



# PURCHASE

食品与餐饮连锁企业  
采购行情月度参考

vol.  
**06**  
2025





**Disclaimer**

# 声 明

本文档旨在为食品与餐饮行业企业提供重点食材采购行情的分析参考，文档中的信息和数据根据市场公开数据和订阅数据录得、整理和编辑；鉴于行业惯例，在文档发出时会存在市场行情变动与文档数据和信息存在不一致的情况，所以本文档内容仅供参考，不作为投资、买卖、运营决策的唯一参考因素，也不应以本文档内容取代贵企业的综合判断。在任何情况下，企业的采购都是综合评估和独立决策的过程，需要自负其责，因此本文档及其内容仅能作为参考，如果因本文档信息或数据所引发的任何直接或间接损失，文档的出品方或联合出品方均不承担相应责任。

本文档内容来自市场公开数据及订阅/定制数据（已获授权，均会标注数据来源），未经允许，任何人不得对本报告的任何内容进行发布、复制、编辑、改编、转载、播放、展示或以其他方式非法使用本报告的部分或者全部内容，否则本公司有权依法追究其法律责任。

出品方： 网聚资本、红餐产业研究院

联合出品：良之隆、大庄园、香汇彩云、  
聚源集采、章鱼小数据

# 目录

## 第一章 本期行业动态概览

- 1.1 国际 [5](#)
- 1.2 国内 [6](#)

## 第二章 本期宏观指数与市场观点

- 2.1 居民消费价格指数 (CPI) [8](#)
- 2.2 生产者物价指数 (PPI) [10](#)
- 2.3 采购经理指数 (PMI) [11](#)
- 2.4 牛肉市场月度核心观点 [12](#)
- 2.5 肉鸡市场月度核心观点 [13](#)
- 2.6 肉鸭市场月度核心观点 [13](#)
- 2.7 猪肉市场月度核心观点 [13](#)
- 2.8 水产品市场月度核心观点 [14](#)
- 2.9 蔬菜市场月度核心观点 [15](#)

## 第三章 大宗商品市场月度行情走势分析

- 3.1 稻米 [16](#)
- 3.2 小麦 [17](#)
- 3.3 玉米 [18](#)
- 3.4 大豆 [19](#)
- 3.5 油料油脂 [20](#)
- 3.6 食糖 [21](#)
- 3.7 咖啡豆 [22](#)
- 3.8 水果 [23](#)

# 目录

## 第四章 牛肉商品市场月度行情走势分析

- 4.1 本月牛肉行业数据监测 [25](#)
- 4.2 本月牛肉行情综述 [26](#)
- 4.3 牛肉副件行情走势 [27](#)

## 第五章 肉禽类商品市场月度行情走势分析

- 5.1 本月肉鸡行业数据监测 [29](#)
- 5.2 鸡品类后市行情展望 [32](#)
- 5.3 肉鸭行业数据监测 [35](#)
- 5.4 本月肉鸭行情综述 [35](#)
- 5.5 肉鸭后市行情展望 [36](#)

## 第六章 猪肉商品市场月度行情走势分析

- 6.1 本月猪肉行业数据监测 [38](#)
- 6.2 本月猪肉行情综述 [39](#)
- 6.3 猪肉后市行情展望 [40](#)

## 第七章 调味品（香辛料）月度行情走势分析 [45](#)

## 第八章 5月热门菜品指数分析 [47](#)

## 第九章 标杆企业推荐——仁众海汇 [53](#)

【行业热门活动】 [62](#)

【每月寄语】 [67](#)

# 第一章

## 本期行业动态概览

### 1.1 国际

- ▶ 据中国物流与采购联合会发布，2025年5月份全球制造业PMI为49.2%，较上月微幅上升0.1个百分点，连续3个月低于50%。分区域看，亚洲制造业PMI较上月上升，升至50%以上；美洲制造业PMI与上月持平，连续3个月低于49%；非洲制造业PMI连续2个月下降，指数降至49%以下；欧洲制造业PMI较上月小幅上升，指数连续3个月在48%以上。
- ▶ 当地时间6月11日，美国劳工统计局公布的数据显示，美国5月CPI数据略低于预期。数据显示，美国5月CPI同比增长2.4%，低于预期的2.5%。美国5月核心CPI（扣除波动较大的食品和能源）上涨2.8%，保持在21年3月以来的最低水平，并低于预期的2.9%。
- ▶ 经济合作与发展组织（OECD）6月3日下调全球经济增长预期，预计2025年和2026年的全球经济增长率均为2.9%，均低于今年3月份预测的3.1%（25年）和3.0%（26年）。世界银行6月10日将2025年全球经济增长预期下调0.4个百分点至2.3%，称不确定性加剧和高关税对几乎所有经济体的增长前景都构成“重大阻力”。
- ▶ 韩国统计厅6月4日表示，5月居民消费价格指数（CPI）为116.27，同比上涨1.9%，涨幅时隔5个月回落至2%以下。5月份韩国外汇储备连续第二个月下降，达到五年来的最低水平，主要原因是金融机构的外币存款减少。
- ▶ 德国联邦统计局6月6日公布初步数据，经工作日和季节性调整，德国2025年4月出口额环比下降1.7%，约为1311亿欧元。数据显示，德国4月进口额环比增长3.9%，约为1165亿欧元。
- ▶ 6月12日，美国商务部宣布将自6月23日起对多种钢制家用电器加征关税，包括洗碗机、洗衣机和冰箱等“钢铁衍生产品”。

- 日本农林水产大臣小泉进次郎10日宣布，将以“随意合同”方式追加投放20万吨政府储备米，其中2021年产大米为10万吨，2020年产为10万吨。不仅中小超市，一度停止征集的米粮店和大型超市等零售商也被作为投放对象。
- 据越南政府网6月7日消息，越南农业与环境部代表团2日至6日对美国多州进行工作访问期间，越南企业与美方签署20项农产品进口谅解备忘录，总金额估计高达30亿美元。

## 1.2 国内

- 海关总署6月9日发布，今年前5个月，我国货物贸易进出口总值17.94万亿元，同比增长2.5%，增速较前4个月加快0.1个百分点。出口增长7.2%，进口下降3.8%。5月当月进出口3.81万亿元，比去年同期增长2.7%。其中，出口增长6.3%，进口下降2.1%。
- 近日，商务部、国家发展改革委联合发布《餐饮业促进和经营管理办法》（以下简称《办法》），将于2025年6月15日起实施。商务部服贸司负责人近日解读了《办法》。据悉，本次《办法》修订大幅增加了餐饮业促进内容，细化了《中华人民共和国反食品浪费法》相关要求，调整规范了有关涉企规定，增加了安全生产有关内容，对完善餐饮业管理机制、促进餐饮业高质量发展具有重要意义。
- 2025年以来，外汇储备余额连续增长。今年前5个月，中国外汇储备分别增加66.79亿美元、182亿美元、134.41亿美元、410亿美元和36亿美元。外汇局表示，我国经济持续回升向好，经济发展质量稳步提升，为外汇储备规模保持基本稳定提供支撑。同时，中国央行连续7个月增持黄金。
- 商务部发布公告称，根据《中华人民共和国反倾销条例》的规定，2024年6月17日，商务部发布2024年第23号公告，决定对原产于欧盟的进口相关猪肉及猪副产品进行反倾销立案调查。鉴于本案情况复杂，根据《中华人民共和国反倾销条例》第二十六条的规定，商务部决定将本案的调查期限延长至2025年12月16日。
- 据农业农村部报道，截至6月10日17时，全国已收获夏粮小麦2.6亿亩，收获进度74.72%。当日收获1380万亩、投入联合收割机19.66万台（去年当日收获1037万亩、投入联合收割机19.72万台）。江苏麦收正在扫尾，陕西过八成，山西过六成，山东近六成，河北过两成半。

- 1—4月份，规模以上工业企业利润增长1.4%，较1—3月份加快0.6个百分点，延续恢复向好态势。从行业看，在41个工业大类行业中，有23个行业利润同比增长，增长面近六成。4月份，全国规模以上工业企业利润同比增长3.0%，较3月份加快0.4个百分点。
- 2025年以来，我国豆粕市场经历剧烈波动行情，现货价格在五个月内已出现两轮快速涨跌。业内人士表示，阶段性供需错配是2025年以来豆粕现货价格剧烈波动主因。当前市场正处于多空因素博弈关键期，一方面，进口大豆集中到港缓解供应紧张压力；另一方面，养殖需求旺季来临叠加南美大豆产区天气炒作，为市场注入新变量。随着库存拐点显现及成本端支撑增强，市场或将迎来阶段性转折期。
- 5月27日，国家市场监督管理总局发布《餐饮服务连锁企业落实食品安全主体责任监督管理规定（征求意见稿）》，明确连锁企业总部、分支机构及门店的食品安全分级管理责任，禁止总部通过合同转嫁责任，并强化原料采购、培训考核等要求，违规将面临处罚。
- 2025年5月31日，由泰安市畜牧兽医行业协会委托中国绿色食品协会承担的“泰安市肉鸭产业低碳发展标准示范项目”顺利完成验收，标志着国内首个覆盖肉鸭养殖全产业链的低碳标准体系正式落地。该项目通过制定两项团体标准、完成碳足迹核算报告，为肉鸭产业绿色转型提供科学依据和技术支撑，对推动农业领域“双碳”目标实现具有重要意义。
- 人力资源社会保障部等五部门5月26日发布关于进一步健全就业公共服务体系的意见，提出20条服务举措，进一步健全均等普惠、功能完备、帮扶精准、基础巩固、数字赋能的就业公共服务体系，提高服务可及性和均等化、专业化水平。
- 为规范网络交易平台向平台内经营者收取佣金、抽成、会员费、技术服务费、信息服务费、营销推广费等收费行为，维护平台内经营者合法权益，促进平台经济健康有序发展，近日，市场监管总局研究起草了《网络交易平台收费行为合规指南（征求意见稿）》，并向社会公开征求意见。
- 近日，市场监管总局（国家标准委）批准发布一批重要国家标准，涉及交通运输、农业农村、安全生产、高新技术等行业领域，将在推动经济社会高质量发展统筹发展和安全等方面发挥重要作用。

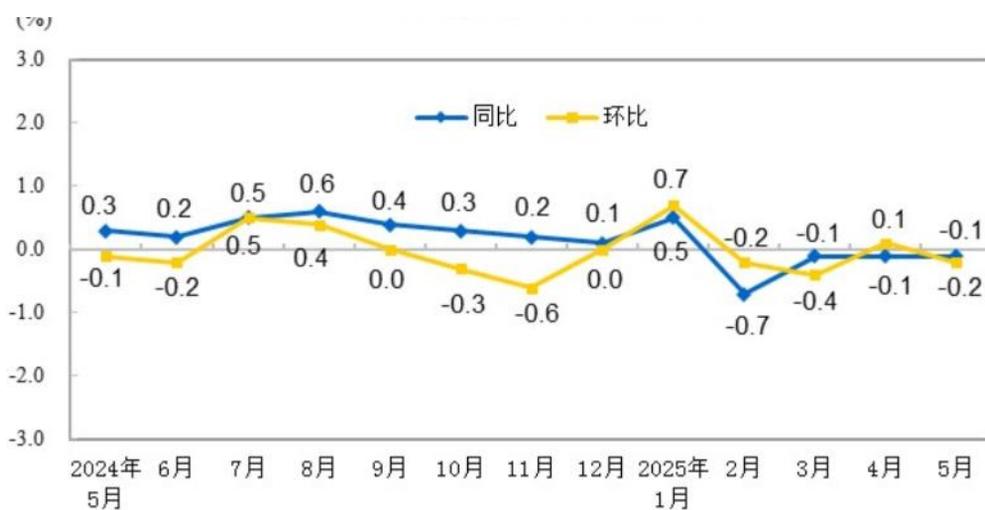
## 第二章

# 本期宏观指数与市场观点

### 2.1 居民消费价格指数 (CPI)

2025年5月份，全国居民消费价格同比下降0.1%。其中，城市持平，农村下降0.4%；食品价格下降0.4%，非食品价格持平；消费品价格下降0.5%，服务价格上涨0.5%。1—5月平均，全国居民消费价格比上年同期下降0.1%。5月份，全国居民消费价格环比下降0.2%。其中，城市下降0.2%，农村下降0.2%；食品价格下降0.2%，非食品价格下降0.2%；消费品价格下降0.3%，服务价格持平。

全国居民消费价格涨跌幅



数据来源：国家统计局

CPI环比由涨转降主要受能源价格下降影响。能源价格环比下降1.7%，影响CPI环比下降约0.13个百分点，占CPI总降幅近七成。其中，汽油价格下降3.8%，降幅比上月扩大1.8个百分点。食品价格下降0.2%，降幅小于季节性水平1.1个百分点，影响CPI环比下降约0.04个百分点。其中，应季蔬菜上市量增加，鲜菜价格下降5.9%；鸡蛋、猪肉和禽肉类价格稳中略降，降幅在0.3%—1.0%之间；受部分地区暴雨天气、伏季休渔期等因素影响，鲜果、淡水鱼和海水鱼供应有所减少，价格分别上涨3.3%、3.1%和1.5%。消费需求持续回暖，叠加假日和各地开展文体娱乐活动等因素影响，宾馆住宿和旅游价格分别上涨4.6%和0.8%，均高于季节性水平，其中宾馆住宿价格涨幅创近十年同期新高；夏装换季上新，服装价格上涨0.6%。

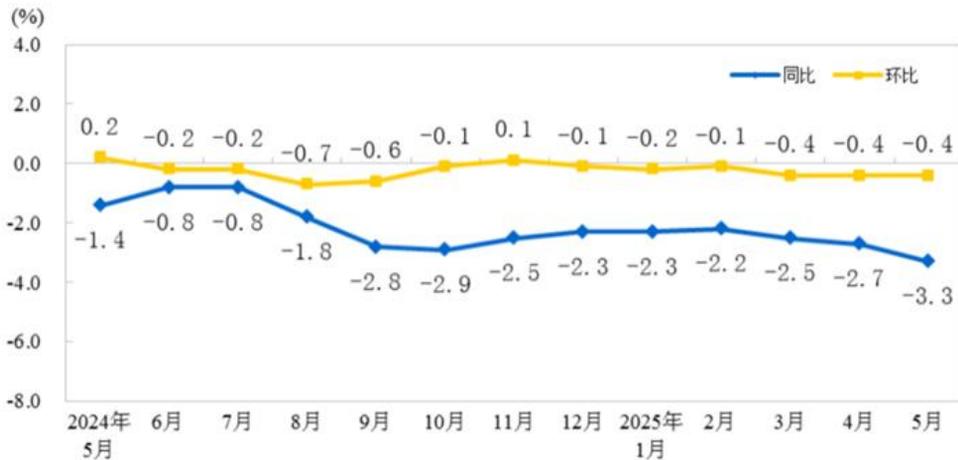
CPI同比略有下降，降幅与上月相同。其中，能源价格同比下降6.1%，降幅比上月扩大1.3个百分点，影响CPI同比下降约0.47个百分点，是CPI同比下降的主要因素。提振消费相关政策持续显效，一些领域价格显现积极变化。核心CPI同比上涨0.6%，涨幅比上月扩大0.1个百分点。其中，扣除能源的工业消费品价格上涨0.6%，涨幅比上月扩大0.2个百分点。金饰品、家用纺织品和文娱耐用消费品价格分别上涨40.1%、1.9%和1.8%，涨幅均有扩大；燃油小汽车和新能源小汽车价格分别下降4.2%和2.8%，降幅均有收窄。服务价格上涨0.5%，涨幅比上月扩大0.2个百分点。服务中，交通工具租赁费、飞机票和旅游价格均由降转涨，分别上涨3.6%、1.2%和0.9%。



## 2.2 生产者物价指数 (PPI)

2025年5月份，全国工业生产者出厂价格同比下降3.3%，环比下降0.4%；工业生产者购进价格同比下降3.6%，环比下降0.6%。1—5月平均，工业生产者出厂价格和购进价格比上年同期均下降2.6%。

工业生产者出厂价格涨跌幅



数据来源：国家统计局

影响本月PPI环比下降的主要原因：一是国际输入性因素影响国内相关行业价格下降。国际原油价格下行影响国内石油相关行业价格下降，石油和天然气开采业价格下降5.6%，精炼石油产品制造价格下降3.5%，化学原料和化学制品制造业价格下降1.2%，上述3个行业合计影响PPI环比下降约0.23个百分点，超过总降幅的五成。二是国内部分能源和原材料价格阶段性下行。煤炭需求处于淡季，电厂、港口存煤充足，加之新能源发电成本低、替代作用强，煤炭开采和洗选业价格下降3.0%，煤炭加工价格下降1.1%。南方地区高温雨水天气增多，影响部分房地产、基建项目施工，加之钢材、水泥等建材生产供给充足，黑色金属冶炼和压延加工业、非金属矿物制品业价格均下降1.0%，上述4个行业合计影响PPI环比下降约0.18个百分点。

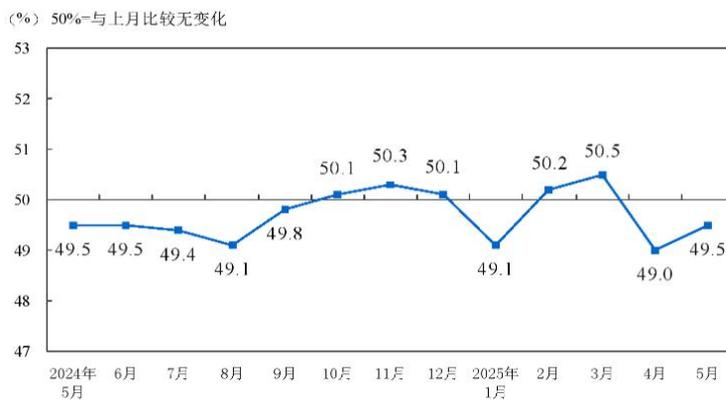
叠加上年同期对比基数走高等因素影响，PPI同比降幅比上月扩大0.6个百分点。但从边际变化看，我国宏观政策加力实施，部分行业供需关系有所改善，一些领域价格呈向好态势。一是消费新动能不断壮大带动生活资料等价格同比回升。提振消费相关政策持续显效，部分消费品需求释放带动相关行业价格回升。生活资料价格环比由上月下降0.2%转为持平，其中衣着、一般日用品和耐用消费品价格分别上涨0.2%、0.1%和0.1%，带动生活资料价格同比降幅比上月收窄0.2个百分点。从行业看，工艺美术及礼仪用品制

造价格同比上涨12.8%，制鞋业价格上涨0.8%，计算机整机制造价格上涨0.2%，家用洗衣机、电视机制造、汽车整车制造价格降幅比上月分别收窄1.6个、1.4个和0.6个百分点。二是高端装备制造等产业发展带动相关行业价格同比上涨。产业发展高端化、智能化、绿色化转型稳步推进，高技术产品需求扩大，相关行业价格同比上涨。此外，光伏、锂电等新能源行业供需关系有所改善，价格同比降幅收窄，光伏设备及元器件制造、锂离子电池制造价格分别下降12.1%和5.0%，降幅比上月分别收窄0.4个和0.3个百分点。

## 2.3 采购经理指数（PMI）

5月份，制造业采购经理指数为49.5%，比上月上升0.5个百分点；非制造业商务活动指数为50.3%，比上月下降0.1个百分点；综合PMI产出指数为50.4%，比上月上升0.2个百分点，我国经济总体产出保持扩张。

制造业PMI产出指数（经季节调整）



数据来源：国家统计局

5月份，制造业PMI为49.5%，景气水平比上月改善。（一）企业生产加快。生产指数为50.7%，比上月上升0.9个百分点，升至临界点以上，制造业生产活动有所加快。新订单指数为49.8%，比上月上升0.6个百分点。从行业看，农副食品加工、专用设备、铁路船舶航空航天设备等行业生产指数和新订单指数均高于54.0%，供需两端较快增长；纺织、化学纤维及橡胶塑料制品、黑色金属冶炼及压延加工、有色金属冶炼及压延加工等行业两个指数均低于临界点，产需释放不足。

