

「2022.08.19」

鸡蛋市场周报

现价涨幅不及预期 期价低位回升

作者：王翠冰

期货投资咨询证号：Z0015587

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

- 1、观点总结：
 - 本周鸡蛋期货低位回升，主力01合约收盘价为4155元/500千克，周比+119元/500千克。
 - 在产蛋鸡存栏继续稳步增加，7月产蛋鸡存栏量为11.94亿只，环比增加1.1%，同比增加1.9%。且无集中备货等明显放量，部分下游食品厂及终端需求受到高价抑制，蛋价上涨不及预期，加大了市场对后市蛋价的悲观预期。不过，现货蛋价涨幅不及预期，有利于延淘老鸡的加速淘汰，且前期补栏情况也不是很理想，市场对8月鸡蛋产量有减少预期，叠加市场对后市预期仍有期待，认为各终端环节开始为中秋节和高校开学备货，现货价格仍有上涨动力。同时，蛋鸡养殖成本仍处于同期最高位，成本支撑仍在，对远月合约蛋价有所支撑。盘面来看，鸡蛋期价维持反弹，不过前二十名净空持仓相对偏高，关注净持仓变化。
- 2、策略建议：暂且观望。
- 3、交易提示：现货价格走势及市场补栏、淘汰情绪。

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

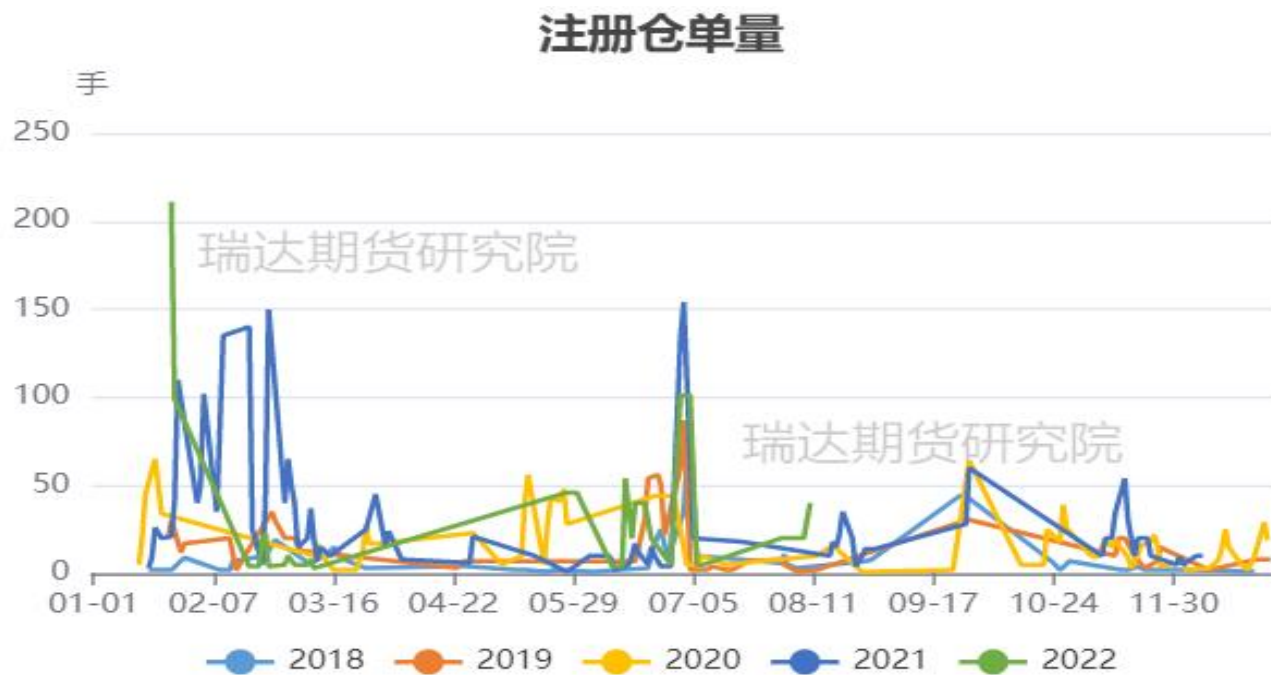


来源: 大商所 瑞达期货研究院

- 鸡蛋期货主力01合约触底回升；持仓量105878手，较上周增加-11000手。
- 鸡蛋指数期货空头氛围占优，前二十名净持仓为-16223，上周净持仓为-15692，净空略有增加，市场氛围仍然较弱。

