

# 猪肉市场

# 周度报告

(2024.3.7-2024.3.14)



## 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、焦华超

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. 3. 7-2024. 3. 14)

## 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 18.45 元/公斤，较上周上涨 0.36 元/公斤，环比上涨 1.99%，同比下跌 3.05%，3 月 14 日全国白条价格 18.56 元/公斤，周内白条价格窄幅调整。周末受猪价上涨影响，白条被动跟涨，价格重心上移之后，导致周度均价上涨。本周屠企开机微降，消费表现一般。

## 第一章 猪肉市场情况回顾

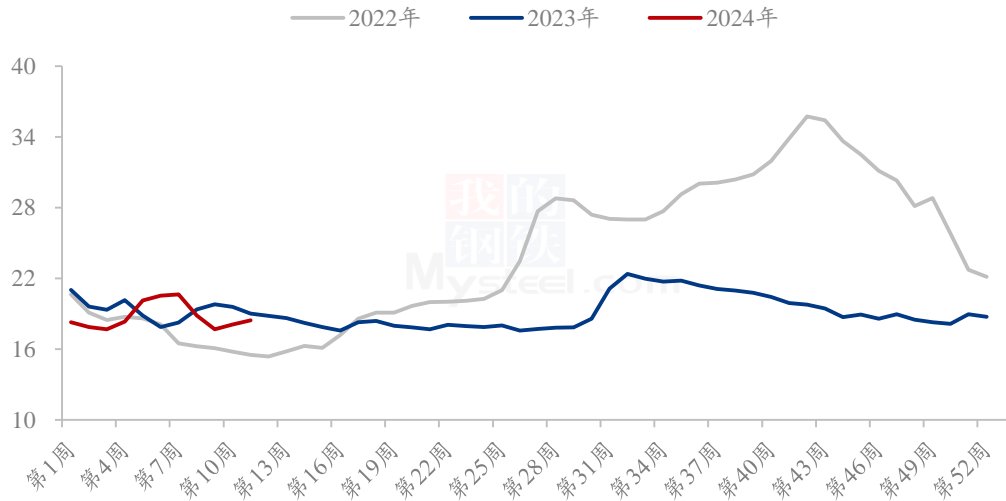
	类别	11 周	10 周	涨跌	备注
价格	前三级白条均价 (元/公斤)	18.45	18.09	0.36	周末受猪价上涨影响，白条被动跟涨，价格重心上移，导致周度均价上涨。
	全国外三元生猪出栏价 (元/公斤)	14.37	14.11	0.26	本周猪价区间震荡，下游需求一般，但中大猪源偏少价高，养殖端挺价出栏，周度重心偏强运行。
	二号肉鲜品均价 (元/公斤)	20.35	20.3	0.05	随着气候回暖，终端需求减少，部分地区号肉鲜品周度均价微跌，但少数地区随白条价格上涨，导致全国二号肉鲜品均价偏强。短期来看，终端消费市场暂无明显变化，预计下周号肉价格波动不大。
	四号肉鲜品均价 (元/公斤)	20.94	21.04	-0.10	
	肋排均价 (元/头)	44.08	43.03	1.05	
	后腿骨均价 (元/公斤)	13.33	12.27	1.06	
	牛肉均价 (元/公斤)	69.12	69.41	-0.29	
	羊肉均价 (元/公斤)	64.13	64.56	-0.43	
				牛羊肉市场消费情况偏弱，价格呈现震荡下滑趋势。市场内缺乏明显利好，短期难以改变下跌格局。	

类别		11周	10周	涨跌	备注
供应	样本屠企屠宰量(头)	106722	106117	605	终端消费回升有限,毛猪偏强,屠企亏损压力增大,普遍控量生产;终端需求跟进乏力,屠宰企业维持以销定产;冻品市场需求持续疲软,出库量有限。
	屠宰开工率(%)	26.18%	26.28%	-0.10%	
	鲜销率(%)	89.70%	89.70%	0.00%	
	冻品库容比(%)	24.24%	24.25%	-0.01%	
需求	批发市场销量(头)	6825	6339	486	天气渐暖,社会活动逐渐增加,团膳采购量开始上升,周内批发市场到货量增加。
利润	屠宰加工利润(元/头)	-52.93	-51.77	-1.16	生猪价格周内上涨,白条价格被动跟涨,毛白价格差整体变化不大;但副产品价格跟涨有限,故而屠宰白条毛利较上周窄幅调整。
下周预测		需求端不济,供需两弱,猪价行情震荡为主。			
后市关注点		冻品消化情况、屠宰量变化			

## 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	11 周	10 周	涨跌	环比
辽宁	17.56	17.24	0.31	1.82%
河北	17.77	17.33	0.44	2.56%
山东	19.36	18.57	0.79	4.23%
江苏	19.21	18.49	0.71	3.86%
河南	18.20	18.02	0.18	0.99%
湖南	19.19	18.56	0.63	3.39%
湖北	18.37	18.20	0.17	0.94%

