

「2023.08.11」

鸡蛋市场周报

鸡蛋现货大幅走强 期价跟涨力度不足

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

- 鸡蛋：
- 行情回顾：本周鸡蛋期货震荡回落，主力09合约收盘价为4326元/500千克，较上周-105元/500千克。
- 行情展望：当前受天气等影响较大，在产蛋鸡产蛋率下降，小品种蛋占比较大，而大码鸡蛋供应偏紧，整体供应压力不及预期。旅游餐饮消费增加，且随着中秋国庆临近，食品厂等产业及居民也将陆续为双节备货，鸡蛋销量将慢慢增加，整体需求呈现季节性回升阶段，另外玉米和豆粕价格相对偏强，成本支撑增加，养户挺价情绪明显，现货价格仍有走强预期，提振期价走势。不过，后期蛋鸡产蛋率将慢慢恢复，加上新开产蛋鸡数量较大，而老鸡淘汰量不大，鸡蛋供应量环比将呈增加态势。盘面来看，持仓逐步向01合约转移，后期仍有走强预期。
- 策略建议：偏多思路对待。

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

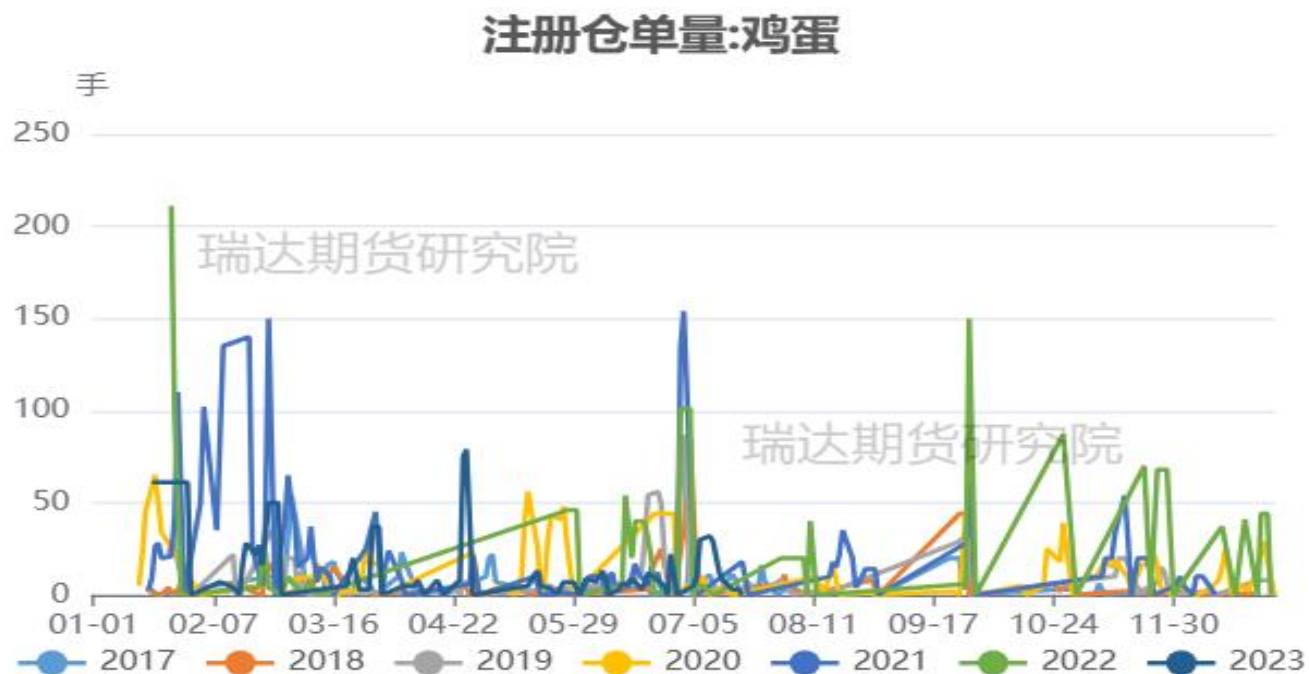


来源：大商所 瑞达期货研究院

- 鸡蛋期货主力09合约震荡回落，持仓量68949手，较上周增加-49793手。
- 前二十名净持仓为-10625，上周净持仓为-12290，净空持仓略有减少。

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。

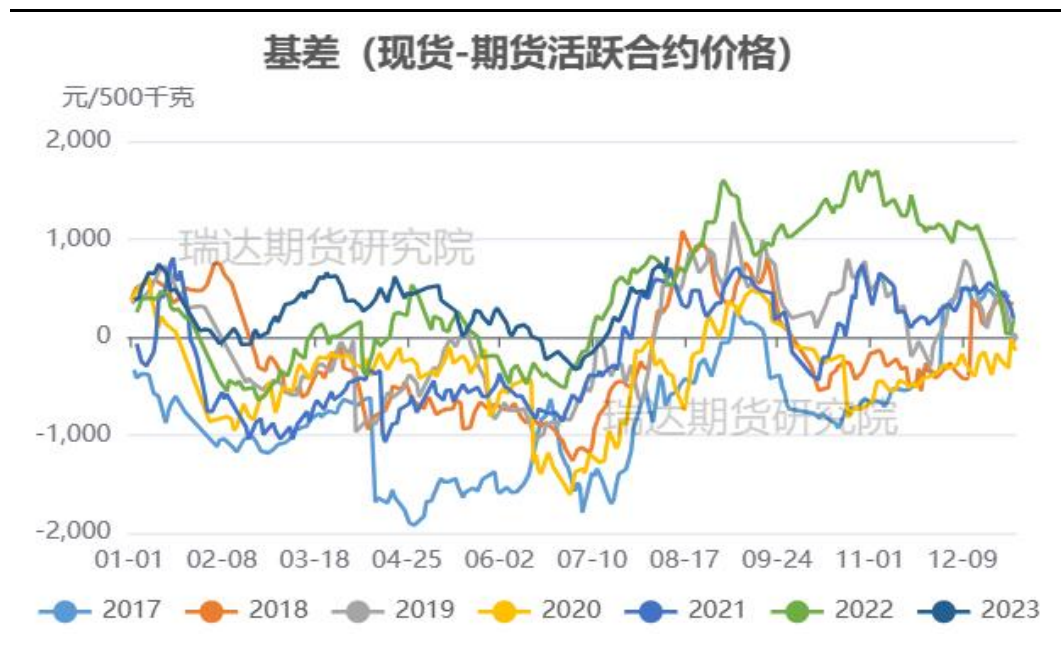
鸡蛋现货价格及基差走势

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5286元/500千克，周环比+172元/500千克。
- 截至周五，鸡蛋活跃合约期价和现货均价基差报+960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

