

「2024.08.23」

鸡蛋市场周报

产能压力主导盘面 期价低位窄幅震荡

研究员：许方莉

期货从业资格号F3073708

期货投资咨询从业证书号

Z0017638

联系电话：0595-86778969

关注我们获取
更多资讯



业务咨询
添加客服



目录



1、周度要点小结



2、期现市场



3、产业情况

总结及策略建议

- 鸡蛋：
- 行情回顾：本周鸡蛋期货震荡，01合约收盘价为3456元/500千克，较上周-8元/500千克。
- 行情展望：天气炎热蛋鸡产蛋率有所下降，鸡蛋供应宽松程度减弱。且当前市场逐步进入季节性旺季，旅游、开学季、中秋备货等需求支撑，利好蛋价。不过，随着蛋价创新高，或限制下游走货，叠加蔬菜价格开始滞涨回调，以及冷库陆续出货，供应整体充足，也将对蛋价造成一定冲击。另外，蛋鸡产能整体仍处同期偏高水平，鸡蛋供应整体压力仍较往年偏高，持续牵制期价表现。盘面来看，01合约对应年后蛋价，市场在产能压力下，维持低位窄幅震荡。
- 策略建议：区间短线参与为主。

期价走势及前二十名持仓

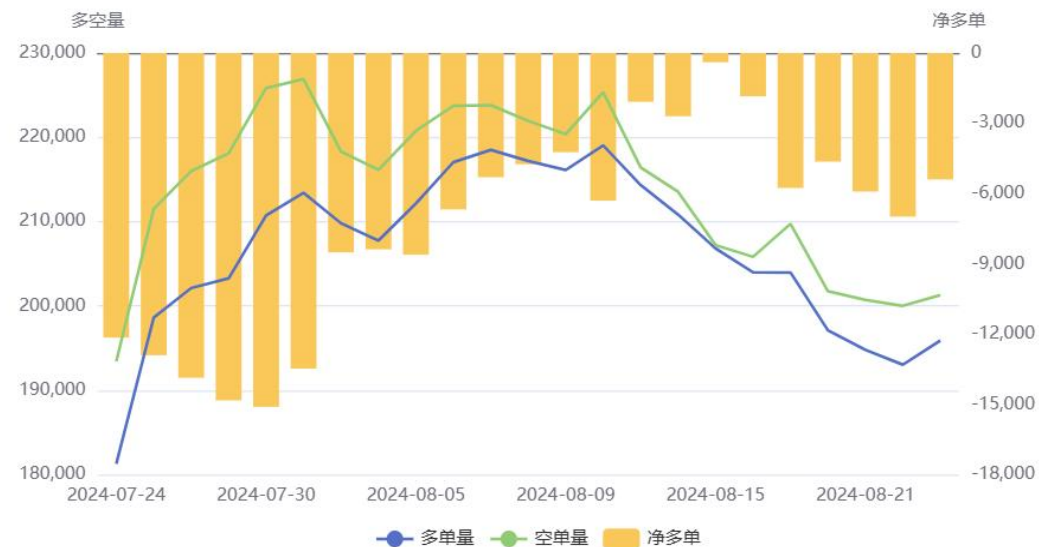
图1、大商所鸡蛋主力合约期货价格走势



来源：大商所 wind

图2、大商所鸡蛋指数期货前二十名持仓变化

鸡蛋(JD)前20持仓量变化

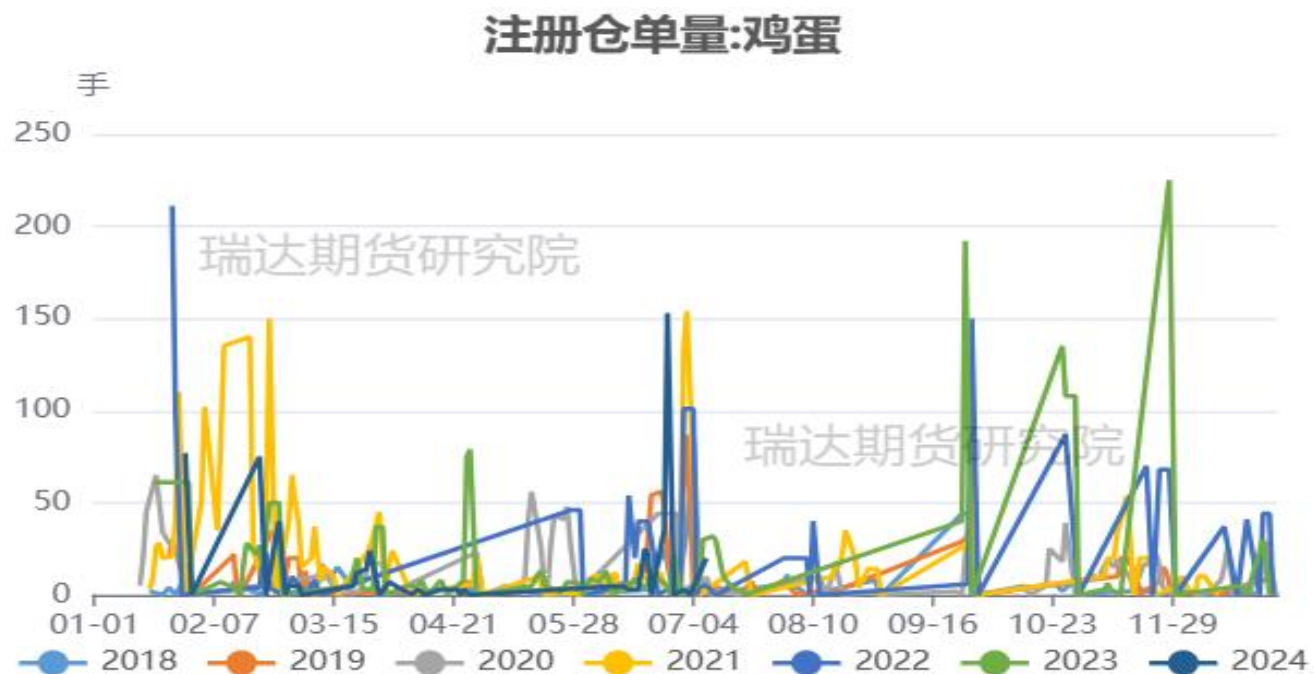


来源：大商所 瑞达期货研究院

- 鸡蛋期货01合约窄幅震荡，持仓量69262手，较上周增加407手。
- 前二十名净持仓为-5399，上周净持仓为-1848，净空持仓略有增加。