（二）大型企业PMI升至临界点以上。大型企业PMI为50.7%，比上月上升1.5个百分点，重返扩张区间，其生产指数和新订单指数分别为51.5%和52.5%，比上月上升1.7和3.0个百分点；中型企业PMI为47.5%，比上月下降1.3个百分点，景气水平回落；小型企业PMI为49.3%，比上月上升0.6个百分点，景气水平有所改善。

(三) 高技术制造业延续扩张。从重点行业看，高技术制造业PMI为50.9%，连续4个月保持在扩张区间，延续较好发展态势；装备制造业和消费品行业PMI分别为51.2%和50.2%，比上月上升1.6和0.8个百分点，景气水平均有回升；高耗能行业PMI为47.0%，比上月下降0.7个百分点，市场活跃度偏低。

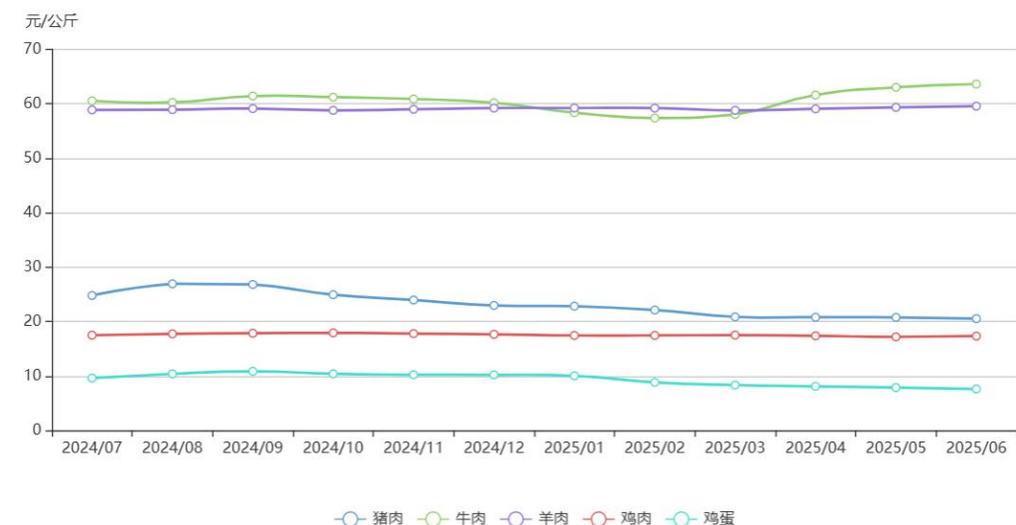
(四) 进出口指数均有回升。新出口订单指数和进口指数分别为47.5%和47.1%，比上月上升2.8和3.7个百分点。调查中部分涉美企业反映外贸订单加速重启，进出口情况有所改善。

(五) 市场预期改善。生产经营活动预期指数为52.5%，比上月上升0.4个百分点，制造业企业对近期市场发展信心总体保持稳定。其中，农副食品加工、食品及酒饮料精制茶、汽车、铁路船舶航空航天设备等行业生产经营活动预期指数均持续位于56.0%以上较高景气区间，相关企业对行业发展更为乐观。

## 2.4 牛肉市场月度核心观点

5月全国肉牛市场月度价格重心上移。截至5月30日，全国育肥公牛出栏月度均价为25.77元/公斤，环比涨幅为0.86%。5月肉牛市场呈现供需僵持的局面，肉牛整体供应虽无明显增加，但需求下降明显并向上游传导，抑制市场。

全国主要畜禽产品批发价格月度变化情况（元/公斤）



数据来源：农业农村部

## 2.5 肉鸡市场月度核心观点

5月，全国白羽肉鸡种蛋均价波动区间在1.30-1.38元/枚，波动价差仅有0.08元/枚；多数时间以持稳运行。白羽鸡苗价格以区间震荡为主，月内苗价波动区间在2.51-2.67元/羽。山东毛鸡报价已经在3.65-3.70元/斤的区间内稳定51天之久，僵持如此之久的局面近几年罕见。分割品价格全程稳定无大幅波动，月内最大的变动点来自于5月中下旬，巴西境内出现了高致病性禽流感病例，巴西往中国的鸡肉出口暂停60天。

## 2.6 肉鸭市场月度核心观点

5月，蛋苗价格弱勢震荡，产能去化进度不佳；合同鸭回收成本微增，但主产区疫病伴随，回收减量；受成本下降影响，亏损幅度较于上月稍有好转。月上旬局部疫病影响，回收量下降，但全月库存仍旧承压，利空售价。中长期，6月龙头回收稍有减量但考虑库存仍居高位，行业看副产走强，主产调整有限。仍旧建议根据后续产能及出货情况，严控投放成本，灵活调整报价，谨慎扩产。

## 2.7 猪肉市场月度核心观点

5月，全国生猪出栏均价为14.57元/公斤，较上月下跌0.16元/公斤，环比下跌1.09%，同比下跌7.37%。本月全国生猪均价呈现先跌后反弹，反弹后趋于平稳的“V”型曲线，月均价重心小幅下移。整体来看，当前生猪市场处于供需博弈僵持阶段，本月价格持续下跌后部分二育入场叠加端午节前备货带来短暂反弹但幅度受限，中长期受产能释放压制，且端午节之后，供应增量或明显大于需求增量，预计6月月度重心仍显偏弱。



## 2.8 水产品市场月度核心观点

2025年5月，草鱼、鲤鱼、鲫鱼和带鱼的批发价格分别为17.10元/公斤、14.73元/公斤、21.04元/公斤、40.31元/公斤，比上月分别上涨1.79%、2.29%、3.65%、0.02%；鲢鱼的批发价格为9.97元/公斤，比上月下降0.70%。

全国主要水产品批发价格月度变化情况（元/公斤）



数据来源：农业农村部



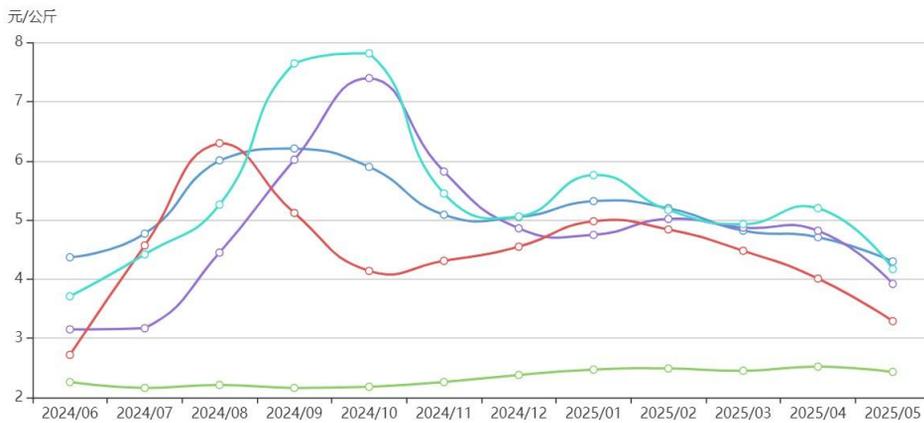
## 2.9 蔬菜市场月度核心观点

农业农村部最新数据显示，5月份，农业农村部监测的28种蔬菜全国平均批发价格为每公斤4.3元，环比下降9.1%，同比下降8.5%。分品种看，环比价格22种下降，6种上涨，其中豆角、韭菜、生菜、青椒和西红柿价格下降20%左右。

5月份全国蔬菜价格保持季节性下行趋势，主要原因是季节性产地转换，和生产方式继续转变，一方面，大宗蔬菜如豆角类和茄果类蔬菜产地逐渐由南方北移到黄河中下游地区，跨区调运的成本降低，供应效率有所提升；另一方面，生产方式逐步向冷棚和露地生产方式转变，生产成本降低15%-20%。专家表示夏季叶类蔬菜多产地上市，洋葱、土豆等产地北移，全国仍处于蔬菜供应宽松周期。

展望后期，专家认为后期北方露地蔬菜供应增加，冷凉蔬菜逐步上市，价格还有一定的下行空间，但是随着夏季入汛，夏季高温和多雨天气，可能会影响局部地区的蔬菜产销衔接，部分蔬菜价格可能会止跌反弹。

全国主要蔬菜批发价格月度变化情况（元/公斤）



数据来源：农业农村部



# 第三章

# 大宗商品市场月度行情走势分析

# COMMODITIES

## 3.1 稻米

5月稻米市场整体较上月价格有所上涨。主要受端午节消费提振影响，但整体上涨幅度有限。整体来看，产区稻谷余粮减少，对价格有一定支撑。国内批发市场大米交易以刚需为主，贸易商着重消化库存，市场购销活动较为清淡。

粳稻产区：产区原料逐渐减少，原料基层余粮处于低位，米厂到货量一般，企业到货成本对米价形成一定支撑，米厂主要依据老客户订单进行走货，按需生产为主，市场整体需求一般。籼稻产区：需求淡季影响下，终端消费持续低迷，大米销售情况一般，影响米企开机运营。糯稻产区：受节日需求影响，整体价格有所上涨，但随着端午节备货期完成，市场需求逐渐回归平稳，月末部分地区价格出现窄幅下滑。

据海关总署公布的统计数据显示，2025年4月期间，我国稻米进口总量为39.77万吨，环比增加15.77万吨。1-4月期间，我国稻米累计进口量为91.77万吨。

粳米预测：稻谷基层余粮减少、成本支撑等因素，对价格起到了稳定作用。从下游来看，市场需求不旺，贸易商和米厂生产相对谨慎，限制了价格的波动空间，预计价格整体维持稳定。籼米预测：购销相对清淡，终端消化能力有限，米企依然按需生产为主，籼米价格整体表现稳定。

2024-2025年主要品种大米均价走势（元/斤）

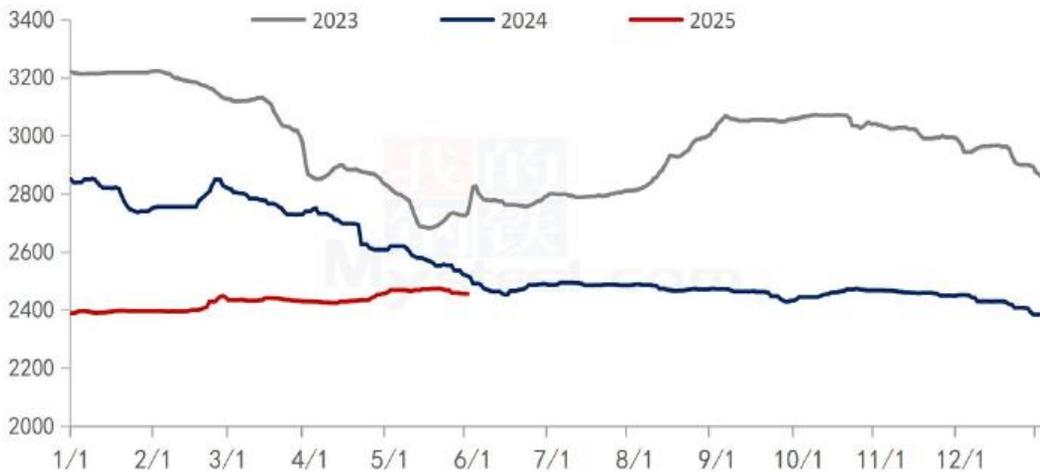


数据来源：钢铁数据

## 3.2 小麦

5月小麦价格先涨后落，频繁震荡调整。供应端，新麦陆续上市，河南等地收割进度加快，市场供应增加，陈麦出货压力增大。但河南、陕西等部分主产区因前期遭遇极端高温、干旱等天气，存在减产预期。需求端，面粉厂库存充足，开机率下滑，采购积极性不高；饲料厂虽因玉米价差缩小有一定小麦用量，但整体替代规模有限。政策方面，最低收购价政策为市场提供了托底支撑，中储粮等积极收粮稳定市场。整体来看，小麦市场呈现供应宽松态势，新麦价格稳中偏弱，不过在政策及质量因素影响下，价格大幅波动可能性较小。

2023-2025年主产区小麦价格走势（元/吨）



数据来源：钢铁数据

供应来看：新麦上市量持续增加，且2024年的陈粮在市场上仍有一定数量，同时轮换粮也在持续投放，这些因素使得市场上小麦供应较为充足。

需求方面：制粉需求疲软，面粉消费进入传统淡季，且加工企业因利润持续为负，开机率不足，对小麦的采购需求有限。

进口方面：小麦进口收紧，进口小麦对国内小麦供需结构影响减弱。

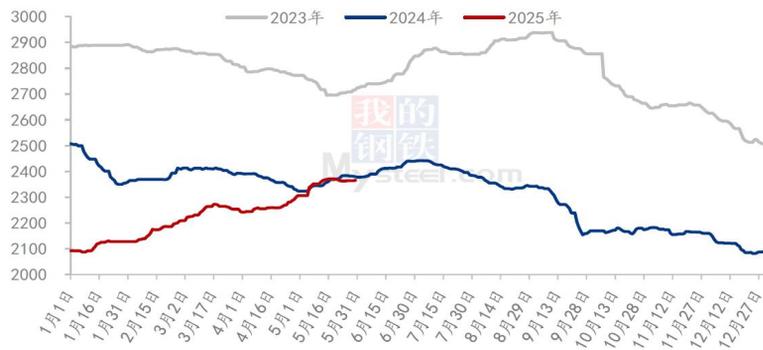
政策方面：国家明确了2025年小麦最低收购价，为市场提供了底部支撑。国家粮食和物资储备局也做好了夏粮收购全面准备，预计今年小麦收购量将达到较高水平，

后市预测：短期内地小麦市场受新麦上市量增加、面粉消费淡季等因素影响，可能维持弱稳态势，价格重心有缓慢下移的风险。中长期来看，政策的托底支撑以及饲料需求的增长潜力等因素，可能会为小麦价格带来一定的支撑和上涨契机。

### 3.3 玉米

5月份国内玉米价格先涨后稳，价格重心继续上移。5月全国玉米均价为2351元/吨，较上月均价涨88元/吨，环比涨幅3.89%。分地区来看，本月东北地区玉米价格先涨再落后平稳。本月上旬因货源少及深加工上调收购价格，玉米价格出现上涨。中旬后，因期货走弱市场成交偏慢等因素影响，玉米价格走弱。月末市场成交虽显一般，但贸易商挺价心态浓，行情平稳运行。华北地区玉米价格先涨后稳。月初农户余粮基本售尽，贸易商挺价意愿较强，市场供应偏紧。中旬后随小麦收割临近，贸易商再次迎来出货高峰，东北粮源也补充华北市场，市场供应偏宽松，价格在经历短暂下调后回归平稳，下旬价格一直维持区间内窄幅调整的局面。南方销区市场玉米价格先涨后偏弱运行。本月上旬产区随余粮收紧价格逐步上涨，带动南方销区价格提高。下旬随期货走弱，叠加新小麦逐步上市，与玉米价差相对较小，饲料企业采购小麦替代玉米比例进一步增加，南方销区价格逐步下跌。

2023-2025年全国玉米均价走势（元/吨）



数据来源：钢铁数据

【后市预测】供应方面，产区玉米余粮已相对有限，整体供应面利好。需求方面，深加工企业开工小幅下降，库存变化不大；饲料企业玉米提货以合同为主，采购不积极，小麦价格及质量优势体现，小麦使用量增加。受小麦集中上市的影响，玉米购销或不活跃，但贸易商余粮有限，挺价心态渐浓，预计6月玉米价格震荡偏强运行。



### 3.4 大豆

5月东北产区大豆价格下跌0.01-0.05元/斤不等，牡丹江及海伦市场掉价较快，其余低于相对坚挺；5月长江、黄河流域产区大豆价格小幅上涨，各区域幅度0.07 - 0.10元/斤不等。下游需求进入淡季，采购情绪清淡。供需双弱格局下，市场观望情绪明显。当前东北地区已经进入春播尾声，播种面积较去年有所增加。而内地仍有部分地区尚未开始播种，市场存货较东北更多，交易更为活跃，价格相对坚挺。总体来看，未来国产大豆价格进入平稳期，震荡运行为主。

5月CBOT大豆期价震荡运行，美豆期价在1040-1070美分/蒲之间波动。月内整体消息面还是围绕生物柴油政策以及关税政策波动，二者消息使得美豆期价波动加剧。美国农业部预计美国2025/26年度大豆产量为43.4亿蒲，接近市场预期。而美豆需求端存在不确定性，美豆油的需求传导，出口端的关税担忧等。巴西大豆升贴水延续4月的下跌趋势，但在月初大幅下跌10-20美分后，跌幅有所收敛，整体呈现窄幅波动运行。

据海关总署数据显示，中国2025年4月大豆进口608.1万吨，环比3月进口增加257.8万吨，较2024年4月进口量同比减少249万吨，跌幅为29.06%。2025年1-4月中国累计进口大豆总量为2319万吨，同比减少395.5万吨，减幅为14.6%。

后市预测：目前国产大豆价格保持高位运行。油豆价格托举高蛋白大豆价格，但国产大豆食用需求仍保持较为平淡的局面。短期进口通关检验没有完全放开之前，豆价到四月底有高位偏强预期，预估国产大豆市场仍会保持高位调整的走势，持有中低蛋白豆源的贸易商可以考虑高位出货锁利。

黑龙江大豆价格走势预测图（元/吨）



数据来源：钢铁数据

### 3.5 油料油脂

5月菜系表现菜油震荡，菜粕上涨态势。油厂菜籽库存低位，且6月之后菜籽买船较少，菜籽供应趋紧，利于支撑油粕行情。5月随着气温升高，水产养殖逐渐进入旺季，华中及华南地区投苗增量，水产饲料需求开始逐步启动，对菜粕的需求预期有所升温。

5月葵花籽油行情受油脂盘面及大厂招标结果影响，月末价格整体下行100-200元/吨，葵花籽油市场供应偏紧且国外报价虽小幅下调但仍旧坚挺，成本支撑，需求端国内需求惨淡，成交冷清。整体国内供应相对偏紧，需求相对疲软，国内葵花籽油价格持续高位，市场刚需采买为主，短期国内葵花籽油延续供需博弈状态，行情或受需求影响，小幅弱稳为主。

5月棕榈油价格维持宽幅震荡，多空因素交织，盘面走势较为纠结。由于棕榈油增产压力逐渐体现，产地阶段性的卖压有所显现，报价持续大幅下调以刺激出口需求。5月上旬，印度和中国买船大量增加，产地压力得到缓解并开始挺价。马来、印尼等产地以及销区的库存都处于相对低位，印尼上调棕榈油出口关税也支撑棕榈油价格。近期盘面波动较大，主要受宏观消息扰动，美国关税政策、生柴政策及印度需求仍需重点关注，预计下月棕榈油震荡运行。

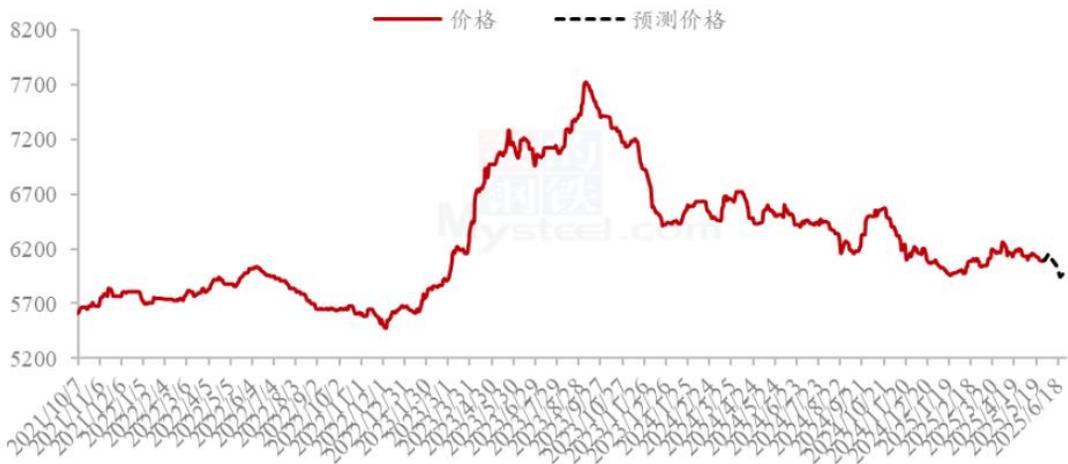
5月国内花生价格大幅上行。截止至2025年5月30日，全国均价为9100元/吨，较上月价格上涨10.43%。本月国内花生现货市场主流行情偏强上行，基层农户余粮已基本见底，市场流通货源主要集中在中间环节，由于前期收购成本较高，叠加仓储及资金占用成本上升，持货商普遍建立较强的看涨预期；目前中间商看涨信心坚定，挺价意愿强烈，支撑花生价格保持坚挺走势；预计花生价格或维持高位偏强震荡格局。

