

生猪市场 周度报告

(2023.1.5-2023.1.12)



Mysteel 农产品

编辑：鄢美玲、郭丹丹、吴琳琳、王海莲、王凌云、潘婷婷、吴梦雷、高阳、朱玉珍、张斌、徐学平、谢秉军、高婷婷、杨志远

审核：马明超、陈晓宇

邮箱：chenxiaoyu@mysteel.com

电话：0533-7026598

我的
钢铁
Mysteel.com

农产品

生猪市场周度报告

(2023. 1. 5–2023. 1. 12)

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

本周核心观点.....	- 1 -
第一章 生猪市场情况回顾.....	- 1 -
1.1 本周生猪行情指标回顾.....	- 1 -
第二章 本周生猪价格情况回顾.....	- 3 -
2.1 商品猪价格分析.....	- 3 -
2.2 商品猪标猪和肥猪价差分析.....	- 4 -
2.3 仔猪价格分析.....	- 5 -
2.4 二元母猪价格分析.....	- 6 -
2.5 淘汰母猪价格分析.....	- 6 -
2.6 前三等级白条价格分析.....	- 7 -
2.7 期货行情分析.....	- 8 -
第三章 供应情况分析.....	- 9 -
3.1 能繁母猪存栏情况分析.....	- 9 -
3.2 母猪淘汰情况分析.....	- 10 -
3.3 商品猪存栏情况分析.....	- 11 -
3.4 商品猪存栏结构情况分析.....	- 12 -
3.5 商品猪出栏情况分析.....	- 13 -
3.6 商品猪出栏均重情况分析.....	- 14 -

3.7 90 公斤以下及 150 公斤以上出栏占比情况分析.....	- 15 -
第四章 需求情况分析.....	- 16 -
4.1 屠宰企业开工率分析.....	- 16 -
4.2 屠宰企业鲜销率变化分析.....	- 17 -
4.3 冻品库容率分析.....	- 17 -
4.4 定点批发市场情况分析.....	- 18 -
第五章 关联产品分析.....	- 19 -
5.1 玉米行情分析.....	- 19 -
5.2 小麦行情分析.....	- 20 -
5.3 麸皮行情分析.....	- 21 -
5.4 豆粕行情分析.....	- 21 -
5.5 禽业 (肉鸡、鸡蛋) 行情分析.....	- 22 -
第六章 成本利润分析.....	- 23 -
第七章 猪粮比动态.....	- 25 -
第八章 行业动态要闻回顾.....	- 26 -
第九章 下周市场心态解读.....	- 27 -
第十章 生猪后市影响因素分析.....	- 29 -
第十一章 下周行情预测.....	- 30 -

本周核心观点

本周全国生猪出栏均价 14.84 元/公斤，较上周下跌 0.79 元/公斤，跌幅为 5.05%。临近春节，规模场出栏时间有限，日均出栏压力较大，部分猪企降价抢出栏通道；社会猪源亦多把握年前最后出栏机会。供给宽松局面延续，但终端消费尚未明显提振，猪价偏弱调整。

第一章 生猪市场情况回顾

1.1 本周生猪行情指标回顾

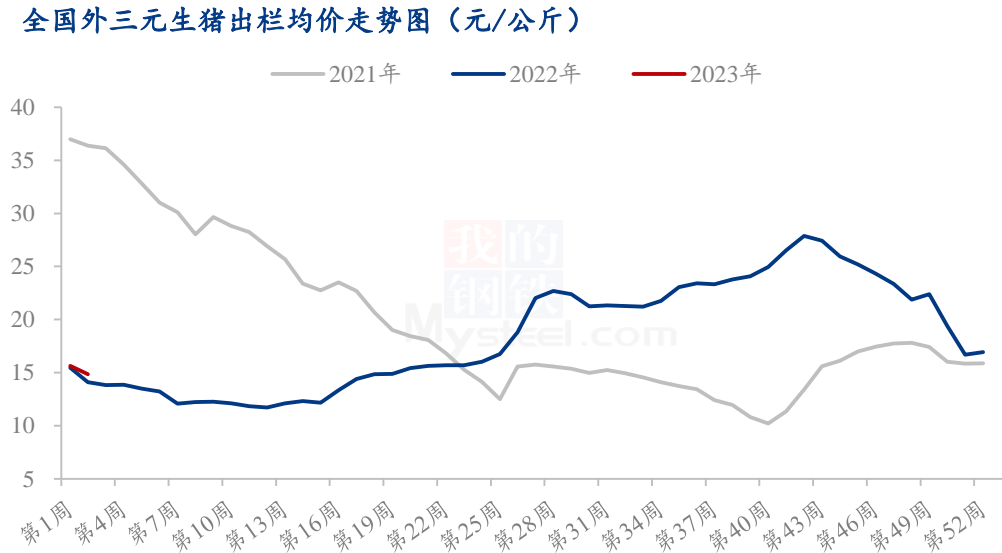
	类别	2周	1周	涨跌	备注
供应	出栏体重 (Kg)	123.77	124.67	-0.90	养殖场多选择出栏偏大体重猪、留存小体重猪，以达到适度调减存栏猪均重目的。
	90Kg/150Kg 出栏占比 (%)	0.64/2.98	0.64/2.97	0/0.01	养殖端补栏情绪持续低迷；大猪出栏增量主要集中在东北地区，其余省份大猪出栏微降。
需求	屠宰开工率 (%)	40.16	34.61	5.55	有少部分的屠宰企业有分割入库的操作；现阶段屠企订单增加，开机率上行态势明显。
	鲜销率 (%)	93.46	93.56	-0.10	
	冻品库容比 (%)	16.35	16.24	0.11	

类别		2周	1周	涨跌	备注
利润	自繁自养利润 (元/头)	-204.58	-110.09	-94.49	生猪价格持续回落，周均价下跌0.79元/公斤，跌幅在5.05%，使之养殖端亏损继续加重。
	外购仔猪利润 (元/头)	-483.99	-401.52	-82.47	
	屠宰加工利润 (元/头)	33.60	50.90	-17.30	白条肉价走跌幅度较大，在6.66%，白毛价差缩小，屠宰白条毛利润下降。
价格	商品猪出栏价 (元/公斤)	14.84	15.63	-0.79	规模企业出栏节奏稳定，降价出货操作普遍；农历小年临近，屠企陆续进入停机放假调整。
	7KG仔猪价 (元/头)	354.76	368.57	-13.81	仔猪市场供应充裕，但整体补栏情绪较差，猪苗价格延续跌势。
	淘汰母猪价 (元/公斤)	10.65	11.33	-0.68	市场猪源供应充足，标猪价下跌，淘汰母猪价格跟跌。
	前三级白条均价 (元/公斤)	19.62	21.02	-1.40	猪价跌破成本线，部分屠企认价启动少量分割，预计下周白条价格震荡为主，节前小幅度反弹。
政策	收储	猪价进入过度下跌三级预警区间，政策继续紧盯市场动态，按照预案规定及时采取调控措施，促进生猪市场平稳运行			
	新冠	全民新冠感染有序康复中，生产、社会活动等恢复良好，利于提振节前猪肉消费。			

数据来源：钢联数据

第二章 本周生猪价格情况回顾

2.1 商品猪价格分析



数据来源：钢联数据

图 1 全国外三元生猪出栏均价走势图

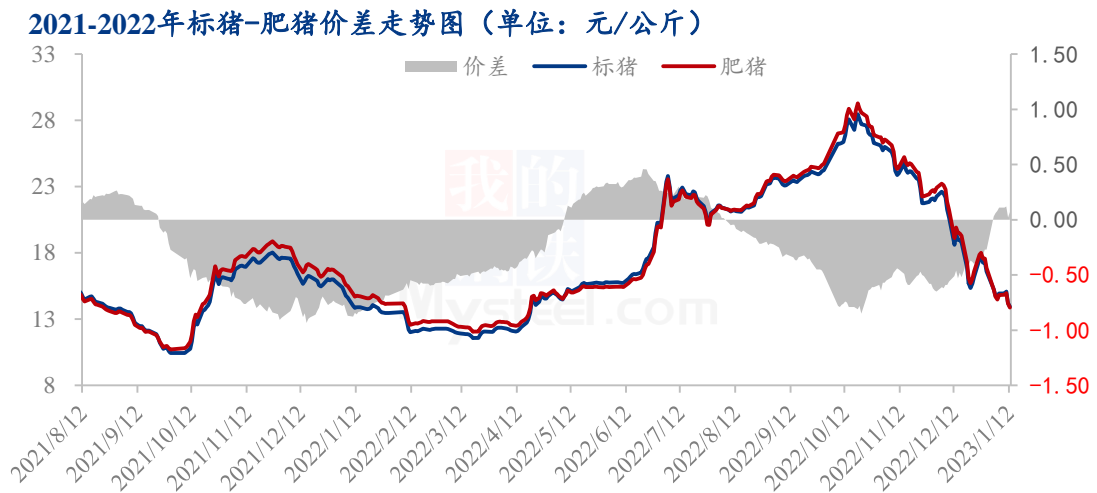
重点市场生猪价格变化统计（单位：元/公斤）

省份	第 2 周均价	第 1 周均价	涨跌值	环比
辽宁	14.49	15.31	-0.82	-5.36%
河北	15.45	15.97	-0.52	-3.26%
山东	15.78	16.30	-0.52	-3.19%
江苏	15.58	16.18	-0.60	-3.71%
河南	15.25	15.80	-0.55	-3.48%
湖南	14.52	15.51	-0.99	-6.38%
湖北	14.98	15.50	-0.52	-3.35%
广东	15.03	16.52	-1.49	-9.02%
四川	14.59	15.46	-0.87	-5.63%

本周生猪出栏均价为 14.84 元/公斤，较上周下跌 0.79 元/公斤，环比下跌 5.05%，同比上涨 5.25%。本周猪价行情延续跌势，虽上周末猪价强势反弹，但供需驱动不足，涨势难以延续，周度重心下行调整明显。供应方面来看，规模企业出栏节奏稳定，降

价出货操作普遍，而年前社会场集中出栏以期回笼资金，虽部分养户因亏损略有抗价情绪，但市场猪源仍较充裕。需求方面来看，农历小年临近，备货基本收尾，屠企宰量或有提升，但终端采购情绪也将边际减少，屠企陆续进入停机放假调整。整体来看，屠企仍有订单行情，猪价或局部有小幅反弹，但市场猪源略显拥挤，大猪节前出栏意愿强烈，年前猪价行情仍偏弱震荡为主。