本周鸡蛋期货仓单

图3、大商所鸡蛋仓单量



来源：大商所 瑞达期货研究院

➤ 截至周五，鸡蛋注册仓单量为23张。

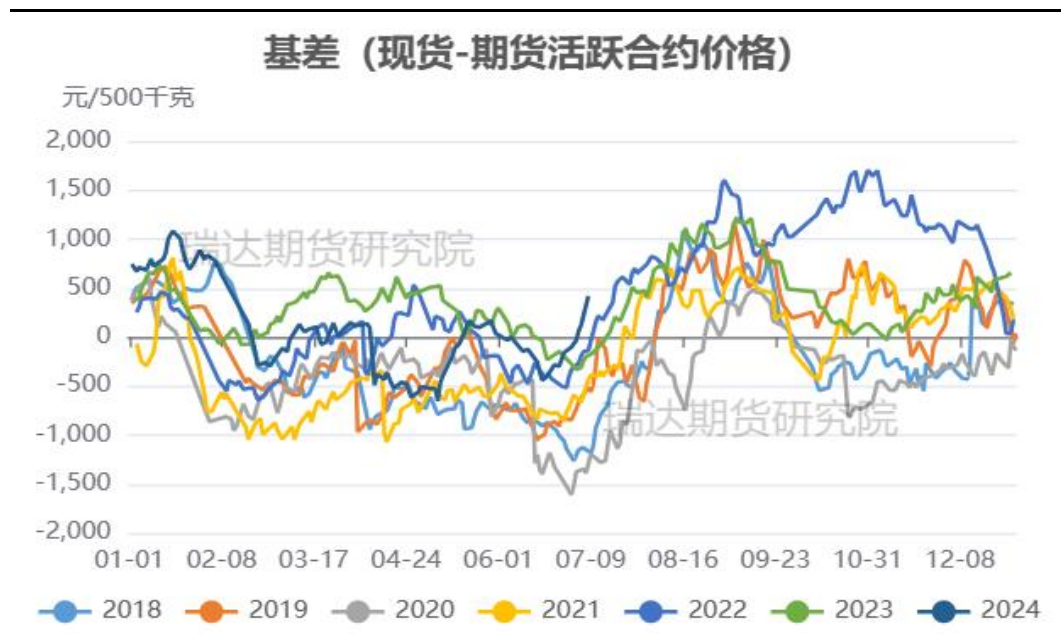
鸡蛋现货价格及基差走势

图4、鸡蛋现货价格走势



来源：博亚和讯 瑞达期货研究院

图5、鸡蛋基差走势



来源：wind 瑞达期货研究院

- 截至周五，鸡蛋现货价格报4972元/500千克，较上周上涨125元/500千克。
- 截至周五，鸡蛋活跃01合约期价和现货均价基差报+1516元/吨。

鸡蛋期货月间价差变化

图6、大商所鸡蛋期货1-5价差走势

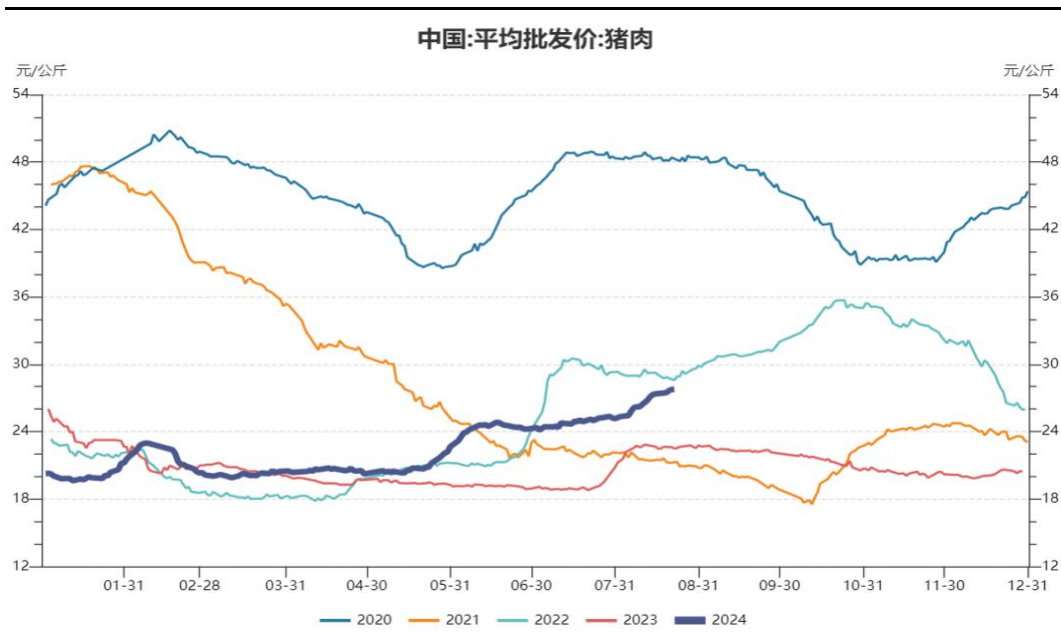


来源: wind

