

JCI 畜禽市场周报 | 2024年04周

(2024年01月19日-2024年01月26日)

一、本周生猪市场行情综述及展望

2024年第4周,年前生猪出栏量高峰接近尾声,终端备货相对稳定,仔猪销售较为活跃带动生猪行情回暖。目前,整体猪肉供应环节仍较为宽松,一方面是前期集中出猪只逐渐转为白条肉供应市场,另一方面进口肉和储备肉轮换出库也给市场带来供应过剩压力。

JCI分析认为,随着农历春节前生猪出栏高峰进入尾声阶段,养殖端的出栏压力明显减弱,且随着仔猪补栏积极性的回升,生猪市场也受到相应提振。不过,考虑到目前国内猪肉供应总体较为宽松,养殖端还应抓住年前猪价回升的机会尽早落袋为安,切莫对猪价持过高预期,而猪市的真正回暖还需要等待市场拐点的确认。

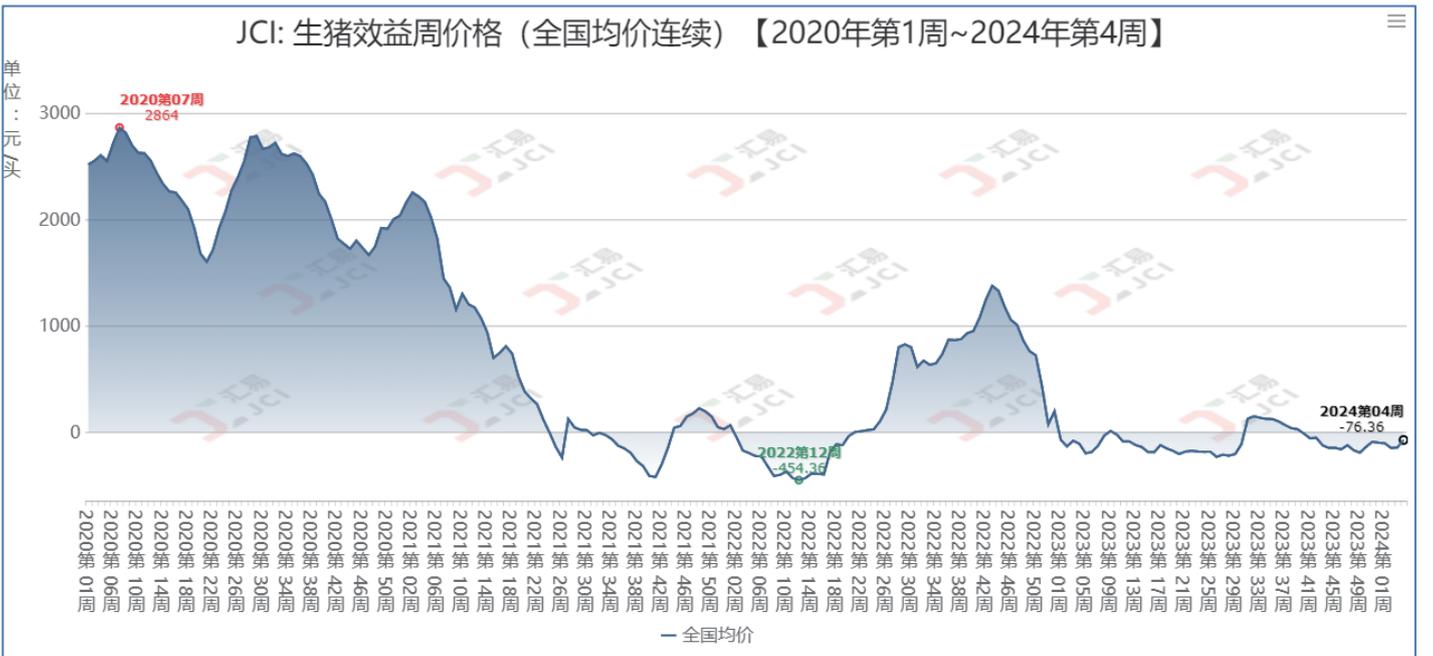
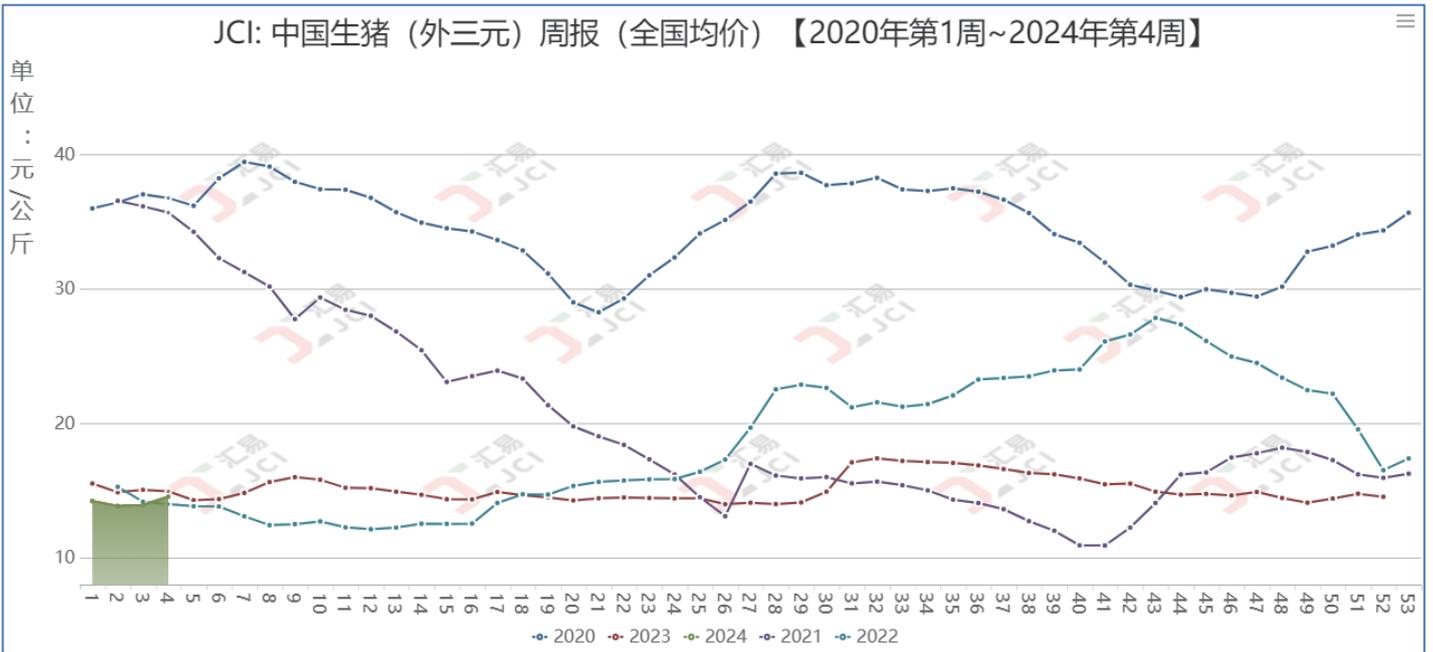
1.1 国内生猪价格、养殖效益、期货主力周度变化统计