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。

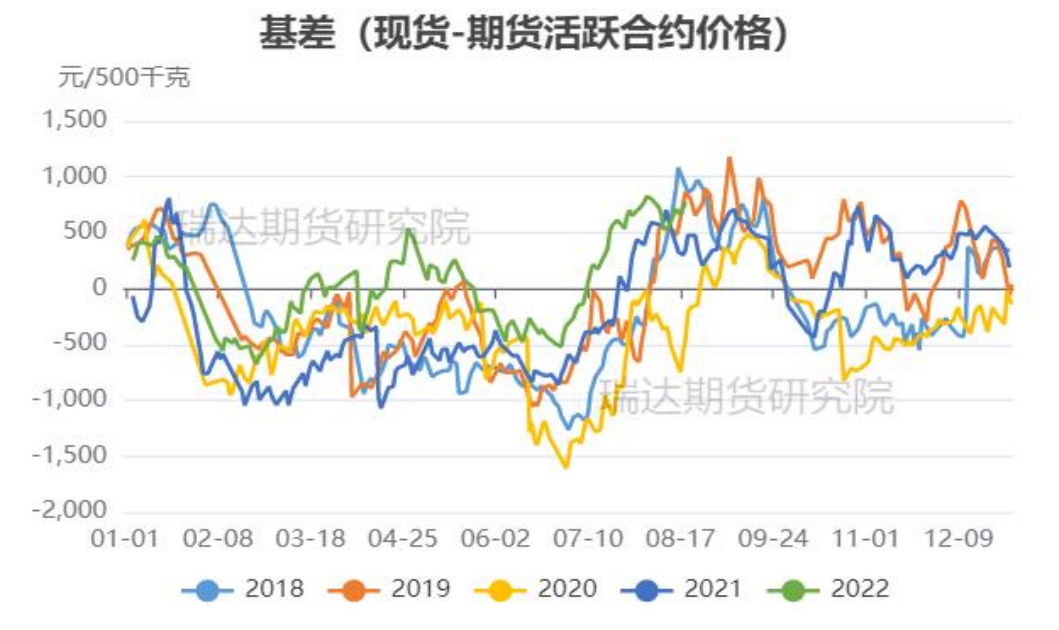
鸡蛋现货价格及基差走势

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

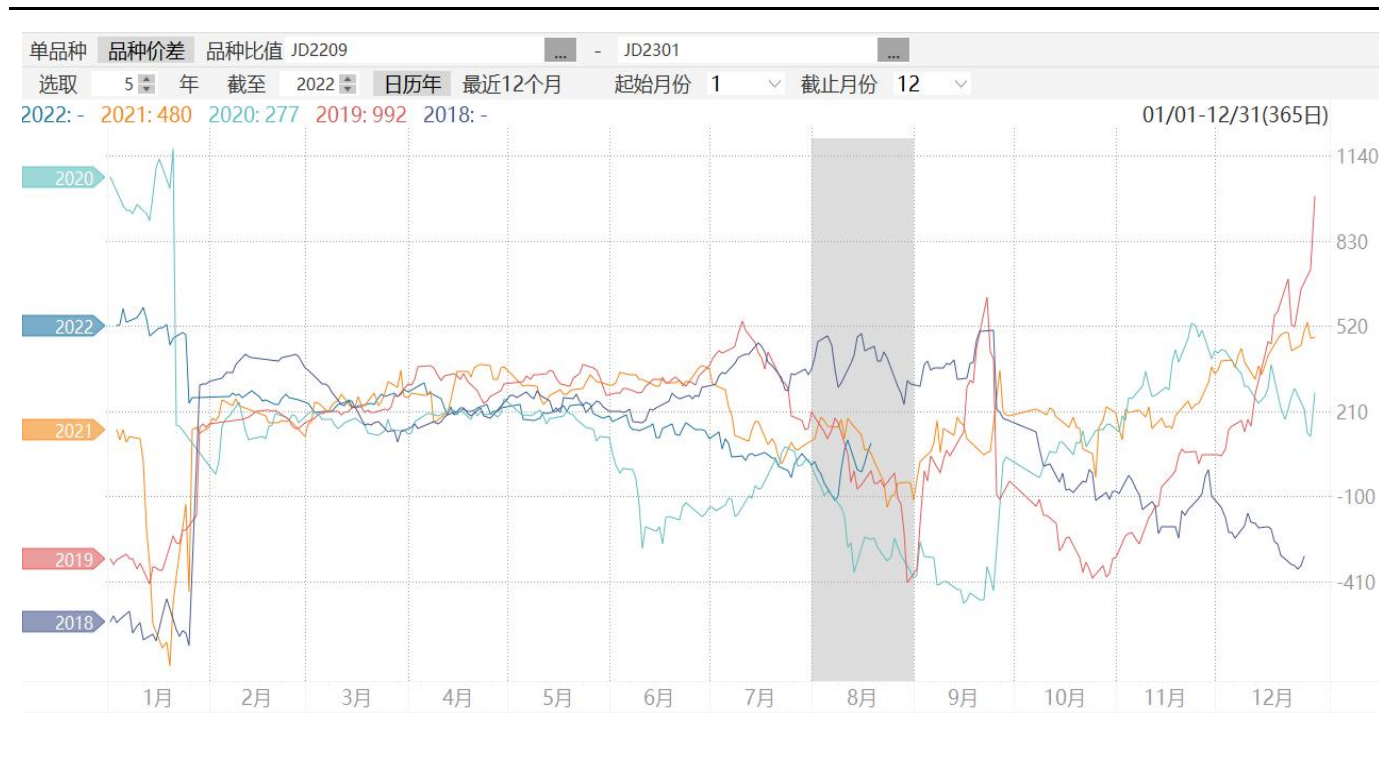


来源：wind 瑞达期货研究院

- 截至周五，鸡蛋现货价格报4928元/500千克，周环比+245元/500千克。
- 截至周五，鸡蛋活跃合约期价和现货均价基差报773元/吨。

鸡蛋期货月间价差变化

图6、大商所鸡蛋期货9-1价差走势



来源: wind

➤ 截至周五，鸡蛋9-1价差报91元/500千克，较上周-15元/500千克，整体处于同期均值水平。

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

- 截至周五，猪肉平均批发价为28.84元/公斤，周比-0.37元/公斤，本周猪肉价格较为稳定。
- 截至周五，28种监测蔬菜批发价为4.78元/公斤，周比+0.21元/公斤，整体略有回升。

