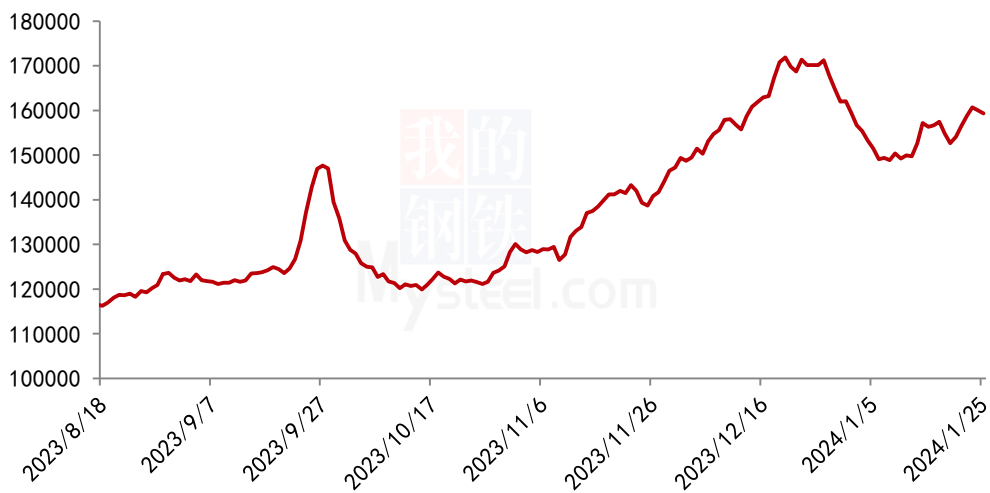
农业农村部屠宰量环比涨跌幅

月份	2021 年	2022 年	2023 年
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

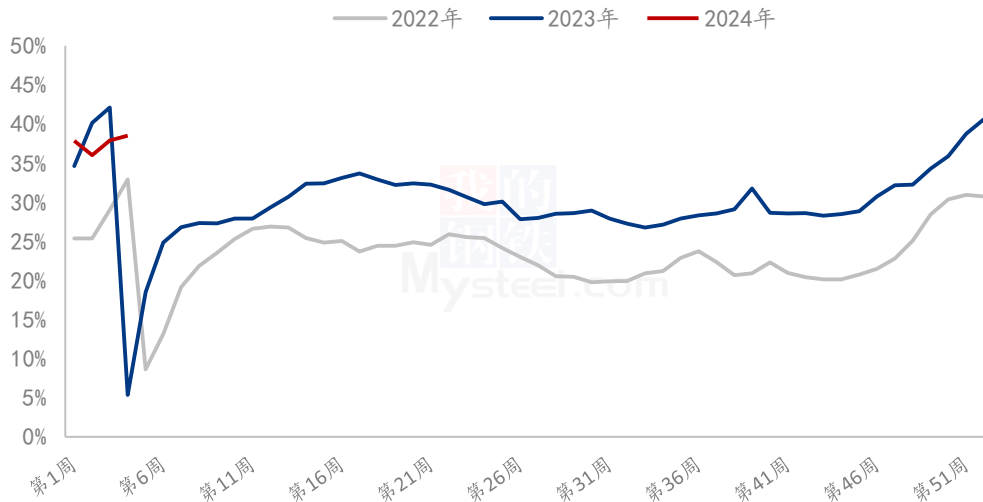
图 4 钢联样本企业日度屠宰量走势图

钢联样本企业屠宰量环比涨跌表（单位：头）

省份	4 周	3 周	环比
辽宁	4900	4286	14.33%
河南	18643	17643	5.67%
湖北	7778	7604	2.29%
湖南	6864	6801	0.93%
山东	41471	41171	0.73%
江苏	8357	8679	-3.71%
广东	5317	5573	-4.59%
四川	7117	7146	-0.41%

