

# 猪肉市场 月度报告

(2024年1月)



## 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

---

# 猪肉市场月度报告

(2024年1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

猪肉市场月度报告 .....	- 2 -
本月核心观点 .....	- 5 -
第一章 猪肉市场情况回顾 .....	- 5 -
第二章 本月猪肉价格情况回顾 .....	- 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 .....	- 24 -
第十章 下月市场心态解读 .....	- 26 -
第十一章 下月猪肉行情预测 .....	- 27 -

## 本月核心观点

本月全国白条均价为 18.39 元/公斤，较上月下跌 0.14 元/公斤，环比跌 0.76%，1 月 31 日全国白条价格 21.14 元/公斤。月内白条价格震荡上行，但月初白条价格偏低，导致月度价格重心回落。但月中下旬部分市场受猪病和雨雪天气影响，生猪价格上涨，成本支撑，白条价格拉涨；且春节临近，屠企开始备货，消费有一定支撑，白条走货速度加快，白条价格月底偏强。

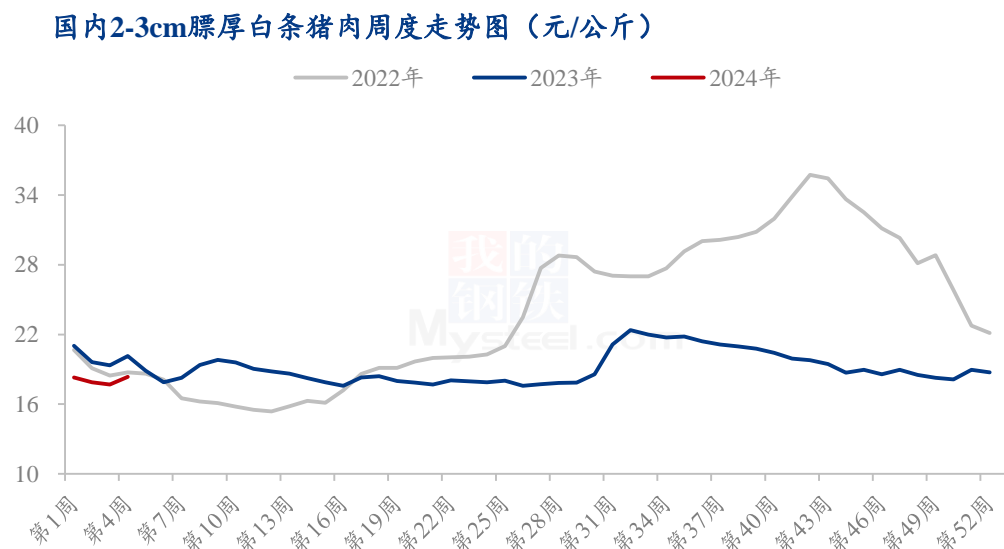
## 第一章 猪肉市场情况回顾

类别		2024 年 1 月	2023 年 12 月	涨跌	备注
价格	前三级白条均价（元/公斤）	18.39	18.53	-0.14	月内白条价格震荡上行，但月初白条价格偏低，导致月度价格重心回落。
	全国外三元生猪出栏价（元/公斤）	14.14	14.3	-0.16	本月春节前供需博弈激烈，节前需求逐渐改善，养殖端挺价增强，猪价先弱后又转强。
	二号肉鲜品均价（元/公斤）	20.46	19.88	0.58	本月号肉、分割品鲜品价格上涨明显，主要中下旬起受雨雪天气影响，加上北方居民开始备年货，肉类需求增加，导致价格上涨。
	四号肉鲜品均价（元/公斤）	20.84	20.11	0.73	
	肋排均价（元/头）	42.00	--	--	
	后腿骨均价（元/公斤）	11.85	--	--	
	牛肉均价（元/公斤）	71.00	71.53	-0.53	活牛价格走低拖累牛肉市场表现；羊肉市场相对偏强，但供应也较充足。预计下月牛羊市场
	羊肉均价（元/公斤）	64.17	63.95	0.22	

类别		2024年 1月	2023年 12月	涨跌	备注
	公斤)				稳中偏弱运行。
供应	样本屠企屠宰量(头)	160358	161489	-1131	本月受降温天气及春节前备货等提振, 开工较上月提高; 年关将至, 终端消费备货拉开序幕, 白条走货速度加快, 鲜销率略有提升; 鲜品白条价格上涨, 带动冻品小幅涨价, 屠企趁机清理库存, 冻品库容率窄幅下降。
	屠宰开工率(%)	38.55%	37.47%	1.08%	
	鲜销率(%)	90.35%	90.25%	0.10%	
	冻品库容比(%)	24.39%	24.70%	-0.31%	
需求	批发市场销量(头)	8958	10478	-1520	各大一线城市批发市场交投减弱, 月内批发市场到货量减少明显。
利润	屠宰加工利润(元/头)	-19.31	-25.46	6.15	月末受春节备货支撑, 白条及分割、猪副等产品上涨明显, 带动月内毛白价格差均价拉大, 故而屠宰白条毛利润亏损减少。
下月预测		2月猪肉行情先涨后跌, 节后需求不振。			
后市关注点		1. 春节休市时间; 2. 屠宰量变化			