供应端：存栏指数偏高，补栏积极性回升

图9、产蛋鸡存栏指数

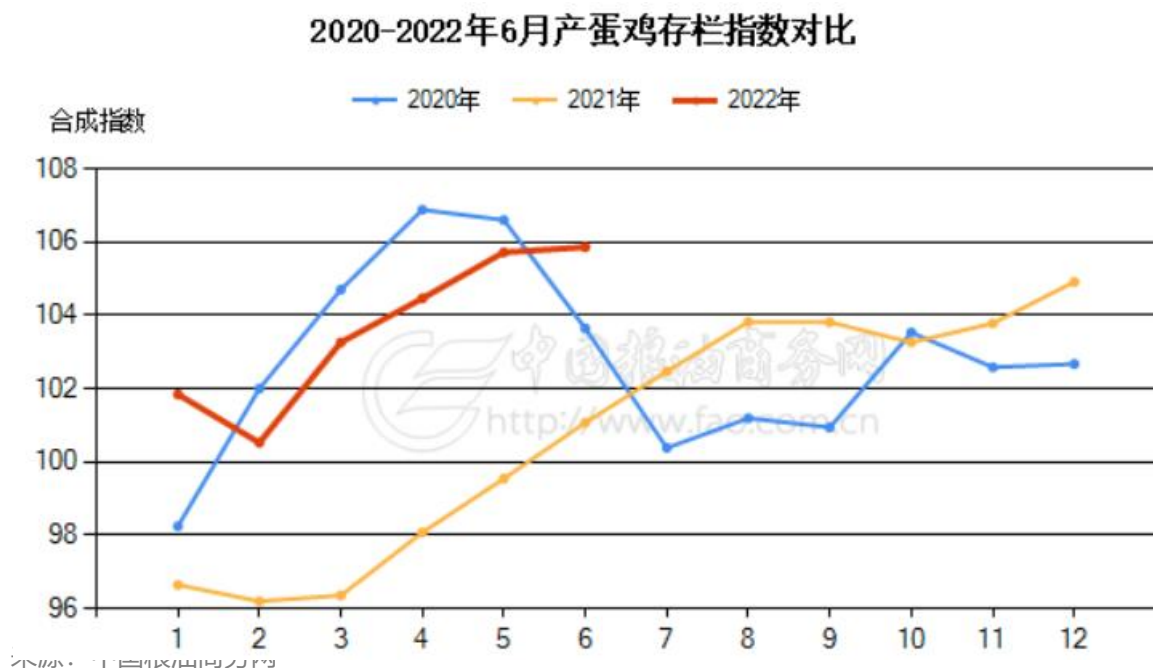


图10、新增雏鸡数量指数



- 中国粮油商务网对100个监测县蛋鸡生产信息跟踪统计的数据显示，2022年6月，产蛋鸡存栏指数为105.86，环比+0.13%，同比+4.74%，处于同期偏高水平。
- 2022年6月，新增雏鸡数量指数为65.91，环比-34.74%，同比-25.32%，养殖利润较好，补栏积极性提升。

淘汰产蛋鸡指数与淘鸡日龄

图11、淘汰产蛋鸡指数



来源：中国粮油商务网

图12、淘鸡日龄指数



来源：中国粮油商务网

- 中国粮油商务网对100个监测县蛋鸡生产信息跟踪统计的数据显示，2022年6月，淘汰产蛋鸡指数为71.13，环比-9.43%，同比+0.03%，处于同期最低水平，延淘情况较为明显。
- 2022年6月，淘鸡平均日龄为494天，环比-4%，同比+15%。

