

白羽肉鸭市场

月度报告

(2024年3月)



Mysteel 农产品

编辑：贺丽明

电话：021-26090243

邮箱：heliming@mysteel.com

白羽肉鸭市场月度报告

(2024年3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

白羽肉鸭市场月度报告	- 2 -
本月核心观点.....	- 1 -
第一章 本月价格回顾.....	- 1 -
1.1 鸭苗重要市场价格回顾.....	- 1 -
1.2 肉鸭重要市场价格回顾.....	- 2 -
第二章 本月市场回顾.....	- 3 -
2.1 种蛋先跌后涨.....	- 3 -
2.2 鸭苗先涨后跌.....	- 4 -
2.3 肉鸭缓步下跌.....	- 5 -
2.4 产品继续下滑.....	- 6 -
第三章 供需面情况及进出口分析	- 8 -
3.1 本月国内孵化企业白羽商品代鸭苗出苗量分析	- 8 -
3.2 进出口分析.....	- 8 -
第四章 饲料原料及替代品.....	- 9 -
4.1 毛鸡上行受阻.....	- 9 -
4.2 生猪震荡上行.....	- 10 -
4.3 玉米偏弱运行.....	- 11 -

第五章 市场心态调研	- 12 -
第六章 后市影响因素分析	- 13 -
第七章 后市预测	- 14 -
7.1 鸭苗后市预测	- 14 -
7.2 毛鸭后市预测	- 15 -
7.3 产品后市预测	- 16 -

本月核心观点

3 月份种蛋鸭苗计划供应逐步恢复正常值，蛋苗报价先涨后跌，受下游抑制较强；北方毛鸭及活禽缓步下行，临时合同减量，合同鸭基本维持盈利；产品端主副产快速下滑，经销备货观望情绪增加，预计 4 月份月上旬产品维持弱走势，或有触底可能，中旬后受五一备货影响，或有转折上行趋势。

第一章 本月价格回顾

1.1 鸭苗重要市场价格回顾

表 1 鸭苗重要市场价格回顾

单位：元/羽

企业	本月均价	上月均价	涨跌幅
种鸭联盟	3.14	4.05	-22.44%
徐 桂 (自提)	3.14	4.01	-21.56%
六 和 (自提)	3.16	3.78	-16.38%
和康源 (到户)	3.26	4.13	-20.94%
和 美 (自提)	3.26	4.13	-20.94%
强 英 (自提)	3.14	4.01	-21.56%
金枫 (到户)	3.31	4.18	-20.69%
川 桂 (自提)	3.51	4.36	-19.47%
全国均价	3.25	4.07	-20.15%

注：本表内企业均价来自各企业自报价算得均价，其中 新希望六和 均价为成交均价。

3 月苗价先涨后跌，整体来看主要分三段：

月初苗价触底后计划顺畅，开启上行走势。一、供应面新开产种鸭已经在增量，产能去化尚不明显。二、合同补贴低，饲料价格上涨，养

户考虑利润不佳，接苗情绪低。三、冷藏端对后期预期偏弱，严控成本。

月中补栏对应五一节前出栏，种禽企业排苗顺畅，开启上行走势。行业盼涨情绪高涨，紧跟行情投放，部分地区开始抢苗。

月底，行业规避五一补栏结束，下游接受度有限，迎来继续限价，但力度相对温和。新开产种鸭供应增量受主产区温差较大及降蛋影响，增速缓慢，预期峰值时间延后。

1.2 肉鸭重要市场价格回顾

表 2 肉鸭重要市场价格回顾

单位：元/斤

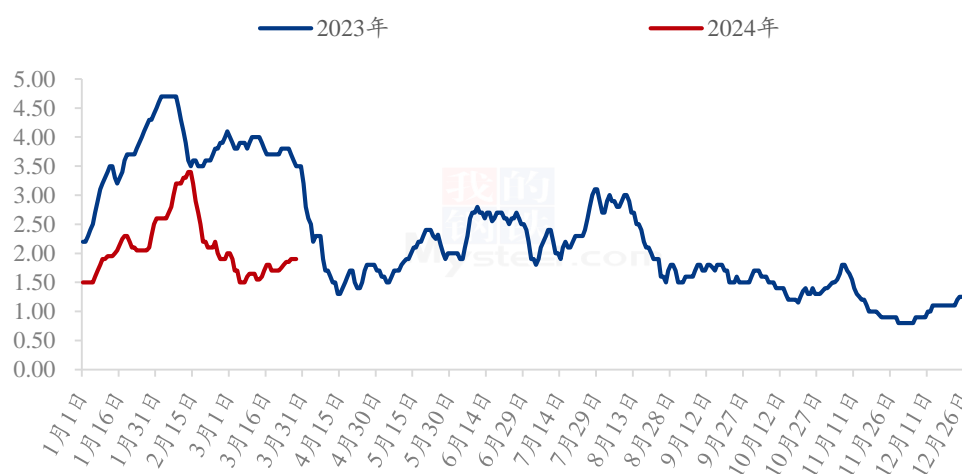
市场	本月均价	上月均价	涨跌幅
山东	3.62	4.27	-15.14%
江苏	3.80	4.16	-8.65%
河南	3.71	4.29	-13.48%
河北	3.71	4.38	-15.12%
安徽	3.77	4.37	-13.77%
四川	4.60	5.08	-9.30%
广东	5.20	6.03	-13.79%
北方均价	3.62	4.27	-15.14%
南方均价	3.80	4.16	-8.65%