2.2 商品猪标猪和肥猪价差分析



数据来源：钢联数据

图 2 2021-2023 年标猪-肥猪价差走势图

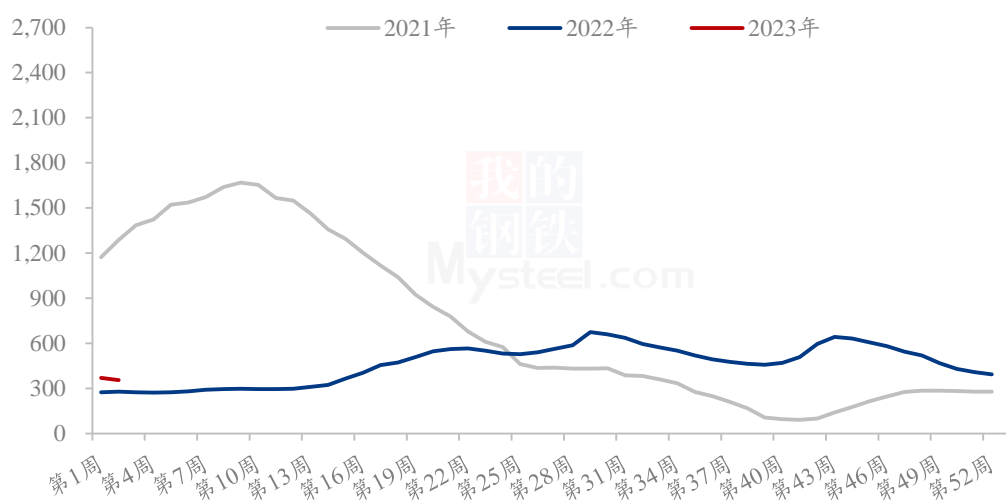
重点市场标肥价差变化统计

省份	第 2 周	第 1 周	环比涨跌值
辽宁	0.38	0.23	0.16
河北	0.22	0.28	-0.05
河南	0.31	0.22	0.08
湖北	-0.28	-0.38	0.10
湖南	-0.41	-0.61	0.20
山东	0.51	0.29	0.22
江苏	0.34	0.14	0.20
广东	-0.07	-0.31	0.24
四川	-0.63	-0.75	0.12

本周全国标肥猪价差均价 0.09 元/公斤，较上周上涨 0.11 元/公斤。1 月 12 日全国标肥价差为 0.07 元/公斤，标猪价格略高于肥猪。春节临近，肥猪需求减弱，且部分散户肥猪认卖，多地标肥价差收窄，特别是东北市场，周度标肥价差接近 0.4 元/公斤。预计下周标肥价差或窄幅调整。

2.3 仔猪价格分析

全国7Kg仔猪均价周度走势图（元/头）

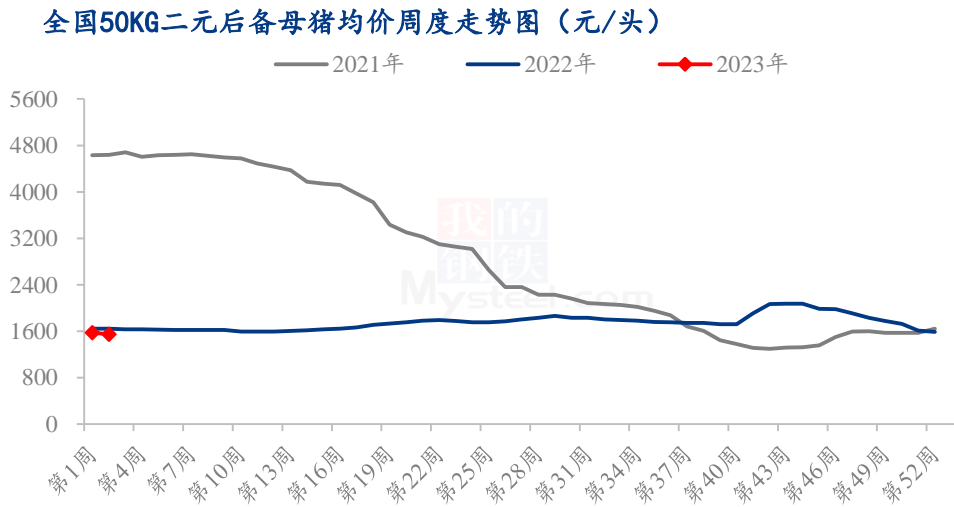


数据来源：钢联数据

图 3 全国 7Kg 仔猪均价周度走势图

本周 7 公斤断奶仔猪均价为 354.76 元/头，较上周下跌 13.81 元/头，环比下跌 3.75%，同比上涨 28.01%。本周断奶仔猪报价大多下跌 10-30 元/头，主流成交价为 330-370 元/头；临近春节，市场猪源仍显拥挤，猪价行情走弱，养殖户集中出栏回笼资金；仔猪市场供应充裕，但整体补栏情绪较差，猪苗价格延续跌势，部分成交让利明显，短期行情偏弱盘整为主。

2.4 二元母猪价格分析



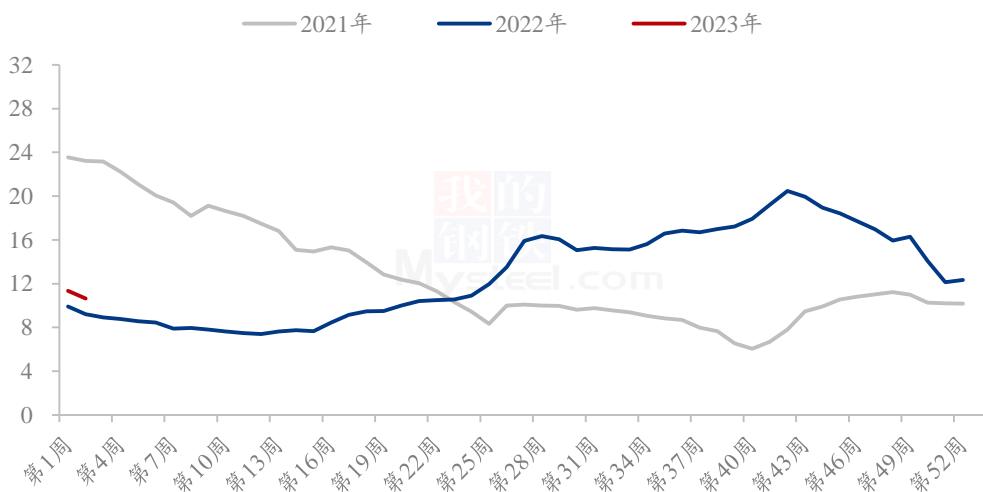
数据来源：钢联数据

图 4 全国 50KG 二元后备母猪均价周度走势图

本周 50kg 二元母猪价格为 1547.62 元/头，较上周下跌 26.24 元/头，环比下跌 1.67%，同比下跌 5.80%。本周二元母猪价格持续偏弱运行，主流成交价 1200-1700 元/头，当前猪价较低，跌破成本线后，叠加冬季生猪应激增加进一步加大补栏引种风险，养殖户补栏积极性持续减弱，预计下周二元母猪价格持续偏弱运行。

2.5 淘汰母猪价格分析

全国淘汰母猪均价周度走势图（元/公斤）



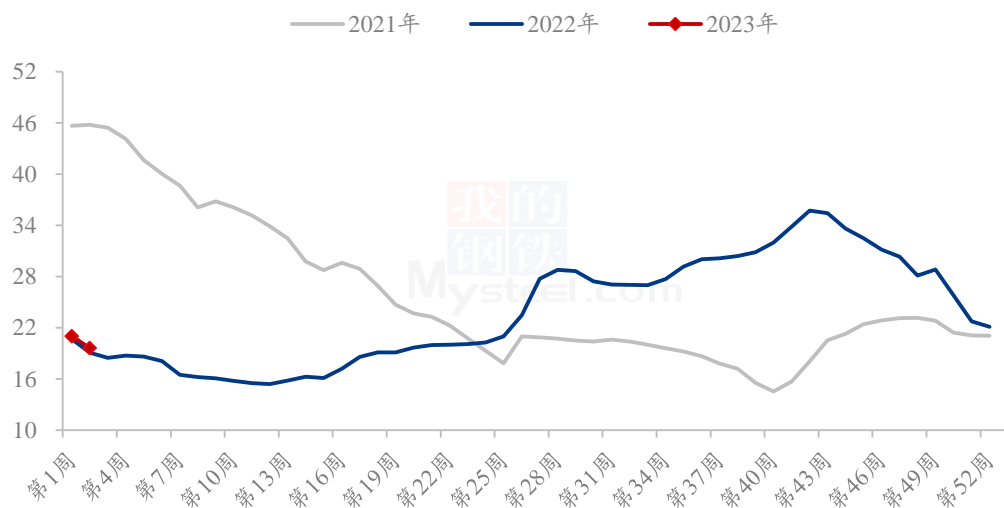
数据来源：钢联数据

图 5 全国淘汰母猪均价周度走势图

本周淘汰母猪均价 10.65 元/公斤，较上周下跌 0.68 元/公斤，环比下跌 6.00%，同比上涨 15.76%。春节临近，养殖端积极出栏，市场猪源供应充足，标猪价下跌，淘汰母猪价格跟跌。规模场主要淘汰多胎低效能母猪。春节或将备货，但市场猪源供应充足，下周淘汰母猪价格或偏弱调整。

2.6 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）



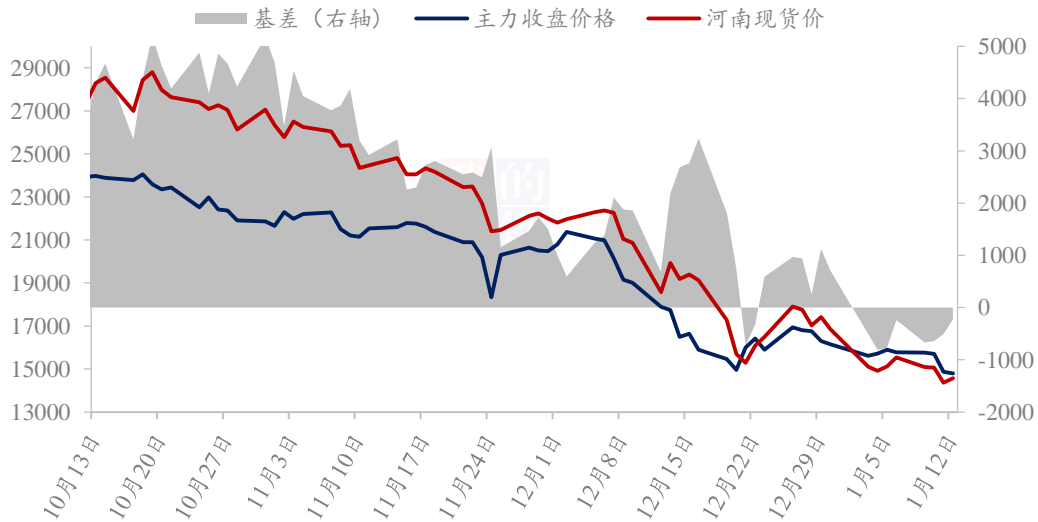
数据来源：钢联数据

图 6 国内 2-3cm 膘厚白条猪肉周度走势

本周白条价格为 19.62 元/公斤，较上周下跌 1.40 公斤，环比下跌 0.66%，同比上涨 2.78%，周内先跌后涨，春节临近，市场有效出栏时间所剩无几，需求方面，人员流通陆续恢复，同时节前下游猪肉消费慢慢升温。本周农历小年到来，预计北方需求有一定提升，而南方小年节日提振弱于北方，预期需求增量不大。目前猪价跌破成本线，部分屠企认价启动少量分割，对价格有一定支撑。综合来看，预计下周白条价格震荡为主，节前小幅度反弹。