四川	18.61	18.41	0.20	1.09%
广东	19.83	19.70	0.13	0.65%

数据来源：钢联数据

本周全国白条均价为 18.45 元/公斤，较上周上涨 0.36 元/公斤，环比上涨 1.99%，同比下跌 3.05%，3 月 14 日全国白条价格 18.56 元/公斤，周内白条价格窄幅调整。周末受猪价上涨影响，白条被动跟涨，价格重心上移之后，导致周度均价上涨。本周屠企开机微降，消费表现一般。短期来看，终端消费对白条价格支撑有限，需关注成本端价格变化。

## 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 20.35 元/公斤和 20.94 元/公斤，分别较上周上涨 0.05 元/公斤和下跌 0.10 元/公斤，环比上涨 0.25%、下跌 0.48%。随着气候回暖，终端需求减少，号肉鲜品走势一般，部分地区号肉鲜品周度均价微跌，但少数地区随白条价格上涨，导致全国二号肉鲜品均价偏强。短期来看，终端消费市场暂无明显变化，预计下周号肉价格波动不大。



## 2.3 国产生猪排类、骨类价格分析

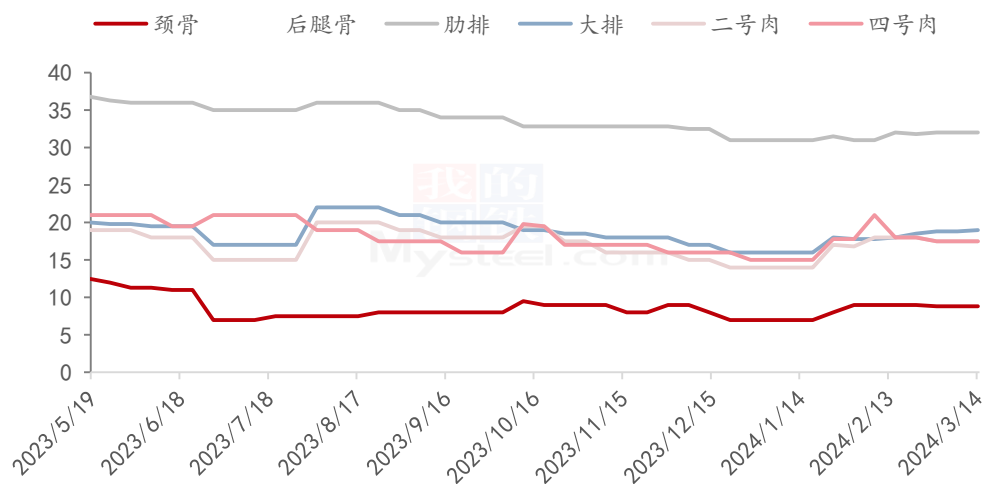
鲜品猪肉重点分割品价格变化统计（单位：元/公斤）

部位	11周	10周	环比涨跌值
肋排	44.08	43.03	1.05
前排	22.98	21.95	1.03
颈骨	14.68	14.17	0.51
前腿骨	11.77	10.90	0.87
后腿骨	13.33	12.27	1.06

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走势

本周进口冻品走货回温，港口客户问价变多。大排、二四号肉、五花肉等跟随国产温和小涨，猪手/脚依旧延续下滑趋势；终端下游走货量一般；部分客户情绪上仍

持观望态度，价格继续上涨需要消费支撑。

3月12日，海关总署更新《符合评估审查要求的国家或地区输华肉类产品名单》，新增巴西合计38家肉类工厂产品输华资质。其中牛肉加工厂25家(其中1家仅限袋装或罐头类产品输华)、禽肉加工厂8家，以及1家牛肉冷库、3家禽肉冷库、1家猪肉冷库(SIF3403)。冻肉进口量进一步提升，客户可选择性进一步加大。

