

「2023.10.20」

鸡蛋市场周报

成本支撑减弱 鸡蛋期价继续回落

研究员：柳瑜萍

期货从业资格号F0308127

期货投资咨询从业证书号

Z0012251

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：本周鸡蛋期货继续回落，01合约收盘价为4314元/500千克，较上周-48元/500千克。
- 行情展望：市场情绪较为谨慎，各环节多以观望为主，食品厂等加工企业需求跟进较弱，学校、堂食等团膳消费也降温，居民家庭消费一般，整体需求跟进乏力，鸡蛋消费进入阶段性低谷。加上近日饲料价格偏弱运行，对鸡蛋价格的底部支撑也减弱，现阶段鸡蛋现货价格持续回落，拖累盘面价格。另外，鸡蛋整体供应仍呈增加的态势，对行情仍有一定压力。不过，现货价格明显回落，养殖利润大幅缩水，有望加快老鸡淘汰进程，并且6-8月雏鸡补栏量相对偏低，新增开产规模有限，四季度产能增幅有所放缓。盘面来看，本周期价继续下探，整体仍然较弱。
- 策略建议：短期暂且观望。近期关注现货变化。

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



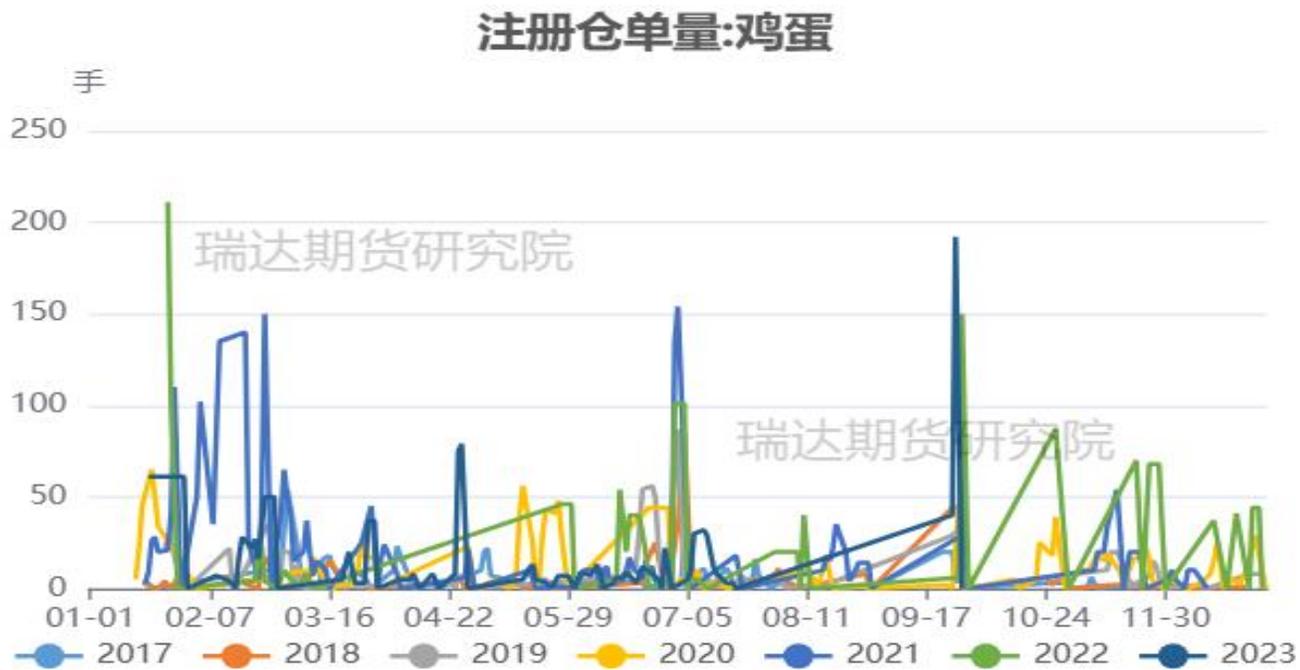
来源：大商所 瑞达期货研究院

- 鸡蛋期货01合约继续下跌，持仓量106011手，较上周增加+8469手。
- 前二十名净持仓为-5955，上周净持仓为-6548，净空持仓变化不大。

「期现市场情况」