2.7 期货行情分析

2022-2023年国内生猪期现及基差走势图



数据来源：钢联数据

图 7 国内生猪期现及基差走势

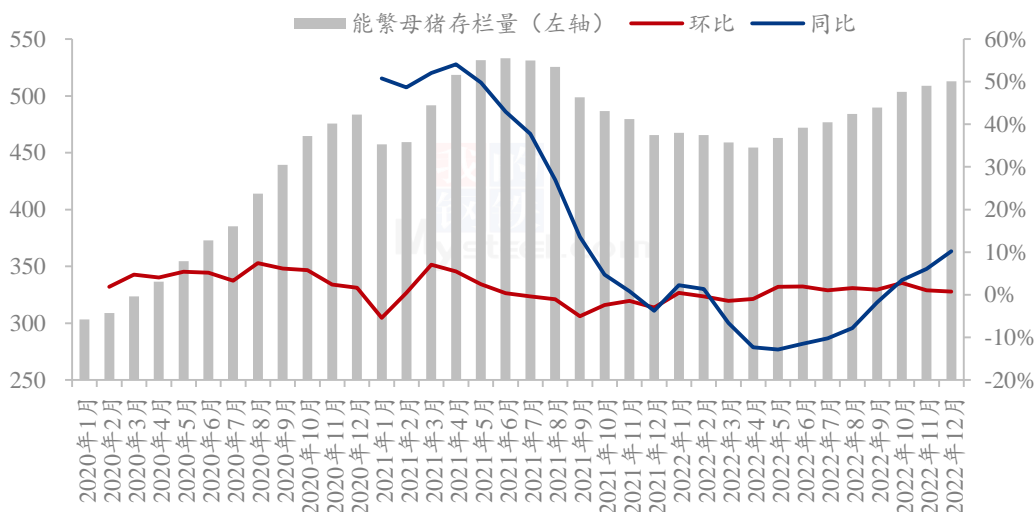
截至本周四生猪期货主力合约 LH2303 开盘价 14835 元/吨，最高价 14995 元/吨，最低价 14735 元/吨，收盘 14795 元/吨，跌 320 元/吨（监测生猪现货价格为 14570 元/吨，基差-225 元/吨），跌幅 2.12%；截至本周四生猪期货周度成交量 11.1 万余手，较上周增加 3.7 万余手，持仓 5.6 万余手，较上周增加 1 万余手。

周内生猪主力合约下行为主，跌幅较明显，主因现货供大于求持续，行情低迷，期货随着下行。部分投资者基于现货基本面，预计价格弱势为主，明年三月利好仍或不足。今日期货盘面依旧下行。生猪期货主力合约下跌 320 元/吨，收于 14795 元/吨，跌幅为 2.12%。当前来看现货终端需求增量有限，屠宰企业虽然增量，但今年春节提前，同比仍少，且节假日效应提振不足，难以支撑猪价上涨。下周养殖端出栏压力依旧不小，尤其大体重猪源难销，或影响整体价格水平。因此基于现货，期货主力 2303 合约弱势盘整。至于 05、07 合约与 03 合约或维持合理价差。

第三章 供应情况分析

3.1 能繁母猪存栏情况分析

(2020年-2022年)样本企业能繁母猪存栏量月度走势图(万头)



数据来源：钢联数据

图 8 (2020 年-2023 年)样本企业能繁母猪存栏量月度走势

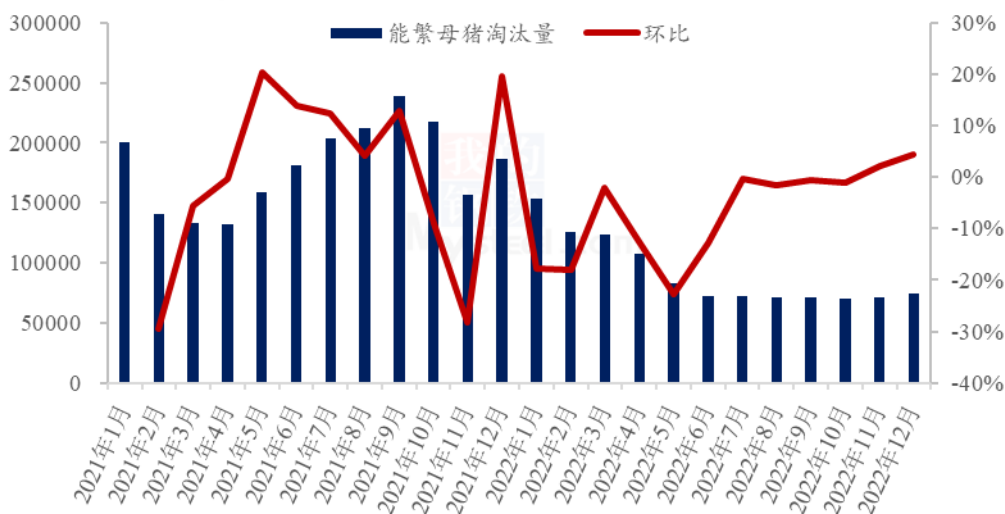
重点大区能繁母猪变化统计

大区	12月环比	12月同比	11月环比
东北	0.88%	-6.20%	1.25%
华北	-1.06%	-6.41%	0.77%
华东	0.07%	13.30%	0.28%
华中	2.83%	14.41%	2.47%
华南	0.48%	15.13%	0.86%
西南	-1.47%	4.55%	0.25%
西北	0.28%	143.35%	0.57%

据 Mysteel 农产品 123 家定点样本企业数据统计，12 月能繁母猪存栏量为 512.77 万头，环比增加 0.76%，同比增加 10.18%。能繁母猪存栏量继续环比微增且增幅继续收窄，华北、西南区域能繁母猪存栏已环比转负。因近期猪价持续下跌且处在成本线以下徘徊，养殖场或多或少都有增加母猪淘汰量现象，尤其资金压力较大的中小养殖户，而年前年后行情预期仍不太好，猪价在供给充足、需求萎靡状态下仍难有过多上涨空间，故 1 月预计能繁母猪存栏量或环比转负。

3.2 母猪淘汰情况分析

(2021年-2022年)样本企业能繁母猪淘汰量月度走势图 (头)



数据来源：钢联数据

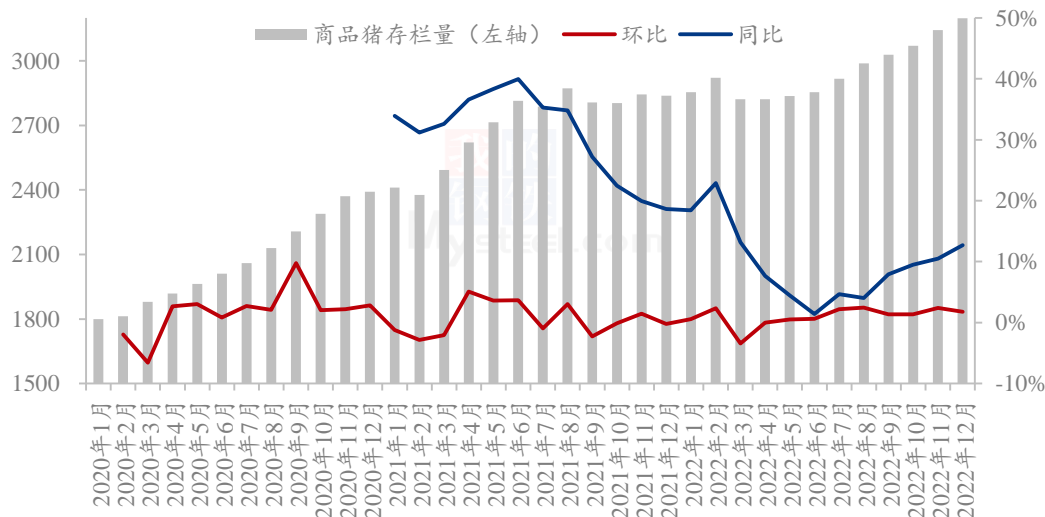
图 9 (2021 年-2022 年)样本企业能繁母猪淘汰量月度走势图

根据 Mysteel 农产品 123 家定点样本企业数据统计，12 月份能繁母猪淘汰量为 74651.00 头，环比上调 4.33%，同比下调 60.03%。12 月份国内毛猪价格持续下滑，养殖端利润大幅收缩，行情悲观情绪加重，导致上游低产能母猪淘汰意愿较强。再次，北方天气不断转冷，部分区域非瘟疫情点状发生，多方因素拉动 12 月份能繁母猪淘汰量增加。

1 月份北方市场受低温影响，非瘟及猪病疫情防控难度仍大，加之养殖端育肥猪亏损面积扩大，局部代孕母猪提前出栏，预计 1 月份上游能繁母猪淘汰量仍高位调整。

3.3 商品猪存栏情况分析

(2020年-2022年)样本企业商品猪存栏量月度走势图(万头)