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）



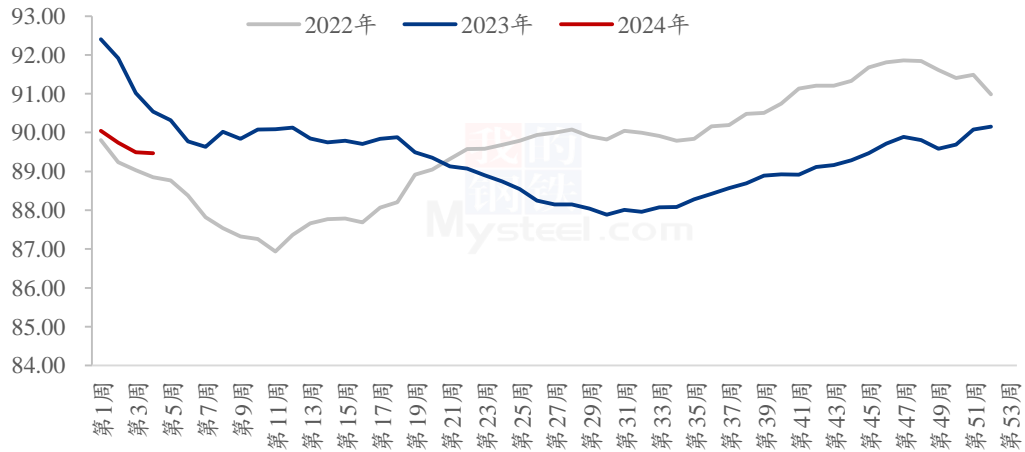
数据来源：钢联数据

图 5 重点屠宰企业开工率周度走势

本周屠宰开工率 38.51%，较上周提高 0.62 个百分点，同比增 33.18%（去年同期处于春节假期）。本周一些地区气温下降，加上毛猪上涨，白条走货情况好转，北方开工普增，但南方稳中稍降。东北毛猪反弹较快，白条走货温和，部分外销量增加，但量不稳定，开工先升后小降，整体高于上周；河北、山东走货正常，开工稳定，河南走货良好，部分有提前备货现象，开工提升较明显。本周南方地区热鲜刚需为主，节前实际备货活动稀少，华东销区部分务工人员返乡等，当地白条走货一般，两湖、西南地区正常走货为主，开工稳中略降。春节在临近，短期刚性消费在慢慢改善，节前集中备货力度不强，下周开工预计稳中小增。

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）



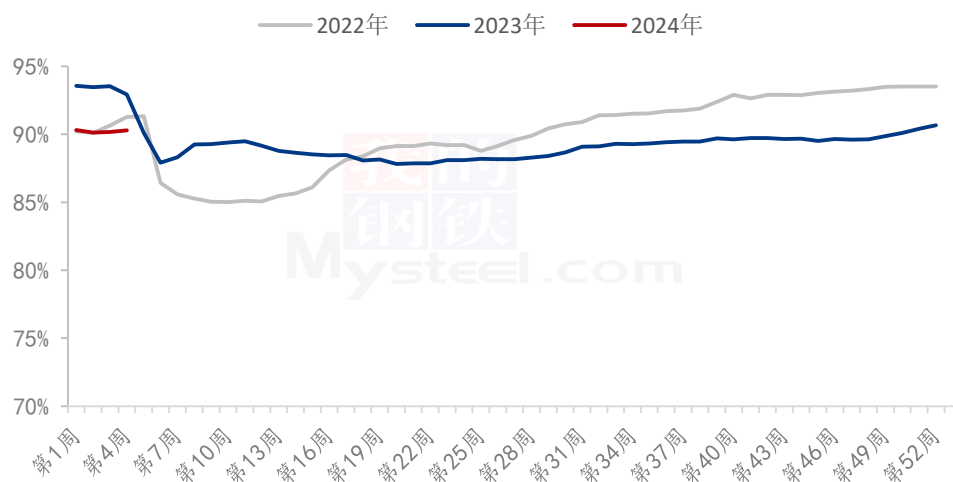
数据来源：钢联数据

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 89.47 公斤，较上周下降 0.02 公斤，环比下降 0.02%，同比下降 1.18%。本周南方受雨雪天气影响，抑制养殖场出栏速度，出栏均重调整有限，因此本周屠企宰后均重变化不大。下周南北方小年到来，北方大猪需求或有增量，规模场降重出栏意愿同步减弱，预计下周宰后均重或窄幅上调。

