

猪肉市场

周度报告

(2024.3.21-2024.3.28)



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. 21-2024. 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

| | |
|-------------------------|--------|
| 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 | - 21 - |
| 第八章 进口情况动态 | - 22 - |
| 第九章 行业动态要闻回顾 | - 23 - |
| 第十章 下周市场心态解读 | - 23 - |
| 第十一章 下周猪肉行情预测 | - 25 - |

本周核心观点

本周全国白条均价为 19.27 元/公斤，较上周上涨 0.48 元/公斤，环比上涨 2.55%，同比上涨 3.43%，3 月 28 日全国白条价格 19.45 元/公斤，周内白条价格震荡偏强。因本周毛猪市场价格阶梯上行，白条价格被动跟涨。需求市场暂无明显利好，市场白条成交一般。

第一章 猪肉市场情况回顾

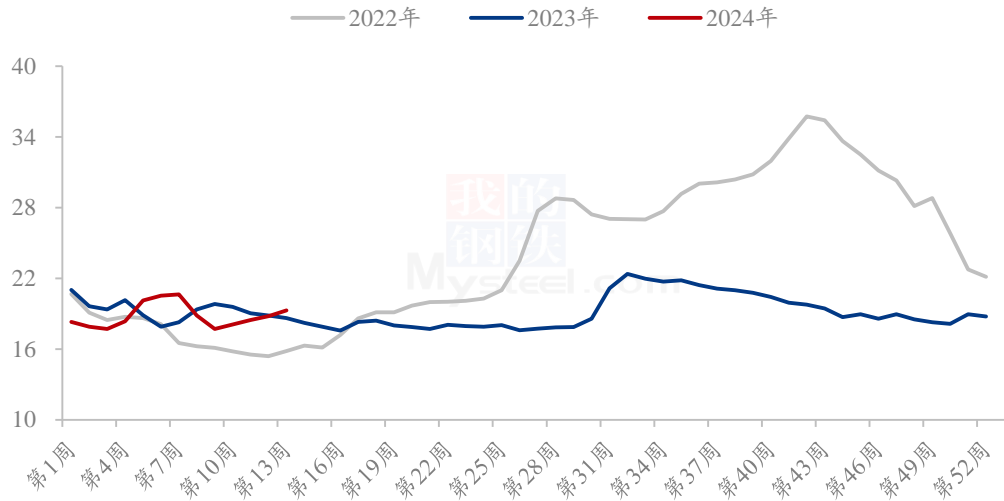
| | 类别 | 13 周 | 12 周 | 涨跌 | 备注 |
|----|-------------------|-------|-------|-------|---|
| 价格 | 前三级白条均价 (元/公斤) | 19.27 | 18.79 | 0.48 | 受猪价连续上涨影响，白条被动跟涨，价格继续上移，随之周度均价上涨。 |
| | 全国外三元生猪出栏价(元/公斤) | 15.09 | 14.74 | 0.35 | 月末企业出栏节奏偏缓，社会猪源较为有限，市场推涨情绪较浓，供应端挺价出栏较强。 |
| | 二号肉鲜品均价 (元/公斤) | 21.4 | 20.75 | 0.65 | 周内毛猪市场走势偏强，屠企分割成本增加，号肉鲜品价格上调，整体走货平稳。下周正值清明，需求或有小幅提升，预计号肉价格继续上涨。 |
| | 四号肉鲜品均价 (元/公斤) | 21.83 | 21.31 | 0.52 | |
| | 肋排均价(元/头) | 45.58 | 44.12 | 1.46 | |
| | 后腿骨均价(元/公斤) | 13.68 | 13.55 | 0.13 | |
| | 牛肉均价(元/公斤) | 67.85 | 68.57 | -0.72 | 牛羊肉市场周内双双刷新今年低点，市场心态普遍偏悲观，下周均价仍有继续下移可能。 |
| | 羊肉均价(元/公斤) | 63.51 | 63.75 | -0.24 | |

| 类别 | | 13周 | 12周 | 涨跌 | 备注 |
|-------|-----------------|-----------------------|--------|--------|---|
| 供应 | 样本屠企屠宰量 (头) | 108585 | 107724 | 861 | 周内北方开工稳中小增，南方稳中小幅下降，整体波动不大；市场消费有所回暖，鲜品走货略有好转；冻品市场需求持续疲软，走货相对较慢。 |
| | 屠宰开工率 (%) | 27.01% | 26.86% | 0.15% | |
| | 鲜销率 (%) | 89.98% | 89.76% | 0.22% | |
| | 冻品库容比 (%) | 24.15% | 24.23% | -0.08% | |
| 需求 | 批发市场销量 (头) | 7251 | 7015 | 236 | 天气回温，居民采购有所提振，周内部分批发市场到货量增加。 |
| 利润 | 屠宰加工利润 (元/头) | -51.88 | -54.81 | 2.93 | 受生猪价格带动及部分地区屠宰企业缩量保价，周内白条价格涨幅大于生猪，故而屠宰白条毛利润较上周亏损减少。 |
| 下周预测 | | 下周猪肉价格或受清明节日影响，小幅度上涨。 | | | |
| 后市关注点 | | 规模场出栏节奏；节前及节后白条订货变化。 | | | |

