

JCI 畜禽市场周报 | 2023年51周

(2023年12月15日-2023年12月22日)

一、本周生猪市场行情综述及展望

2023年第51周,国内生猪市场延续涨跌互现的局面,猪肉供应总体较为充裕。近期全国寒潮拉动腊肉需求,终端消费有所改善,但这并不足以打破市场供大于求的基本面。同时,全年效益亏损局面加快能繁母猪去产能化过程。

JCI分析认为,基于国内猪肉供应过剩的大基调,我们认为即使肉品消费高峰期的到来,猪价大幅反弹的空间或相对有限。同时,今年以来我国生猪养殖效益已经处于全面亏损的境地,养殖端年末资金回笼需求较大,因此猪价每次的反弹都是养殖端套现的机会,切莫错失回本/减亏良机。

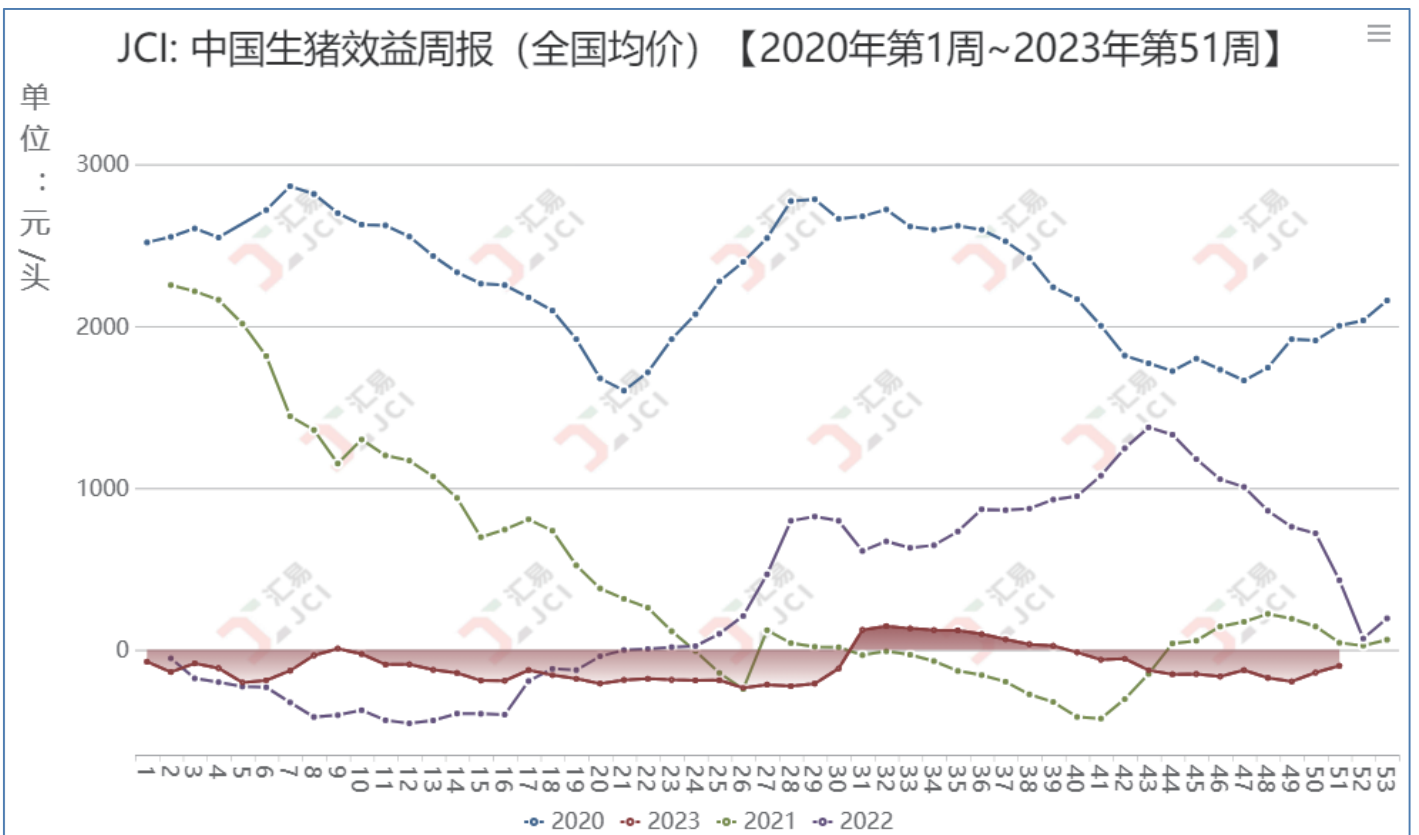
