

白羽肉鸡市场

周度报告

(2023.2.16-2023.2.23)



Mysteel 农产品

编辑：程婧、王欣宇、朱鹏亮、朱欣欣

电话：0533-7026925

邮箱：zhupengliang@mysteel.com

白羽肉鸡市场周度报告

(2023.2.16-2023.2.23)

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 本周基本面概述..... | - 1 - |
| 第二章 本周白羽肉鸡市场分析..... | - 1 - |
| 2.1 白羽肉鸡种蛋价格创 3 年内新高..... | - 1 - |
| 2.2 白羽鸡苗价格连续上行..... | - 2 - |
| 2.3 白羽肉鸡价格创 4 年新高..... | - 3 - |
| 2.4 白羽肉鸡分割品上涨不及预期..... | - 4 - |
| 第三章 供需面数据监测情况..... | - 6 - |
| 3.1 本周国内孵化企业白羽商品代鸡苗出苗量分析..... | - 6 - |
| 3.2 本周白羽肉鸡屠宰企业开工率、库容率分析..... | - 6 - |
| 第四章 养殖盈利分析..... | - 8 - |
| 4.1 本周白羽肉鸡养殖盈利分析..... | - 8 - |
| 第五章 饲料原料及替代品..... | - 9 - |
| 5.1 玉米行情分析..... | - 9 - |
| 5.2 生猪行情分析..... | - 10 - |
| 5.3 817 小白鸡行情分析..... | - 11 - |
| 第六章 市场心态调研..... | - 12 - |

| | |
|-------------------------|--------|
| 第七章 后市价格影响因素分析..... | - 13 - |
| 7.1 白羽鸡苗后市价格影响因素分析..... | - 13 - |
| 7.2 白羽肉鸡后市价格影响因素分析..... | - 15 - |
| 第八章 白羽肉鸡后市预测..... | - 16 - |
| 8.1 白羽鸡苗价格预测..... | - 16 - |
| 8.2 白羽肉鸡价格预测..... | - 16 - |

本周核心观点

本周种蛋价格连续上行至3年内高点。种蛋价格受毛鸡、鸡苗价格大幅上调的带动，价格连续上涨，但涨幅过快，市场接受度有限，种蛋高位坚挺，市场成交多以合同蛋为主，市场蛋成交有限。本周多方利好因素支撑下，白羽鸡苗价格连续上行。现阶段，苗价连涨已超出部分养户心理预期，多以规模化养殖场补栏为主，散户补栏情绪不高，但企业排苗计划基本顺畅。预计下周鸡苗价格仍有上行空间，但大小厂价差或有继续拉大可能。白羽肉鸡价格受到了供给端的支撑，快速拔高后创下4年内高点；但是产品走货热度未达预期，分割品价格上行幅度难以匹配前端涨势。

第一章 本周基本面概述

表 1 本周基本面概述

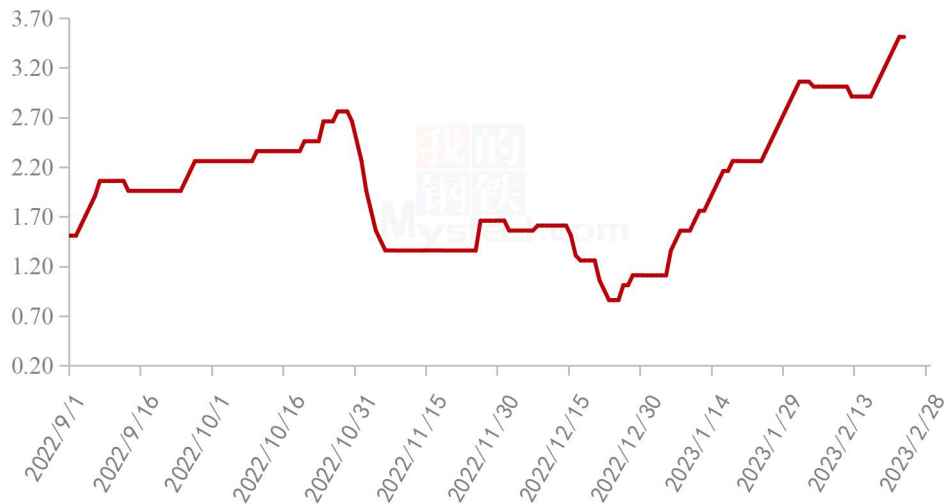
| | 类别 | 本周 | 上周 | 涨跌 |
|----|--------------------|---------|---------|--------------|
| 供需 | 白羽鸡苗出苗量统计（万羽） | 4931.17 | 4982.50 | -1.03% |
| | 白羽肉鸡开工率 | 63.78% | 68.33% | 下跌 4.55 个百分点 |
| | 白羽肉鸡库容率 | 72.46% | 79.56% | 下跌 7.10 个百分点 |
| 利润 | 白羽肉鸡养殖利润（元/只） | 3.16 | 2.24 | 41.07% |
| | 白羽肉鸡种蛋价格（元/枚） | 3.29 | 2.94 | 11.90% |
| 价格 | 白羽鸡苗价格（元/羽） | 4.60 | 3.92 | 17.35% |
| | 白羽肉鸡价格（元/斤） | 4.87 | 4.73 | 2.96% |
| | 白羽肉鸡板冻大胸价格（元/公斤） | 10.49 | 10.27 | 2.14% |
| | 白羽肉鸡大规格琵琶腿价格（元/公斤） | 13.50 | 13.31 | 1.43% |