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。

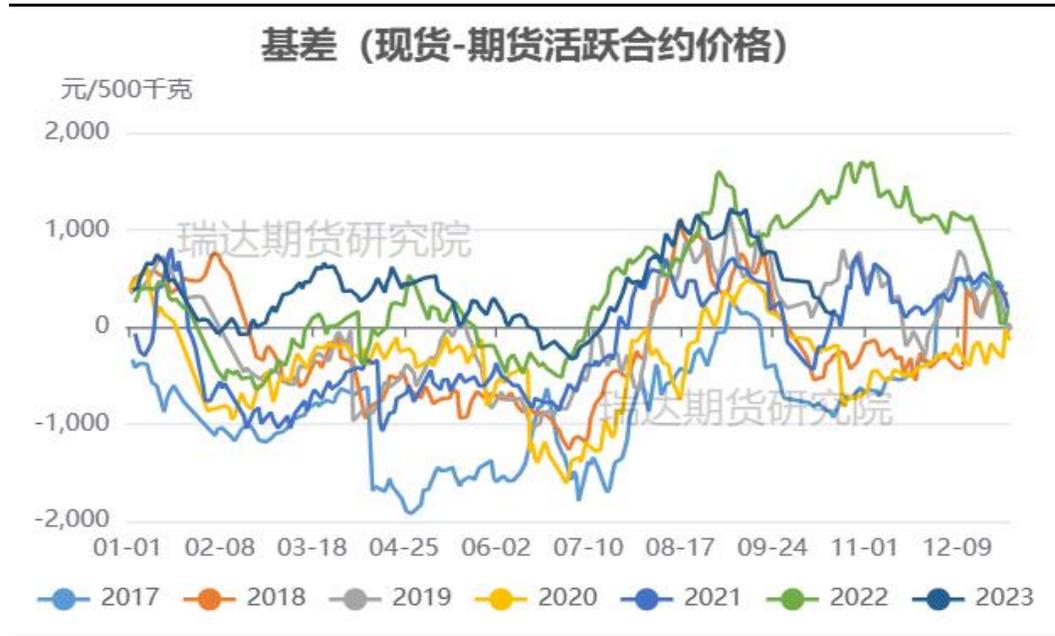
鸡蛋现货价格及基差走势

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

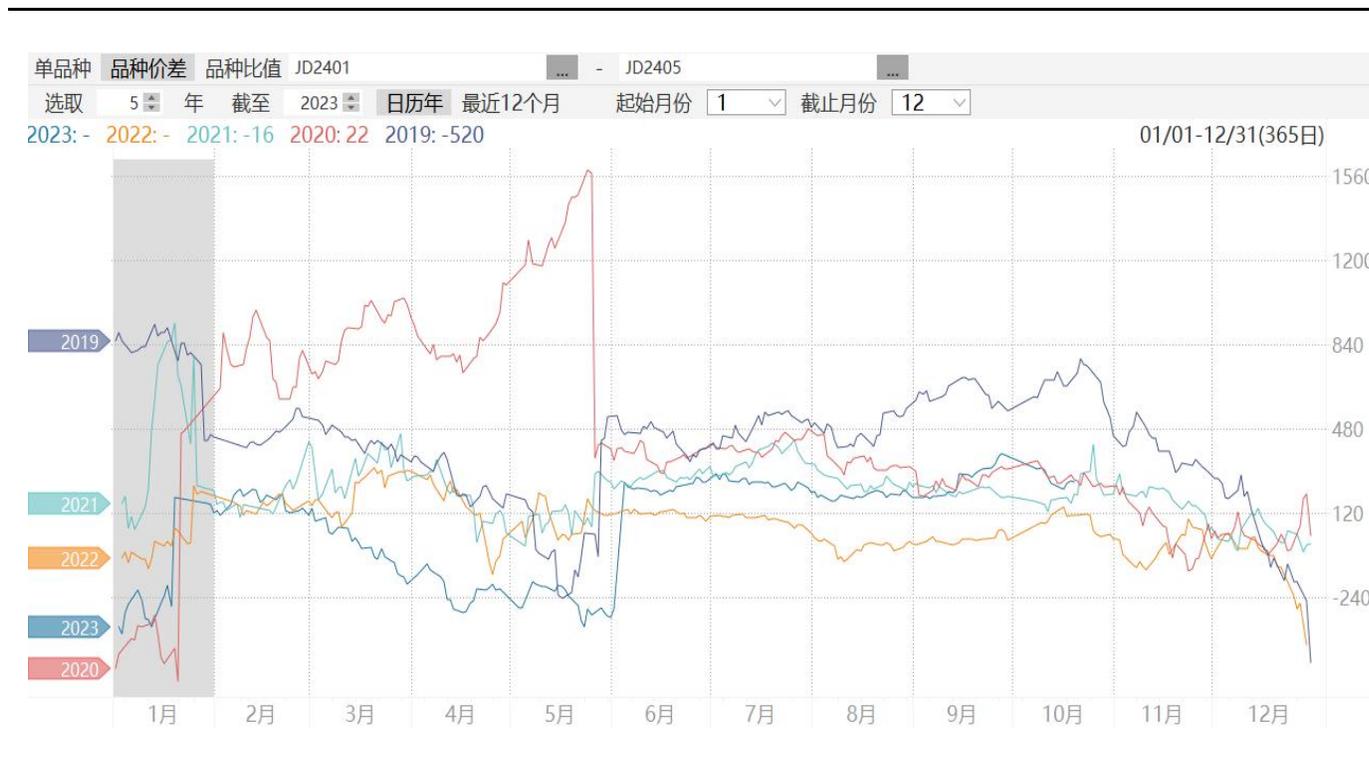


来源：wind 瑞达期货研究院

- 截至周五，鸡蛋现货价格报4487元/500千克，较上周五-171元/500千克。
- 截至周五，鸡蛋活跃合约期价和现货均价基差报+173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

