

「2023.11.10」

鸡蛋市场周报

产能增加预期压制 鸡蛋期价震荡下跌

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：本周鸡蛋期货震荡回落，01合约收盘价为4176元/500千克，较上周-171元/500千克。
- 行情展望：当前市场对鲜鸡蛋的需求趋于平淡，没有明显的利好拉动，食品、深加工等行业需求一般，其他下游也多按需拿货，各环节均处观望状态中，市场需求支撑不足，同时，替代品猪肉等价格也偏低，现货价格继续回降。另外，当前国内养殖端淘汰积极性一般，新开产蛋鸡数量稳中略有增加，鸡蛋产能也稳中小幅增加，供应适度宽松的局面未变。不过，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，且市场对于年前鸡蛋价格仍有一定的预期，或将限制期价跌幅。盘面来看，本周鸡蛋期价震荡下跌。
- 策略建议：短期暂且观望。

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



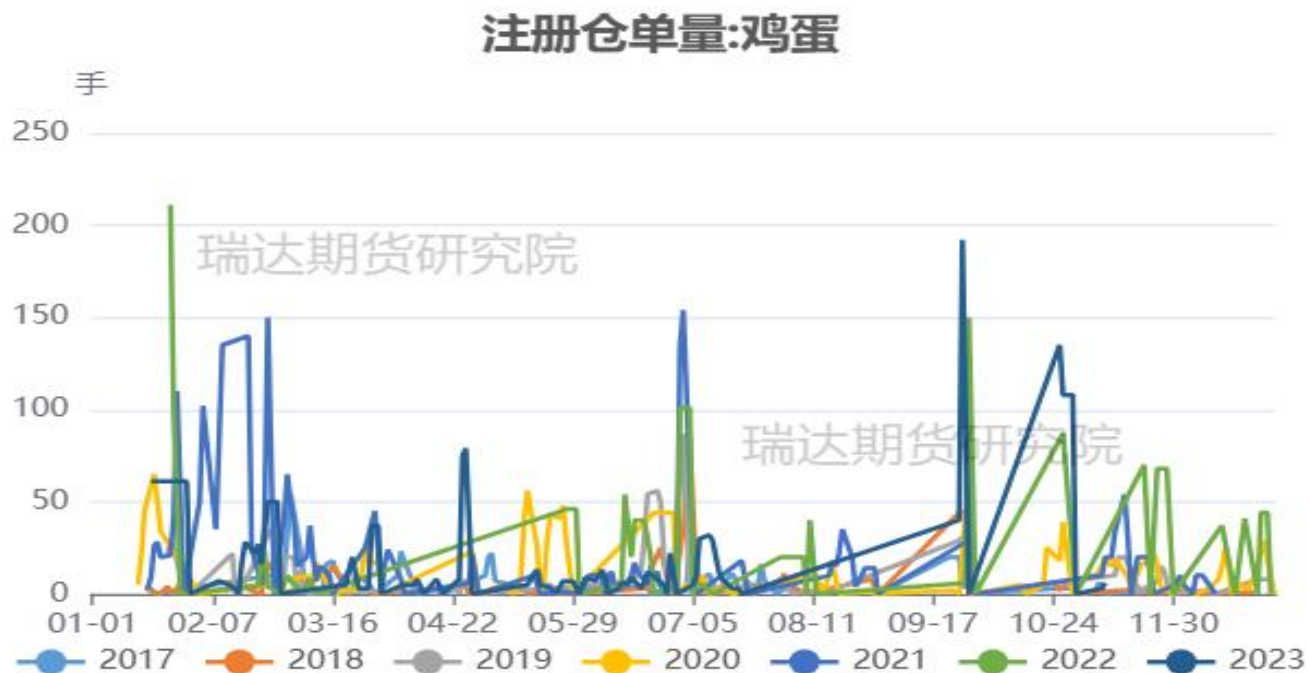
来源：大商所 瑞达期货研究院

- 鸡蛋期货01合约震荡下跌，持仓量138794手，较上周增加+20251手。
- 前二十名净持仓为-6698，上周净持仓为-8774，净空持仓有所减少。

「期现市场情况」

本周鸡蛋期货仓单

图3、大商所鸡蛋仓单量

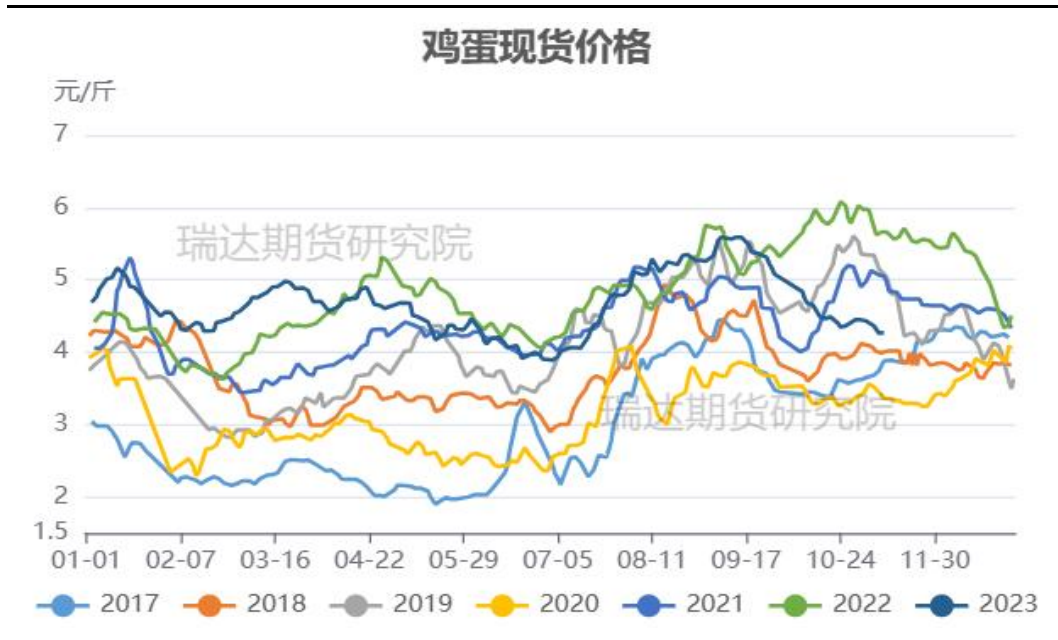


来源：大商所 瑞达期货研究院

➤ 截至周五，鸡蛋注册仓单量为3张。

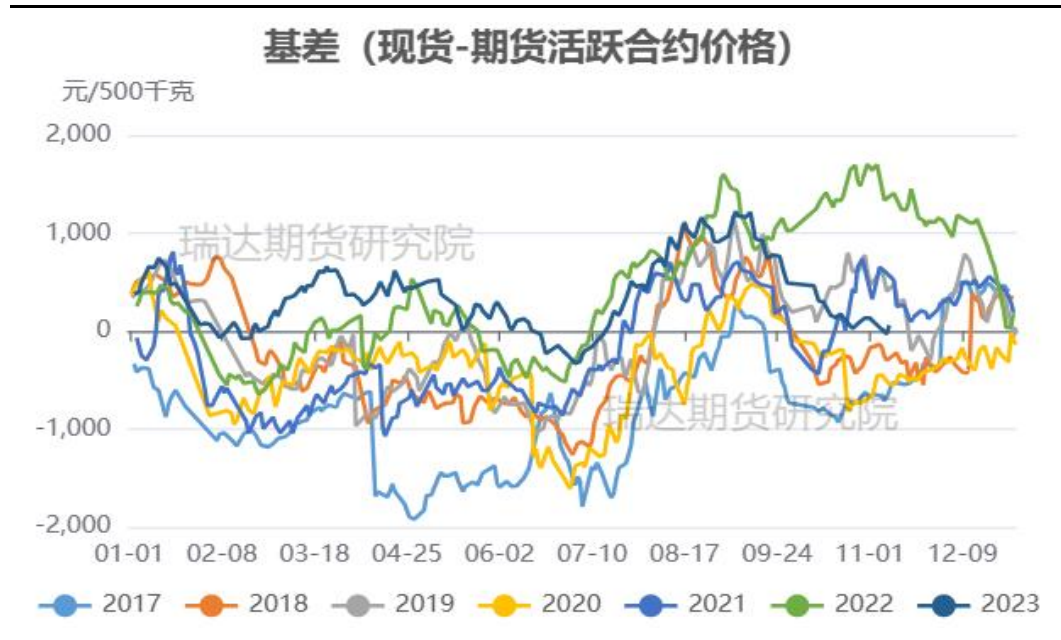
鸡蛋现货价格及基差走势

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4271元/500千克，较上周-161元/500千克。
- 截至周五，鸡蛋活跃合约期价和现货均价基差报+95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