第二章 本周白羽肉鸡市场分析

2.1 白羽肉鸡种蛋价格创 3 年内新高

本周白羽肉鸡种蛋均价 3.29 元/枚，较上周均价上涨 0.35 元/枚，环比涨幅 11.90%，同比涨幅 344.59%。本周种蛋价格连续上行至高点。周前期，受毛鸡、鸡苗价格连续上涨的带动，种蛋价格继续上行，孵化企业上孵积极性尚可，但周后期，种蛋价格的涨价超过 3.50 元/枚之后，孵化企业上孵情绪下降，认为风险较大，多数经销商均以合同蛋为主，市场蛋成交偏弱，种蛋价格维持高位。受毛鸡、鸡苗价格高位支撑，预计下周种蛋价格或以高位震荡调整为主。

全国白羽肉鸡种蛋均价走势图（元/枚）



数据来源：钢联数据

图 1 全国白羽肉鸡种蛋均价走势图

2.2 白羽鸡苗价格连续上行

本周白羽鸡苗均价 4.60 元/羽，较上周均价上调 0.68 元/羽，环比涨幅 17.35%，同比涨幅 411.11%；本周白羽鸡苗价格连续上行。首先，因 2022 年 12 月份至 2023 年 1 月份期间，多家种禽企业出现了淘汰老周龄父母代种鸡、父母代种鸡强制换羽、种蛋转商品蛋等情况；使得父母代在产存栏出现了减量，种蛋供应量不足。截至目前，父母代换羽种鸡尚未完全恢复开产，叠加新开产种鸡量不大；因此，当下市场鸡苗供应量不大，且大多集中于中大型种禽企业；其次，养殖端前期长达 2 个多月的持续亏损，主产区养殖空棚率高达 60%-70%。随着新冠病毒阴霾消散，养殖端开始恢复正常补栏，种禽企业排苗计划较快；最后，毛鸡价格频频上调，养殖端盈利可观，补栏积极性得以带动。综合多方利好因素支撑，鸡苗价格顺势涨至高位。

