

「2024.02.08」

鸡蛋市场周报

节前避险情绪升温 鸡蛋期价震荡微涨

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：本周鸡蛋期货震荡微涨，03合约收盘价为3301元/500千克，较上周+26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，而老鸡淘汰增速环比仍略显温和，鸡蛋供应继续宽松，供给充足，业内对后市预期偏悲观。不过，玉米近期低位反弹，减弱养殖成本继续回落的预期，对期价有所利好。从盘面估值来看，已经处于相对低位，继续下跌空间或有限。盘面表现来看，临近春节假期，资金避险情绪增加，持仓减幅明显。
- 策略建议：假期时间较长，空仓过节。

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



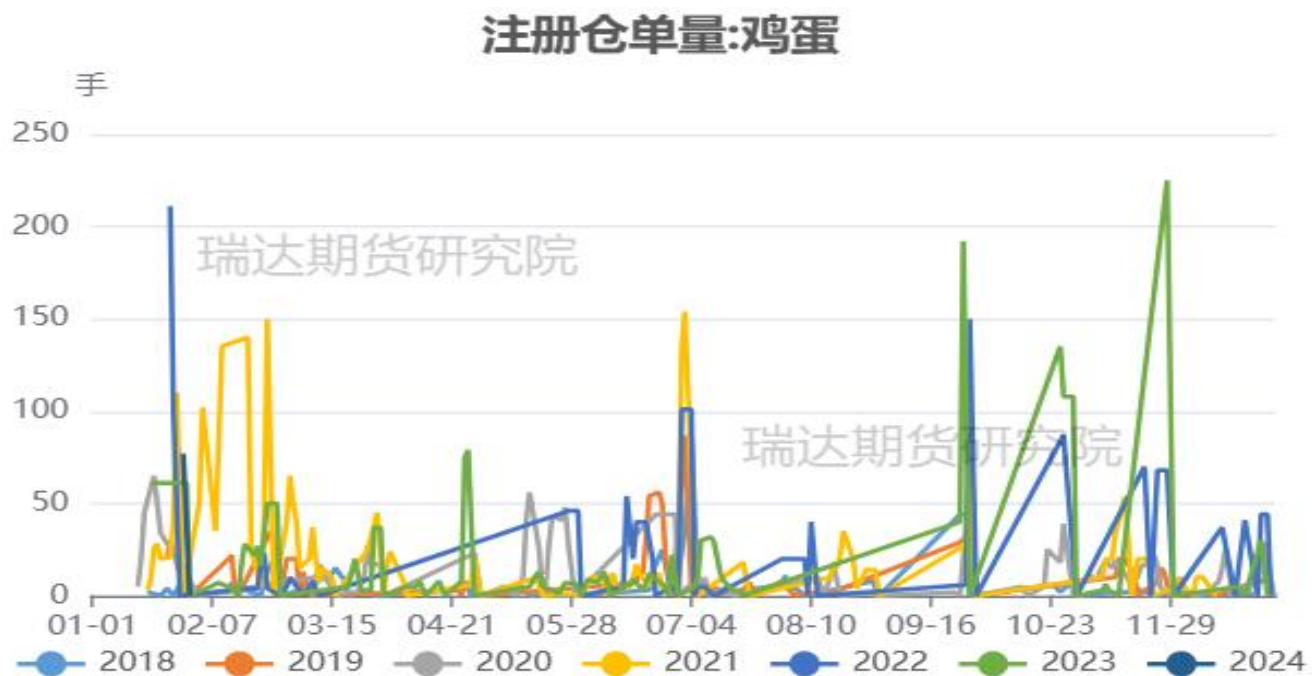
来源：大商所 瑞达期货研究院

- 鸡蛋期货03合约震荡微涨，持仓量64963手，较上周增加-34197手。
- 前二十名净持仓为-19738，上周净持仓为-22701，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

