

# 生猪市场 周度报告

(2023.2.2-2023.2.9)



## 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

# 生豬市场周度报告

(2023. 2. 2-2023. 2. 9)

## 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.....	- 11 -
3.5 商品猪出栏情况分析.....	- 12 -
3.6 商品猪出栏均重情况分析.....	- 13 -

---

3.7 90 公斤以下及 150 公斤以上出栏占比情况分析.....	- 13 -
第四章 需求情况分析.....	- 14 -
4.1 屠宰企业开工率分析.....	- 14 -
4.2 屠宰企业鲜销率变化分析.....	- 15 -
4.3 冻品库容率分析.....	- 15 -
4.4 定点批发市场情况分析.....	- 16 -
第五章 关联产品分析.....	- 17 -
5.1 玉米行情分析.....	- 17 -
5.2 小麦行情分析.....	- 18 -
5.3 麸皮行情分析.....	- 18 -
5.4 豆粕行情分析.....	- 19 -
5.5 禽业 (肉鸡、鸡蛋) 行情分析.....	- 20 -
第六章 成本利润分析.....	- 21 -
第七章 猪粮比动态.....	- 23 -
第八章 行业动态要闻回顾.....	- 24 -
第九章 下周市场心态解读.....	- 25 -
第十章 生猪后市影响因素分析.....	- 27 -
第十一章 下周行情预测.....	- 28 -

## 本周核心观点

本周全国生猪出栏均价 14.02 元/公斤，较上周下跌 0.21 元/公斤，跌幅为 1.48%。周内猪价先涨后跌，元宵节前，屠企备货猪价略有支撑，且前期跌价后市场补涨情绪偏强；元宵节过后，需求尚未恢复，屠企订单较年前下滑，社会场出栏陆续正常，淡季市场猪价下跌。

## 第一章 生猪市场情况回顾

### 1.1 本周生猪行情指标回顾

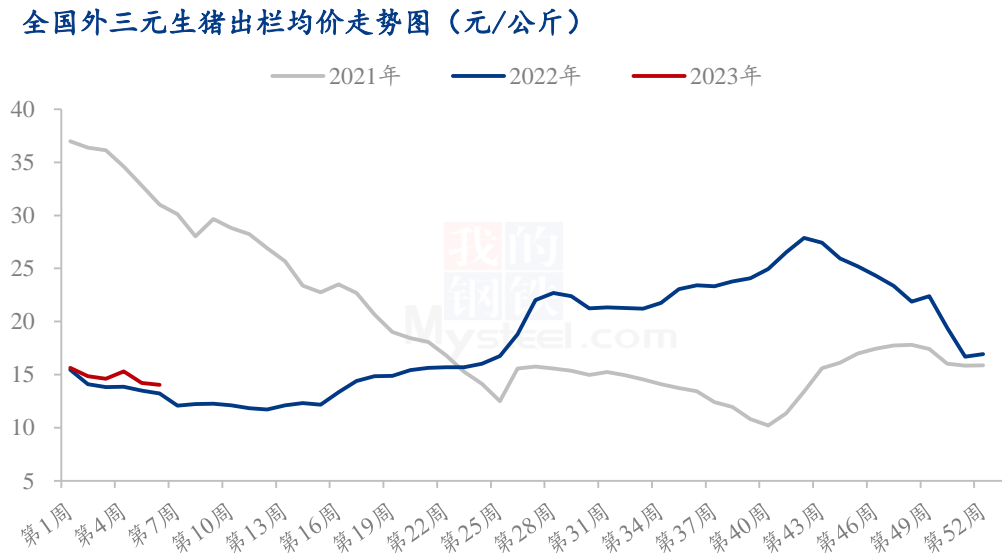
	类别	6周	5周	涨跌	备注
供应	出栏体重 (Kg)	121.75	121.80	-0.05	部分散户大猪出栏停滞，规模场偏小体重标猪出栏量速不减。
	90Kg/150Kg 出栏占比 (%)	0.88/2.1	0.8/2.26	0.08/-0.16	受非瘟的影响，个别区域小体重猪出栏量增加；大体重猪需求减少。
需求	屠宰开工率 (%)	24.85	18.50	6.35	周初正值元宵、开学，屠企宰量增加，且毛猪价格过度下跌，部分屠企启动分割入库。
	鲜销率 (%)	91.58	92.20	-0.62	
	冻品库容比 (%)	17.87	17.05	0.82	

类别		6周	5周	涨跌	备注
利润	自繁自养利润 (元/头)	-317.74	-294.36	-23.38	当前终端市场消费低迷，屠宰企业多维持原有开工，市场需求有限，养殖端正常出栏，市场猪价继续小幅下滑，养殖亏损微增。
	外购仔猪利润 (元/头)	-488.45	-485.31	-3.14	
	屠宰加工利润 (元/头)	-35.25	46.74	-81.99	
价格	商品猪出栏价 (元/公斤)	14.02	14.23	-0.21	本周猪价先涨后跌，节后成交逐渐走弱，周度重心偏弱下行。
	7KG 仔猪价 (元/头)	410.95	376.19	34.76	当前市场补栏情绪较前期有所提升，但养殖户担心猪病影响存活率，大多处观望状态，整体偏谨慎。
	淘汰母猪价 (元/公斤)	9.89	10.08	-0.19	全国多地存在非瘟情况，对部分母猪场造成影响，母猪淘汰量提升。
	前三级白条均价 (元/公斤)	17.88	18.87	-0.99	虽有元宵节、开学备货短暂支撑，但节后消费持续低迷疲软，批发市场走货一般。
政策	收储	近期或有启动收储操作可能。			
	心态	供大于求持续，养殖端出栏节奏快，终端消费不及节前，价格下行为主。			

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

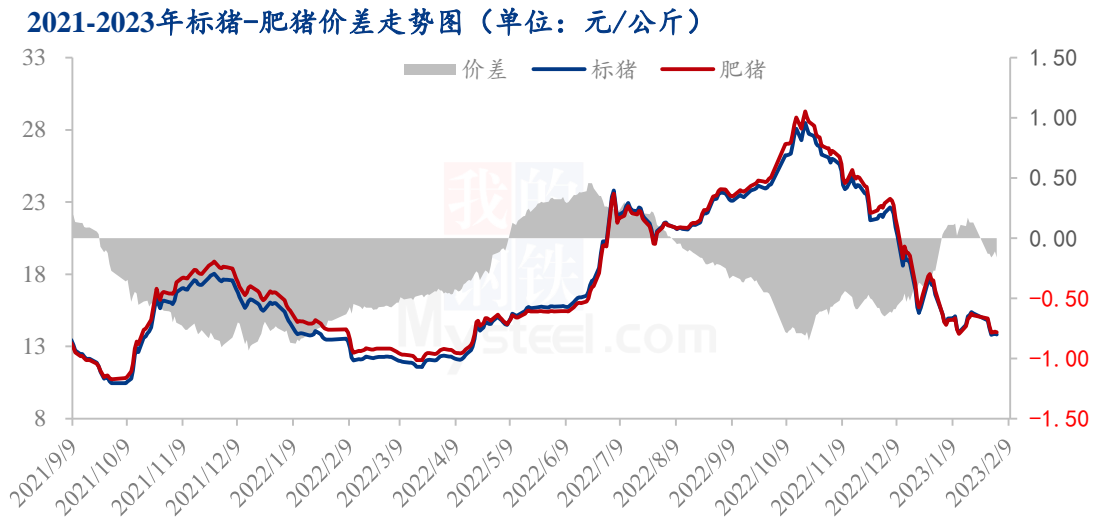
重点市场生猪价格变化统计（单位：元/公斤）

省份	第 6 周均价	第 5 周均价	涨跌值	环比
辽宁	13.99	14.19	-0.20	-1.41%
河北	14.25	14.64	-0.39	-2.66%
山东	14.48	14.94	-0.46	-3.08%
江苏	14.42	14.64	-0.22	-1.50%
河南	14.07	14.38	-0.31	-2.16%
湖南	14.05	14.20	-0.15	-1.06%
湖北	13.92	14.04	-0.12	-0.85%
广东	14.60	14.97	-0.37	-2.47%
四川	13.73	13.68	0.05	0.37%

本周生猪出栏均价为 14.02 元/公斤，较上周下跌 0.21 元/公斤，环比下跌 1.48%，同比上涨 6.05%。本周猪价先涨后跌，节后成交逐渐走弱，周度重心偏弱下行。供应方面来看，规模企业年后快速恢复出栏，月度计划稳中有增，出栏仍将承压；元宵后

社会场陆续恢复出栏，年前大猪仍有部分余量，市场猪源稳定且充裕。需求方面来看，虽元宵节前备货短暂支撑，且政策面消息适度提振情绪，但节后消费回归疲态，需求边际下滑态势难挡。整体来看，短期市场供强需弱下猪价弱勢下行，不过收储消息放出等待执行，情绪或有一定支撑，预计价格区间震荡、行情仍偏弱运行。