• 现货市场(单位:元/公斤、元/头)

2024年第4周,我国毛猪出栏均价14.5元/公斤,周比上涨0.61元/公斤,即4.38%。养殖效益区间为-150~50元/头,头均效益盈利-80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 | 14.5 | 14.8 | 14.4 | 15.5 | 14.5 | 14.1 |
| 仔猪均价 | 29.5 | 28.7 | 28.7 | 31.1 | 26.4 | 27.0 |
| 效益(自繁自养) | -82 | -12 | -104 | -50 | -128 | -125 |

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)

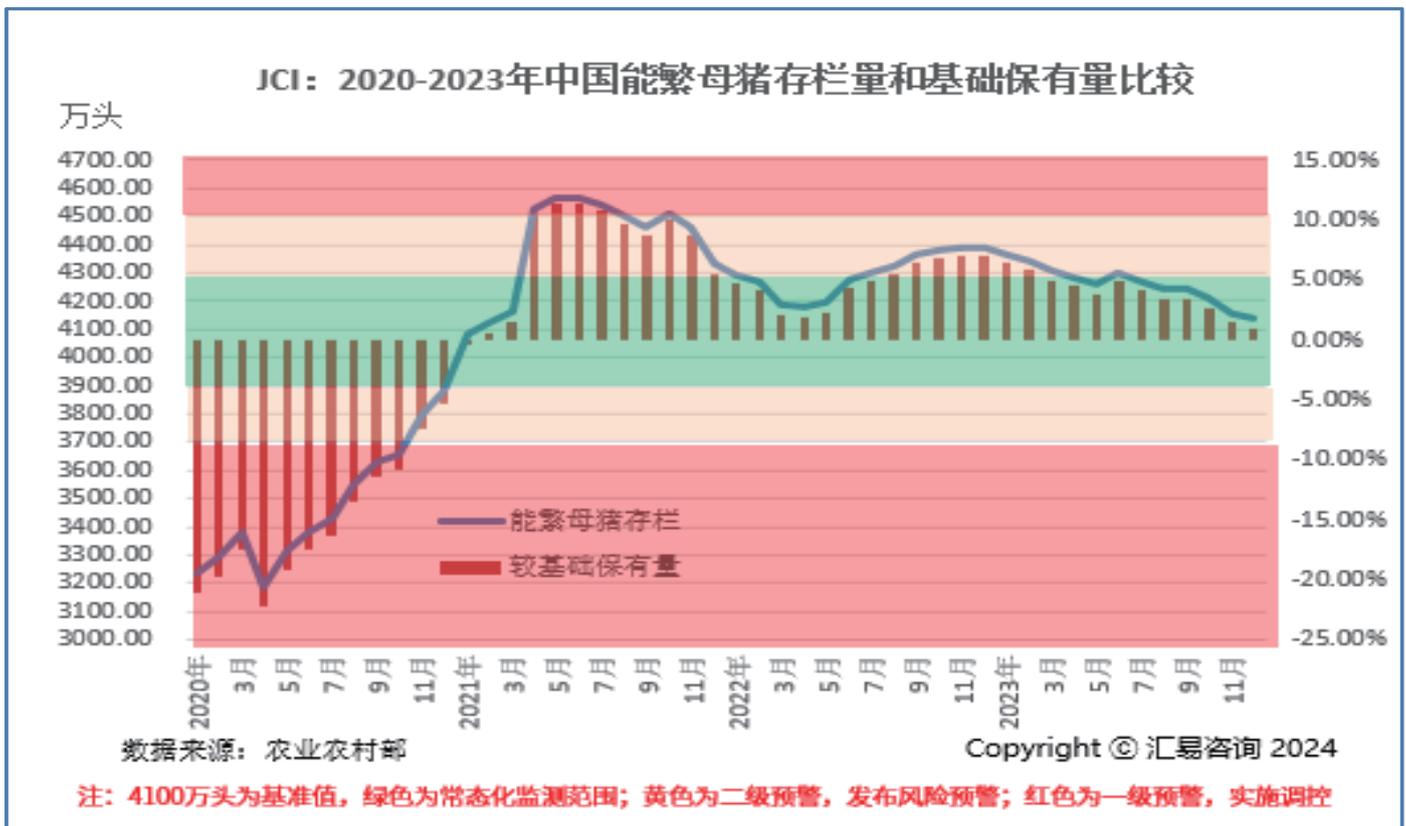


数据来源: 大商所

2024年1月22日-1月26日, 连盘生猪期货2403合约收盘价为14055元/16吨, 周比上涨2.67%, 主力合约持仓量为8.98万手, 前20名持仓量中, 多空持仓比为0.95, 净空单1700手。

1.2 生猪市场监测数据

根据统计局数据显示, 2023年末我国能繁母猪存栏量降至4142万头, 同比降幅5.7%, 较基准保有量4100万头仍偏高一个百分点。JCI分析认为, 按照过去的生猪规模化水平和能繁母猪生产性能而言, 4100万头属于市场供需相对平衡的标准, 但随着规模化程度的不断提高和母猪PSY、MSY水平的持续性改善, 未来我国能繁母猪存栏量降至3900万头左右才是较为理想的水平。而2023年末能繁母猪存栏量水平也预示着今年我国生猪市场供需关系或逐渐向好, 但猪市要获得更多可观的效益水平仍然要看养殖企业的成本控制能力。



