

# JCI 畜禽市场周报 | 2024年02周

(2024年01月05日-2024年01月12日)

## 一、本周生猪市场行情综述及展望

2024年第2周,终端市场备货偏弱,食堂团膳需求弱化,生猪出栏量继续增长,国内猪市供大于求的格局较为突出,各地生猪价格继续承压下行。部分投机型养殖户抛售大体重猪只再度令市场承压。回顾2023年至今,我国生猪养殖行业呈现“规模扩、亏损深、负债高、慢去化”特征。

JCI分析认为,除了进口肉、前期库存外,在传统出栏高峰阶段,我国猪肉市场已经表现出较为明显的供大于求的局面,预计短期国内生猪市场或继续维持弱势震荡趋势,随着1月下旬开始的终端备货高峰期到来,猪价或止跌企稳,但回暖空间或相对有限。

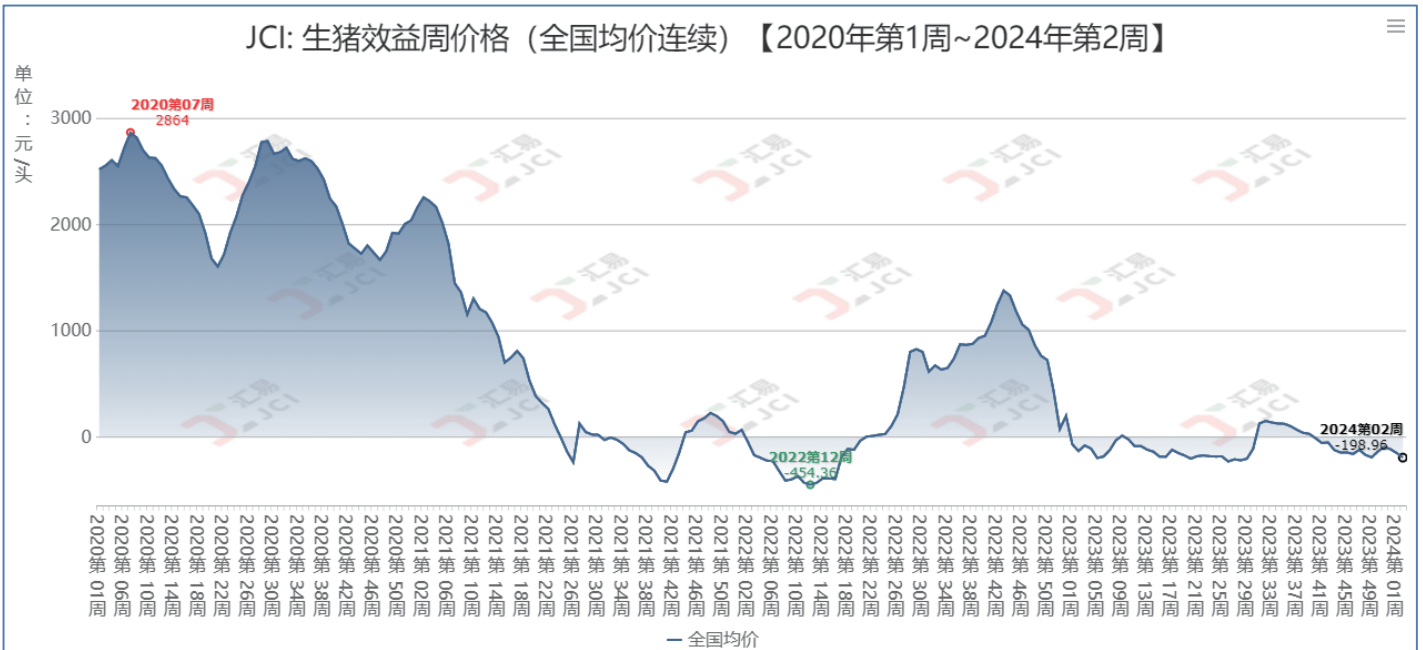
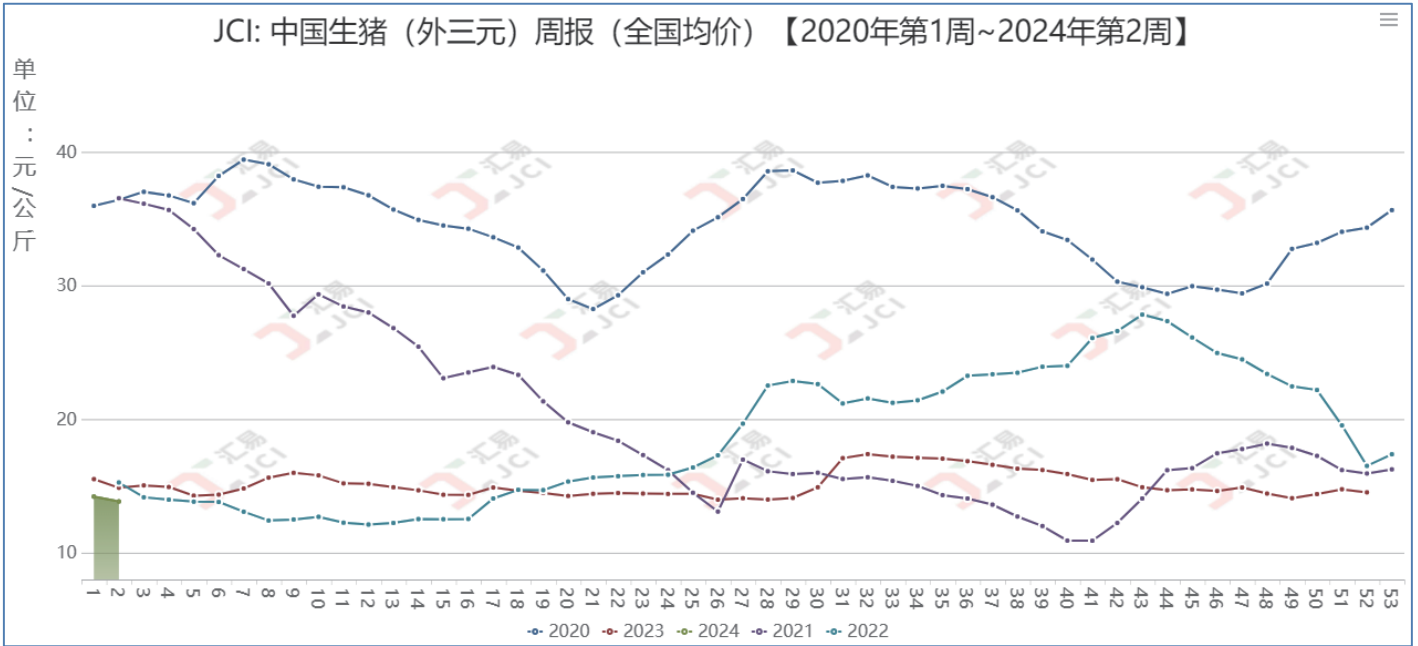
### 1.1 国内生猪价格、养殖效益、期货主力周度变化统计