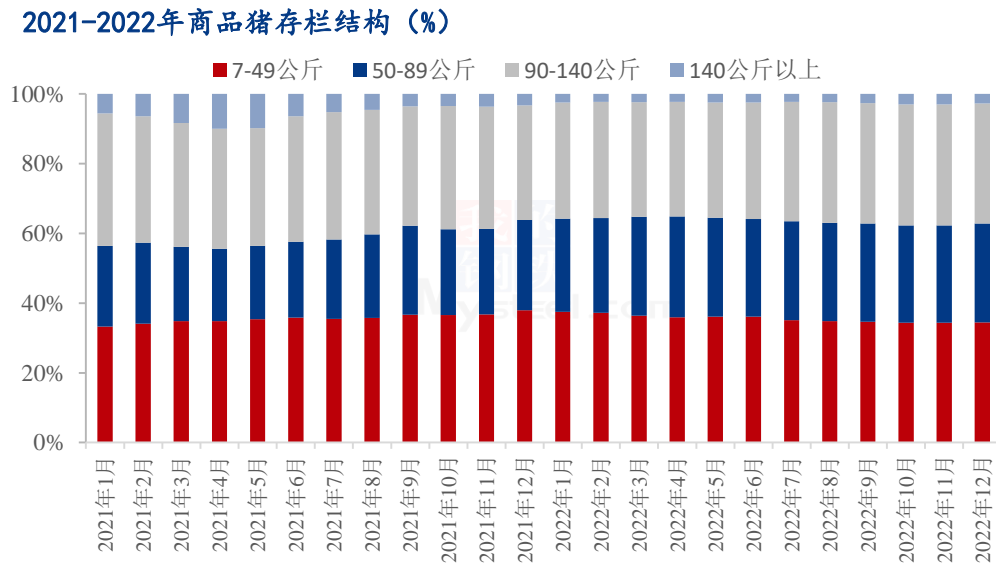


数据来源：钢联数据

图 10 (2020年-2022年)样本企业商品猪存栏量月度走势

据 Mysteel 农产品 123 家定点样本企业数据统计，12 月商品猪存栏量为 3198.60 万头，环比增加 1.76%，同比增加 12.69%。商品猪存栏量环比继续增加但增幅有所收窄，虽 12 月份规模场、散户以及二次育肥户均存在集中出栏现象，但因前期母猪配种量、仔猪出生量及补栏量等均有所增加，且自 4 月猪价上涨以来，规模场扩产、恢复闲置产能情况较多，故 12 月商品猪存栏量仍有所增加。1 月份为农历春节期间，商品猪出栏量预计将有明显减少，而对应期限前的母猪存栏量仍较高，预计 1 月商品猪存栏量或仍有增加但环比增幅继续收窄。

3.4 商品猪存栏结构情况分析



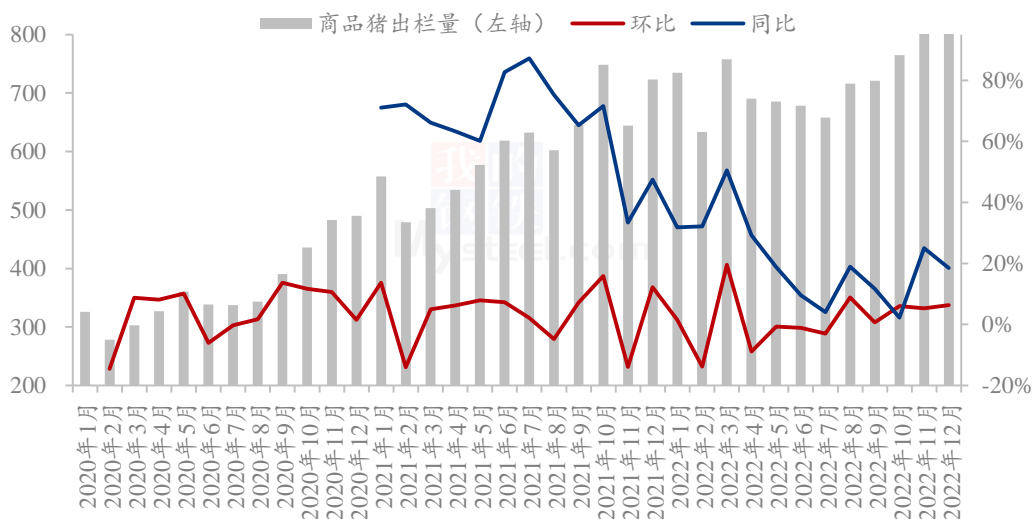
数据来源：钢联数据

图 11 2021-2022 年商品猪存栏结构

12月7-49公斤小猪存栏占比34.50%，50-89公斤体重段生猪存栏占比28.32%，90-140公斤体重段生猪存栏占比34.48%，140公斤以上大猪存栏占比2.70%，环比分别为0.13%、0.45%、-0.28%、-0.30%。12月作为传统猪肉消费旺季，在南方大猪更受市场青睐，且价格不断下跌，加速全国中大猪的出栏节奏，导致中大猪存栏下降。预计下月大猪存栏比例或继续下滑。

3.5 商品猪出栏情况分析

(2020年-2022年)样本企业商品猪出栏量月度走势图(万头)



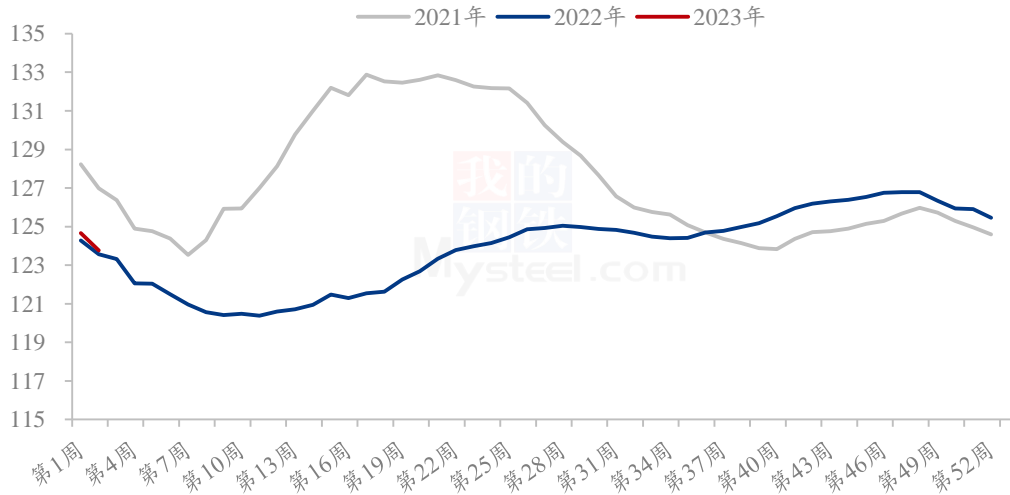
数据来源：钢联数据

图 12 (2020 年-2022 年)样本企业商品猪出栏量月度走势

据 Mysteel 农产品 123 家定点样本企业数据统计，12 月商品猪出栏量为 856.72 万头，环比增加 6.35%，同比增加 18.46%。12 月行情持续下行至成本线以下，刺激部分散户及二次育肥户恐慌性出栏，同时规模场亦在大量出栏以期完成年度计划，故 12 月商品猪出栏量仍环比大幅增加。1 月份正值农历春节期间，养殖场放假、可出栏天数偏少，故出栏量将明显减少。

3.6 商品猪出栏均重情况分析

(2021年-2023年)全国外三元生猪出栏均重周度走势图(公斤)

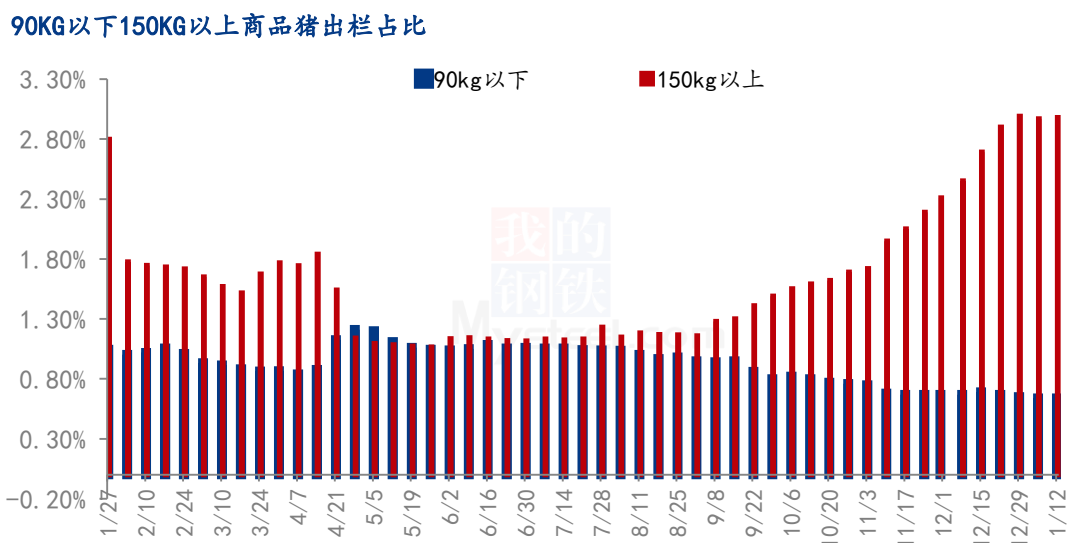


数据来源：钢联数据

图 13 (2021年-2023年)全国外三元生猪出栏均重周度走势

本周全国外三元生猪出栏均重为 123.77 公斤，较上周下降 0.90 公斤，环比下降 0.72%，同比增加 0.17%。本周生猪出栏均重继续下降，年底规模场出栏量普遍较多且多为适重标猪，而基于对年后行情偏空的预期，养殖场多选择出栏偏大体重猪、留存小体重猪，以达到适度调减存栏猪均重目的，以此来应对年后低价带来的亏损风险，加之目前市场大猪猪源出栏量、余量均偏少，故预计下周生猪出栏均重仍有下降。

3.7 90 公斤以下及 150 公斤以上出栏占比情况分析



数据来源：钢联数据

图 14 90KG 以下 150KG 以上商品猪出栏占比

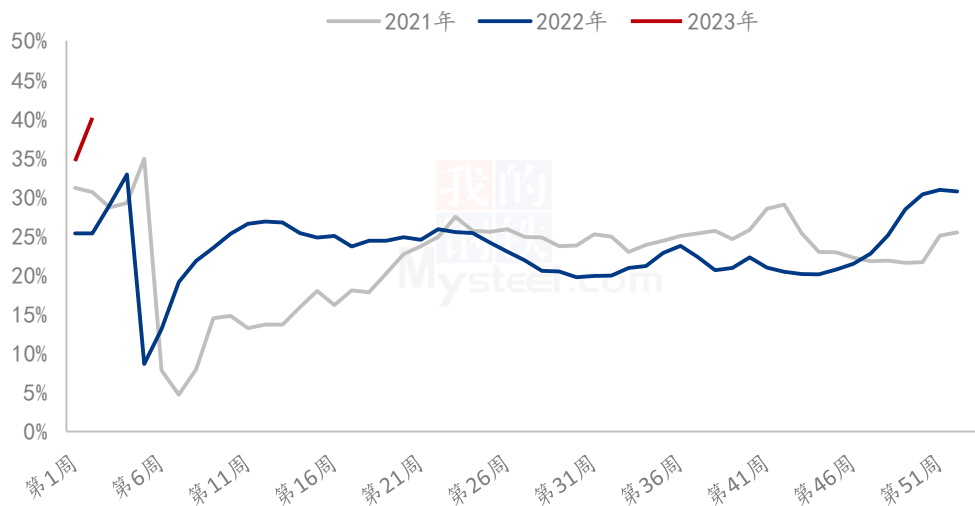
本周 90 公斤以下商品猪出栏占比 0.64%，较上周持平，本周毛猪价格再创新低，养殖端补栏情绪持续低迷，仔猪价格保持跌势，成交量欠佳，部分投资商入手小标猪进行二育，但数量较少，小体重猪仍难以出手，目前非瘟的影响较小，预计下周小体重猪出栏窄幅波动为主。