大盘价格与上周相比基本稳定，进口分割品库存去化缓慢，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

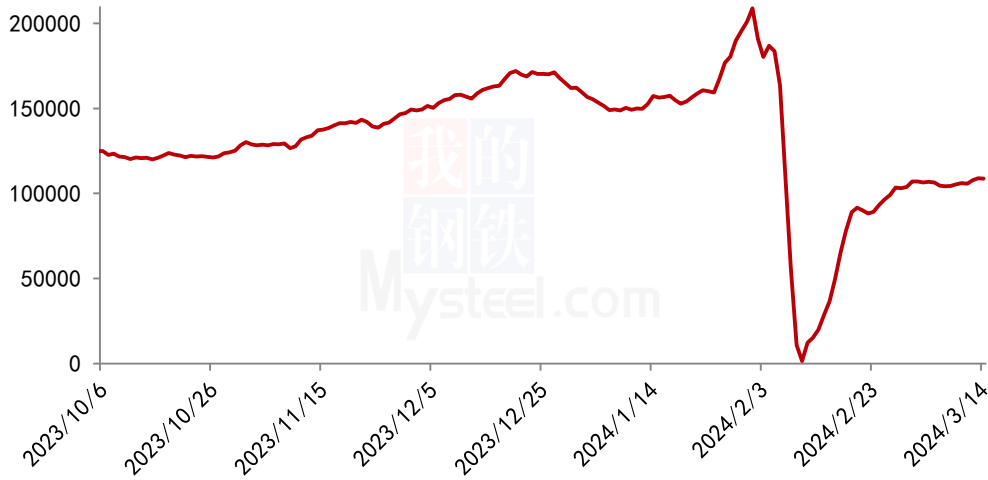
月份	2021年	2022年	2023年	2024年
1月	-5.27%	-1.68%	-6.25%	-6.40%
2月	-27.04%	-44.92%	-21.99%	
3月	5.95%	65.15%	18.10%	
4月	19.61%	5.71%	7.27%	
5月	10.59%	-7.60%	-1.96%	
6月	10.25%	-4.62%	-5.70%	
7月	-0.25%	-12.18%	1.40%	
8月	6.11%	2.27%	-1.45%	
9月	7.73%	-2.68%	4.91%	
10月	20.52%	-0.57%	3.32%	

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）

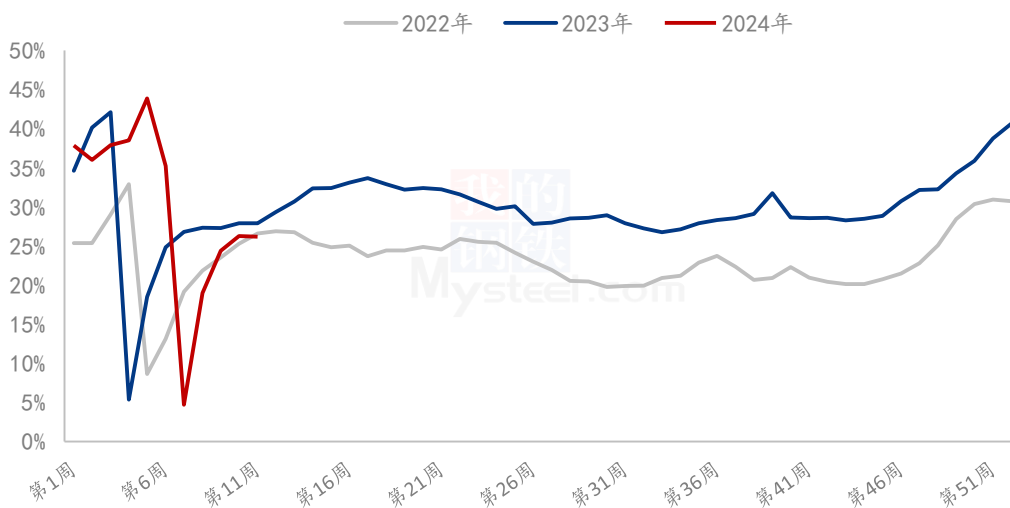
省份	11 周	10 周	环比
吉林	4510	4429	1.83%
河南	13171	12574	4.75%
湖北	4867	4762	2.20%
湖南	4672	4883	-4.32%
山东	27271	27371	-0.37%

江苏	5321	4993	6.57%
广东	4441	4113	7.97%
四川	4610	5018	-8.13%

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）



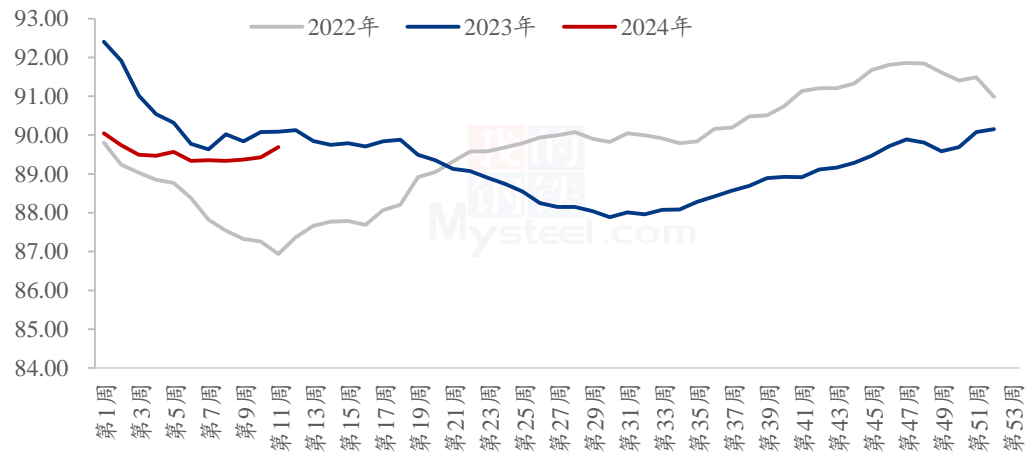
数据来源：钢联数据

图 5 重点屠宰企业开工率周度走势

本周屠宰开工率 26.18%，较上周微跌 0.10 个百分点，同比低 1.72%。周内地区不同开工率有增有减，但波动都不大。目前气温慢慢变暖，下游需求有一定改善，但整体提升幅度仍然较小，上游生猪价格受二育支撑，价格偏强运行，但白条跟涨乏力，屠宰企业亏损扩大，目前屠企冻品维持高位，多数以销定宰，缩量挺价为主，猪源维持较高的高鲜销率和较快资金周转。下周需求无明显利好支撑，企业延续亏损压力，开工情况预计大致稳定为主。