本月毛鸭养殖端合同鸭成本面来看盈利尚可，市场鸭盈利面压缩。市场鸭方面利空仍占主导：1、当前屠宰出货压力大，受前期投放影响 4 月宰杀量均有增加，企业仍以回收合同鸭源、降低成本加快出货为主，市场鸭进厂量不大。2、根据样本数据监测，饲料价格 3 月累计涨幅超 60 元/吨，后续养殖成本跟涨或对市场鸭持续利空。3、春季疾病高发，养户维持低料比、高成活率，纯利润或有收窄压力。

第二章 本月市场回顾

2.1 种蛋先跌后涨

(2023-2024年) 全国种蛋均价走势图 (元/枚)



数据来源：钢联数据

图 1 全国种蛋均价走势图

本月种蛋全国均价 1.72 元/枚，较上月下跌 0.89 元/枚，环比跌幅 34.17%，同比跌幅 54.76%。

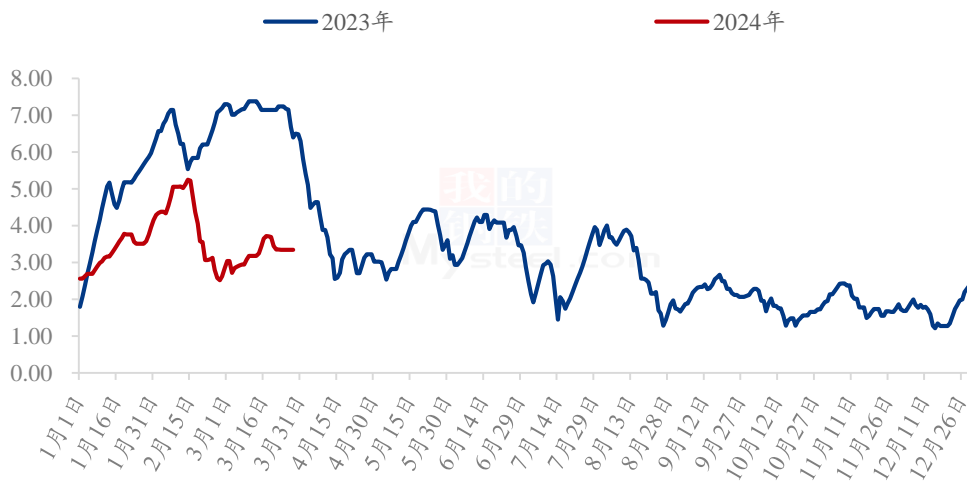
上旬，全国均价在 1.65-2.00 元/枚区间。当前业内谨慎情绪加剧，市场蛋成交不畅，看空后市情绪激增，保苗保价价格偏乱。

中旬，全国均价 1.55-1.70 元/枚区间，前半段计划偏慢，市场蛋成交不畅，看空后市情绪激增，保苗保价价格偏乱。后半段产品走货加快，从业者看好节前行情，带动蛋苗计划加快，但行情亢奋仅维持 1-2 日，计划再度谨慎。

下旬，全国均价 1.70-1.90 元/枚区间，种蛋供强需弱支撑小幅上行。主因一、外购蛋当期孵化盈利 0.55-0.16 元/羽，从业者看好节前行情，带动蛋苗计划加快，加价 0.10-0.20 元收购情况增多，情绪偏亢奋。二、当前主产区种鸭有降蛋情况，种蛋供应有减量，从业者看好出苗行情。

2.2 鸭苗先涨后跌

(2023-2024年) 全国鸭苗均价走势图 (元/羽)