5月玉米油市场价格整体持稳小幅上行，上旬受成本胚芽及备货积极心态支撑，价格高位持稳，下旬玉米油成交冷清，虽成本胚芽高居不下，但市场成交惨淡，油厂为促进成交及市场心态下调价格，本月玉米油均价在8481元/吨，较上月均价涨幅0.2%；毛油均价7821元/吨，较上月涨幅0.62%，5月胚芽价格整体持稳偏强运行，成本强有力支撑，下旬油厂生产及销售压力增大，而下游及终端采购意愿不高，行业库存不断累积，油厂为出货不断下调价格，玉米油市场重心小幅下移，一级油成本倒挂，油厂不断调整开机，精炼开机率处于较低水平；短期来看，国内玉米油市场受基本面影响，价格或将继续弱稳运行，但受成本支撑，下调空间也有限，需重点关注成本端及油脂盘面对玉米油市场的影响。

### 3.6 食糖

全球糖市供应趋向宽松对原糖价格持续施压，原糖期货维持弱势，国内进口加工利润扩大，进口增量预期对国内糖价产生压力。国内高销糖率和低库存对国内价格形成支撑，期货市场外弱内强。市场担忧进口放量后，会对国产糖形成竞争，制糖集团本周报价稳中下调。预计下周这样的局面还将继续延续，现货价格仍将维持震荡偏弱运行。据海关总署公布的数据显示，2025年4月份我国进口食糖13.48万吨，同比增加8.05万吨。2025年1-4月份我国进口食糖28.32万吨，同比减少97.43万吨，降幅77.48%。2024/25榨季截至4月，我国进口食糖174.5万吨，同比下降137.24万吨，降幅44.02%。

白糖价格走势预测图（元/吨）



数据来源：钢铁数据

5月淀粉糖各产品涨跌不一，液体糖由于受原料价格高位，亏损较多下，价格偏强运行，但结晶葡萄糖本月走货压力增加，导致企业成交价格连续走低。

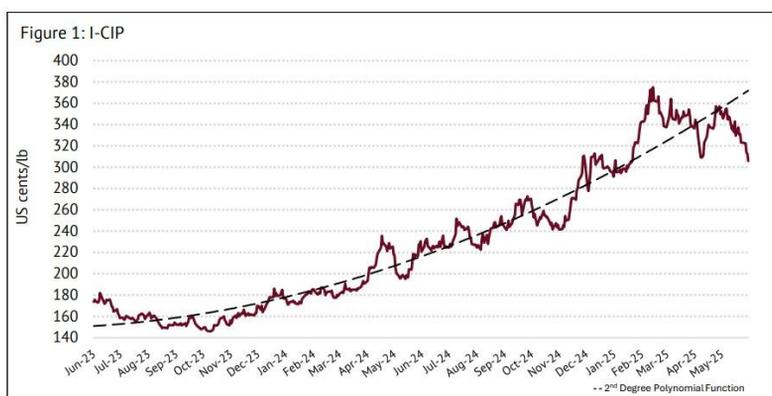


### 3.7 咖啡豆（数据来源：国际咖啡组织）

2025年5月，国际咖啡综合指标价格（I-CIP）平均为334.41美分/磅，较2025年4月下降了0.4%。该月I-CIP的中位数为335.49美分/磅，价格在305.96至355.00美分/磅之间波动。整个5月，I-CIP呈现下降趋势。与2024年5月相比，2025年5月的I-CIP高出60.5%，12个月滚动平均值为288.70美分/磅。

一系列特定事件、宏观经济情况以及地缘政治因素共同导致咖啡市场出现了一定程度的负面不确定性，在2025年5月出现了轻微的下行趋势。最新的价格走势表明，咖啡价格正在寻找方向，市场同时受到看涨和看跌因素的影响，看涨方面，纽约联邦储备银行发布的消费者预期调查结果总体上是积极的。由于债务增长缓慢，家庭支出潜力依然强劲，而储蓄下降速度缓慢以及消费者情绪的低度负面情况都在支持咖啡消费。看跌方面美国农业部每半年对主要生产国的展望预测供应将增加，这对国际咖啡综合指标价格（I-CIP）产生了负面影响。对于巴西，预计2024/25年度的产量将增加0.2%，而秘鲁在2025/26年度的产量预计将增加8.0%。

国际咖啡组织生咖啡豆平均价格（美分/磅）



### 3.8 水果（数据来源：嘉兴·中国水果指数网）

【国内】国产水果指数同比上涨、环比下跌。5月，嘉兴水果市场国产水果同比价格指数收报123.62点，上涨23.62%；环比价格指数收报82.09点，下跌17.91%。

- **杨梅类**：同比上涨44.53%，环比价格指数下跌42.25%。5月，市场杨梅主要产自云南、福建，因运输距离远、上市早，价格更具竞争力，价格高于上年同期水平。环比看随着杨梅逐渐步入销售旺季，供应增加价格明显回落。
- **葡萄类**：同比上涨35.76%，环比下降4.82%。代表品夏黑、茉莉香、青提、阳光玫瑰等。5月葡萄类果品以云南产区早熟葡萄为主，由于产量有限，现阶段上市量不多，错峰上市进一步强化价格优势，价格同比、环比均表现上涨。其中，阳光玫瑰、红提、无籽提、青提同比价格指数涨幅较大，均超过20%。
- **荔枝类**：同比上涨22.72%，环比价格指数下跌57.01%。同比看，今年由于广东等部分主产区的荔枝因花期连续降雨，坐果率有所下降，产地采购价有所上涨，白糖罂、妃子笑同比分别上涨29.58%、22.73%。环比来看，随着海南、广东、云南等各地荔枝陆续供应市场，加上早产区海南供应期有所延长，市场供给充裕，价格明显下降。
- **樱桃类**：同比价格指数上涨22.36%，环比下跌1.02%。受倒春寒影响，辽宁产区樱桃类果品有所减产，终端价格居高不下。同时，精品礼盒装需求增长、线上线下消费比例增加价格整体高于上年同期。环比看，随着各产区樱桃增加，市场表现量增价减。
- **西瓜类**：同比价格指数上涨5.66%，环比下跌15.29%。当月代表品早春红玉、甜王、8424西瓜、特小凤等。同比看，江苏盐城、河南开封等主产区推广“早春大棚+水肥一体化”技术，果品糖度提升，品质较好，价格整体有所上涨。环比看，随着西瓜上量增加，销量也逐步攀升，但价格迎来季节性下降。
- **菠萝类**：菠萝同比价格指数下跌9.32%，环比价格指数下跌13.89%。5月，菠萝、凤梨主要产自广东和海南，随着气温回升推动产能释放，叠加东南亚进口补充，菠萝、凤梨供应逐渐宽松，价格同比、环比均高位下行。

国产水果价格指数及其涨跌幅



### 3.8 水果（数据来源：嘉兴·中国水果指数网）

【国际】进口水果指数同比上涨、环比跌幅扩大。5月，嘉兴水果市场进口水果同比价格指数收报107.13点，上涨7.13%；环比价格指数收报75.19点，下跌24.81%。

- **香蕉类**：价格指数同比上涨26.08%，环比价格指数上涨4.25%。供应情况看，国产香蕉受天气因素影响，主产区面临供应减少、上市延迟等问题；越南、菲律宾香蕉因灾害和病虫害，出口量有所减少，进一步加剧香蕉供应趋紧局面。综合因素影响下，香蕉类同比、环比价格均表现上涨。
- **榴莲类**：价格指数同比上涨7.37%，环比价格指数下跌29.46%。同比看，榴莲通关时长延长，价格整体高于上年同期。环比看，随着各国榴莲集中供应，市场供应量短期内迅速增加，供大于求导致榴莲价格走低。
- **山竹类**：价格指数同比上涨5.62%，环比下跌16.66%。同比看，进口水果运输成本整体上升，尤其是东南亚进口水果因运输受阻导致成本增加，山竹价格同步上涨。环比来看，随着应季水果大量上市，市场供应充足，挤压山竹等水果需求空间，导致价格下跌。
- **火龙果类**：价格指数同比下跌4.56%，环比上涨4.66%。同比看，国产火龙果种植面积和产量有所增长，减少了对越南火龙果的依赖，进口火龙果价格较上年同期走低。环比看，国内市场对越南火龙果采购积极，叠加国产火龙果尚未大量上市，推动价格短期上涨。

进口水果价格指数及其涨跌幅

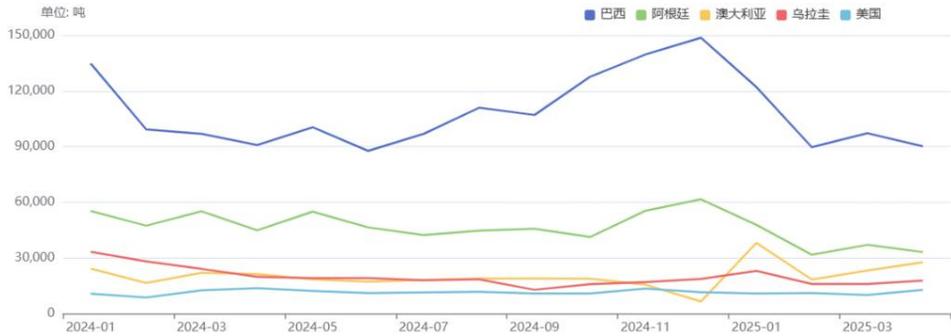


# 第四章

## 牛肉商品市场月度行情走势分析

### 4.1 本月牛肉行业数据监测

中国牛肉进口数据



数据来源: BTC必孚

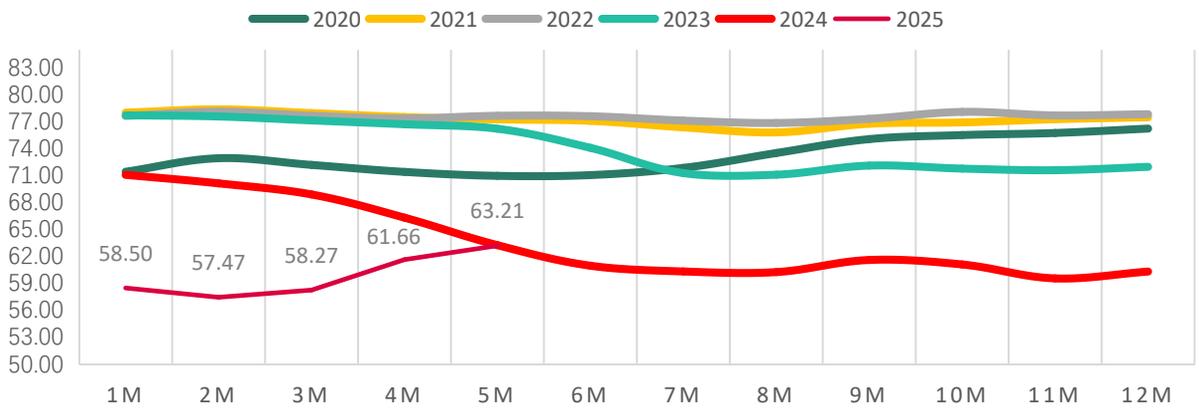
5月国内进口冻品牛肉市场行情整体趋势稳定；现货市场来看，现货月价格整体为跌，环比综合跌幅0.25%，现货市场成交一般，虽有端午利好加持，但贸易端继续保持按需少量接货节奏；期货市场来看，月上旬，价格和成交均表现一般；月下旬受上海中食展影响，期货订购积极性加强，且各国报盘量充足，期货报价略有上浮，且成交速率偏快。

指标	本月	环比	同比	备注
牛肉批发价格 (元/公斤)	63.21	2.50%	-0.10%	国产鲜牛肉价格
国外牛肉进口量 (万吨)	20.93	-1.83%	-6.77%	4月进口量
巴西活牛价格指数 (美元/千克)	3.60	-3.94%	22.28%	/
巴西对华牛肉出口均价 (美元/千克)	4.95	2.91%	10.15%	4月出口价格
巴西牛前八件套价格 (元/公斤)	49.3	-1.14%	27.17%	/
美元兑人民币汇率 (人民币)	7.19	/	/	该汇率为即时报价

数据来源: 聚源集采及相关行业数据引入  
数据说明: 牛肉批发价格为国内鲜牛肉价格

## 4.2 本月牛肉行情综述

国产牛肉年度价格走势图：元/公斤



数据来源：聚源集采

### 国产牛肉价格趋势分析

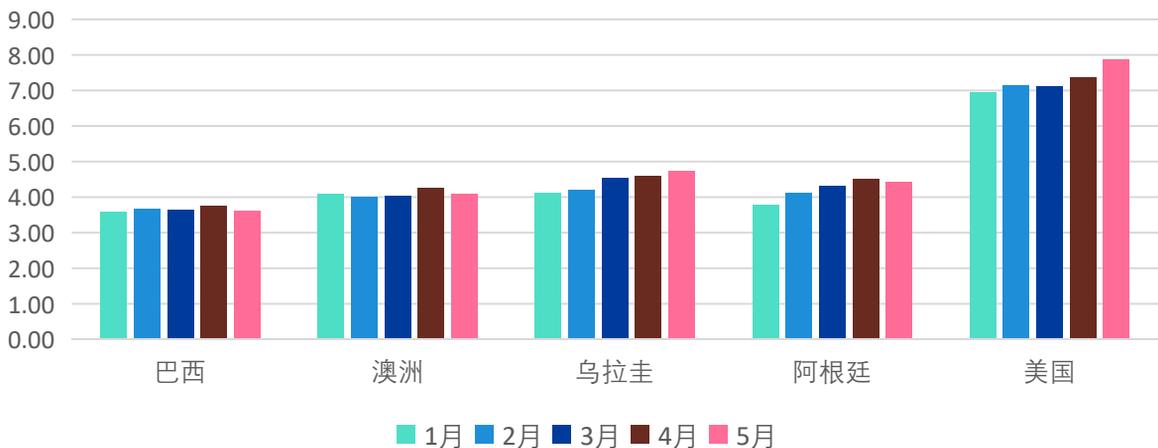
5月国产牛肉均价63.21元/公斤，环比上涨1.55元/公斤，同比下跌0.06元/公斤，月内全国牛肉价格环比上涨，同比微跌。受国际市场贸易关税战影响，进口牛肉进口受限，导致国产牛肉价格快速上涨，且连续两月维持上涨。

### 海外主流进口国活牛价格指数

活牛市场5月价格趋势表现，环比来看：巴西 (-3.94%)、美国 (+6.53%)、乌拉圭 (+2.70%)、阿根廷 (-1.79%)、澳洲 (-3.79%)；

活牛市场5月价格趋势表现，同比来看：巴西 (+22.28%)、美国 (+20.18%)、乌拉圭 (+27.06%)、阿根廷 (+28.62%)、澳洲 (+10.80%)；

海外主流进口国活牛价格指数：美元/千克



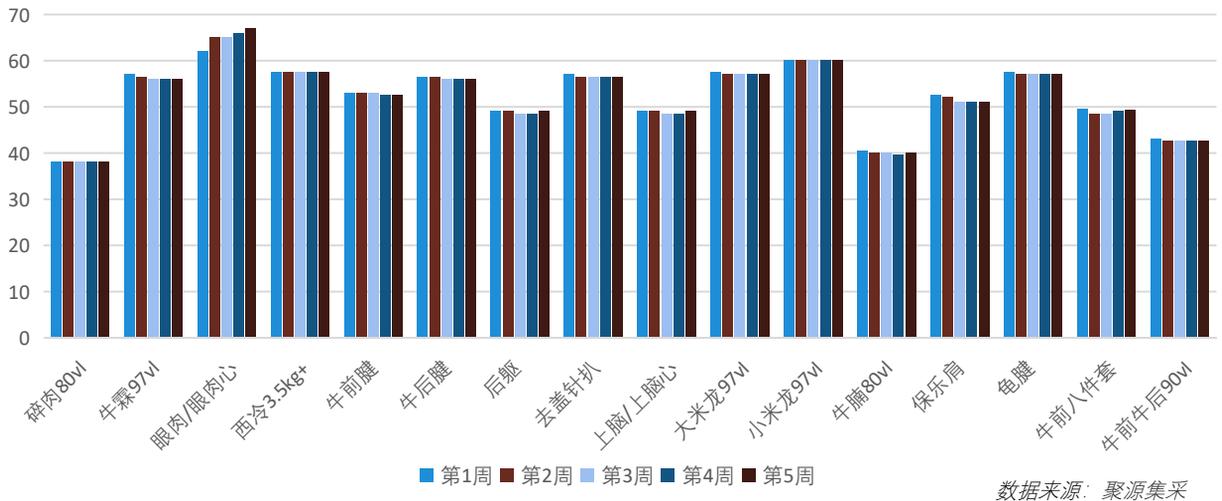
数据来源：聚源集采

### 4.3 牛肉副件行情走势

#### 牛产品各单品周度价格走势分析

周价格行情走势分析：牛产品周内价格整体趋势为跌，周内跌幅0.24%，周内环比涨幅靠前单品主要为眼肉，牛前八件套等市场热销单品，其中眼肉涨幅达5元/公斤。

牛品类各单品周价格走势：元/公斤

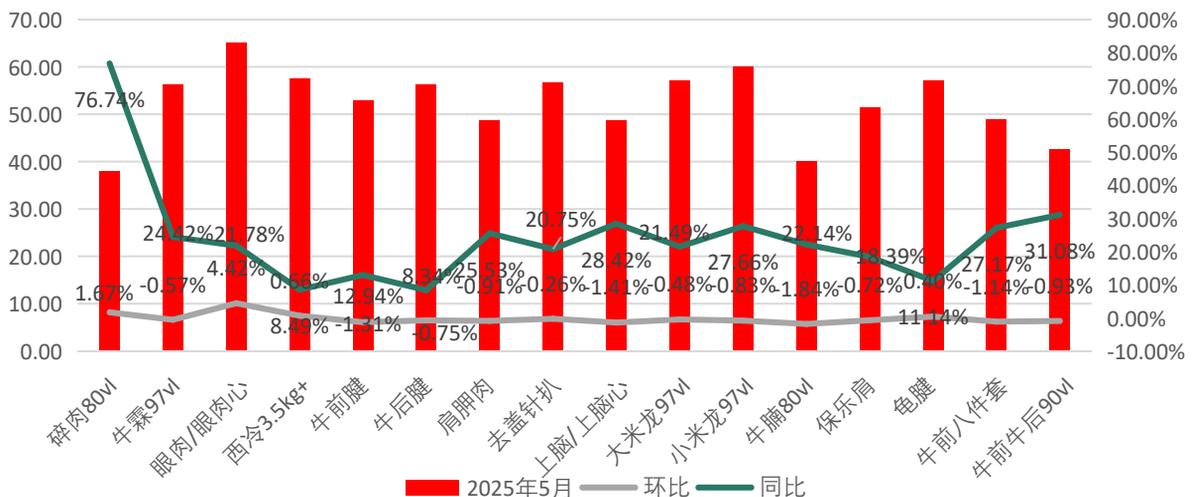


#### 产品各单品月度价格走势分析

牛产品月度环比下跌0.25%，上脑心（-1.41%）、牛前八件套（-1.14%）跌幅靠前；眼肉（+4.42%）、碎肉（+1.67%）涨幅靠前；

牛产品同比上涨24.15%，碎肉80vl（+76.74%）、牛前牛后90vl（+31.08%）、上脑心（+28.42%）、牛前八件套（+27.17%）涨幅靠前。

进口牛产品月度价格同环比走势图：元/公斤



### 4.3.3 牛肉后市行情预测

#### 【市场基本情况】

5月牛肉市场整体偏稳，海外进口冻品牛肉价格走低，国产鲜牛肉环比上涨；受市场需求不振影响，市场整体成交速率偏弱，贸易端接货积极性不足。

#### 【现货市场方面】

现货价格方面：现货价格月内各单品价格走势不一，巴西产品价格涨跌互现，阿根廷及乌拉圭价格节奏偏稳；当前市场热销单品牛前八件套、碎肉、眼肉、牛霖、上脑心等单品且价格持续维持高位；