### 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）



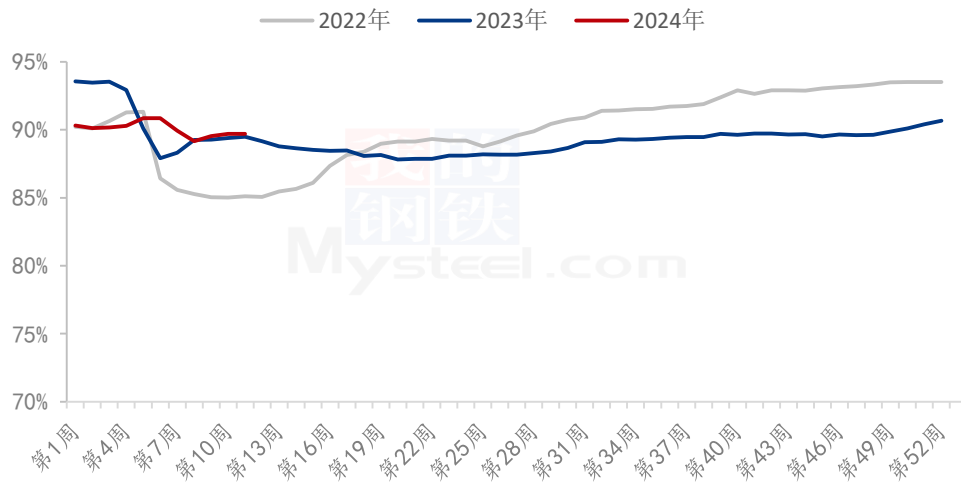
数据来源：钢联数据

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 89.69 公斤，较上周上涨 0.26 公斤，环比上涨 0.29%，同比下降 0.44%。市场标肥价差-0.58 元/公斤，肥标价差高位震荡，养殖端有压栏增重操作；且部分市场小体重猪源二次育肥，屠企被动收购部分肥猪，导致屠宰体重上涨。养殖端增重意愿较强，预计下周屠宰体重或继续上涨。

### 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



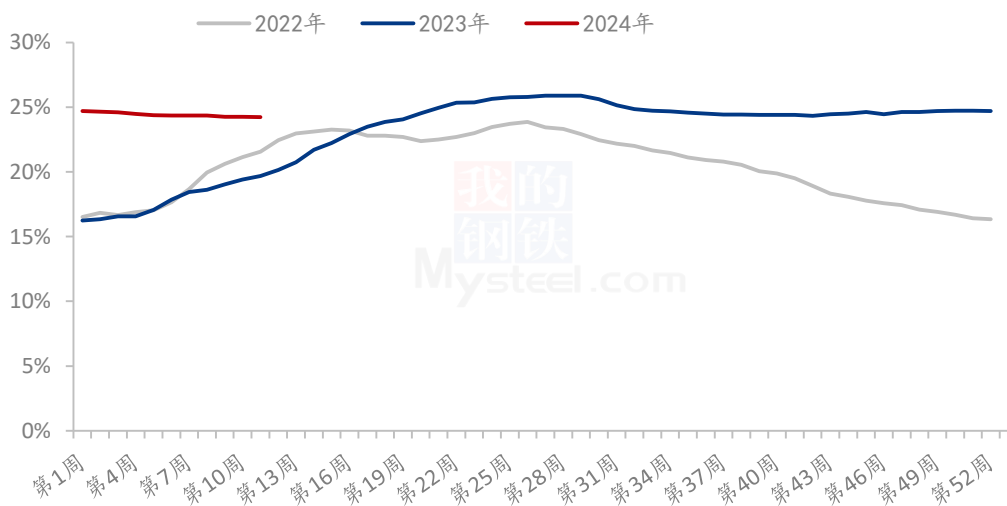
数据来源：钢联数据

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 89.70%，较上周持平。本周鲜销率稳定为主，主要由于周内生猪价格偏强运行，带动白条价格被动跟涨，但终端需求跟进乏力，白条走货平平，屠宰企业维持以销定产，销售鲜品为主，暂无分割入库意愿，故鲜销率维持稳中调整。下周，市场需求暂无明显新增利好支撑，预计下周国内鲜销率或窄幅波动。