数据来源：钢联数据

图 2 全国鸭苗均价走势图

本月鸭苗全国均价 3.25 元/羽，较上月均价下跌 0.82 元/羽，环比跌幅 20.21%，同跌幅 54.39%。

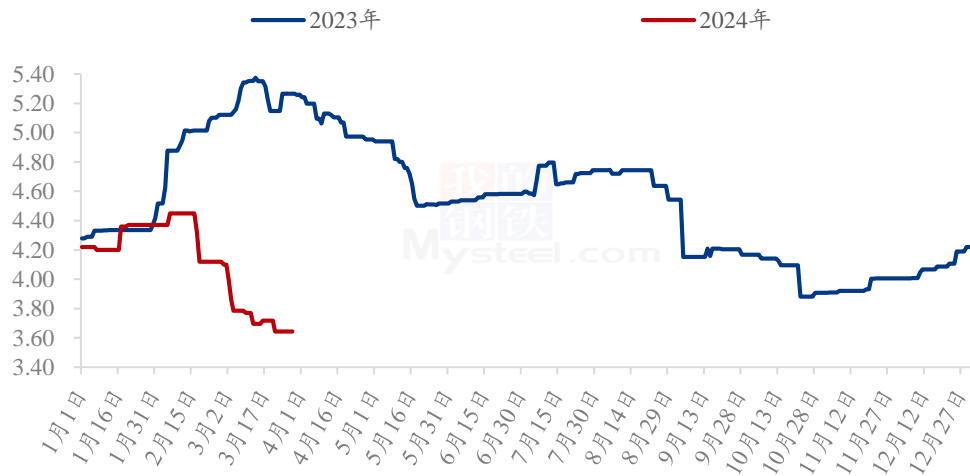
上旬：全国苗价均价在 2.70-3.18 元/羽，苗价跌后持稳，成交尚可，市场对比议价情绪加强，利空面占据上风。一、供应面新开产种鸭已经在增量，产能去化尚不明显。二、合同补贴低，饲料价格上涨，养殖户考虑利润不佳，接苗情绪低。三、冷藏端对后期预期偏弱，严控成本。

中旬：全国苗价均价在 3.18-3.72 元/羽，鸭苗投放积极性明显提高，从业者看好五一节前行情，部分企业超低价出货回笼资金加入新一轮投放，鸭苗主产区反馈最后几日普遍抢苗，种禽企业排苗顺畅。

下旬：全国苗价均价在 3.20-3.36 元/羽，行业规避五一补栏结束，排苗顺畅，但随着种蛋报价连涨，下游接受度有限，迎来继续限价，但力度相对温和。

2.3 肉鸭缓步下跌

(2023-2024年) 全国肉鸭均价走势图 (元/斤)



数据来源：钢联数据

图 3 全国肉鸭均价走势图

本月毛鸭震荡运行，全国均价 3.72 元/斤，较上月均价下跌 0.57 元/斤，环比跌幅 13.33%，同比跌幅 27.07%。活禽均价 5.15 元/斤，较上月均价下跌 0.65 元/斤，环比跌幅 11.16%，同比跌幅 16.59%。合同鸭当期回收成本在 3.75-3.85 元/斤区间，较于上月缓步下调。

全国毛鸭震荡运行，北方市场继续微幅下滑，鸭源供应基本持平。南方活禽主产区市场报价快速下行，部分市场出现超跌。养殖端成本面来看盈利不佳，合同鸭来看，除回收价格不断下压，料比低、春季疾病高发同样限制养户纯利润增长。

2.4 产品继续下滑

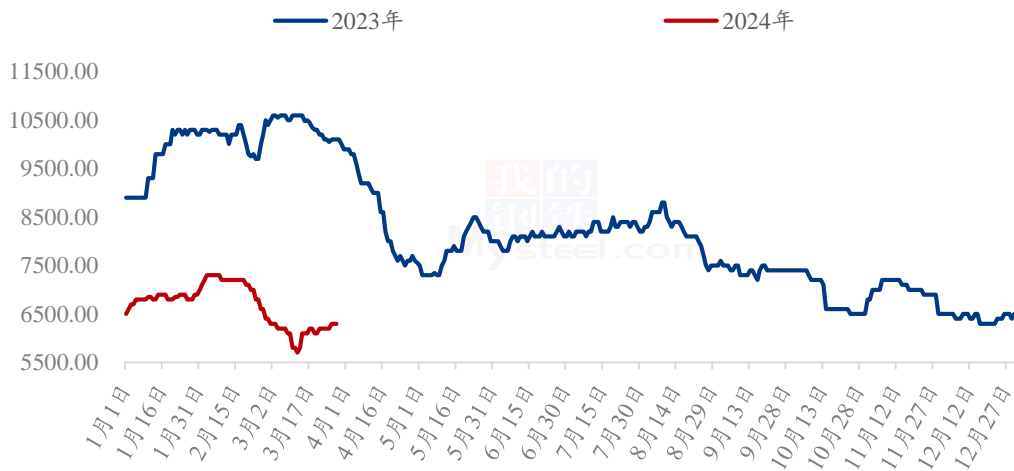
(2023-2024年) 大规格白条鸭价格走势 (元/吨)



数据来源：钢联数据

图 4 全国大白条均价走势图

(2023-2024年) 小规格白条鸭价格走势 (元/吨)