全国白羽鸡苗均价走势图（元/羽）



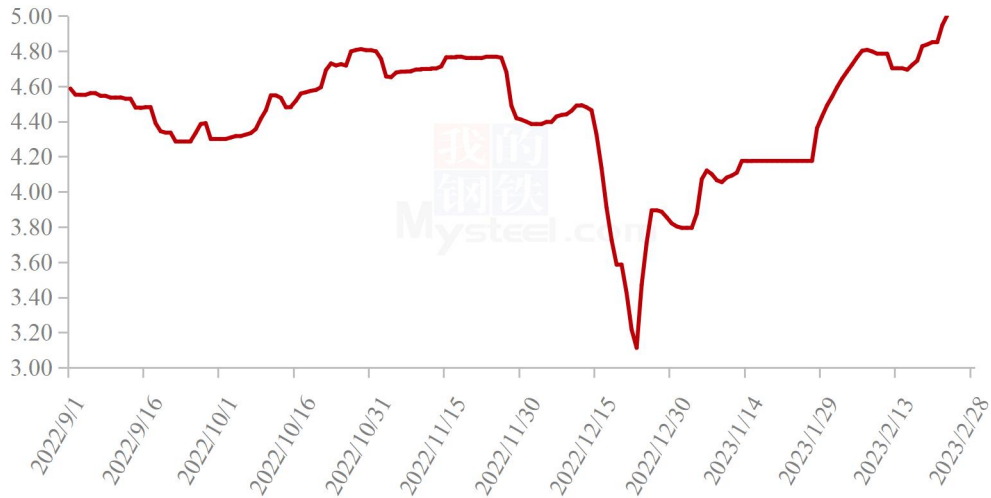
数据来源：钢联数据

图 2 全国白羽鸡苗均价走势图

2.3 白羽肉鸡价格创 4 年新高

本周白羽肉鸡价格快速高位攀升，周尾创下 2020 年以来的价格新高 5.00 元/斤，周内全国棚前成交均价为 4.87 元/斤，较上周上涨 0.14 元/斤，环比涨幅为 2.96%，同比涨幅 28.84%。周内毛鸡价格连续上涨一方面受到了山东社会鸡源不足的支撑，河北前期出栏鸡源不足，鲁西北屠企更多从山东省内收鸡，加剧了省内社会鸡源的供需失衡，支撑毛鸡价格不断上调；另一方面，各环节看涨后续断档期行情，存在推涨情绪，进而造成了养殖端明显的压栏惜售，加剧了当下毛鸡供应的不足。辽宁当地虽然也存在整体的鸡源减量，但是出于亏损压力，中小企业减量甚至停产操作频繁，平衡之下开工企业计划够用。综合而言，周内毛鸡价格更多受到了毛鸡供给面和产业链前端行情的支撑，下半周快速创下近四年价格新高。

全国白羽肉鸡均价走势图（元/斤）



数据来源：钢联数据

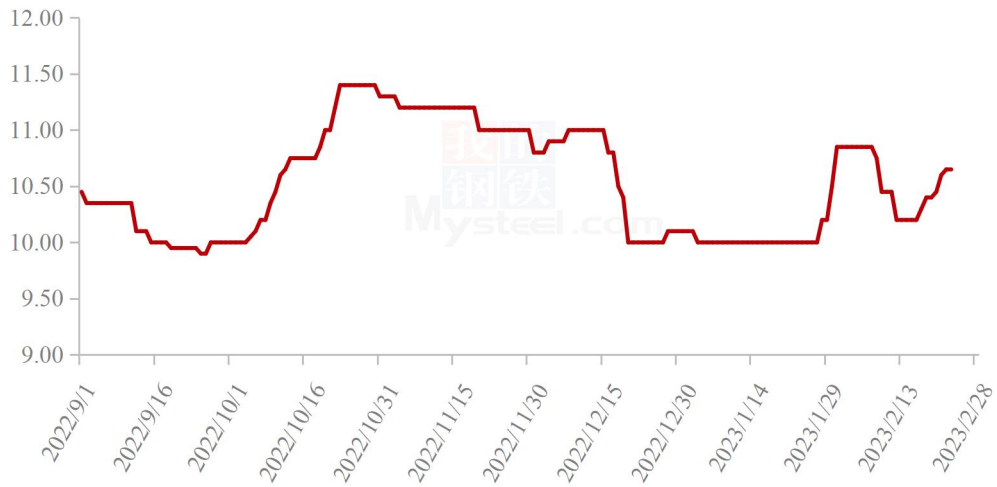
图 3 全国白羽肉鸡均价走势图

2.4 白羽肉鸡分割品上涨不及预期

本周白羽肉鸡分割品价格虽不断上调，但行情热度始终受限，板冻大胸周度均价为 10.49 元/公斤，较上周均价上涨 0.22 元/斤，环比上涨 2.14%，同比涨幅 11.36%；大规格琵琶腿周度均价为 13.50 元/公斤，上涨 0.19 元/公斤，环比涨幅 1.43%，同比涨幅达 36.23%。分割品综合售价周均价 11336.17 元/吨，较上周上涨 87.50 元/吨，环比涨幅 0.78%。

本周的分割品价格虽然不断小幅上调，但是走量表现仍然偏差。上周末，产品价格还没大幅上调时，产品走货较好，一批看涨后市，存在一波补货，并且东北当地面临开学补货的提振，纷纷看好后市产品价格。下半周毛鸡迅速拉涨，但一批向下的消化速度制约了整体产品流转，终端消化能力不足的弊端始终制约分割品大幅上行。虽然各厂出于高成本毛鸡的考量被迫上调产品价格，但是实际拿货需求并未明显改善。简单来说，终端表现不足限制下产品上涨幅度难以匹配毛鸡上涨幅度，产品走货并未表现出明显的提振。