### 3.6 冻品库容率分析

2022-2024年重点屠宰企业冻品库容率



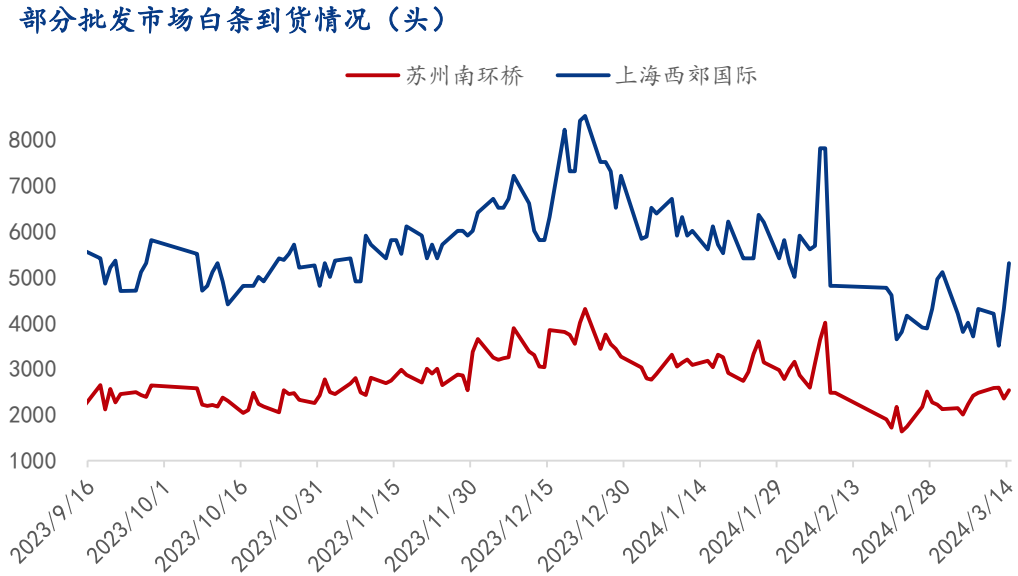
数据来源：钢联数据

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 24.24%，较上周微降 0.01 个百分点。周内，由于冻品市场需求维持疲软状态，出库量有限，且冻品库存压力仍存，屠宰企业暂无主动分割入库操作，故本周冻品库容率整体稳中微调。短期冻品市场需求暂无明显利好改善，预计下周国内冻品库容率或变化有限。

## 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

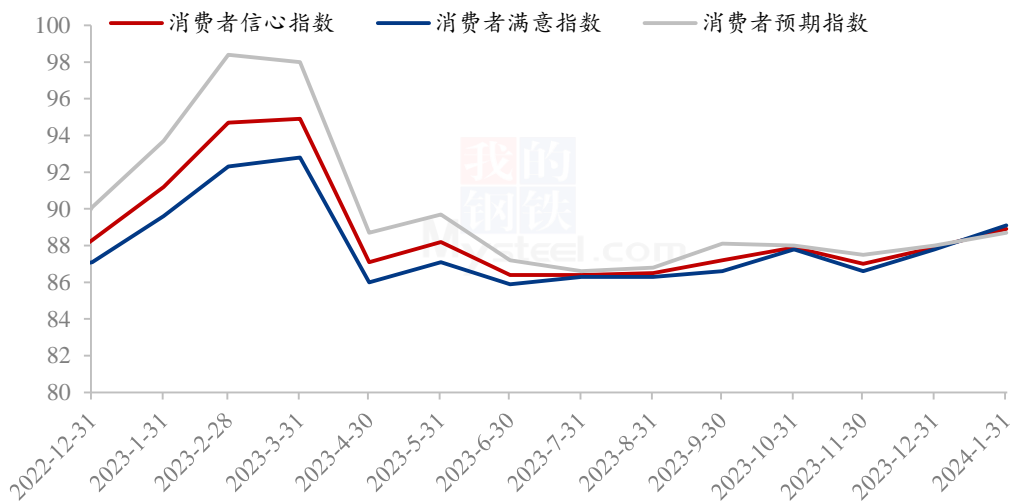
图 9 部分批发市场白条到货情况

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 2505 头，较上周增加 326 头；上海西郊国际周均到货量约 4320 头，较上周增加 160 头。天气渐暖，社会活动逐渐增加，团膳采购量开始上升，周内批发市场到货量增加。而下周，终端消费暂无明显新增因素影响，预计批发市场到货量或窄幅波动为主。