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 | 13周 | 12周 | 涨跌 | 环比 |
|----|-------|-------|------|-------|
| 辽宁 | 18.30 | 17.67 | 0.63 | 3.57% |
| 河北 | 18.73 | 18.01 | 0.72 | 4.00% |
| 山东 | 20.24 | 19.66 | 0.58 | 2.95% |
| 江苏 | 19.81 | 19.42 | 0.39 | 2.01% |
| 河南 | 19.57 | 18.87 | 0.70 | 3.71% |
| 湖南 | 19.92 | 19.47 | 0.45 | 2.31% |
| 湖北 | 19.69 | 18.99 | 0.70 | 3.69% |

| | | | | |
|----|-------|-------|------|-------|
| 四川 | 19.10 | 18.86 | 0.24 | 1.27% |
| 广东 | 21.09 | 20.66 | 0.43 | 2.08% |

数据来源：钢联数据

本周全国白条均价为 19.27 元/公斤，较上周上涨 0.48 元/公斤，环比上涨 2.55%，同比上涨 3.43%，3 月 28 日全国白条价格 19.45 元/公斤，周内白条价格震荡偏强。因本周毛猪市场价格阶梯上行，白条价格被动跟涨。需求市场暂无明显利好，市场白条成交一般。下周临近清明节前后，市场受节日提振或有阶段性利多因素支撑，预计下周白条价格震荡上行。

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 21.40 元/公斤和 21.83 元/公斤，分别较上周上涨 0.65 元/公斤和 0.52 元/公斤，环比上涨 3.13%、2.44%。周内毛猪市场走势偏强，屠企分割成本增加，号肉鲜品价格上调，整体走货平稳。下周正值清明，需求或有小幅提升，预计号肉价格继续上涨。

2.3 国产生猪排类、骨类价格分析

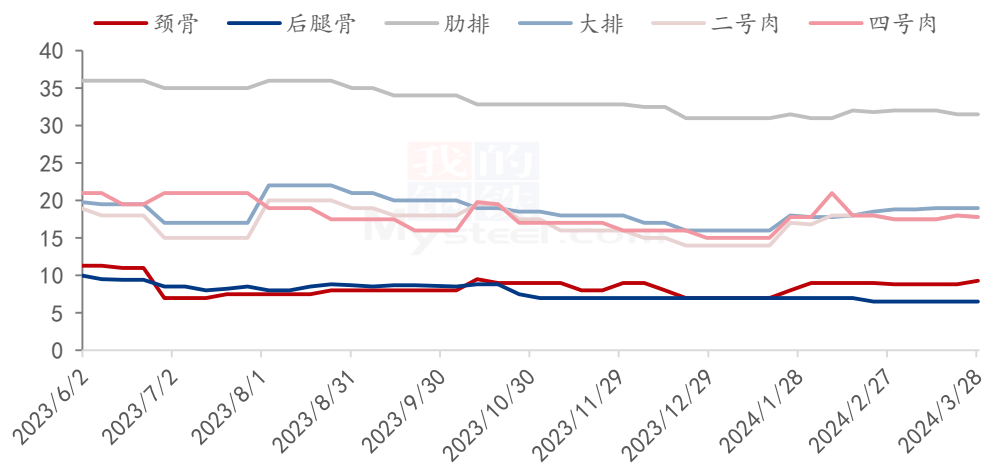
鲜品猪肉重点分割品价格变化统计（单位：元/公斤）

| 部位 | 13周 | 12周 | 环比涨跌值 |
|-----|-------|-------|-------|
| 肋排 | 45.58 | 44.12 | 1.46 |
| 前排 | 24.48 | 23.90 | 0.58 |
| 颈骨 | 15.40 | 15.05 | 0.35 |
| 前腿骨 | 12.07 | 11.82 | 0.25 |
| 后腿骨 | 13.68 | 13.55 | 0.13 |

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

本周进口冻品走货一般，港口订单依旧不温不火。二四号肉在上周小幅度拉升之后重新回归平淡，终端下游走货量一般；骨类、小肘子销偏好，其他产品走量较差。

客户情绪本周逐渐冷却，港口分销进度慢。

大盘价格与上周相比处于稳中偏弱状态，进口分割品库存去化仍旧缓慢，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

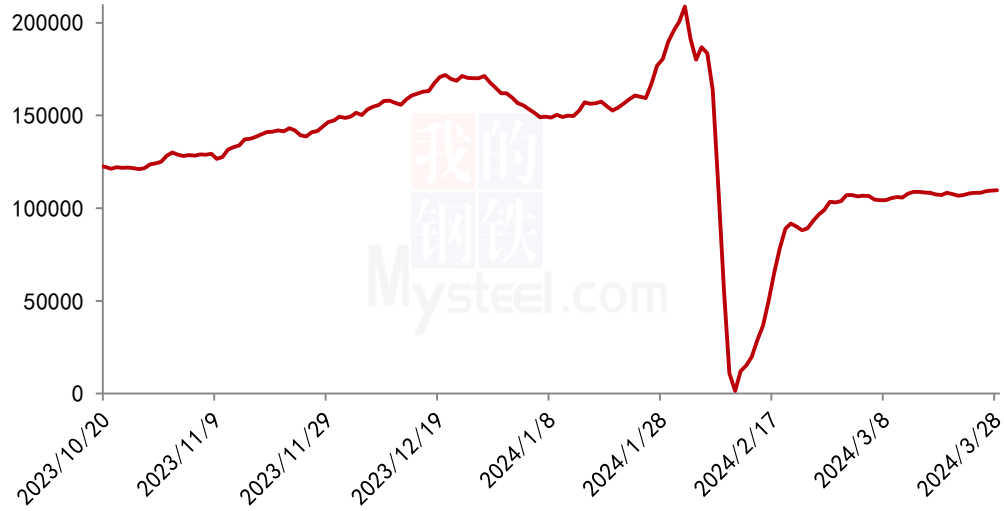
农业农村部屠宰量环比涨跌幅

| 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% | -43.50% |
| 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