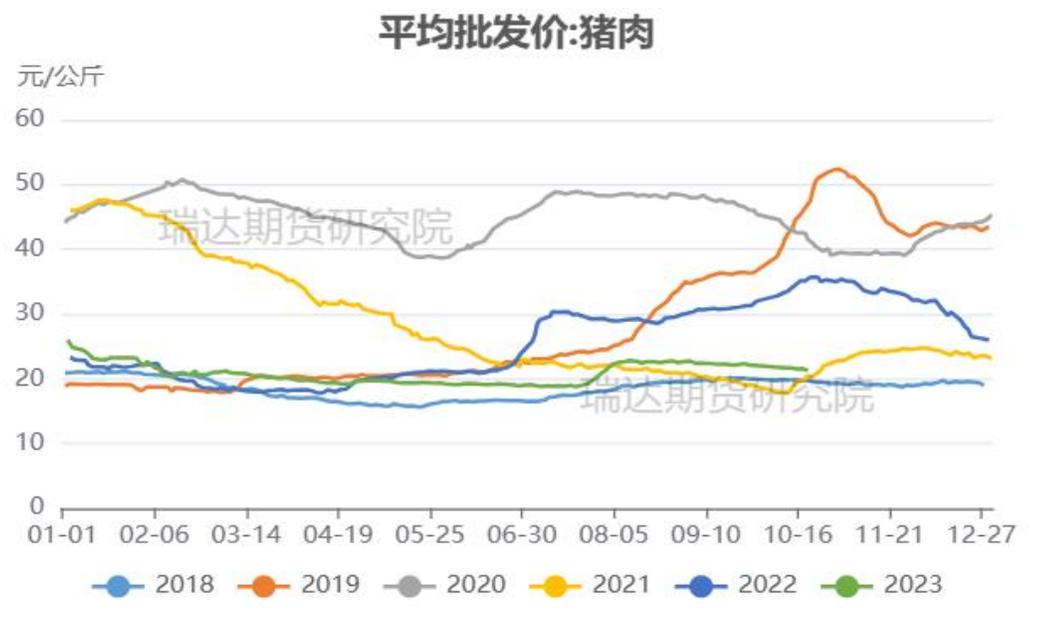


来源: wind

➤ 截至周五，鸡蛋1-5价差报+252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

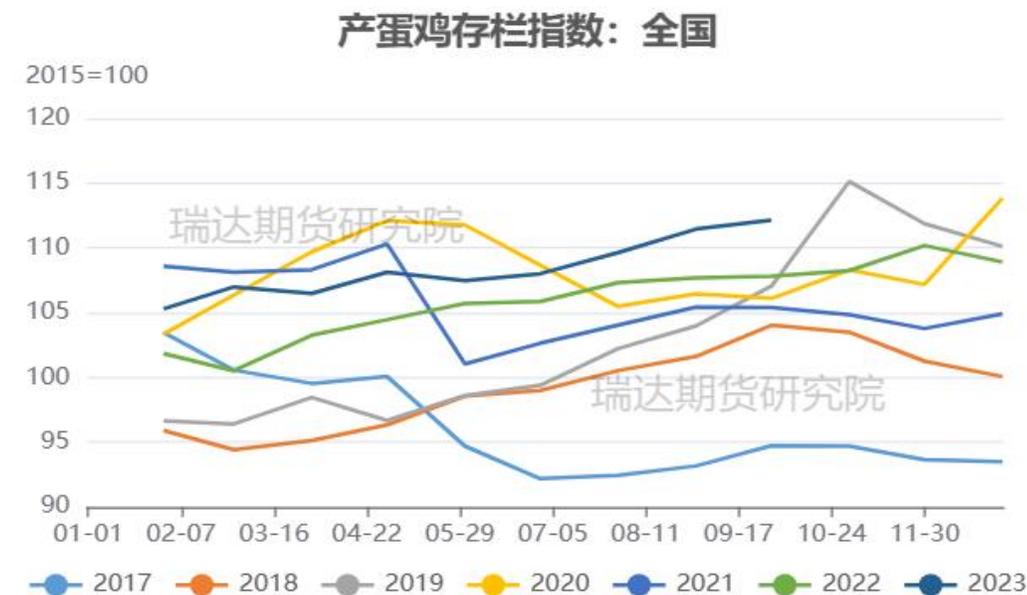


来源: wind 瑞达期货研究院

- 截至2023-10-20,平均批发价:猪肉报21.29元/公斤, 本周猪肉价格略有回降。
- 截至2023-10-20,平均批发价:28种重点监测蔬菜报4.82元/公斤, 本周价格有所下跌。