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）



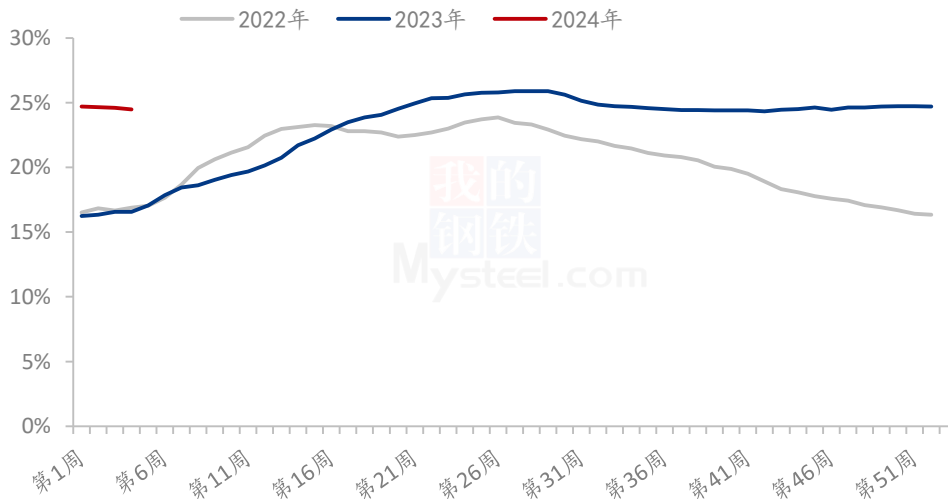
数据来源：钢联数据

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 90.29%，较上周上涨 0.12 个百分点，本周国内多数地区鲜销率稳定为主，个别地区涨跌互现。周初，南北地区均有雨雪天气影响以及气温下降，鲜品需求稍有好转，白条走货尚可，周后期随着白条价格连续上涨，涨幅扩大，下游接货积极性下降，白条走货速度放缓，整体来说本周国内鲜销率略有提升。随着春节临近，下游备货或慢慢开启，叠加下周南北小年到来，居民消费或有所增量，预计下周国内鲜销率或稳中小增。