➤ 截至周四，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

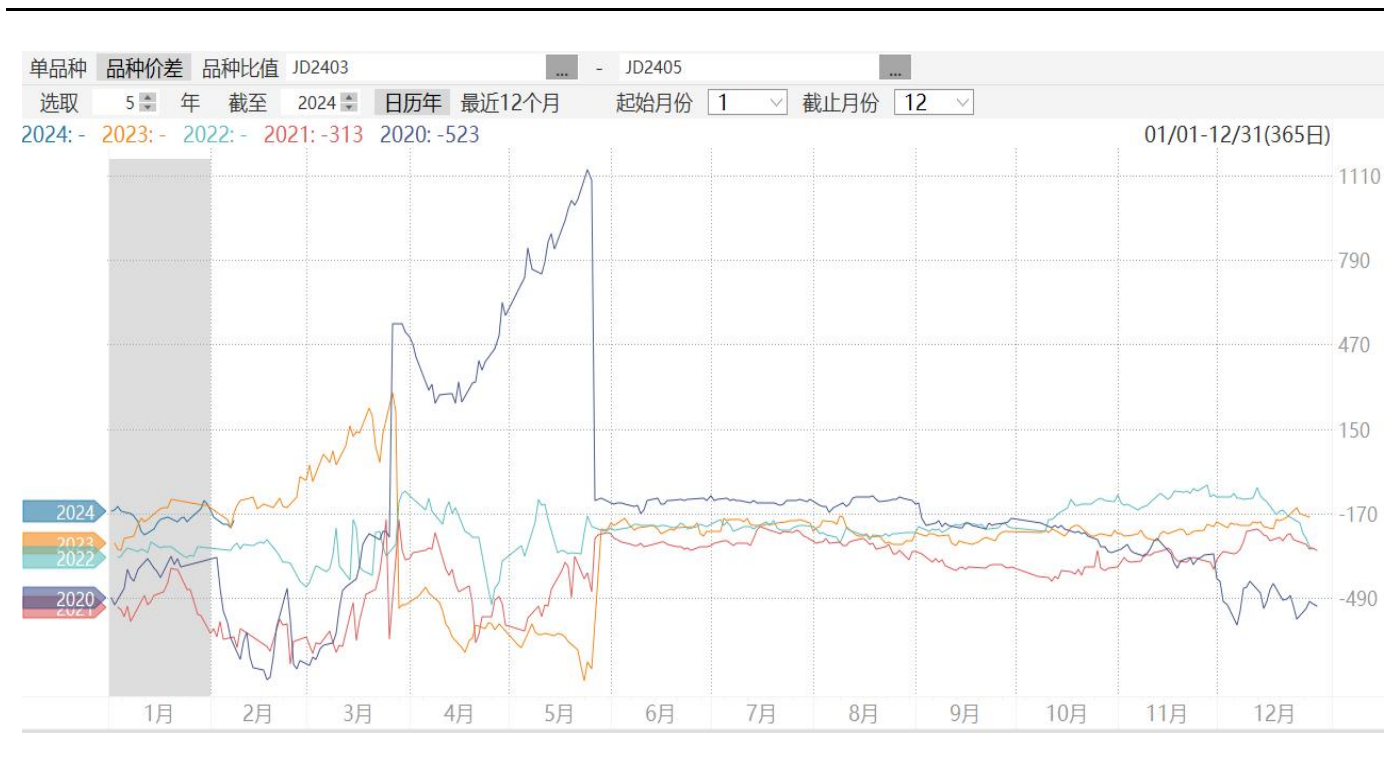


来源：wind 瑞达期货研究院

- 截至周四，鸡蛋现货价格报3936元/500千克，较上周-176元/500千克。
- 截至周四，鸡蛋活跃合约期价和现货均价基差报+635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