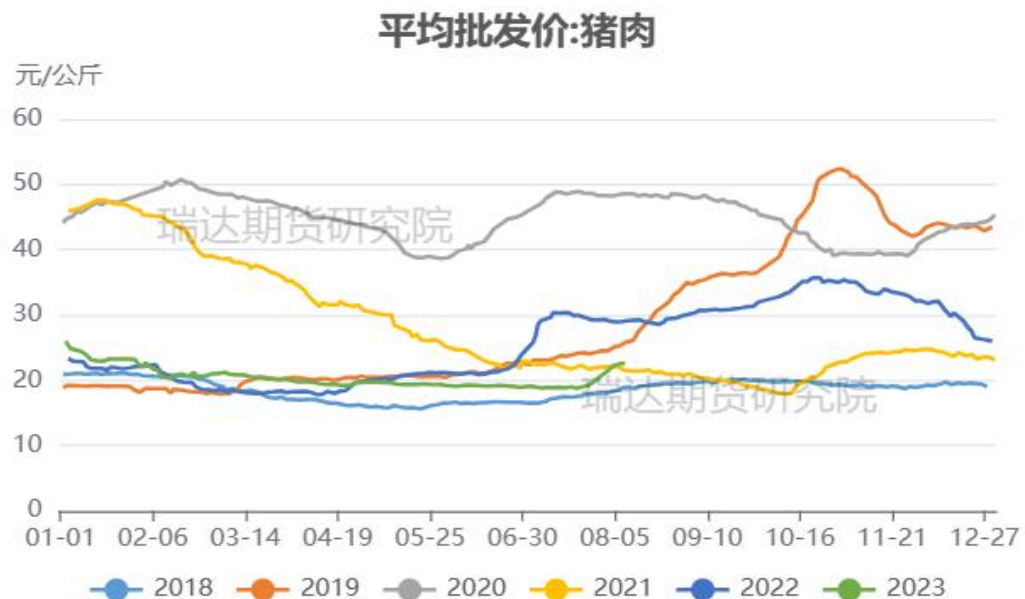


来源: wind

➤ 截至周五，鸡蛋9-1价差报+29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

- 截至周五，平均批发价:猪肉报22.67元/公斤，本周猪肉价格略有回升。
- 截至周五，28种监测蔬菜批发价为4.91元/公斤，本周价格略有回升。

供应端：存栏指数回落，补栏积极性不佳

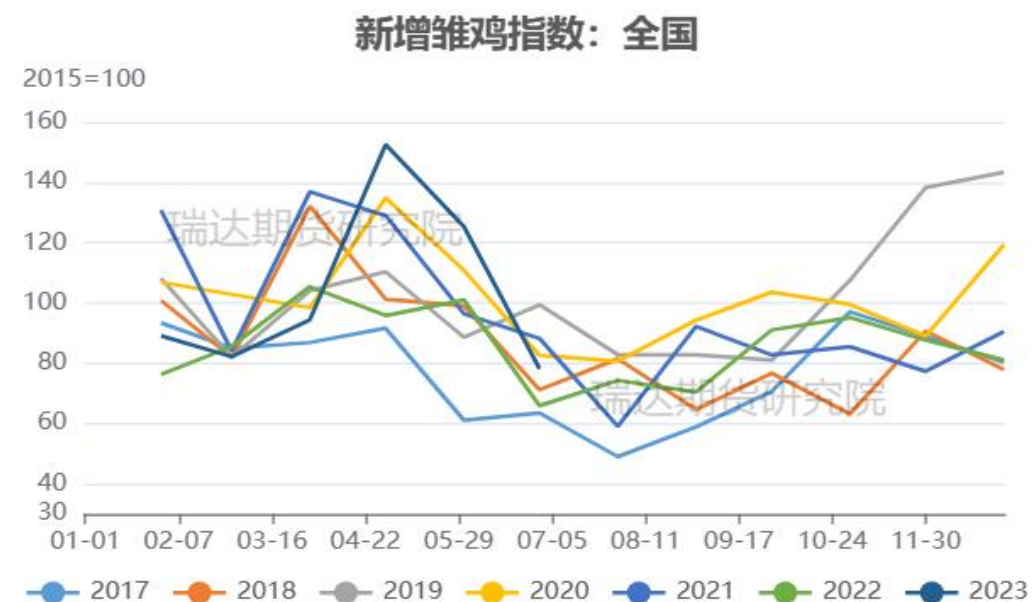
图9、产蛋鸡存栏指数



来源：农业农村部

- 截至2023-06-30,产蛋鸡存栏指数:全国报108.01,环比上涨0.49%。
- 截至2023-06-30,新增雏鸡指数:全国报78.15,环比下跌37.64%。