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

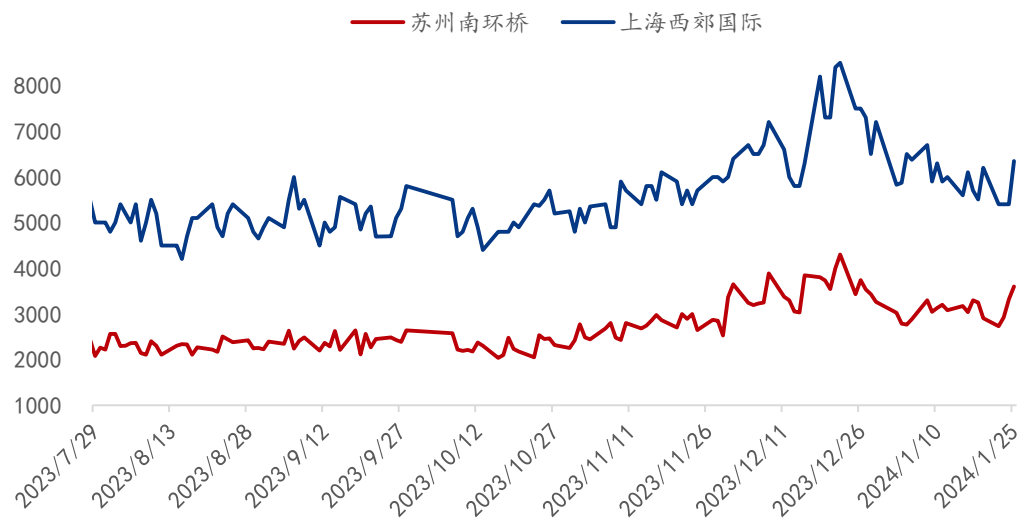
图 8 重点屠宰企业冻品库容率走势

截止到本周四，国内重点屠宰企业冻品库容率为 24.49%，较上周下降 0.11 个百分点。周内，白条价格连续上涨，部分地区屠企和冻品贸易商趁机清理冻品库存，但由于冻品市场需求仍较疲软，且鲜品价格连续上涨后，下游接受度下降，个别市场仍有被动入库或轮库操作，因此冻品去库速度较慢。随着春节临近，或对冻品市场稍有提振，预计下周国内冻品库容率或继续窄幅下降。

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）



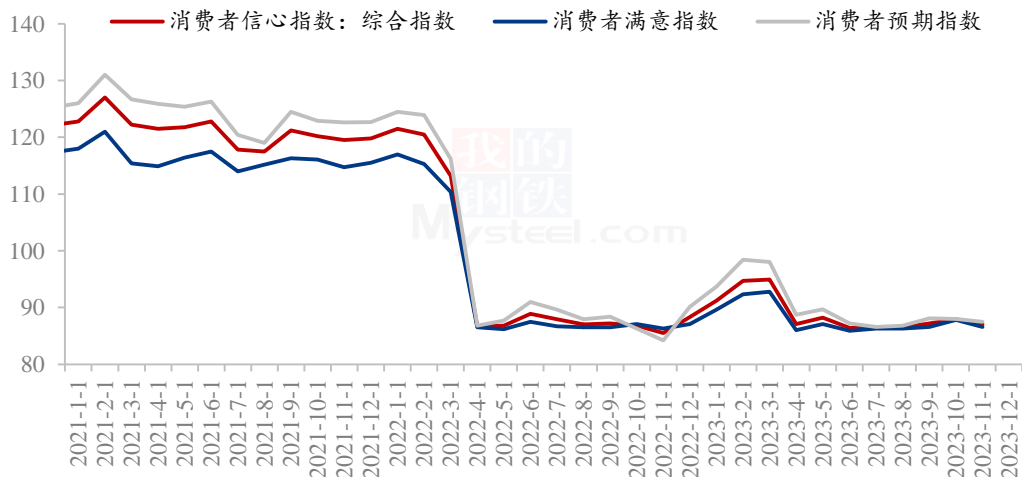
数据来源：钢联数据

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 3097 头，较上周减少 72 头；上海西郊国际日均到货量约在 5750 头，较上周减少 32 头。周内，肉类批发市场无新增利好支撑，且学校陆续放假，食堂采量减少，故而监测的重点批发市场到货量微降；但下周南北小年到来，居民消费或出现增量，预计批发市场到货量开始上升。

