

「2024.02.23」

鸡蛋市场周报

养殖成本支撑增强 鸡蛋期价震荡上涨

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

助理研究员：谢程琪

期货从业资格号F03117498

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：本周鸡蛋期货震荡上涨，05合约收盘价为3520元/500千克，较上周+19元/500千克。
- 行情展望：节后市场陆续恢复，贸易企业及食品厂陆续开业，下游有一定补货需求，但市场整体供应压力较大，且近日河北、山东等多地出现雨雪天气，高速封控，鸡蛋运输受影响，产区供应压力增加，河北等部分地区鸡蛋价格跌破3字大关，大幅探底，春节后是鸡蛋消费淡季阶段，蛋商补货积极性一般，食品加工厂、学校等集采需求尚未放量，鸡蛋整体需求仍较淡，预计蛋价仍有下探的空间。中期来看，蛋鸡存栏仍处于增加趋势中，供给压力依然较大，拖累期货市场表现。不过，虽然节日期间外盘谷物表现不佳，但国内市场玉米和豆粕价格表现明显强于外盘，鸡蛋底部支撑增强。且如节后蛋价长时间低迷，或增添老鸡淘汰进程，对远期蛋价有所利好。盘面来看，本周期价明显拉涨，底部支撑有所增强。
- 策略建议：短期维持反弹思路。