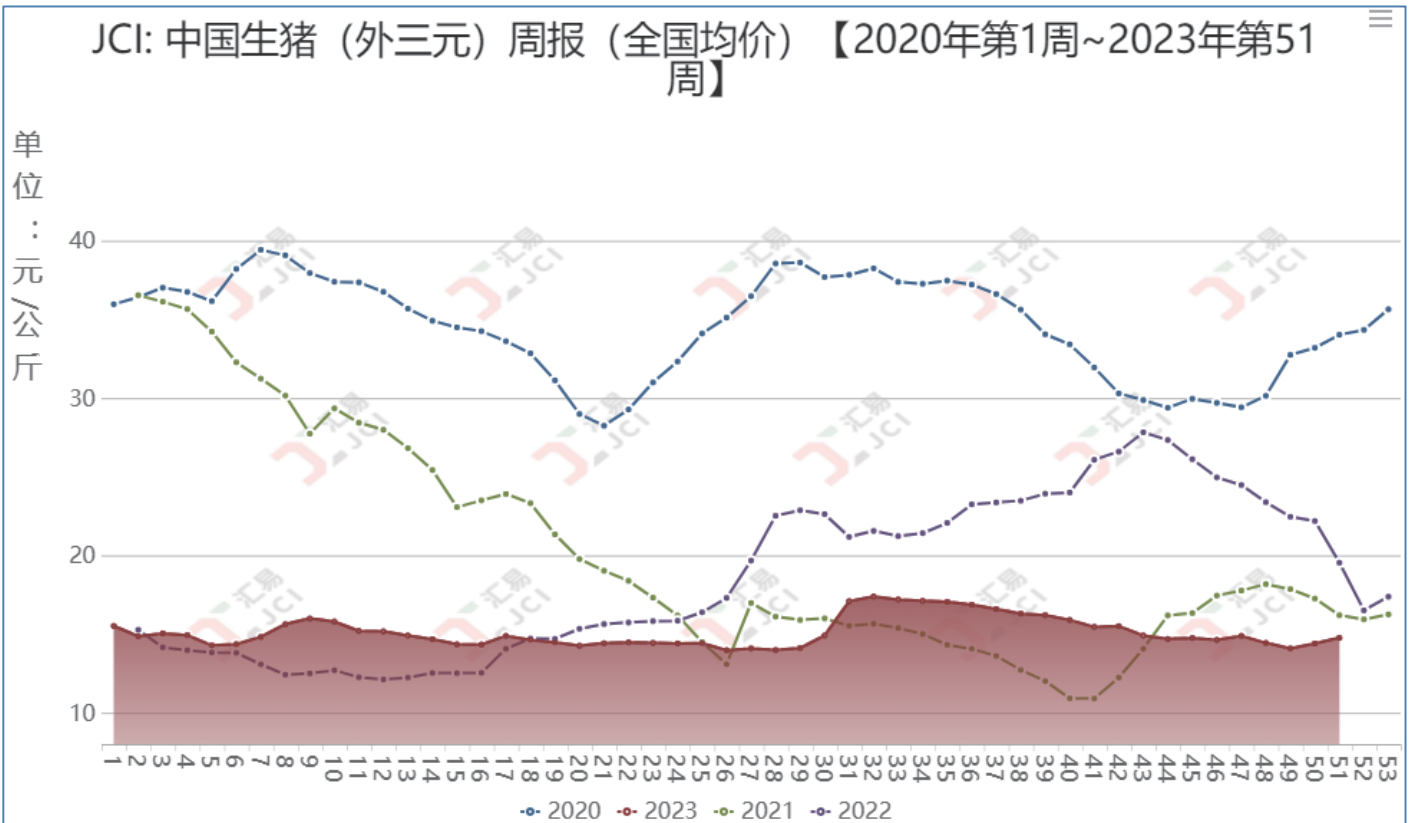
1.1 国内生猪价格、养殖效益、期货主力周度变化统计

• 现货市场(单位:元/公斤、元/头)

2023年第51周,我国毛猪出栏均价14.8元/公斤,周比上涨0.36元/公斤,即2.5%。养殖效益区间为-200~0元/头,头均效益盈利-100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	14.1	15.0	14.7	15.7	14.8	14.8
仔猪均价	23.8	25.8	26.3	27.3	22.8	22.3
效益(自繁自养)	-180	-75	-120	-37	-115	-70