➤ 截至周四，鸡蛋3-5价差报-200元/500千克，整体处于同期偏高水平。

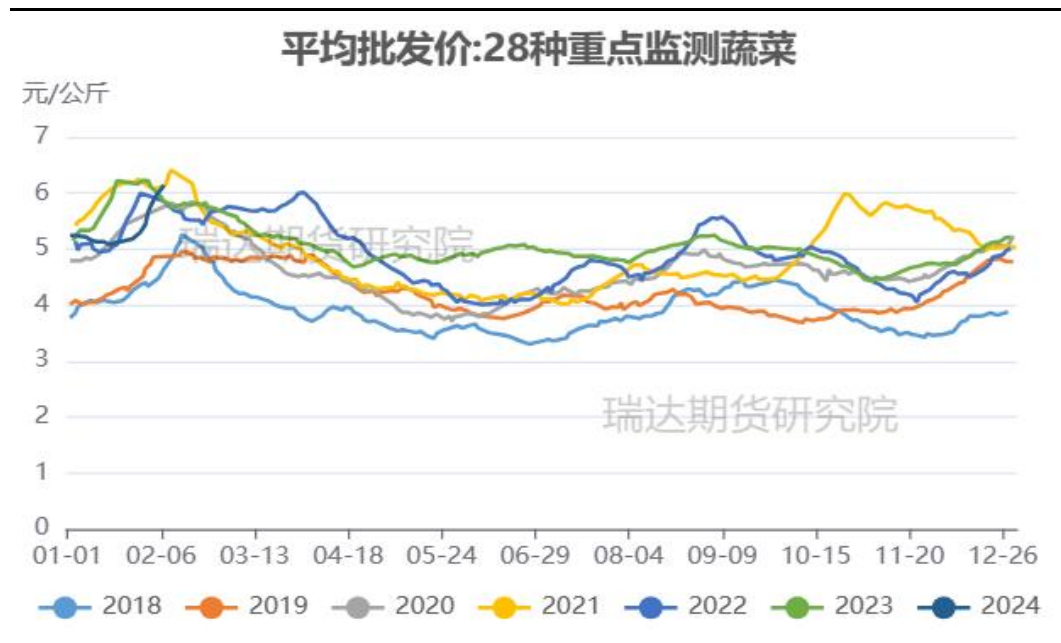
相关品现货价格走势

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2024-02-07,平均批发价:猪肉报22.91元/公斤,猪肉价格小幅回升。
- 截至2024-02-07,平均批发价:28种重点监测蔬菜报6.14元/公斤,本周价格明显回升。