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与持仓变化



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

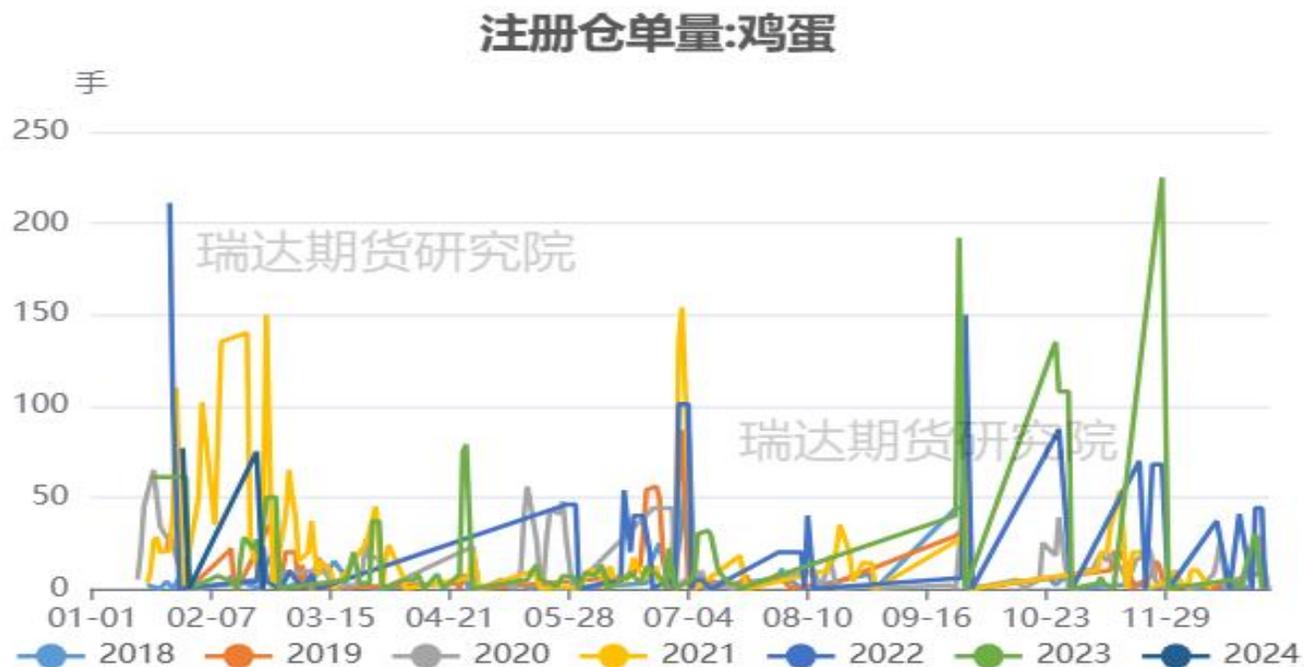


来源：大商所 瑞达期货研究院

- 鸡蛋期货05合约震荡微涨，持仓量135707手，较上周增加+53624手。
- 前二十名净持仓为-16994，上周净持仓为-19738，净空持仓有所减少。