现货成交方面：国内贸易商基于国内市场需求暂无明显利好出现、现期价格仍倒挂等因素，多数对现货采购态度偏谨慎，观望情绪占主导，整体订购积极性不足。

#### 【期货市场方面】

期货价格方面：月内上月报价持续走弱，各国调低报价100-200美元/吨不等；但伴随上海中食展博览会的召开，部分单品价格稍有上调；

期货成交方面：进口牛肉期货在月下旬成交稍有增多，采销氛围较活跃，据反馈，部分大型进口企业采购期货相对积极，对巴西前件套、阿根廷全牛等产品采购量偏高。

#### 【行情趋势判断】

综上所述，当前牛肉市场行情格局由供需所主导，牛肉市场供仍大于需，补货速度节奏仍表现偏慢，预判6月行情为震荡格局。



# 第五章

## 肉禽类商品市场月度行情走势分析

### 5.1 本月肉鸡行业数据监测

类别	5月均价	4月均价	涨跌
白羽肉鸡均价（元/斤）	3.66	3.66	0
板冻大胸均价（元/公斤）	7.48	7.6	-1.58%
大规格琵琶腿均价（元/公斤）	9.54	9.05	5.41%
817小白鸡全国均价（元/斤）	3.72	3.72	0
817白条价格（元/件）	101.32	102.79	-1.43%
青脚麻鸡价格（元/斤）	4.34	4.35	-0.16%

数据来源：聚源集采



## 5.1.1 本月白羽肉鸡市场回顾

(2024年-2025年) 全国白羽肉鸡均价走势图 (元/斤)

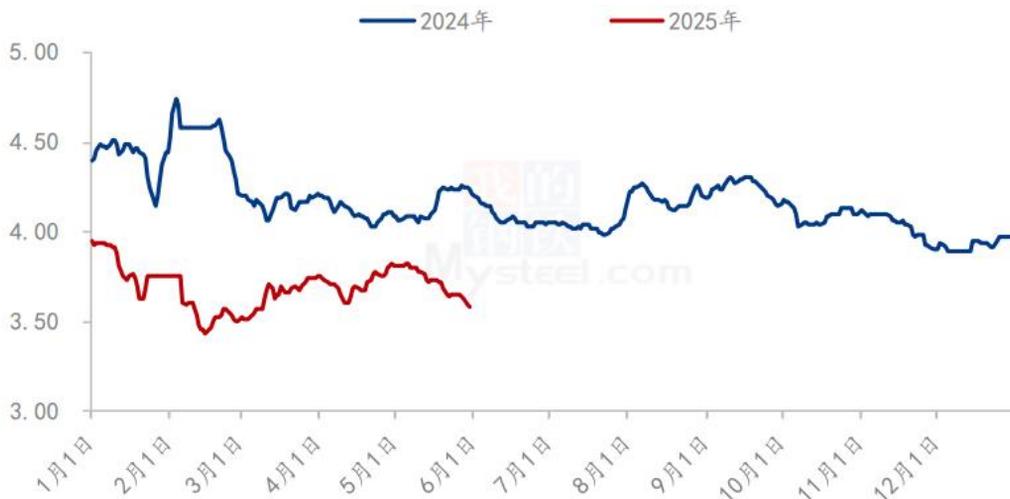


数据来源: 钢铁数据

5月全国白羽肉鸡长期持稳, 月内最大价差仅有5分钱。月度棚前成交均价为3.66元/斤, 较上月环比稳定, 同比跌幅3.43%。截至5月底, 山东毛鸡报价已经在3.65-3.70元/斤的区间内稳定51天之久, 僵持如此之久的局面近几年罕见。根本原因在于过高的产品库存使得屠企统一阵营, 集体性的硬扛毛鸡和产品价格, 以避免库存潜在亏损。另一方面屠企在库存和生产亏损的压力下, 有意识控量限杀, 使得鸡源的供需处于平衡区间。

## 5.1.2 本月817小白鸡回顾

(2024年-2025年) 全国817小白鸡价格走势图 (元/斤)



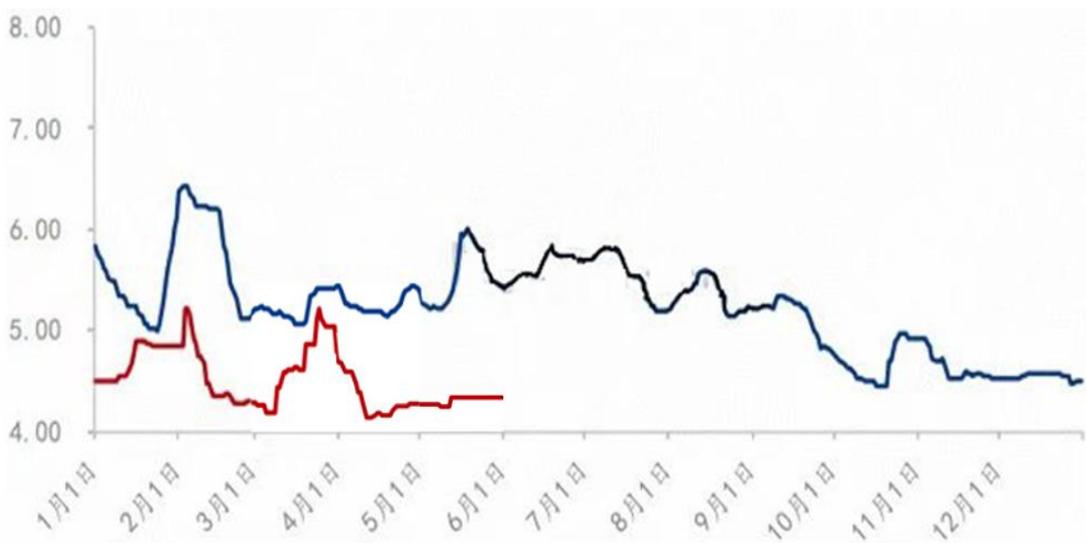
数据来源: 钢铁数据

5月817小白鸡全国均价为3.72元/斤，较上月稳定，环比稳定，同比跌幅10.48%。5月817冻品均价为101.32元/件，较上月下跌1.47元/件，环比跌幅1.43%，同比跌幅7.82%。

5月817小白鸡价格震荡盘整，环比稳定，月内，大、小规格鸡震荡走弱。从供应端来看，小规格毛鸡集中出栏的情况减少、月初，大规格毛鸡量少，价格较为坚挺，而后毛鸡出栏时间后置，大规格供应压力增加。冻品方面，节假日备货预期有限，产品走货一般，高价产品市场接受度差，厂家多以亏本宰杀来维护客户和抛库存，产品价格难涨。因各家屠企自身情况各不相同，由于终端市场反馈，产品走货较为一般，经销商拿货积极性一般，预计后续817冻品价格或窄幅调整。

### 5.1.3 本月青脚麻鸡回顾

(2024年-2025年) 全国青脚麻鸡价格走势(元/斤)



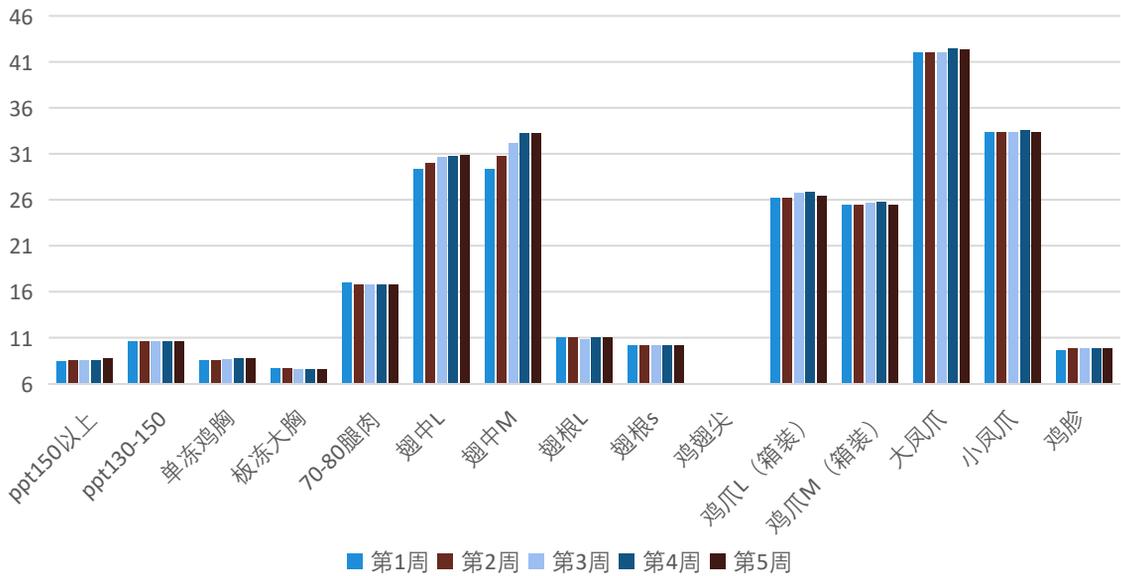
数据来源: 钢铁数据

5月青脚麻鸡均价4.34元/斤，较上月均价下跌0.01元/斤，环比跌幅0.16%。本月青脚麻鸡市场价格低位震荡，月内，五一节后青脚麻鸡市场需求回落，需求端利空明显，毛鸡价格震荡下行。进入中旬，在毛鸡出栏偏少，鸡源低位的支撑下，青脚麻鸡价格低位回升。下旬，供应偏少支撑逐渐减弱，毛鸡出栏增多，同时需求表现一般，市场走货不快，端午节日效应不及预期，价格难涨难跌，毛鸡价格低位震荡。

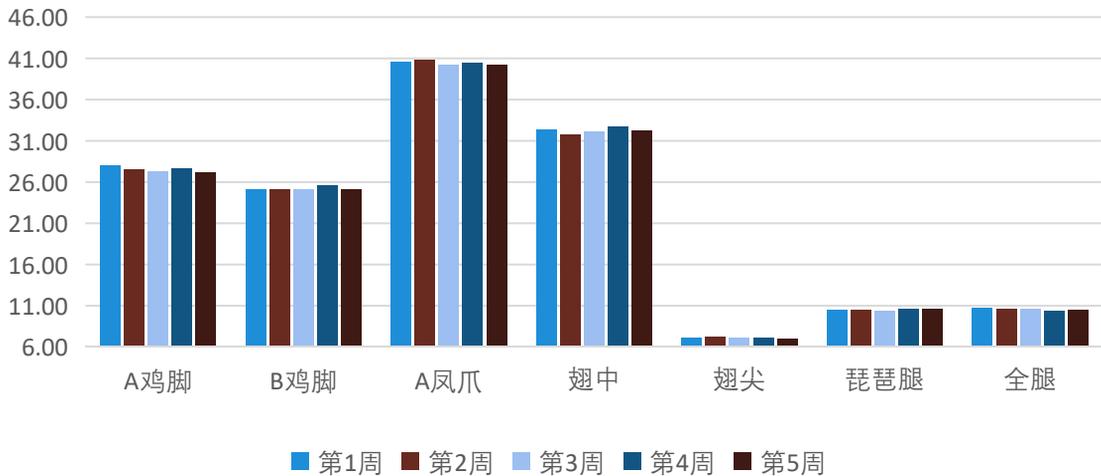
## 5.2 鸡品类后市行情展望

### 5.2.1 鸡副分割品走势情况

国产鸡品类单品每周价格走势：元/公斤



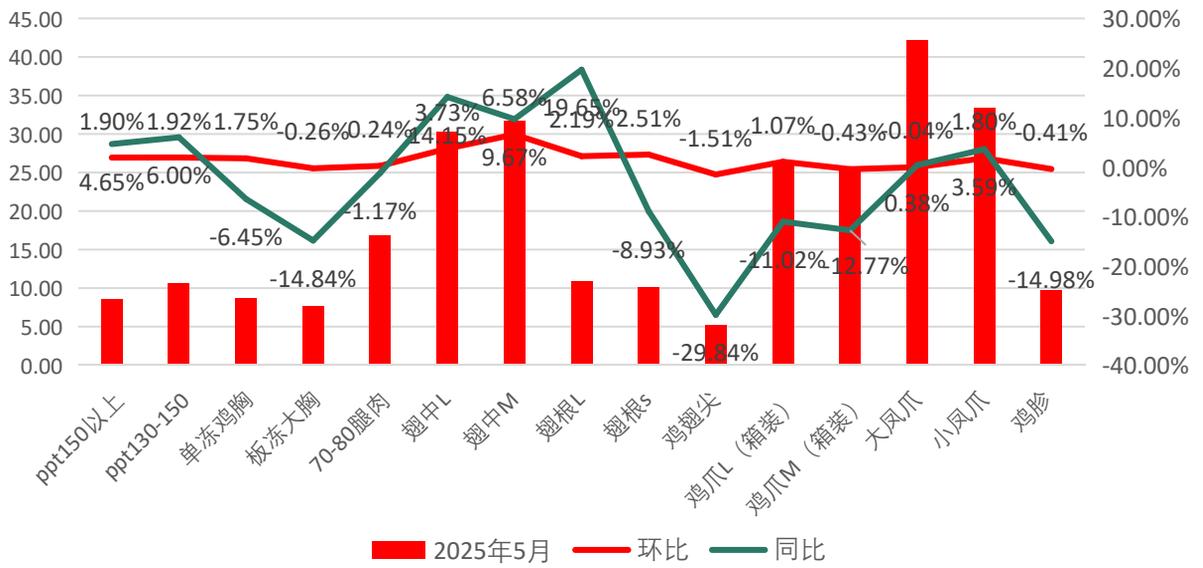
进口鸡品类单品每周价格走势：元/公斤



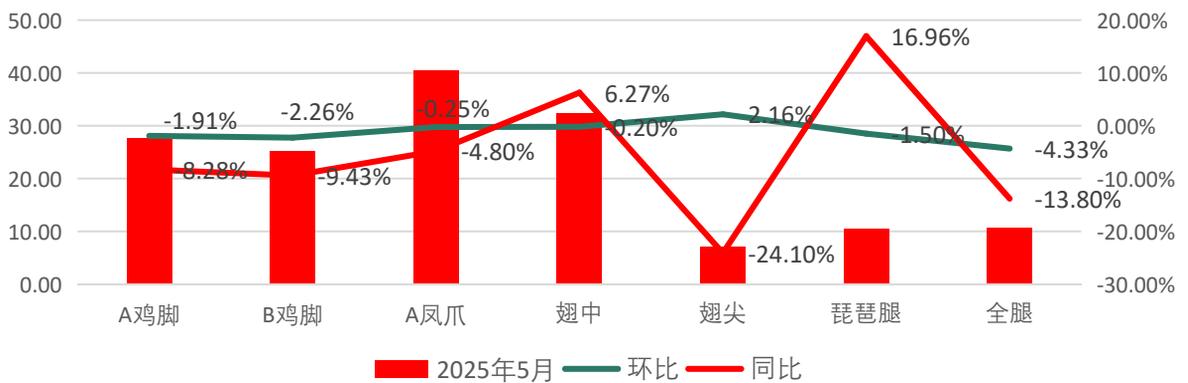
数据来源：聚源集采

- 国产：鸡产品周行情涨跌起伏，月初与月末周价格综合环比涨幅1.75%，上旬上涨，下旬微跌，胸类、腿类、翅中类、爪类均有涨幅。
- 进口：进口鸡产品周内行情整体下跌趋势，月初与月末价格跌幅为1.07%，各单品均有下跌。

国产鸡产品月度价格同环比走势图：元/公斤



进口鸡产品月度价格同环比走势图



数据来源：聚源集采

- 国产：鸡产品月综合环比涨跌幅1.40%，涨幅靠前单品翅中M、翅中L、翅根S；同比涨跌幅2.80%，跌幅靠前单品鸡翅尖、鸡胗、板冻大胸等。
- 进口：进口鸡产品综合环比涨跌幅1.18%，跌幅靠前单品为全腿、B鸡爪；同比涨跌幅5.31%，跌幅最大单品翅尖、全腿、A/B鸡脚等。

## 5.2.2 后市行情

### 【市场基本面】

**种蛋：**5月孵化场上孵种蛋积极性尚可，种蛋供应量增量；6月份上孵种蛋待后期毛鸡出栏时陆续避开高温天气，孵化场上孵种蛋积极性提升，种蛋市场需求好转，预估种蛋价格呈先稳后涨趋势，月均价环比微涨；

**鸡苗：**从供应面来看，5月受新开产父母代种鸡数量较多提振；在产父母代种鸡存栏量继续增加，因此6月鸡苗供应量或增多，但6月天气逐步炎热，养殖端孵化场整体排苗节奏放缓，鸡苗价格或下滑；

**毛鸡：**供应面看，孵化企业出苗量或为稳定，但养殖端多避开高温天气出栏毛鸡，整体补栏积极性或降低，议价情绪较强，预估6月毛鸡价格有下滑风险。

**上游表现：**①屠宰：5月毛鸡出栏量增加，受限于高库存及宰杀亏损，企业存在控量宰杀操作，抑制开工率上涨；6月市场供应持续高位，预估开工率上涨；②冻品库容率：5月产品走货不快，叠加企业宰杀量较上月增加，故5月库存持续高位；6月产品市场需求相对有限，预估库容高位运转。

**饲养成本方面：**①玉米：货量持续低位，而贸易商收购无量，销售库存为主，带动玉米价格上涨，预估6月玉米价格稳定为主；②豆粕：6月市场新增现货需求较为有限，供需转向宽松，预估6月豆粕现货价格下跌。

**替代品行情：**5月猪产品市场表现偏弱，价格下跌；6月随着天气炎热，养殖困难，集团场和散户有加速出栏计划，预测市场供应仍为增量趋势，但需求偏弱，预估行情震荡偏弱。

### 【行情趋势判断】

综上所述，白羽肉鸡市场6月供应量仍存，但预估屠宰端回收成本或有下跌，产品价格或有下落空间，整体趋势预判震荡偏弱为主。

## 5.3 肉鸭行业数据监测

5月肉鸭产业链趋势整体为跌，蛋苗价格弱势震荡，产能去化进度不佳；毛鸭回收主要收购合同鸭为主，社会鸭需求减少，受南方地区活禽鸭价下滑影响，导致全国肉鸭均价环比走低；5月节假日利好并未刺激市场走货转好，厂家库容仍在高位运行，行业看好副产走货，尤其是鸭头、锁骨等单品，价格持续走强，主产需求仍较为有限，市场运行仍为偏弱格局。