➤ 截至周五，鸡蛋1-5价差报112元/500千克，整体处于同期中等水平。

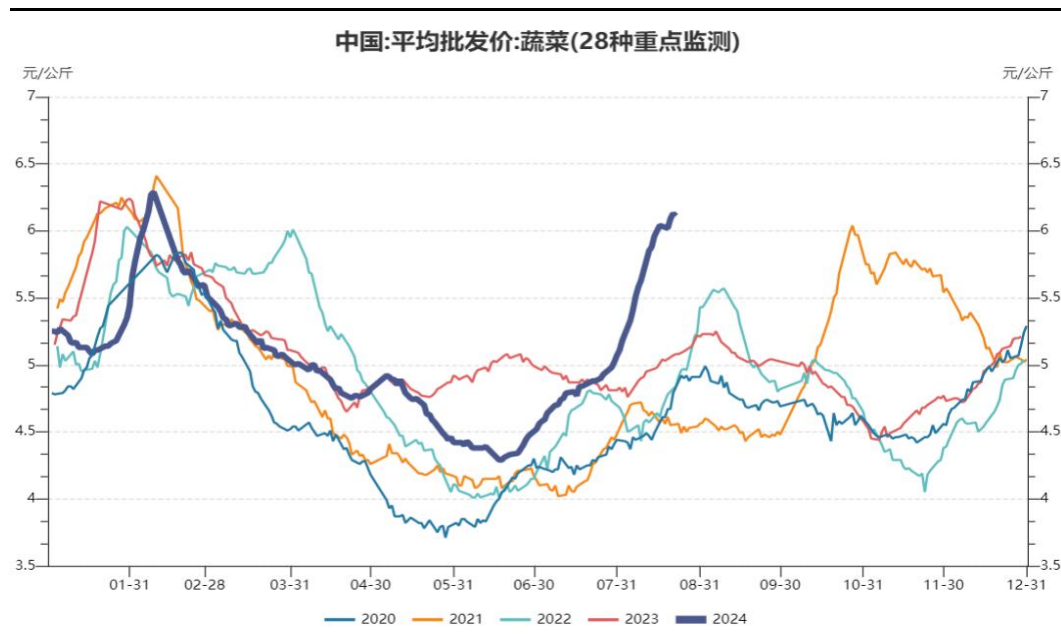
相关品现货价格走势

图7、猪肉平均批发价



来源: wind 瑞达期货研究院

图8、28种监测蔬菜批发价



来源: wind 瑞达期货研究院

- 截至2024-08-23,平均批发价:猪肉报27.75元/公斤,猪肉价格继续回升。
- 截至2024-08-23,平均批发价:28种重点监测蔬菜报6.13元/公斤,本周价格继续回升。

供应端：存栏指数与补栏积极性

图9、产蛋鸡存栏指数



来源：农业农村部

- 截至2024-06-30,产蛋鸡存栏指数:全国报112.24,环比上涨0.46%。
- 截至2024-06-30,新增雏鸡指数:全国报82.67,环比减少17.62%。