数据来源: JCI数据中心 www.datajci.com

受节前国内生猪集中出栏影响, 本月以来国内生猪市场价格持续维持区间震荡格局, 生猪养殖效益依然以亏损居多。不过, 近期国内仔猪市场行情呈现出上行趋势, 且养殖端对低价仔猪的需求量呈现回升趋势。根据JCI数据显示, 目前国内仔猪价格已经回归400~450元/头, 销售仔猪重回盈亏平衡线附近, 如图。



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

2024年第4周,国内禽类市场行情呈现弱势震荡格局。蛋鸡方面,市场供求关系仍较为宽松,且终端市场备货积极性不如预期中活跃,鸡蛋价格继续呈现弱势下滑,养殖效益状况出现亏损趋势。肉鸡方面,活禽出栏偏紧,但冻品供应依旧宽松,加之屠宰企业即将陆续停工放假,肉禽市场逐渐回归平稳运行态势。

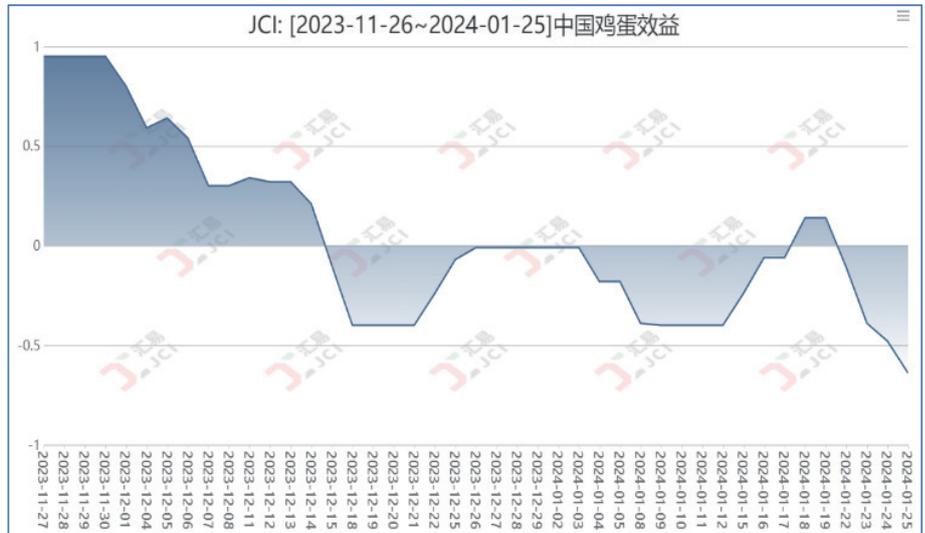
JCI统计数据显示,2024年第4周,我国鸡蛋现货价格均价为8.2元/公斤,周比下跌4.43%,活鸡现货市场均价为9.07元/公斤,周比下跌0.22%。

2.1 鸡蛋市场:鸡蛋市场供需关系依旧较为宽松,养殖效益亏损局面加剧

随着去年蛋鸡存栏量的持续上升以及新开产的蛋鸡陆续进入高产阶段,近期国内整体鸡蛋供应依然维持较为宽松的局面。相对而言,目前终端市场需求不及预期中理想,终端备货大多较为理性,加之饲料成本下降利空鸡蛋成本支撑,市场行情或以小幅亏损面结束节前行情。

(单位:元/羽,元/公斤)