数据来源：钢联数据

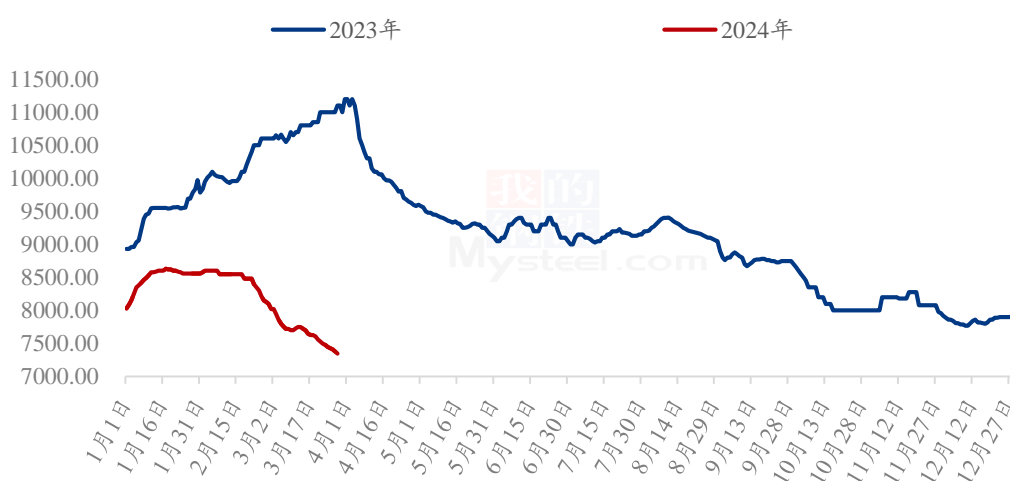
图 5 全国小白条均价走势图

本月上旬白条价格稳中调整。小规格白条鸭价格区间为 7200-7400 元/吨区间，议价低 100-200 元/吨。大规格白条鸭价格区间 8300-8500 元/吨区间。小规格新订单零星，库存高位，报价偏弱，大规格短期暂稳，变动不大；

中旬价格快速下滑，小规格白条鸭价格区间为 5600-6400 元/吨区间，部分规格报价超跌，刺激之下新订单增加，回笼部分资金加入新一轮投放。大规格白条鸭价格区间 8300-8800 元/吨区间，库存及价格短期暂稳，变动不大；

下旬白条价格触底反弹。小规格白条鸭价格区间为 6400-6700 元/吨区间，处于库存转移后经销接货低迷阶段。断档期影响结束但新订单量没有明显起色，前期库存压力缓解但亏损情况依旧普遍，样本计算亏损在 400-500 元/吨区间。

(2023-2024年) 鸭分割综合品均价走势图 (元/吨)



数据来源：钢联数据

图 5 鸭分割综合品均价走势图

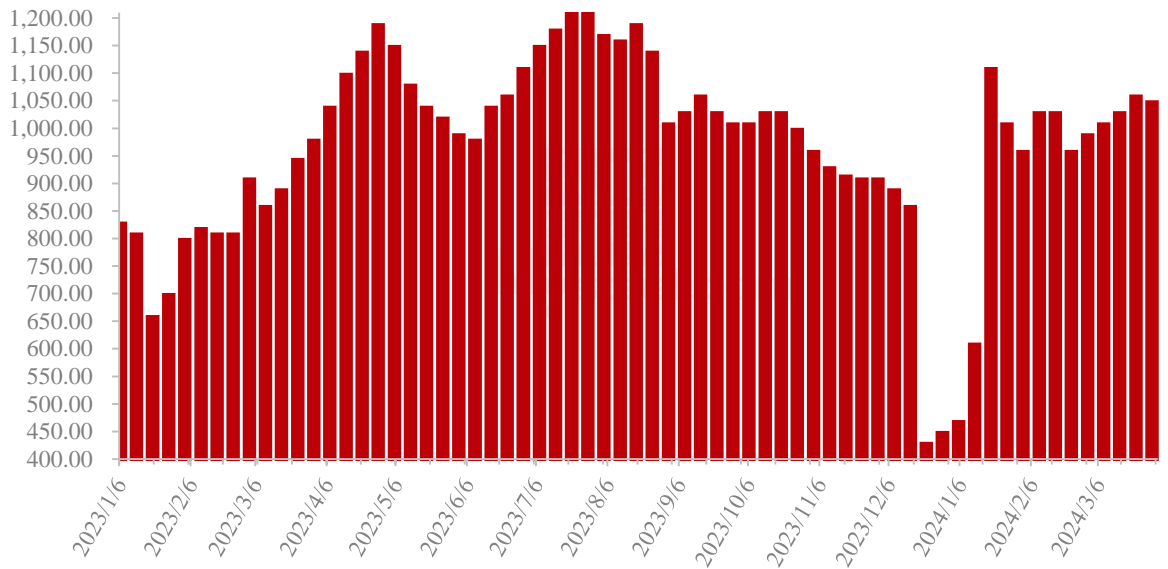
本月鸭综合快速下滑，月底亏损面开始收窄。上旬：综合报价 7680-7750 元/吨，厂家开始进入亏损状态，产销维持低位，腿类报价触底后订单量增加，部分厂家小幅试探上调，经销端市场走货疲软，加剧补货谨慎心态；中旬：鸭综合报价 7680-7800 元/吨，受断档期及备货影响，厂家新订单情况好转，尝试缓慢拉涨。下旬：鸭综合报报价 7380-7500 元/吨，宰杀成本降低，当前报价对应部分厂家已经开始回归盈利，月底最后几日均维持大订单议价策略，政策出货叠加月底宰杀减量，由此厂家基本能够维持产销平衡。