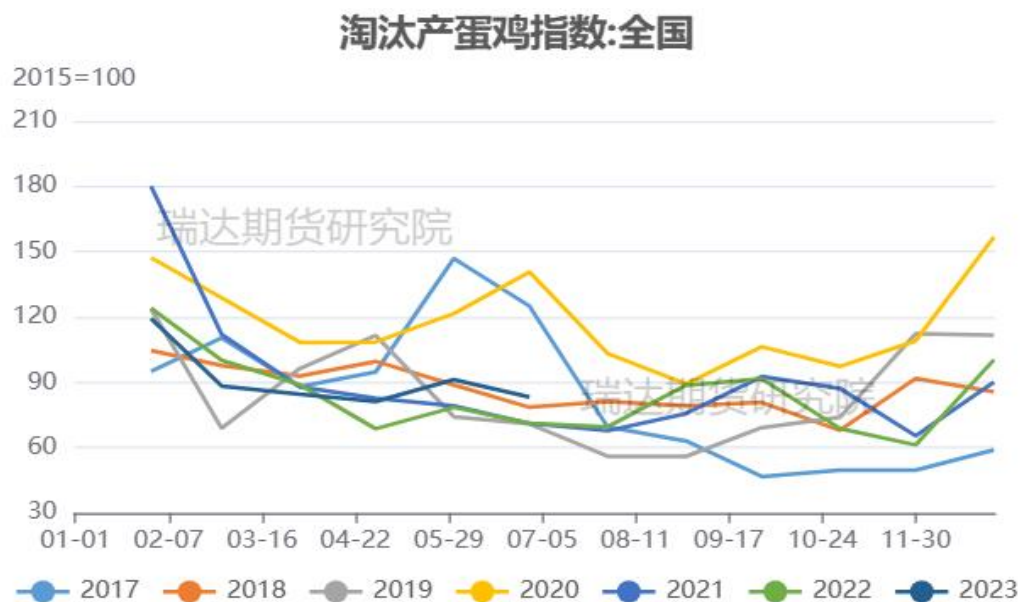
图10、新增雏鸡数量指数



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2023-06-30,淘汰产蛋鸡指数:全国报83.25,环比下跌8.80%。
- 截至2023-06-30,淘汰鸡日龄:全国报493天,环比下跌0.20%。