全国板冻大胸均价走势图（元/公斤）



数据来源：钢联数据

图 4 全国板冻大胸均价走势图

全国大规格琵琶腿均价走势图（元/公斤）



数据来源：钢联数据

图 5 全国大规格琵琶腿均价走势图

第三章 供需面数据监测情况

3.1 本周国内孵化企业白羽商品代鸡苗出苗量分析

据 Mysteel 农产品样本企业统计，本周白羽商品代鸡苗出苗量为 4931.17 万羽，出苗量较上周减少 51.33 万羽，环比跌幅 1.03%，本周种禽企业出苗量小幅减量。其中，吉林、辽宁、河北市场小幅增量，一方面是个别企业种鸡开产多，上孵量增加，另一方面是前期部分换羽种鸡陆续恢复；山东、河南、江苏市场出苗小幅减量，主要受个别企业老周龄种鸡产蛋率下降所致，且新开产种鸡尚未到达产蛋高峰期，致使出苗量呈现减量。就市场调研，部分企业老周龄种鸡淘汰即将淘汰，预计下周出苗量仍有小幅减量可能，但波动不大。（备注：31 家监测企业主要来自山东 14 家、辽宁 10 家、吉林 1 家、江苏 2 家、河南 2 家、河北 2 家）

表 2 国内监测企业白羽商品代鸡苗出苗量统计表

单位：万羽

| 地区 | 本周出苗量 | 上周出苗量 | 增/减 |
|----|---------|---------|--------|
| 山东 | 3504.50 | 3552.50 | -48.00 |
| 吉林 | 63.00 | 62.00 | 1.00 |
| 辽宁 | 1177.00 | 1160.00 | 17.00 |
| 河南 | 62.17 | 62.50 | -0.33 |
| 河北 | 45.50 | 43.50 | 2.00 |
| 江苏 | 79.00 | 102.00 | -23.00 |
| 总计 | 4931.17 | 4982.50 | -51.33 |

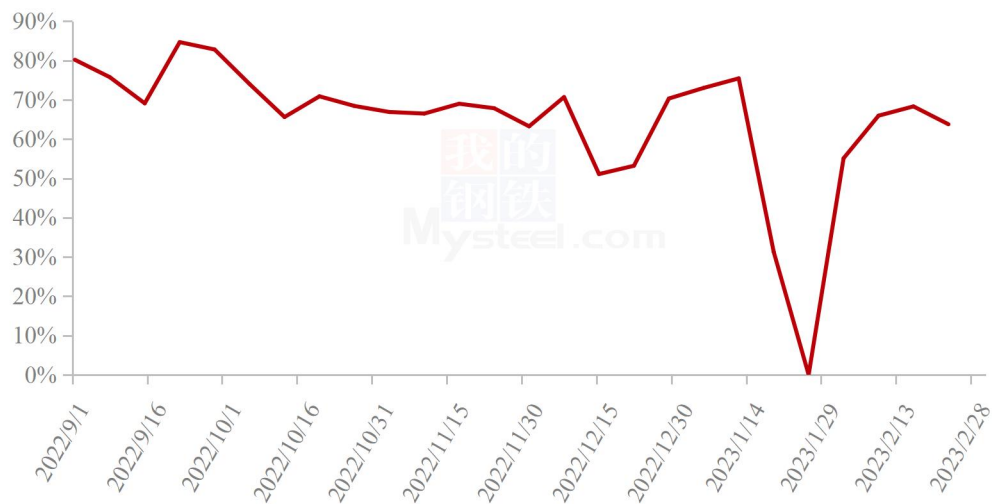
数据来源：钢联数据

3.2 本周白羽肉鸡屠宰企业开工率、库容率分析

3.2.1 白羽肉鸡屠宰企业开工率走势分析

本周白羽肉鸡样本屠宰企业开工率均值为 63.78%，较上周下滑 4.55 个百分点。周内屠宰企业的开工意愿随着屠宰成本的上涨而不断下降，中小屠企表现的尤为明显。山东及周边产区的屠宰企业，开工率主要是受到了鸡源不足的限制，叠加收鸡价格不断攀高，不少企业存在减量甚至停产操作。辽宁虽然也整体鸡源减量，但是开工企业的计划量够用，开工率主要受到了亏损幅度日益加剧的影响。综合而言，周内集团厂开工稳定，中小厂减量意愿明显，暂时没到大规模集体停产的程度，以零星轮转放假为主，开工率相对有所下滑。（样本屠宰企业共计 20 家，主要来自山东 10 家、辽宁 6 家、河南 2 家、河北 2 家）

全国白羽肉鸡屠宰企业开工率走势图



数据来源：钢联数据

图 6 全国白羽肉鸡屠宰企业开工率走势图

3.2.2 白羽肉鸡屠宰企业库容率走势分析

本周国内白羽肉鸡样本屠宰企业的平均库容率为 72.46%，较上周下滑 7.10 个百分点。周内走货面临两难境地，部分企业上调价格较多，导致总体走货不断放缓；亦有部分企业出货节奏为主，但是亏损幅度不断扩大。走货速度周内呈现先快后慢，逐步放缓的走势，工厂库存虽有小幅下滑，但是整体仍偏高为主。目前屠宰端的周转始终受限于下游流通不佳的问题，库存很容易积压在屠宰端，并且短期内没有明显的消费利好点，高成本导致工厂持续面临出货压力。（样本屠宰企业共计 20 家，主要来自山东 10 家、辽宁 6 家、河南 2 家、河北 2 家）