供应端：存栏指数与补栏积极性

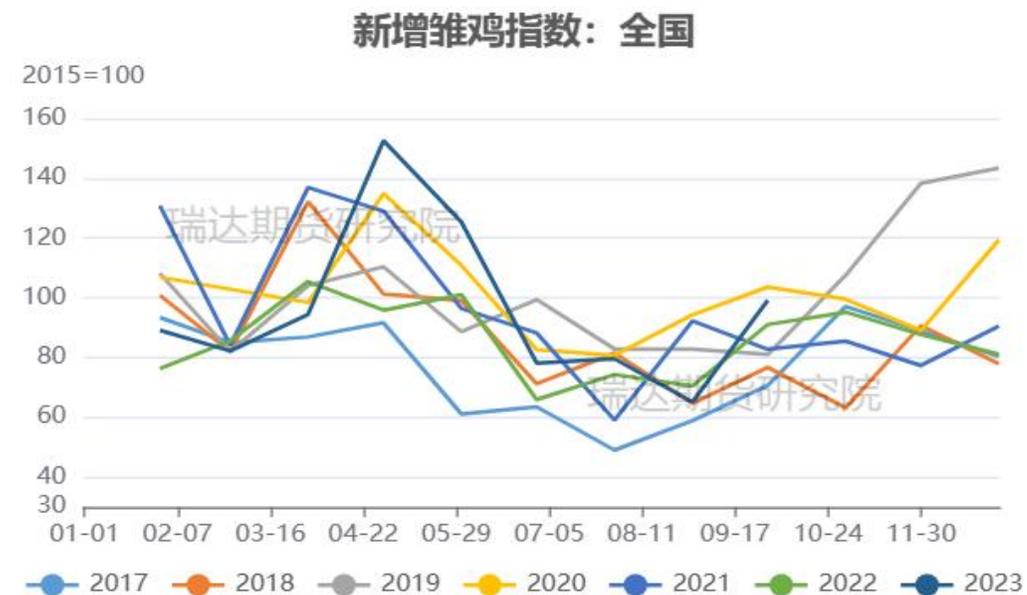
图9、产蛋鸡存栏指数



来源：农业农村部

- 截至2023-09-30,产蛋鸡存栏指数:全国报112.15,环比上涨0.63%。
- 截至2023-09-30,新增雏鸡指数:全国报99.12,环比上涨52.26%。

图10、新增雏鸡数量指数



来源：农业农村部

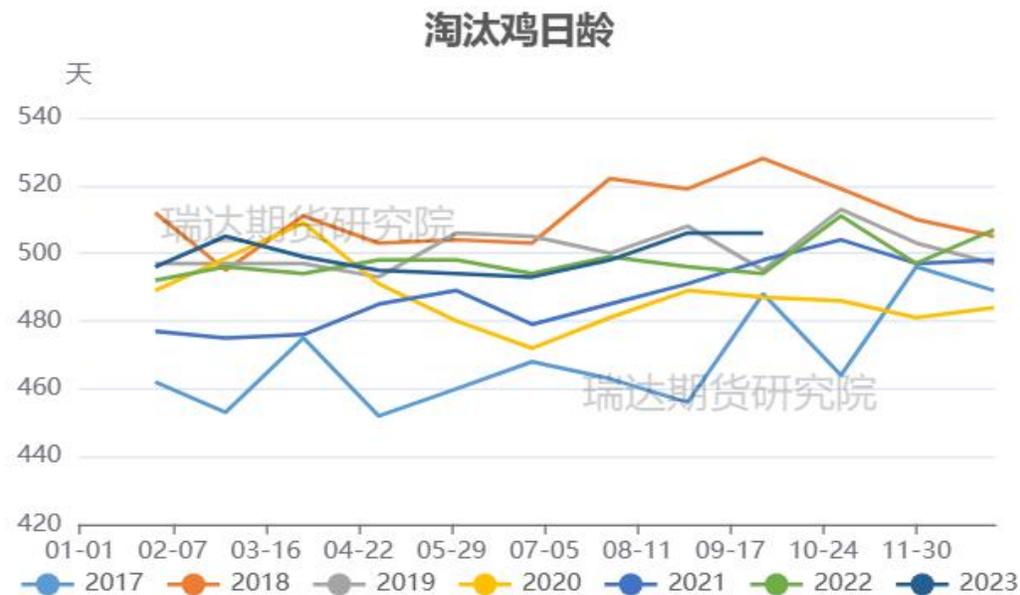
淘汰产蛋鸡指数与淘鸡日龄

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2023-09-30,淘汰产蛋鸡指数:全国报115.84,环比上涨39.53%。
- 截至2023-09-30,淘汰鸡日龄:全国报506天,环比持平。