指标	本月	环比	同比	备注
鸭出苗量 (万羽)	10978	4.87%	4.89%	取11家大型孵化企业数据
鸭苗 (元/羽)	1.24	-28.32%	-67.45%	取全国各区域数据
毛鸭 (元/斤)	3.72	-1.85%	-14.48%	取全国各区域数据
种蛋 (元/枚)	1.28	0.00%	-30.90%	广西桂柳
大白条 (元/吨)	7096	-2.30%	-18.25%	
开工率 (%)	83.33%	-6.28%	-9.24%	
冻品库容率 (%)	85.28%	2.88%	0.99%	
玉米 (元/吨)	2308.62	5.18%	0.54%	
豆粕 (元/吨)	3050	-10.32%	-12.26%	

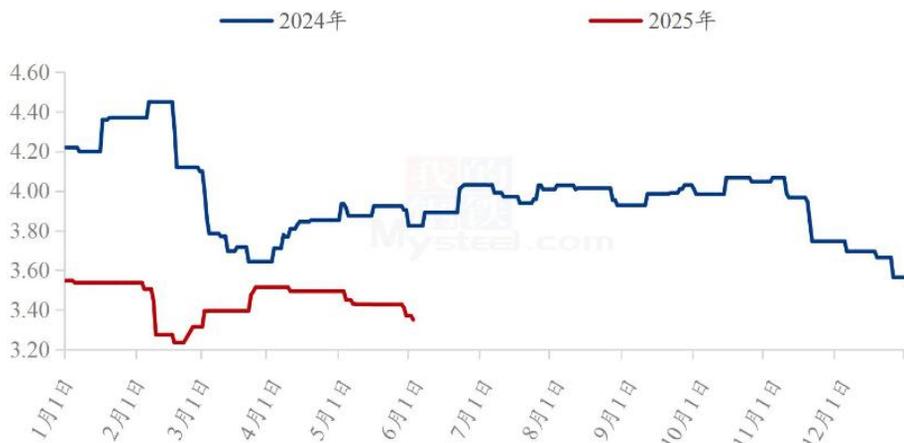
数据来源：聚源集采及相关行业数据引入

数据解释：本数据参考为全国各区域、种蛋为广西桂柳

## 5.4 本月肉鸭行情综述

数据来源：聚源集采

(2024年-2025年) 全国肉鸭均价走势图 (元/斤)



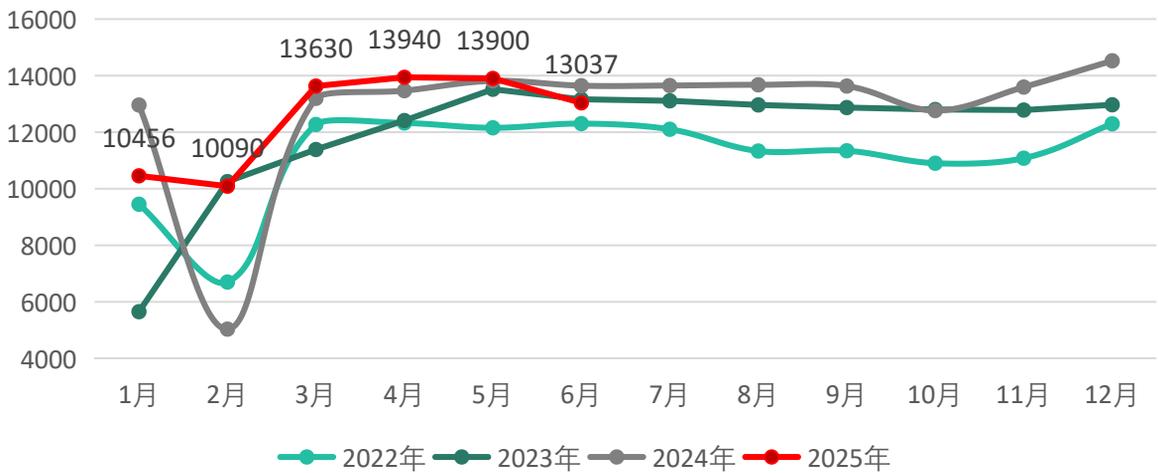
数据来源：钢铁数据

合同鸭回收均价 3.40 元/斤，环比跌幅 1.45%。毛鸭震荡运行，全国均价 3.42，较上月环比跌幅 2.29%，同比跌幅 12.13%。活禽均价 4.53 斤，较上月环比涨幅 6.59%，同比跌幅 10.49%。当前市场利空占据主导：山东主产区屠宰场多以回收合同鸭为主，市场鸭报价参考性不高；南方市场本月也稍显疲态，短期维持震荡运行。

## 5.5 肉鸭后市行情展望

### 5.5.1 价格趋势

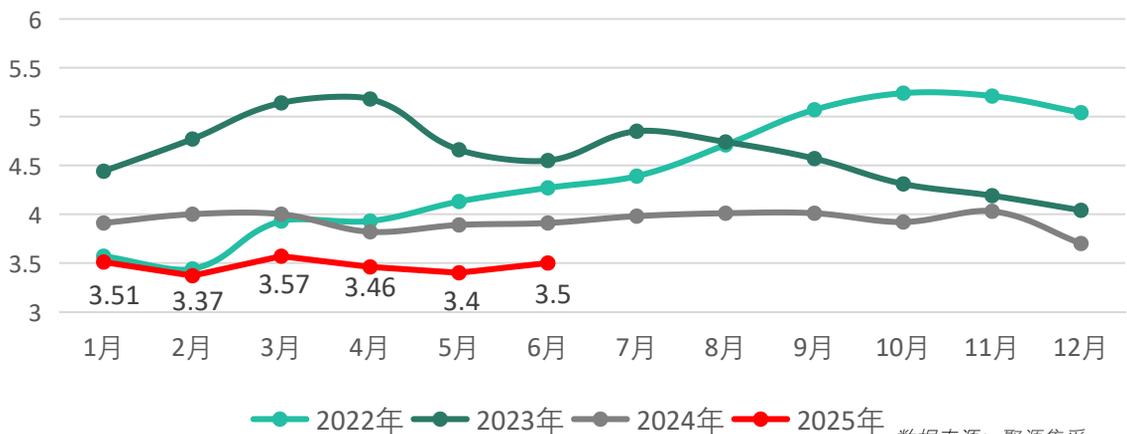
主流厂家月度鸭产品回收总量：万只



数据来源：聚源集采

- 回收计划：上游主流厂家6月回收计划13037万只，环比涨跌幅-6.21%，同比涨跌幅-4.44%，回收计划量同环比均为下跌；
- 回收价格：上游主流厂家6月回收平均价格3.50元/斤，环比涨跌幅+2.87%，同比涨跌幅-10.51%，回收价格环比上涨，同比下跌。

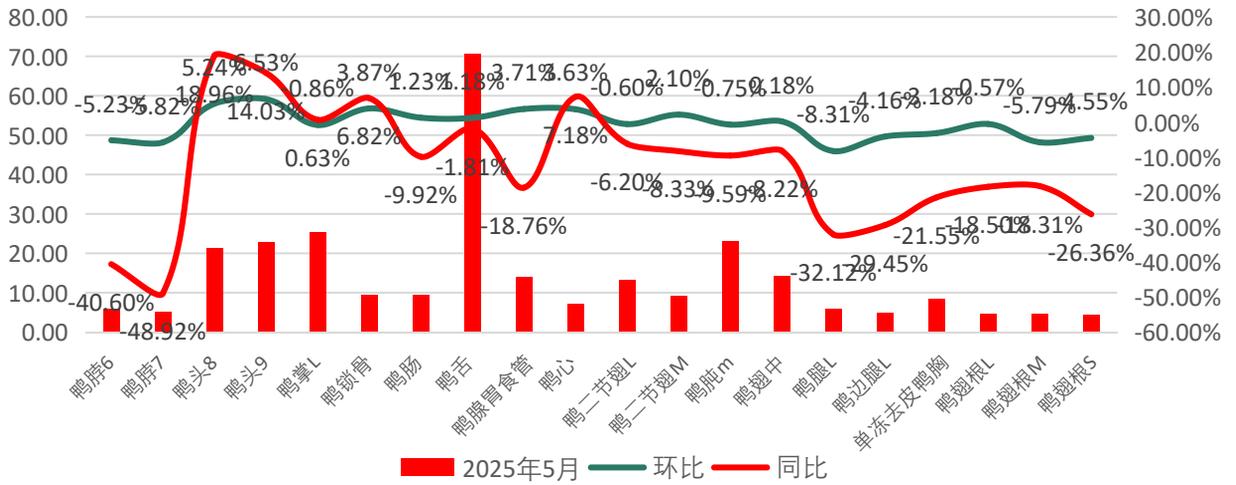
主流厂家月度回收平均价格趋势：元/斤



数据来源：聚源集采

## 5.5.2 鸭副关键单品价格趋势

鸭产品月度价格同环比走势图：元/公斤



数据来源：聚源集采

## 5.5.3 下月行情走势

### 【市场基本面】

**种蛋：**5月种蛋价格随苗价协同运行，价格维持弱势，报价持续走低；6月短期看鸭苗价格不振，加上天气渐热，大厂孵化率也在下降，行业均在规避性减量，预估为低位横盘。

**鸭苗：**5月孵化场出苗量呈缓增趋势，对市场存在利空影响，鸭苗价格逐步下降；6月受鸭苗价格不断下滑影响，部分大周龄种鸭淘汰，在产父母代种鸭存栏量整体微降，6月孵化场出苗量或呈缓降趋势；

**毛鸭：**根据孵化出苗量及补栏情况预测，5-7月孵化企业出苗量先增后降，未来高温天气影响下，肉鸭养殖难度提升，预估6月肉鸭出栏量呈增加后减量趋势。

**回收方面：**根据6月山东各主流厂家回收计划和回收价格来看，回收计划环比下跌863万只，回收计划明显减量；回收价格看，毛鸭成本价格上涨0.1元/公斤，屠宰成本进上涨。

**替代品行情：**5月猪产品市场表现偏弱，价格下跌；6月天气炎热，养殖困难，集团场和散户有加速出栏计划，预测市场供应仍为增量趋势，但需求偏弱，预估行情震荡偏弱。

### 【行情趋势判断】

综上所述，供应面来看，市场毛鸭供应整体呈先增后减趋势，且天气炎热，养殖难度稍有增加；6月市场无节假日利好，但消费市场或有起色带动行情走货，预估行情偏强运行。

## 第六章

# 猪肉商品市场月度行情走势分析

### 6.1 本月猪肉行业数据监测

指标	本月	环比	同比	备注
生猪出栏价 (元/公斤)	14.57	-1.09%	-9.26%	/
前三级白条肉 (元/公斤)	18.69	-1.11%	-8.72%	/
能繁母猪存栏量 (万头)	506.68	0.36%	3.92%	取四月数及重点 大区中小散能繁
商品猪存栏量 (万头)	1085.65	4.46%	15.08%	取四月中小散养 本场数据
7KG 仔猪价格 (元/头)	513	-2.99%	-8.32%	/
开工率 (%)	28.71%	4.29%	2.79%	/
冻品库容率 (%)	17.28%	0.06%	-27.89%	/
屠宰利润 (元/ 头)	-20.53	-20.12%	-65.66%	/
玉米 (元/吨)	2308.62	5.18%	0.54%	/
小麦 (元/吨)	2467	1.27%	-3.67%	/
麸皮 (元/吨)	1759	5.39%	25.46%	/

数据来源：聚源集采及相关行业数据引入

数据说明：因行业数据延迟公布，部分数据为前一月数据，如：能繁母猪存栏量等

月度行情回顾：

5月国内生猪出栏价格整体格局为跌，同环比均为下跌；本月屠宰开工为涨，增量主要得益于五一假期消费提振与端午节前备货需求释放，叠加养殖端出栏节奏加快，屠宰企业订单量环比提升；当前生猪市场处于供需博弈僵持阶段，且随天气不断转热，养殖端持续增重意愿不足，规模场集中出栏大猪积极性偏强，行情仍维持供强需弱格局。

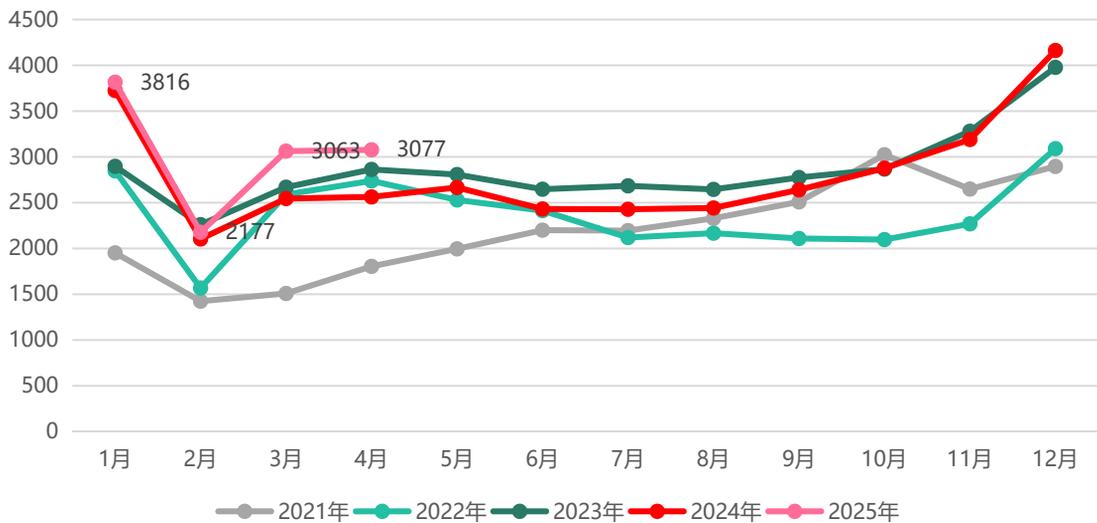
全国生猪均价走势预测图（元/斤）



数据来源：钢铁数据

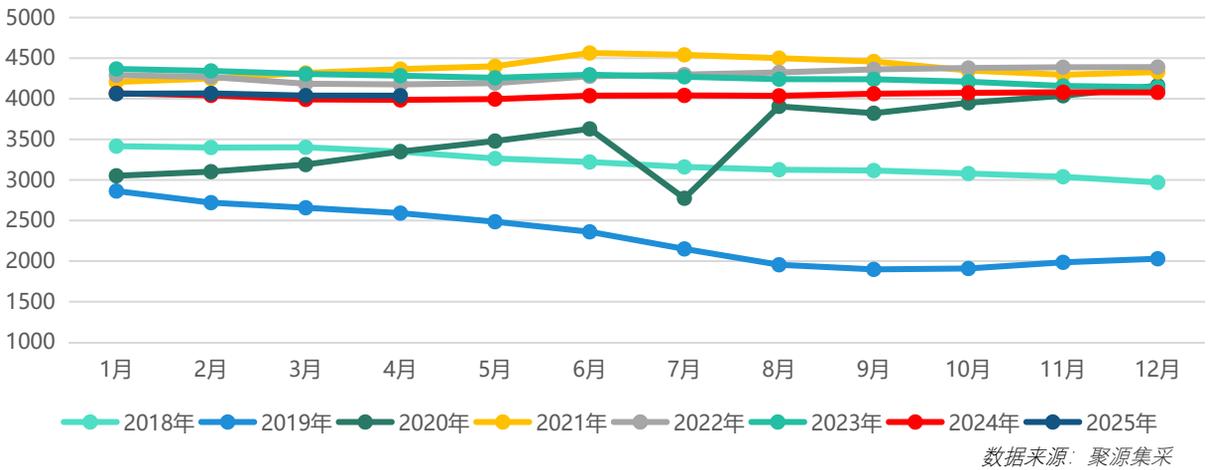
6.2 本月猪肉行情综述

月度规模以上生猪定点屠宰企业屠宰量（万头）



数据来源：聚源集采

全国能繁母猪存栏量走势图 (万头)

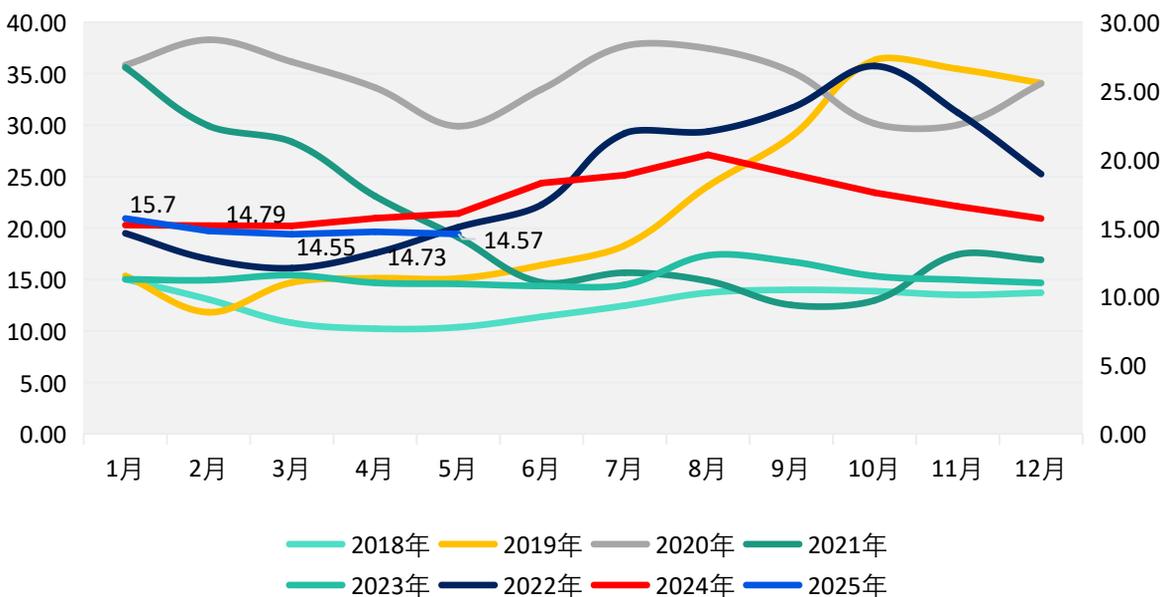


各月生猪屠宰量：2025年4月国内定点屠宰企业屠宰量共计3077万头，环比涨幅0.46%，同比2024年涨幅20.05%，同比2023年涨幅7.47%；

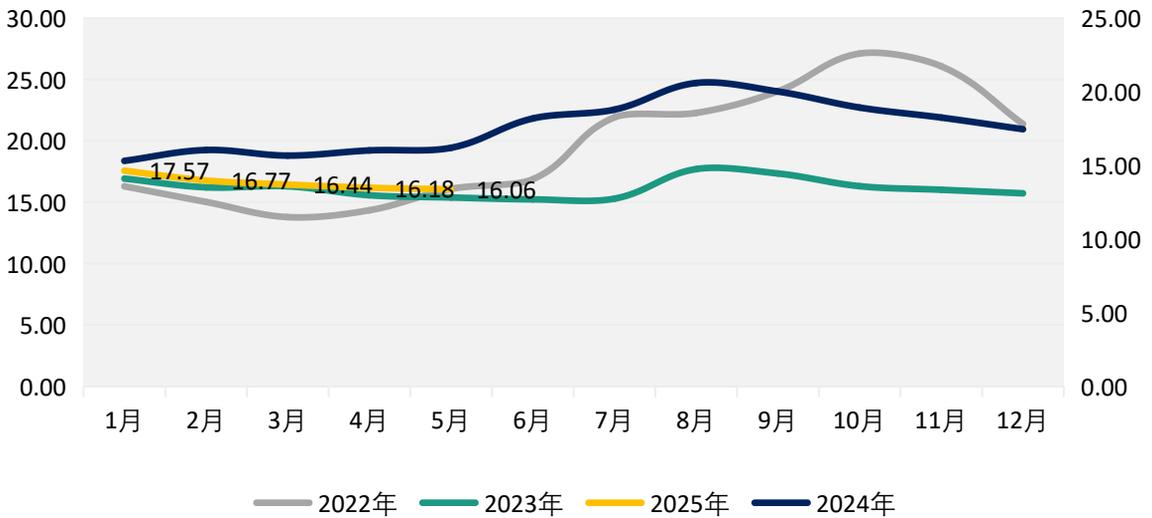
各月存栏量：2025年4月存栏量为4038万头，环比跌幅0.02%，同比2024年涨幅1.30%，同比2023年跌幅5.74%，母猪存栏量仍在高位。