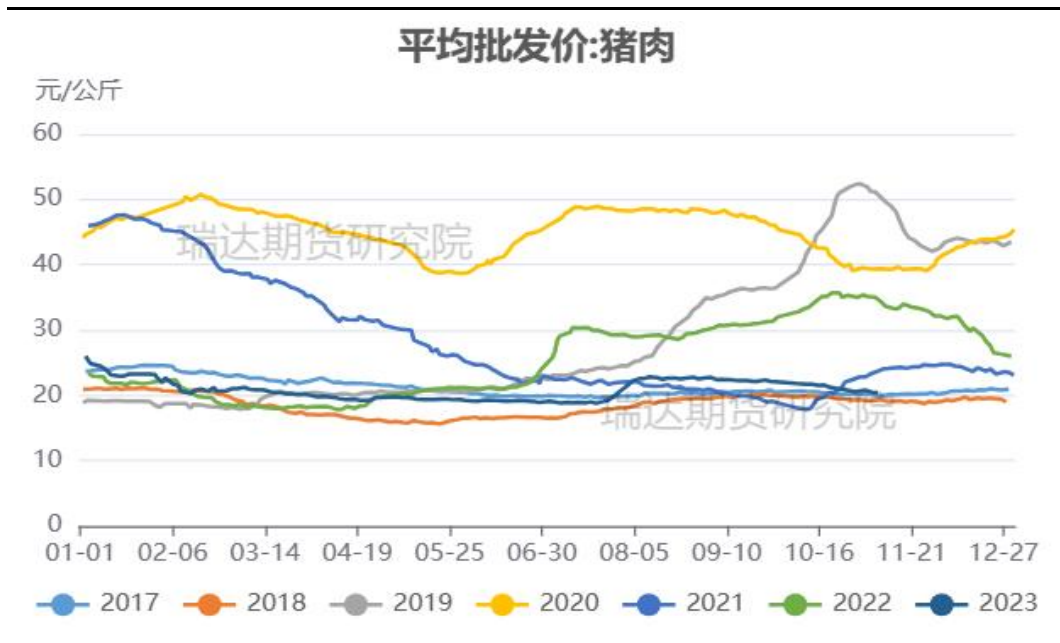


来源: wind

➤ 截至周五，鸡蛋1-5价差报+166元/500千克，整体处于同期中等水平。

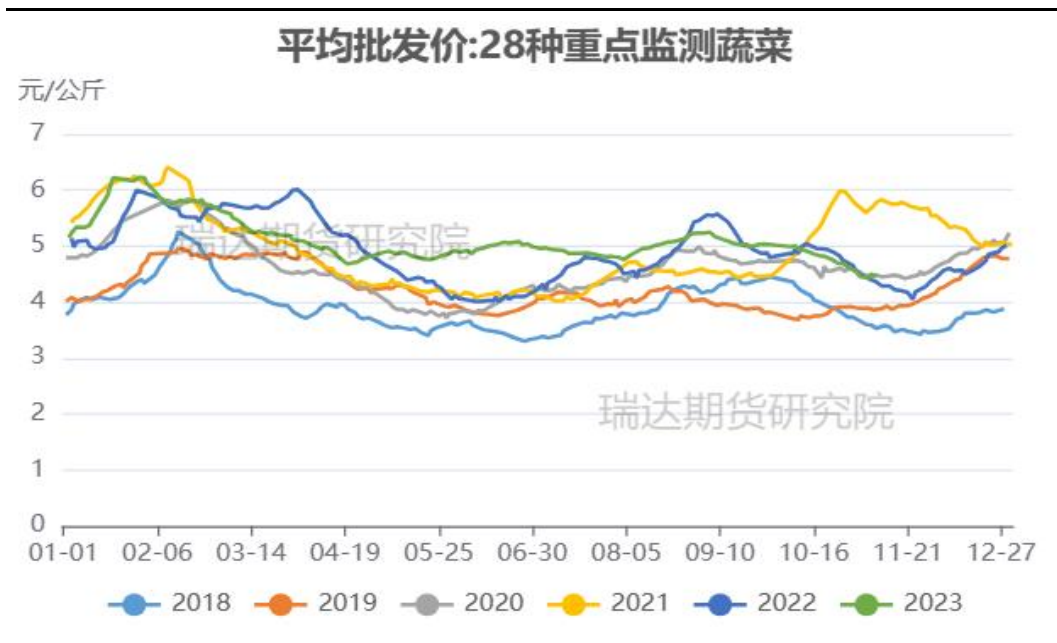
相关品现货价格走势

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

