

# 「2024.01.19」

## 鸡蛋市场周报

成本支撑持续减弱 拖累盘面再度下跌

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：本周鸡蛋期货继续下跌，03合约收盘价为3257元/500千克，较上周-88元/500千克。
- 行情展望：当前新开产蛋鸡数量理论上仍有增加之势，而老鸡同比淘汰节奏温和，鸡蛋供应继续宽松，供给充足。叠加现货价格回暖，老鸡淘汰积极性减弱，更增添市场供应压力。另外，近日饲料成本和上鸡成本不断下移，成本支撑力度明显减弱。不过，随着春节逐渐临近，市场炒涨氛围逐渐增强，食品加工厂、贸易商等下游节前备货增加，河南、山东等产区销量增加，需求有所回暖，现货价格有所回暖。盘面来看，鸡蛋今日继续增仓下跌，整体维持低位偏弱震荡，不过，从盘面估值来看，已经处于相对低位，继续下跌空间或有限。
- 策略建议：短线参与或暂且观望。

## 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



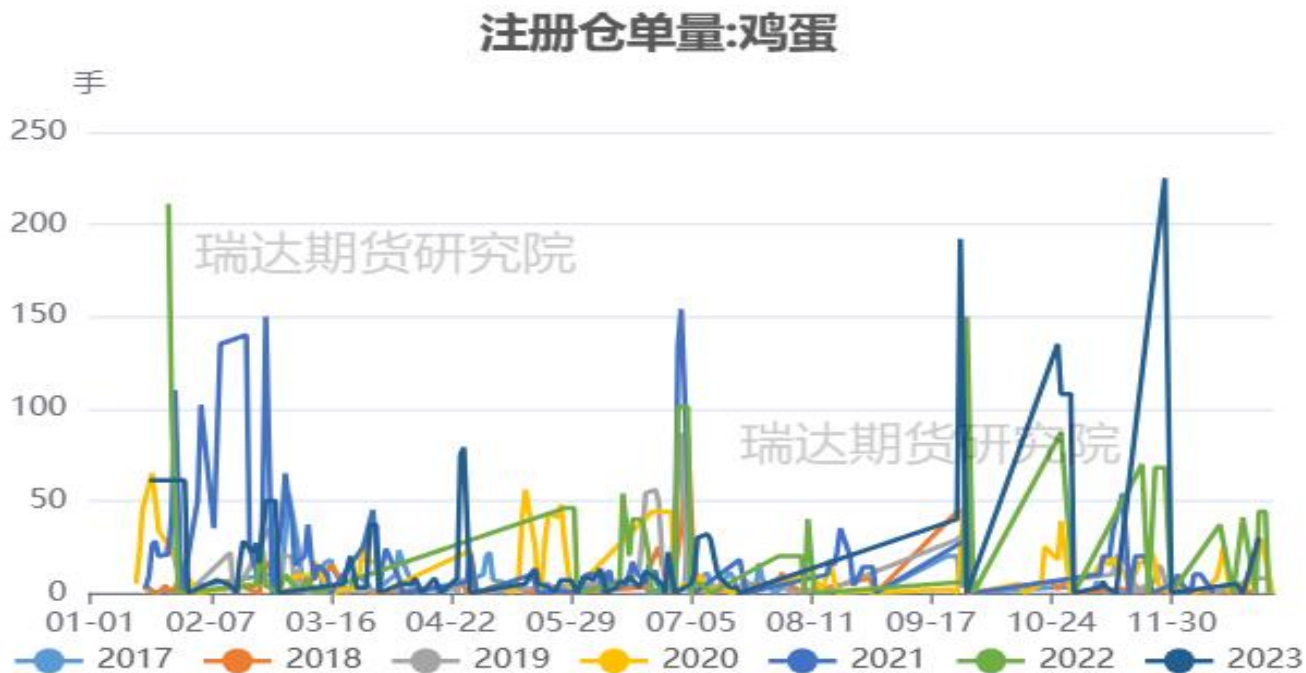
来源: 大商所 瑞达期货研究院

- 鸡蛋期货03合约继续下跌，持仓量153649手，较上周增加+49219手。
- 前二十名净持仓为-23235，上周净持仓为-16843，净空持仓增加。

# 「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。

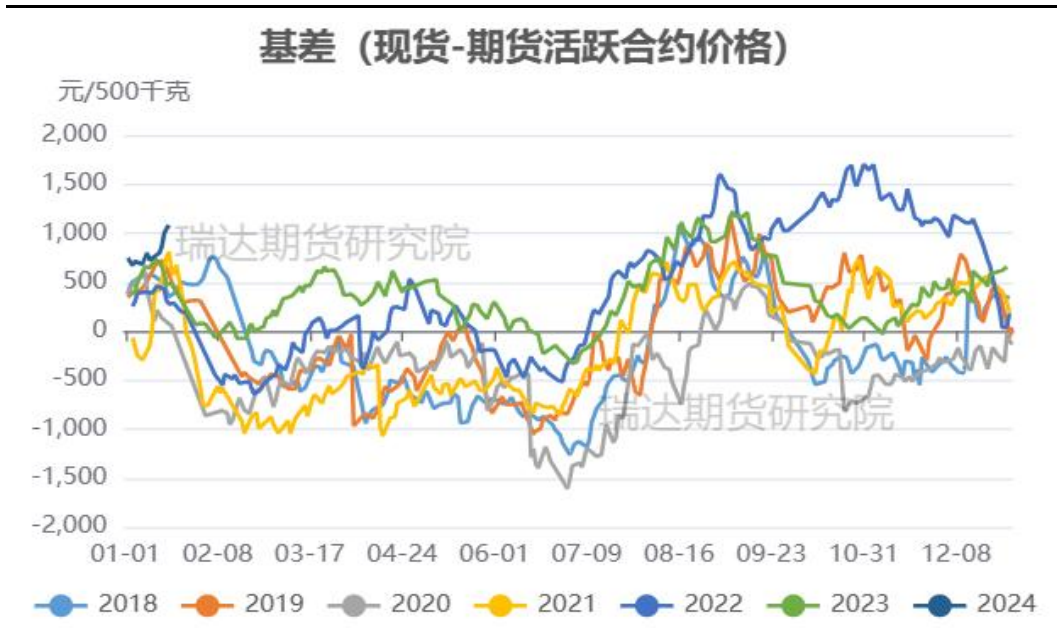
## 鸡蛋现货价格及基差走势

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

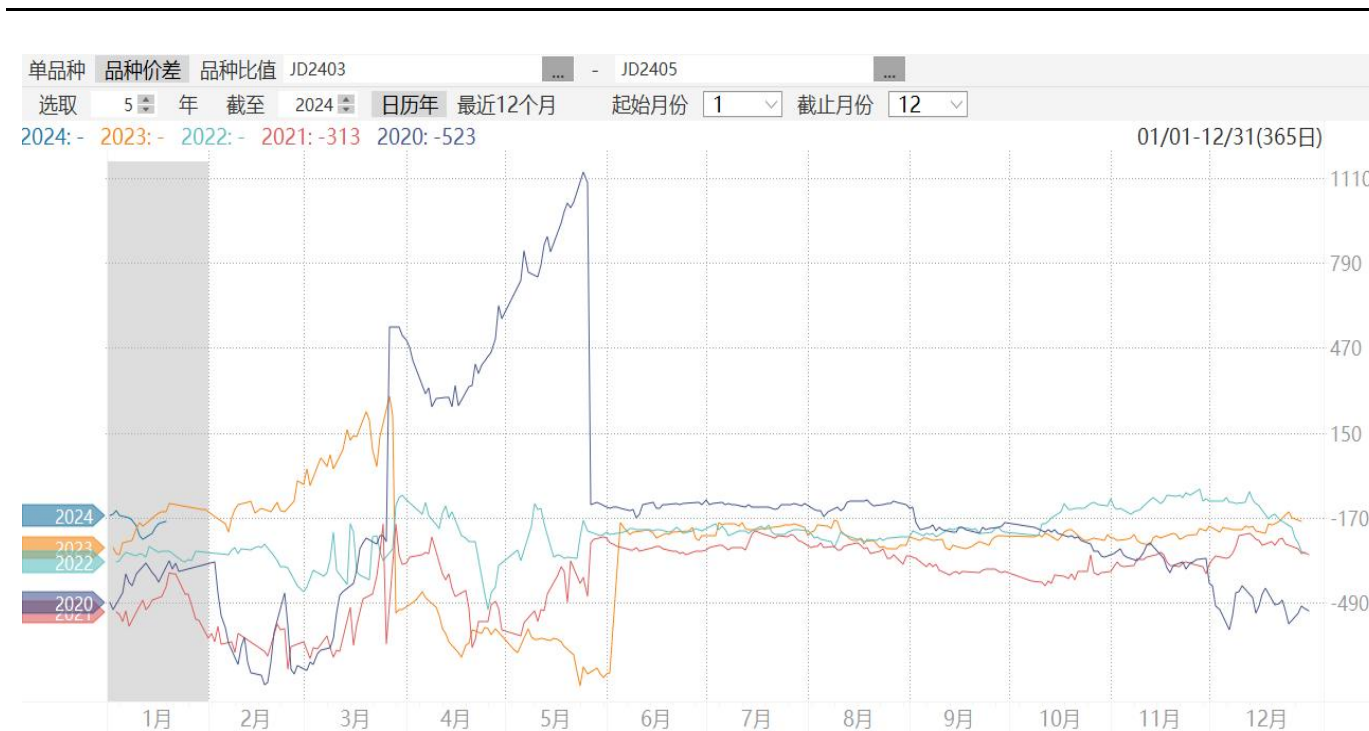


来源：wind 瑞达期货研究院

- 截至周五，鸡蛋现货价格报4337元/500千克，较上周+265元/500千克。