饲料原料价格走势

图13、玉米和豆粕价格走势



来源: wind

➤ 截至2023-08-11,现货价:玉米:平均价报2898.98元/吨,现货价:豆粕:防城报4620元/吨。

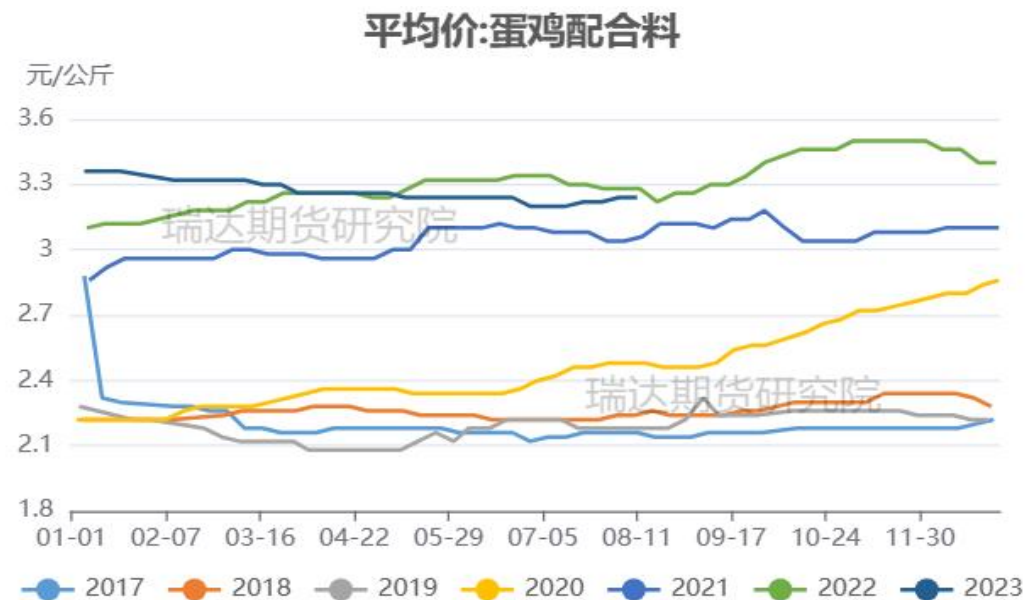
饲料价格与养殖利润

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

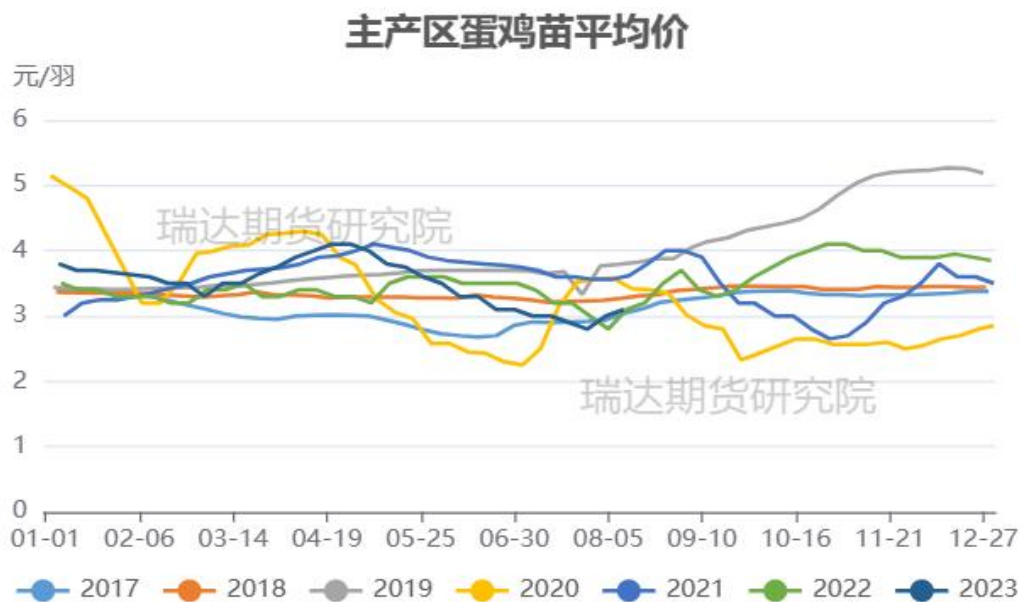


来源: wind 瑞达期货研究院

- 根据wind数据可知, 截至2023-07-26,蛋鸡养殖预期盈利报36.63元/只。
- 截止8月11日, 蛋鸡配合料价格报3.24元/公斤, 周比+0.0元/公斤。