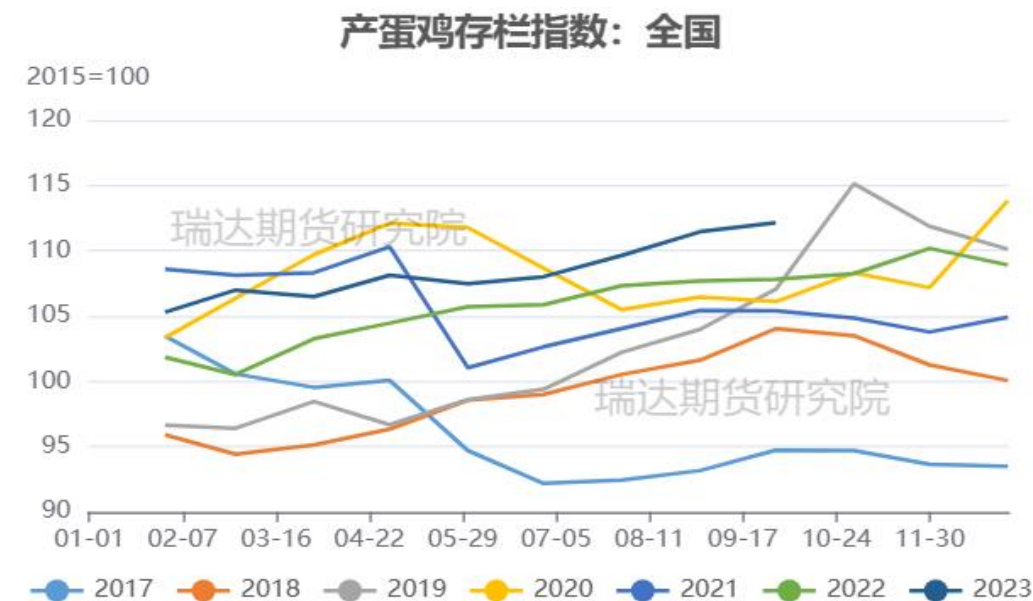


来源: wind 瑞达期货研究院

- 截至2023-11-09,平均批发价:猪肉报20.57元/公斤, 本周猪肉价格略有回降。
- 截至2023-11-09,平均批发价:28种重点监测蔬菜报4.46元/公斤, 本周价格小幅下滑。