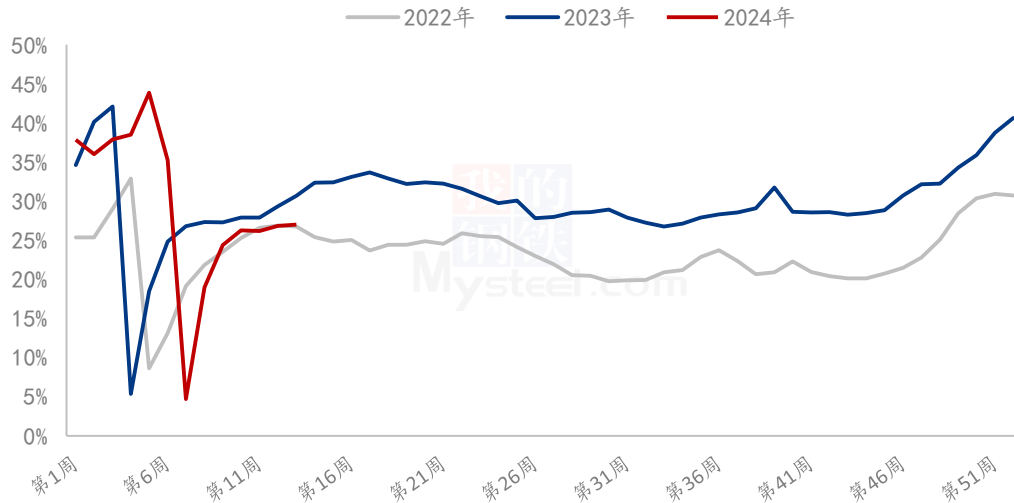
钢联样本企业屠宰量环比涨跌表（单位：头）

| 省份 | 13 周 | 12 周 | 环比 |
|----|-------|-------|--------|
| 吉林 | 4023 | 4029 | -0.15% |
| 河南 | 12143 | 12586 | -3.52% |
| 湖北 | 4838 | 5040 | -4.01% |
| 湖南 | 5065 | 5072 | -0.14% |
| 山东 | 27329 | 27157 | 0.63% |
| 江苏 | 5521 | 5250 | 5.16% |
| 广东 | 4399 | 4407 | -0.18% |
| 四川 | 4722 | 4840 | -2.44% |

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）



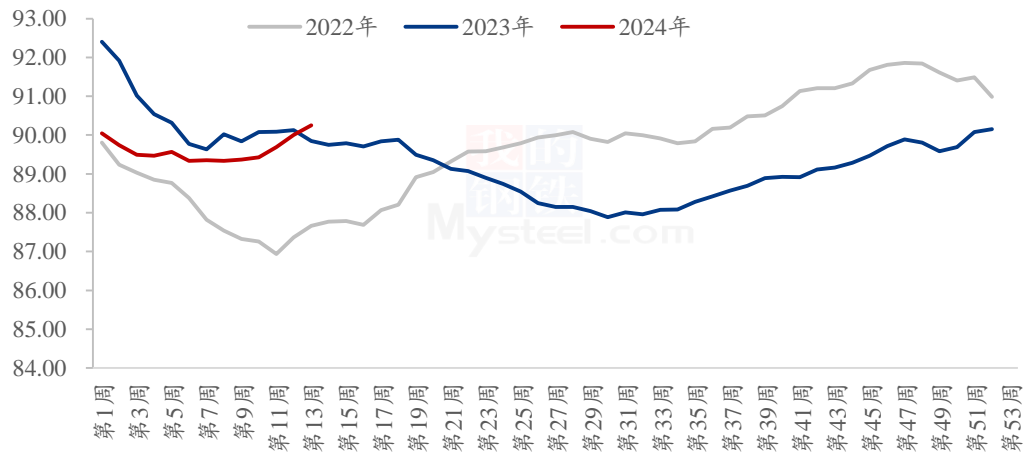
数据来源：钢联数据

图 5 重点屠宰企业开工率周度走势

本周屠宰开工率 27.01%，较上周微涨 0.15 百分点，同比低 3.67%。周内北方开工稳中增，南方稳中小幅下降，新增需求有限，开工波动都不大。本周毛猪维持偏强，白条价格跟涨，北方下游看涨提货心态较好，产区地销平稳，部分外销量增加，开工稳中提升，但南方白条市场无明显增量，厂家多缩量挺价，开工稳中稍降。下周清明节临近，白条走货或较顺畅，开工仍或有小幅提升。