饲料原料价格走势

图13、玉米和豆粕价格走势



来源: wind

➤ 截至2023-10-20,现货价:玉米:平均价报2732.86元/吨,现货价:豆粕:防城报4250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

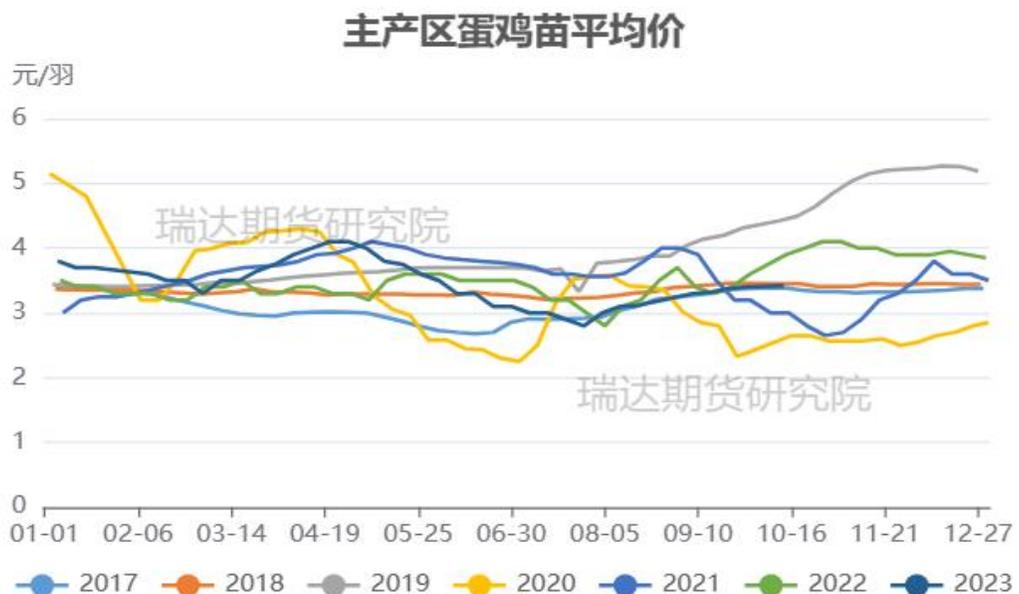


来源: wind 瑞达期货研究院

- 根据wind数据可知, 截至2023-10-11,蛋鸡养殖预期盈利报46.34元/只。
- 截止10月13日, 蛋鸡配合料价格报3.32元/公斤, 周比-0.02元/公斤。