## 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

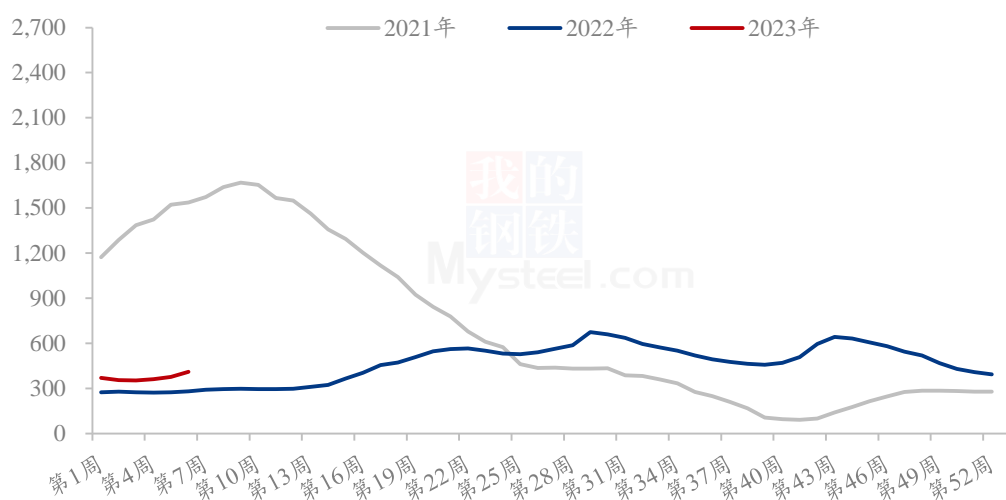
省份	第 6 周	第 5 周	环比涨跌值
辽宁	0.12	0.14	-0.02
河北	0.03	0.14	-0.11
河南	0.10	0.12	-0.01
湖北	-0.39	-0.02	-0.36
湖南	-0.73	-0.65	-0.07
山东	-0.05	0.13	-0.18
江苏	-0.05	0.10	-0.15
广东	-0.24	-0.25	0.01
四川	-0.46	-0.51	0.05



本周全国标肥猪价差均价-0.22元/公斤，较上周下跌0.08元/公斤。2月9日全国标肥价差为-0.23元/公斤。标肥价差南北分化较为明显，北方市场标猪价格基本高于肥猪，南方市场则相反。天气影响，肥猪消费热度较高，价格相对坚挺。随着肥猪的出栏，市场供应增加，标肥价差或缩小。

## 2.3 仔猪价格分析

全国7Kg仔猪均价周度走势图（元/头）

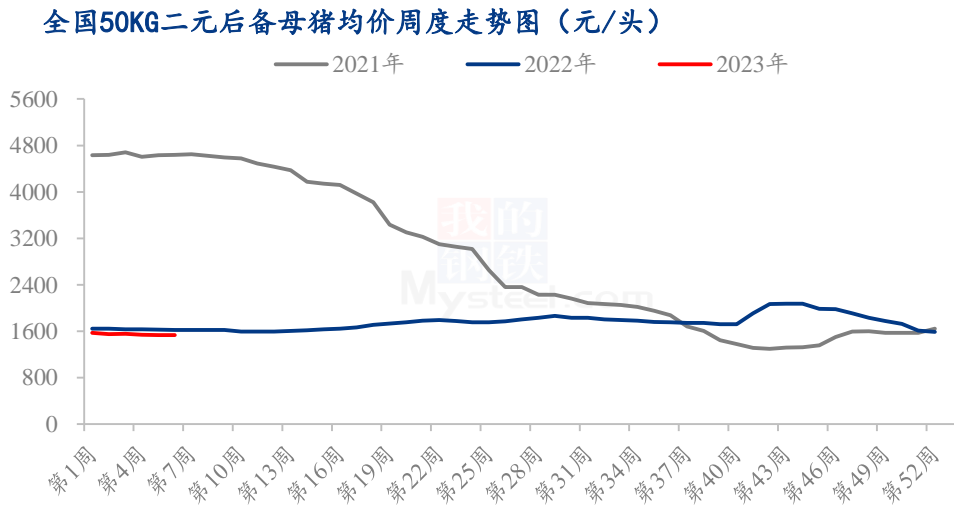


数据来源：钢联数据

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410.95元/头，较上周上涨34.76元/头，环比上涨9.24%，同比上涨46.27%。本周7公斤断奶仔猪报价延续上行，普遍上涨20-40元/头，主流成交价为400-420元/头；当前市场补栏情绪较前期有所提升，虽养户担心猪病影响存活率，大多仍处观望状态，整体成交仍偏谨慎。不过随着天气转暖，养户补栏或明显增加，预计仔猪价格仍延续偏强态势。

## 2.4 二元母猪价格分析



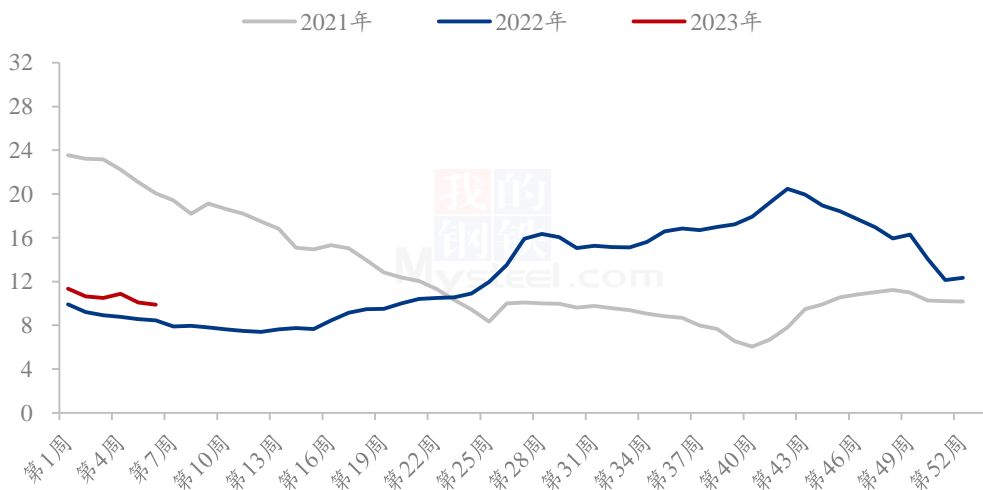
数据来源：钢联数据

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 1533.33 元/头，较上周上涨了 2.38 元/头，环比上涨 0.16%，同比下跌 5.29%。本周二元母猪价格窄幅调整，主流成交价 1200-1800 元/头，目前全国局部地区病猪依然较多，补栏风险较大，养殖户补栏积极性偏弱，大多处观望状态，且下周生猪行情依旧偏弱，预计价格难有提升，不过随着天气转暖，补栏或有增加，预计二元母猪价格窄幅调整。

## 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）



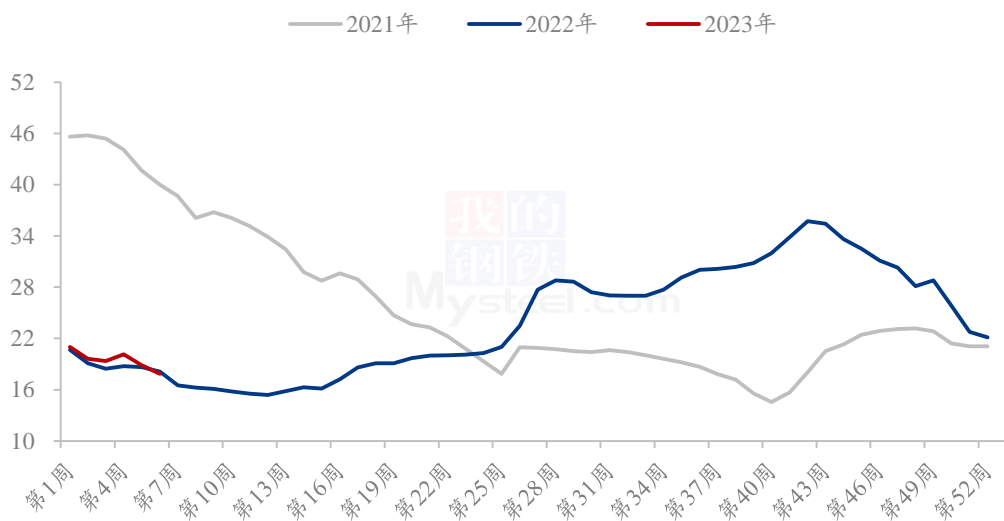
数据来源：钢联数据

图 5 全国淘汰母猪均价周度走势图

本周淘汰母猪均价 9.89 元/公斤，较上周下跌 0.19 元/公斤，环比下跌 1.88%，同比上涨 17.09%。全国多地存在非瘟情况，对部分母猪场造成影响，母猪淘汰量提升。目前从需求端来看，正处于消费淡季，白条走货疲软，整体供大于求预计下周淘汰母猪价格偏弱运行。

## 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）



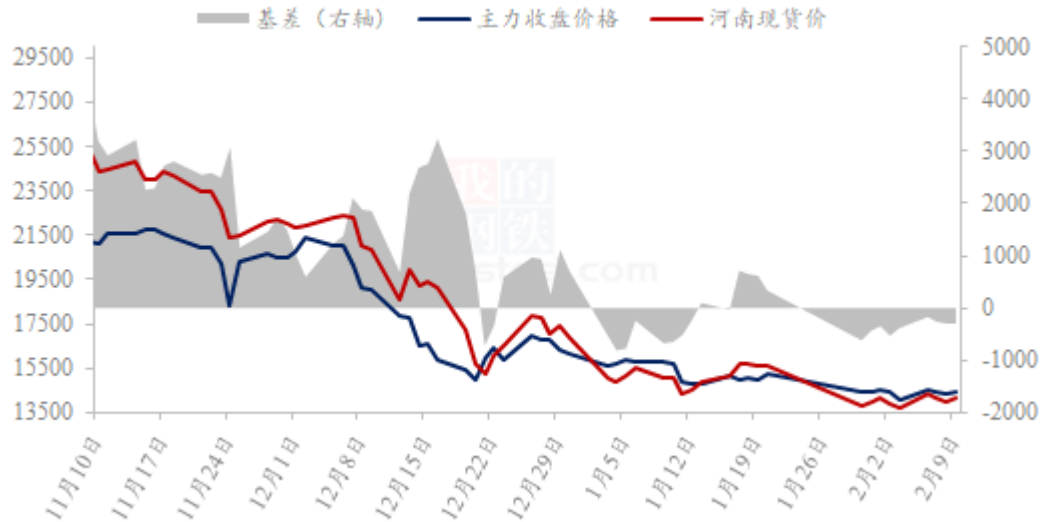
数据来源：钢联数据

图 6 国内 2-3cm 膘厚白条猪肉周度走势

本周白条价格为 17.88 元/公斤，较上周下跌 0.99 元/公斤，环比下跌 5.25%，同比下跌 1.26%，上周虽有元宵节、开学备货短暂支撑，但节后消费持续低迷疲软，批发市场走货一般，购买积极性不高，且需求恢复速度明显慢于养殖场生猪出栏恢复速度，预计下周白条价格窄幅调整。