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）



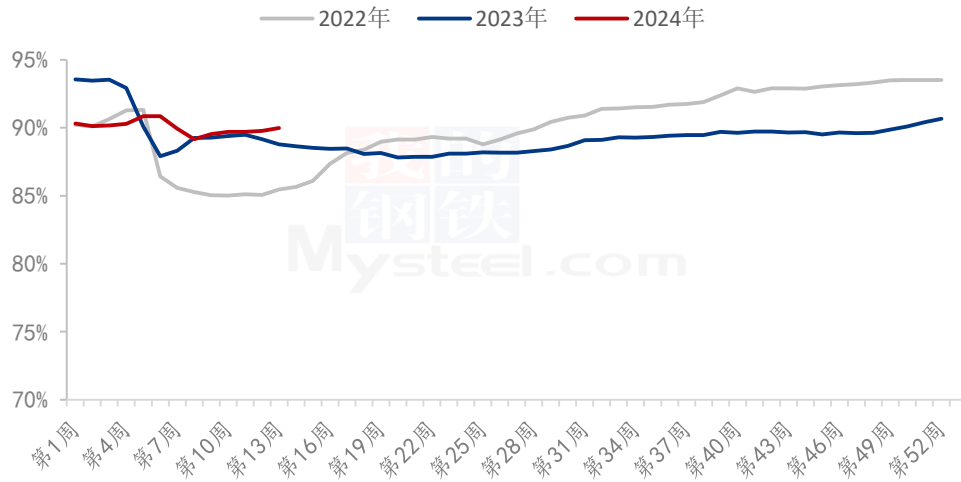
数据来源：钢联数据

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 90.25 公斤，较上周上涨 0.25 公斤，环比上涨 0.28%，同比上涨 0.45%。本周猪价震荡偏强，养殖场仍有适度压栏增重操作，且个别市场由于二育入场，截流部分小体重猪源，导致屠宰企业收购体重有所增加。下周来看，养殖场出栏小体重猪意愿有限，预计下周宰后体重或继续跟随生猪出栏均重小幅偏强调整。

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



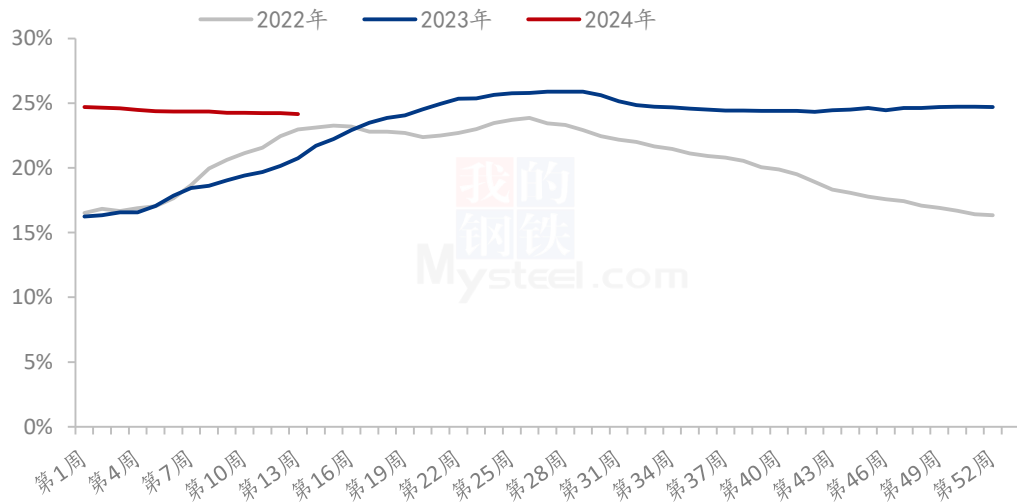
数据来源：钢联数据

图 7 重点屠宰企业鲜销率走势

本周国内重点屠宰企业鲜销率 89.98%，较上周上升 0.22 个百分点。周内随着气温上升，市场消费有所回暖，白条走货略有好转，鲜品销量小幅增加，叠加屠宰企业维持以销定产，鲜品销售为主，故本周鲜销率窄幅提升。下周适逢清明节，或对需求消费有一定提振，预计下周国内鲜销率或维持高位运行。