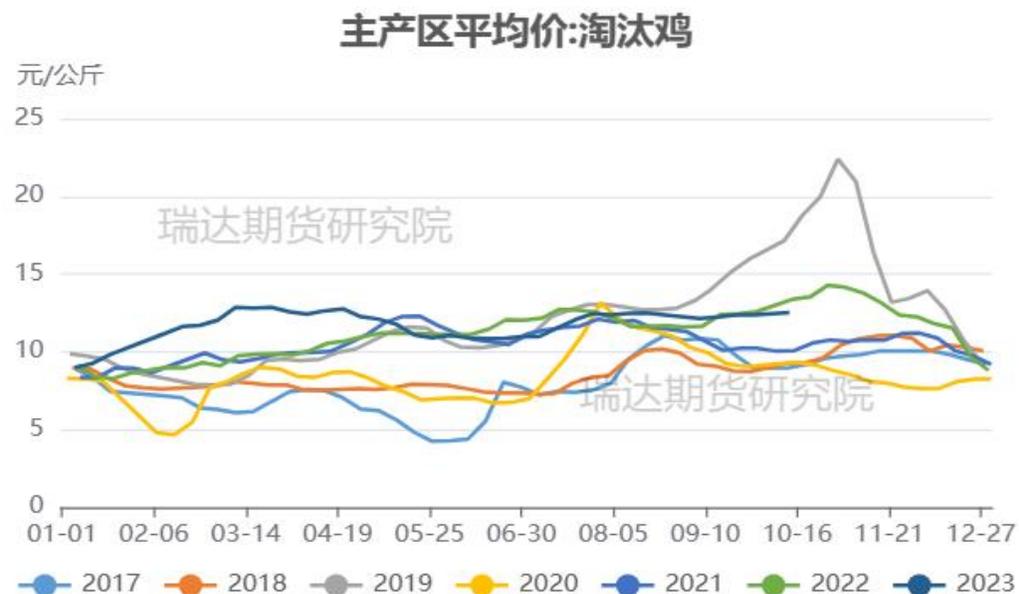
蛋鸡苗和淘汰鸡价格

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

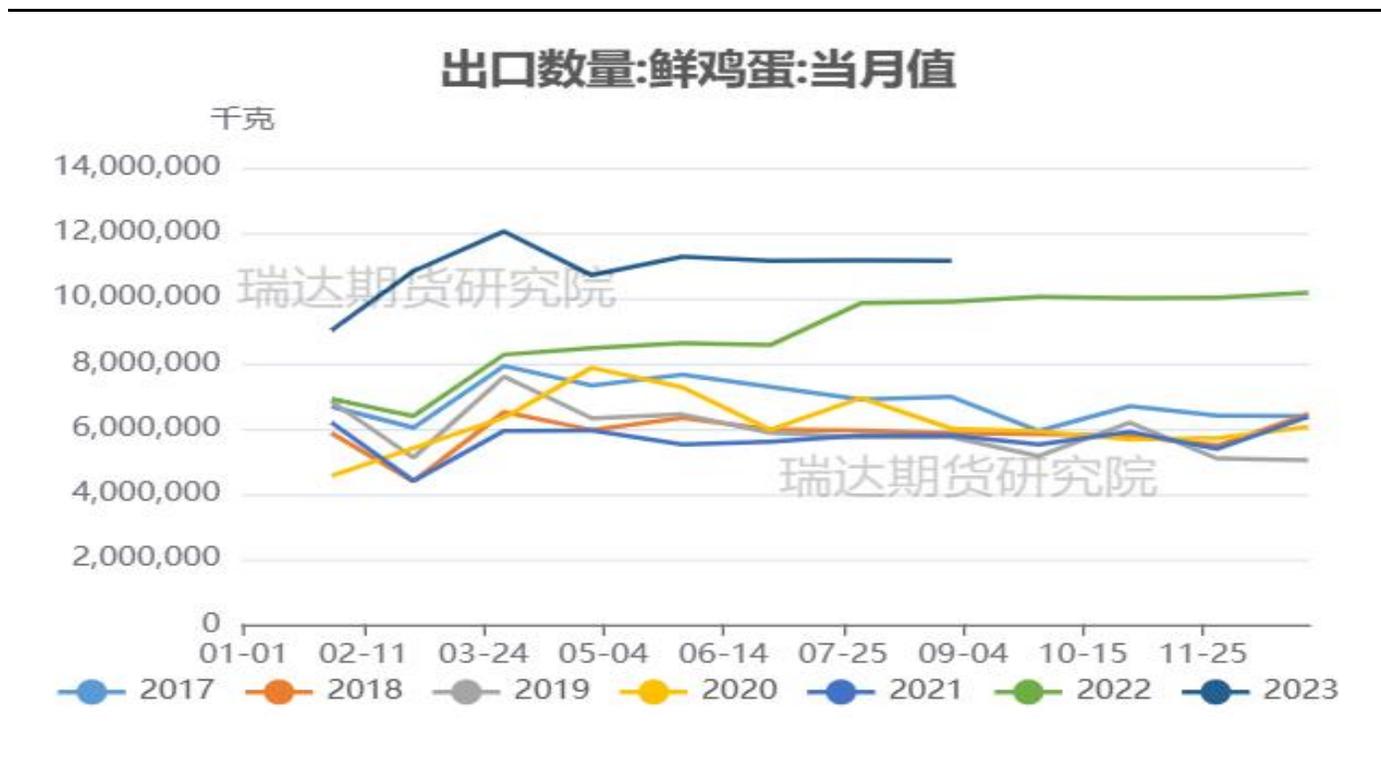


来源: wind 瑞达期货研究院

➤ 根据wind数据可知, 截至10月13日, 主产区蛋鸡苗3.42元/羽, 淘汰鸡12.52元/公斤。