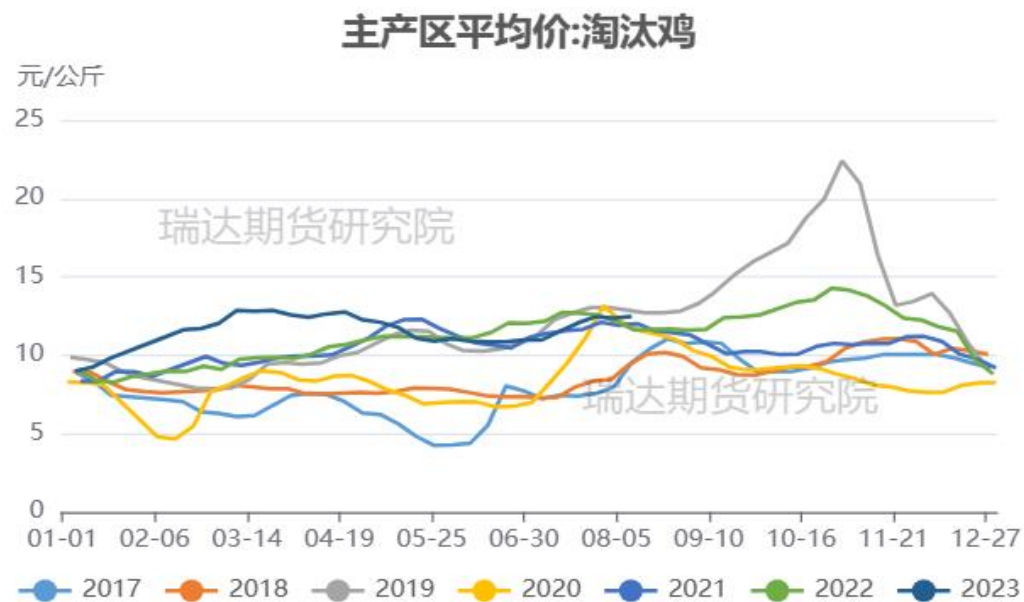
蛋鸡苗和淘汰鸡价格

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

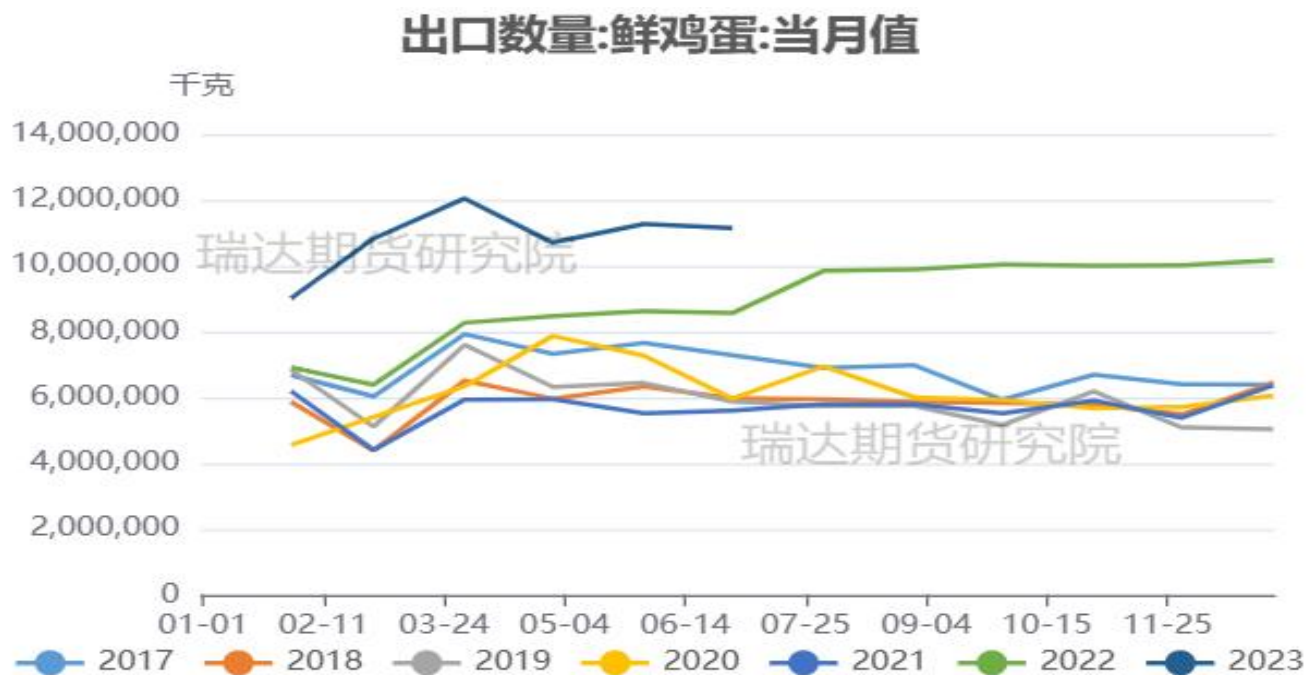


来源: wind 瑞达期货研究院

➤ 根据wind数据可知, 截至8月11日, 主产区蛋鸡苗3.10元/羽, 淘汰鸡12.48元/公斤。