## 第二章 本月猪肉价格情况回顾

### 2.1 前三等级白条价格分析



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	2024年1月	2023年12月	涨跌	环比
辽宁	17.53	17.14	0.39	2.28%
河北	18.16	18.18	-0.03	-0.14%
山东	19.63	19.11	0.52	2.70%
江苏	19.43	19.63	-0.20	-1.00%
河南	19.08	18.40	0.68	3.72%
湖南	18.60	18.86	-0.26	-1.35%
湖北	18.88	18.80	0.09	0.45%

广东	19.40	20.19	-0.79	-3.90%
四川	18.05	19.00	-0.95	-4.99%

数据来源：钢联数据

本月全国白条均价为 18.39 元/公斤，较上月下跌 0.14 元/公斤，环比跌 0.76%，1 月 31 日全国白条价格 21.14 元/公斤。月内白条价格震荡上行，但月初白条价格偏低，导致月度价格重心回落。月中下旬部分市场受猪病和雨雪天气影响，生猪价格上涨，成本支撑，白条价格拉涨；且春节临近，屠企开始备货，消费有一定支撑，白条走货速度加快，白条价格偏强。年前市场依然存在备货情况，年后消费季节性下滑，2 月白条价格或先涨后跌。

## 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

本月全国二、四号肉鲜品均价分别为 20.46 元/公斤和 20.84 元/公斤，分别环比上涨 0.58 元/公斤和上涨 0.73 元/公斤。本月号肉鲜品均价上涨明显，上旬终端需求平稳，号肉价格呈稳定走势。中下旬受多地雨雪天气影响，肉类消费增加，且近一周北方居民年货备货，号肉鲜品走货较好。下月中上旬正值春节，预计号肉价格先涨后



跌。

## 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）

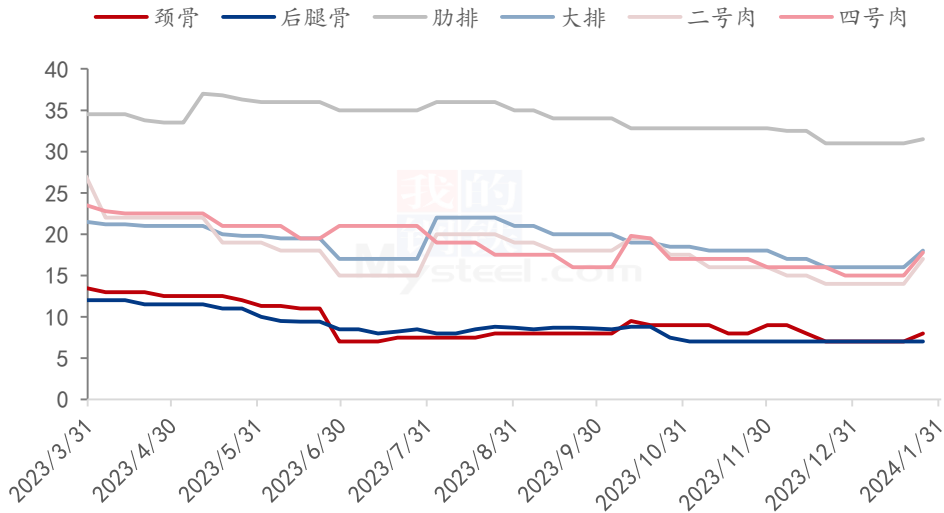
部位	4周	3周	环比涨跌值
肋排	43.88	41.47	2.41
前排	23.7	21.48	2.22
颈骨	14.55	13.83	0.72
前腿骨	11.65	11.38	0.27
后腿骨	12.18	11.87	0.31

数据来源：钢联数据

本月鲜品猪肉重点分割品价格走势偏强，尤其近两周排类价格上涨幅度较大（如表）。主要接近年关，北方囤年货，刺激猪肉消费市场，据屠企销售反应，排类、骨类订单走货流畅。下月中旬正值春节，消费处于旺季，预计分割品价格先上涨，节后需求下降，价格下跌。

## 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

本月进口冻品走量总体较差，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，月末轮储冻品逐渐进入终端市场，国储轮库对冻品市场造成冲击和打压。月末受鲜品影响，冻品销量略有起色，但因临近年末物流受限难有起色。

进口冻品大类品种包括肘子、骨类等因年底备货影响走货较好，但仍受到国储冲击和高库存双重压力影响，价格仍旧偏弱；年末部分冷库陆续开始放假，各地市场情绪逐渐归于平淡，预计年前冻品市场偏弱。