本周 150 公斤以上商品猪出栏占比 2.98%，较上周上涨 0.01%，本周猪价持续下跌，集团场基本完成降重计划，本周大猪出栏增量主要集中在东北地区，其余省份大猪出栏微降，全国大猪价格不及标猪，临近年关，尤其南方腌腊结束，屠企收购体重下降，大猪优势不再，预计下周大体重出栏下降为主。

第四章 需求情况分析

4.1 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）



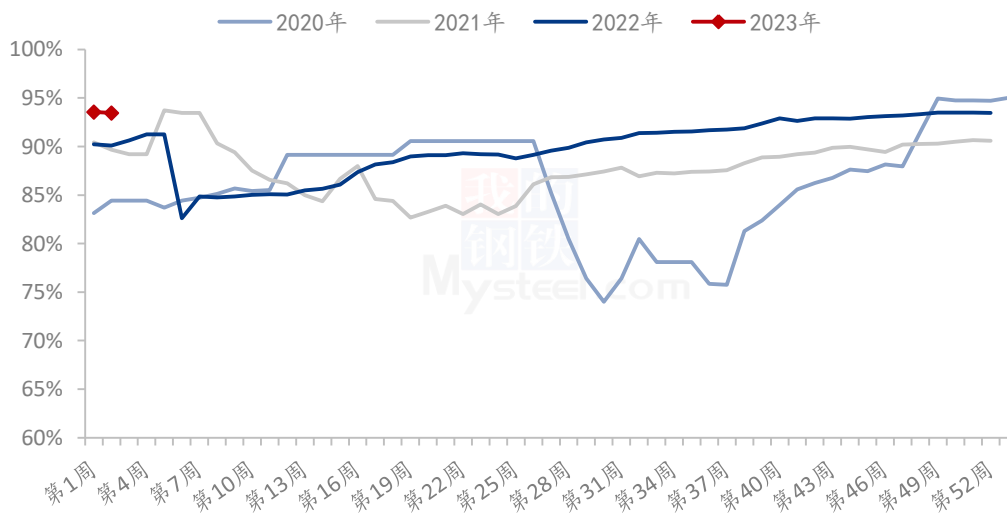
数据来源：钢联数据

图 15 重点屠宰企业开工率周度走势

本周屠宰开工率 40.16%，较上周上涨 5.55 个百分点，同比上涨 14.80 个百分点。年末收关，社会场大猪出栏意愿强烈，规模场节奏稳定，市场猪源较为充裕，采购难度不大；现阶段屠企订单增加、日宰量提升，开机率上行态势明显。周末小年，下周进入春节倒计时，屠企宰量仍有增加预期，开工率将延续上涨。

4.2 屠宰企业鲜销率变化分析

2020-2023重点屠宰企业鲜销率走势图（单位：百分比）



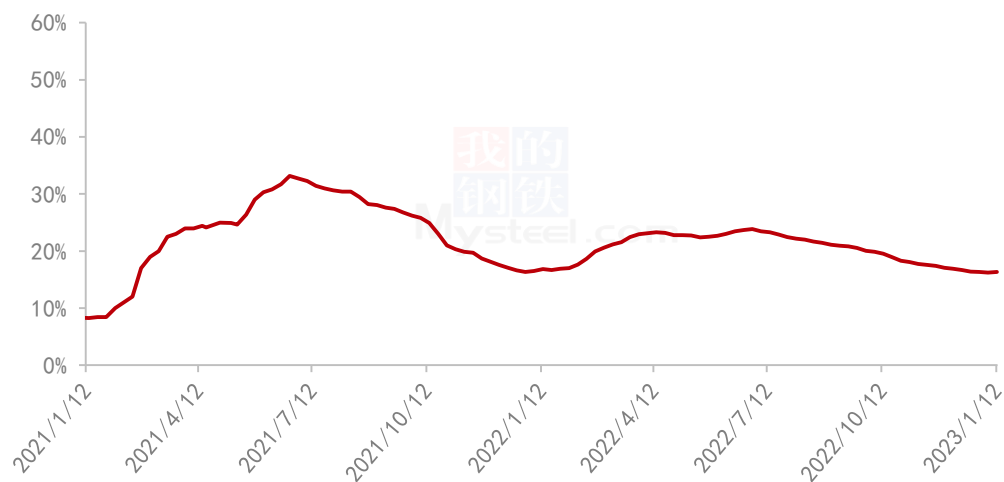
数据来源：钢联数据

图 16 重点屠宰企业鲜销率走势

本周国内重点屠宰企业鲜销率 93.46%，较上周下降 0.10%。鲜销率有小幅的下降。主要原因是春节在即，终端消费有所备货，有少部分的屠宰企业有分割入库的操作，所以鲜销率有小幅的下降。春节临近，屠宰企业陆续停工，预计下周鲜销较低。

4.3 冻品库容率分析

2021-2023年重点屠宰企业冻品库容率（%）



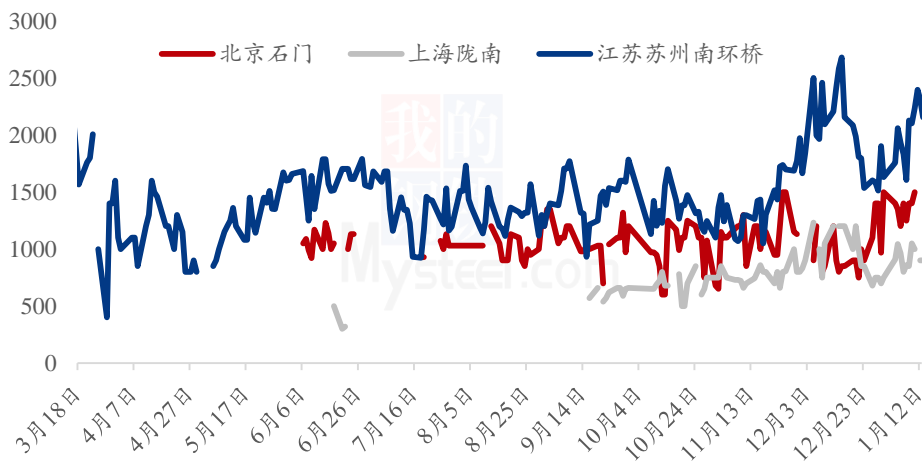
数据来源：钢联数据

图 17 2020-2023 年重点屠宰企业冻品库容率 (%)

本周国内重点屠宰企业冻品库容率 16.35%，较上周上涨 0.11 个百分点。目前猪价震荡下行的趋势下有部分屠宰企业进行少部分的分割入库，但数量较少。临近春节，屠宰企业即将停工，部分屠宰企业放假期间为保障供应会提前储备猪肉，预计下周冻品库容仍呈现微增趋势。

4.4 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

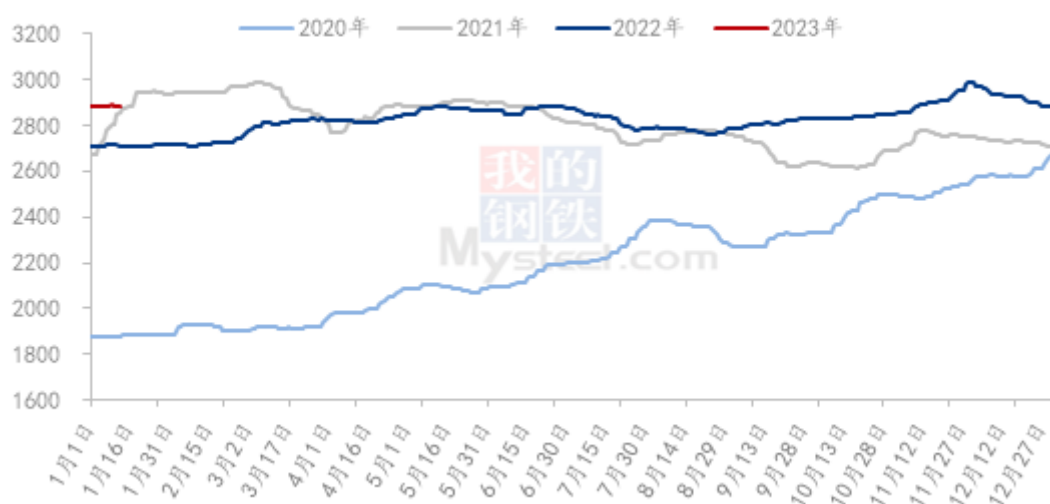
图 18 部分批发市场白条到货情况

本周监测的重点批发市场的白条到货情况来看，日均到货量为 2301 头，环比上周增加 551 头，增幅明显。随着小年及春节逐步临近，市场需求及活跃度提升，采购人员及数量增多，批发市场到货量增加。下周临近春节，备货意向更加强烈，预计批发市场到货量继续增加。

第五章 关联产品分析

5.1 玉米行情分析

2020-2023年全国玉米均价走势（元/吨）



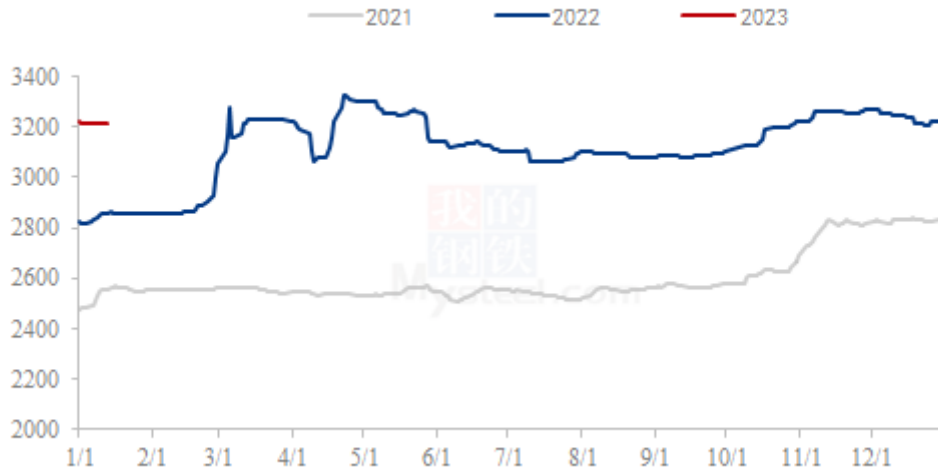
数据来源：钢联数据

图 19 2020-2023 年全国玉米均价走势

本周玉米周度均价为 2888 元/吨，较上周上涨 4 元/吨，涨幅 0.14%。本周全国玉米市场价格主流稳定，局部震荡。东北市场玉米干粮装车价格大致稳定，深加工收购价格小幅涨跌调整，受增储消息支撑，市场对年后看跌预期减弱。华北地区玉米价格整体稳定，局部地区窄幅调整。节前农户售粮并未有明显增加，市场购销依然以潮粮为主，深加工企业玉米价格基本维持稳定，到货量基本满足企业生产需求，部分企业陆续停收。销区玉米价格主流稳定，局部调整。下游饲料企业节前备货基本完成，整体观望情绪较浓。贸易商现货库存不多，执行前期合同为主，市场趋稳运行。