## 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

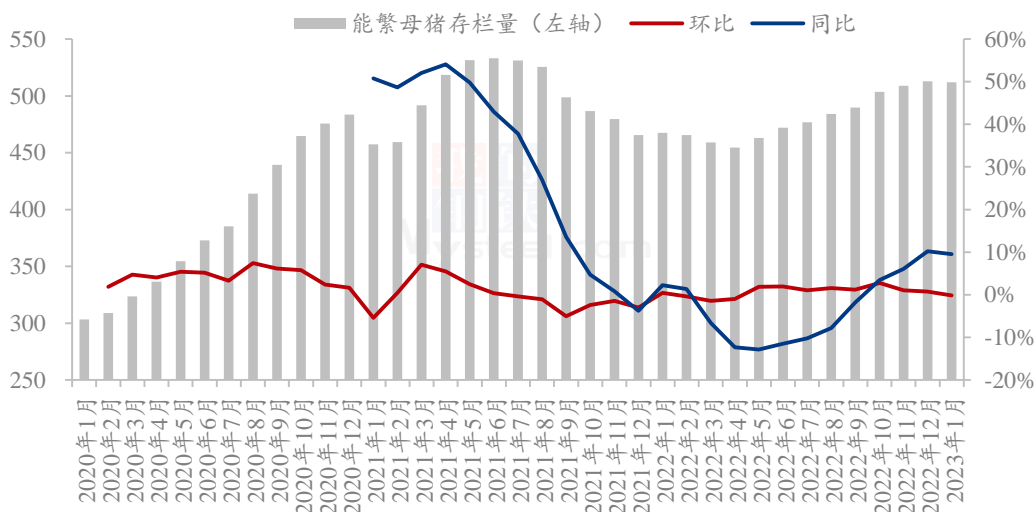
截至本周四生猪期货主力合约 LH2303 开盘价 14325 元/吨，最高价 14520 元/吨，最低价 14225 元/吨，收盘 14420 元/吨，涨 50 元/吨（监测生猪现货价格为 14130 元/吨，基差-290 元/吨），涨幅 0.35%；截至本周四生猪期货周度成交量 6.8 万余手，较上周减少 1.7 万余手，持仓 3.6 万余手，较上周减少 8000 余手。

周内生猪主力合约震荡偏弱，整体幅度较大，本周政策面消息频传，加之供需博弈较激烈，现货价格小幅波动较频繁。部分投资者基于现货基本面，频繁进行操作，但三月利空仍主导，期货盘面或仍维持底部震荡。今日生猪期货主力合约上涨 50 元/吨，收于 14420 元/吨，涨幅为 0.35%。当前来看进入节后传统淡季，需求偏弱，养殖端出栏增加，供大于求。后期随着价格触底，分割入库增加，二育进场，政策以及需求恢复，价格或逐步反弹，但短线利空主导下，行情显弱。因此期货主力 2303 合约弱势盘整。至于 05、09 合约良好预期下或有上涨空间。

## 第三章 供应情况分析

### 3.1 能繁母猪存栏情况分析

(2020年-2023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

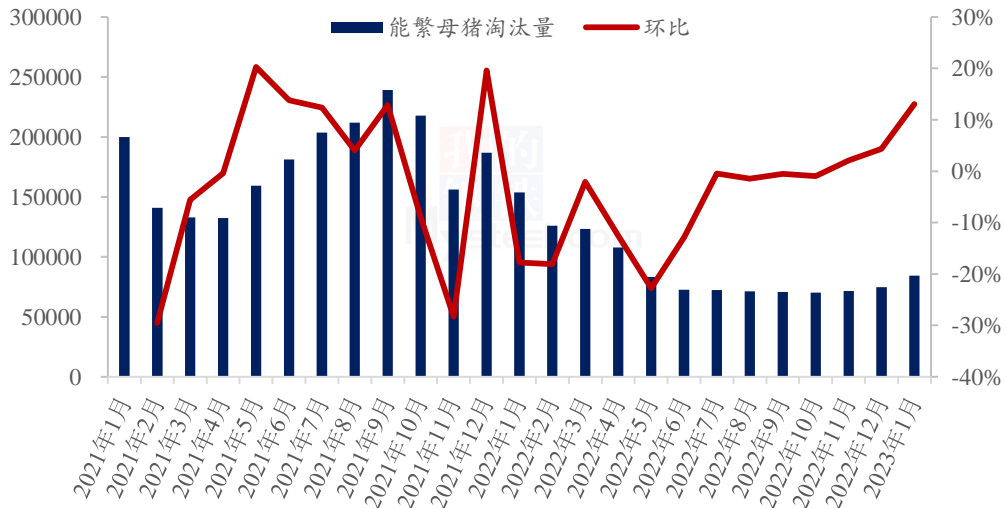
#### 重点大区能繁母猪变化统计

大区	1 月环比	1 月同比	12 月环比
东北	0.25%	-0.60%	0.88%
华北	-1.97%	-7.18%	-1.06%
华东	0.30%	9.26%	0.07%
华中	0.05%	16.54%	2.83%
华南	-0.19%	13.01%	0.48%
西南	-1.24%	4.86%	-1.47%
西北	-3.68%	54.55%	0.28%

据 Mysteel 农产品 123 家定点样本企业数据统计，1 月能繁母猪存栏量为 511.98 万头，环比减少 0.16%，同比增加 9.52%。能繁母猪存栏量自 2022 年 5 月环比转正以来首次转负，市场重新进入产能淘汰阶段；2022 年 10 月后猪价便一路下行，养殖端利润压缩严重、由盈转亏，尽管多数集团场仍保持正常母猪淘补节奏，但仍有部分规模场及绝大多数中小散养户的补栏积极性普遍下降、母猪淘汰量提升，且今年 1 月动物疫病相对多发，蓝耳病、腹泻及非洲猪瘟等感染情况环比增幅明显，尤其山西、河北等中北部省份的中小散产能受损相对严重，同时部分地区存在集中清栏现象，致使市场母猪存栏量呈现去化现状。2 月生猪行情在供给压力仍大、需求疲态不改、政策提振有限及市场信心不足等多重利空影响下，低价磨底预期偏强，养殖端或继续维持产能去化状态，能繁母猪存栏量或继续环比减少。

### 3.2 母猪淘汰情况分析

(2021年-2023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

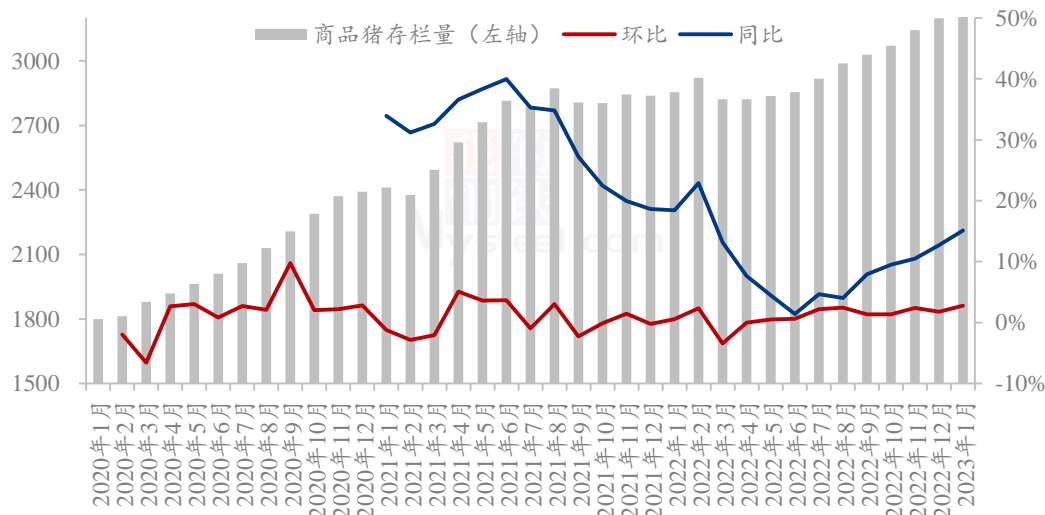
图 9 (2021 年-2023 年)样本企业能繁母猪淘汰量月度走势图

根据 Mysteel 农产品 123 家定点样本企业数据统计，1 月份能繁母猪淘汰量为 84392.00 头，环比上调 13.05%，同比下调 45.05%。1 月下旬正值新春佳节，区域人员车辆流动频繁，加之北方持续低温，疫病防控难度增大，多地非瘟疫情点状发生，叠加养殖端持续亏损影响，低产能、低胎龄及代仔母猪淘汰增量，月内市场整体供应增幅明显。

2 月份天气逐渐回暖，行业疫病防控压力逐渐缓和，养殖端或有序回归母猪正常淘汰节奏，预计 2 月份能繁母猪淘汰量或有所回落。

### 3.3 商品猪存栏情况分析

(2020年-2023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-2023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，1 月商品猪存栏量为 3286.62 万头，环比增加 2.75%，同比增加 15.13%。商品猪存栏量环比明显增加，主要因 1 月下旬为农历春节期间，养殖端放假、封栏停售，出栏量偏少，市场基本无成交，且对应期限前的母猪存栏及配种率仍高，短期商品猪存栏量仍高位运行，2 月份环比增加态势延续。

### 3.4 商品猪存栏结构情况分析

2021-2023年商品猪存栏结构 (%)