## 第三章 供应情况分析

### 3.1 农业农村部月度屠宰量分析

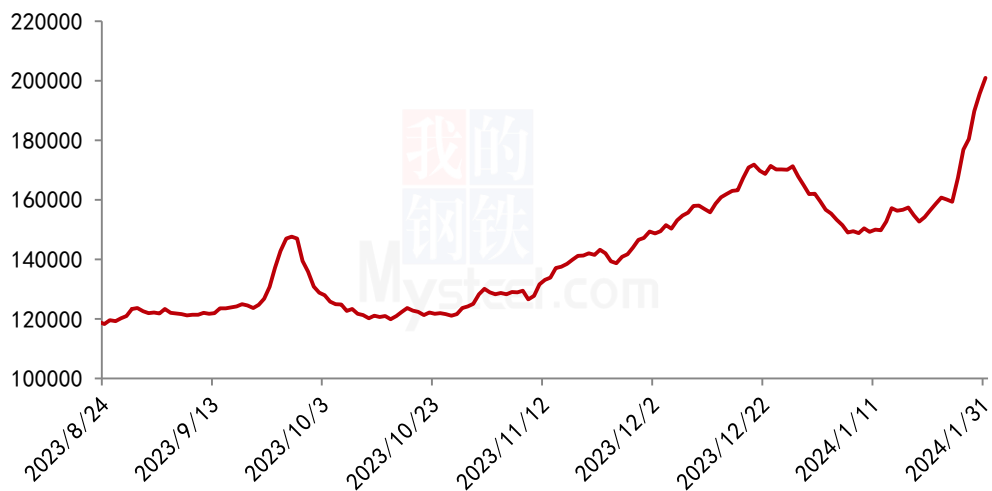
农业农村部屠宰量环比涨跌幅

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%	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

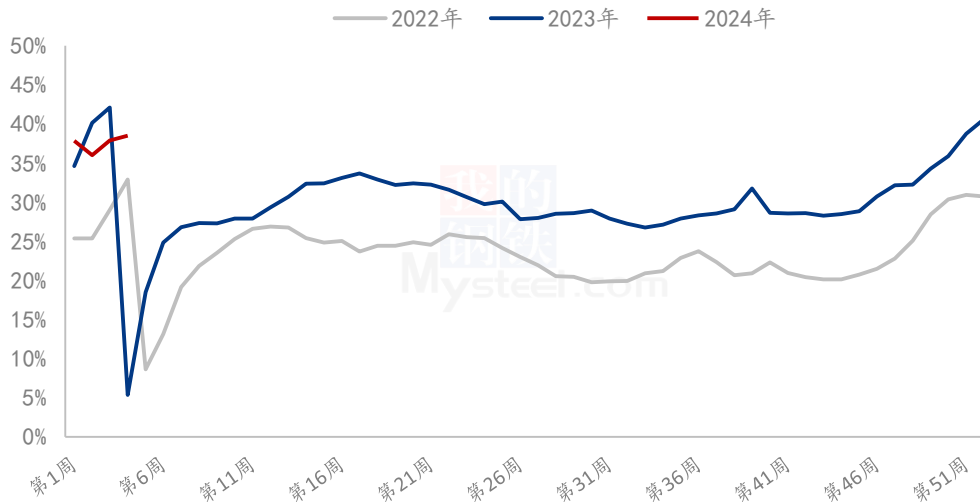
图 4 钢联样本企业日度屠宰量走势图

钢联样本企业屠宰量环比涨跌表（单位：头）

省份	1月	12月	环比
辽宁	4377	4260	2.75%
河南	18445	18231	1.17%
湖北	8043	8443	-4.74%
湖南	7227	7547	-4.24%
山东	44216	49103	-9.95%
江苏	8202	8136	0.81%
广东	5247	5216	0.59%
四川	6864	6540	4.95%

### 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）



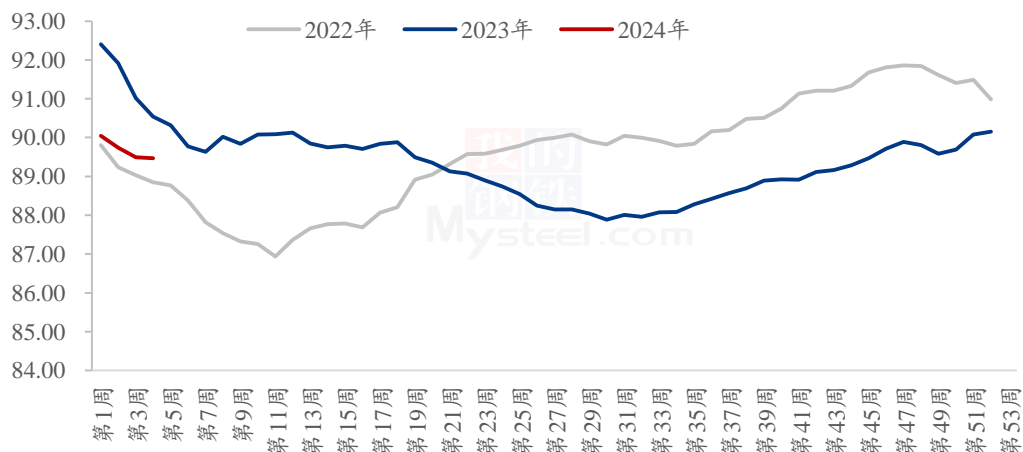
数据来源：钢联数据

图 5 重点屠宰企业开工率周度走势

1月屠宰平均开工率38.55%，较上月提高1.08个百分点，同比上涨28.21个百分点。本月先降后升，南方腌腊结束，但节前各地消费及节前备货增多，带动整体开工率高于上月。元旦过后，南方腌腊趋淡，北方刚性暂时减弱，春节前备货尚早，开工暂时小幅下降。但中旬之后，部分地区气温下降，养殖端挺价情绪增强，白条走货好转，开工又缓慢上升。下旬之后，节日气氛渐浓，毛猪挺价增强，终端消费好转，经销商看涨备货活跃，东北白条外调也有增多，白条呈现量价齐升景象，厂家开工快速提升，月底提升到46.00%以上，逐渐向往年春节前的开工高点靠拢。2月受春节影响，北方屠企节日期间基本停工放假，节后需求消费偏淡，整体开工回升有限，预计2月开工较1月会有季节性的下降。