全国白羽肉鸡屠宰企业库容率走势图



数据来源：钢联数据

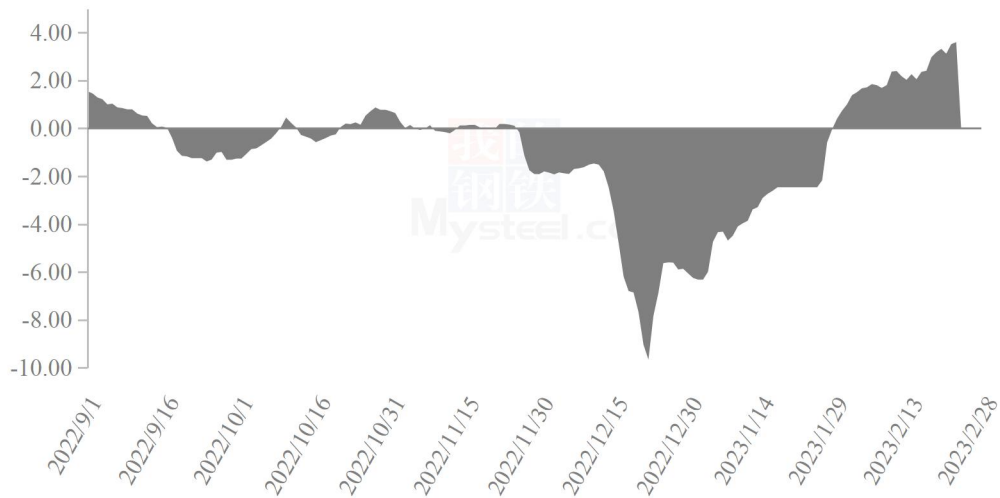
图 7 全国白羽肉鸡屠宰企业库容率走势图

第四章 养殖盈利分析

4.1 本周白羽肉鸡养殖盈利分析

按照毛鸡均重 5.50 斤，料比 1.50 计算，本周毛鸡理论养殖盈利均值在 3.16 元/只，比上周上涨 0.92 元/只，环比涨幅较大。其中当前出栏毛鸡对应前期苗价上涨阶段，对应前期鸡苗均价为 1.74 元/羽，较上周涨幅 37.01%，饲料价格有小幅下调，总体来说养殖成本变动不大。周内养殖盈利大幅上涨主要源自毛鸡收购价格快速上调，毛鸡价格突破 5 元大关，直接推动养殖盈利不断增长。后续鸡苗成本处于上行阶段，蚕食部分养殖盈利，但是高价毛鸡短期有支撑，预计短期内养殖盈利仍有较好水平。

全国白羽肉鸡养殖盈利走势图（元/只）



数据来源：钢联数据

图 8 全国白羽肉鸡养殖盈利走势图

第五章 饲料原料及替代品

5.1 玉米行情分析

本周全国玉米价格以稳为主，局部地区有所涨跌。其中，东北地区玉米价格大体稳定，华北地区玉米价格震荡偏弱运行，南方销区玉米价格稳中有涨。本周东北产区基层玉米上量稳定，未有明显惜售情绪，贸易商有序出粮，市场供需维持动态平衡。但市场建库意愿不强，多数收购主体维持刚需采购。华北地区深加工企业厂门到货量充足，用粮企业压价控量收购。但价格下跌后，玉米上量开始下降。南方销区市场东北玉米跟随到货成本稳中上行，饲料企业仍有一定建库需求，部分企业采购积极性有所上升。近期市场仍然主要关注产区基层玉米上量情况，市场看涨信心有所升温，但多数收购主体采购仍然谨慎，玉米报价跟随到货量调整。整体而言，预计下周玉米价格维持窄幅震荡运行，随着基层粮源持续减少，玉米价格有部分上行空间。

2021-2023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

5.2 生猪行情分析

本周生猪出栏均价为 15.44 元/公斤，较上周上涨 0.89 元/公斤，环比上涨 6.12%，同比上涨 26.14%。本周猪价偏强上行，期间虽稍有回落，但整体涨势延续，周度重心上行调整。供应方面来看，养殖企业产能平稳增长，社会场前期大猪存量逐渐消化，育肥入场后产能将进一步恢复，猪源供应稳定且相对充裕。需求方面来看，年后淡季需求缓慢恢复，市场消费预期向好，但短期提升有限；不过二育动态提升，收猪成交表现积极，猪价有所支撑。整体来看，市场供需仍有博弈，二育入场引导情绪，收储消息适时支撑，周度行情偏强运行，但涨后成交待验证，压价态势渐起，预期猪价仍有回调，短期区间震荡。