#### • 现货市场(单位:元/公斤、元/头)

2024年第2周,我国毛猪出栏均价13.8元/公斤,周比下跌0.36元/公斤,即-2.54%。养殖效益区间为-300~-200元/头,头均效益盈利-198元/头。

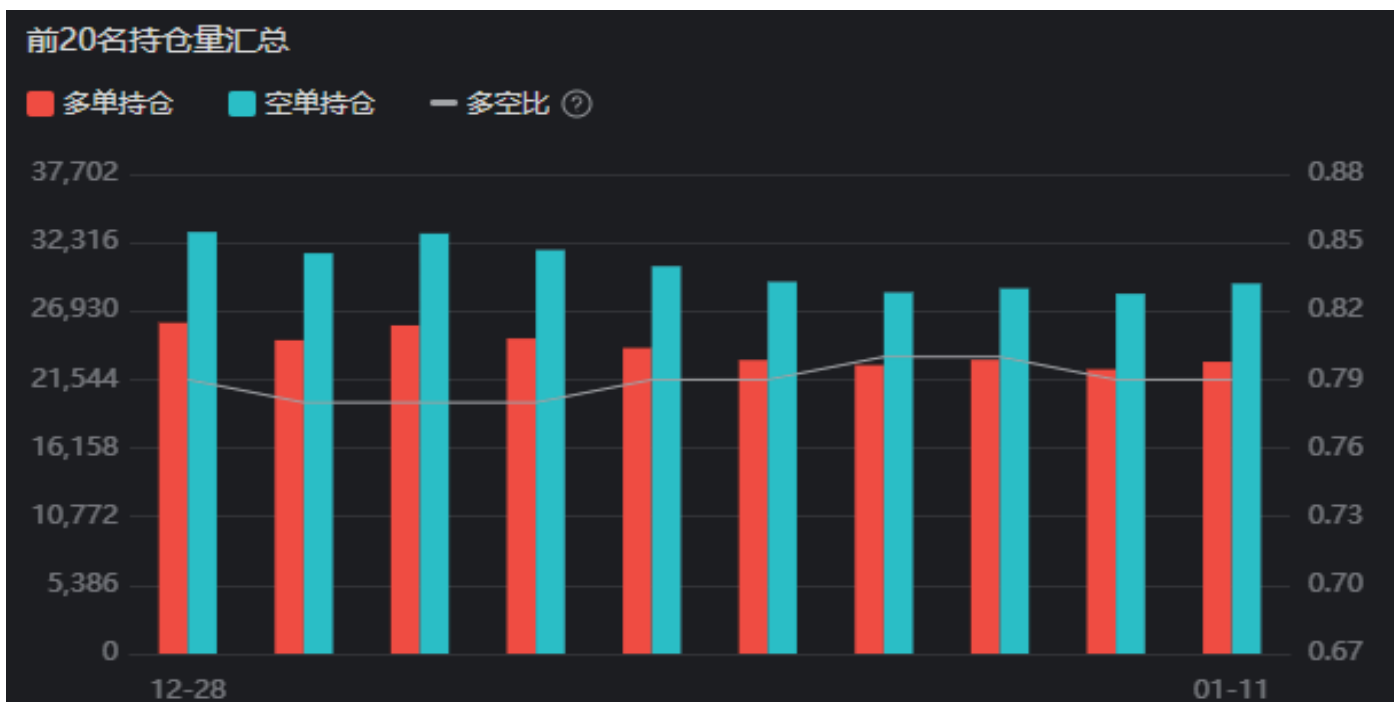
	现货市场					
	东北地区	华北地区	华中地区	华东地区	华南地区	西南地区
生猪均价	13.5	14.1	14.1	14.8	13.7	13.4
仔猪均价	23.8	25.8	26.3	27.3	22.8	22.3
效益(自繁自养)	-271	-220	-154	-248	-305	-300

数据来源:JCI数据中心www.datajci.com



数据来源: JCI 数据中心 [www.datajci.com](http://www.datajci.com)

• 期货市场 (大连商品期货交易所/生猪期货/2403合约)