鸡蛋月度出口量

图18、月度出口数量



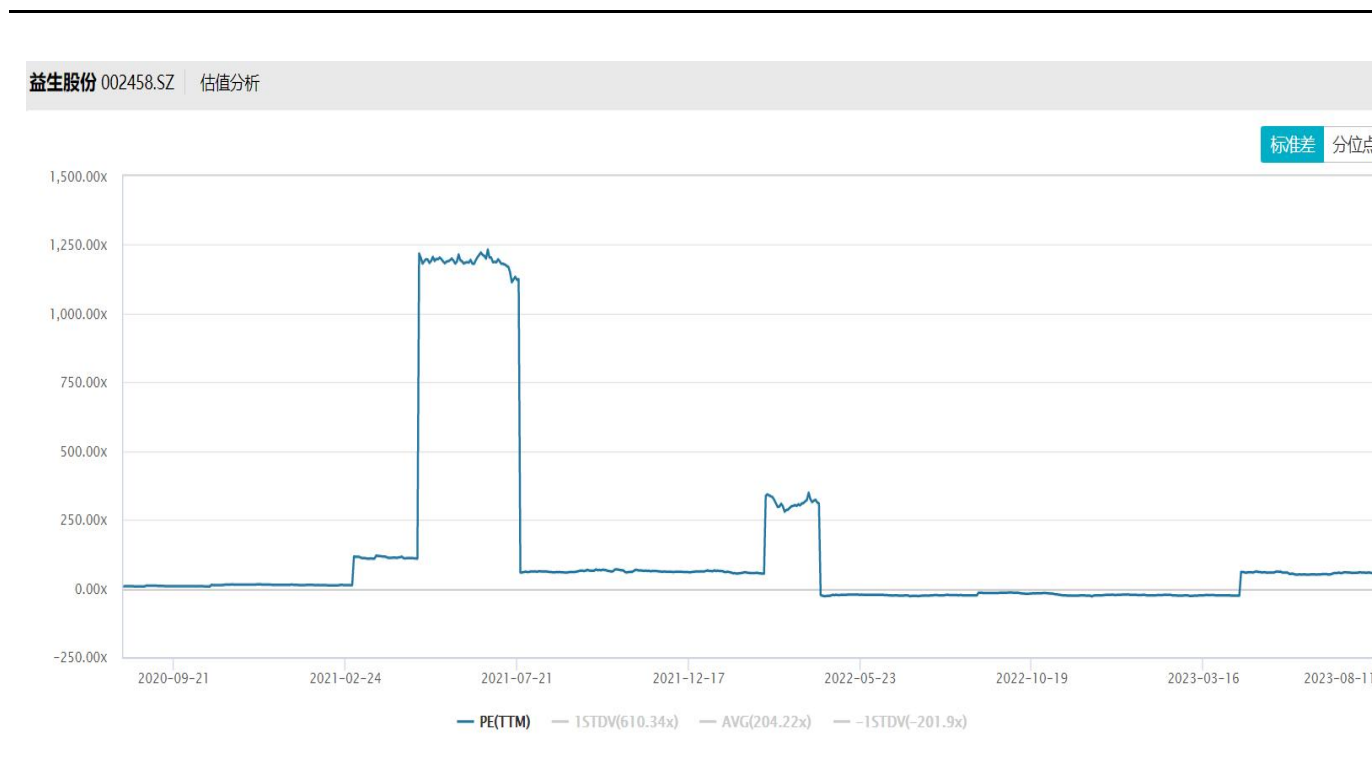
来源：海关总署

- 中国海关公布的数据显示，2023年6月鸡蛋出口总量为11146.69吨，较上年同期8561.92吨增加2584.77吨，同比增加30.19%，较上月同期11271.07吨环比减少124.39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。