饲料原料价格走势

图13、玉米和豆粕价格走势



来源: wind

➤ 截至8月19日，蛋鸡饲料现货价:玉米:平均价报2795.84元/吨,环比下跌0.07%；现货价:豆粕:防城报4200元/吨,环比上涨1.20%。

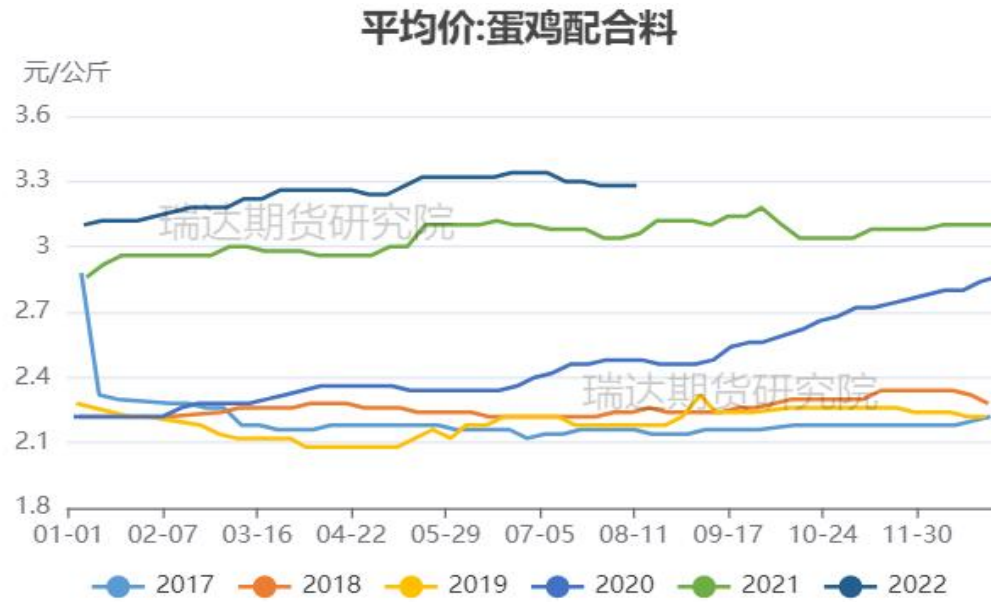
饲料价格与养殖利润

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

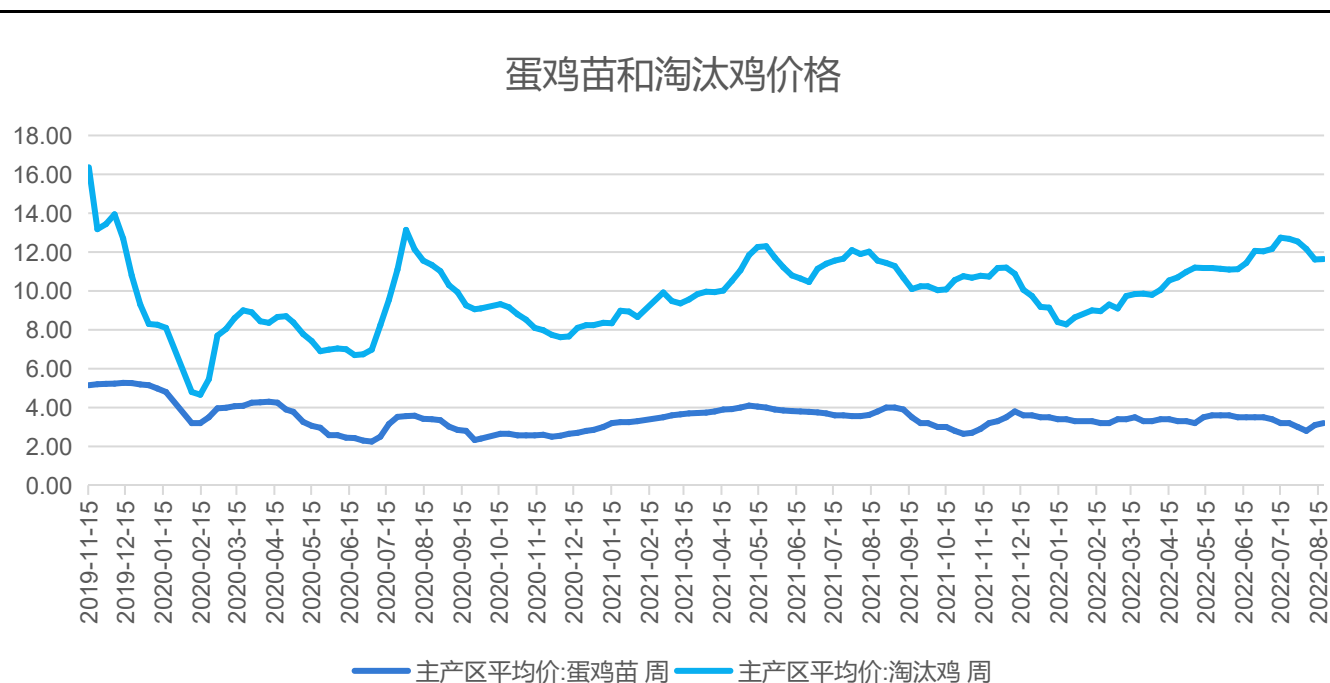


来源: wind 瑞达期货研究院

- 根据wind数据可知, 截止8月10日, 蛋鸡养殖预期盈利为40.26元/只。
- 截止8月12日, 蛋鸡配合料价格报3.28元/公斤, 周比0.00元/公斤, 处于同期最高水平。