第三章 供需面情况及进出口分析

3.1 本月国内孵化企业白羽商品代鸭苗出苗量分析

据 Mysteel 农产品样本企业统计，3 月份白羽商品代鸭苗出苗量日均约 1018 万羽，环比涨幅 3.04%，增速缓慢且有减少迹象，预计高峰时间延后。主因部分企业前期老周龄种鸭及疫病种鸭有淘汰，而新开产种鸭尚未达到高峰，种蛋供应减少。预计 4 月出苗量或有缓慢增量趋势，但整体增速缓慢，峰值预计延至 5 月中旬前后。

国内样本企业白羽肉鸭出苗量走势图（万羽）



数据来源：钢联数据

图 6 2023 年白羽商品代鸭苗出苗量走势图

3.2 进出口分析

表 3 12 月鸭肉出口数据

商品名称	重量 (吨)	金额 (万人民币)
未列名制作或保藏的鸭及杂碎	2711.96	1164.92
出口 整只冻鸭	1673.67	226.34
冻的鸭块及杂碎	1334.05	310.20

鲜或冷的整只鸭	1212.92	171.55
鲜或冷的鸭肥肝	48.00	2.09
鲜或冷的鸭块及杂碎	17.99	3.86
合计	6998.58	1878.96

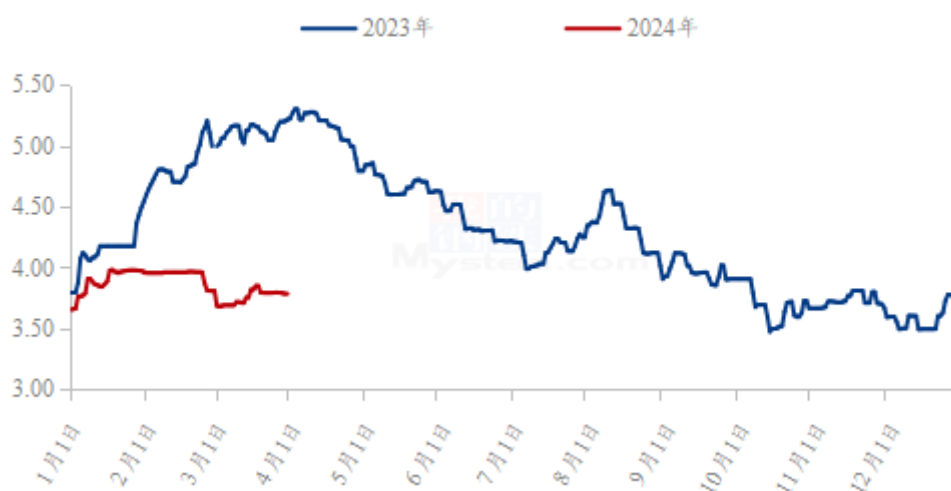
2024年2月中国海关进出口数据显示，毛鸭分割品及毛鸭白条共出口 6998.58 吨，共计金额 1878.96 美元，出口量有减量趋势。

2024年3月进出口数据暂未更新，详情根据中国海关数据随时补充。

第四章 饲料原料及替代品

4.1 毛鸡上行受阻

(2023年-2024年) 全国白羽肉鸡均价走势图 (元/斤)