### 6.3 猪肉后市行情展望

各年份生猪出栏价格对比趋势图 (元/公斤)



生猪定点屠宰企业收购均价 (元/公斤)



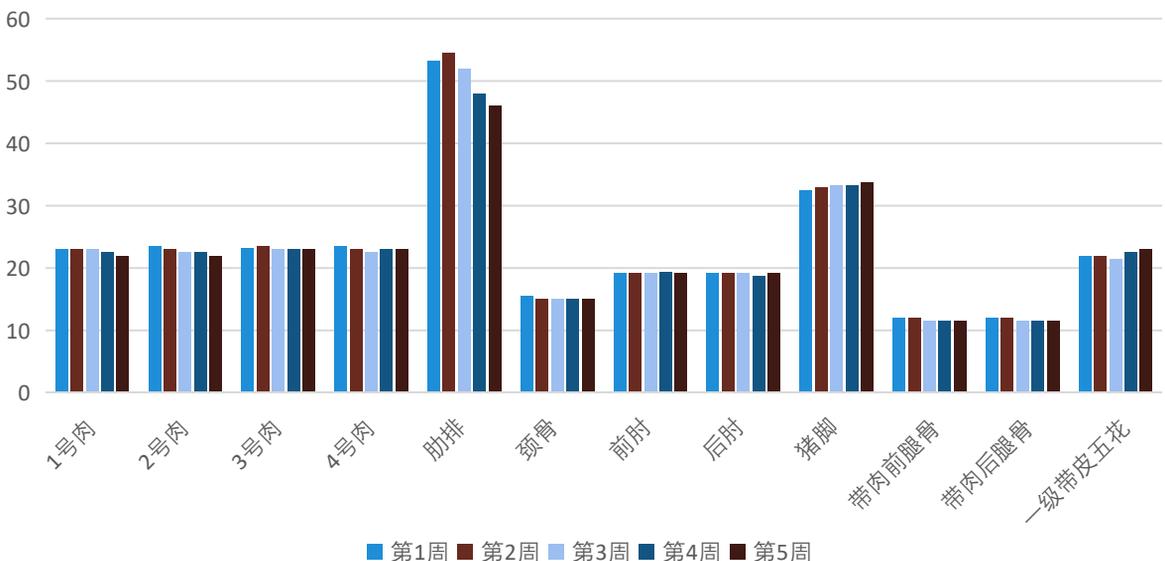
数据来源：聚源集采

### 国内生猪出栏价价格趋势

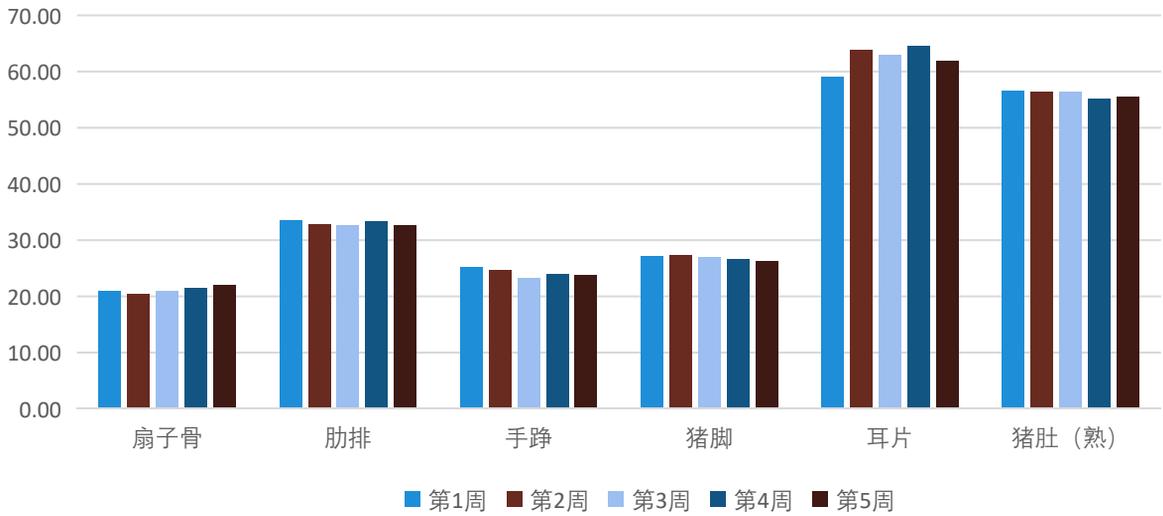
5月国内生猪出栏价达14.57元/公斤，月度环比下跌0.16元/公斤，5月市场需求虽有上涨，但供应端足量供给，生猪趋势为跌势；

5月生猪定点屠宰企业收购均价为16.06元/公斤，同比24跌幅0.90%，同比23年涨幅4.34%，环比跌幅0.79%。

猪品类各单品5月每周价格走势 (国产) (元/公斤)



猪品类各单品5月每周价格走势  
(进口) (元/公斤)

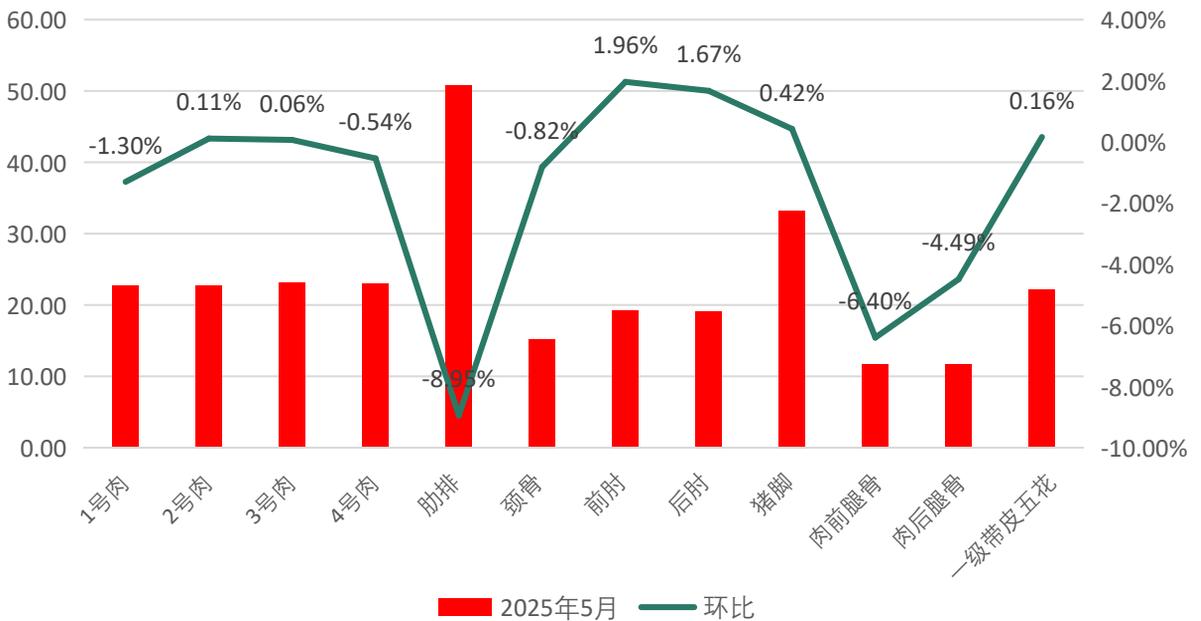


数据来源: 聚源集采

国产: 国内猪肉分割品周价格走势整体为下跌, 周内环比跌幅2.48%, 跌幅靠前单品: 肋排、2号肉、1号肉、带肉前/后腿骨等。

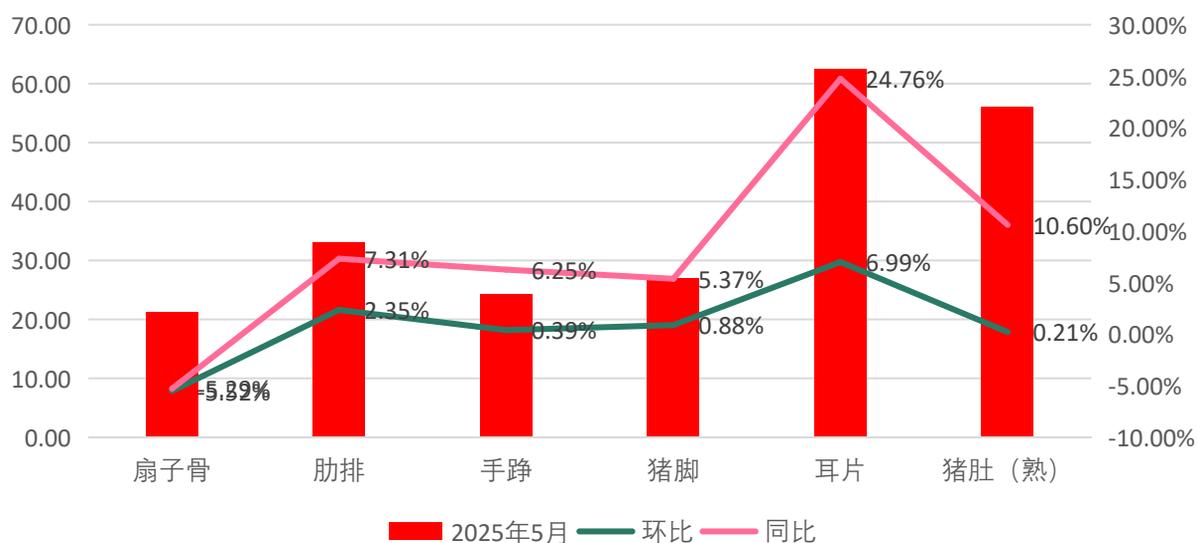
进口: 进口猪产品周内环比跌幅0.92%, 跌幅靠前单品: 手躄、猪脚、耳片、猪肚(熟) 等。

国产猪产品月度价格同环比走势图: 元/公斤



数据来源: 聚源集采

进口猪产品月度价格同环比走势图：元/公斤



数据来源：聚源集采

国产：本月国产猪产品走势为下跌，综合环比下跌1.51%，跌幅靠前单品：肋排（-8.95%）、带肉前腿骨（-6.40%）、带肉前腿骨（-4.49%）等；

进口：本月进口猪产品趋势为上涨，环比涨幅0.88%，同比涨幅8.17%，同环比综合涨幅靠前单品为耳片、肋排、猪肚（熟）、手踭、猪脚等。

### 6.3.1 猪品市场行情展望

#### 【供给方面】

从供应端来看，5月生猪市场供应计划为增量；6月随着天气炎热，养殖难度稍有增加，市场养殖规模场和散户会加速出栏，叠加二次育肥的出栏需求，供应水平明显增加。

#### 【屠宰端表现】

5月屠宰开工率28.71%，养殖端出栏计划增多，本月屠宰企业开工率持续增长1.18个百分点；6月生猪供应端出栏计划或表现仍为增量趋势，预估开工率表现为微涨。

5月库容率17.28%，随着市场有利好支撑，叠加屠宰上涨基础上，走货加快，冻品库容维持稳中微涨0.01个百分点；6月市场需求预估一般，集中消费力稍显不足，随着屠宰端供应计划增多或稳定基础上，预估库容率维持上涨。

### 【区域表现】

东北市场需求较前期缩水，屠宰企业生猪收购顺畅，预估价格以跌为主；华东市场生猪出栏增加，终端需求一般，猪价或降；华北市场生猪市场需求量有限，生猪出栏积极性较节假日期间增加，市场或呈现供大于求状态，价格或微跌；西南市场养殖端出栏量恢复中，稳价出货居多；华南市场部分区域养殖端选择稳价销售；部分区域需求下滑，养殖端降价走量。

### 【需求方面】

6月暂无利好支撑，且叠加天气炎热肉类消费偏弱，利空市场走货。

### 【行情趋势判断】

综上所述，6月份养殖集团和散户供应出栏计划环比为增幅，对行情有利空影响，但终端消费仍表现一般，预判6月生猪价格重心偏弱运行。





## 第七章

# 调味品（香辛料）月度行情走势分析

【辣椒】5月国内辣椒市场成交局面一般，价格整体先涨后跌。从市场辣椒供应来看，目前多处于库外转库内期间，冷库辣椒大量供应，下游采购不理想，导致交投僵持，辣椒价格上涨有压力。

【印度椒】5月国内印度辣椒供应量整体高位运行，4月份进口未磨辣椒干数据公布之后，目前1-4月份进口未磨辣椒干总量已经达到19.08万吨，接近去年全年进口量。从5月份装卸情况来看，仍旧有大量辣椒进入中国青岛港口。每日装卸车辆较多，实际走货局面表现稍显弱势，价格较上周变化不大。虽然走货局面不快，但港口贸易商反映1700元/吨以下货源尚有一定盈利空间，尤其后期三茬货源，价格较前期货源有一定优势，且质量质量比预期明显偏好。港口交易量受需求制约，较难出现明显好转，短期价格弱势持稳运行为主。

【干椒】（库内）干椒：虽然2025年库外辣椒较往年剩余量偏少，库内辣椒提前开库，但由于下游需求寡淡，库内辣椒走货持续不快。（库外）干椒：5月份国内库外干辣椒供应量呈下降趋势。随着天气转热，库外辣椒保存难度增加，持货商多数积极出售手中余货，供大于求局面下，库外辣椒价格窄幅下行。进入5月中下旬之后库外辣椒供应量明显减少，库内开始大量供应，但下游接货积极性持续偏低。第一，天气偏热，辣椒进入淡季；第二，餐饮业销售普遍不景气，辣椒需求同比下降。

【大蒜】5月大蒜出库月均指数为2.43元/斤，同比下跌0.74元/斤，跌幅为28.53%。5月全国大蒜走量较上月下跌，储存商整体呈现亏损状态。新季大蒜太空及早熟蒜干度好转，晚熟蒜鲜蒜逐步上市。市场供应量充足，价格维持下跌走势运行。采购商维持刚需拿货，走货速度尚可。出口订单发货正常，出口量持续向好。

【生姜】5月生姜价格震荡上涨。进入5月份，大姜产区货源供应量整体增加，前期姜农多是随行出货，客商拿货意愿略有降低，购销先稳后慢，交易后期打滚现象增多，整体走货速度放缓，价格有所偏弱；后期受出口订单带动，加工厂积极收货，农户出货要价提高，客商拿货需求增多，采购较为主动，多高价跟进，购销积极，成交价格有不同程度上涨；本月琨福市场主流姜洗姜均价在3.35元/斤，较上月下跌3.46%；安丘黑埠子市场主流泥姜本月均价2.24元/斤，较上月下跌4.19%。

【白糖】原糖再次下破17美分创收4年低点，本年度天气适宜，未见厄尔尼诺和拉尼娜气象，巴西天气干燥有利于加快收获速度，而印度和泰国的天气有利于甘蔗作物生长，全球供应趋向宽松对原糖施压，原糖反弹无力。国内本榨季已经结束，广西前期干旱影响了甘蔗种植和成长，但甜菜糖增产的呼声较高，市场对下榨季的产量仍有信心。国内低库存和进口放缓还会支撑短期价格，但来自未来的供应压力抑制反弹高度。预计下月现货价格仍将维持震荡偏弱运行。

【味精】5月味精价格震荡下滑，味精市场行业货源供应较为充足，下游需求平淡，市场交投一般，贸易拿货积极性不足，本月内味精价格小幅多次下调，6、7月份旅游旺季来临，或将拉动味精需求小幅上调，短期内市场仍以稳中偏弱为主。

【淀粉糖】5月淀粉糖各产品涨跌不一，液体糖由于受原料价格高位，亏损较多下，价格偏强运行，但结晶葡萄糖本月走货压力增加，导致企业成交价格连续走低。

【豆粕】截至5月30日，DCE连盘豆粕合约M09报收于2968元/吨，月涨48元/吨，月涨幅1.64%；本月连粕先抑后扬，价格重心稍有上移。具体来看，第一部分月初连粕价格下探，最低下探至2861元/吨的低位水平；月初国内缺乏利多驱动题材，宏观层面中美紧张局势缓解，叠加巴西货币雷亚尔再创新低，集中上市销售压力及贸易环境改善情况下，巴西贴水继续承压走低，带动M09走弱；而国内大豆通关陆续恢复，油厂开机增加，供应由预期偏紧转向陆续宽松格局，国内市场情绪回落，豆粕现货价格加速下跌；第二部分连粕震荡上行，价格重心上移。月中下旬，随着巴西大豆出口销售压力逐步减弱，巴西大豆贴水底部企稳，近月贴水仍将偏强对待，M05估值由此上涨；叠加临近端午假期，贸易关税消息卷土重来，市场对贸易担忧迟迟未能消散，且市场担忧后续美豆天气升水炒作抬升连粕价格，M09向上空间打开，向下空间缩窄。

# 第八章

## 5月热门菜品指数分析

5月份，居民消费价格指数（CPI）环比下降0.2%，同比下降0.1%，食品价格下降0.2%，降幅小于季节性水平1.1个百分点，影响CPI环比下降约0.04个百分点。其中，应季蔬菜上市量增加，鲜菜价格下降5.9%；鸡蛋、猪肉和禽肉类价格稳中略降，降幅在0.3%—1.0%之间；受部分地区暴雨天气、伏季休渔期等因素影响，鲜果、淡水鱼和海水鱼供应有所减少，价格分别上涨3.3%、3.1%和1.5%。以下将基于餐饮场景，分析整体品类及细分品类的具体菜品、解码菜品方面的热门趋势，剖析上游代表性食材的热度表现，为餐饮企业选品提供参考。



最推荐进入品类TOP10中，商机推荐指数约81-86、基本稳定。

本月最推荐的品类，创意菜升至第一，其次是菌菇火锅和川味小吃。可以看到清淡饮食的菌菇火锅品类，轻食沙拉、日式烧烤依然受到欢迎。云南菜、苏帮菜、西北菜等菜系也有较为不错的表现，随着夏季将至，大排档品类推荐指数晋级至TOP10。

全国本月最推荐进入品类TOP10			
排名	品类	商机推荐指数	指数变化率
TOP1	创意菜	85.76	-0.18%
TOP2	菌菇火锅	85.58	-0.26%
TOP3	川味小吃	85.41	0.48%
TOP4	朝韩料理	84.86	-0.11%
TOP5	轻食沙拉	84.03	-0.96%
TOP6	日式烧烤	83.48	-1.58%
TOP7	苏帮菜	82.95	1.66%
TOP8	云南菜	82.41	1.14%
TOP9	西北民间菜	81.71	0.48%
TOP10	大排档	81.28	0.20%

数据来源: 章鱼小数据OSD数据库

火锅品类中，5月TOP10推荐指数在75左右、基本稳定。鲜切牛肉概念位居推荐指数第一，从整体来看，牛肉品类还是占据了消费者心智，排行前十就有六款是牛肉类产品。其他的食材如虾滑、羊肉、猪五花也有不错的推荐指数。尚选双层牛胸肉推荐指数位居第二。

火锅-本月全国网红流行菜品			
排行	产品	推荐指数	竞争力指数
TOP1	鲜切9秒牛肉	75.1463	78.1321
TOP2	尚选双层牛胸肉	75.1027	77.4297
TOP3	手打椰乳虾滑	75.0926	77.7731
TOP4	尊品上脑肥牛	75.07	77.4967
TOP5	脸盆一号肥牛	75.0342	77.7268
TOP6	羊瓜条肉	75.0003	78.0041
TOP7	鲜切岩板吊龙	74.9992	77.0324
TOP8	柴鱼芝士土豆泥	74.9544	77.9998
TOP9	去皮猪五花	74.9292	78.0145
TOP10	爆辣破牛肉	74.81	76.9421