数据来源:JCI数据中心www.datajci.com



数据来源: JCI数据中心 www.datajci.com

• 期货市场(大连商品期货交易所/生猪期货/2403合约)

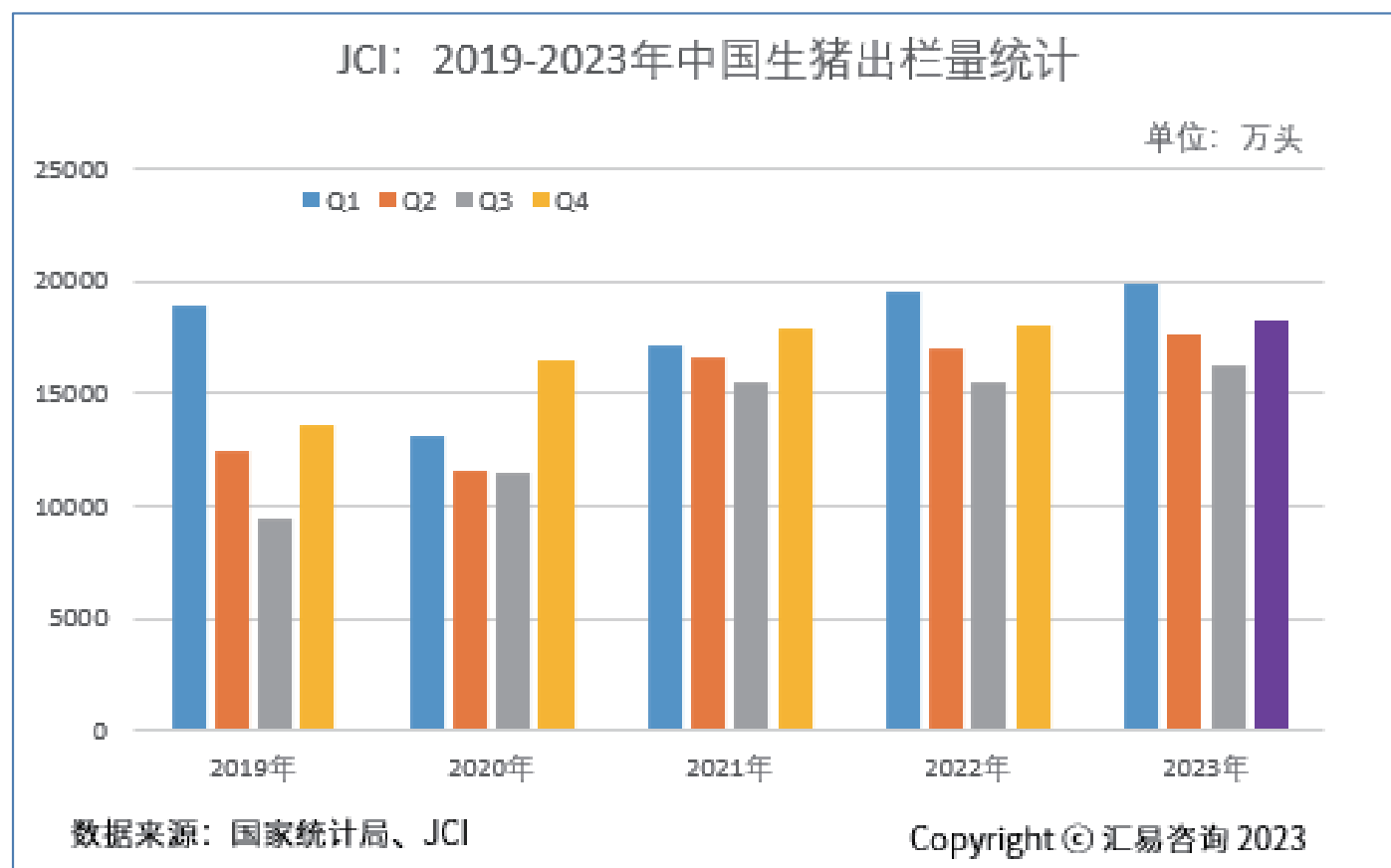


数据来源: 大商所

2023年12月18日-12月22日, 连盘生猪期货2403合约收盘价为13980元/吨, 周比下跌0.64%, 主力合约持仓量为11.5万手, 多空持仓量为0.92, 净空单4402手。

1.2 生猪市场监测数据

根据JCI测算, 今年四季度我国生猪出栏量约为1.83亿头, 同比增长2.2%; 全年生猪出栏总量为7.2亿头, 同比增幅为2.9%, 预计全年猪肉产量为5700万吨左右, 同比增幅约为2.86%。正常情况下, 我国猪肉年度消费总量在5400~5500万吨, 以此估算今年我国猪肉供应过剩约300万吨左右。