鸡蛋月度出口量

图18、月度出口数量



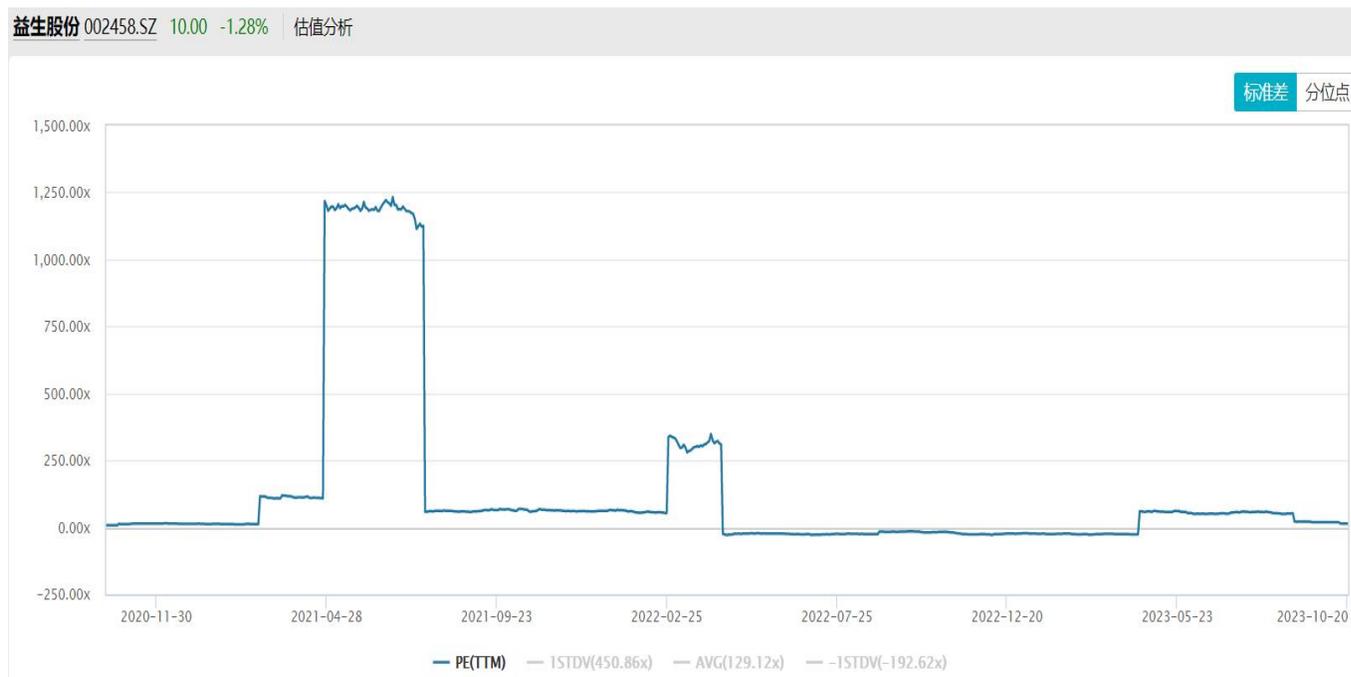
来源：海关总署

- 中国海关公布的数据显示，2023年8月鸡蛋出口总量为11143.83吨，较上年同期9893.48吨增加1250.34吨，同比增加12.64%，较上月同期11159.82吨环比减少16.00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。