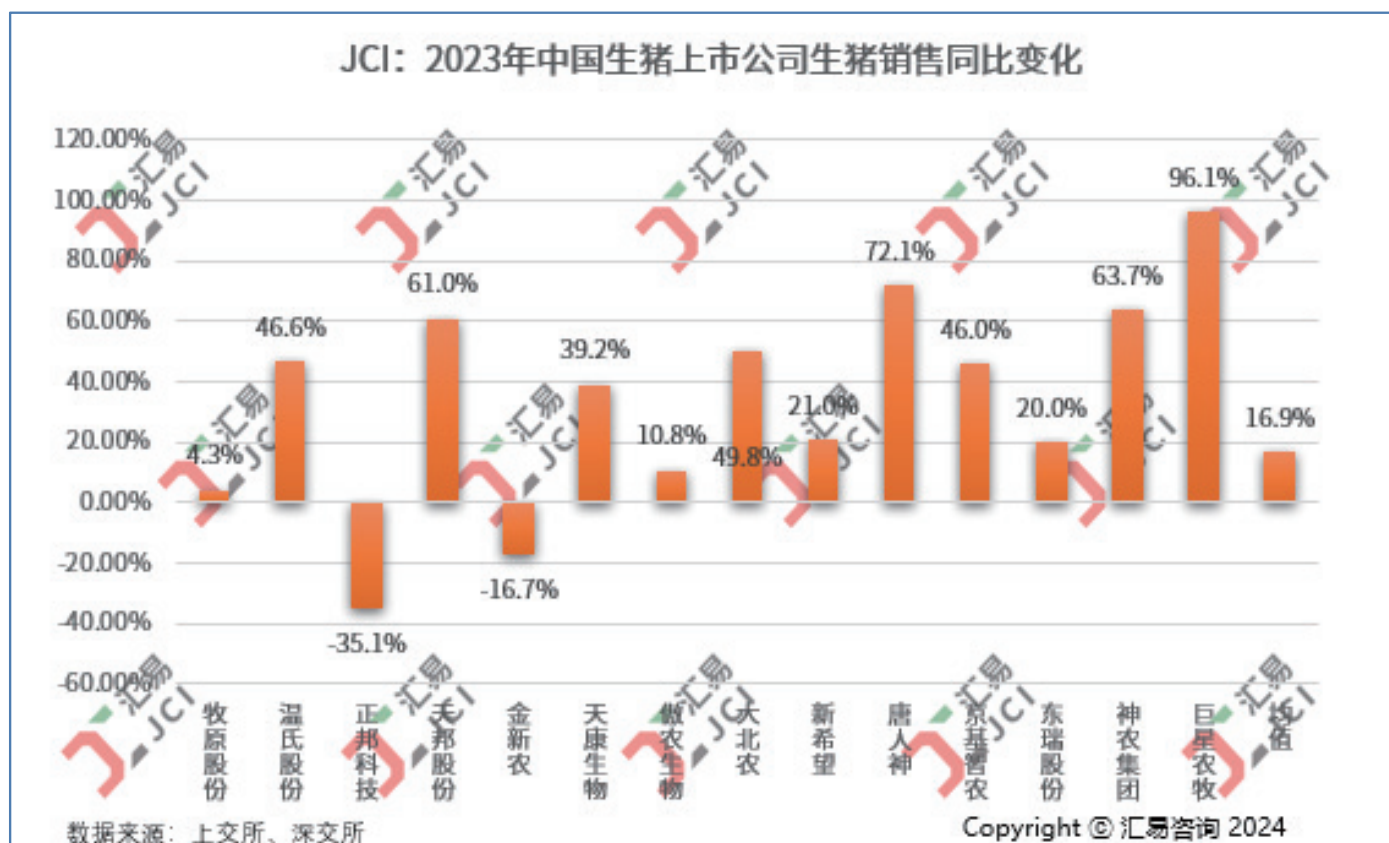
数据来源: 大商所

2024年1月8日-1月12日, 连盘生猪期货2403合约收盘价为13454元/16吨, 周比下跌0.26%, 主力合约持仓量为10.7万手, 前20名持仓量中, 多空持仓比为0.92, 净空单5000手。