数据来源: 章鱼小数据OSD数据库

小吃快餐品类中，5月TOP10推荐指数在74-75、基本稳定。仍然以粉面为主，香辣口味值得关注。其中重庆摊摊面推荐指数和竞争力指数位居第一，咔滋脆年糕依然比较受消费者欢迎。创新搭配系列也很出圈，例如番茄香草汤梅肉面、芽菜四季豆饭。

小吃快餐-本月全国网红流行菜品			
排行	产品	推荐指数	竞争力指数
TOP1	重庆摊摊面单品	75.1387	76.9303
TOP2	红油青瓜	74.8737	75.4042
TOP3	咔滋脆年糕	74.8655	75.2145
TOP4	满记牛腩炖粉煲	74.8613	75.4719
TOP5	新疆香草鸡翼	74.8363	75.8624
TOP6	面拖蛋汁大排	74.8222	75.8269
TOP7	番茄香草汤梅肉面	74.8201	75.1566
TOP8	芽菜四季豆饭	74.8151	75.3962
TOP9	大碗臭豆腐	74.775	74.6023
TOP10	火锅豪华搪瓷米线	74.6859	74.425



数据来源: 章鱼小数据OSD数据库

茶饮酒水品类中，推荐指数在74-75左右之间较为稳定。牛油果、青提、柠檬等清新元素的使用依然受欢迎度较高，巧克力、拿铁、米粮等创新元素也融入到推荐茶饮中。好味黄皮水蜜桃推荐指数和竞争力指数并列为第一，其次为茉香抹茶莉。

茶饮酒水-本月全国网红流行菜品			
排行	产品	推荐指数	竞争力指数
TOP1	好味黄皮水蜜桃	75.1831	78.1281
TOP2	茉香抹茶	74.9871	74.8235
TOP3	超麦力牛油果	74.9202	75.6497
TOP4	满杯黑巧	74.7789	75.1807
TOP5	蜜桃青提	74.7768	75.4781
TOP6	暴打功夫柠檬	74.7412	75.7197
TOP7	芋圆乌龙拿铁	74.6452	74.2153
TOP8	双柚大白梨柠檬茶	74.627	73.7526
TOP9	KAFA鲜奶拿铁	74.6161	74.5997
TOP10	金桂乌龙米酿	74.5573	73.8861

数据来源: 章鱼小数据OSD数据库



面包甜点品类中，中式元素开始流行比如端午节粽子、桃小酥、BOOM包，椒麻火腿桃小酥颇有创意，竞争力指数升至第一。其次坚果类的应用组合较为丰富，如扁桃仁、果仁核桃等。香芋、芋泥、芋圆红豆等传统流行元素依然受到欢迎。

面包甜点-本月全国网红流行菜品			
排行	产品	推荐指数	竞争力指数
TOP1	菌菇粽	75.2294	77.707
TOP2	扁桃仁	75.1536	76.5407
TOP3	芒果华夫脆	75.042	76.4942
TOP4	果仁核桃起酥面包	75.0198	76.3137
TOP5	椒麻火腿桃小酥	74.9634	76.6494
TOP6	香芋boom包	74.8988	75.5527
TOP7	芋泥牛乳挞	74.8884	75.894
TOP8	蜜桃乌龙球酥	74.8844	76.0856
TOP9	爆浆巧克力小方	74.839	75.9561
TOP10	奶香红豆芋圆	74.5838	75.5619

数据来源: 章鱼小数据OSD数据库



中式餐饮中，本月整体还是偏好麻辣鲜香口味，食材以家禽和牛肉为主，创新菜品传统和创意结合的表现比较突出，比如现烹普洱小黄牛、窝蛋桑叶滑肉汤、新疆第三项。其中，现烹普洱小黄牛推荐指数第一，新疆地三鲜竞争力指数并列第一。

中式餐饮-本月全国网红流行菜品			
排行	产品	推荐指数	竞争力指数
TOP1	现烹普洱小黄牛	75.2136	78.3606
TOP2	窝蛋桑叶滑肉汤	75.1687	77.4249
TOP3	麻椒口水鸡	75.161	77.6038
TOP4	赵姐鸡杂	75.1488	78.5723
TOP5	粉蒸黑猪排骨	75.1071	77.9233
TOP6	老长沙豆腐花	75.0948	78.3952
TOP7	王家血鸭	75.0821	78.3375
TOP8	李子坝板栗鸡	74.9992	77.4641
TOP9	新疆地三鲜	74.9871	78.7973
TOP10	老豆腐煨牛腩	74.9515	78.3762

数据来源: 章鱼小数据OSD数据库



非中式餐饮中，以牛肉菜品为主，精品黑椒牛排的推荐指数位列第一，火焰鳗鳗牛肉串竞争力指数均位列第一。牛肉整体烹饪方式更多样化，包含烤、焗、煮、炸等多种方式，食材上组合搭配富有创新。

非中式餐饮-本月全国网红流行菜品			
排行	产品	推荐指数	竞争力指数
TOP1	精品黑椒牛排	75.2116	77.8689
TOP2	一心特色焗卷	75.1722	79.0255
TOP3	盐烧牛小排烤串	75.156	78.1747
TOP4	土耳其烤春鸡	75.1125	77.8808
TOP5	火焰鳗鳗牛肉串	75.1099	79.3093
TOP6	韩式辣牛肉锅	75.0815	77.9185
TOP7	黑猪小青椒	75.0505	77.8565
TOP8	白葡萄酒蒸煮蛤蜊	75.0493	77.7576
TOP9	东京炸豆腐	74.998	77.6154
TOP10	鹅肝小汉堡	74.9676	78.1493

数据来源: 章鱼小数据OSD数据库



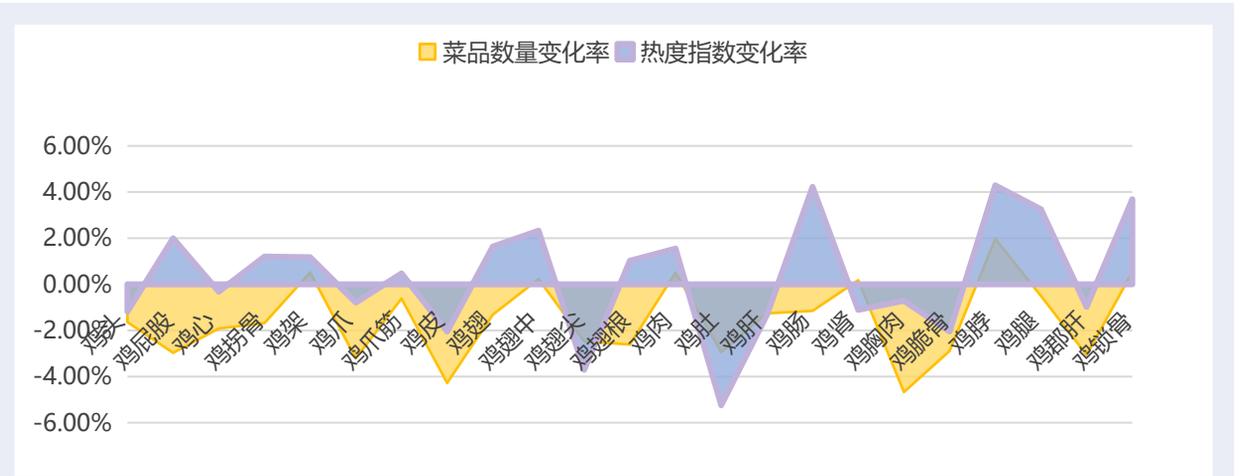
基于前述菜品分析，以下将延展至上游食材端，回顾鸡、鸭、牛这三大代表性食材在5月餐饮端供应情况与消费端热度表现。

其中，菜品供应变化率主要为全国餐饮门店中、食材相关菜品在售数量的变化情况，消费热度变化率主要为全国餐饮门店中、消费者对食材相关菜品的推荐变化情况。

整体而言，5月，鸡、鸭、牛的餐饮供给和消费热度各异，鸡类供给和消费热度均有所下降，鸭类供需均呈现下降趋势，牛类供需均有上升。

5月，鸡类食材的餐饮供给有所下降，消费热度有所下降。其中，餐饮供给呈现下降趋势为主，波动窄幅震荡，其中鸡胸肉的供应跌幅最大、约-4.67%（2025年4月鸡翅根的供应跌幅最大、约-3.07%）；此外，消费热度由以下降为主，波动幅度较窄，其中鸡肚的热度跌幅最大、为-5.24%（2025年4月鸡肝的热度跌幅最大、约-3.28%）。

5月，鸡类食材的菜品端供应量变化与消费端热度变化

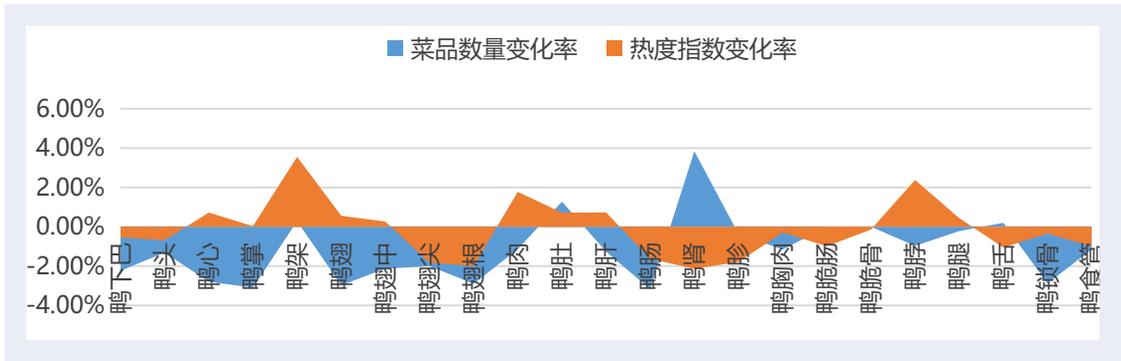


鸡主要部位的分切图



5月，鸭类食材的餐饮供给持续下跌，消费热度保持跌势。其中，菜品供给整体下滑明显、消费热度也以下跌趋势为主，其中鸭架的热度涨幅最大、约3.56%（2025年4月鸭脆骨的热度涨幅最大、约3.08%）。

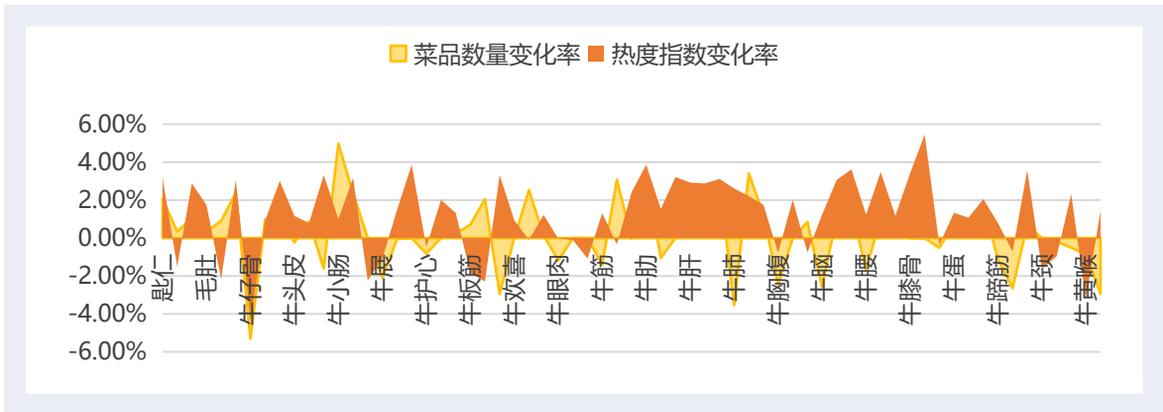
5月，鸭类食材的菜品端供应量变化与消费端热度变化



数据来源: 章鱼小数据OSD数据库

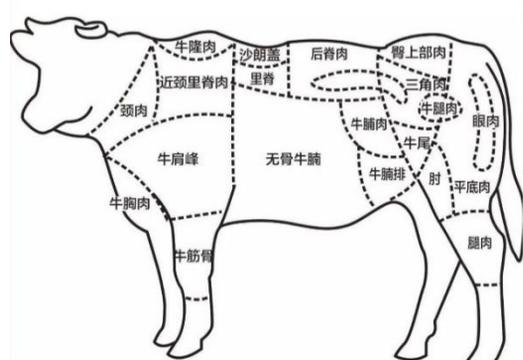
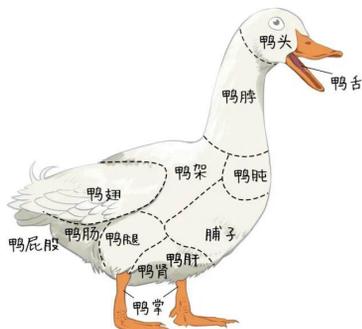
5月，牛类食材的餐饮供给和消费热度整体均保持上升趋势。匙仁、千层肚、牛五花、牛头、牛小肠、牛尾、牛板腱、牛百叶、牛筋皮、牛肋、牛胸口等上涨趋势明显，牛仔骨、牛棒骨、牛眼肉、牛筋、牛肺、牛脑等食材产品售卖的数量在下滑。

5月，牛肉类食材的菜品端供应量变化与消费端热度变化



鸭、牛主要部位的分切图

数据来源: 章鱼小数据OSD数据库



# 第九章

## 标杆企业推荐—仁众海汇

### 仁众海汇集团

小龙坎  
SHAO LONG KAN

蜀大侠  
SHU DA XIA

小龙翻大江  
The King Of The Dragon  
麻辣江湖·锅香人生

漫味龙厨

自然馋供应链

九味牛

MiniHogoo  
地/道/大/厨/味

#### 旗下品牌

##### > 小龙坎火锅

- 现中国火锅头部品牌
- 现门店数量已突破750+
- 遍布全球四大洲、12个国家、400+座城市

小龙坎  
SHAO LONG KAN

##### > 蜀大侠火锅

- 全国突破500家门店，遍布全国30多个省、市、自治州
- 现已在分别在日本、美国、等国家设立了8个海外地区部
- 以“内功是锅底，外功看菜品”为基础，打造“一帅九将”等爆款产品

蜀大侠

##### > 小龙翻大江火锅

- 高端川式文化火锅酒楼
- 全国3家直营直营门店

小龙翻大江  
The King Of The Dragon

##### > 漫味龙厨供应链

- 专注于复合调味料的研发、生产和销售
- 拥有数个现代化智能生产车间，年产值达10个亿，年产10万吨品质稳定的各类产品，产品线超300个SKU

漫味龙厨

##### > 九味牛

- 聚焦于泛火锅产业，专注从事速冻调理肉制品研发、生产、营销一体化
- 拥有140项质量控制标准，低温高湿解冻技术，锋刀微创切割技术，液氮速冷保鲜技术，真空数控滚揉调味技术

九味牛

##### > 小龙坎Mini火锅菜

- 线以上外卖为主，线下则是以堂食体验打卡为主
- 场景与小龙坎门店有所区别，走轻餐路线，瞄准一人食、工作餐、非正式小范围聚餐等消费形态新模式

MiniHogoo

##### > 蜀大仙火锅冒菜

- 以外卖为主的冒菜品牌
- 全国现有门店超1100+
- 经营范围涵盖配料生产、食品深加工等方面

蜀大仙

##### > 自然馋供应链

- 以火锅、烧烤食材为主，涵盖冻品、生鲜、小吃、底料等多种品类的超市便利店连锁系统
- 以透明安全的供应链体系为服务特色，如供应链中台系统，数字化仓网、运输规划

自然馋供应链

# 漫味龙厨

## 标准化火锅餐调品牌

### 公司简介

专注复合调味料研发、生产销售



公司简介

四川漫味龙厨生物科技有限公司创立于2017年，依托于小龙坎、蜀大侠等全球餐饮，打造全智能级供应链工厂；公司以“为中华美食调味生香”为企业使命，自设立以来始终专注于复合调味料的研发、生产和销售。现已发展成为以火锅底料、川式菜品调味料为主的复合调味料生产企业，公司充分利用自身研发优势，为国内连锁餐饮企业、大型食品企业提供产品研发和技术支持的全方位服务。满足客户对于食品安全性、口味稳定性和产品标准化的需求；漫味龙厨智慧工厂占地面积约5.4万平米，拥有7个现代化生产车间，年产量可达10万吨，其中火锅底料生产车间自动化水平高达80%。

先后荣获“火锅行业十大底料生产商”“眉山市食品安全学会会员单位”2020年度高新技术产业园区发展突出贡献企业”等荣誉。

面积  
5.4万平方米

产量  
10万吨

生产  
7个现代车间

员工  
600人

服务门店  
15000+

### 工厂实力

领先行业的生产能力



#### 生产能力：年产规模最高10万吨

火锅店日均销量 100锅 每锅2kg调料，我们能服务50万家/年

面馆店日均销量100碗 每碗50g调料，我们能服务2000万家/年

烤鱼店日均销量100份 每份500g调料，我们能服务150万家/年

中餐店日均销量100份 每份50g 调料，我们能服务2000万家/年

#### 行业顶配 标准美味

#### 餐调定制业务介绍

漫味龙厨餐调事业部成立于至今服务于超万个餐饮连锁单店，旨在为大型连锁餐饮类、团餐类、餐饮新零售类、食品工业类等客户提供专属个性化整体解决方案；

提供：

**360°C全方位扫描**

**7\*24小时不间断的专业个性化服务**



## 小龙坎



### 品牌简介

源自小龙坎，甄选好味道，小龙坎食品专业从事火锅底料、复合调味料、方便食品、火锅衍生品研发、推广、运营为一体的创新业务品牌，现已推出火锅底料，方便速食，川式复合调味料，休闲零食，冻品生鲜、预制菜，个性定制、联名六大系列产品。热辣美味的多元化产品，让无论是居家、办公还是聚会、旅行，都可随时随地的品尝正宗的小龙坎美食。



### 让全球悦享正宗四川味道

火锅底料

复合调料

方便速食

休闲食品

团购定制



小龙坎-品牌合作(产品联名)



小龙坎-品牌合作(礼盒联名)



小龙坎-品牌合作(产品联名)



小龙坎-品牌合作(品牌合作)



小龙坎-品牌合作(品牌合作)



小龙坎-品牌合作(品牌合作)



# 蜀大侠



蜀，传承川味火锅之魂，立足川渝味道深度开发。  
 大，菜品研发味美大气，融合大国风范与品味。  
 侠，品牌之气豪爽大方，客迎四方承侠义心，传成都味。



## 合作渠道

2017年开始进驻商超系统舞东风、红旗、伊藤洋华堂，2018年入驻沃尔玛、麦德龙、罗森，2019年入驻入驻胖东来、大润发物美、盒马鲜生，2020年入驻入驻永辉、贵州合力、山姆会员，目前已经完成一二线城市主要城市布局；



32个省、市、自治区      200+商超系统      20000+门店售卖

## 定制服务

### 技术领先

建设数字化智慧工厂、运用先进生产技术、提升产品质量、完善产线标准体系，满足行业不同产品研发需求和生产工艺要求。

### 品类齐全

提供火锅底料、川菜复合调味料、复合调味粉等诸多品类的餐调定制一站式服务，同时为线下超2000家餐饮门店提供产品研发与生产等全方位服务。

### 专属定制

以市场为导向，一对一个性化需求定制，提供专业的实地餐调整体解决方案。

### 专属个性化需求定制

为大型连锁餐饮类、餐饮食品快消类、食品工业类等客户提供专属个性化需求定制方案，包括产品口味定制开发、产品配方定向化研发、产品精细化应用、产品标准化出品、菜品升级、餐饮专业咨询服务。