3.6 冻品库容率分析

2022-2024年重点屠宰企业冻品库容率



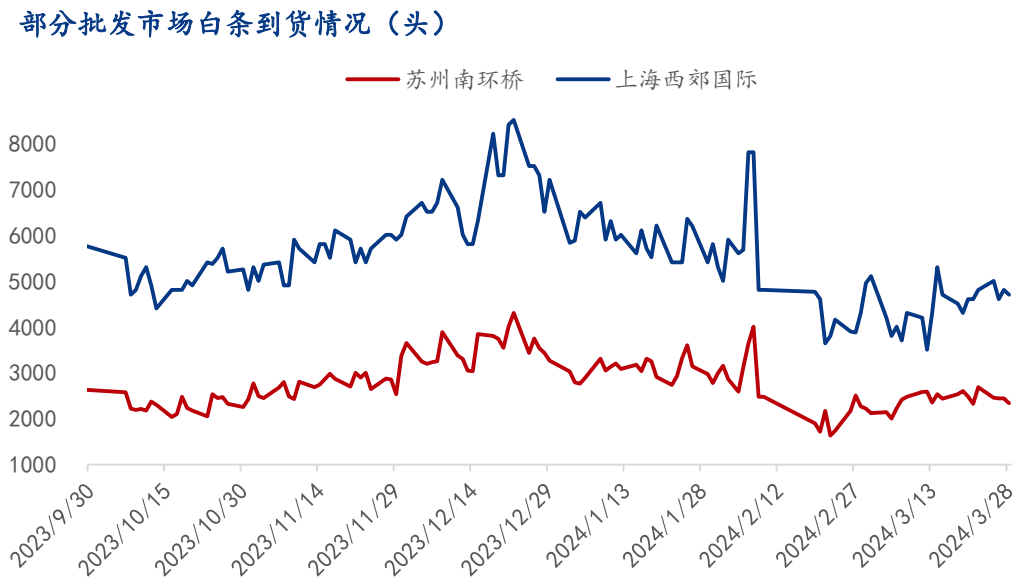
数据来源：钢联数据

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 24.15%，较上周小降 0.08 个百分点。目前市场冻品库容仍处近几年高位，虽屠宰企业积极清理库存，且部分临期产品降价出货，但由于冻品市场需求持续疲软，走货相对较慢，故本周冻品库存整体降库效果不明显。下周清明节，对冻品需求提振有限，叠加屠企仍无分割入库操作，预计下周国内冻品库容率或维持缓慢去库节奏。

第四章 需求情况分析

4.1 定点批发市场情况分析



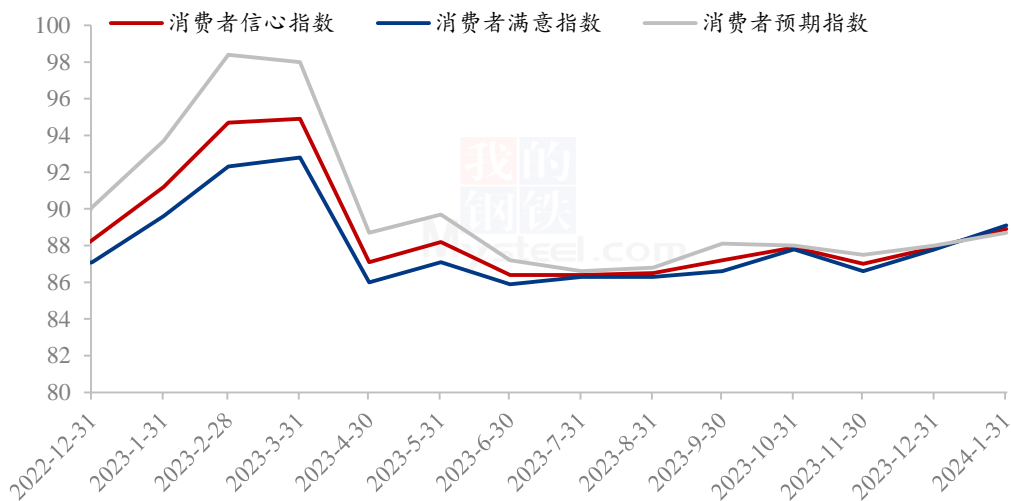
数据来源：钢联数据

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 2471 头，较上周微降 4 头；上海西郊国际周均到货量约 4780 头，较上周增加 240 头。南方天气升温，社会活动增加，居民采购有所提振，周内部分批发市场到货量增加。下周清明假期，或提振市场，预计批发市场到货量小幅上涨。