## 1.2 生猪市场监测数据

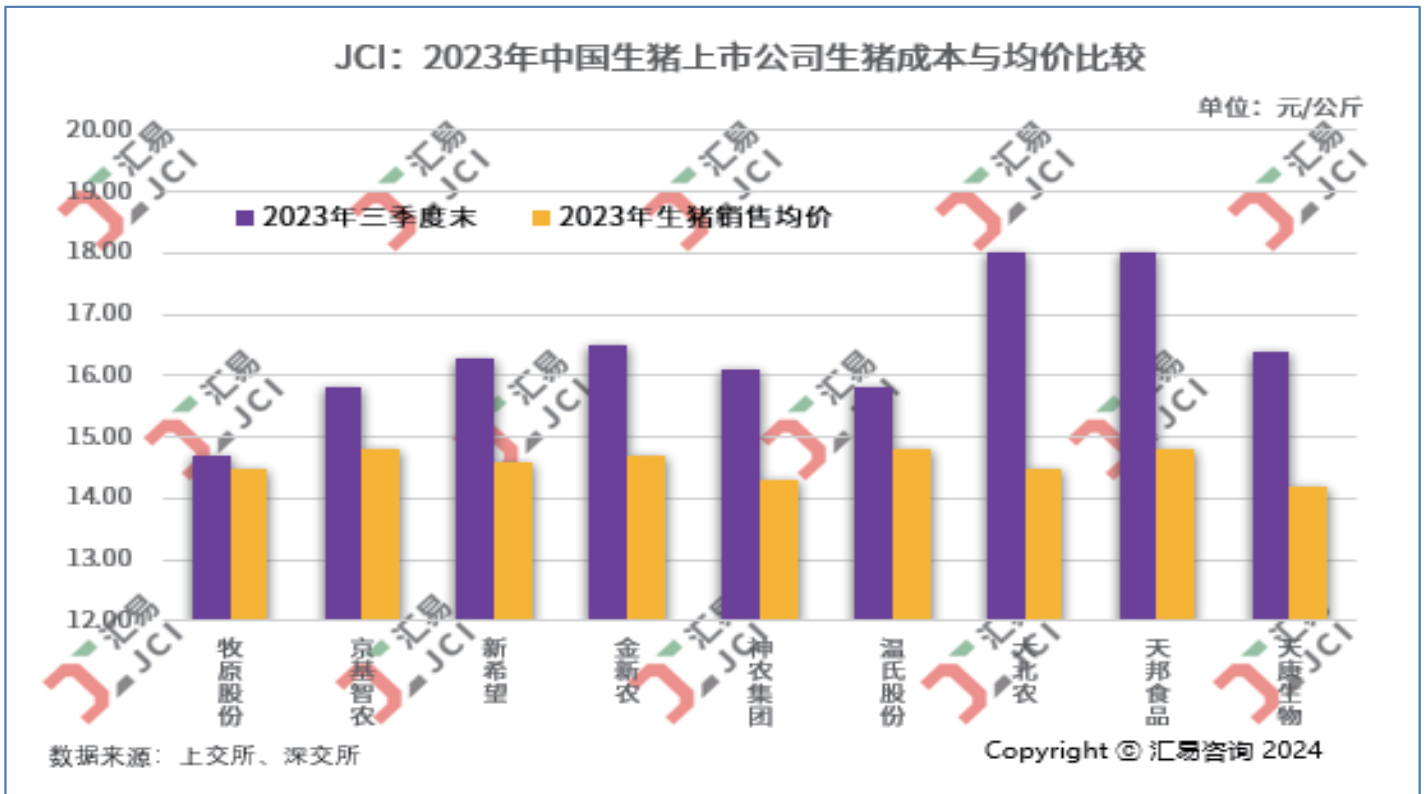
根据上交所、深交所的数据显示, 2023年我国主要生猪上市企业的生猪销量约为1.47亿头, 同比增幅为16.9%, 预计占全国生猪出栏总量20%。

据JCI统计数据显示, 除正邦科技和金新农出现减量外, 其他企业生猪出栏量均呈现增长, 其中巨星农牧、唐人神、神农集团、天邦股份的增幅达到60%以上。根据出栏量统计, 年出栏量千万头以上的为牧原股份(6381.6万头)、温氏股份(2626.2万头)、新希望(1768.3万头)。