供应端：存栏指数与补栏积极性

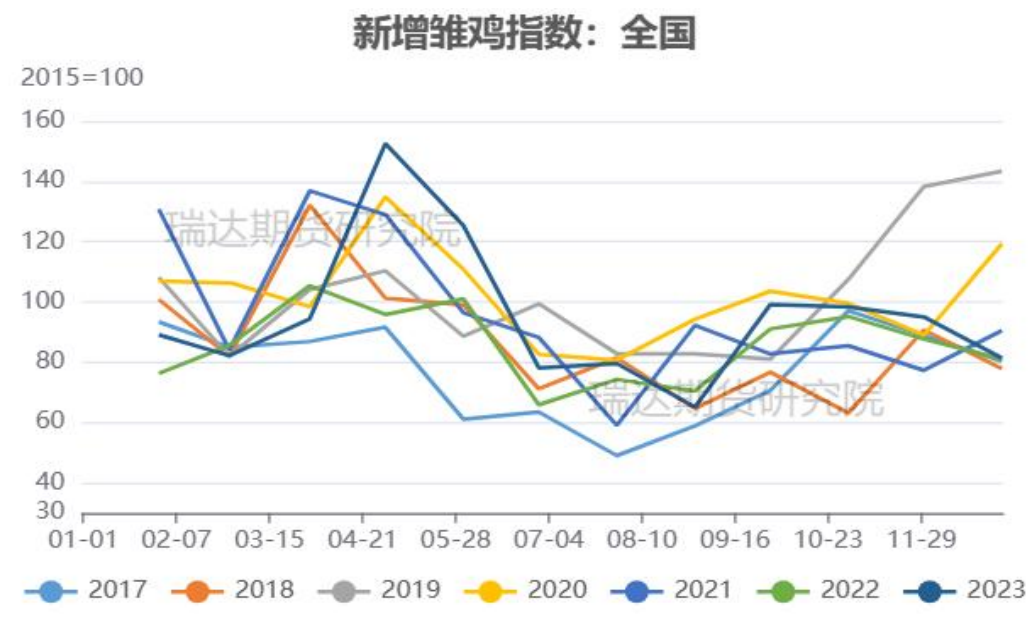
图9、产蛋鸡存栏指数



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%。

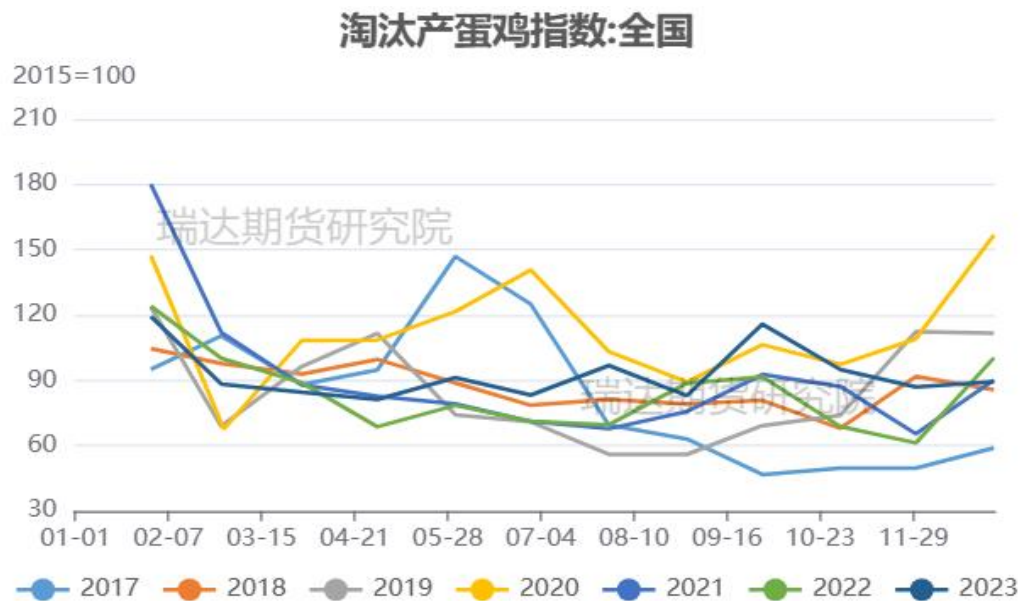
图10、新增雏鸡数量指数



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

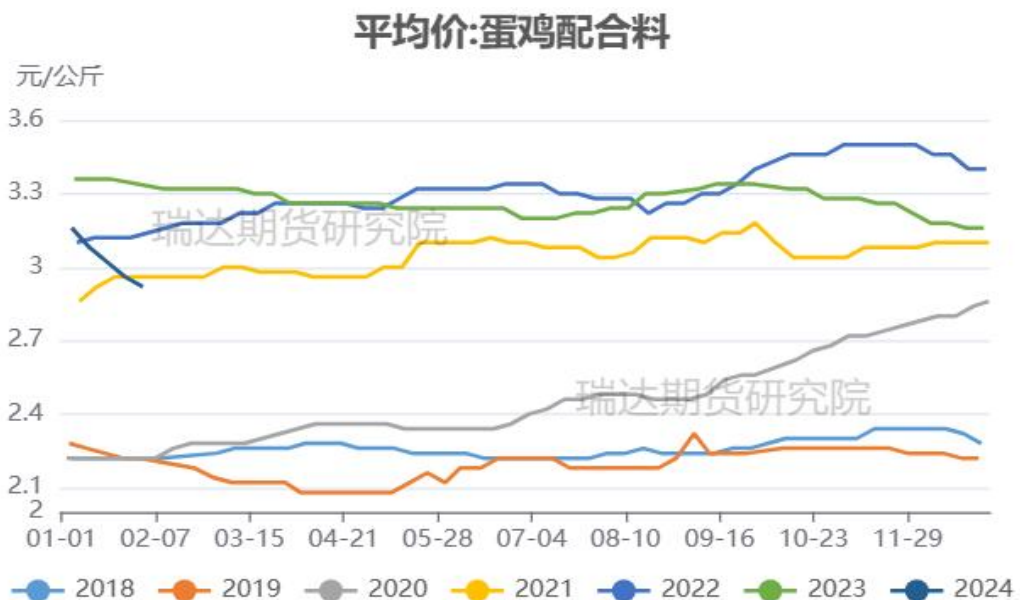


来源: wind

➤ 截至2024-02-07,现货价:玉米:平均价报2419.41元/吨,现货价:豆粕:防城报3400元/吨。