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0张。

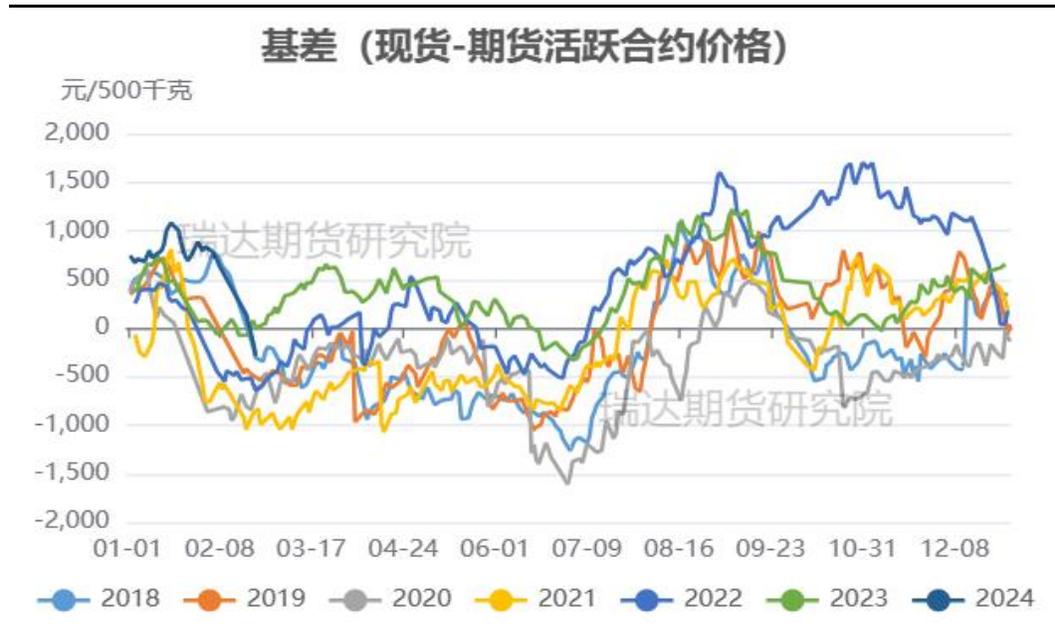
鸡蛋现货价格及基差走势

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

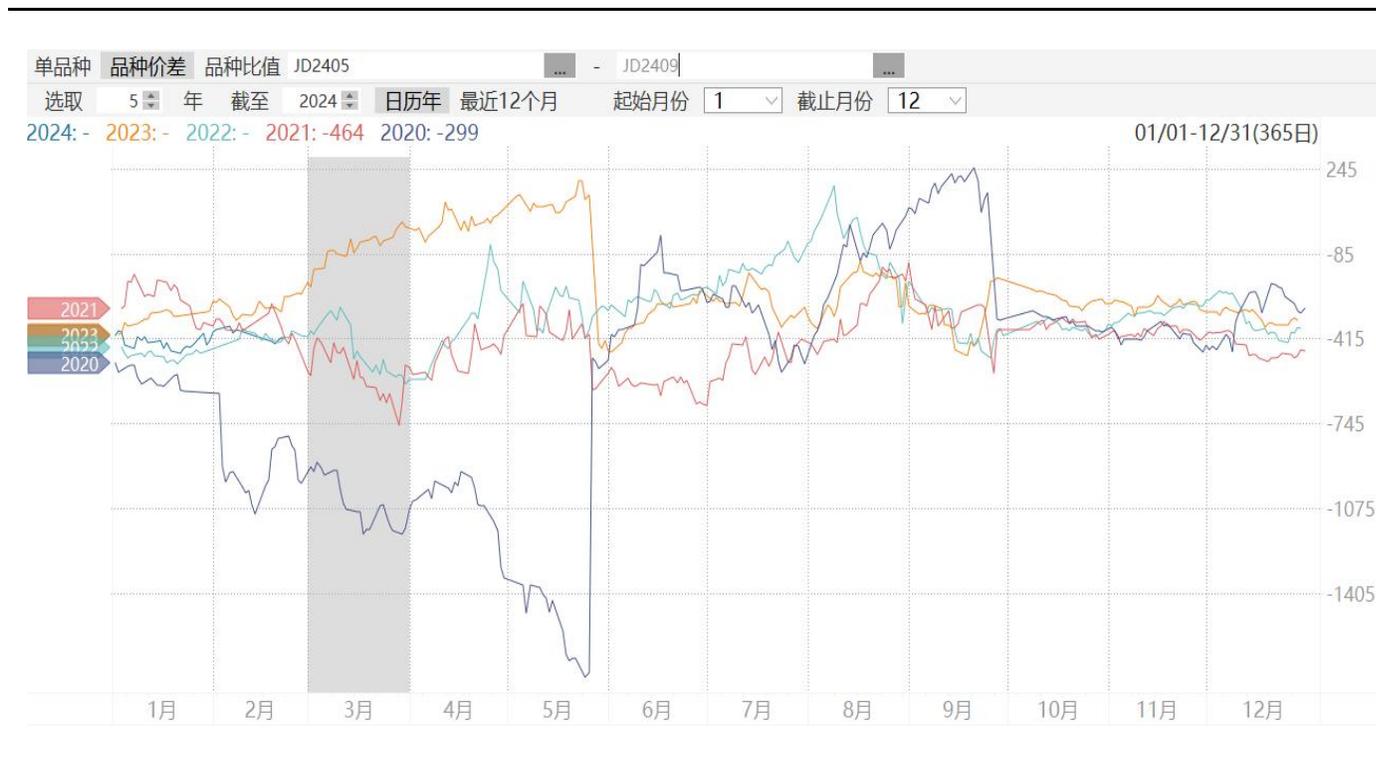


来源：wind 瑞达期货研究院