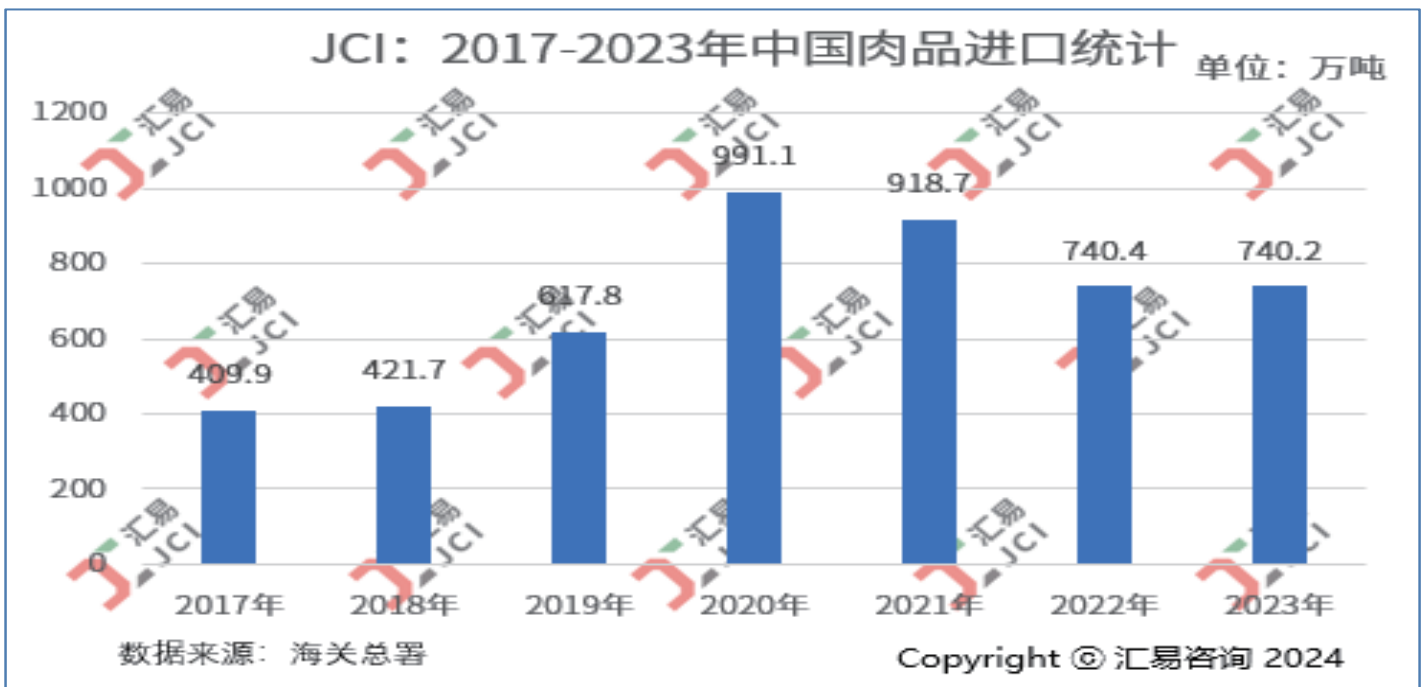
数据来源: JCI数据中心 [www.datajci.com](http://www.datajci.com)

根据上市企业销售数据显示, 2023年, 国内主要生猪养殖企业的商品猪年销售均价多维持在14.5~15.0元/公斤之间, 但和三季度末时的成本线相比较较大。换言之, 即使2023年国内生猪养殖企业的销量同比增幅明显, 但均低于成本线, 规模企业或面临养的越多亏得越多的窘境。



数据来源: JCI数据中心 www.datajci.com

根据海关统计数据显示, 2023年我国肉品进口总量为740万吨, 同比微降0.3%, 连续第四年呈现下降趋势。JCI分析认为, 我国肉品进口总量和国内市场价格有着高度关联, 在2018/19年非瘟疫情后, 我国猪肉价格飙升触发肉品“进口潮”, 但近两年随着肉价逐渐理性, 尤其是2023年国内猪肉价格同比跌幅达到4成, 进口肉品的性价比优势弱化, 进口量也呈现小幅减少趋势。不过, 由于近年来我国牛羊肉消费量显著增加, 而国内市场供应一直存在缺口, 在我国进口的肉品中, 牛肉占比也是逐年递增。