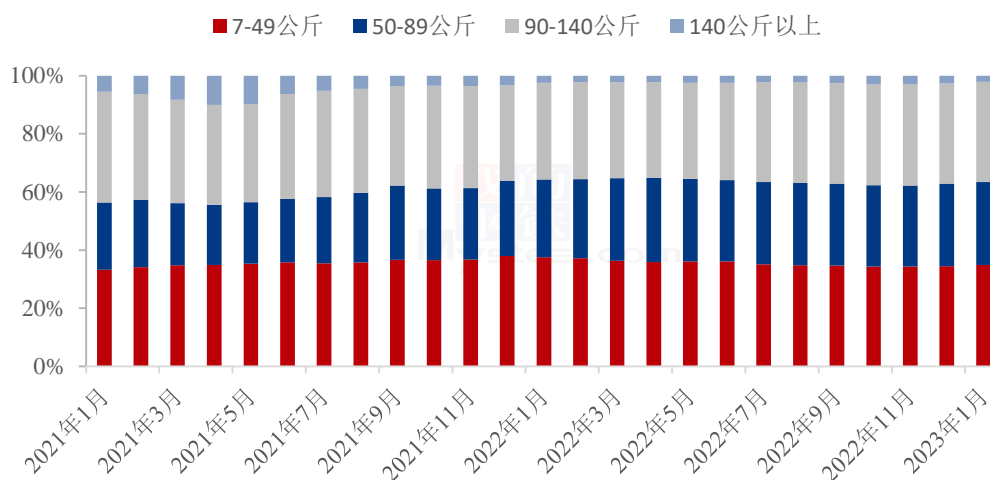
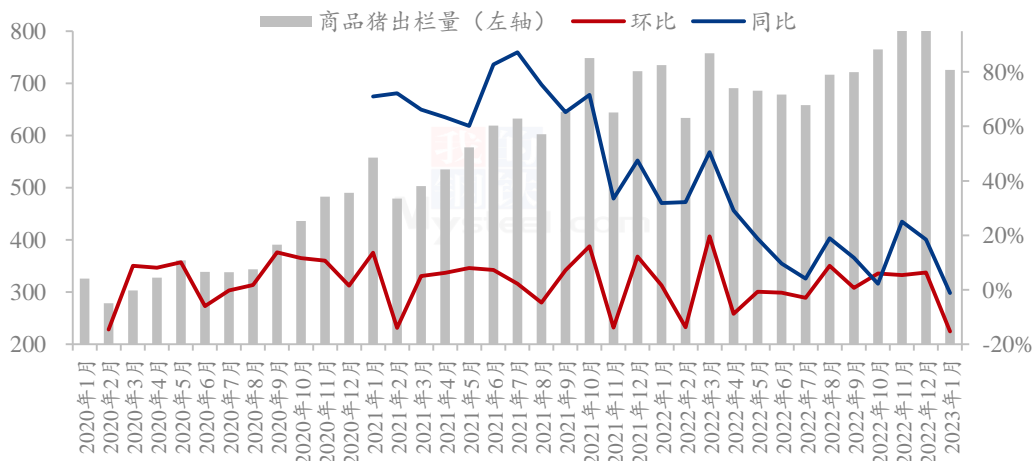


图 11 2021-2023 年商品猪存栏结构

1 月 7-49 公斤小猪存栏占比 34.90%，50-89 公斤体重段生猪存栏占比 28.51%，90-140 公斤体重段生猪存栏占比 34.40%，140 公斤以上大猪存栏占比 2.19%，环比分别为 0.40%、0.19%、-0.08%、-0.51%。7-49 公斤存栏环比增加，去年四季度能繁处于增量的状态，对应当前体重段生猪供应宽松。1 月市场消耗大猪，导致 140 公斤以上猪比例出现下滑。整体来说，按照去年年末的能繁增量节奏来看，未来适重生猪供应或表现宽松。

### 3.5 商品猪出栏情况分析

(2020年-2023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

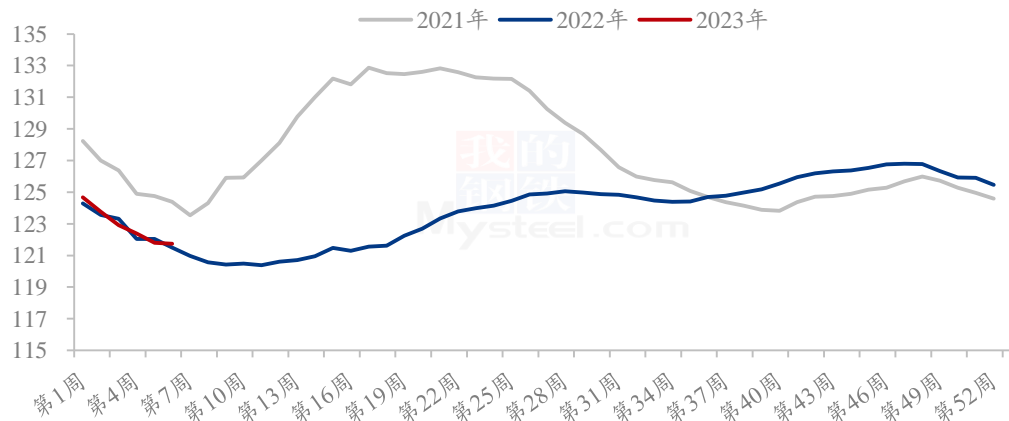
图 12 (2020 年-2023 年)样本企业商品猪出栏量月度走势

据 Mysteel 农产品 123 家定点样本企业数据统计，1 月商品猪出栏量为 725.46 万头，环比减少 15.32%，同比减少 1.24%。虽 1 月中上旬有春节备货需求提振，行情有所上行，规模场及中小散出栏量短暂增多，但下旬为农历春节期间，养殖端封栏停售，故 1 月份整体可出栏天数有限，样本企业月度出栏量明显减少。2 月规模场出栏计划普遍有所增加，且年前大猪剩余猪源也将陆续出栏，预计 2 月生猪出栏量将环比明显增加。



### 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)



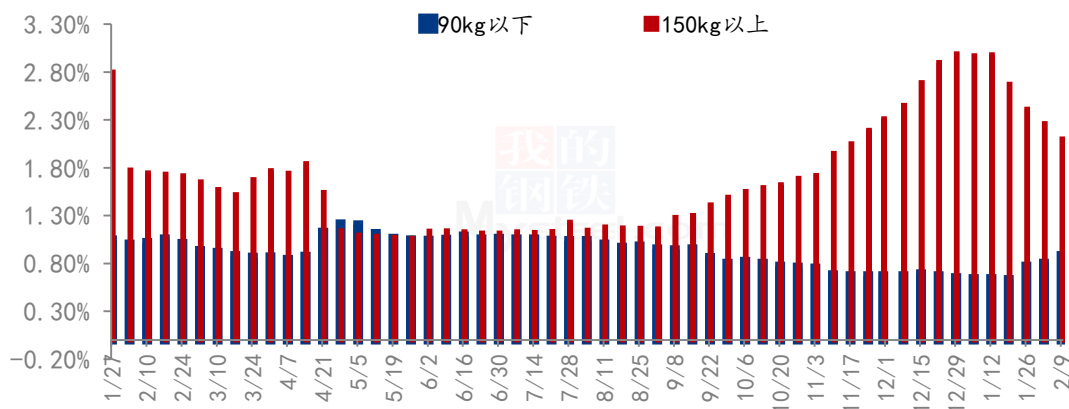
数据来源：钢联数据

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 121.75 公斤，较上周下降 0.05 公斤，环比下降 0.46%，同比增加 0.21%，本周生猪出栏均重继续下降，降幅继续收窄。周内行情持续萎靡，猪价低位磨底持续，刺激年前大猪剩余猪源继续出栏，不过规模场出栏节奏亦有加快，且部分地区小体重猪出栏量大价优，故本周生猪出栏均重继续下降。但，猪粮比跌破一级预警后的收储消息对市场信心提振较足，市场对短期猪价止跌、适度回涨预期较强，部分散户大猪出栏有所停滞，不过规模场偏小体重标猪出栏量速不减，故此消彼长下，预计下周生猪出栏均重继续减少、且降幅将有所扩大。

### 3.7 90 公斤以下及 150 公斤以上出栏占比情况分析

90KG 以下 150KG 以上商品猪出栏占比



数据来源：钢联数据

图 14 90KG 以下 150KG 以上商品猪出栏占比

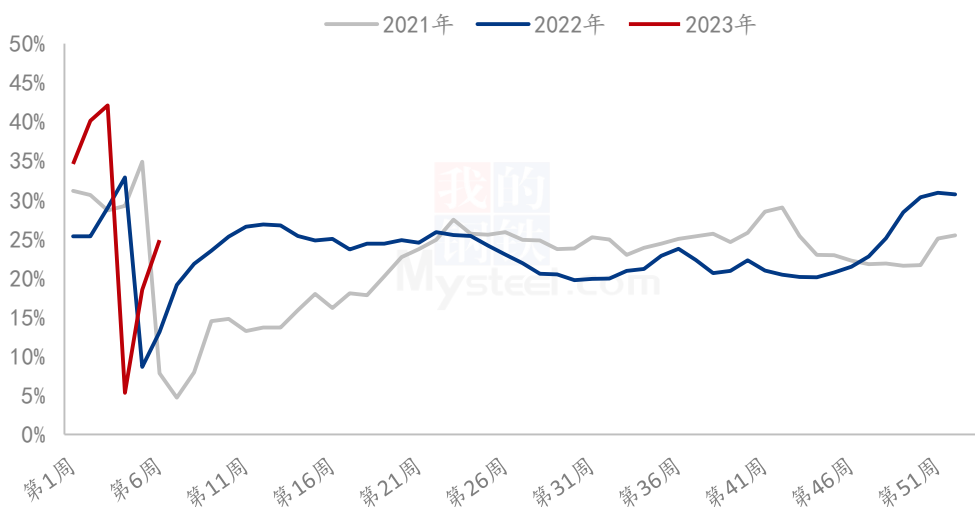
本周 90 公斤以下商品猪出栏占比 0.88%，较上周上涨 0.08%，本周毛猪价格涨跌两难，个别区域仍有小范围非瘟爆发，小体重猪出栏量保持微增，此外小部分二育入场收猪，但是规模较小，预计下周小体重猪出栏占比小幅调整。