- 截至周五，鸡蛋现货价格报3231元/500千克，较上周-705元/500千克。
- 截至周五，鸡蛋活跃合约期价和现货均价基差报-289元/吨。

鸡蛋期货月间价差变化

图6、大商所鸡蛋期货5-9价差走势



来源: wind

➤ 截至周五，鸡蛋5-9价差报-413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

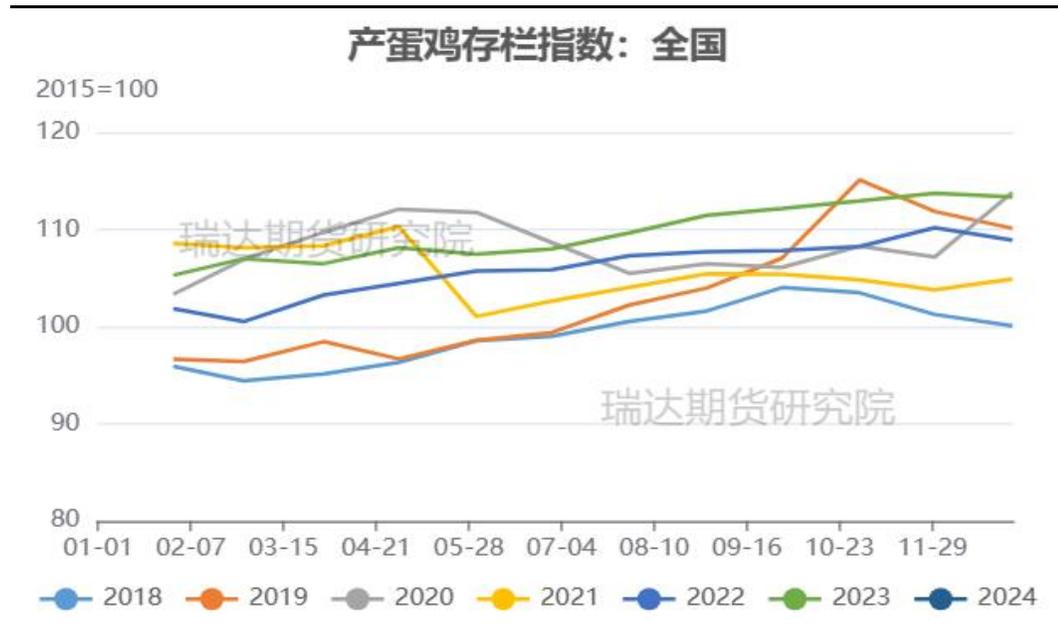


来源: wind 瑞达期货研究院