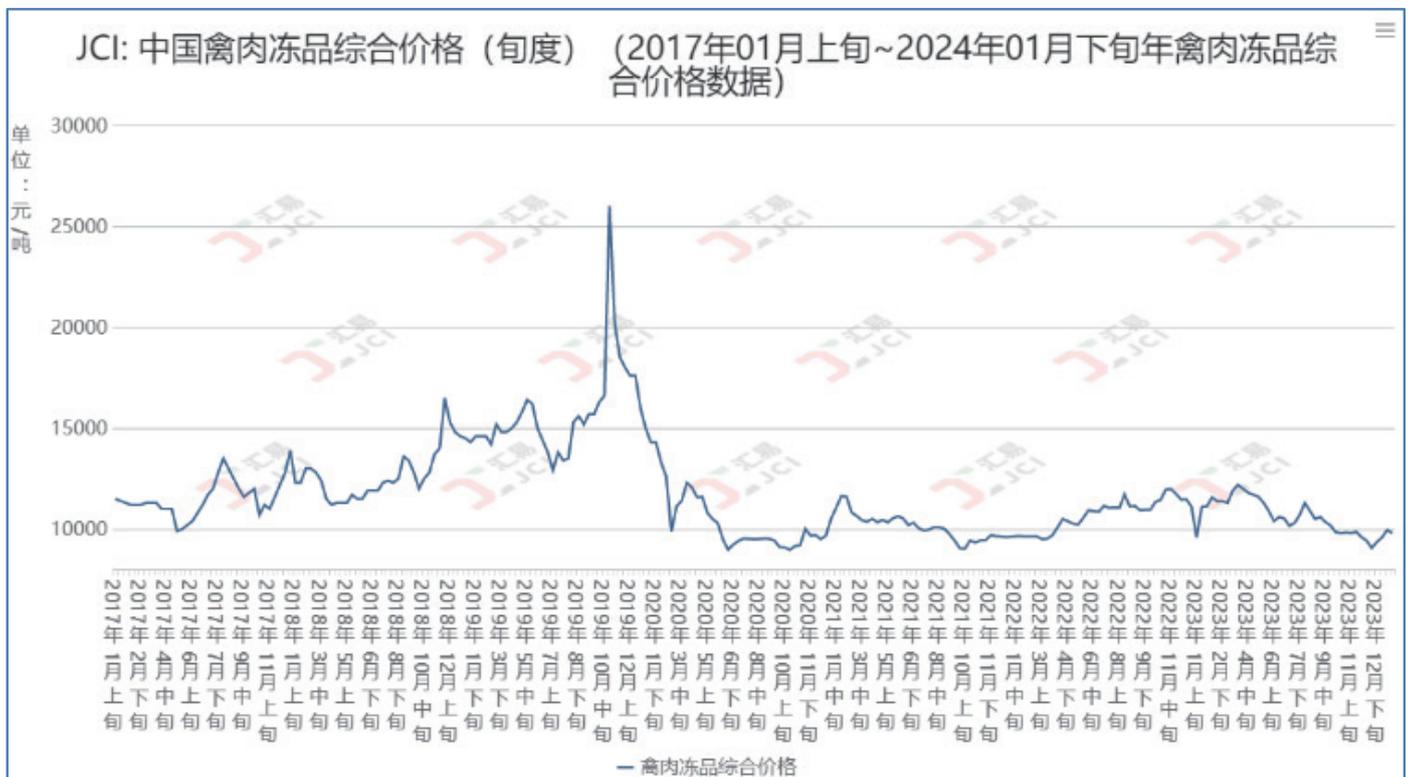
| | 蛋鸡养殖 | 鸡蛋价格 |
|-------|-------|------|
| 2015年 | 21.97 | 7.19 |
| 2016年 | 10.88 | 6.58 |
| 2017年 | 2.78 | 6.03 |
| 2018年 | 27.03 | 7.53 |
| 2019年 | 48.00 | 8.10 |
| 2020年 | -7.61 | 6.14 |
| 2021年 | 28.91 | 8.67 |
| 2022年 | 37.33 | 9.24 |
| 2023年 | 36.00 | 9.11 |



数据来源: JCI数据中心www.datajci.com

2.2 肉鸡市场: 禽类冻品市场价格企稳, 屠宰企业陆续放假将“稳国”行情

据悉, 由于年初国内禽类冻品价格持续低位刺激终端市场大量备货, 随着价格回升后, 终端采购节奏明显放缓。此外, 据JCI了解, 从下周开始, 国内屠宰企业陆续停工放假, 预计将持续到农历初七后陆续复工, 屠宰企业对活鸡收购节奏也会明显放缓。



数据来源: JCI数据中心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
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