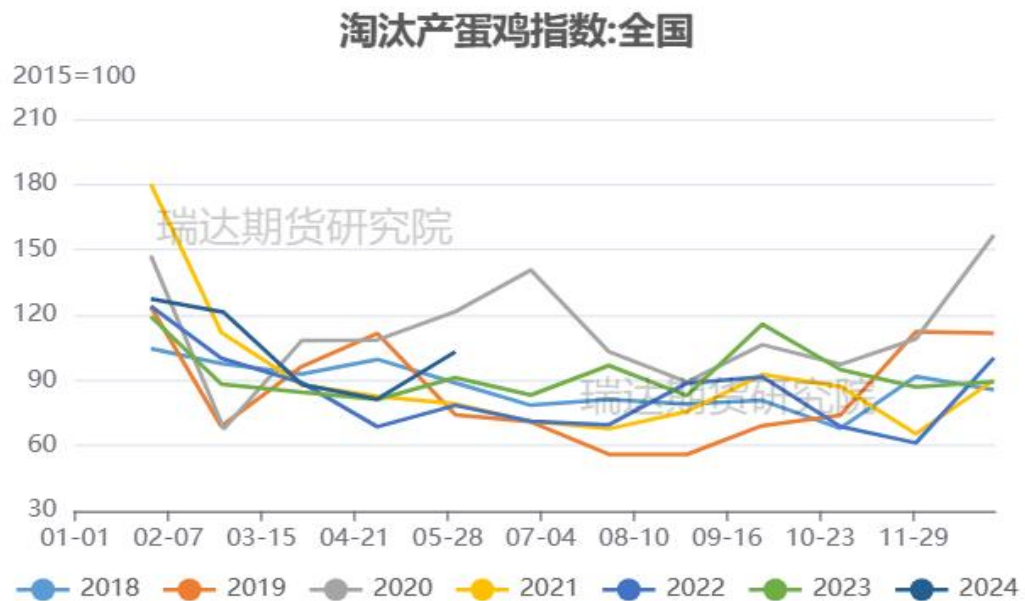
图10、新增雏鸡数量指数



来源：农业农村部

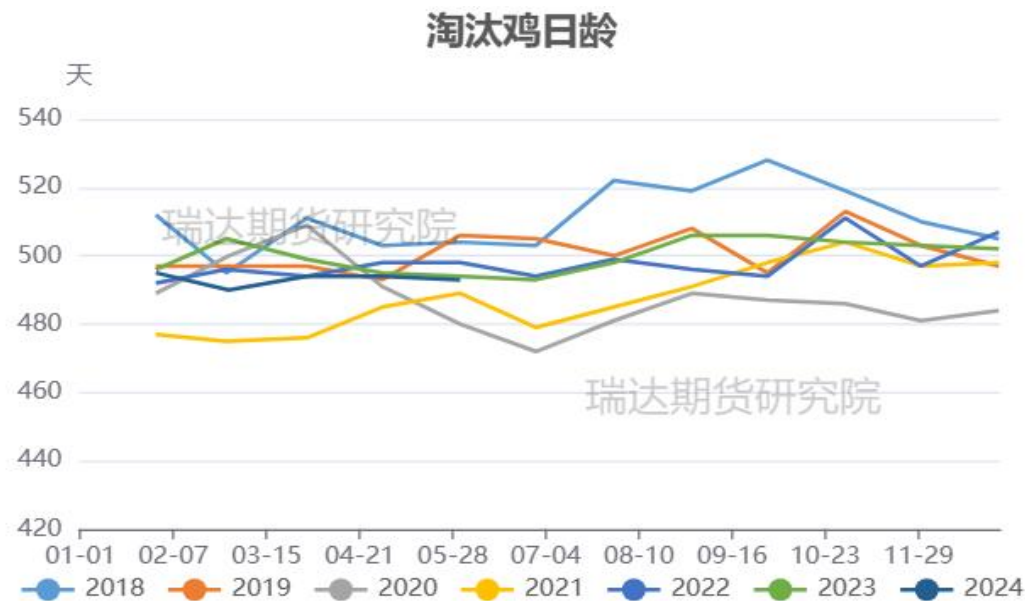
淘汰产蛋鸡指数与淘鸡日龄

图11、淘汰产蛋鸡指数



来源：农业农村部

图12、淘鸡日龄指数



来源：农业农村部

- 截至2024-06-30,淘汰产蛋鸡指数:全国报78.32,环比下滑24.05%。