### 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）



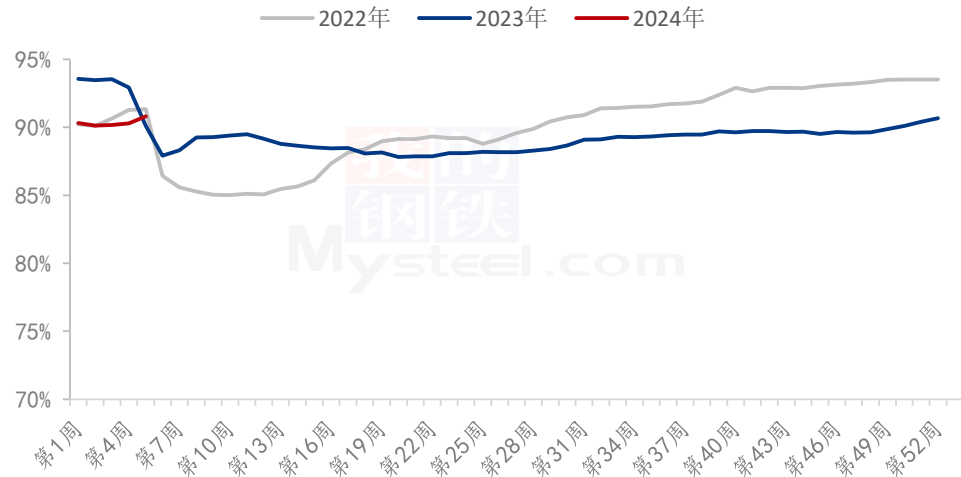
数据来源：钢联数据

图 6 重点省份样本屠宰企业宰后均重走势图

本月重点省份样本屠宰企业宰后均重为 89.63 公斤，较上月下降 0.26 公斤，环比下降 0.28%。年前规模场出栏均重普遍有下降情况，且腌腊、灌肠季节性消费高峰结束之后，市场对大猪需求热情减弱，故本月屠企宰后均重继续下降。年前大猪集中出栏，年后市场标猪陆续出栏，预计 2 月宰后均重或窄幅调整。

### 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



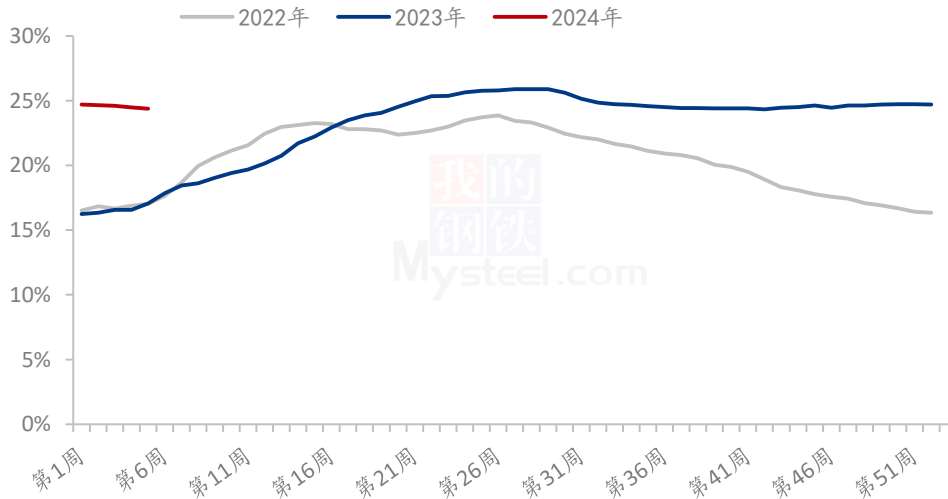
数据来源：钢联数据

图 7 重点屠宰企业鲜销率走势

本月国内重点屠宰企业鲜销率呈先降后升趋势，月均 90.35%，较上月上涨 0.10 个百分点。月初，元旦节后需求惯性回落，且南方腌腊、灌肠需求也进入尾声，终端需求明显下降，屠宰企业白条走货不佳，鲜销率小幅下降；月中，南北地区均受雨雪天气影响以及气温下降，终端需求稍有增加，白条走货有所好转，但由于白条价格连续上涨，下游接货积极性减弱，故鲜销率仅微幅提升；月底，随着春节临近，终端备货拉开序幕，恰逢南北各省雨雪、冻雨天气多发，需求明显提升，屠宰企业接单量显著增加，白条走货速度加快，鲜销率提升幅度扩大。2月适逢春节假期，且年后猪肉消费转淡，预计下月国内重点屠宰企业鲜销率呈下降趋势。