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

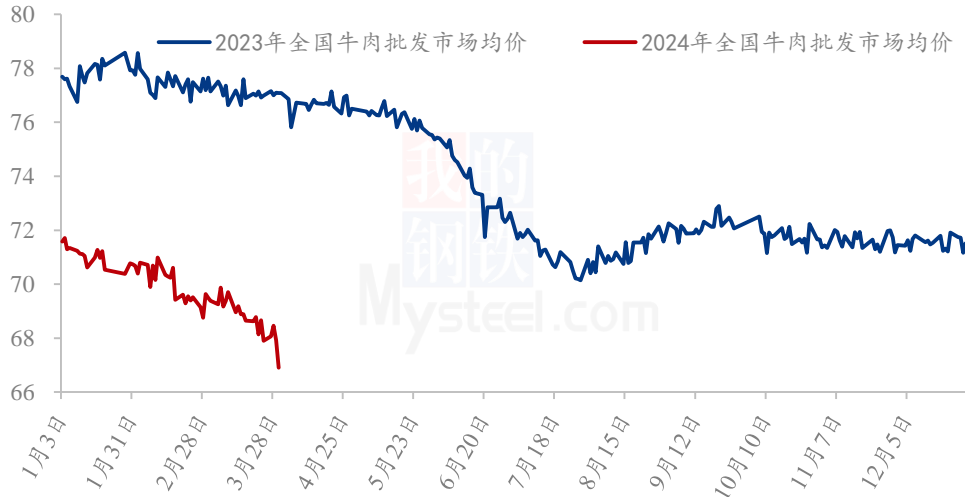
图 10 2021-2024 年消费者信心指数

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）



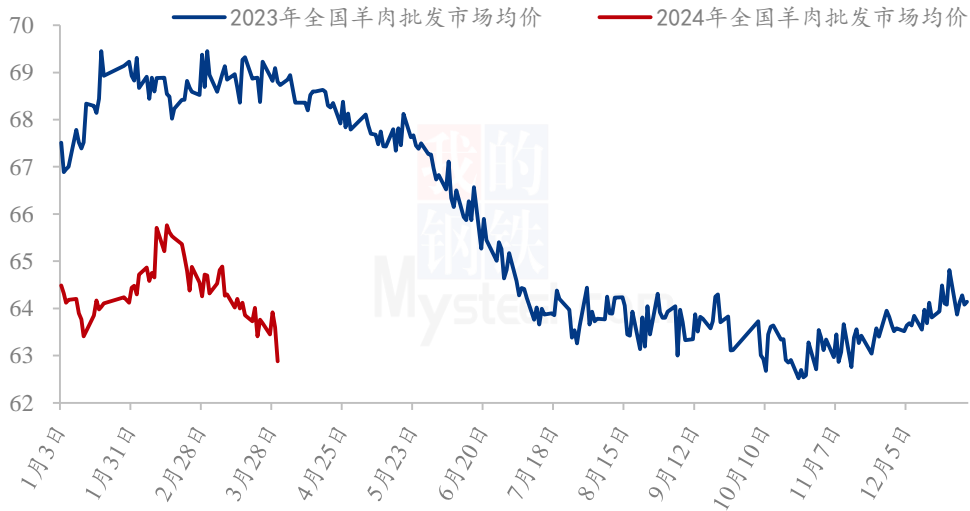
数据来源：农村农业部

图 11 全国牛肉批发市场价格走势

本周牛肉市场周均价跌幅扩大。从农业农村部统计数据来看，截至3月28日，全国农产品批发市场牛肉周度平均价格（3月22日-3月28日）为67.85元/公斤，与上周均价68.57元/公斤相比，下跌0.72元/公斤，跌幅为1.05%。分省市来看，山东省牛肉周均价为69.98元/公斤，同比降低14.05%，环比回落0.38%。浙江省牛肉（四分体去骨）周均价为69.53元/公斤，环比下降2.07%。本周牛肉批发市场到货量继续小幅增加，但市场供应仍处于宽松状态，短时间内供大于求的局面难以改变，未来牛肉市场价格或继续偏弱运行。

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报价震荡下滑。从农业农村部统计数据来看，截至3月28日，全国农产品批发市场羊肉周度平均价格（3月22日-3月28日）为63.51元/公斤，与上周均价63.75元/公斤相比，下跌0.24元/公斤，跌幅为0.38%。分省市来看，山东省羊肉周均价为76.59元/公斤，同比降低10.50%，环比回落0.43%。本周羊肉市场供需格局变动不大，终端需求恢复的并不明显。同时进口羊肉价格偏低，一定程度上继续拖累羊肉市场价格走势。

5.3 肉鸡行情分析

全国大规格琵琶腿、板冻大胸均价走势图（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稳中下滑，板冻大胸周度均价为 8.36 元/公斤，较上周均价下滑 0.17 元/公斤，环比跌幅 1.99%，同比跌幅 23.16%；大规格琵琶腿周度均价为 8.18 元/公斤，较上周价格下滑 0.54 元/公斤，环比跌幅 6.19%，同比跌幅 40.72%。分割品综合售价周均价 9347.96 元/吨，较上周下滑 129.37 元/吨，环比跌幅 1.37%，同比跌幅 22.43%。

本周分割品继续维持了稳中下滑的走势，周内多数时间处于毛鸡断档期，市面上鸡源减量但货源不少，经销端仍旧谨慎观望，导致工厂冻品出货没有明显起色，清库存情况不理想，屠宰端见状纷纷下调价格来保证周转速度，冻品价格始终处于稳中微跌的状态。断档期结束后，毛鸡价格开始偏弱运行，东北甚至开始出现毛鸡小幅下调，分割品价格更显支撑不足。

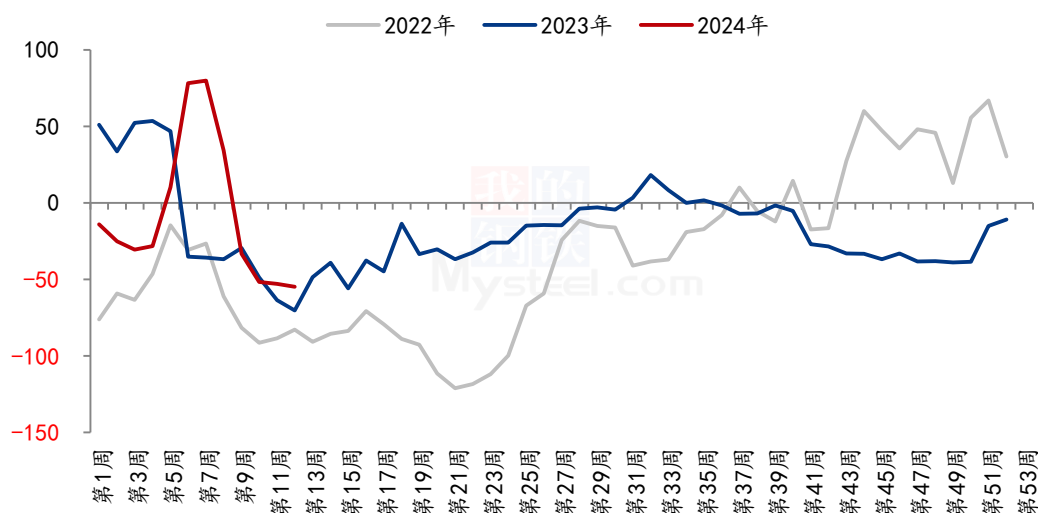
第六章 成本利润分析

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 13 周 | 15.09 | 19.27 | -51.88 |
| 第 12 周 | 14.74 | 18.79 | -54.81 |
| 涨跌 | +0.35 | +0.48 | +2.93 |