- 截至2024-06-30,淘汰鸡日龄:全国报498天,环比增加5天。

饲料原料价格走势

图13、玉米和豆粕价格走势

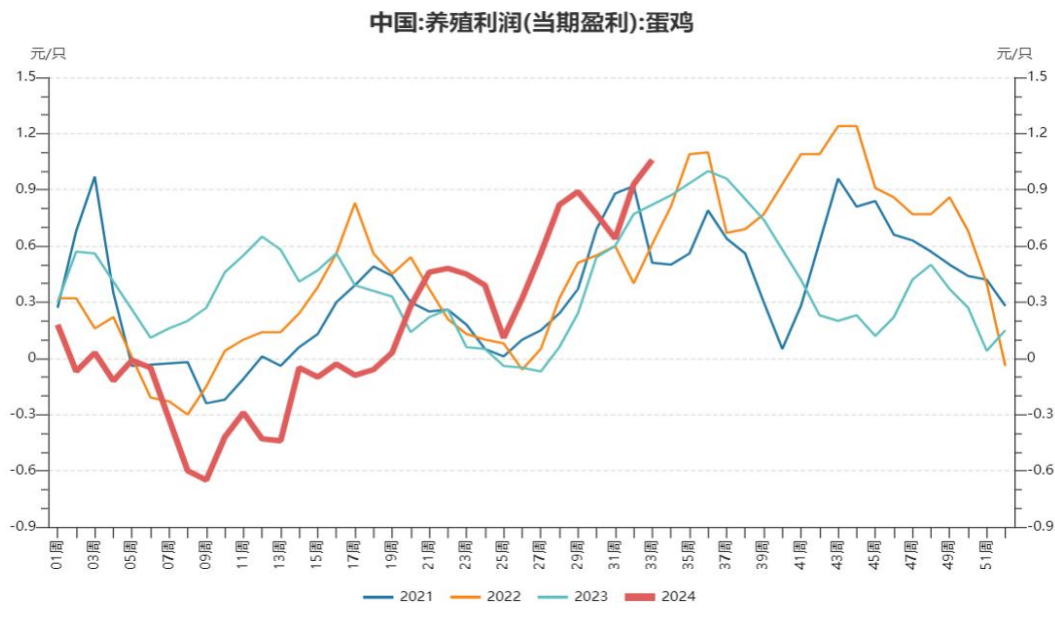


来源: wind

➤ 截至2024-08-22,现货价:玉米:平均价报2389.90元/吨,现货价:豆粕:防城报2963.43元/吨。

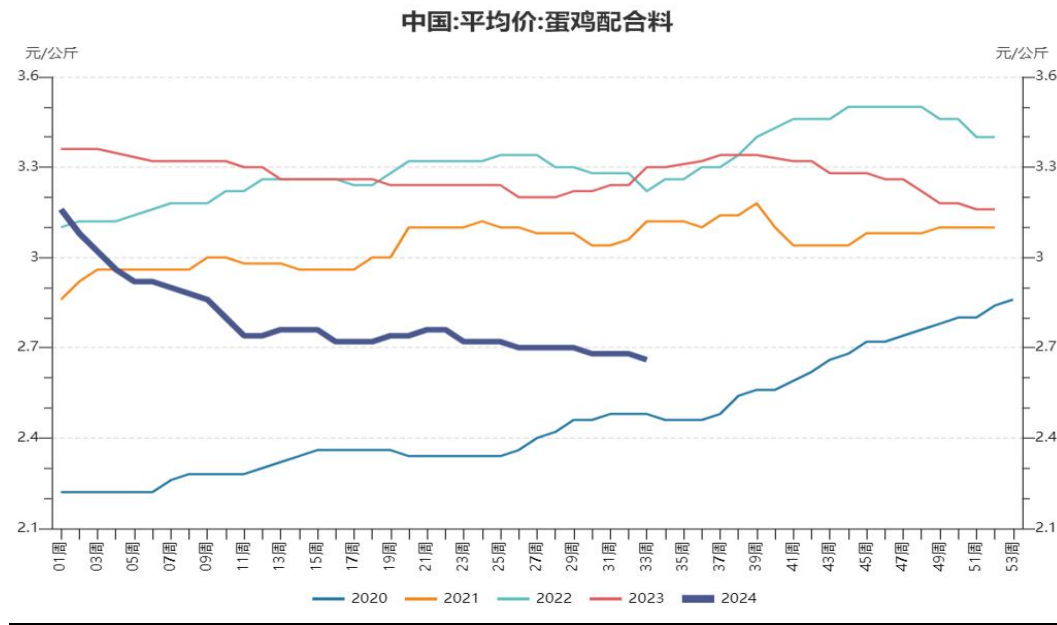