供应端：存栏指数与补栏积极性

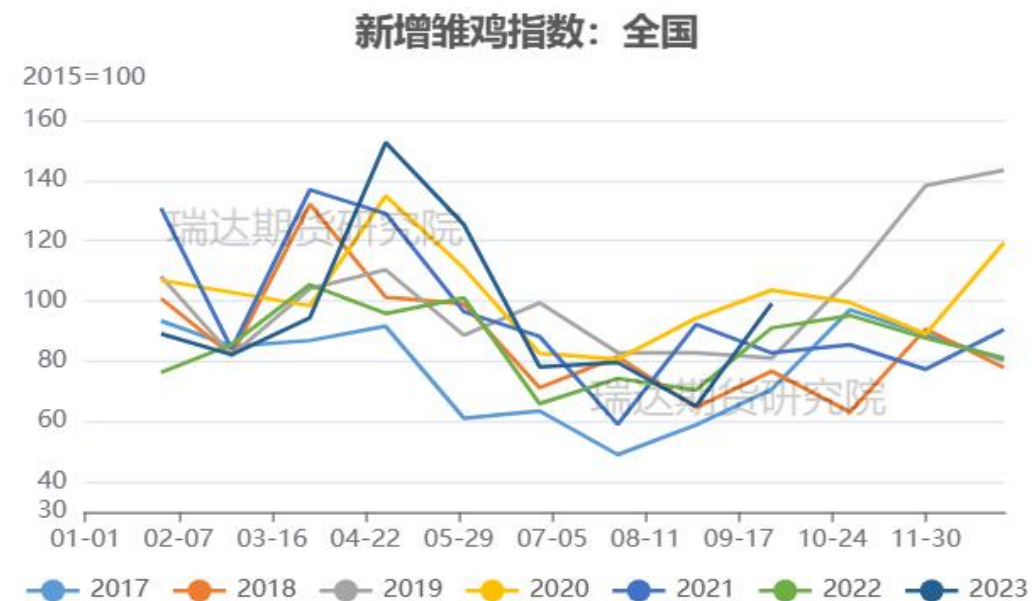
图9、产蛋鸡存栏指数



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2023-11-09,现货价:玉米:平均价报2692.27元/吨,现货价:豆粕:防城报4230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

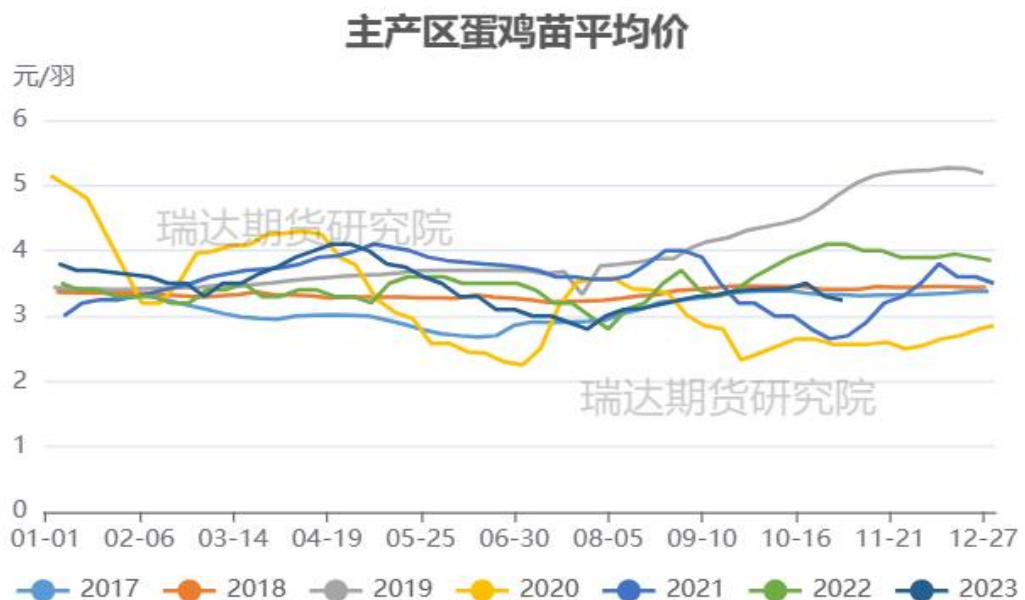


来源: wind 瑞达期货研究院

- 根据wind数据可知, 截至2023-11-01,蛋鸡养殖预期盈利报34.03元/只。
- 截止11月3日, 蛋鸡配合料价格报3.28元/公斤, 周比+0.00元/公斤。