- 截至周五，鸡蛋活跃合约期价和现货均价基差报+1080元/吨。

## 鸡蛋期货月间价差变化

图6、大商所鸡蛋期货3-5价差走势



来源: wind

➤ 截至周五，鸡蛋3-5价差报-185元/500千克，整体处于同期偏高水平。

## 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2024-01-18,平均批发价:猪肉报19.97元/公斤,猪肉价格低位震荡。
- 截至2024-01-18,平均批发价:28种重点监测蔬菜报5.11元/公斤,本周价格小幅回降。



## 供应端：存栏指数与补栏积极性

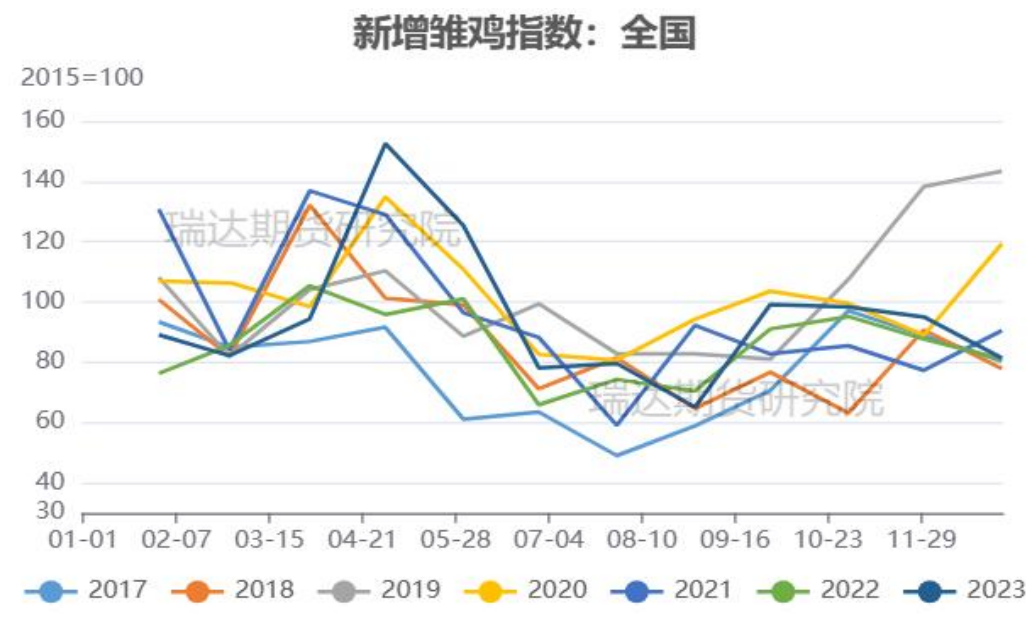
图9、产蛋鸡存栏指数



来源：农业农村部

- 截至2023-12-31,产蛋鸡存栏指数:全国报113.35,环比下跌0.34%。
- 截至2023-12-31,新增雏鸡指数:全国报81.43,环比下跌14.34%。