饲料价格与养殖利润

图14、蛋鸡养殖利润



来源: wind 国家发改委

图15、蛋鸡配合料价格

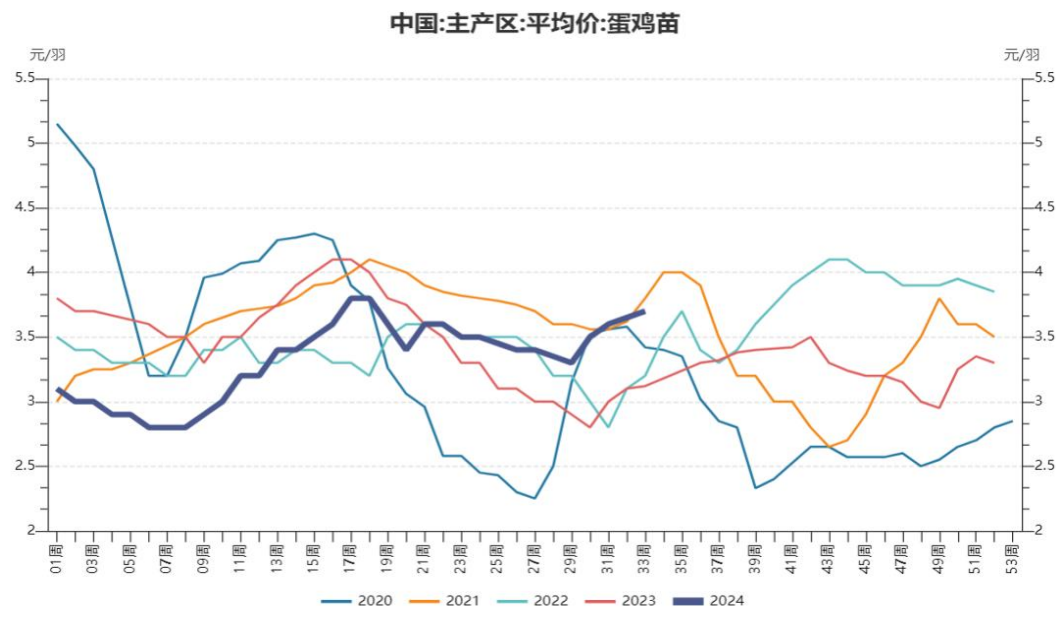


来源: wind 瑞达期货研究院

- 根据wind数据可知, 截至2024-08-23,养殖利润:蛋鸡报1.21元/只。
- 截至2024-08-23,平均价:蛋鸡配合料报2.66元/公斤, 周比0.00元/公斤。