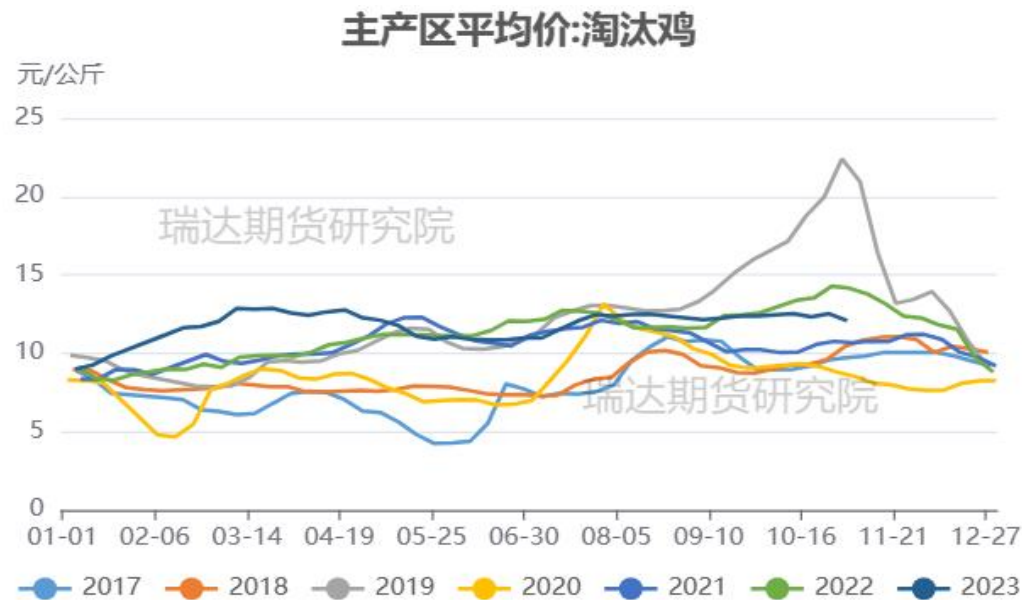
蛋鸡苗和淘汰鸡价格

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

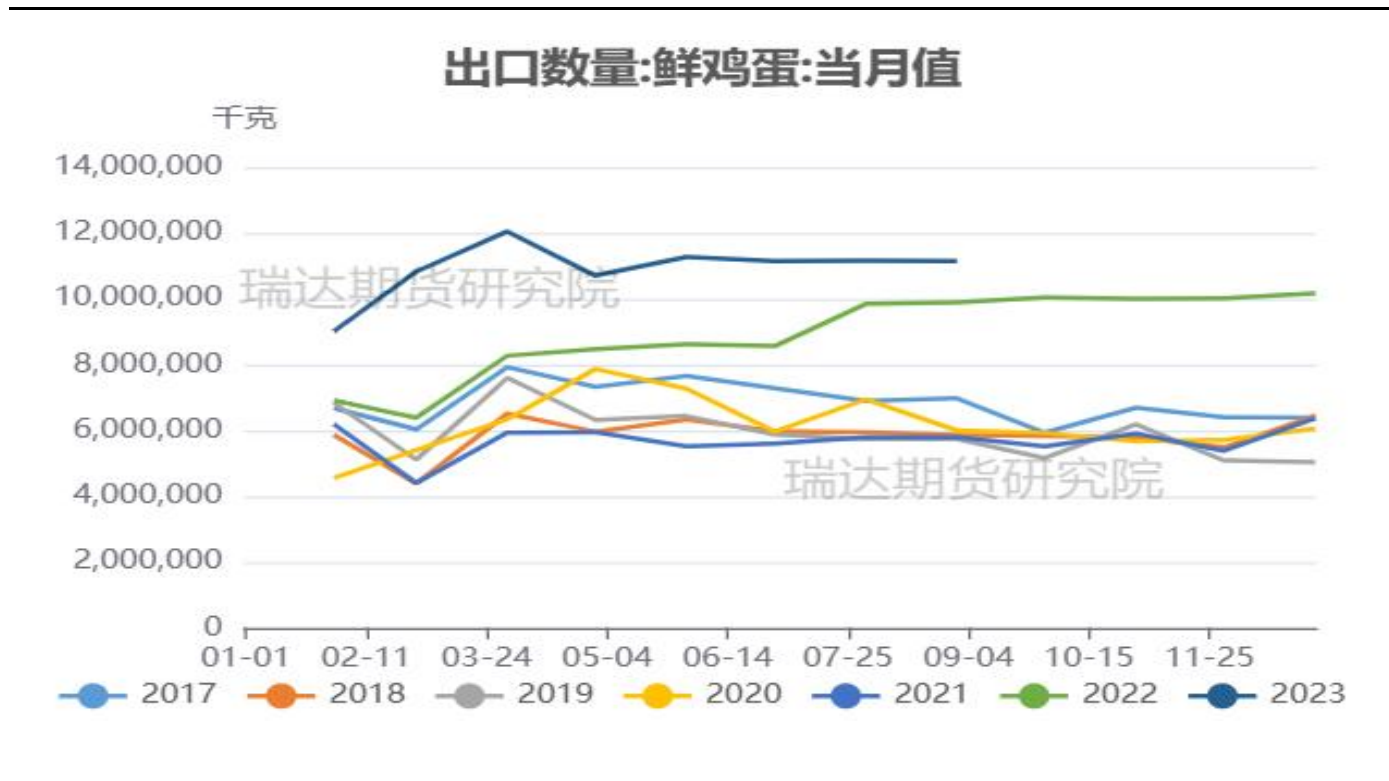


来源: wind 瑞达期货研究院

➤ 根据wind数据可知, 截至11月3日, 主产区蛋鸡苗3.24元/羽, 淘汰鸡12.08元/公斤。