数据来源: JCI数据中心 www.datajci.com

11月我国猪肉进口量同比锐减近5成, 全年进口量同比降6.3%, 根据海关统计数据显示, 今年11月, 我国猪肉进口量为9万吨, 同比减少48.1%, 1-11月猪肉进口总量为146万吨, 同比减少6.3%; 11月猪肉及猪杂进口总量为19万吨, 同比减少31.8%。



数据来源: JCI数据中心 www.datajci.com

此外, 今年以来, 国内猪肉价格供大于求的局面迫使其价格持续下滑, 同比跌幅接近4成左右。相比之下, 上半年国内猪肉性价比优势明显高于进口产品, 但随着整体进口成本的下滑和美元兑人民币汇率回调, 进口产品的性价比优势再度扩大到11%左右。根据JCI估算, 下半年我国进口猪肉较国内白条肉价格仍低廉约10%, 全年累计低廉约4%左右。



数据来源: JCI 数据中心 www.datajci.com

二、本周家禽市场行情综述及展望

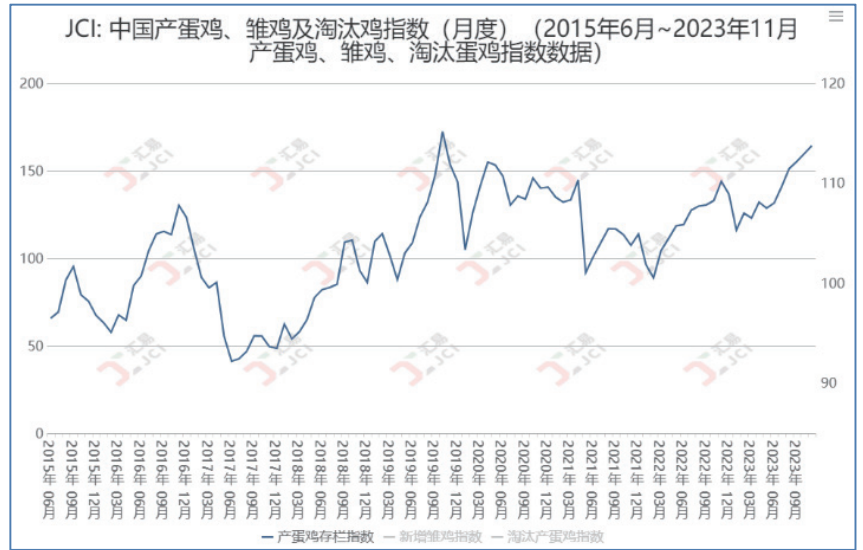
2023年第51周, 国内禽类市场依然维持弱势震荡的格局, 整体禽类产品供应相对宽松, 但终端需求相对有限。蛋鸡方面, 产蛋鸡存栏量持续增长, 但蛋鸡淘汰积极性不高, 鸡蛋供应仍有过剩现象。肉鸡方面, 禽类冻品价格逼近9000元/吨关口, 部分屠宰企业亏损关停, 养殖端效益继续维持亏损。

JCI 统计数据显示, 2023年第51周, 我国鸡蛋现货价格均价为8.2元/公斤, 周比下跌7.03%, 活鸡现货市场均价为8.4元/公斤, 周比下跌1.52%。

2.1 鸡蛋市场: 11月国内产蛋鸡存栏量继续呈现上升趋势, 供应宽松局面持续

受连续两年持续盈利提振, 今年以来我国产蛋鸡存栏量呈现持续上升趋势。根据农业部数据显示, 截止至11月末, 我国产蛋鸡存栏指数为113.97, 同比增长3.2%, 且接近2019年10月时的创下的115的高点, 为近8年来存栏量次高月。此外, 由于今年下半年以来, 蛋鸡补栏积极性较高, 因此整体鸡蛋产量处于周期性的增长过程中。不过, 相对而言, 终端需求大多以常规消费为主, 因此进入12月后, 国内鸡蛋价格承压下行, 养殖效益也逐渐从微利转向亏损。(单位: 元/羽, 元/公斤)