### 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

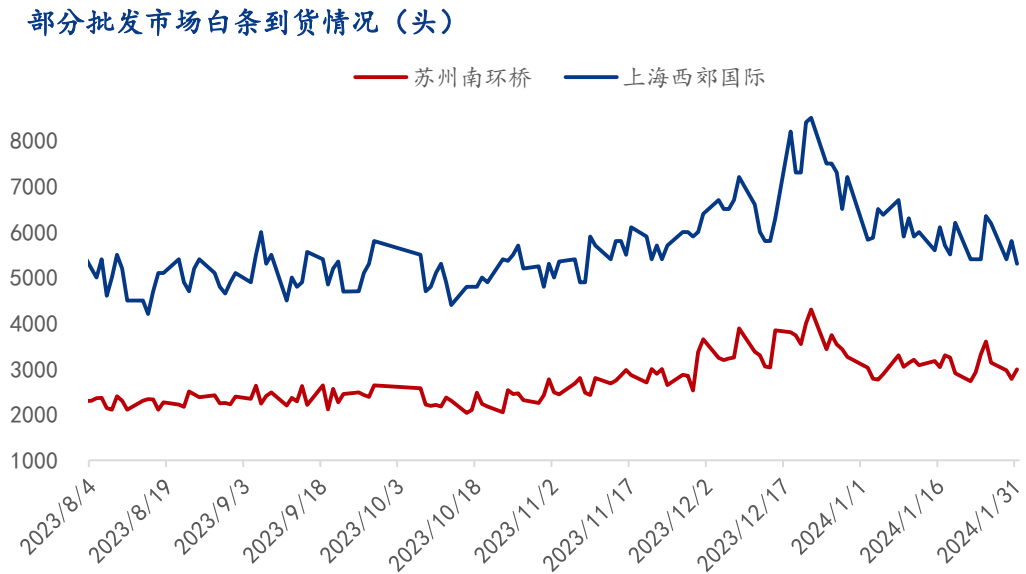
图 8 重点屠宰企业冻品库容率走势

截止到1月底，国内重点屠宰企业冻品库容率 24.39%，较上个月末减少 0.31 个百分点，月内国内冻品库容率呈小幅下降趋势。中上旬，虽屠宰企业出库积极性较高，但下游深加工企业暂无集中备货意愿，冻品出库相对困难，且由于月中白条价格连续上涨后，下游接受度下降，部分市场存被动入库或轮库现象，冻品库容率变化不大。月底，随着春节临近，白条价格不断上涨，带动冻品小幅涨价，部分地区屠宰企业和冻品贸易商趁机清理冻品库存，冻品库容率窄幅下降。下月，正逢春节假期，冻品市场需求无明显利好，预计国内冻品库容率或窄幅调整。

## 第四章 需求情况分析



## 4.1 定点批发市场情况分析



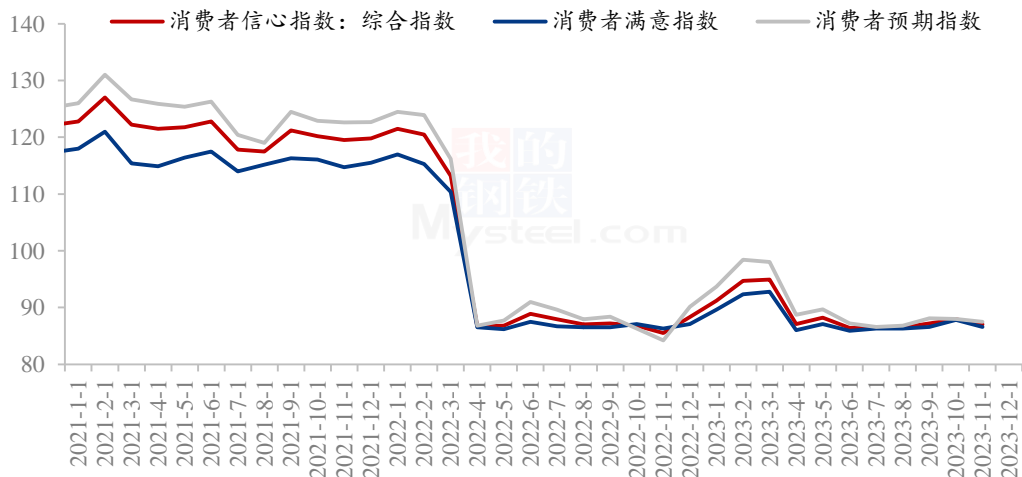
数据来源：钢联数据

图 9 部分批发市场白条到货情况

本月监测的重点批发市场白条到货情况来看，苏州南环桥月均到货量约 3061 头，较上月减少 455 头；上海西郊国际月均到货量约 5897 头，较上月减少 1065 头。虽本月多地区有春节备货支撑，屠宰企业开工增长明显，但因春节临近，返乡人员增多，各大一线城市批发市场交投减弱，月内批发市场到货量减少明显。而下月正逢春节假期，预计批发市场到货量或进一步减少。