5.2 小麦行情分析

2021年-2023年主产区小麦价格走势图（元/吨）



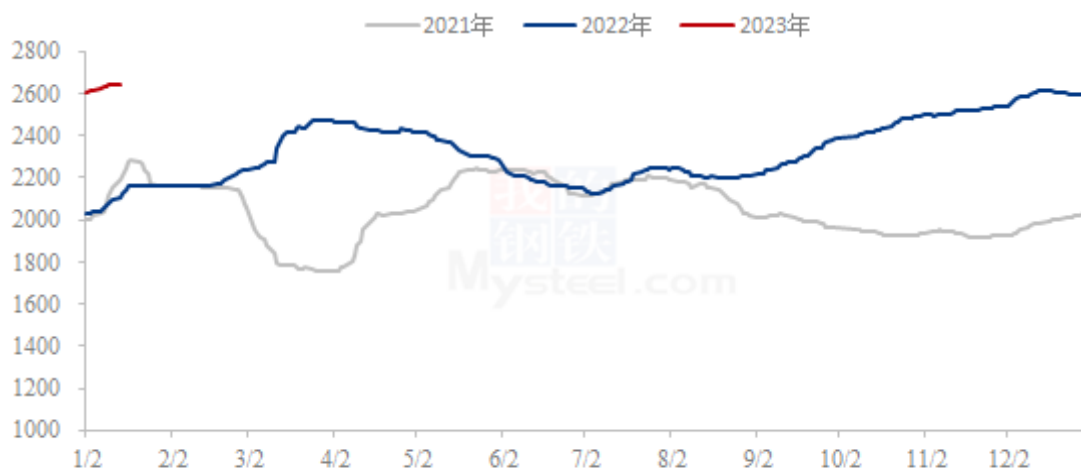
数据来源：钢联数据

图 20 2021 年-2023 年小麦价格走势

截至本周（2023年1月6日-1月12日）全国小麦市场均价在 3214 元/吨，较上周（2022年12月29日-2023年1月5日）3217 元/吨，下跌 3 元/吨，跌幅 0.09%。本周小麦市场价格维持稳定，市场购销平稳。临近春节，部分企业陆续停工放假，企业根据自身库存和上货量灵活调整采购价格，整体采购积极性不高。粮商节前售粮意愿积极，但市场价格偏低，出货趋于谨慎。供需博弈下市场价格维持在 1.6-1.62 元/斤区间小幅震荡波动。预计下周市场购销转淡，小麦价格维稳运行。

5.3 麸皮行情分析

2021年-2023年主产区麸皮价格走势图（元/吨）



数据来源：钢联数据

图 21 2021-2023 年全国麸皮价格走势

截至1月12日，本周主产区混合麸皮均价2636元/吨，环比上周上涨0.92%，同比上涨26.85%。本周麸皮市场价格稳中偏强运行。下游市场年前集中补货，市场购销积极。临近年底，制粉企业面粉走货缓慢，开工仍处于较低水平，麸皮产量有限，有序出货。面企利润微薄，成本支撑下对麸皮挺价情绪明显。预计近期麸皮市场价格高位维稳。

5.4 豆粕行情分析

国内沿海区域豆粕主流出厂价（元/吨）

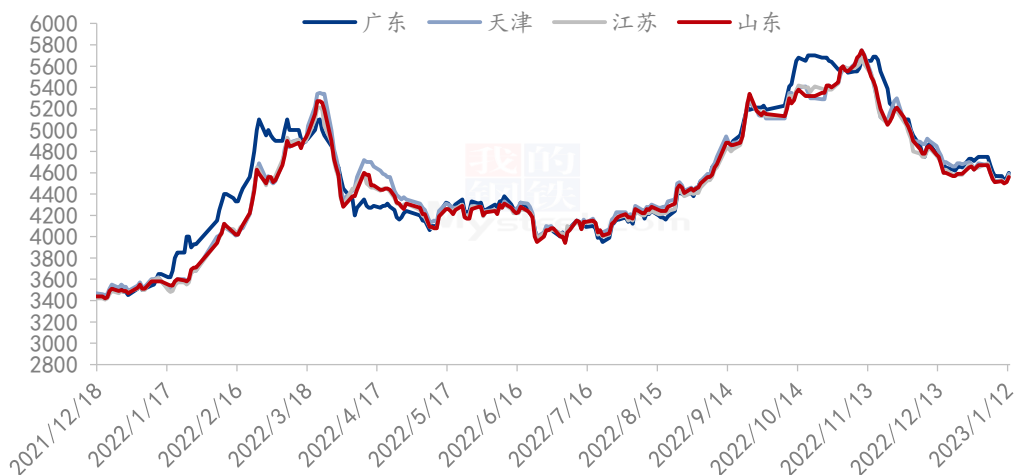
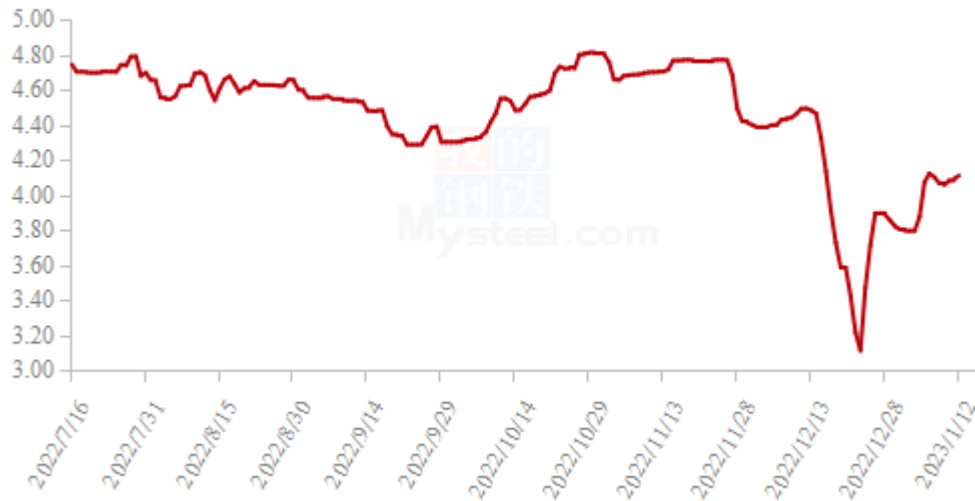


图 22 国内沿海区域豆粕主流出厂价

现货方面，今日沿海地区油厂报价上调 50-70 元/吨，主流报价在 4560-4600 元/吨，其中天津报价 4590 元/吨涨 70 元/吨，山东报价 4560 元/吨涨 50 元/吨，江苏报价 4570 元/吨涨 50 元/吨，广东报价 4600 元/吨涨 50 元/吨。后市方面，昨日美豆期价收涨，因担忧阿根廷干旱造成减产，且交易商在美国农业部周四发布关键作物报告前轧平仓位。市场题材方面，豆类市场聚焦南美天气和全球需求预估。南美方面，巴西和阿根廷大豆天气继续影响大豆产量预期，市场普遍预期美豆上方压力来自于巴西丰产和即将收割的压力，对于 1 月供需报告，重点关注南美大豆产量预期。国内方面，连粕跟随美豆大幅上涨，期价 M05 短线上方能否突破 3900 点一线。现货方面，市场仍是以少量现货成交为主，下游刚需补货，春节临近，提货较上周增加，豆粕现货供应充裕，基差报价稳中下行，豆粕库存继续小幅累积的可能性较大。

5.5 禽业（肉鸡、鸡蛋）行情分析

全国白羽肉鸡均价走势图（元/斤）



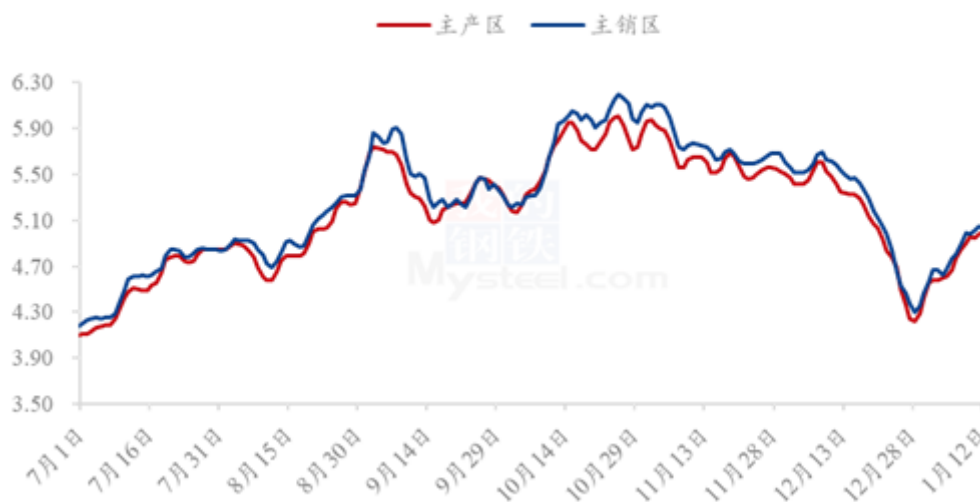
数据来源：钢联数据

图 23 2022-2023 年全国白羽肉鸡均价走势

本周白羽肉鸡价格总体先跌后涨，变动有限，周内全国棚前成交均价为 4.09 元/斤，较上周上涨 0.24 元/斤，环比涨幅为 6.23%，同比跌幅为 3.28%。上半周，随着山东社会鸡屠企陆续进入停工倒计时，前期压栏的养户开始加速出栏，社会鸡源短期计划充裕，毛鸡实际成交小幅走低；合同鸡屠企鸡源稳定，多以宰杀合同为主。下半周，随着市场鸡源的逐步消耗，山东北部开始出现一定鸡源收购不足的问题，毛鸡实

际收购价格有所反弹，局部甚至有暗加情况。东北整体鸡源仍然充裕，当地相较往年普遍存在 1-2 天的延后放假情况，工人出勤和抓鸡队问题持续造成开工困扰，单从供给面来看利空居多。临近周尾，山东社会鸡屠企已经开始零星停产，社会鸡源基本消耗殆尽，但为了维护产品毛鸡报价出现了小幅上调。综合来看，由于各地屠宰企业临近停产，毛鸡价格整体变动有限。