本周 150 公斤以上商品猪出栏占比 2.10%，较上周下降 0.16%，本周毛猪价格在 7 元/斤附近僵持，社会场惜售抗价，价格高于集团场，屠宰企业仍以标猪为主，150 公斤的大肥整体出栏量较少，2 月本身为传统淡季，终端需求有限，预计下周大体重猪出栏占比保持跌势。

## 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）



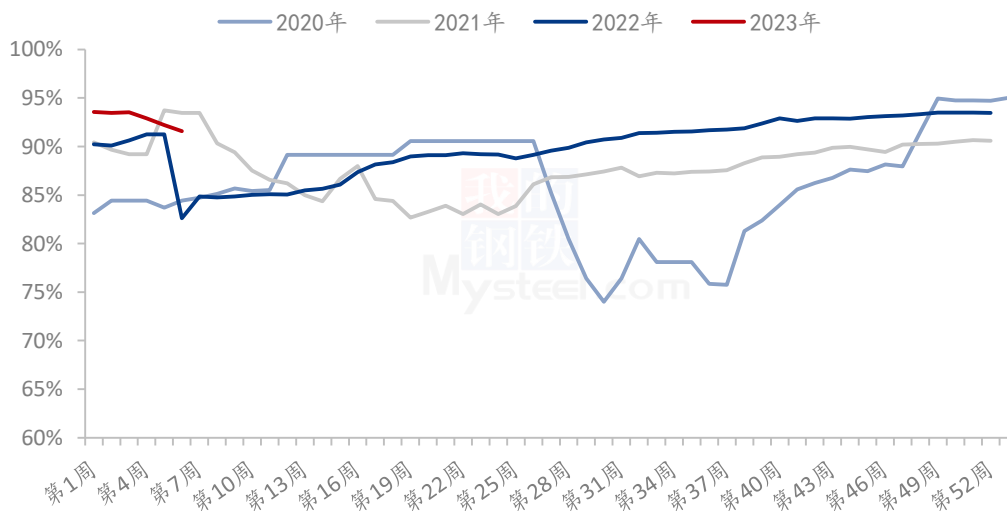
数据来源：钢联数据

图 15 重点屠宰企业开工率周度走势

本周屠宰开工率 24.85%，较上周上涨 6.35 个百分点，同比上涨 11.74 个百分点。周初正值元宵、开学，屠企宰量增加，且毛猪价格过度下跌，部分屠企启动分割入库，导致本周整体开工率较上周增加明显。目前供应端猪源较多，但需求端白条走货不佳，部分屠企冻品入库，综合来看，预计下周宰场开工率微增。

## 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 91.58%，较上周下降 0.62%。鲜销率小幅下降。主要原因是原材料毛猪价格震荡下行，屠宰企业及其贸易商有增加库容的操作。其次是白条价格不佳并且走货缓慢，所以鲜销率略有下降，预计下周鲜销率仍是下降的趋势。

## 4.3 冻品库容率分析

2021-2023年重点屠宰企业冻品库容率 单位：百分比

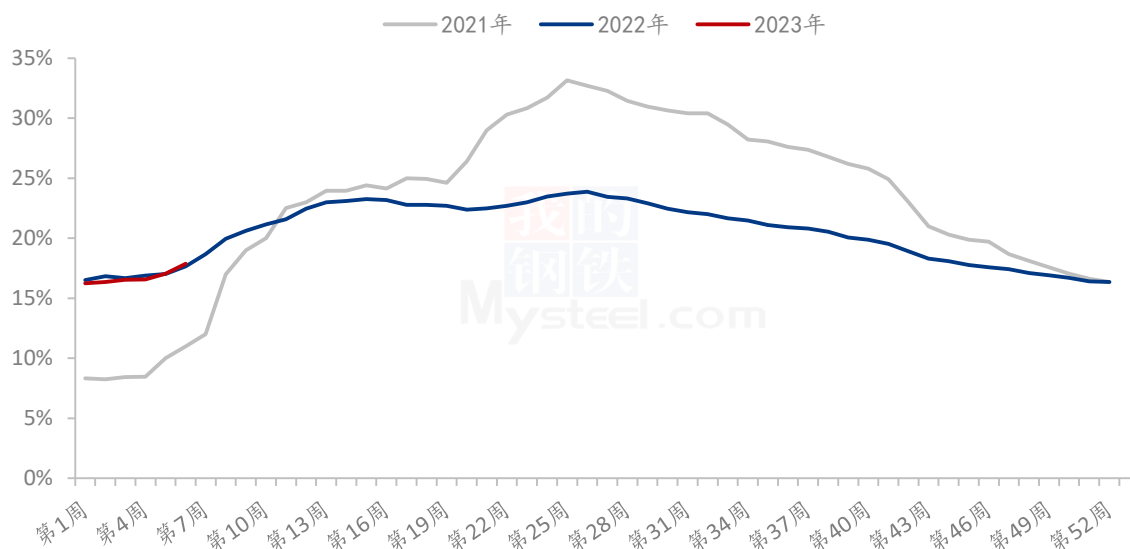
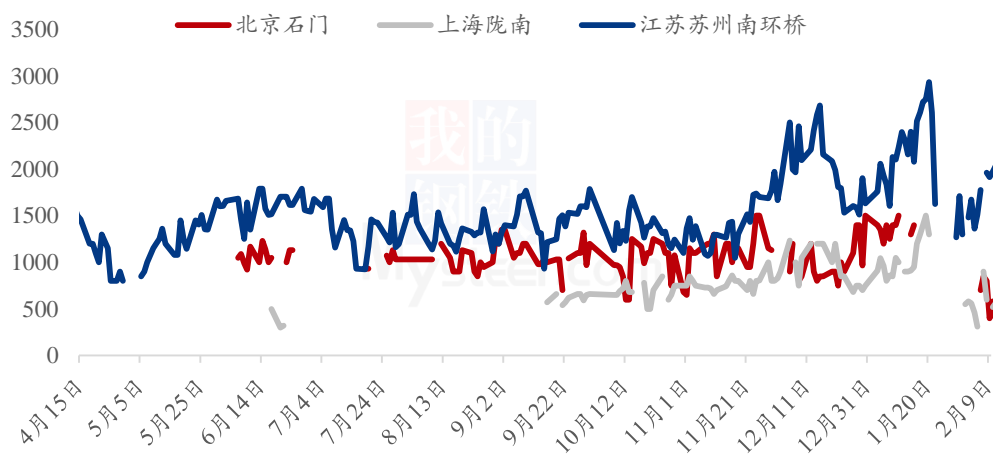


图 17 2020-2023 年重点屠宰企业冻品库容率 (%)

本周国内重点屠宰企业冻品库容率 17.87%，较上周上涨 0.82 个百分点。主要原因目前猪价震荡下行的趋势下有部分屠宰企业进行分割入库，入库的比例逐渐增加。其次是当前冷库空库较多，屠企在猪价合适的时候会进行适量入库。预计随着猪价的震荡下行，冻品库容率将缓慢提升。

#### 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 1595 头，环比上周减少 129 头。元宵节后，市场消费情况持续低迷不振，终端对肉类需求减弱，居民购买积极性不高，因此批发市场成交不温不火。下周猪价无明显调整，终端暂无利好支撑，预计批发量低位震荡。

## 第五章 关联产品分析

### 5.1 玉米行情分析

2021-2023年全国玉米均价走势（元/吨）



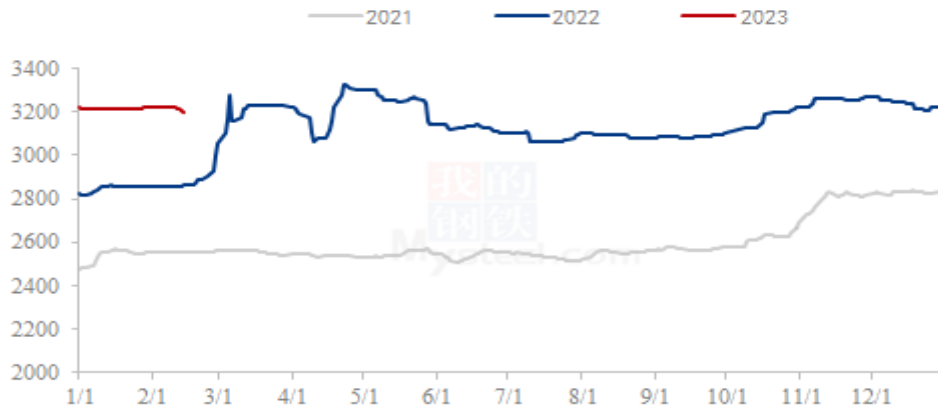
数据来源：钢联数据

图 19 2020-2023 年全国玉米均价走势

本周玉米周度均价为 2876 元/吨，较上周均价跌 13 元/吨。东北地区玉米价格偏弱运行，节后市场购销逐步恢复，基层上量增加，供应相对宽松，港口及深加工企业到货增加。华北地区玉米价格先跌后稳，企业到货量可以满足生产需要，采购心态比较宽松。华中地区玉米价格购销平淡，价格稳中趋弱，长江沿线基本无到船，成交清淡。销区玉米市场弱态运行，进口玉米库存较高，挤压内贸玉米市场，叠加北港平仓持续下跌，销区港口报价随之持续下跌。