- 截至2024-02-23,平均批发价:猪肉报20.93元/公斤,猪肉价格明显回落。
- 截至2024-02-23,平均批发价:28种重点监测蔬菜报5.68元/公斤,本周价格高位回升。

供应端：存栏指数与补栏积极性

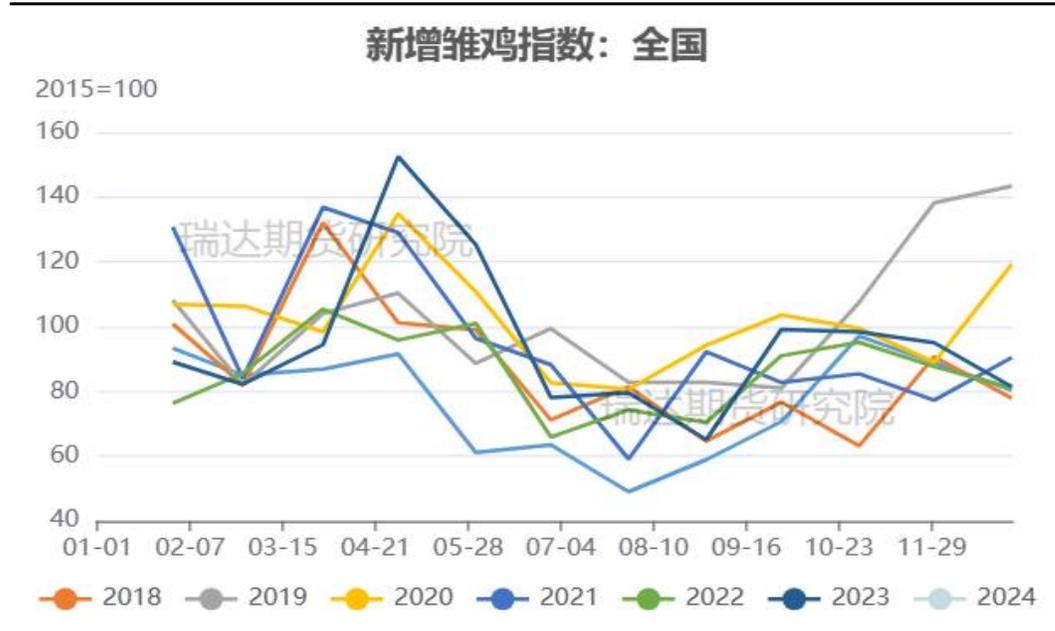
图9、产蛋鸡存栏指数



来源：农业农村部

- 截至2024-01-31,产蛋鸡存栏指数:全国报110,环比下跌2.96%。
- 截至2024-01-31,新增雏鸡指数:全国报108.13,环比上涨32.79%。