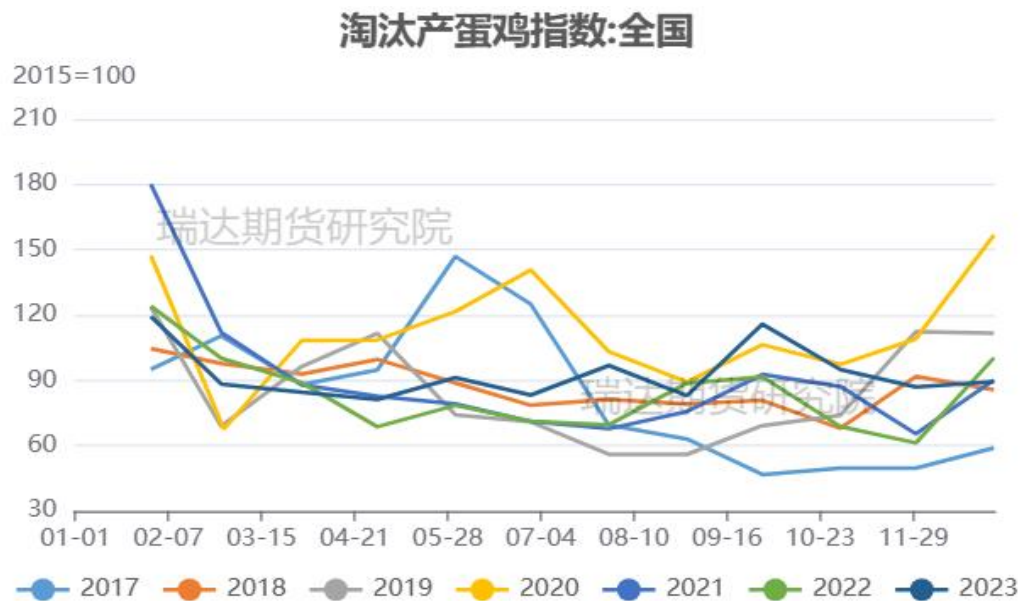
图10、新增雏鸡数量指数



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2023-12-31,淘汰产蛋鸡指数:全国报89.34,环比上涨2.67%。
- 截至2023-12-31,淘汰鸡日龄:全国报502天,环比减少1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2024-01-19,现货价:玉米:平均价报2460.98元/吨,现货价:豆粕:防城报3480元/吨。