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）



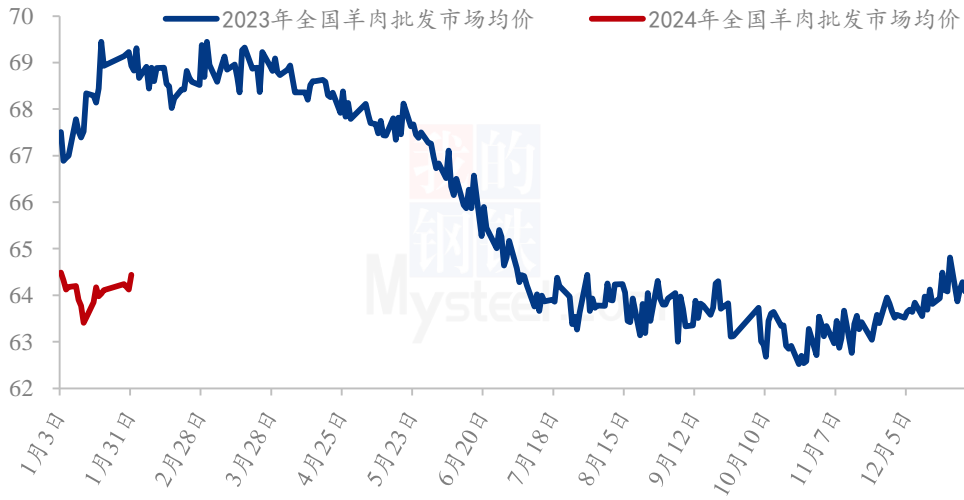
数据来源：农村农业部

图 11 全国牛肉批发市场价格走势

本周牛肉市场走势持续维持小幅偏弱的局面。从农业农村部统计数据来看，截至1月25日，全国农产品批发市场牛肉周度平均价格为70.73元/公斤，与上周均价70.98元/公斤相比下跌0.25元/公斤，跌幅0.35%。分省市来看，山东省牛肉均价为74.09元/公斤，同比降低9.73%，环比回落0.42%。湖南省牛肉批发均价为84.45元/公斤，环比下降1.9%，同比下降8.5%。本周牛肉价格先跌后涨，一方面是因为养殖端供给持续增加；另一方面则是因为尽管终端需求逐步放量，但养殖户宰牛卖肉的情况增加，牛肉价格受到了一定程度的冲击。

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呈现震荡上涨的运行趋势。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64.19元/公斤，与上周均价63.79元/公斤相比上涨0.40元/公斤，涨幅0.63%。分省市来看，山东省羊肉价格为79.44元/公斤，同比降低8.06%，环比回落0.53%。湖南省羊肉批发均价71.10元/公斤，环比上升1.2%，同比下降7.9%。当前羊肉市场需求进一步释放，上游养殖端的出栏积极性较高，部分地区供应量较大的品种小幅承压回落，在一定程度上拖累的羊肉整体的上涨幅度。

5.3 肉鸡行情分析

(2023-2024) 年全国大规格琵琶腿、板冻大胸价格走势圈 (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震荡持稳，板冻大胸周度均价为 8.89 元/公斤，较上周均价上涨 0.03 元/公斤，环比涨幅 0.34%，同比跌幅 11.10%；大规格琵琶腿周度均价为 9.83 元/公斤，较上周价格下滑 0.10 元/公斤，环比跌幅 1.01%，同比跌幅 29.79%。分割品综合售价周均价 9556.25 元/吨，较上周下滑 119.52 元/吨，环比跌幅 1.24%，同比跌幅 11.02%。

本周分割品价格全面持稳运行，为数不多的变化来源于山东部分屠宰企业一度想要拉涨产品价格，来刺激进行年前最后一波补货，但始终效果不佳，库存逐步上涨，市场仍旧处于倒挂阶段，接货心态不佳；东北则处于“鸡多肉多”局面，出货相对山东平稳，库存上涨但尚且可控。总体而言，随着春节放假时间逐步临近，分割品价格总体持稳运行。