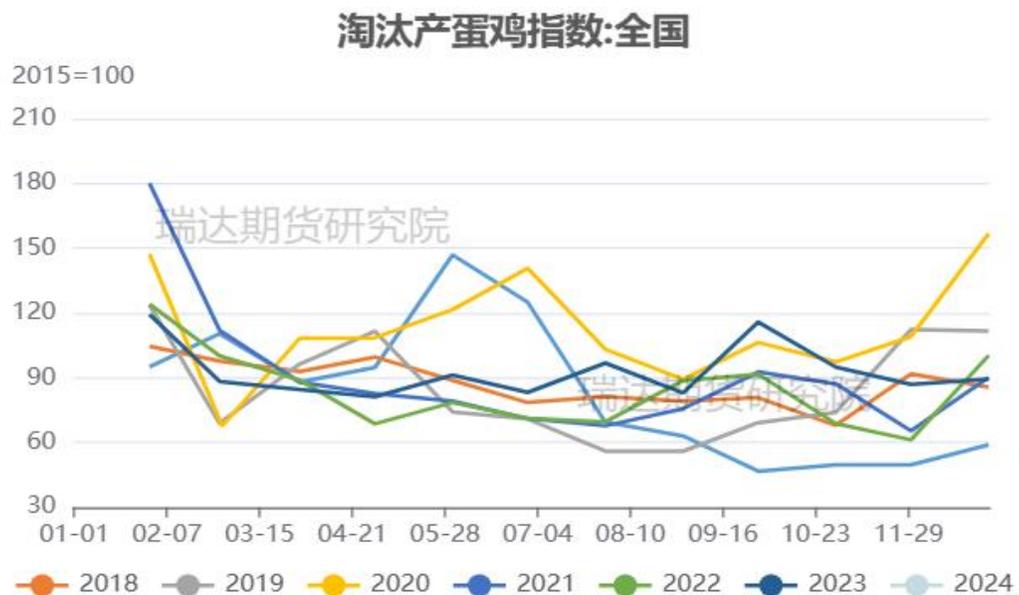
图10、新增雏鸡数量指数



来源：农业农村部

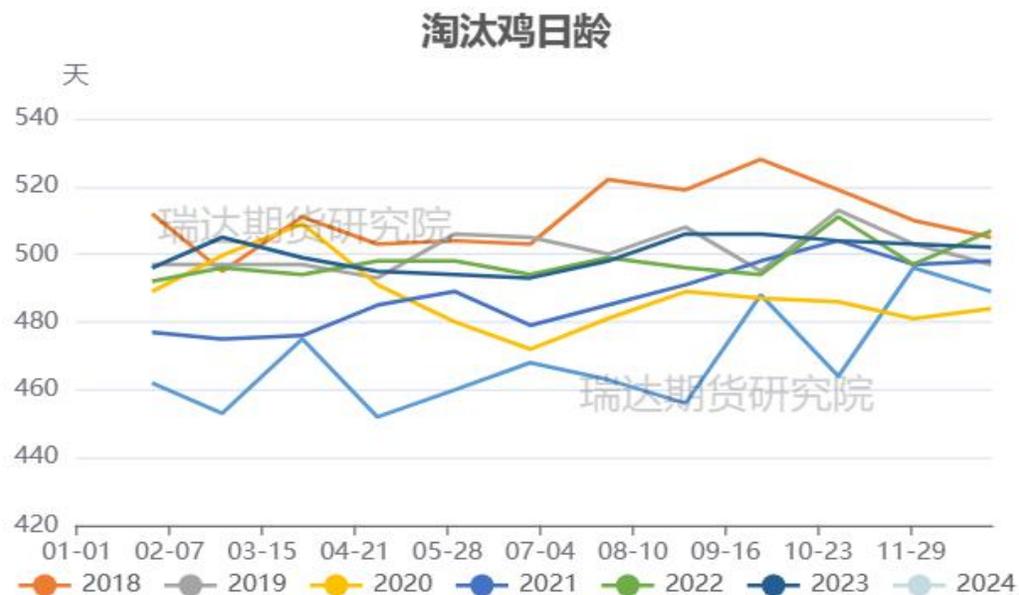
淘汰产蛋鸡指数与淘鸡日龄

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2024-01-31,淘汰产蛋鸡指数:全国报127.38,环比上涨42.58%。
- 截至2024-01-31,淘汰鸡日龄:全国报495天,环比减少7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2024-02-23,现货价:玉米:平均价报2435.1元/吨,现货价:豆粕:防城报3340元/吨。