数据来源：钢联数据

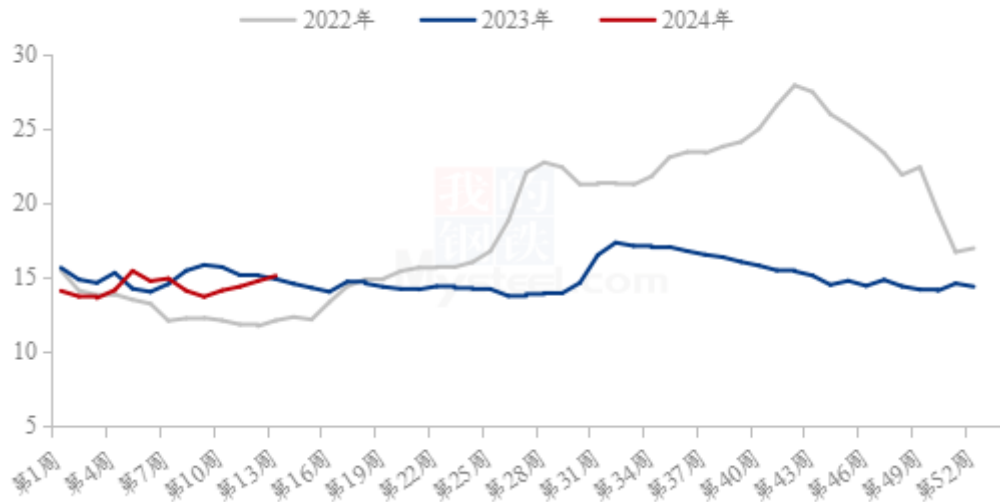
图 7 (2023-2024 年) 全国白羽肉鸡均价走势图

本月全国白羽肉鸡价格断档期上行受阻，均价下滑；3月份国内白羽肉鸡棚前均价为 3.76 元/斤，环比跌幅 4.57%，同比跌幅 26.56%。本月毛鸡价格基本分为两个走势阶段，上半月，受到了断档期前鸡源整体减量的影响，毛鸡出现了几次小幅上调，上涨幅度微弱。进入中下旬，山东和东北陆续进入毛鸡断档期，但分割产品并未能有效跟涨毛鸡，反而不断稳中下跌；随着断档期平稳过渡，屠宰端清理库存情况不理想，分割品不断下调，需求端持续弱势，毛鸡价格进入了供需僵持博弈阶段，上行势

头受阻，低位平稳运行。

4.2 生猪震荡上行

全国外三元生猪出栏均价周度走势图（元/公斤）



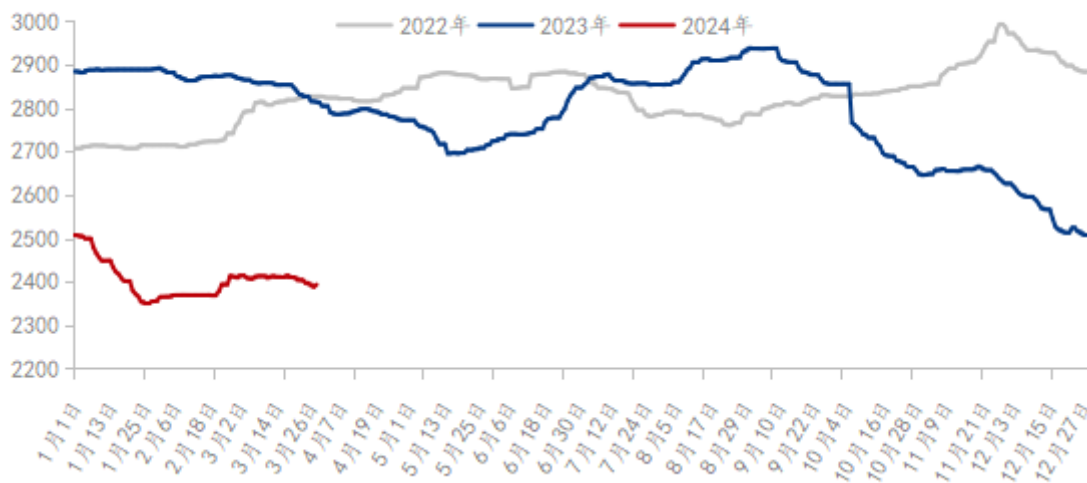
数据来源：钢联数据

图 8 全国外三元生猪出栏均价走势图

本月全国生猪出栏均价为 14.59 元/公斤，较上月上涨 0.18 元/公斤，环比上涨 1.25%，同比下跌 4.20%。本月猪价震荡上行，期间区间涨跌，中下旬连续推涨，月度重心偏强。供应方面来看，虽企业计划有所增加，但月出栏天数同增，日均增量有限；而社会猪源较少，市场多有压栏增重，供应释放压力暂缓。需求方面来看，年后消费淡季，冻品高库存掣肘猪价上行，不过二育及仔猪补栏支撑情绪，且标肥价差较大利好调运，市场流通表现尚可。整体来看，市场供需博弈延续，社会猪源较少、压栏叠加二育等多重因素烘托猪价上行，不过需求仍较低迷，供应集中释放或对猪价有所抑制，但计划量增幅或有限，消费或有节假日短暂支撑，预期行情将区间震荡、猪价重心或仍偏强。

4.3 玉米偏弱运行

2022-2024年全国玉米均价走势（元/吨）



数据来源：钢联数据

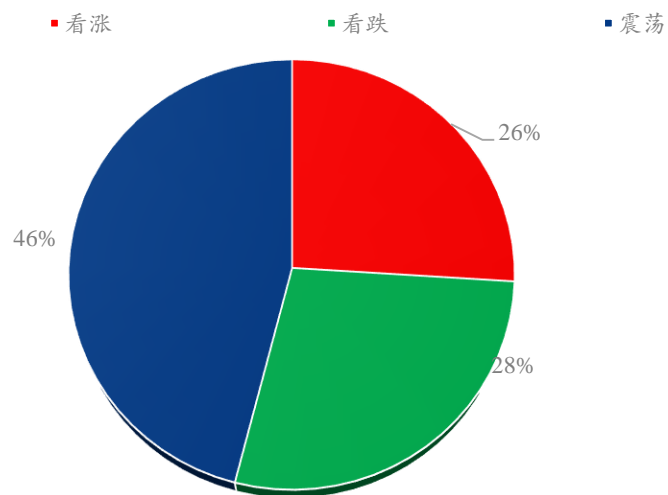
图9（2020-2022年）全国玉米均价走势图

3月国内玉米价格稳中偏弱运行。东北地区月初气温逐渐升高，农户售粮积极性提升，基层上量加快，但市场收购主体增加，缓解了供应压力，价格以稳为主，月下旬下游养殖需求疲软，深加工压价收购，价格小幅下跌。华北玉米价格整体盘整趋弱，深加工企业根据门前到货量调整收购价格，天气变化对价格有影响，但整体重心下移。销区市场受糙米以及进口谷物替代影响，下游饲料企业对内贸玉米需求不振，刚需采购为主。