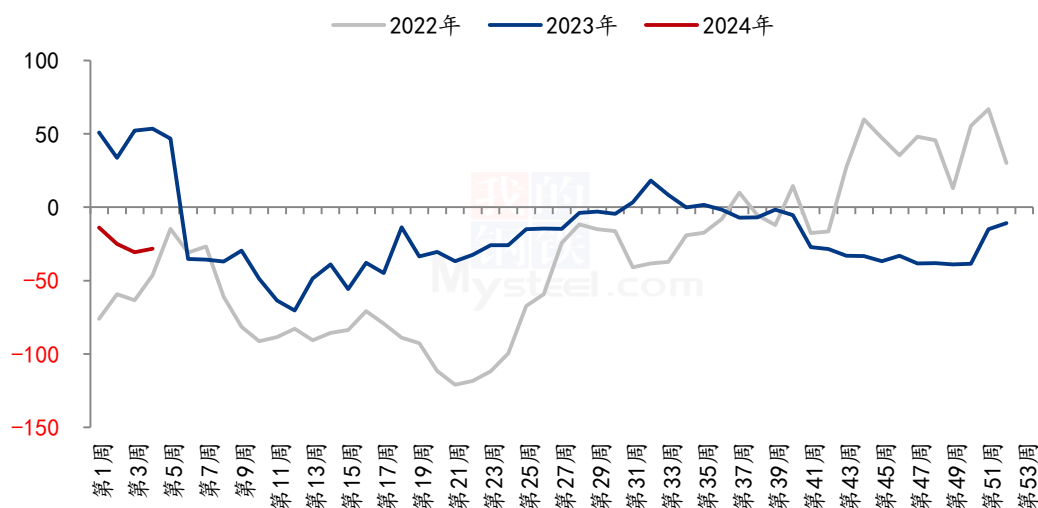
第六章 成本利润分析

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4周	14.13	18.35	-28.30
第3周	13.60	17.70	-30.68
涨跌	+0.53	+0.65	+2.38

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 28.30 元/头，较上周亏损减少 2.38 元/头；周内，生猪价格走高，屠宰企业收购成本增加，且部分地区有春节提前备货现象，白条价格在多方因素影响下，涨幅高于生猪涨幅，同时部分分割品及猪副产品跟涨，使之本周屠宰白条毛利润亏损减少。

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
总计	15.2	15.03

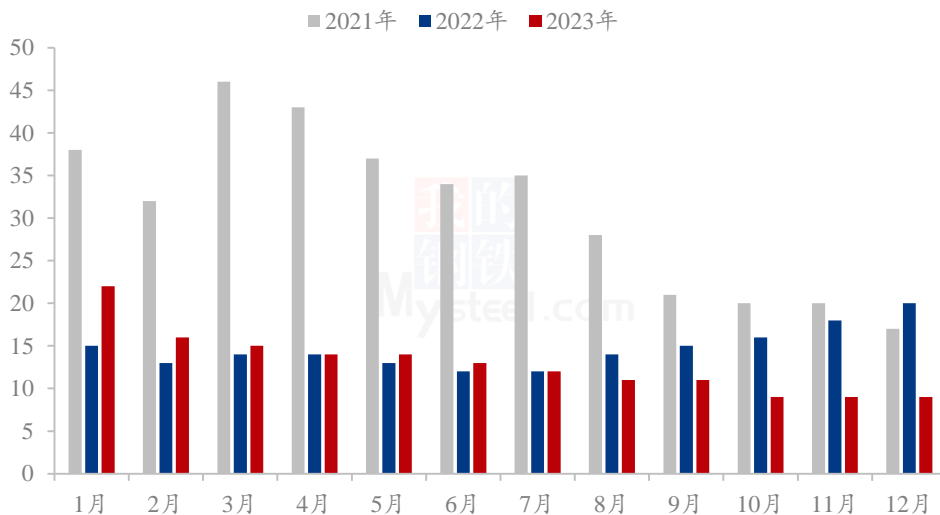
2024 年 1 月共进行 5 次收储，7 次放储。1 月份频繁进行冻品轮储，考虑临期产