全国鸡蛋主产区与主销区价格对比图（元/斤）



数据来源：钢联数据

图 24 2022-2023 年全国鸡蛋价格走势

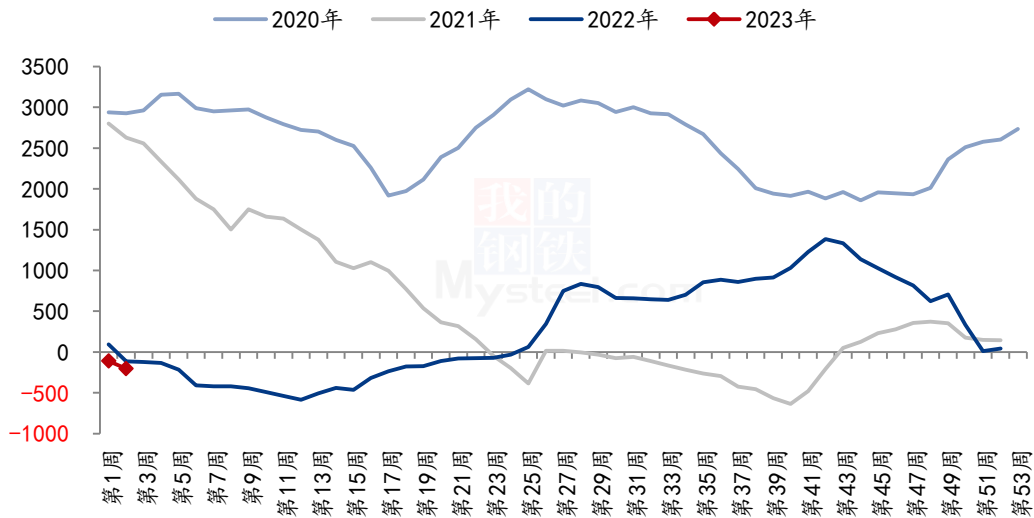
本周鸡蛋主产区均价 4.92 元/斤，较上周上涨 0.35 元/斤，涨幅 7.66%；主销区均价 4.97 元/斤，较上周上涨 0.33 元/斤，涨幅 7.11%，周内产销区价格震荡上涨。内销需求持续偏好，食品厂拿货有增加，春节前各环节备货需求陆续启动，贸易商拿货情绪偏好，拉动蛋价稳步上涨。下周临近春节，节前备货结束，市场交投将逐步转缓，综合预计下周鸡蛋市场震荡偏弱调整。

第六章 成本利润分析

日期	猪价（元/公斤）	自繁盈利（元/头）	外购盈利（元/头）
第 2 周	14.84	-204.58	-483.99
第 1 周	15.63	-110.09	-401.52
涨跌	-0.79	-94.49	-82.47

备注：以当期市场生猪均价及均重推算；外购盈利为 5.5 月前全国仔猪均价。

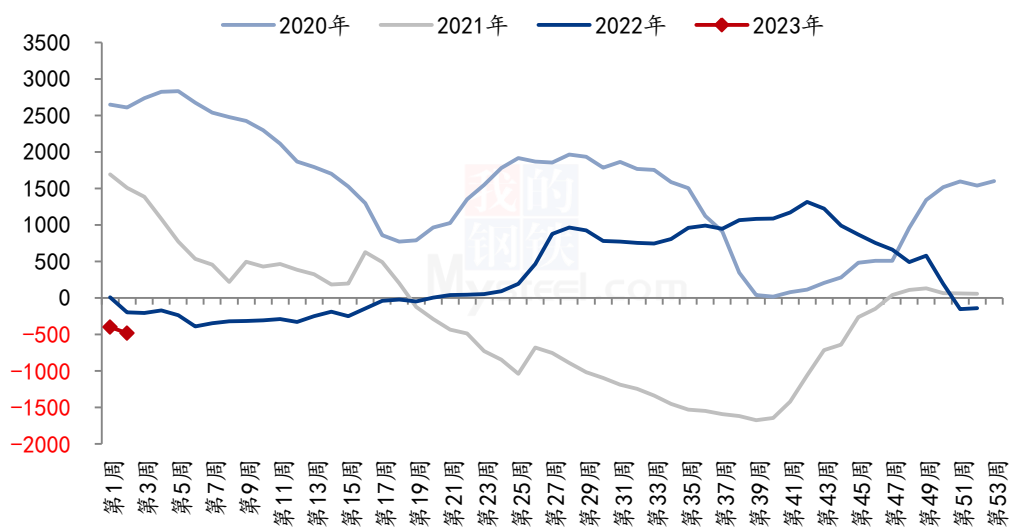
2020-2023年自繁自养利润（单位：元/头）



数据来源：钢联数据

图 25 2020-2023 年生猪自繁自养利润走势

2020-2023年外采仔猪养殖利润（单位：元/头）



数据来源：钢联数据

图 26 2020-2023 年外采仔猪养殖利润走势

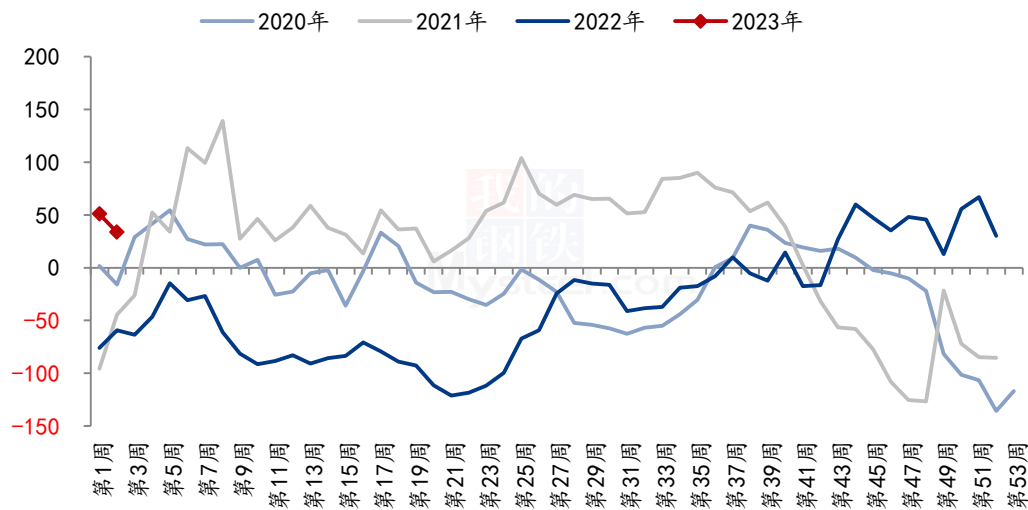
本周自繁自养周均亏损 204.58 元/头，较上周下跌 94.49 元/头。5.5 月前外购仔猪在当前猪价下亏损 483.99 元/头，较上周下跌 82.47 元/头。周内饲料原料玉米及部分添加剂上涨，养殖成本微增；但生猪价格持续回落，周均价下跌 0.79 元/公斤，跌幅在 5.05%，使之养殖端亏损继续加重。

屠宰白条毛利润（单位：元/头）

日期	猪价（元/公斤）	白条（元/公斤）	屠宰加工利润（元/头）
第 2 周	14.84	19.62	33.60
第 1 周	15.63	21.02	50.90
涨跌	-0.79	-1.40	-17.30

备注：以当期市场生猪均价、均重及白条均价推算。

2020-2023年屠宰白条毛利润（单位：元/头）



数据来源：钢联数据

图 27 2020-2023 年屠宰加工利润变化

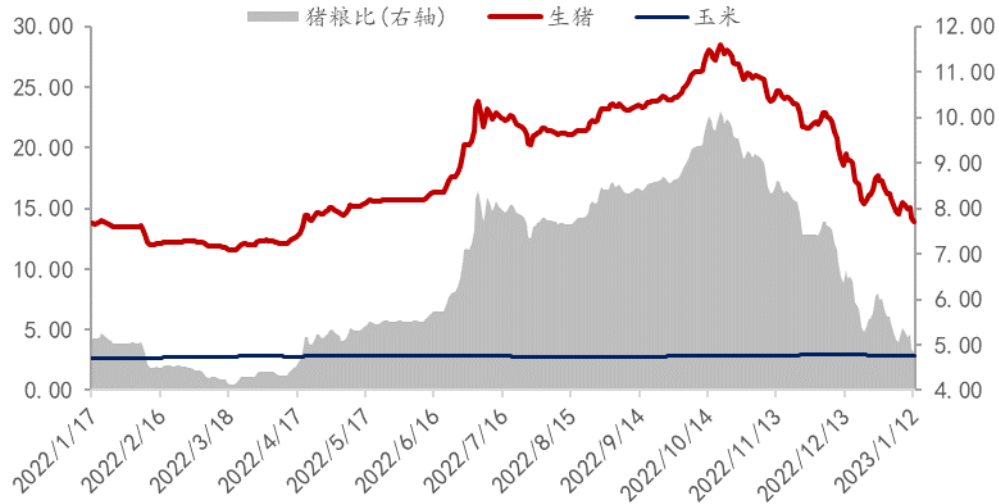
本周屠宰白条毛利润盈利 33.60 元/头，较上周下跌 17.30 元/头。周内生猪价格走跌 5.05%，屠宰成本继续降低；但周内消费端无明显提振，白条肉价走跌幅度较大，在 6.66%，白毛价差缩小，屠宰白条毛利润下降。

第七章 猪粮比动态

日期	生猪均价 (元/公斤)	环比	玉米均价 (元/公斤)	环比	猪粮比
第 2 周	14.84	-5.05%	2.887	0.14%	5.14:1

第 1 周	15.63	-7.73%	2.883	-0.28%	5.42:1
-------	-------	--------	-------	--------	--------

国内猪粮比价走势图 (元/公斤)



数据来源：钢联数据

图 28 2022-2023 年猪粮比走势

据 Mysteel 农产品数据监测，本周国内生猪出栏均价环比降幅 5.05%；玉米均价环比微涨 0.14%；猪粮比值周均收窄至 5.14，环比跌幅 5.19%。随猪粮比连续三周处于 5:1-6:1 区间，市场进入过度下跌二级预警状态。

周内北方多地屠宰企业开工上量明显。但春节假期临近，养殖端销售时间缩短，养殖户出栏积极，需求增速不及市场供应增量，猪价弱势下调。玉米市场周内偏强调整，但难以对猪粮比价形成带动。下周来看，随小年前集中备货结束，屠宰企业开工或高位回落，加之养殖端陆续放假停售，市场供需双降，猪价或低位盘整。玉米市场来看，节前供销逐渐趋于平淡，市场或波动不大，预计下周国内猪粮比价或低位震荡为主。