第五章 市场心态调研

本月 Mysteel 农产品共对 50 家产业链从业者进行了下月鸭苗市场心态调研，其中孵化端 12 家，养殖端 20 家，屠宰端 8 家，分销端 10 家。看涨 13 家，看跌 14 家，震荡 23 家。

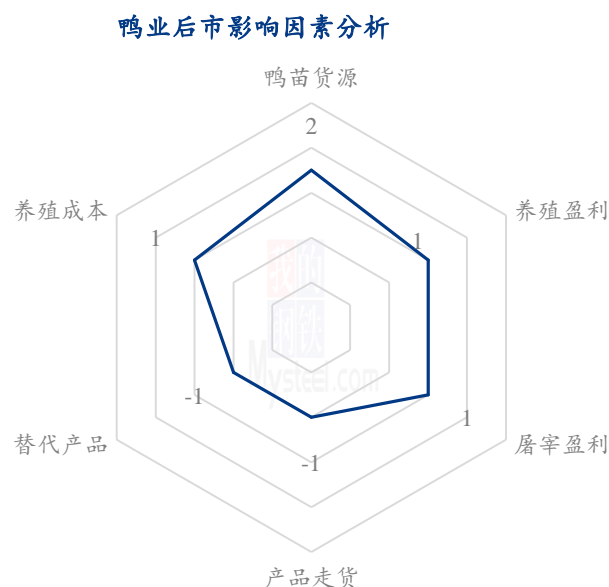
白羽鸭苗市场心态调研



数据来源：钢联数据

图 10 白羽肉鸭市场心态调研

第六章 后市影响因素分析



影响因素分析：

鸭苗货源： 供应增量，种鸭增产； **养殖盈利：** 合同盈利，市场下降；

屠宰盈亏： 成本下调，盈亏平衡； **产品走货：** 月底议价，走货加快；

替代产品： 禽肉弱稳，生猪震荡； **养殖成本：** 饲料缓涨，成本上调；

影响因素分析：

鸭苗货源： 气温回升种鸭性能恢复，预计种蛋供给逐步增长；

养殖盈利： 合同鸭养殖盈利持稳但压力尚存，市场鸭盈利减少；

屠宰盈亏： 回收、宰杀成本降低，亏损面逐步收窄；

替代产品： 生猪行情窄幅震荡运行，对禽肉消费支撑有限；

养殖成本： 预计4月受个别原料价格及毛鸭出栏增加影响，鸭苗价格继续累计上调30-60元/吨。

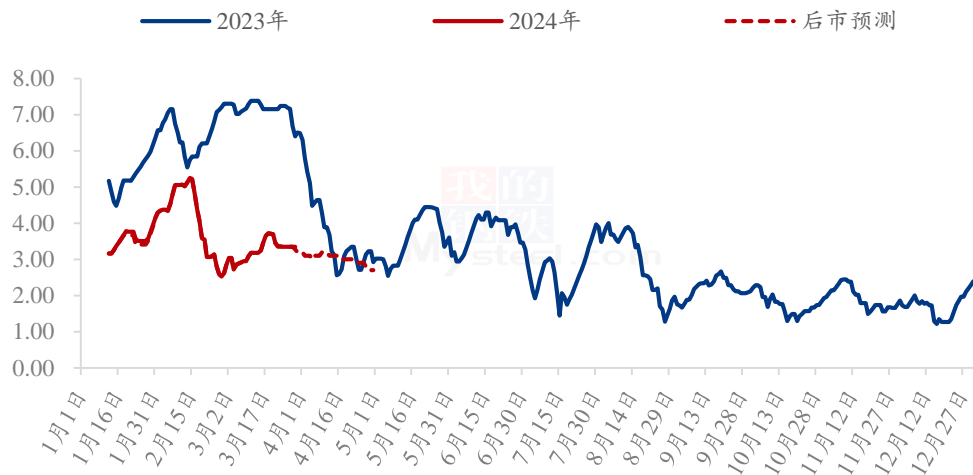
影响因素及影响力值说明			
5	重大利好	-5	重大利空
4	明显利好	-4	明显利空
3	一般利好	-3	一般利空
2	小幅利好	-2	小幅利空
1	弱势利好	-1	弱势利空