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。

1月23日放储成交仅在33%，大部分流标，国储抛售，港口和各地散出非常惨淡，终端清理库存为主，没有接货意愿，冻品市场疲软不振。

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

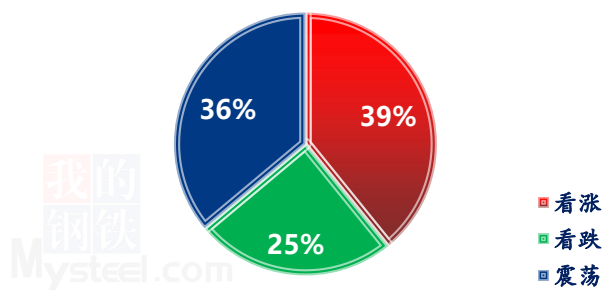
据海关总署公布月度数据显示，12月国内猪肉进口量为9.00万吨，环比持平，同比下降54.30%；2023年全年国内进口总量为155万吨，同比减少11.70%。国内生猪及猪肉供应相对充足，进口猪肉无明显价格优势，叠加国内冻品库容处相对高位，屠宰企业和冻品贸易商出库积极性较高，挤压冻品市场份额，进口贸易商购买国外冻品的积极性降低。

第九章 行业动态要闻回顾

日期	发布主体	内容要点
1月25日	海关总署	根据我国相关法律法规与中华人民共和国海关总署和俄罗斯联邦兽医和植物检疫监督局关于中国从俄罗斯输入猪肉的检验检疫和兽医卫生要求的规定，即日起，允许符合相关要求的俄罗斯猪肉（含可食用猪副产品）进口。