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 51.88 元/头，较上周亏损减少 2.93 元/头；受生猪价格带动及部分地区屠宰企业缩量保价，周内白条价格涨幅大于生猪，毛白价格差出现小幅拉大，故而屠宰白条毛利润较上周亏损减少。

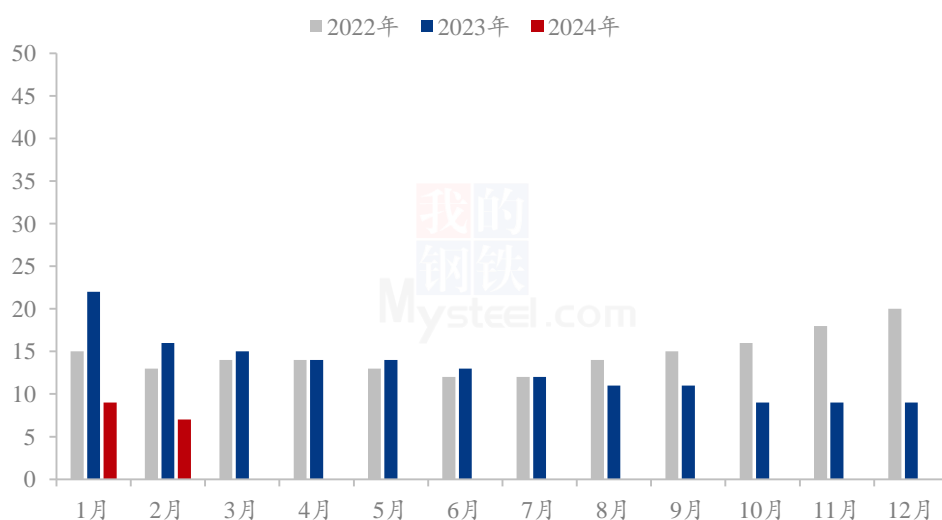
第七章 收放储情况动态

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 15 中国猪肉月度进口量对比

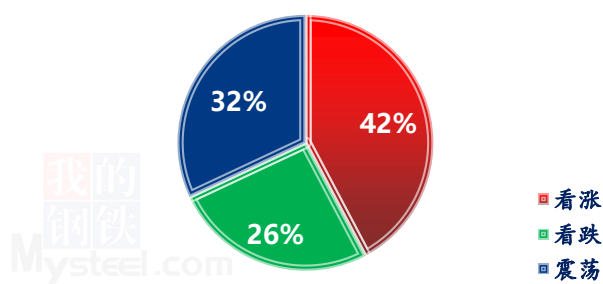
据海关总署公布月度数据显示，2024 年 1 月国内猪肉进口量为 9.00 万吨，环比持平，同比下降 56.70%；2 月国内猪肉进口量为 7 万吨，环比减少 22.22%，同比下降 56.60%，2024 年 1-2 月国内累计猪肉进口量为 16 万吨，同比减少 56.70%。国内猪肉供给相对饱和，且国内冻品库存处于偏高位置，前期国内猪肉价格偏低，进口猪肉无明显价格优势，进口利差收窄，压缩贸易商利润空间，因此进口贸易商购买国外冻品的积极性下滑，进口量跌幅较大。

第九章 行业动态要闻回顾

| 日期 | 发布主体 | 内容要点 |
|----------|------|---|
| 3 月 27 日 | 海关总署 | 2024 年 3 月 27 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》，新增美国多家猪牛禽企业输华资质。 |