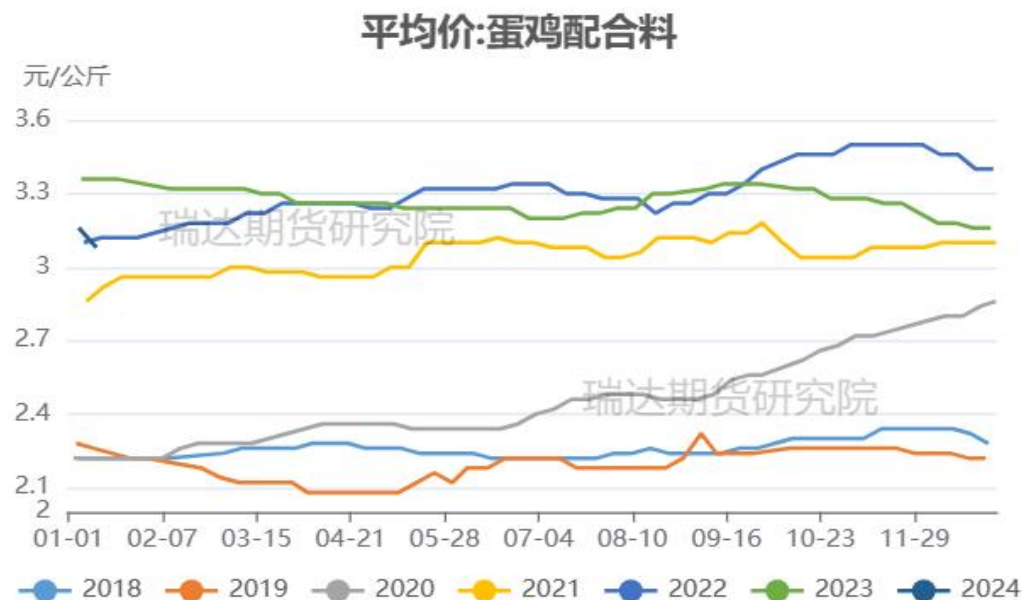
## 饲料价格与养殖利润

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

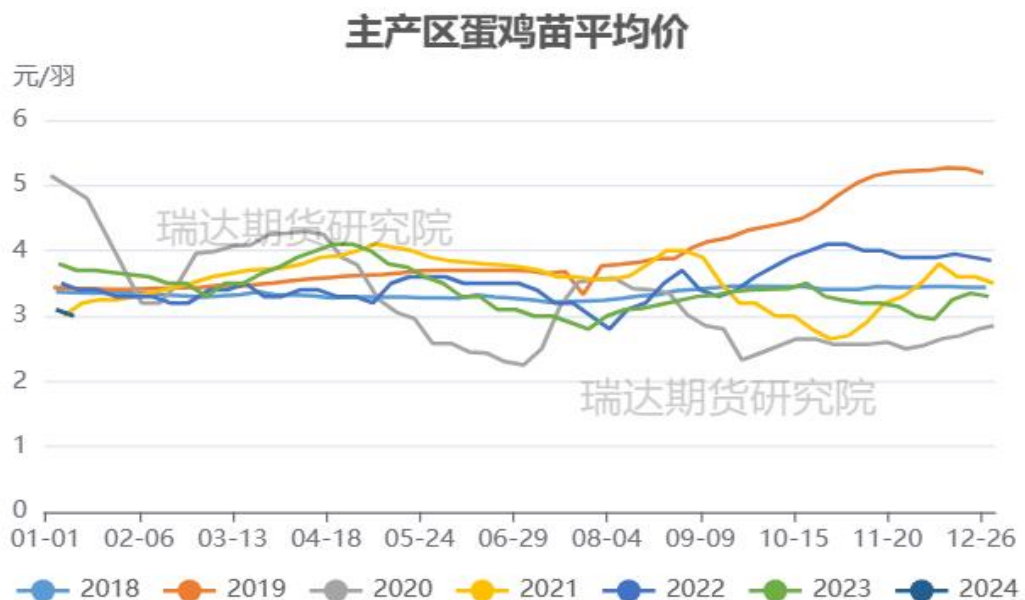


来源: wind 瑞达期货研究院

- 根据wind数据可知, 截至2024-01-10,蛋鸡养殖预期盈利报25.01元/只。
- 截至2024-01-12,平均价:蛋鸡配合料报3.08元/公斤, 周比-0.08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