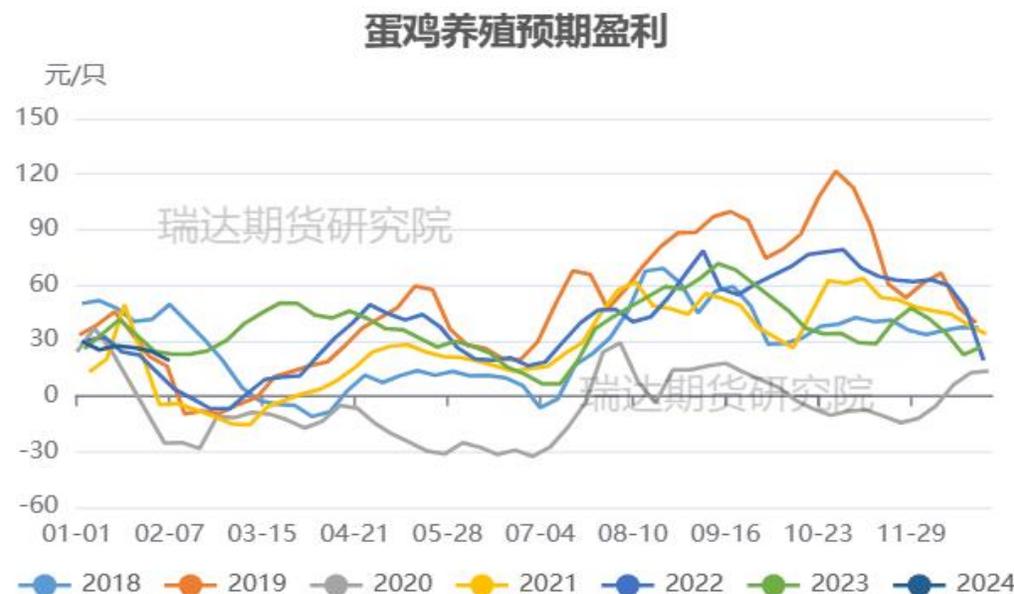
饲料价格与养殖利润

图14、蛋鸡养殖预期盈利



来源: wind 国家发改委

图15、蛋鸡配合料价格

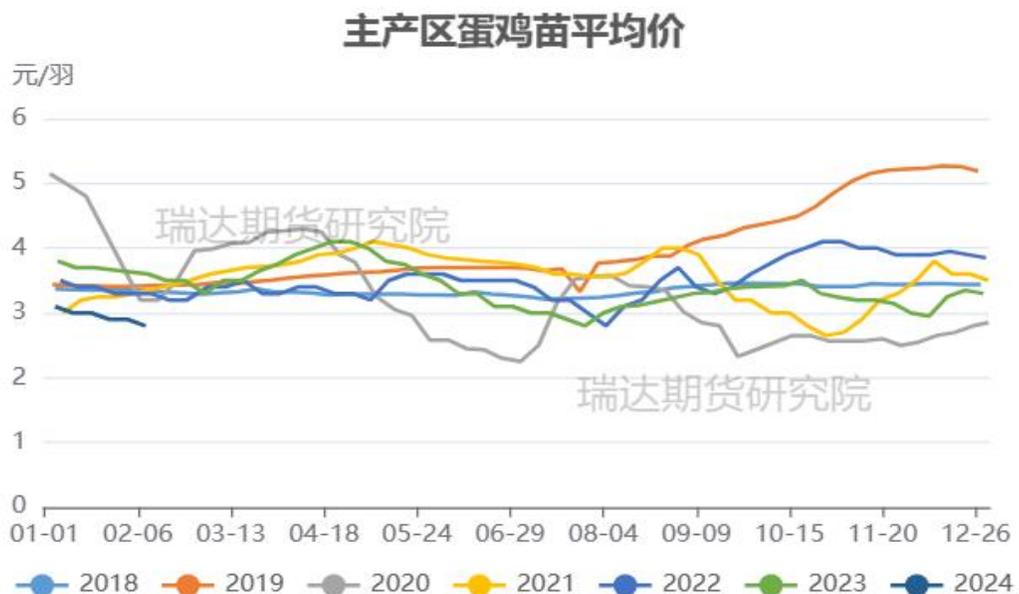


来源: wind 瑞达期货研究院

- 根据wind数据可知，截至2024-02-07,蛋鸡养殖预期盈利报19.26元/只。
- 截至2024-02-09,均价:蛋鸡配合料报2.92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