## 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）



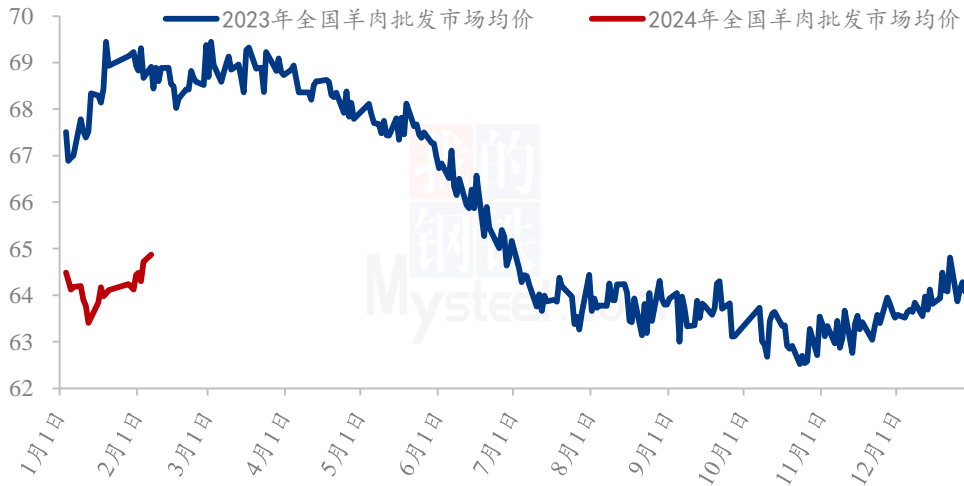
数据来源：农村农业部

图 11 全国牛肉批发市场价格走势

本月牛肉市场走势呈现小幅震荡回调的趋势。农业农村部统计数据来看，截至 1 月 31 日，全国农产品批发市场牛肉月度平均价格为 71.00 元/公斤，与上月均价 71.53 元/公斤相比，下跌 0.53 元/公斤，跌幅为 0.74%。分省市来看，山东省牛肉月均价为 74.21 元/公斤，同比降低 9.16%，环比回落 1.19%。湖南省牛肉批发市场月均价为 85.20 元/公斤，环比下降 3.61%，同比下降 7.18%。本月牛肉价格弱势运行的主要原因是养殖端供应呈现过剩局面，为了减轻损失，养殖户也加入到屠宰行列，牛肉市场价格不断刷新新低。同时猪肉价格也处于低位运行，替代作用明显，也在一定程度上抑制了牛肉价格的走势。

## 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

本月国内羊肉主流市场呈现先跌后涨的运行趋势。从农业农村部统计数据来看，截至1月31日，全国农产品批发市场羊肉月度平均价格为64.17元/公斤，与上月均价63.95元/公斤相比，上涨0.22元/公斤，涨幅为0.34%。分省市来看，山东省羊肉月均价为79.60元/公斤，同比降低7.72%，环比回落0.58%。湖南省羊肉批发月均价71.03元/公斤，环比上涨9.96%，同比下降4.36%。尽管羊肉市场的供应也呈现相对宽松的局面，但冬季羊肉市场需求相对尚可，支撑羊肉市场略强于牛肉市场。

### 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

1月白羽肉鸡分割品综合售价先涨后跌，月底持稳运行，板冻大胸月度均价为8.82元/公斤，较上月上涨0.17元/公斤，环比涨幅1.97%，同比跌幅12.33%；大规格琵琶腿月度均价10.05元/公斤，较上月上涨0.932元/公斤，环比涨幅10.20%，同比跌幅27.17%；分割品月综合均价9557.00元/吨，较上月上涨653.39元/吨，环比涨幅7.34%，同比跌幅11.23%。

上半月，分割品价格仍旧偏强运行，经销商在元旦前后察觉产品售价有触底反弹的迹象，叠加后续鸡源和货源减量，出现了一波走货小高潮，工厂顺势炒涨出货降库存，产品价格也得以连续上调；下半月，元旦前后的经销补货提前消耗了春节前的涨价动能，工厂出货见缓，但鸡源同步减量，产品价格明稳暗跌，议价出货；月底，随着工厂停产时间临近，冻品维持了低迷状态，鲜品走货有所改善，东北的鲜品订单一度出现供不应求局面，受鲜品增量带动，冻品价格得以坚挺持稳。

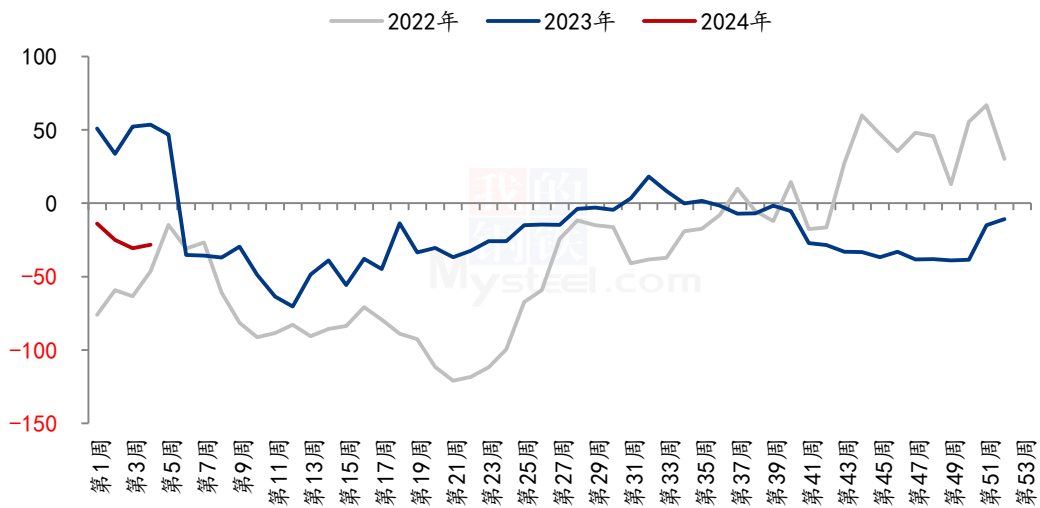
## 第六章 成本利润分析

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）
2024年1月	14.14	18.39	-19.31
2023年12月	14.30	18.53	-25.46
涨跌	-0.16	-0.14	+6.15