## 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）



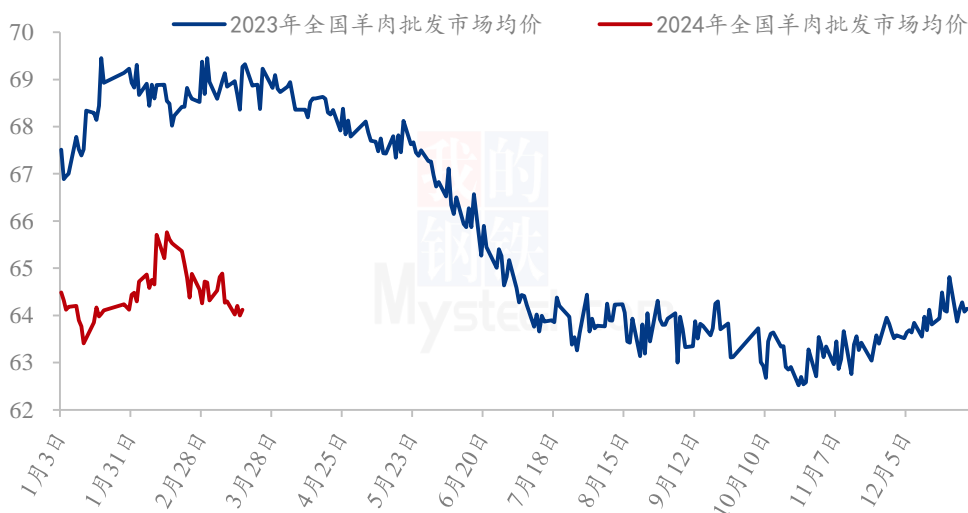
数据来源：农村农业部

图 11 全国牛肉批发市场价格走势

本周牛肉市场震荡运行，周均价小幅回落。农业农村部统计数据来看，截至3月14日，全国农产品批发市场牛肉周度平均价格（3月8日-3月14日）为69.12元/公斤，与上周均价69.41元/公斤相比，下跌0.29元/公斤，跌幅为0.42%。分省市来看，山东省牛肉周均价为70.37元/公斤，同比降低13.11%，环比回落0.75%。浙江省牛肉（四分体去骨）月均价为71.00元/公斤，环比下跌0.30%。本周牛肉市场维持平稳供应，需求方面较上周相比变化不大，牛肉市场价格缺乏有效支撑，仍处于易跌难涨的局面。业者心态普遍一般，后续牛肉市场或继续筑底运行。

## 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震荡下滑。从农业农村部统计数据来看，截至 3 月 14 日，全国农产品批发市场羊肉月度平均价格（3 月 8 日-3 月 14 日）为 64.13 元/公斤，与上周均价 64.56 元/公斤相比，下跌 0.43 元/公斤，跌幅为 0.67%。分省市来看，山东省羊肉周均价为 77.37 元/公斤，同比降低 9.48%，环比回落 0.10%。本周羊肉市场需求稍有放量，但供应端更加充裕，羊肉市场供大于求的局面没有改变，继续跟随养殖端价格偏弱调整，后续或继续偏弱运行。

### 5.3 肉鸡行情分析

(2023年-2024年) 全国大规格琵琶腿、板冻大胸价格走势图 (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小幅上涨，板冻大胸周度均价为 8.55 元/公斤，较上周均价上涨 0.06 元/公斤，环比涨幅 0.71%，同比跌幅 19.79%；大规格琵琶腿周度均价为 9.00 元/公斤，较上周价格上涨 0.33 元/公斤，环比涨幅 3.81%，同比跌幅 33.53%。分割品综合售价周均价 9675.30 元/吨，较上周上涨 337.29 元/吨，环比涨幅 3.61%，同比跌幅 18.98%。

本周白羽肉鸡产品价格有所触底反弹，上半周主要是受到了下游市场的补货带动，部分经销端认为产品阶段性触底，拿货情绪好转，产品价格出现了反弹上行；下半周毛鸡价格开始偏强运行，并出现了两波报价明涨，理应对产品走货有所提振，但实际屠宰出货情况并未得到改观，产品价格持稳运行，涨跌调整不一，按自身库存周转情况调价。综合而言，本周分割品价格受货源减少存在一定反弹上行，但需求端持续低迷，难有改观。

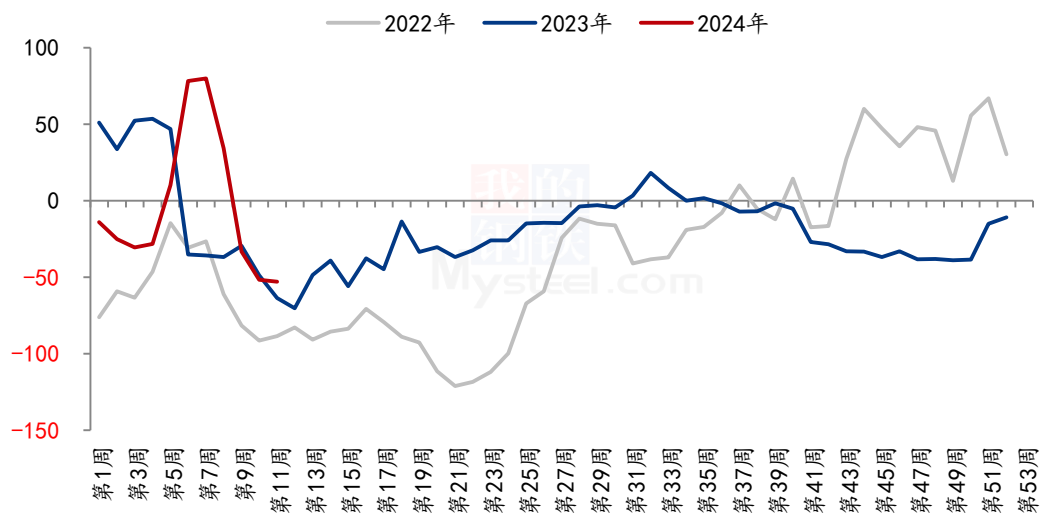
## 第六章 成本利润分析

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 11 周	14.37	18.45	-52.93
第 10 周	14.11	18.09	-51.77
涨跌	+0.26	+0.36	-1.16