## 二、本周家禽市场行情综述及展望

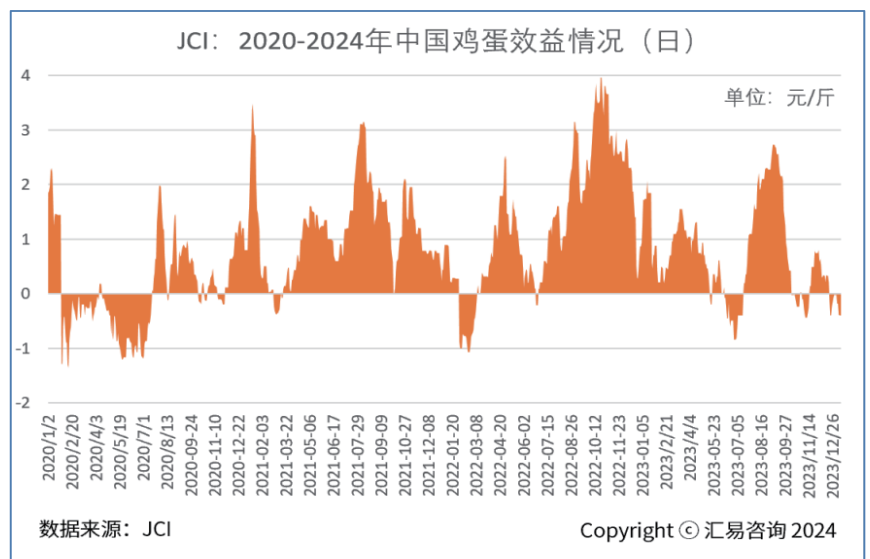
2024年第2周, 国内禽类市场行情因终端需求疲弱而维持弱势震荡的格局。鸡蛋方面, 现货均价继续小幅下滑, 多数产区已经低于成本线, 但养殖端淘汰积极性并不高。肉鸡方面, 前期冻品持续低位运行刺激终端市场补库, 近期随着价格的回升备货积极性明显减弱, 屠企冻品库存压力不大, 市场维持窄幅震荡格局。

JCI统计数据显示, 2024年第2周, 我国鸡蛋现货价格均价为8.2元/公斤, 周比下跌3.64%, 活鸡现货市场均价为9.02元/公斤, 周比上涨3.2%。

### 2.1 鸡蛋市场: 假季到来遏制学校食堂团膳需求, 蛋价已低于成本线

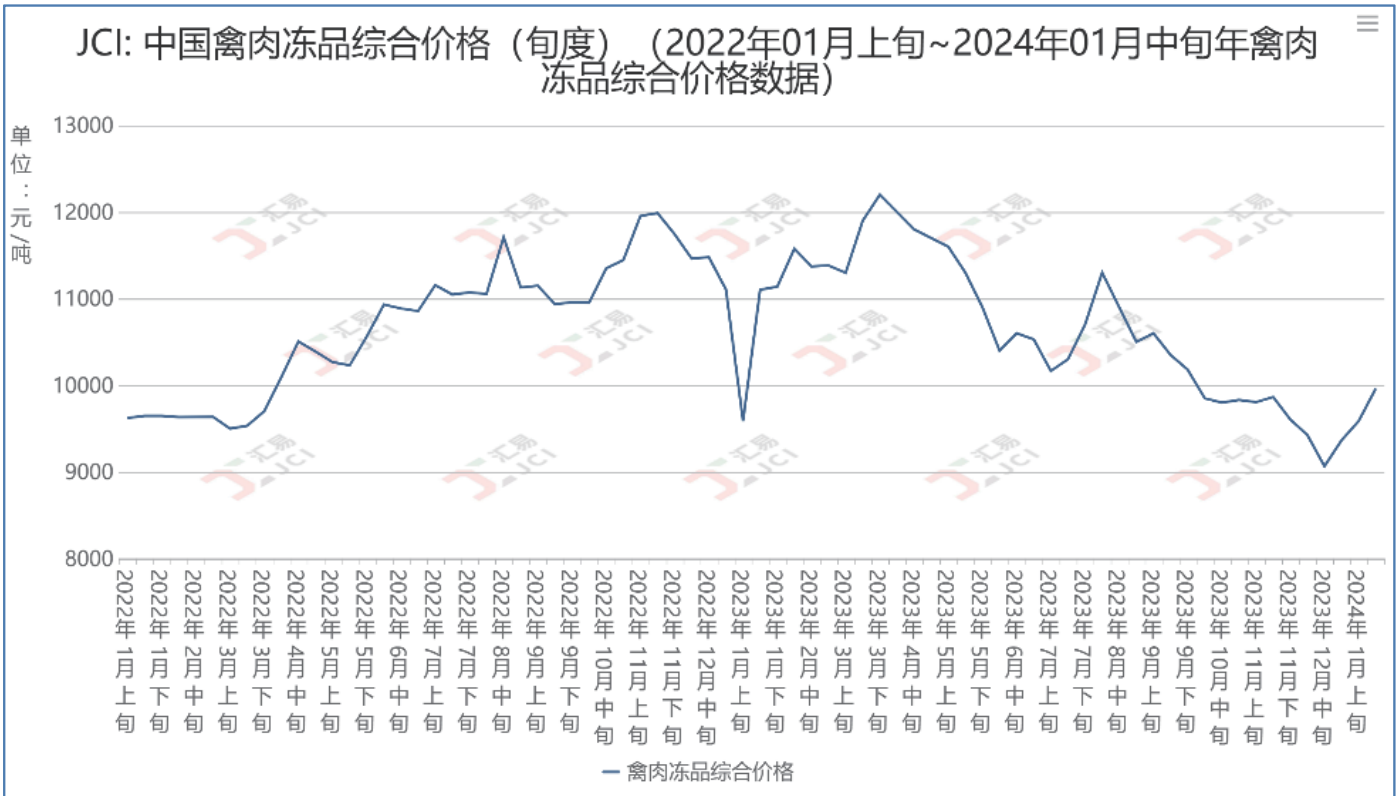
本月下旬开始, 国内大中院校开始陆续进入寒假季, 学校食堂团膳需求明显减弱。同时, 由于今年农历春节时间偏迟, 终端市场节前备货尚未开始, 国内禽蛋市场供应正统维持较为宽松的局面。受国内鸡蛋价格持续弱势震荡运行影响, 其价格水平已经低于成本线, 而蛋鸡全程养殖效益为29.7元/羽, 和去年同期基本持平。随着下周国内备货高峰期的到来, 预计蛋价或略有回升。(单位: 元/羽, 元/公斤)