蛋鸡苗和淘汰鸡价格

图16、主产区蛋鸡苗价格变化



来源: wind 瑞达期货研究院

图17、淘汰鸡价格变化

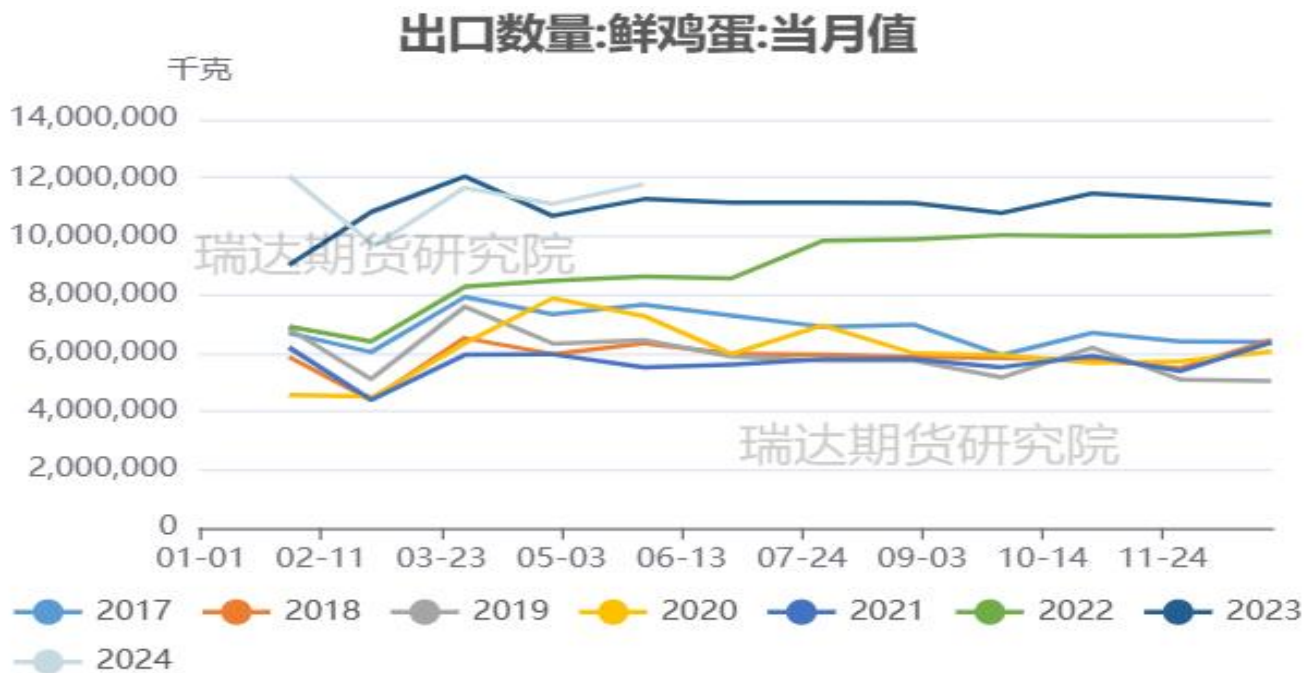


来源: wind 瑞达期货研究院

➤ 根据wind数据可知, 截至2024-08-23,主产区平均价:蛋鸡苗报3.80元/羽, 淘汰鸡12.60元/公斤。

鸡蛋月度出口量

图18、月度出口数量



来源：海关总署

- 中国海关公布的数据显示，2024年7月鸡蛋出口总量为12070.75吨，较上年同期11159.82吨增加910.92吨，同比增加8.16%，较上月同期11205.69吨环比增加865.06吨。

「代表性企业」

益生股份

图19、市盈率变化



来源: wind

免责声明

本报告中的信息均来源于公开可获得资料，瑞达期货股份有限公司力求准确可靠，但对这些信息的准确性及完整性不做任何保证，据此投资，责任自负。本报告不构成个人投资建议，客户应考虑本报告中的任何意见或建议是否符合其特定状况。本报告版权仅为我公司所有，未经书面许可，任何机构和个人不得以任何形式翻版、复制和发布。如引用、刊发，需注明出处为瑞达期货股份有限公司研究院，且不得对本报告进行有悖原意的引用、删节和修改。

瑞达期货研究院简介

瑞达期货股份有限公司创建于1993年，目前在全国设立40多家分支机构，覆盖全国主要经济地区，是国内大型全牌照期货公司之一，是目前国内拥有分支机构多、运行规范、管理先进的专业期货经营机构。2012年12月完成股份制改制工作，并于2019年9月5日成功在深圳证券交易所挂牌上市，成为深交所期货第一股、是第二家登陆A股的期货上市公司。

研究院拥有完善的报告体系，除针对客户的个性化需要提供的投资报告和套利、套保操作方案外，还有晨会纪要、品种日评、周报、月报等策略分析报告。研究院现有特色产品有短信通、套利通、市场资金追踪、持仓分析系统、投顾策略、交易诊断系统、数据管理系统以及金发服务体系专供策略产品等。在创新业务方面，积极参与创新业务的前期产品研究，为创新业务培养大量专业人员，成为公司的信息数据中心、产品策略中心和人才储备中心。

瑞达期货研究院将继往开来，向更深更广的投资领域推进，为客户的期货投资奉上贴心、专业、高效的优质服务。