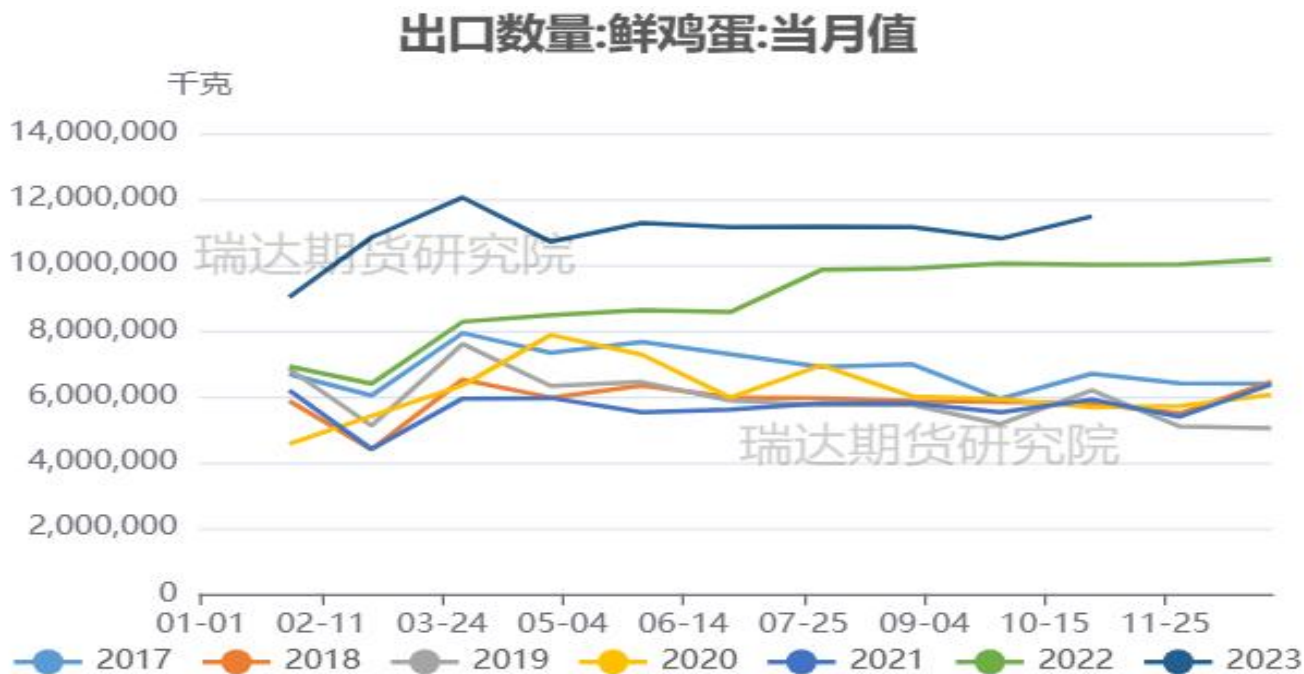


来源: wind 瑞达期货研究院

➤ 根据wind数据可知,截至2024-01-12,主产区平均价:蛋鸡苗报3.0元/羽,淘汰鸡10.14元/公斤。

## 鸡蛋月度出口量

图18、月度出口数量



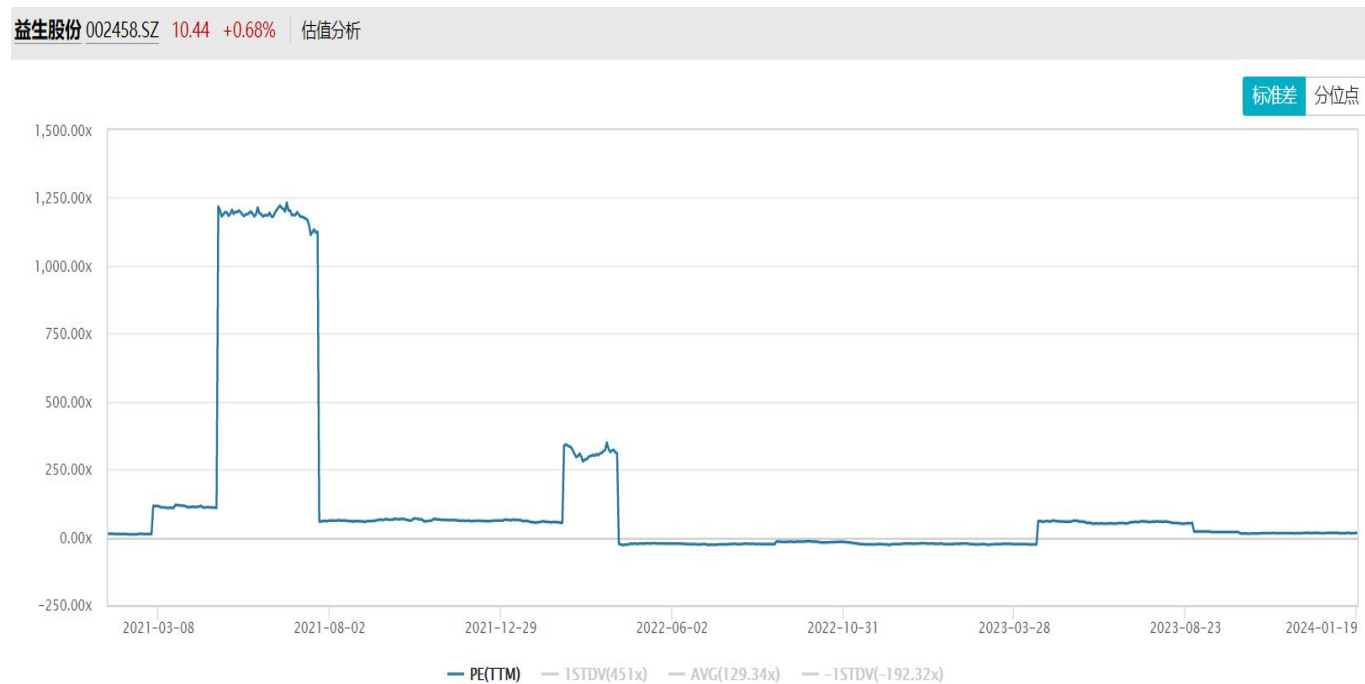
来源：海关总署

- 中国海关公布的数据显示，2023年11月鸡蛋出口总量为11288.44吨，较上年同期10018.62吨增加1269.82吨，同比增加12.67%，较上月同期11471.47吨环比减少183.03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。