## 5.2 小麦行情分析

2021年-2023年主产区小麦价格走势图（元/吨）



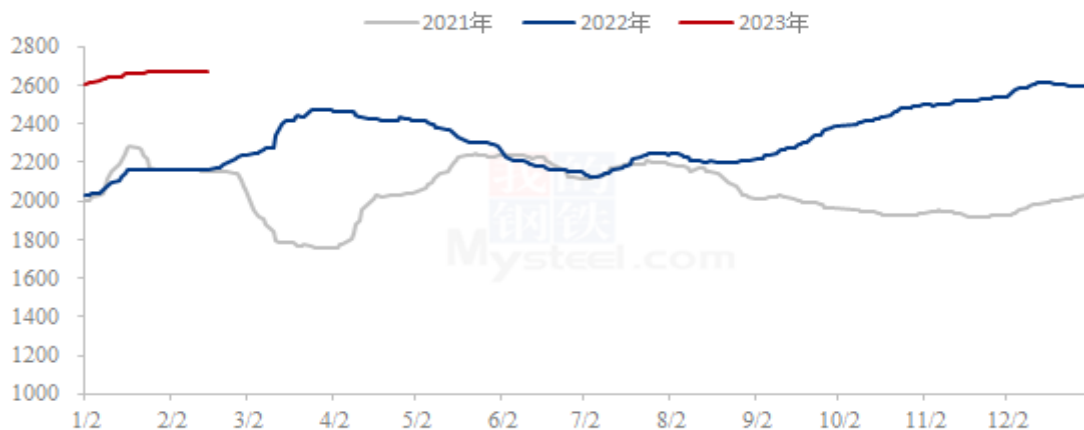
数据来源：钢联数据

图 20 2021 年-2023 年小麦价格走势

截至本周（2023年2月3日-2月9日）全国小麦市场均价在3213元/吨，较上周（2023年1月28日-2023年2月2日）3220元/吨，下跌7元/吨，跌幅0.22%。本周小麦市场价格大范围下跌，市场购销积极。中央储备和地方储备小麦大量流拍，降低粮商对后市看涨情绪，市场粮源流通充足。制粉企业面粉、副产品走货缓慢，小麦刚需采购为主，收购价格接连回落，市场观望氛围浓厚。预计下周小麦价格延续下跌行情。

## 5.3 麸皮行情分析

2021年-2023年主产区麸皮价格走势图（元/吨）



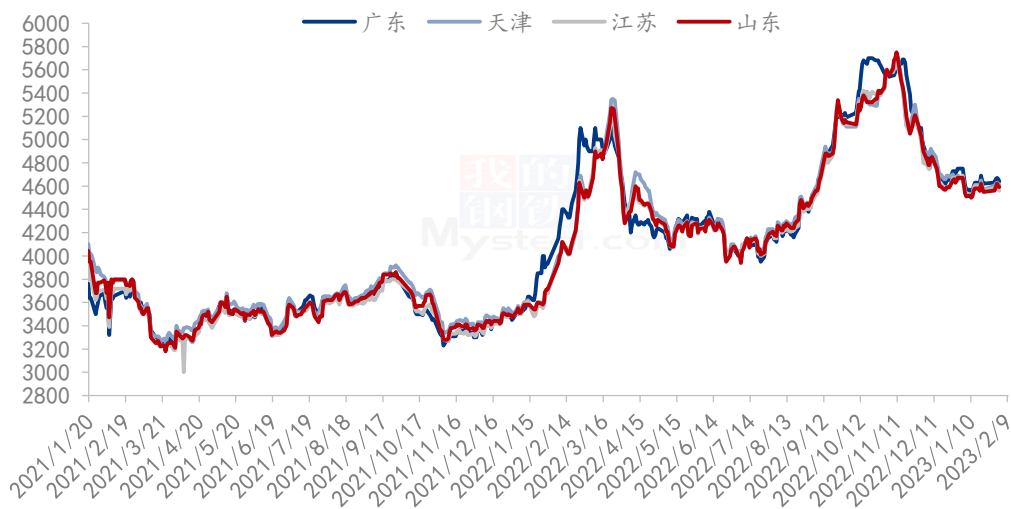
数据来源：钢联数据

图 21 2021-2023 年全国麸皮价格走势

截至 2 月 9 日，本周主产区混合麸皮均价 2673 元/吨，环比上涨 0.15%，同比上涨 23.52%。本周麸皮市场价格呈下跌态势。元宵节后制粉企业陆续复工，开机基本回升至年前水平。麸皮产量增加，前期市场供应短缺局面缓解。下游市场需求不旺，经销商拿货满足刚需，市场购销清淡，制粉企业为避免库存积压，积极降价促销。预计近期麸皮市场价格弱势调整。

## 5.4 豆粕行情分析

国内沿海区域豆粕主流出厂价（元/吨）



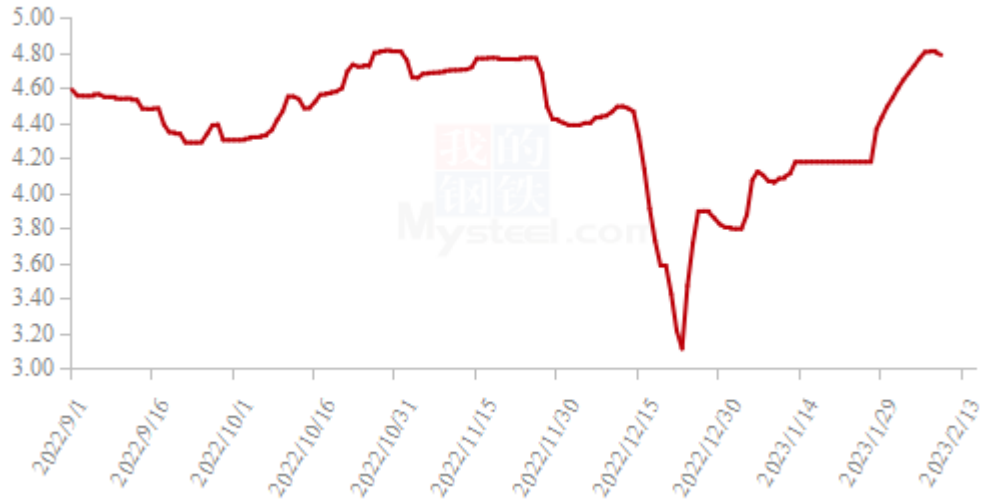
数据来源：钢联数据

图 22 国内沿海区域豆粕主流出厂价

今日油厂豆粕报价整体下调，其中沿海区域油厂主流报价在 4520-4560 元/吨，广东 4520 元/吨跌 30 元/吨，江苏 4540 元/吨跌 10 元/吨，山东 4550 元/吨跌 30 元/吨，天津 4560 元/吨跌 20 元/吨。后市方面，周三美豆期价收高，因交易商权衡了干旱状况对阿根廷大豆作物的影响以及美国农业部在月度供需报告中高于预期的美豆库存量。USDA2 月供需报告显示，2022/23 年度美国大豆压榨量预估被下调，期末库存预估被上调。阿根廷大豆产量预估被下调 450 万吨，至 4100 万吨，原因是种植面积减少和干旱天气影响单产。预计短期 CBOT 大豆仍围绕 1500 美分/蒲附近震荡运行。国内方面，期价 M05 合约以高位震荡为主，日内短线关注 3850 点支撑力度。现货方面，巴西大豆收获进度偏慢将影响 2-3 月国内进口大豆到港节奏，豆粕库存难以积累，短期来看豆粕现货价格仍以高位震荡为主。

## 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）



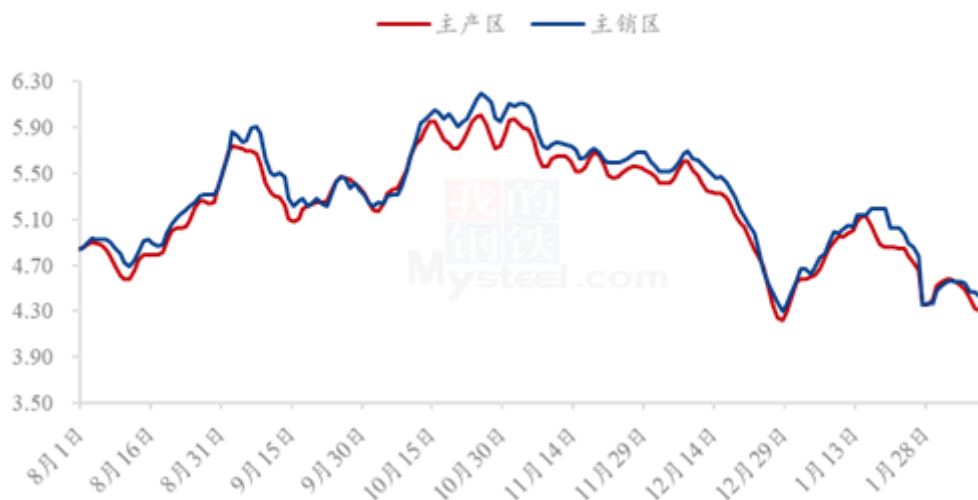
数据来源：钢联数据

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涨后稳，下半周实际成交价有小幅回落，周内全国棚前成交均价为 4.77 元/斤，较上周上涨 0.31 元/斤，环比涨幅为 6.95%，同比涨幅 20.76%。上半周，毛鸡价格基本延续了春节后的涨势，主流报价仍处于不断上调的阶段，部分养户由于滨州屠宰企业尚未开工，看涨滨州开工后的收购价格，存在一定压栏惜售心理，社会鸡源供给不足，支撑价格不断上涨；后续产品开始走弱，毛鸡支撑不足下高位持稳，叠加滨州开工后也未出现需求因素导致的拉涨情况，下半周养殖端开始恐慌性集中出栏，山东实际收购价格也出现了小幅回落。截至周尾，山东实际收购价已经跌至报价，加价幅度微弱。东北毛鸡供应稳定，上半周相对于山东产区，较早的显露出涨势不足的疲态；下半周同样受到了恐慌性出栏的冲击，鸡源普遍充裕，多地反馈存在鸡源较多导致的计划推迟、延后情况。