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 52.93 元/头，较上周亏损增加 1.16 元/头；周内，需求端交投气氛平平，屠宰企业以销定产，开工提升乏力；生猪价格周内上涨，白条价格被动跟涨，毛白价差整体变化不大；但副产品价格跟涨有限，故而屠宰白条毛利润较上周窄幅调整。

## 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

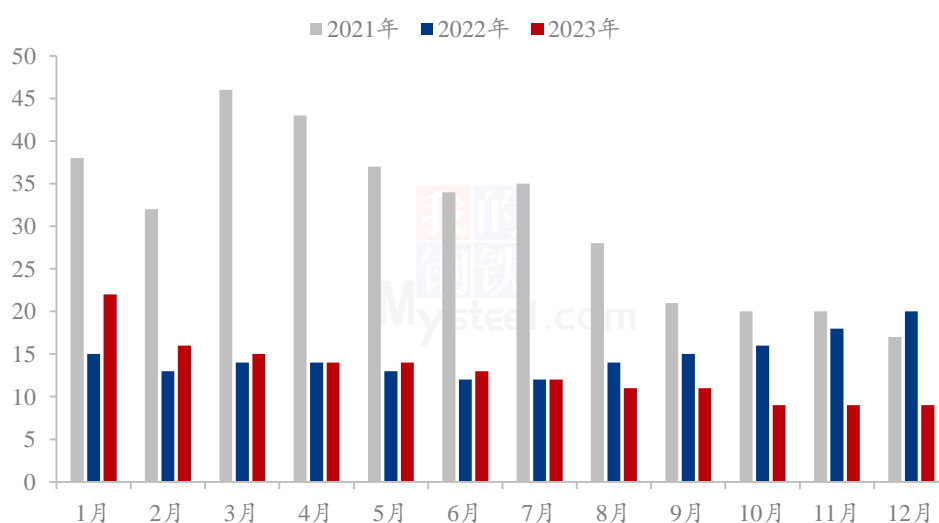
2024 年国家收放储情况统计（单位：万吨）

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,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。

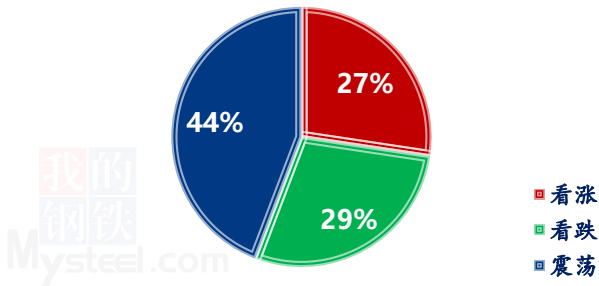
## 第九章 行业动态要闻回顾

日期	发布主体	内容要点
3月14日	东南早报	在位于德化县汤头乡吉山村的福建普乐农种猪繁育

		<p>基地（以下简称“基地”）进境种猪隔离检疫场内，1000 头来自美国的进境原种猪完成为期 45 天的隔离检疫，于昨日正式投产运营。这是泉州首家进境种猪隔离检疫场，为基地配套项目。日前，记者提前走访这家检疫场，揭秘种猪隔离检疫背后的故事。</p>
--	--	--