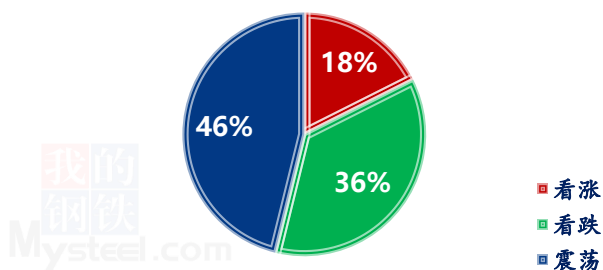
第八章 行业动态要闻回顾

日期	发布主体	内容要点
1月9日	发改委	据国家发展改革委监测，1月3日~6日，全国平均猪粮比价为 5.93:1，按照《完善政府猪肉储备调节机制 做好猪肉市

		场保供稳价工作预案》规定，进入过度下跌三级预警区间。
1月12日	发改委	国家发改委价格司司长万劲松表示，受猪肉消费较往年偏弱、生猪供应阶段性增加等因素影响，近期国内生猪价格有所回落。各方分析认为，当前国内生猪产能总体处于合理区间，预计2023年价格波动幅度会比2022年小一些。国家发展改革委将会同有关部门继续紧盯市场动态，按照预案规定及时采取调控措施，促进生猪市场平稳运行。

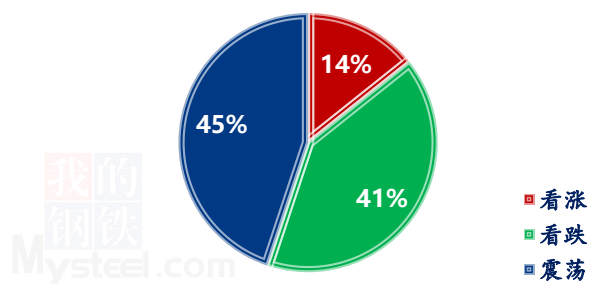
第九章 下周市场心态解读

养殖端对后市心态



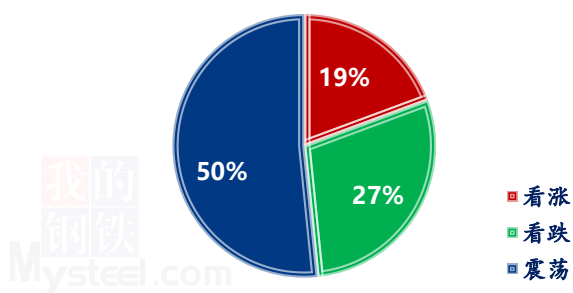
数据来源：钢联数据

屠宰端对后市心态



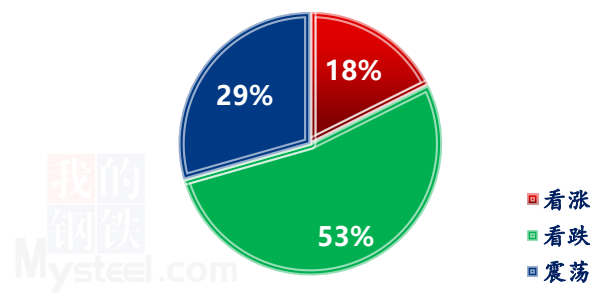
数据来源：钢联数据

经纪端对后市心态



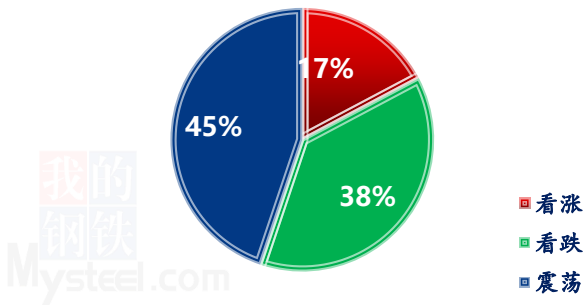
数据来源：钢联数据

动保及冻肉贸易端对后市心态



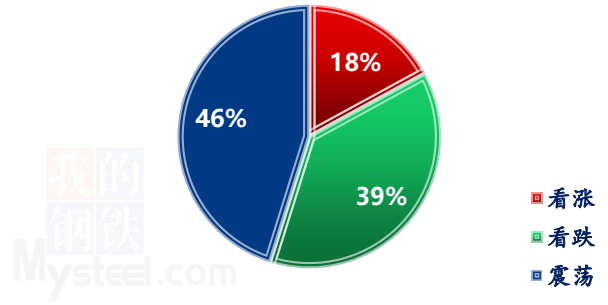
数据来源：钢联数据

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

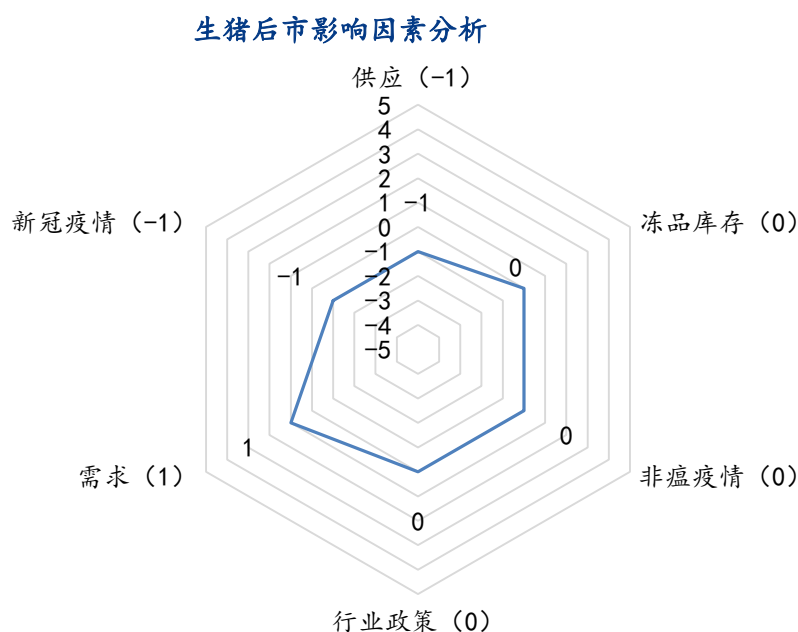
图 29 生猪后市走势心态调查

本周 Mysteel 农产品统计了 211 家样本企业对下周猪价预期，其中养殖企业 91 家，经纪 31 家，屠宰企业 49 家，动保及冻肉贸易端 11 家以及金融从业者 29 家。统计有 14%-19% 的看涨心态，27%-53% 的看跌心态，29%-54% 的震荡心态；其中最大看涨心态 19% 来源于经纪端客户，最大震荡心态 54% 同样来自经纪端客户，最大看跌心态 53% 来源于动保及冻肉贸易。

总体观察分析图表，下周猪价仍或偏弱为主，各方人士看跌。本周猪价依旧下行，养殖端出栏积极性仍高，散户大体重猪源出栏压力仍大。屠宰企业按需收购为主，宰量虽然有所增加，但增速同比放缓。供大于求持续，价格弱势。下周来看，养殖端或继续加大出栏量，大体重猪源销售压力依旧较大，屠宰企业方面开工率继续提升，或对价格有支撑。但总体来看，需求跟进仍或不足，价格仍有下探空间。

临近春节，节前备货或形成利好，对价格有所支撑。但需求不及往年，加之经济大环境影响，消费降级。同比行情偏弱，短线利空仍占主导。

第十章 生猪后市影响因素分析



影响因素分析：

供应：市场猪源较为充足，散户仍有一些中大猪未出栏。

需求：春节正在临近，农历小年之后，基层将出现节前集中备货活动。

冻品库存：部分屠企逢低少量灵活分割，冻品库存低位上稍有增加。

政策：猪价进入过度下跌三级预警区间，政策继续紧盯市场动态，按照预案规定及时采取调控措施，促进生猪市场平稳运行。

非瘟：部分有散发非瘟疫情，整体防控较好，影响较小。

新冠：全民陆续康复中，生产、社会活动等恢复良好，利于提振节前猪肉消费。

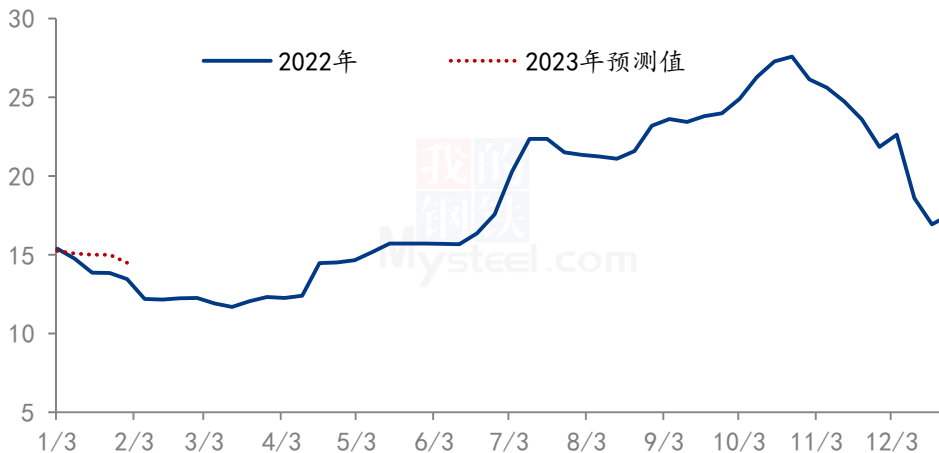
影响因素及影响力值说明

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。

第十一章 下周行情预测

全国生猪均价走势预测图（单位：元/公斤）



数据来源：钢联数据

图 30 全国生猪价格预测

从供应端来看，下周距离春节临近，市场有效出栏寥寥几日，因担忧节后需求减淡，加上养殖端猪源较多，整体出栏意向仍然偏强。规模场出栏进度基本平稳有序，散户仍有一些中大猪未出，目前被动认亏出栏，对猪价带来压力。目前养殖端已陷入亏损，部分企业及散户抗价情绪在增强，对价格或有弱势支撑。

从需求来看，下周农历小年过后，距离春节更近，下游底层或有节前集中备货，屠企订单还有短暂提升，但之后随着节日临近，屠企订单将有所减少，据调查，下游屠企主流在节前 1-3 天停机放假，收猪活动也逐渐暂停。

综合来看，Mysteel 预计下周价格窄幅震荡为主，节前波动趋于缓和。下周农历小年之后，春节更为临近，底层备货活动预期增多，对价格有一定支撑，但市场猪源较多，剩余中大猪节前出栏强烈，对价格仍有压制。下周生猪价格主流窄幅区间内偏弱震荡，局部也有短暂小幅反弹可能。

资讯编辑：陈晓宇 0533-7026598

资讯监督：王 涛 0533-7026866

资讯投诉：陈 杰 021-26093100