### 质量管控

通过优选食材，智能化工艺设备以及完善的食物安全管理体体系，确保产品品质，实现产品质量可控。

### 售后无忧

针对质量问题产品无条件退换，整合资源持续输出产品延展整体方案，指定专属客服7X24H全程对接。



## 定制服务-产品



### 清汤类火锅底料

- 阳光番茄火锅底料
- 牛肝菌汤火锅底料
- 泰式冬阴功火锅底料
- 草本清汤火锅底料
- 骨汤火锅底料



### 川式复合调料

- 油泼辣子/凉拌红油
- 钵钵鸡调料
- 小龙虾调料
- 菜谱式调料
- 红烧菜专用料
- 藤椒/红油冷泡调料



### 牛油火锅底料

- 小龙味型牛油火锅底料
- 醇藏味型牛油火锅底料
- 老火锅味型牛油火锅底料
- 醇香小龙味型牛油底料
- 椒香小龙味型牛油底料
- 脂香小龙味型牛油底料



### 泛火锅底料

- 冒菜底料
- 串串底料
- 鱼火锅底料
- 麻辣烫底料



### 火锅伴侣

- 火锅调味粉
- 火锅香油
- 香辣干碟
- 烧烤蘸料
- 擂椒皮蛋酱料
- 剁椒酱
- 牛肉酱



### Part1: 牛油火锅底料



### 核心产品介绍

#### 天府醇藏牛油火锅

- 真发酵 饱含时间的味道**
  - 优质辣椒在29种天然培养基中自然发酵160天
  - 心大发酵室原料共同发酵
- 三重增鲜 鲜辣更美味**
  - 发酵增鲜: 160天醇藏发酵产生氨基酸增加底料鲜味
  - 风味增鲜: 铜油增香及菌种提升鲜味
- 健康降燥 美味更持久**
  - 发酵降燥: 160天发酵, 降低辣椒燥热, 燥而不辣
  - 鲜味降燥: 发酵产生的鲜味, 对辣感进行中和降燥

### 核心产品介绍

#### 小龙味型牛油火锅

- 好料 铸就经典味道**
  - 4大牧场优质牛油, 醇香味更浓郁
  - 上乘辣椒花椒搭配传统发酵15个月发酵, 醇香味更醇厚
- 微压炒料 焖制醇料**
  - 恒温微压炒料1小时以上, 香味留存更持久
  - 密封焖压18小时以上焖制醇料, 醇厚醇香倍大更丰富
- 老配方 还原经典味道**
  - 醇香味、椒香、复合香味三合一, 味道醇厚更浓郁
  - 坚持不添加防腐剂、色素、辣椒精



### 核心产品介绍

#### 醇香鲜货味型牛油火锅

- 精选好料 科学配比**
  - 精选4大牧场优质牛油, 醇香味更浓郁
  - 上乘辣椒花椒搭配传统发酵15个月发酵, 醇香味更醇厚
- 低温慢炸 焖制提醇**
  - 50度低温慢炸鲜货, 提醇鲜香融入牛油中
  - 恒温1小时焖制醇料, 醇香味更醇厚与醇厚
- 健康有料 风味更佳**
  - 以突出的鲜香味, 搭配醇厚的回甜感, 风味更加复合
  - 醇厚味浓郁, 辣味更柔和



### 核心产品介绍

#### 市井火锅味型牛油火锅

- 精选选材 源于经典**
  - 精选优质牛油搭配行业顶椒及辣椒
  - 口味源于川渝市井火锅味型, 辣度更高
- 微压炒料 恒温醇料**
  - 密封焖压1小时炒制底料, 留香提醇
  - 密封焖2小时以上焖制醇料, 保证香味的融合
- 牛骨提鲜 大料增香**
  - 添加牛骨粉熬制底料, 提升底料鲜香味
  - 选用多种香料, 增加复合香味

### 核心产品介绍

#### 清油火锅底料

- 精选菜籽油**
  - 精选菜籽油越煮越香
  - 选用中粮或益海嘉里菜籽压榨制菜籽油炒制
- 颗颗是好料**
  - 基地直供辣椒花椒 六步精选工艺 粒粒精选
  - 保证每一个辣椒自然红亮 椒形完整
  - 每一粒花椒都色泽纯正 油脂饱满
- 发酵工艺 味道更香**
  - 采用传统工艺发酵越煮越有味;





## Part2: 清汤类底料

### 核心产品介绍

#### 阳光番茄汤底



##### 自带番茄粒 天然好味道

- 新疆日晒1600小时沙瓤番茄制酱
- 看得见的新鲜番茄粒，喝汤配菜更鲜



##### 好工艺 才能百里挑一

- 低温冷加工工艺，最大程度留存番茄本味本色及营养素



##### 美味营养同分享

- 科学配比，不破坏番茄酸甜比
- 不添加人工色素、增稠剂，天然更健康



### 核心产品介绍

#### 牛肝菌汤汤底



##### 选好料 做好汤

- “菌大王”之一的牛肝菌，黄金配比制汤



##### 好工艺 做好汤

- 生物酶解55℃破壁技术，提纯氨基酸及肽类呈现物质
- 保留牛肝菌原有香气风味，原汤原味



##### 菌香浓郁 鲜味加倍

- 游离氨基酸含量是传统工艺生产的鸡汤的5-7倍，鲜味更足

### 核心产品介绍

#### 滋补清汤汤底



##### 骨汤打底 药膳增香

- 精选优质猪大骨熬制汤底
- 添加白芷等药膳熬制，风味复合更纯正



##### 温火慢熬 胡椒去腥

- 温火慢熬3小时以上，充分释放骨髓及油脂



##### 科学配比 少添加

- 高汤富含胶原蛋白，喝汤不腻口
- 减少添加剂及香精添加，更健康



### Part3: 川式菜品调料

#### 核心产品介绍

##### 醇鲜红油

- 原料精选 美味混搭**
  - 将火锅中的辣椒优势放大到工业产品, 使具有成本/品质等优势
  - 用鲜菜(韭菜苔)熬底, 增香
- 人工炒捣, 高温熬炼**
  - 将人工香捣到出油, 充分释放辣椒香味
  - 三段式高温熬炼, 一次激发香味, 二次提色, 三次增香
- 健康美味 应用广泛**
  - 油质纯正更挂料
  - 可做到不添加防腐剂、色素等
- 规格及价格**
  - 规格: 500g/袋\*20



### Part4: 火锅伴侣

#### 核心产品介绍

##### 香辣干碟蘸料

- 原料精选 美味混搭**
  - 将火锅底料中使用的辣椒使用到蘸料产品中, 使具有成本/品质等优势
  - 精选子弹头、二荆条、灯笼等多种辣椒
- 人工炒捣 全熟炒制**
  - 模拟人工香捣辣椒, 充分释放辣椒芳香
  - 籽皮分离, 全熟炒制, 皮香籽脆
- 健康美味 应用广泛**
  - 酸辣味、香辣味、甜辣味、甜香味



### Part5: 佐餐酱料

#### 核心产品介绍

##### 大粒蒜蓉酱料

- 精选原料 蒜香十足**
  - 精选优质紫皮大蒜, 个大肉厚
  - 搭配优质非转基因大豆油
- 温火慢熬 高温爆香**
  - 高温爆香蒜香味, 持续温火慢熬出蒜油, 蒜香交融
  - 颗颗蒜粒真实可见, 鲜香不油腻
- 健康美味 应用广泛**
  - 烤生蚝、烤茄子、凉拌蒜泥白肉
  - 不添加防腐剂、色素



#### 合作品牌



# 第十章

## 行业热门活动



# 种子计划·百万店长 人才培养计划

新时代店长必修课

6月17-18日 | 第⑧期 武汉站  
赋能店长 助力门店健康持续经营

种子计划·百万店长 ←

是由新华网、网聚资本、中国连锁经营协会基于连锁行业对高素质店长日益增长的需求与当前供给的显著矛盾提出的人才培养专项。

独创的“STORE Model”，重新定义店长五大能力要求，是新时代店长必修课程！

## 认知能力

**行业及岗位认知：**深入探讨连锁行业的演变及发展趋势，帮助店长全面理解自身岗位的重要性，激发主人翁精神。

**课程目标：**让店长们不仅了解岗位职责，更能在日常工作中践行领导力与责任感，推动门店整体提升。

## 专业能力

**销售技巧：**聚焦销售技巧的提升，包括如何提高销售连带率及客户满意度。

**课程目标：**增强店长的销售意识，掌握与顾客有效沟通的技巧，促进销售增长。

## 管理能力

**财务管理：**包含门店损益表详解、盈亏平衡点与投资回报期测算等。

**课程目标：**提升店长的财务认知和管理水平，能够从财务视角分析门店经营管理情况。

## 组织能力

**团队建设：**聚焦于店铺人员管理的核心理念和实用技巧，涵盖育人、用人策略，提供针对性的解决方案应对门店管理挑战，确保门店团队高效运作。

**课程目标：**提升店长的团队管理能力，增强团队凝聚力，保障门店的稳定运营和持续发展。

## 经营能力

**线下经营：**从经营指标的分析到门店诊断与提升计划的制定，系统化门店线下运营策略。

**课程目标：**提升店长的市场分析与决策能力，推动门店持续改进，实现经营目标

**线上经营：**探讨店长在数字化增长中扮演的角色；聚焦外卖运营与私域运营的底层逻辑与具体做法。

**课程目标：**通过线上运营策略，增强线上门店的综合竞争力，实现业绩提升。

\*课程大纲供参考，以实际课程为准



广东红餐科技有限公司（简称“红餐”）成立于2007年，**长期以来深耕餐饮业**，以**“服务餐饮产业上下游，助力中国餐饮产业升级”**为使命，致力于打造“内容+数据+活动”协同驱动的餐饮产业服务平台。历经多年发展，红餐全网覆盖受众已达**千万级**，是国家高新技术企业，也是**唯一入选“中国微信500强”**的餐饮产业新媒体。

红餐·第34届 HCC 餐博会

# 蝶变·跃升

## 2025中国餐饮品牌节

主办单位：  世界食品业联合会 **红餐网**

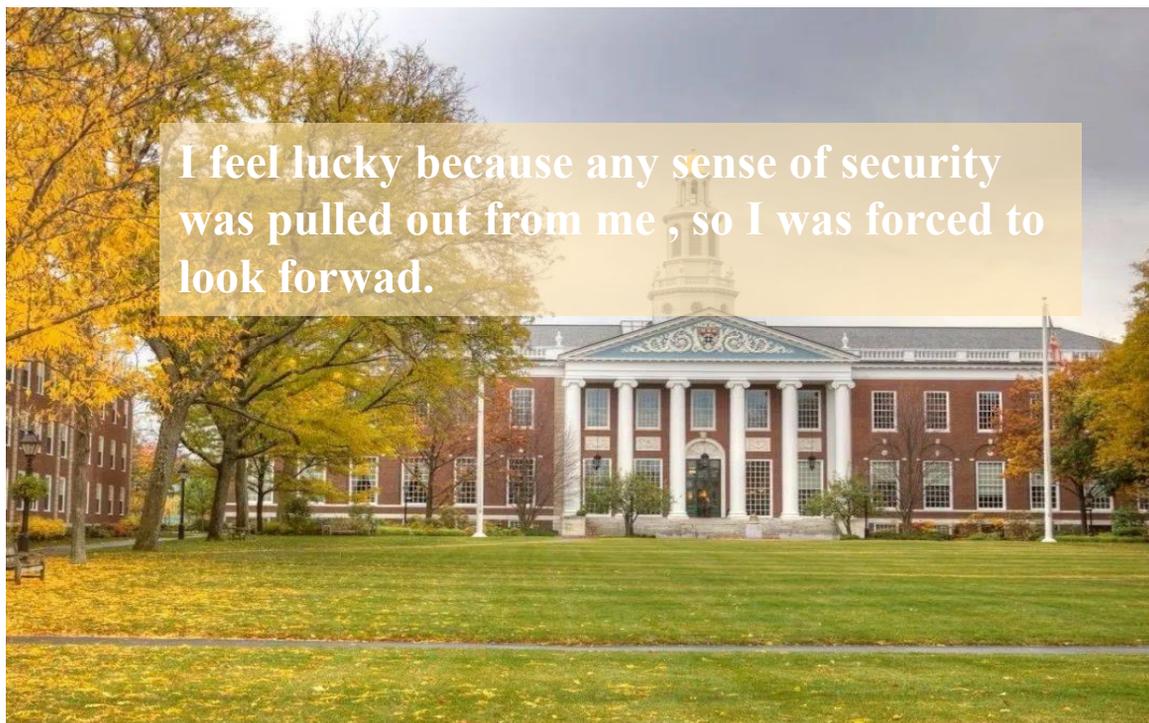
**2025**  
9月23-25日  
中国·广州



合作咨询： 黄女士 137 2804 9024



## 每月寄语



I feel lucky because any sense of security was pulled out from me, so I was forced to look forward.



我甚至要感谢苦难，它让我没有退路，只能向前。

*Liz Murray*

*"Homeless to Harvard: The Liz Murray Story"*

## 关于网聚资本



网聚资本是绝味食品（603517）旗下的产业投资平台，基于绝味食品“致力打造一流特色美食平台”的战略愿景，定位于成为“特色食品和轻餐饮的加速器”，聚焦卤制品、调味品、轻餐饮、食品行业基础设施等领域，以项目为中心、服务为驱动、结果为导向，秉承“共生、共享、共智、共长”的投资理念，努力为投资伙伴企业成长创造价值，为行业进步提升贡献力量。

## 关于红餐产业研究院



作为国内首个专注于餐饮产业发展的专业研究机构，红餐产业研究院以餐饮产业大数据为抓手，深入研究整个餐饮产业链，立志成为餐饮产业最专业的、综合性的调研服务机构。自2021年3月份创立以来，红餐产业研究院发布了多份具有前瞻性的研究报告，如《2021中国花椒产业发展报告》《2021中国餐饮产业生态白皮书》。同时，红餐产业研究院也是业内大型活动“中国餐饮产业峰会”的承办方之一。未来，红餐产业研究院将持续致力于中国餐饮产业的深度研究，梳理产业变革脉络，助力产业生态健康发展。

### 关于良之隆



良之隆多年来一直致力于发挥领头企业的作用，积极链接餐饮行业上下游，建设现代化餐饮供应链服务企业。旗下会展品牌“中国食材电商节”创立于2008年，曾荣获2017年度中国十佳品牌展会项目大奖，在2018年11月成为了湖北省第一家获得国际展览联盟（简称UFI）会员认证的会展品牌，在2019年9月正式成为国际大会及会议协会（简称ICCA）的会员单位，成为湖北省唯一获得“双料”国际认证的会展公司，逐步打开国际展览及会议市场，国际化进程稳步提升。

### 关于大庄园



大庄园集团始建于1982年，是一家专业从事牛羊屠宰、肉类加工、自有品牌连锁专卖和国际贸易的现代化食品企业，是农业产业化国家重点龙头企业、全国主食加工业示范企业，连续两届当选中国牛羊肉协会会长和世界肉类组织执委，是国内牛羊肉行业首家通过欧洲国际双体系质量认证（BRCGS、IFS）的企业。连续11年全国销量遥遥领先，连续22年羊肉进口量居全国之首，已在黑龙江肇东、内蒙锡林郭勒分别建有大型牛羊肉屠宰加工生产基地，在上海和海南建立了中央厨房生产基地，在全国下设24个销售大区及物流分装配送中心，建立一线到三线城市垂直经销商体系，产品供应海底捞、西贝等知名企业，及星级酒店和数万家商超。

### 关于香汇彩云



长沙彩云农副产品有限公司初创于1998年，是一家集天然复合香辛料、调味品研发、生产、销售于一体的综合型企业。公司自成立以来，一直秉承“规范、专业、高效、诚信”的经营理念，与多家大型食品生产企业、大型餐饮连锁企业、终端贸易公司建立了长期战略合作关系。公司年供应能力超20000吨，产品销往全国20余省市以及日本、新加坡、泰国、美国、加拿大等海外市场，产品深受海内外客户青睐。

### 关于聚源集采



聚源集采为绝味食品股份有限公司旗下全资子公司，聚源集采平台是集销售、研发、采购、品保、仓储、运输、信息、金融为一体的冻品供应链服务企业，为广大卤味行业客户提供冻品食材供应链解决方案服务，目前主要开展业务为鸭副类、鸡副类、牛副类、猪副类、羊副类、水产等一系列产品采销工作，聚源集采供应链拥有遍布全国的现代化冷链物流中心等基地。以安全透明的供应链体系、专业的行业咨询分析为客户提供品质服务，获得了业内权威机构和广大客户的认可。

### 关于章鱼小数据



章鱼小数据成立以来，垂直餐饮菜品唯一领域深耕；以产品数字化能力，帮助企业构建数字化产品运营体系；进行产品结构、上新、升级、淘汰、定价和推广的及时、动态管理；菜品数据库、算法、模型和人工智能方面，在国内餐饮垂直领域处于领先技术位置。

# PURCHASE



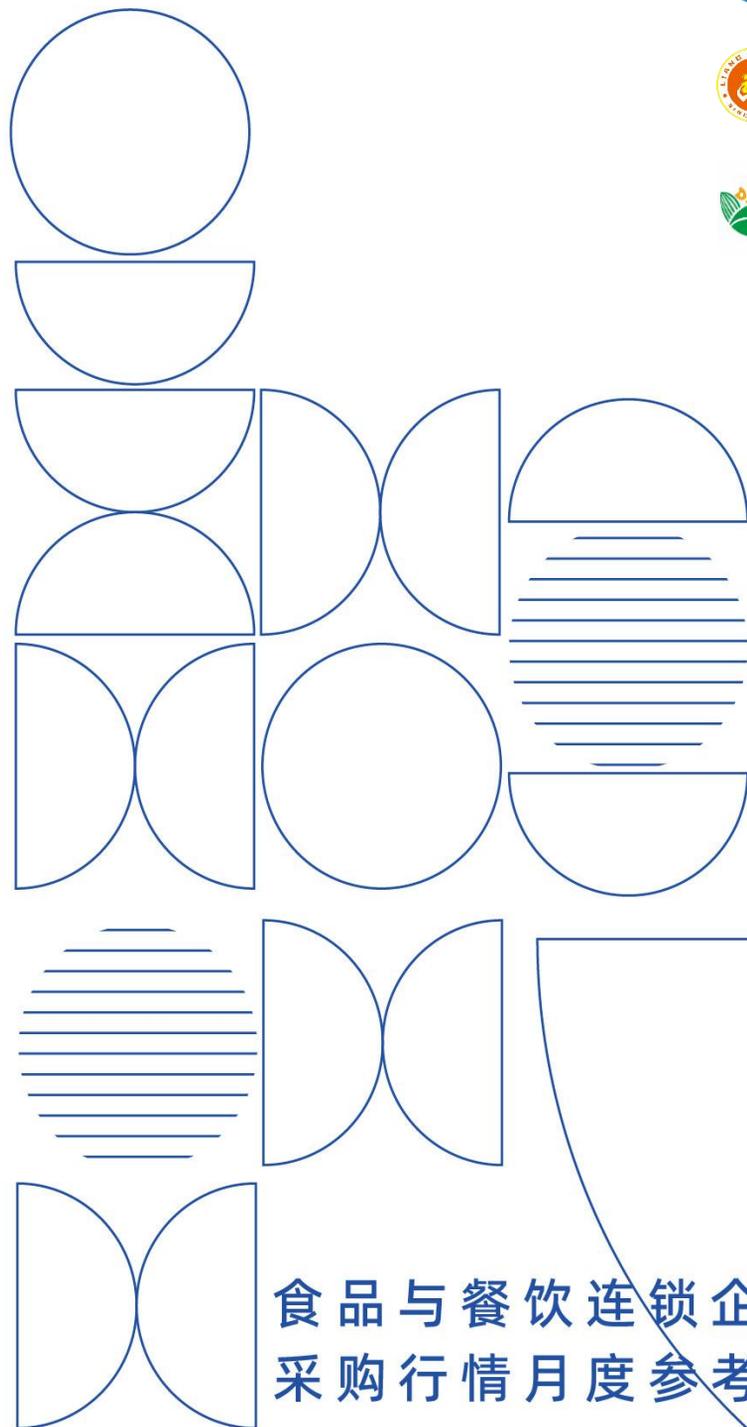
良之隆



大庄园



香汇彩云



食品与餐饮连锁企业  
采购行情月度参考

2025.6