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。

第七章 后市预测

7.1 鸭苗后市预测

全国鸭苗均价预测走势图（元/羽）



数据来源：钢联数据

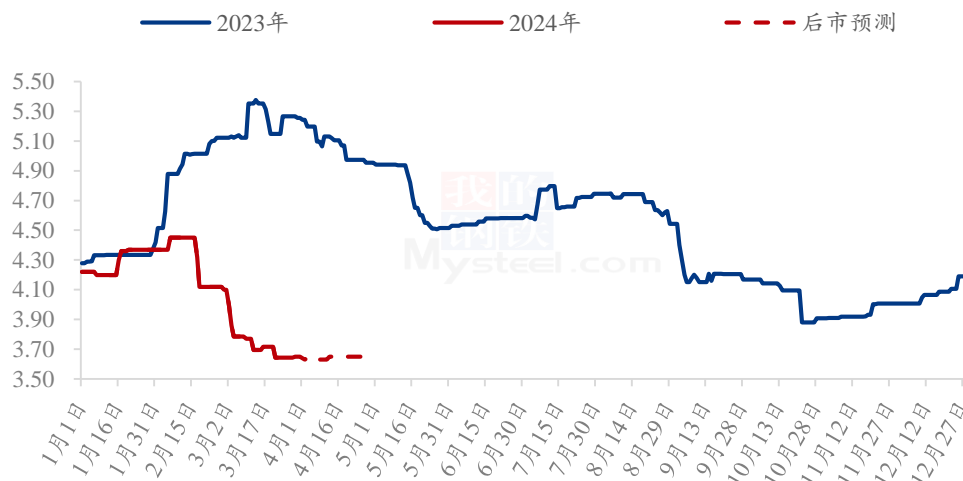
图 11 全国鸭苗均价预测走势图

据 Mysteel 农产品市场调研，预计 4 月种蛋价格均值或在 1.70-1.85 元/枚区间。4 月上旬受种鸭降蛋影响供应虽有减量，但后续供应依旧偏高，难以对价格形成偏强支撑。

预计 4 月苗价均值或在 2.80-3.10 元/羽区间。上半月走势偏强主因①当前计划尚可，种鸭产能尚在恢复。下半月走势稍弱主因①气温回升后种鸭性能逐步提高，供应增量；②产品走势不及预期，或有限价措施。

7.2 毛鸭后市预测

全国肉鸭均价预测走势图（元/斤）



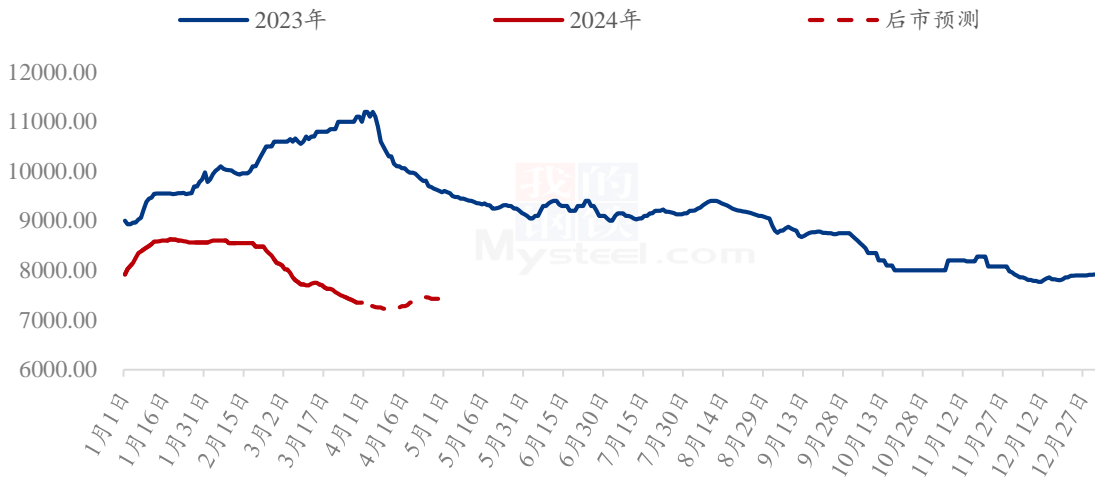
数据来源：钢联数据

图 12 全国毛鸭均价预测走势图

根据目前下游产能以及替代品方面来看：预计4月毛鸭均价或在3.65-3.70元/斤区间。全月低位持稳。主因①受苗价及饲料原料低位影响下，出栏成本稍降。②产品端走货不及预期，仍以回收合同为主，持续压制市场鸭报价。

7.3 产品后市预测

鸭分割综合品均价走势预测图（元/吨）



数据来源：钢联数据

图 13（2022-2023 年）鸭分割综合品均价预测走势图

根据样本点数据监测，预计 4 月份分割综合品报价均价或在 7250-7500 元/吨区间，小规格白条报价或在 6000-6400 元/吨，大规格白条报价 8300-8700 元/吨；月初偏弱运行，转折点中旬以后，对应五一节点备货或有小幅上行趋势，厂家在宰量、库存增量与订单缓慢双重压力下，产品继续下滑走势不可避免。

资讯编辑：贺丽明 021-26090243

资讯监督：王涛 021-26090288

资讯投诉：陈杰 021-26093100