全国外三元生猪出栏均价走势图（元/公斤）



数据来源：钢联数据

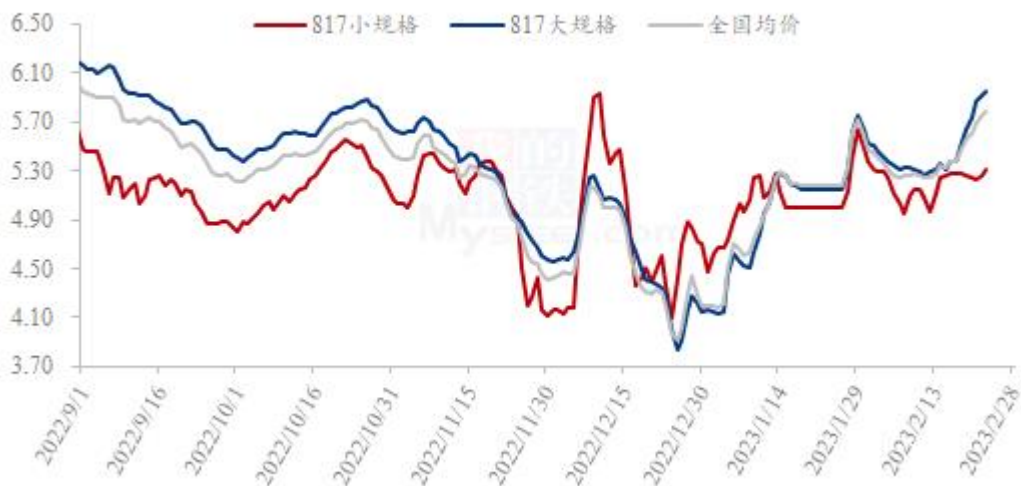
图 10 全国外三元生猪出栏均价走势图

5.3 817 小白鸡行情分析

本周全国 817 小规格（1.3-1.7 斤）小白鸡的周均价为 5.27 元/斤，较上周上涨 0.11 元/斤，环比涨幅 2.13%；817 大规格（3.2 斤以上）小白鸡的周均价为 5.72 元/斤，较上周上涨 0.41 元/斤，环比涨幅 7.72%；817 小白鸡的全国市场周均价为 5.61 元/斤，较上周上涨 0.31 元/斤，环比涨幅 5.85%。

本周大规格毛鸡价格突飞猛进，带动小规格毛鸡价格回调。供应端，大鸡补栏时间段在十二月底，当时受新冠病毒影响，市场没苗、养户休息，导致最近出栏毛鸡量少、缺鸡明显，尤其南方市场的散户手里基本没鸡，小规格对应春节断档期内，同样缺鸡。需求端，近期冻品走货滞销，鲜品走货相对尚可，加上南方市场鸡源不足、大厂拉价，南方市场毛鸡价格领涨，带动全国毛鸡价格上涨，实际交投平稳。

全国817小白鸡价格走势图（元/斤）



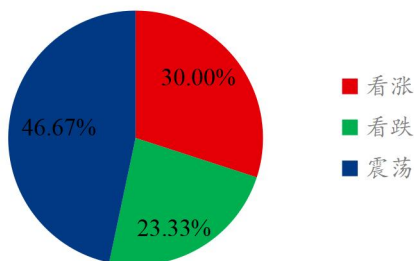
数据来源：钢联数据

图 11 全国 817 小白鸡价格走势图

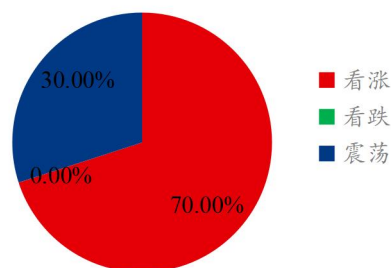
第六章 市场心态调研

本周 Mysteel 农产品统计了 77 家样本企业对下周毛鸡价格的预期，其中种禽企业 30 家，养殖企业 10 家，屠宰企业 25 家，经销端 12 家。统计有 28.00%-70.00%的看涨心态，0.00%-23.33%的看跌心态，30.00%-56.00%的震荡心态；其中最大看涨心态 70.00%来源于养殖端；最大看跌心态 23.33%来源于种禽端；最大震荡心态 56.00%源于屠宰端。产业链从业者平均看涨心态为 35.06%；平均看跌心态为 16.88%；平均震荡心态为 48.05%。