	蛋鸡养殖	鸡蛋价格
2015年	21.97	7.19
2016年	10.88	6.58
2017年	2.78	6.03
2018年	27.03	7.53
2019年	48.00	8.10
2020年	-7.61	6.14
2021年	28.91	8.67
2022年	37.33	9.24
2023年	36.00	9.11



### 2.2 肉鸡市场: 禽类冻品价格重回万元大关附近, 肉禽市场多空持续博弈

受前期价格持续低位触发市场备货热情提振, 近期国内禽类冻品价格回升至万元大关附近, 屠宰企业的库存压力也明显缓解。不过, 随着禽类冻品价格的回升, 部分冻品企业的产品销售量较12月减少20%~30%, 屠宰企业的收购积极性降低, 但活鸡供应总体偏少也遏制了价格的下行空间, 多空双方之间的博弈局面趋于激烈。



数据来源: JCI数据中心 [www.datajci.com](http://www.datajci.com)

## 免责声明

本报告中的信息来源于公开资料或由上海汇易咨询股份有限公司通过合法渠道获得,但上海汇易咨询股份有限公司并不保证报告中所涉信息的准确性和完整性,也将随时补充、更正和修订本报告有关信息,但不保证及时发布。

本报告的内容和分析意见仅供参考,在任何情况下,本报告中的信息或意见并不构成对任何人的投资建议。客户不应视本报告为市场决策的惟一参考因素,亦不应认为报告中观点可以取代自己的判断。汇易咨询及相关平台不对使用本报告及其内容所引发的任何直接或间接损失负任何责任。

## 版权声明

本报告仅向特定客户传送,版权归上海汇易咨询股份有限公司所有。未获得上海汇易咨询股份有限公司事先书面授权,任何机构和个人均不得对本报告进行任何形式的发布、复制、引用或转载,否则将视为侵权。上海汇易咨询股份有限公司保留追究的权利。

## 联系方式

官 网: [www.chinajci.com](http://www.chinajci.com)

电 话: 021-68751628、13917577068

客服微信: csjci2002

地 址: 上海市浦东新区福山路519号214室



微信公众号