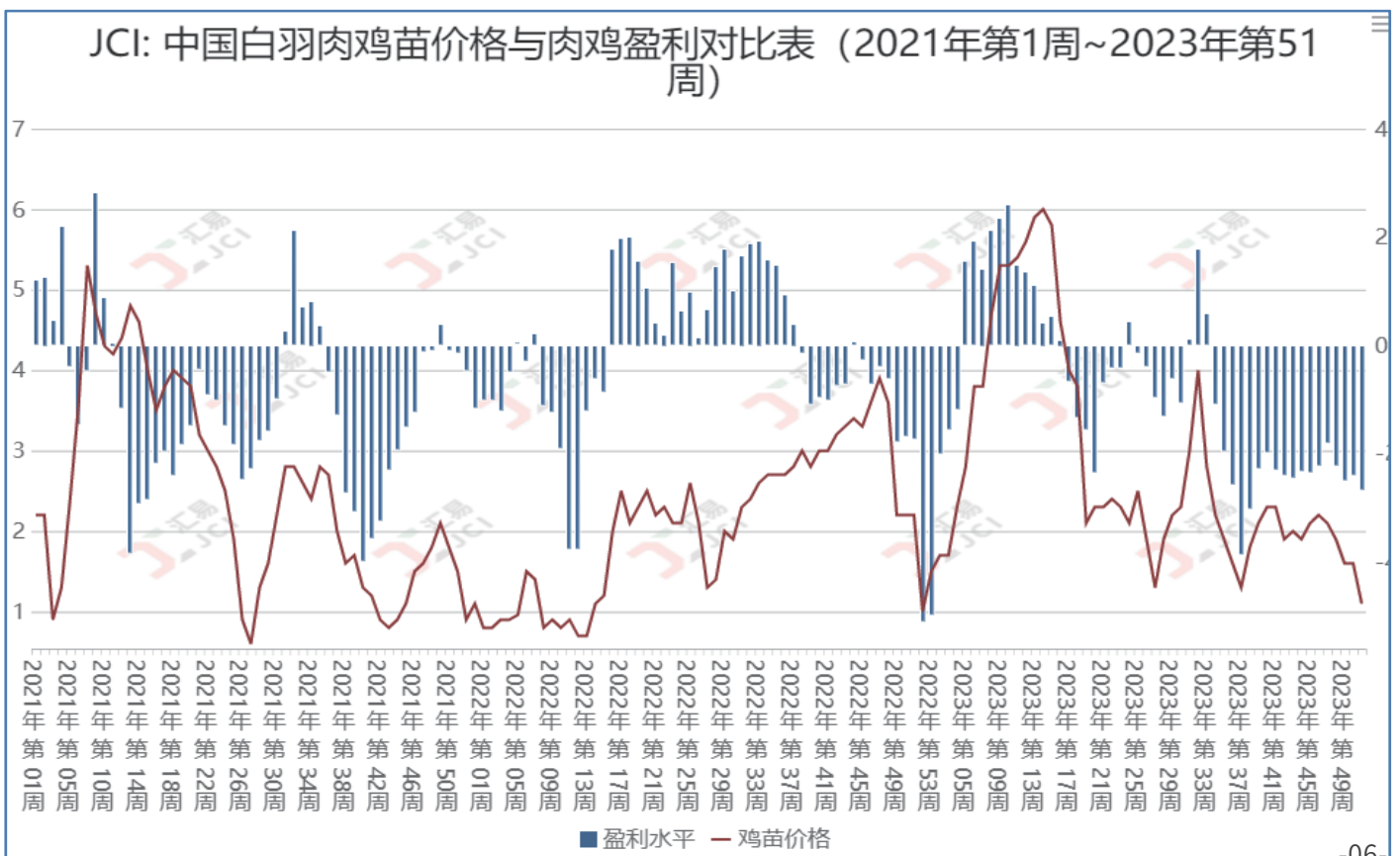
	蛋鸡养殖	鸡蛋价格
2015年	21.97	7.19
2016年	10.88	6.58
2017年	2.78	6.03
2018年	27.03	7.53
2019年	48.00	8.10
2020年	-7.61	6.14
2021年	28.91	8.67
2022年	37.33	9.24



数据来源: JCI 数据中心 www.datajci.com

2.2 肉鸡市场: 肉鸡养殖效益持续低迷, 后期出栏量或有所减少

近期, 随着元旦小长假的临近, 活鸡出栏量略有增加, 但受养殖效益持续亏损影响, 供应量增幅相对偏缓。不过, 目前冻品价格仍处于近两年来的低点, 屠宰企业和中间商效益较差, 收购积极性不高, 这对短期肉鸡市场仍是利空打压。当然, 由于肉鸡养殖效益持续亏损, 养殖端也减少补栏, 加之年末孵化企业大多暂停孵化, 预计明年1月国内活鸡出栏量或有所减少, 届时肉鸡价格有望温和回暖。



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
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