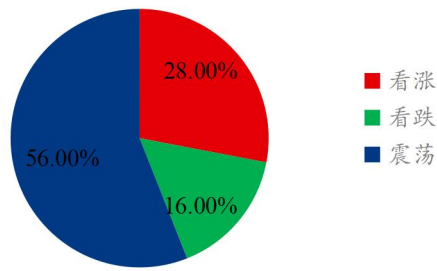
种禽端对毛鸡后市心态



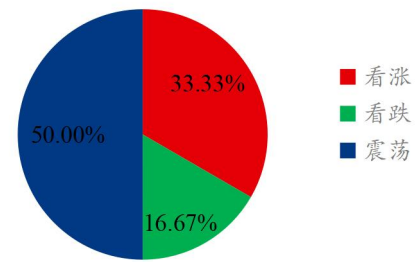
养殖端对毛鸡后市心态



屠宰端对毛鸡后市心态



贸易经销端对毛鸡后市心态

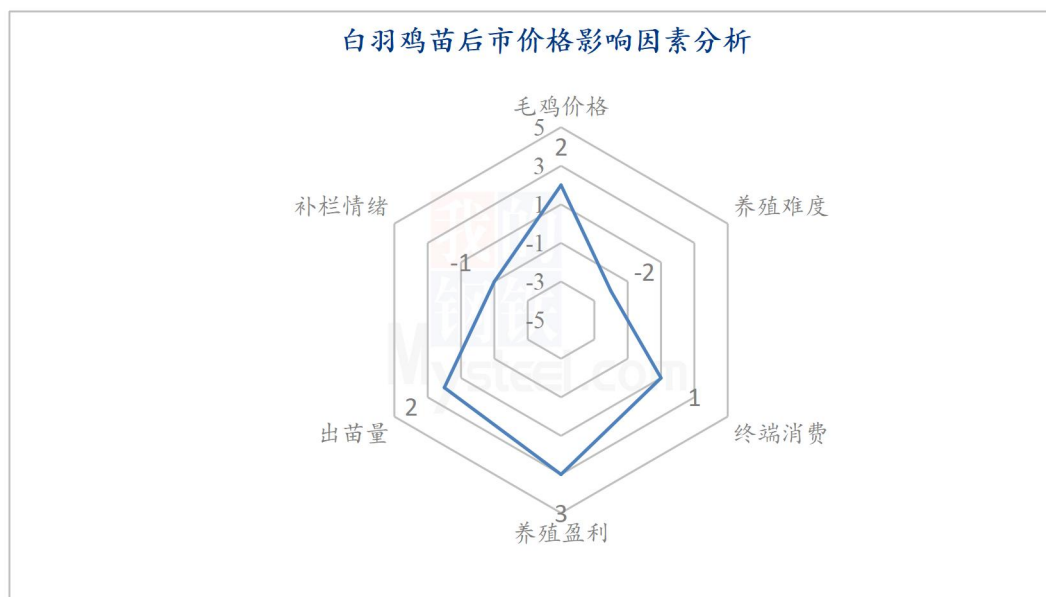


数据来源：钢联数据

图 12 白羽肉鸡市场心态调研

第七章 后市价格影响因素分析

7.1 白羽鸡苗后市价格影响因素分析



数据来源：钢联数据

图 13 白羽鸡苗后市价格影响因素分析

影响因素分析:

毛鸡价格: 社会鸡出栏或有增量, 毛鸡价格上涨有阻

养殖盈利: 前期鸡苗成本低, 养殖盈利可观

终端消费: 终端消费稍有提振, 产品库存降低

出苗量: 出苗量不大, 利好鸡苗价格

养殖难度: 春季昼夜温差大, 养殖难度较大

补栏情绪: 大型规模化养殖场补栏正常, 企业排苗计划顺畅

利好: 终端消费稍有提振, 产品库存降低; 市场出苗量不大; 养殖端前期成本低, 养殖盈利可观; 大型规模化养殖场补栏正常, 企业排苗计划顺畅, 利好苗价。

利空: 春季昼夜温差大, 养殖难度增大; 社会鸡出栏或有增加, 毛鸡上涨有阻。

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。

7.2 白羽肉鸡后市价格影响因素分析



数据来源：钢联数据

图 14 白羽肉鸡后市价格影响因素分析

影响因素分析：

鸡源情况：河北出鸡，散鸡增量； **屠宰库存：**出货受限，仍有压力；

终端消费：学校开学，团膳提振； **替代产品：**生猪上行，价格低位；

市场库存：消化库存，静等观望； **屠宰盈利：**亏损加大，压制行情；

利好：毛鸡价格当前处于近几年高点，供给面后续面临断档期的支撑，但是当前压栏情绪较重，断档期的鸡量问题较难预估；生猪近期行情偏强，算是行情支撑点。

利空：屠宰企业当前成本高、理论亏损幅度较大，工厂普遍开工意愿不高；当前终端消化速度未见起色，消费端利空明显。

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。

第八章 白羽肉鸡后市预测

8.1 白羽鸡苗价格预测

据 Mysteel 农产品市场调研情况来看，鸡苗供应量方面，前期父母代种鸡换羽种鸡产能尚未恢复，叠加新开产父母代种鸡尚未达到高峰期，市场整体出苗量依旧不大，支撑白羽鸡苗的高价；从种禽企业的排苗计划来看，种禽企业排苗计划顺畅，大型厂家排苗计划紧张，排苗计划好的4月份计划已完成；从养殖端的空棚情况来看，规模化养殖场、养殖集团正常按计划补栏，中小散面对高价苗，空棚率较高，随时观望，等待鸡苗价格稍下滑后再补栏；从养殖成本来看，当下饲料价格稍有回落，但鸡苗成本较高，养殖盈利减少；从毛鸡市场来看，市场鸡源依旧紧缺且临近断档期，毛鸡价格依旧处于高位，支撑鸡苗价格；但鸡苗价格过高，市场接受度有限。综上所述，预计下周鸡苗价格仍有上行空间，但大小厂价差或有继续拉大可能。

全国白羽鸡苗均价预测走势图（元/羽）



数据来源：钢联数据

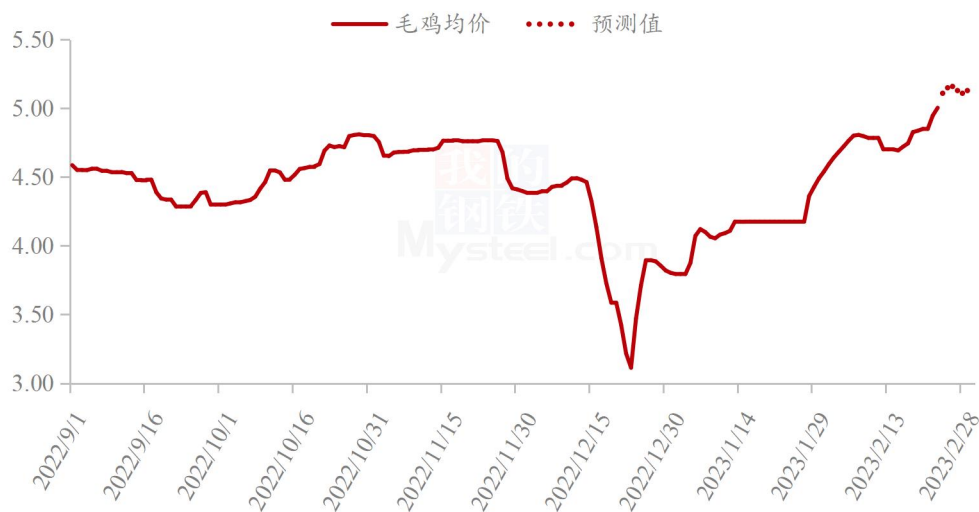
图 15 全国白羽鸡苗均价预测走势图

8.2 白羽肉鸡价格预测

当前包括后续短期内，毛鸡的行情走势主要需要参考上下游、供需端的博弈情况而定，供应端看，后续开始面临毛鸡断档的问题，整体鸡源减量，但是对毛鸡价格话语权较大的市场鸡源来说，随着河北陆续出鸡，反倒是有增量苗头，并且当前压栏鸡在后续价格持稳后的集中出栏也是隐患之一，不管如何，后续整体鸡源不多对当前高价算支撑点。需求端来看，目前的 market 情况很难匹配当前的高价毛鸡，价格一般由下游向上游传导波动，所以产品情况是当前行情走势的症结。终端热度始终不高的背景下，预计对毛鸡利空居多。生猪震荡上行，并且伴有收储，算是对市场信心的提振。

综合来说，Mysteel 农产品预计下周毛鸡价格高价存在支撑，或仍有上探空间，但是涨跌波动有限。

全国白羽肉鸡均价预测走势图（元/斤）



数据来源：钢联数据

图 16 全国白羽肉鸡均价预测走势图

资讯编辑：朱鹏亮 0533-7026925

资讯监督：王 涛 0533-7026866

资讯投诉：陈 杰 021-26093100