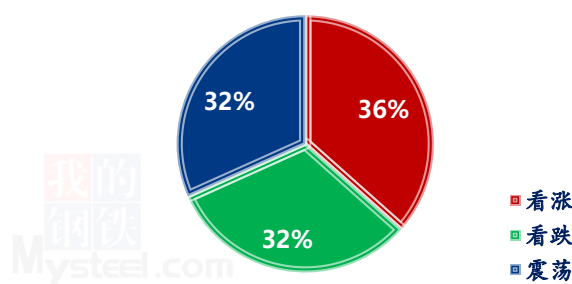
第十章 下周市场心态解读

养殖端对后市心态



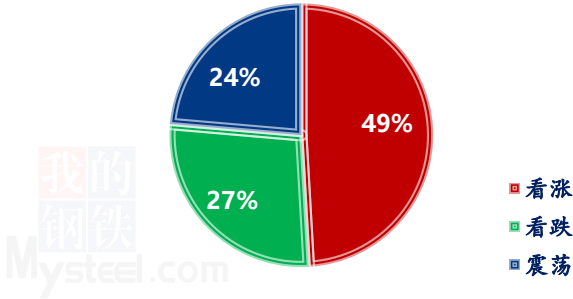
数据来源：钢联数据

屠宰端对后市心态



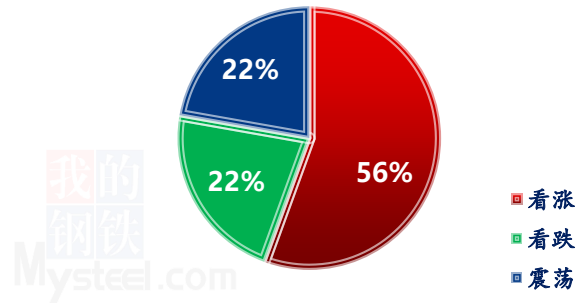
数据来源：钢联数据

经纪端对后市心态



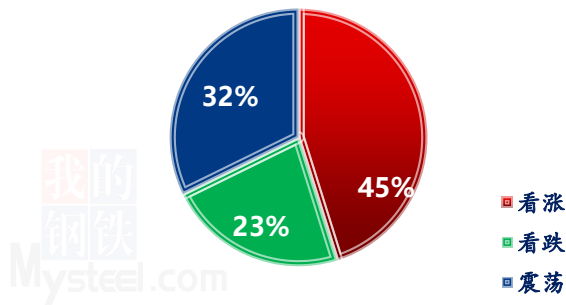
数据来源：钢联数据

动保及冻肉贸易端对后市心态



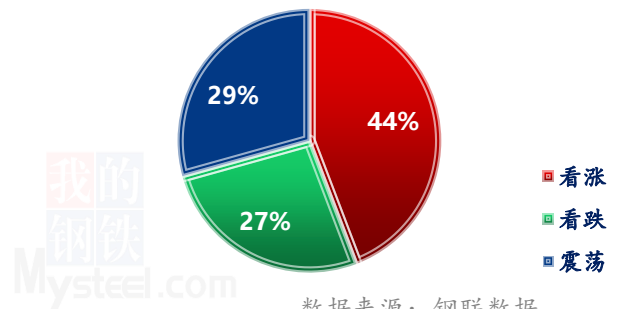
数据来源：钢联数据

金融投资类客户对后市心态



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 16 生猪后市走势心态调查

本周 Mysteel 农产品统计了 241 家样本企业对下周猪价预期，其中养殖企业 96 家，经纪 55 家，屠宰企业 41 家，动保及冻肉贸易端 18 家以及金融从业者 31 家。统计有 36%-56% 的看涨心态，22%-32% 的看跌心态，22%-32% 的震荡心态；其中最大看涨心态 56% 来源于动保及冻肉贸易端客户，最大震荡心态 32% 来自养殖和屠宰端客户，最大看跌心态 32% 来源于屠宰端客户。

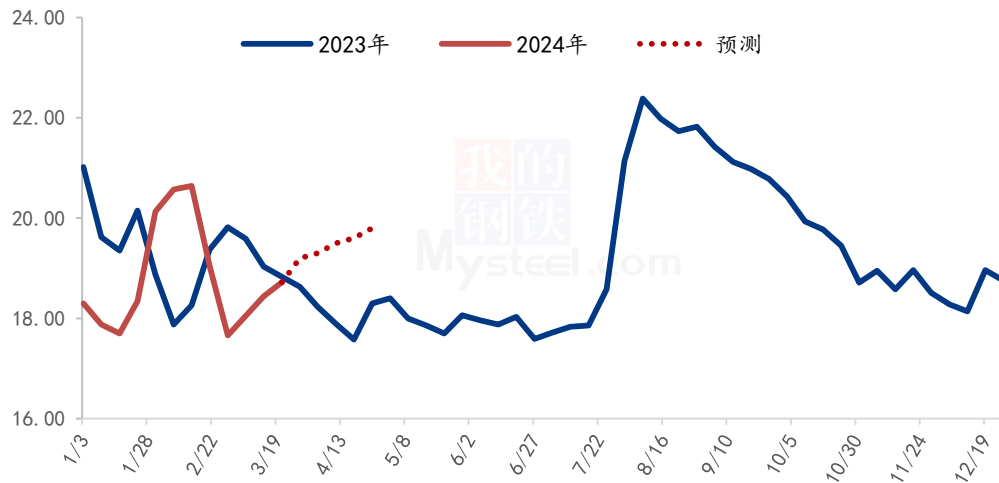
总体观察分析图表，下周猪价或上行为主，均价高于本周。本周生猪价格整体上行，阶段性供应减少，尤其散户猪源同比减少明显，少量规模场压栏增重操作，且二次育肥入场，另外市场偏强预期下，仔猪母猪补栏积极，共同支撑价格继续走高。

下周价格仍或偏强运行，阶段性供应减少，始终对价格有支撑，少数地区标猪供应偏紧持续。清明节在即，需求或小幅增量，且二育绝对量虽少，但仍或持续，此外

市场看涨氛围浓厚。因此价格仍或震荡上行为主，价格重心上移。

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 17 全国猪肉价格预测

从供应端来看，养殖场无加量计划，有适度压栏倾向，加之二育出栏尚未达到时间节点，屠宰厂低价收购有难度，采购成本仍旧偏高。

需求来看，下周时值清明，终端餐饮消费需求向好，终端备货预期稍有好转，屠宰厂产品销售或适度提升，但需求压力仍在。

综合来看，下周猪肉价格或受清明节日影响，小幅度上涨。

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