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

本月屠宰白条毛利润月均亏损 19.31 元/头，较上月亏损减少 6.15 元/头。月中上旬肉类产品走货疲软，屠宰亏损加重；但月末受春节备货支撑，白条价格及分割、猪副等产品上涨明显，带动月内毛白价格差均价拉大，故而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

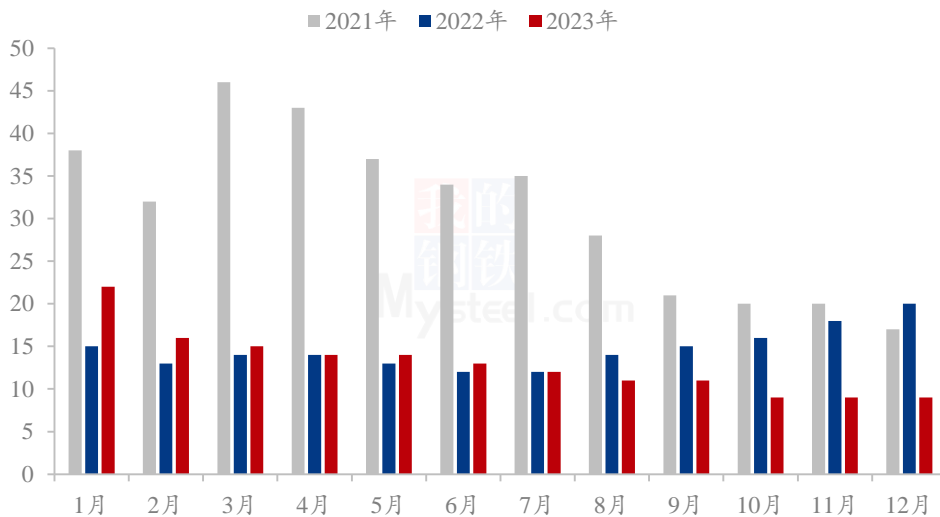
2024 年国家收放储情况统计（单位：万吨）

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
1月30日	3	2.8
<b>总计</b>	<b>18.2</b>	<b>17.83</b>

2024年1月共进行6次收储，8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，加上临近春节，企业多现产现销，稳定资金流。

## 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

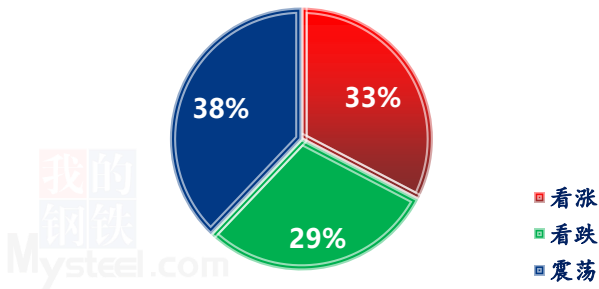
日期	发布主体	内容要点
----	------	------



1月17日	国家统计局	<p>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%。</p>
1月18日	四川统计局	<p>全省畜牧业生产相对稳定。全年猪牛羊禽肉产量 670.8 万吨，比上年增长 1.5%，其中生猪出栏 6662.7 万头，比上年增长 1.7%，出栏量创 2017 年以来新高，继续保持全国第一。2023 年末四川生猪存栏 3855 万头，其中能繁母猪存栏 369 万头。</p>
1月25日	海关总署	<p>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。</p>