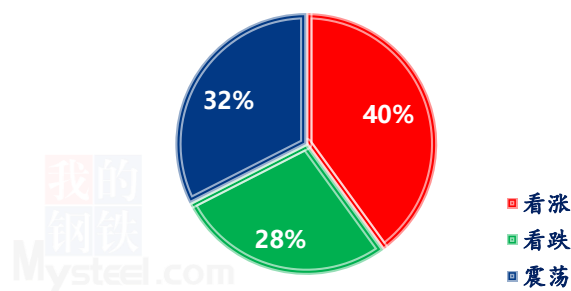
第十章 下周市场心态解读

养殖端对后市心态



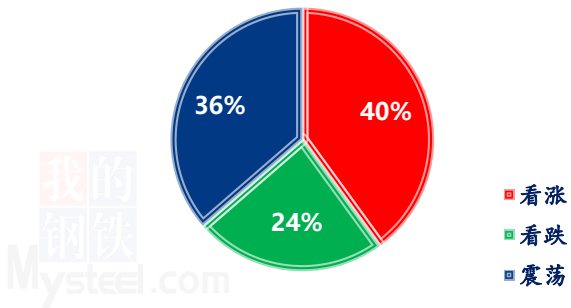
数据来源：钢联数据

屠宰端对后市心态

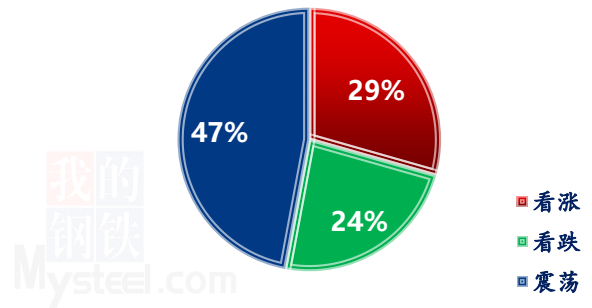


数据来源：钢联数据

经纪端对后市心态



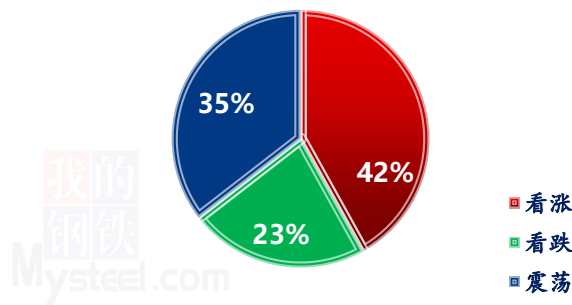
动保及冻肉贸易端对后市心态



数据来源：钢联数据

数据来源：钢联数据

金融投资类客户对后市心态



各方主体对后市心态

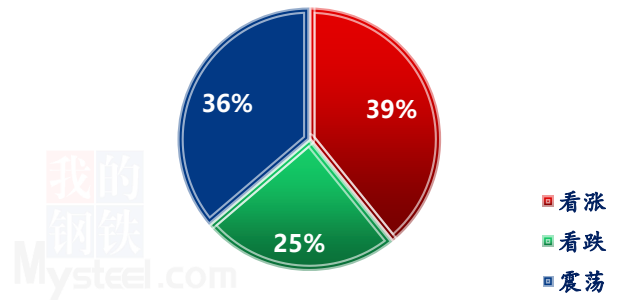


图 17 生猪后市走势心态调查

数据来源：钢联数据

数据来源：钢联数据

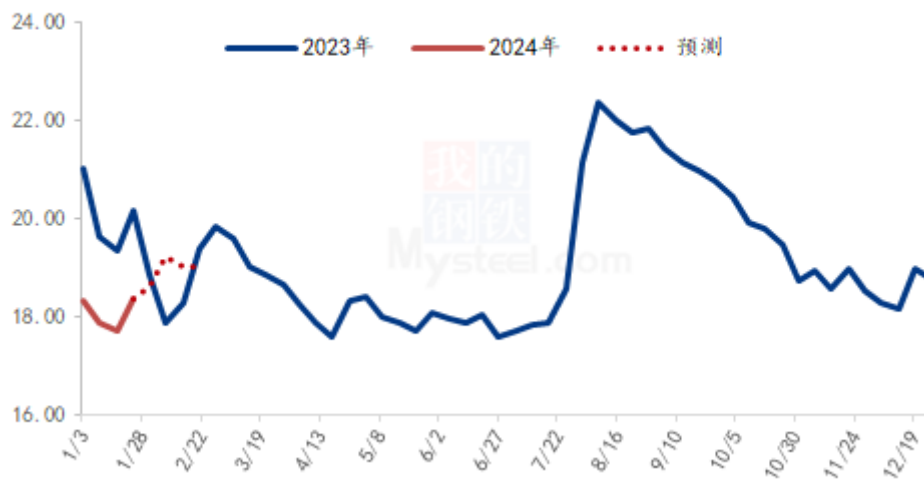
本周 Mysteel 农产品统计了 240 家样本企业对下周猪价预期，其中养殖企业 97 家，经纪 55 家，屠宰企业 40 家，动保及冻肉贸易端 17 家以及金融从业者 31 家。统计有 29%-42% 的看涨心态，23%-28% 的看跌心态，32%-47% 的震荡心态；其中最大看涨心态 42% 来源于金融投资类客户，最大震荡心态 47% 来自动保及冻肉贸易端客户，最大看跌心态 28% 来源于屠宰端客户。

总体观察分析图表，下周猪价或震荡上行，均价或高于本周，价格底部或继续抬升。本周生猪价格水平高于上周，本周价格持续走强，尤其周初涨幅较大。本周局地降雪降温影响出栏，且二次育肥增加，仔猪成交较前期活跃，部分大厂缩量，少量节前备货开启，共同支撑价格。

下周天气或继续影响局地出栏，加之仔猪和二次育肥或继续跟进，村镇大猪需求或有增量，且局部不乏标猪、小标猪供应减少。因此价格水平或高于本周。但供应端压力依旧，需求增量有限，供大于求难改。因此价格或根据成交变化频繁调整，价格上涨幅度有限。

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，养殖场持续亏损，惜售情绪渐起，有缩量操作，屠宰厂收购略有难度，情绪面支撑原料价格走高。

从需求来看，屠宰厂产品销售压力较大，屠宰量小幅增加，冻品消化难度较大，需求端并未给予明显支撑。

综合来看，预计下周猪肉行情受原料影响，价格会先涨后跌，但均值环比增加。

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