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

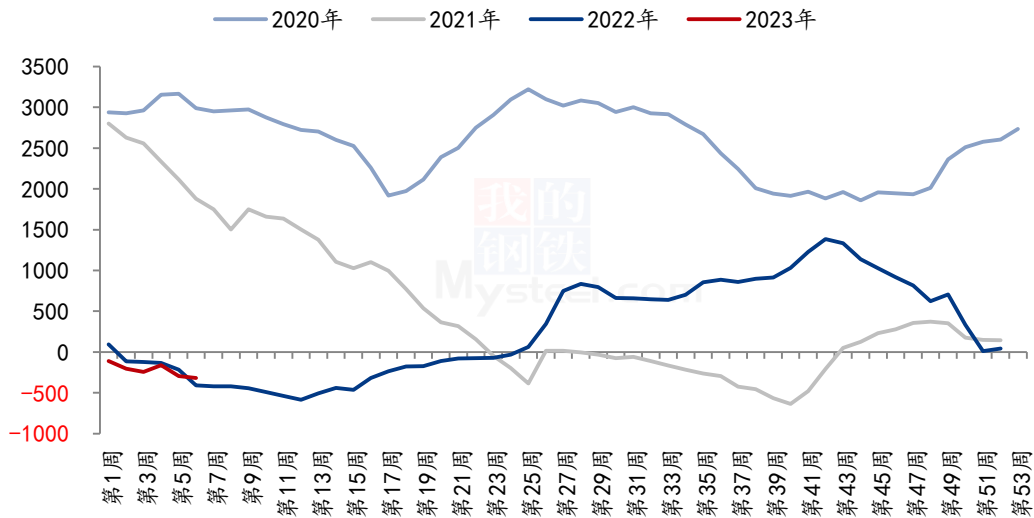
本周鸡蛋主产区均价 4.42 元/斤，较上周下跌 0.06 元/斤，跌幅 1.34%；主销区均价 4.49 元/斤，较上周上涨 0.03 元/斤，涨幅 0.67%，周内鸡蛋价格先跌后稳。周内产区货源供应正常，但终端需求难有起色，市场走货不快，各环节入市谨慎，各地库存逐渐增多，蛋价承压下行。随着蛋价阶段性触底，部分经销商有一定抄底意向，蛋价运行趋稳。预计下周鸡蛋市场震荡调整为主，主产区均价预期在 4.30-4.40 元/斤上下。

## 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 6 周	14.02	-317.74	-488.45
第 5 周	14.23	-294.36	-485.31
涨跌	-0.21	-23.38	-3.14

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。

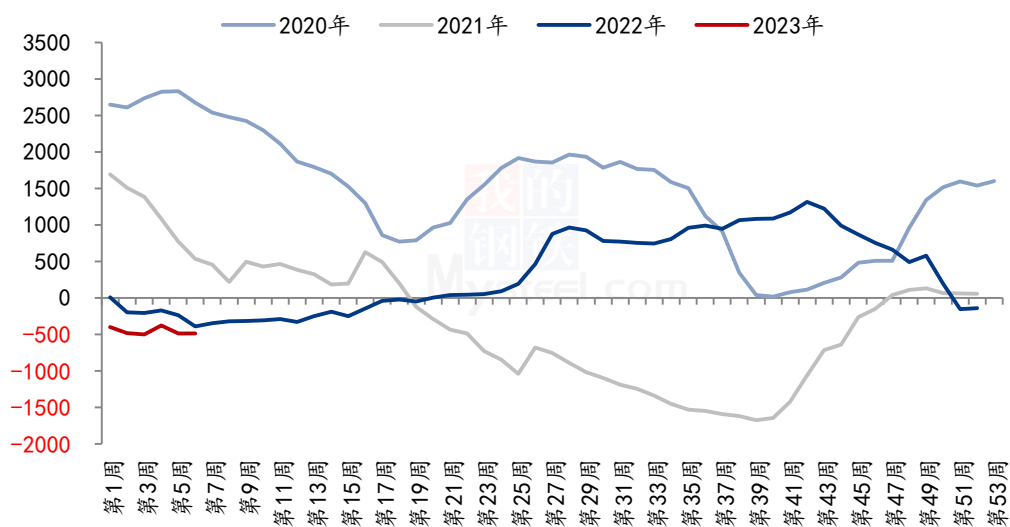
2020-2023年自繁自养利润（单位：元/头）



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

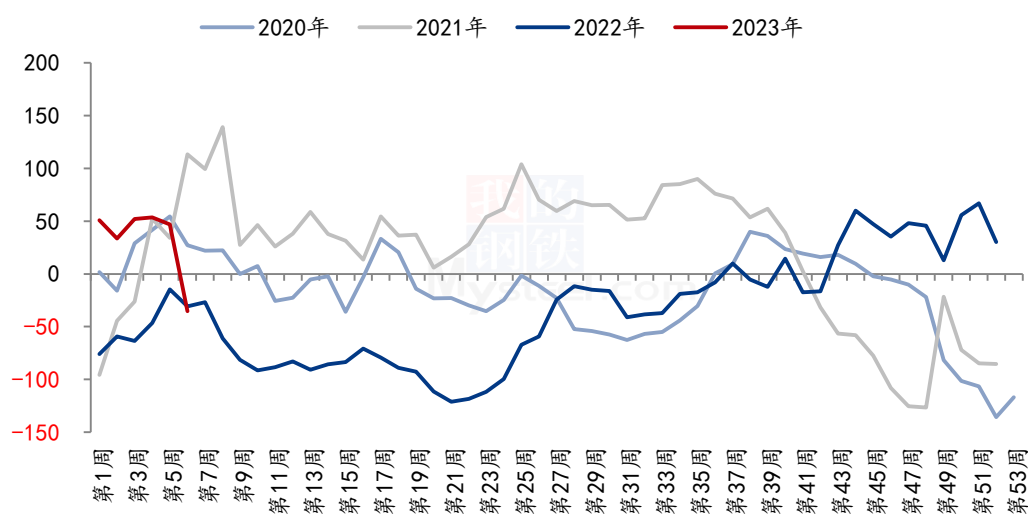
本周自繁自养周均亏损 317.74 元/头，较上周下跌 23.38 元/头。5.5 月前外购仔猪在当前猪价下亏损 488.45 元/头，较上周下跌 3.14 元/头。当前终端市场消费低迷，屠宰企业多维持原有开工，市场需求有限，而养殖端出栏正常，市场猪价继续小幅下滑，使之养殖亏损微增。

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 6 周	14.02	17.88	-35.25
第 5 周	14.23	18.87	46.74
涨跌	-0.21	-0.99	-81.99

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

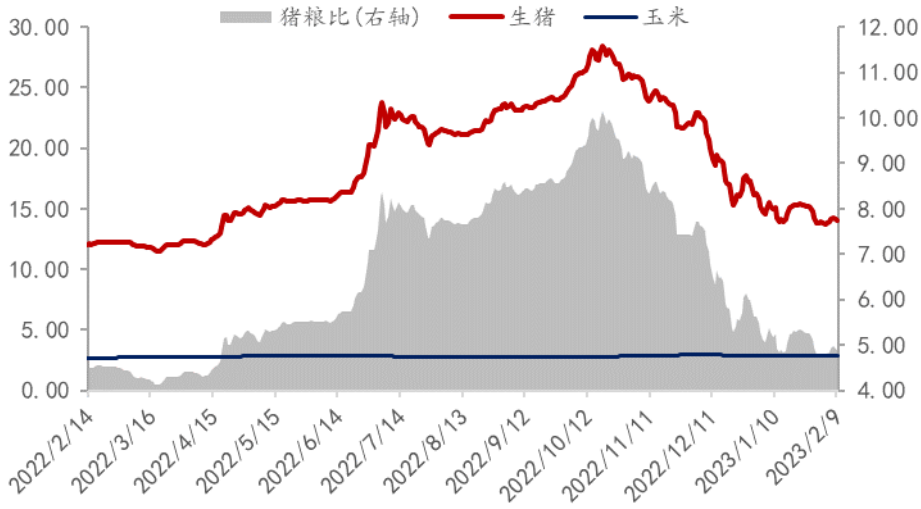
图 27 2020-2023 年屠宰加工利润变化

本周屠宰白条毛利润亏损 35.25 元/头，较上周下跌 81.99 元/头。周内终端需求低迷，白条走货萧条，白条肉价下调幅度较大，且猪副产品同时下调，屠宰白条毛利润出现亏损。

## 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 6 周	14.02	-1.48%	2.875	-0.48%	4.88:1
第 5 周	14.23	-6.93%	2.889	0.03%	4.93:1

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 1.48%；玉米均价环比微降 0.48%；猪粮比值周均收窄至 4.88，环比跌幅 1.00%。市场持续处于过度下跌一级预警状态

周内终端市场猪肉消费乏力，屠宰企业鲜销降量，被动入库比例增加，随流动资金压力增大，屠宰企业低价收猪情绪增强。近期部分养殖户虽有抗价情绪，但随大场有序出栏，市场供需持续博弈，生猪价格持续低位。玉米价格的小幅回落难掩猪价的弱势局面，周内猪粮比值持续徘徊于 4.77-4.93。下周看玉米市场气氛偏空，港口现货库存高位，价格或仍弱势。生猪市场随下周政策性收储带动，跌价氛围降低，或多盘整震荡，预计猪粮比价或大稳小涨。

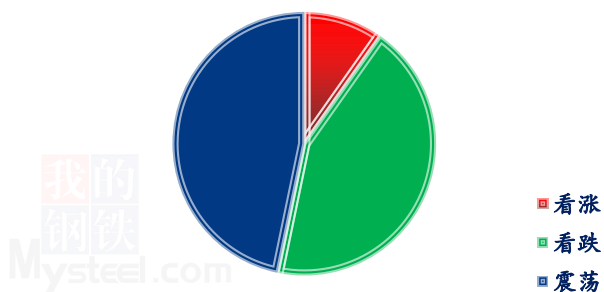
## 第八章 行业动态要闻回顾

日期	发布主体	内容要点
2月6日	陕西省发改委	据国家发展改革委监测，1月30日~2月3日当周，全国平均猪粮比价为 4.96:1，进入《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》确定的过度下跌一级预警区间。国家发展改革委将会同有关部门启动中央冻猪肉储备