蛋鸡苗和淘汰鸡价格

图16、主产区蛋鸡苗和淘汰鸡价格

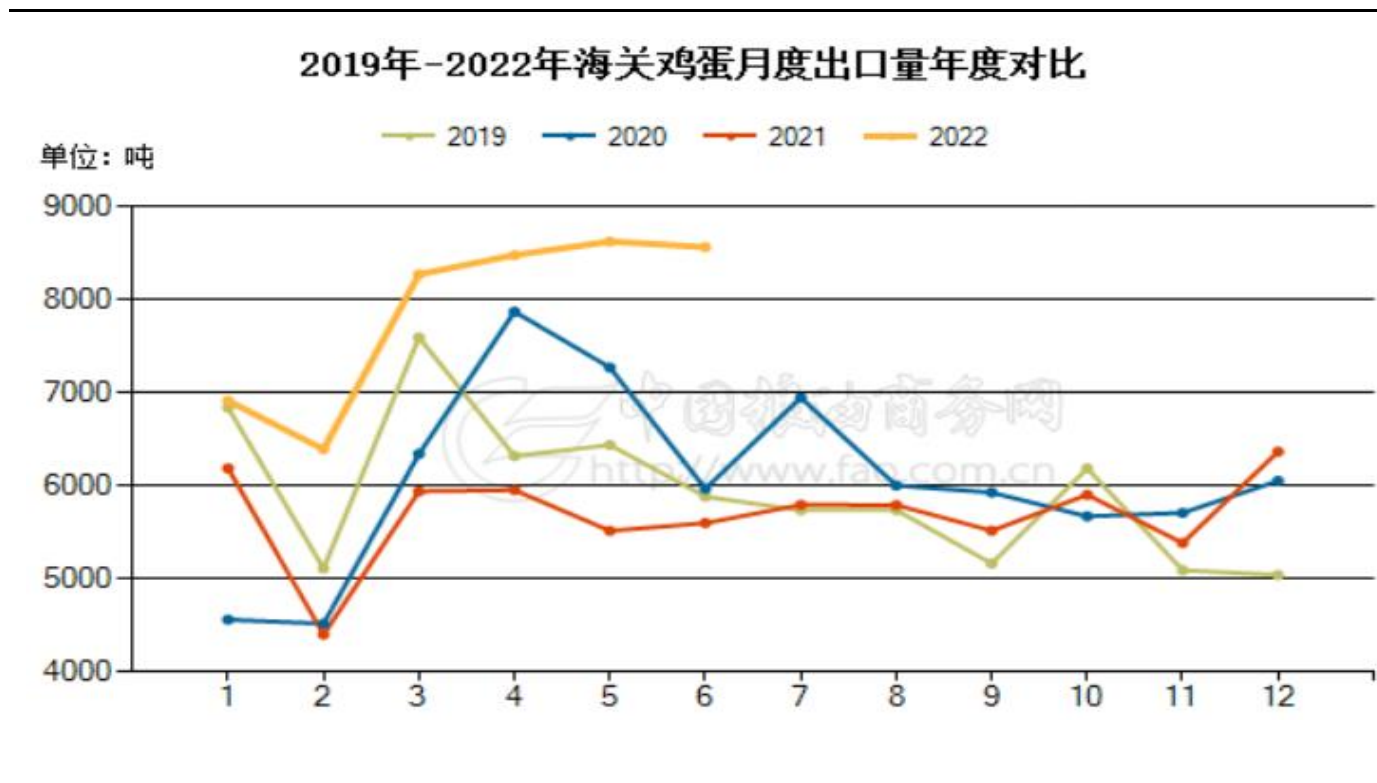


来源: wind

➤ 截至8月19日, 蛋鸡苗3.20元/羽, 周度+0.10元/羽, 淘汰鸡11.64公斤, 周度+0.02元/公斤。

鸡蛋月度出口量

图17、月度出口数量



来源：海关总署 中国粮油商务网

- 中国海关公布的数据显示，2022年6月鸡蛋出口总量为8561.92吨，较上年同期5595.81吨增加2966.12吨，同比增加53.01%，较上月同期8621.30吨环比减少59.38吨。

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。