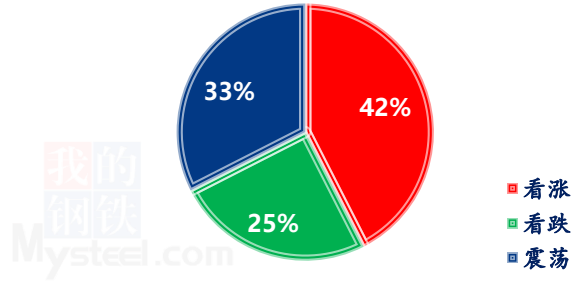
## 第十章 下月市场心态解读

养殖端对后市心态



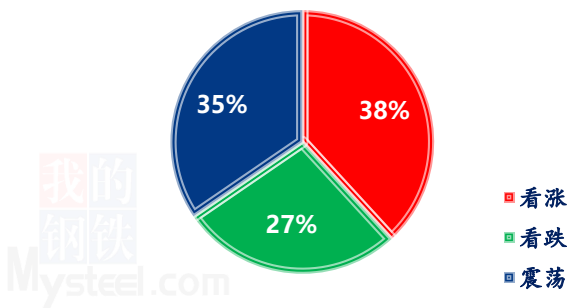
数据来源：钢联数据

屠宰端对后市心态



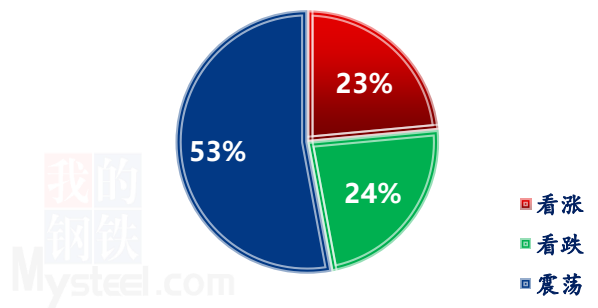
数据来源：钢联数据

经纪端对后市心态



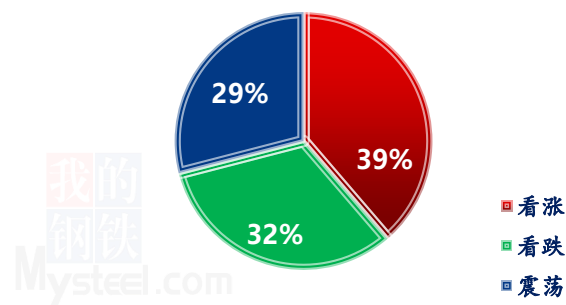
数据来源：钢联数据

动保及冻肉贸易端对后市心态



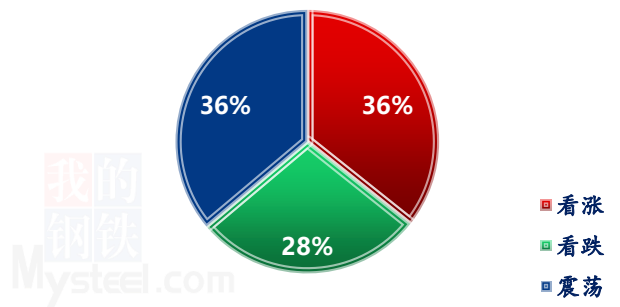
数据来源：钢联数据

金融投资类客户对后市心态



- 26 -  
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

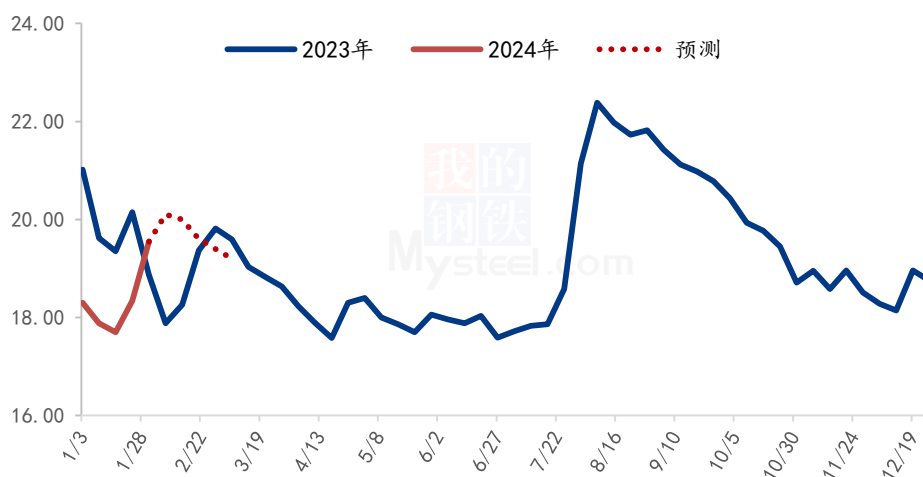
本月 Mysteel 农产品统计了 238 家样本企业对下月猪价预期，其中养殖企业 95 家，经纪 55 家，屠宰企业 40 家，动保及冻肉贸易端 17 家以及金融从业者 31 家。统计有 23%-42% 的看涨心态，24%-32% 的看跌心态，29%-53% 的震荡心态；其中最大看涨心态 42% 来源于屠宰端客户，最大震荡心态 53% 来自动保及冻肉贸易端客户，最大看跌心态 32% 来源于金融投资类客户。

总体观察分析图表，下月猪价或震荡偏强，均价较本月稍高，差距不明显。本月生猪价格水平低于上月，本月价格先跌后涨，尤其上旬跌幅较大。中旬以后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，节前备货开启，共同支撑价格强势拉涨，但仍不及上月。

2 月春节期间供需或均有减少，一方面节前集中出栏结束，另一方面需求减量。因此价格波动幅度或小于本月。基于当前价格强势拉涨后，均价水平仍不高，因此初步判断，2 月均价前高后低整体或高于本月，仅供参考。

## 第十一章 下月猪肉行情预测

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，春节前养殖场出栏积极性高，但节后因物流影响，屠宰厂收购有

难度，加上节后猪价走低，屠宰企业收购成本也降低。

从需求来看，春节前产品销售尚可，尤其是白条类走货顺畅，但2月正值春节休市期间，屠宰厂陆续停工，终端备货结束，下游贸易商接货积极性不高。

综合来看，预计2月猪肉行情呈现先涨后跌走势，春节后猪肉价格持续下滑。

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