		收储工作，并指导各地同步收储。
2月8日	发改委	据四川省发展改革委最新监测数据显示，全省平均猪粮比价为4.83:1，进入《四川省生猪猪肉市场价格调控预案》确定的过度下跌一级预警区间。四川省发展改革委将会同有关部门尽快启动省级冻猪肉储备收储工作，并指导各地同步收储。

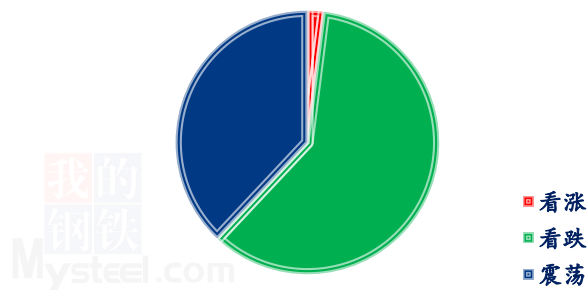
## 第九章 下周市场心态解读

养殖端对后市心态



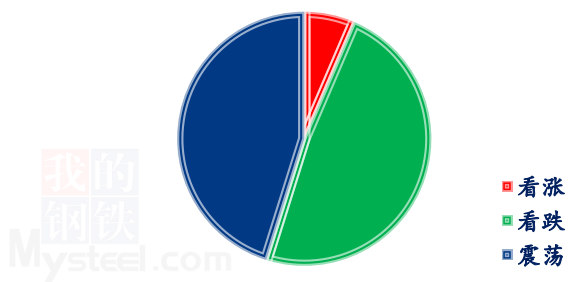
数据来源：钢联数据

屠宰端对后市心态



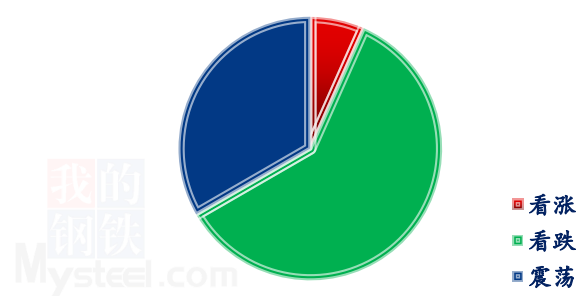
数据来源：钢联数据

经纪端对后市心态



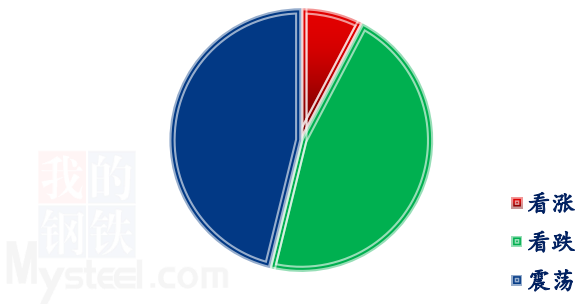
数据来源：钢联数据

动保及冻肉贸易端对后市心态



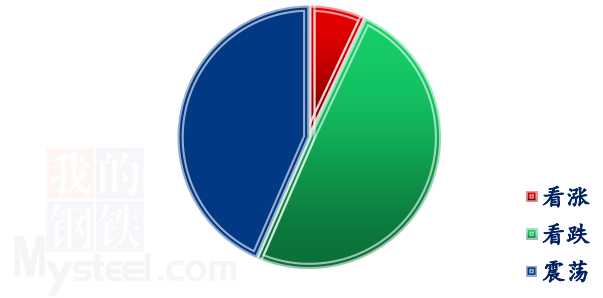
数据来源：钢联数据

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

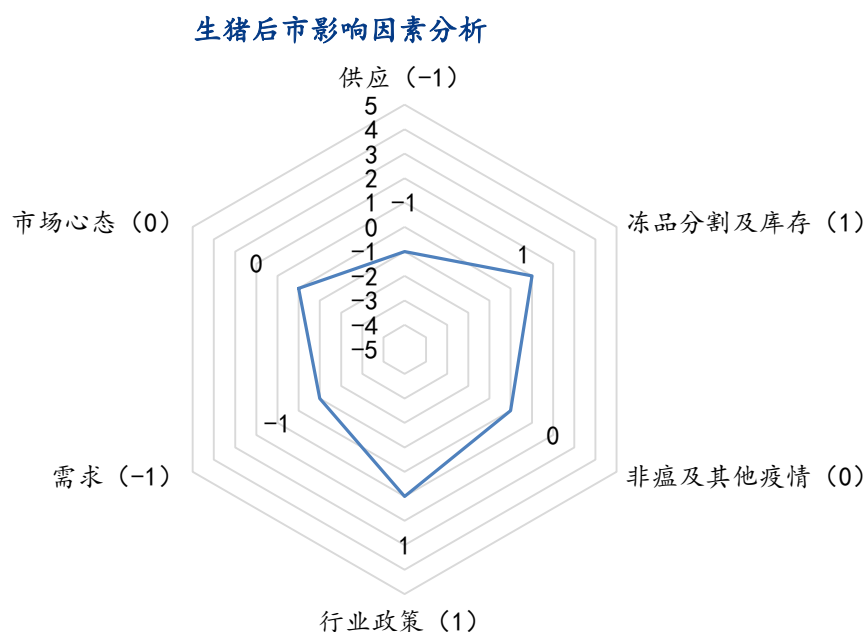
图 29 生猪后市走势心态调查

本周 Mysteel 农产品统计了 208 家样本企业对下周猪价预期，其中养殖企业 92 家，经纪 31 家，屠宰企业 49 家，动保及冻肉贸易端 10 家以及金融从业者 26 家。统计有 4%-22% 的看涨心态，52%-66% 的看跌心态，27%-46% 的震荡心态；其中最大看涨心态 22% 来源于动保及冻肉贸易，最大震荡心态 67% 来自经纪端客户，最大看跌心态 53% 来源屠宰端客户。

总体观察分析图表，下周猪价仍或下行为主，各方人士不看好。本周猪价小幅下行，养殖端出栏积极性仍高，规模场出栏量明显增加。屠宰企业按需收购为主，宰量持续增加，但节后淡季，供大于求持续，价格走低。短线需求跟进不足，养殖端压力仍大，缺乏利好。

供大于求持续，养殖端出栏节奏快，终端消费不及节前，价格下行为主。但后期价格触底后，屠宰企业分割入库积极性增加，政策收储加之二育进场，消费提振。价格或有反弹可能。

## 第十章 生猪后市影响因素分析



### 影响因素分析：

**供应：**集团场出栏积极，散户中大猪数量在慢慢减少，抗价心态偏强。

**需求：**短期无利好消息，刚性需求一般，南方中大猪消费不旺。

**冻品库存：**一些屠企被动灵活入库，主动入库意向不强，冻品库存慢慢升高。

**政策：**6日政策方面发布消息，猪价进入过度下跌一级预警区间，国家发展改革委会同有关部门启动中央冻猪肉储备收储工作，并指导各地同步收储。

**非瘟：**节后一周部分地区出现非瘟、蓝耳等疫情，养殖户积极采取清栏等措施，目前非瘟影响已经趋弱。

**市场心态：**中期猪源整体充裕，集团出栏心态积极，散户大猪数量减少，挺价心态偏强。

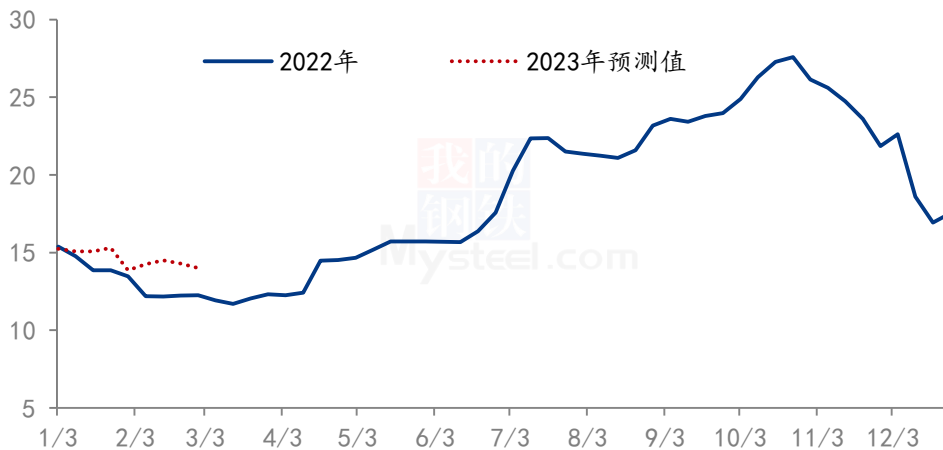
### 影响因素及影响力值说明

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，2月集团场出栏计划较比1月小幅增加，出栏心态积极，整体上出栏节奏良好。散户中大猪数量减少，标猪体重不大，在亏损压力下，加上政策有启动收储预期，散户挺价情绪偏强，短期对价格有支撑。

从需求来看，下周正常消费基本平稳，南方对中大猪消费已经平淡，短期整体需求增量有限。目前屠企开工大致平稳，白条走货不快，部分被动入库，主动入库意愿不强，由于猪粮比低于5.0，近期政策方面有启动收储可能，或对市场情绪带来支撑。

综合来看，Mysteel预计下周猪价整体震荡运行，价格或先跌后涨。下周刚性需求维持平淡，部分屠企有灵活入库操作，养殖端仍有承压下跌压力，但政策方面近期有启动收储可能，加上养殖端散户挺价增强，猪价跌幅有限，很快又会止跌小幅反弹。

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