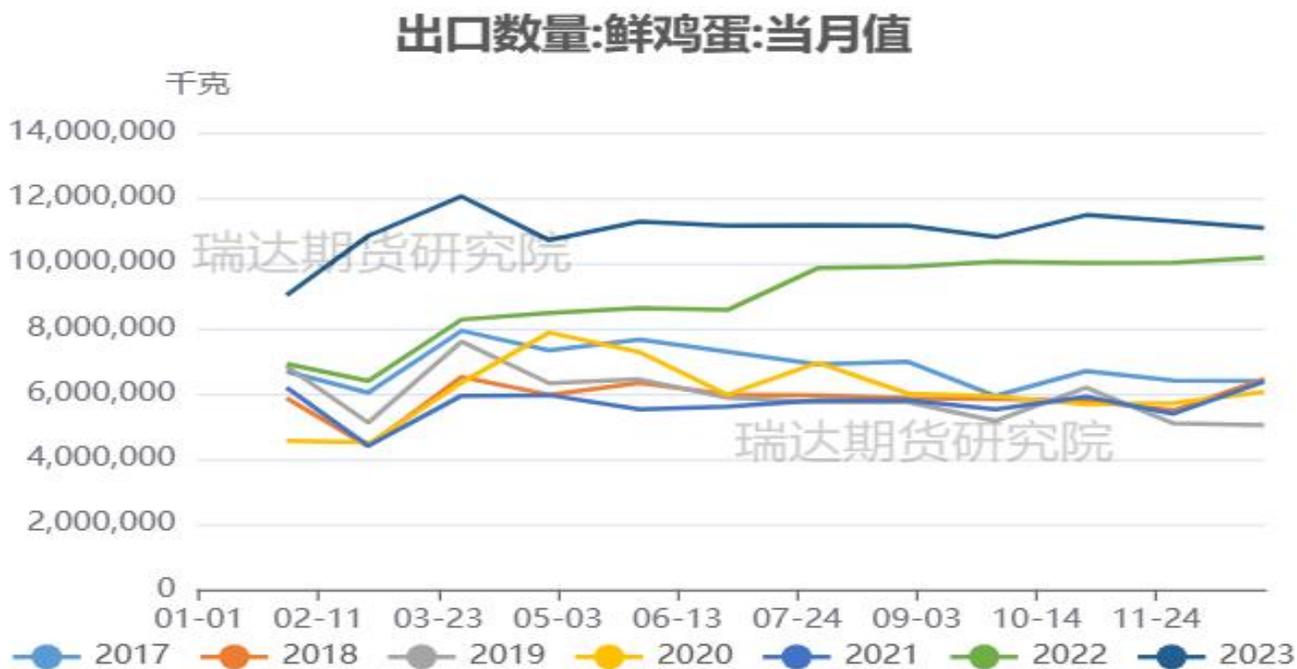


来源: wind 瑞达期货研究院

➤ 根据wind数据可知,截至2024-02-09,主产区平均价:蛋鸡苗报2.8元/羽,淘汰鸡9.84元/公斤。

鸡蛋月度出口量

图18、月度出口数量



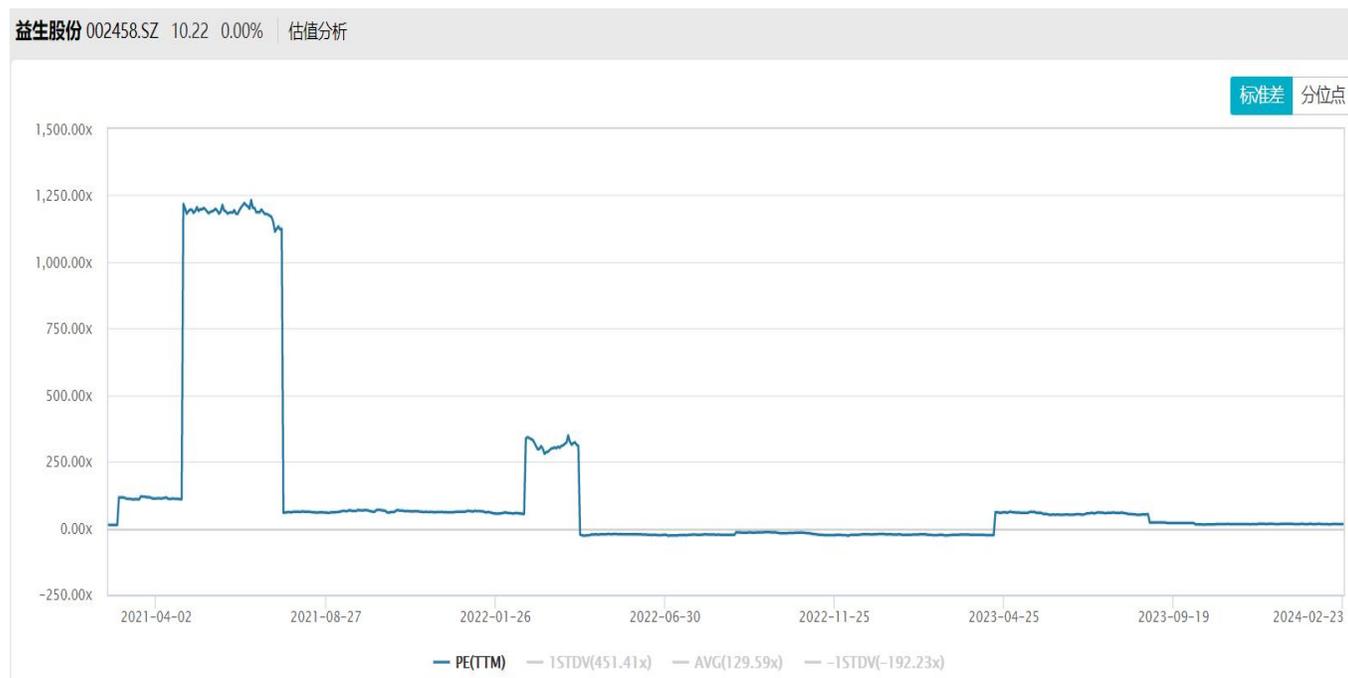
来源：海关总署

- 中国海关公布的数据显示，2023年12月鸡蛋出口总量为11078.53吨，较上年同期10164.55吨增加913.98吨，同比增加8.99%，较上月同期11288.44吨环比减少209.92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尝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。