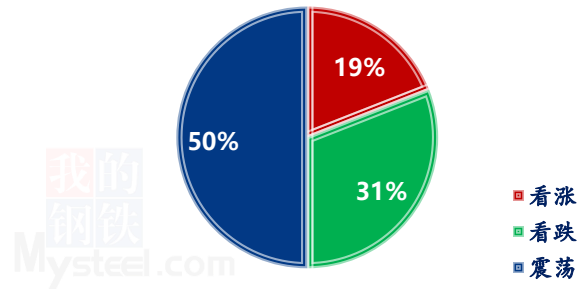
## 第十章 下周市场心态解读

养殖端对后市心态



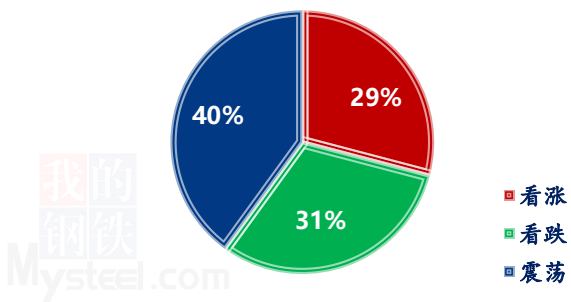
数据来源：钢联数据

屠宰端对后市心态



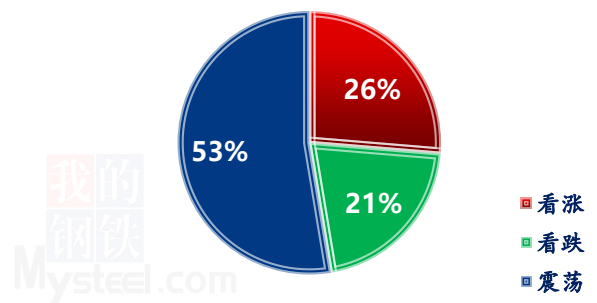
数据来源：钢联数据

经纪端对后市心态



数据来源：钢联数据

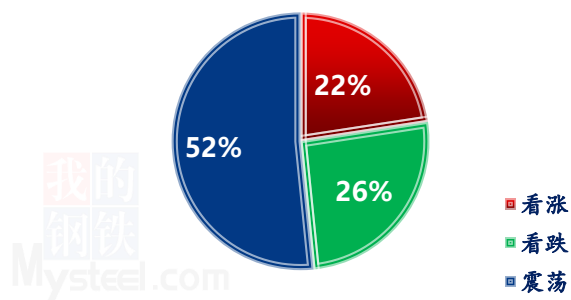
动保及冻肉贸易端对后市心态



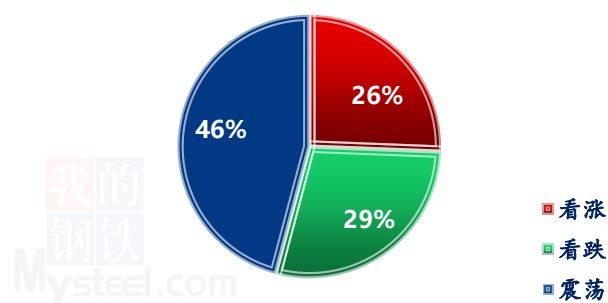
数据来源：钢联数据



### 金融投资类客户对后市心态



### 各方主体对后市心态



数据来源：钢联数据

数据来源：钢联数据

图 17 生猪后市走势心态调查

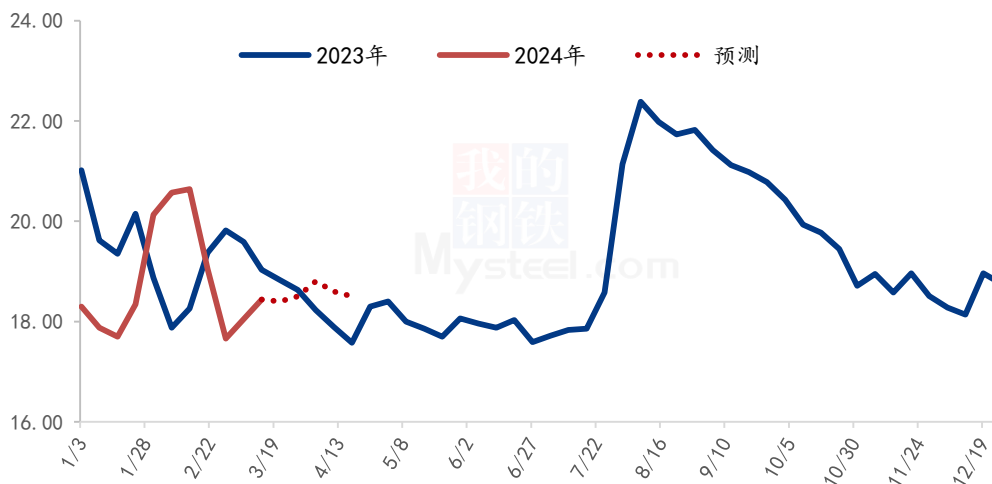
本周 Mysteel 农产品统计了 242 家样本企业对下周猪价预期，其中养殖企业 95 家，经纪 55 家，屠宰企业 42 家，动保及冻肉贸易端 19 家以及金融从业者 31 家。统计有 19%-29% 的看涨心态，21%-31% 的看跌心态，40%-53% 的震荡心态；其中最大看涨心态 29% 来源于经纪端客户，最大震荡心态 53% 来自动保及冻肉贸易端客户，最大看跌心态 31% 来源于屠宰和经纪端客户。

总体观察分析图表，下周猪价或区间震荡为主，均价或与本周基本持平。本周生猪价格上行为主，二次育肥入场，少量规模场增重缩量，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。养殖端正常出栏为主，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，因此价格仍或低位震荡为主，水平或与本周持平。

## 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，养殖场出栏节奏正常，对低价有抵触情绪，近期有增重意向，屠宰厂压价收购略有难度，原料成本难以压缩。

需求来看，市场需求处于消费淡季，屠宰企业仍需维持高鲜销率，企业开工率变化不大，需求端掣肘肉价走高。

综合来看，下周猪肉价格或僵持震荡，难有大幅波动。

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