鸡蛋月度出口量

图18、月度出口数量



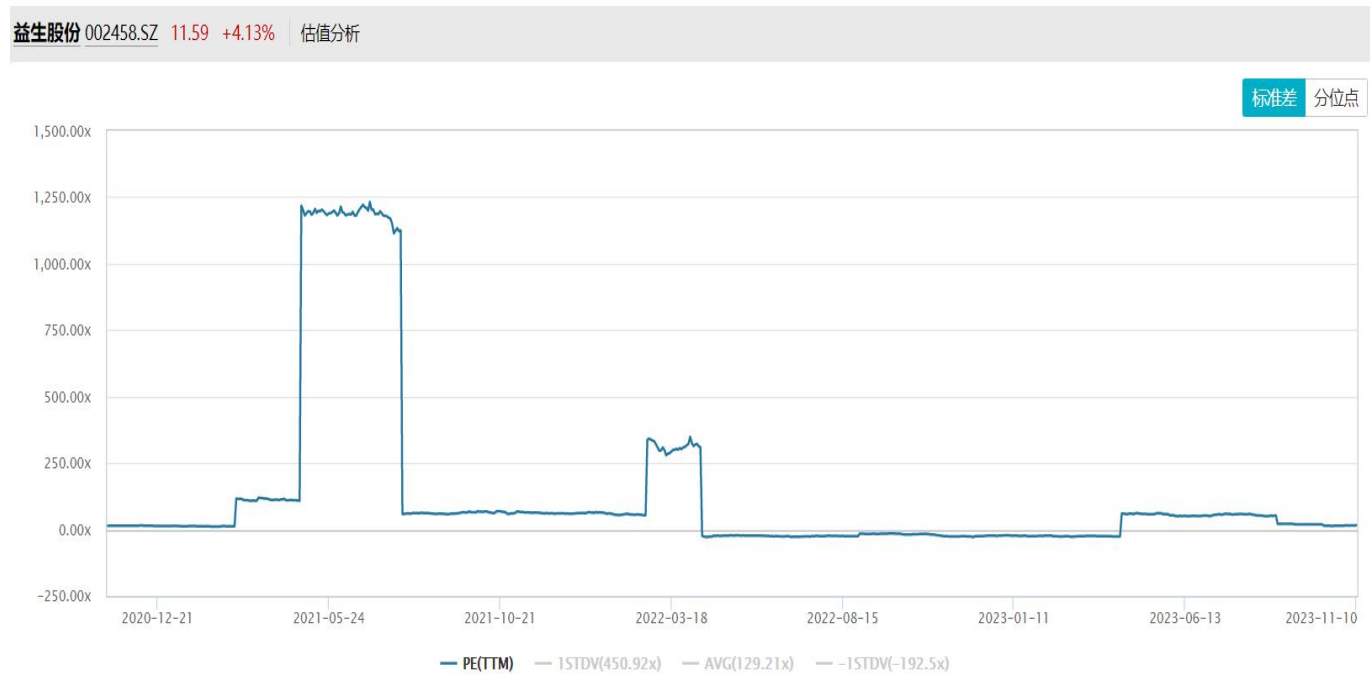
来源：海关总署

- 中国海关公布的数据显示，2023年9月鸡蛋出口总量为10794.97吨，较上年同期10041.19吨增加753.78吨，同比增加7.51%，较上月同期11143.83吨环比减少348.85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。