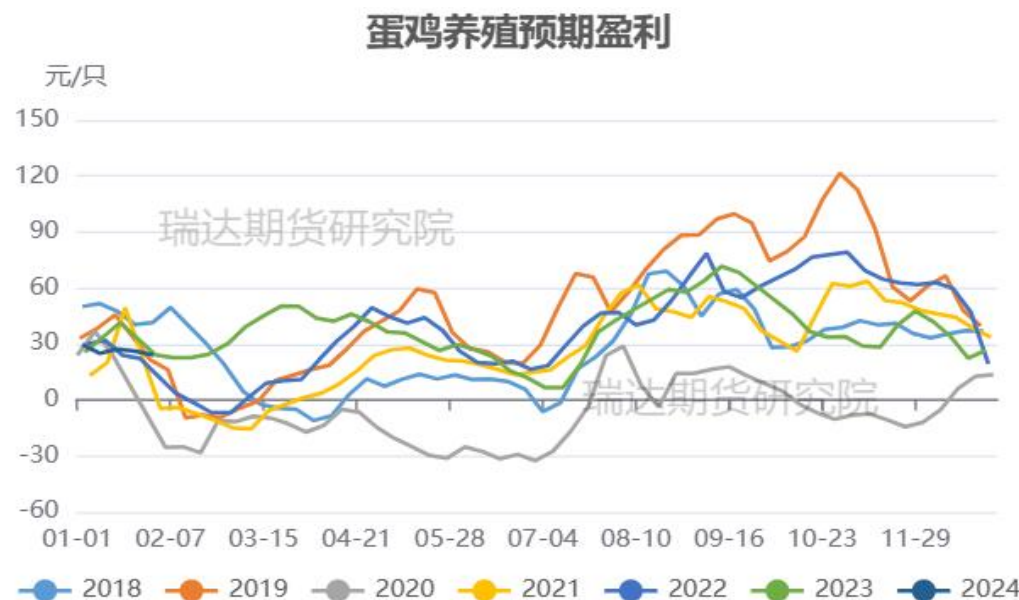
饲料价格与养殖利润

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

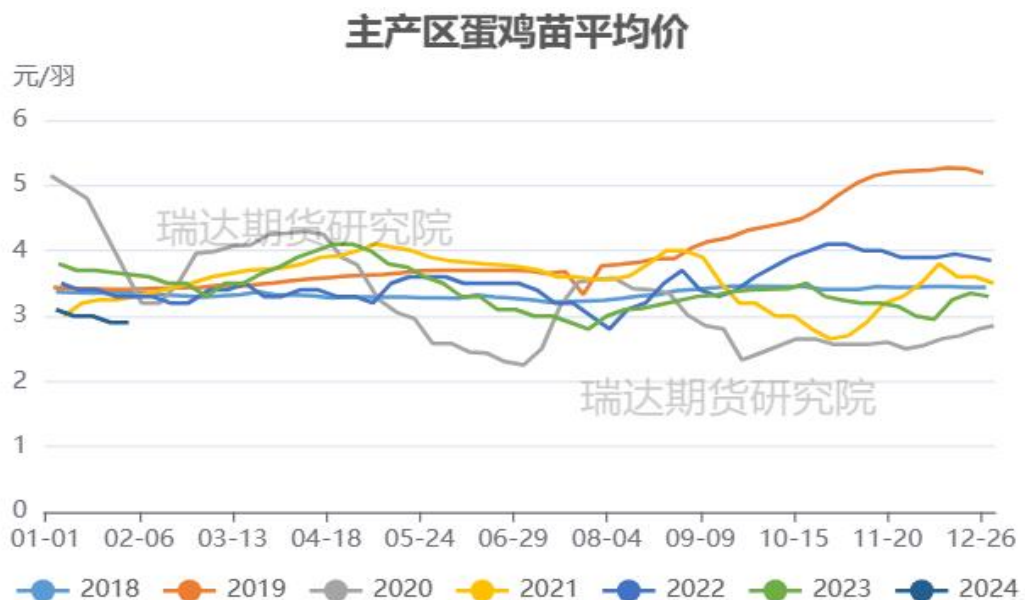


来源: wind 瑞达期货研究院

- 根据wind数据可知, 截至2024-01-31,蛋鸡养殖预期盈利报24.19元/只。
- 截至2024-02-02,平均价:蛋鸡配合料报2.92元/公斤, 周比-0.04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

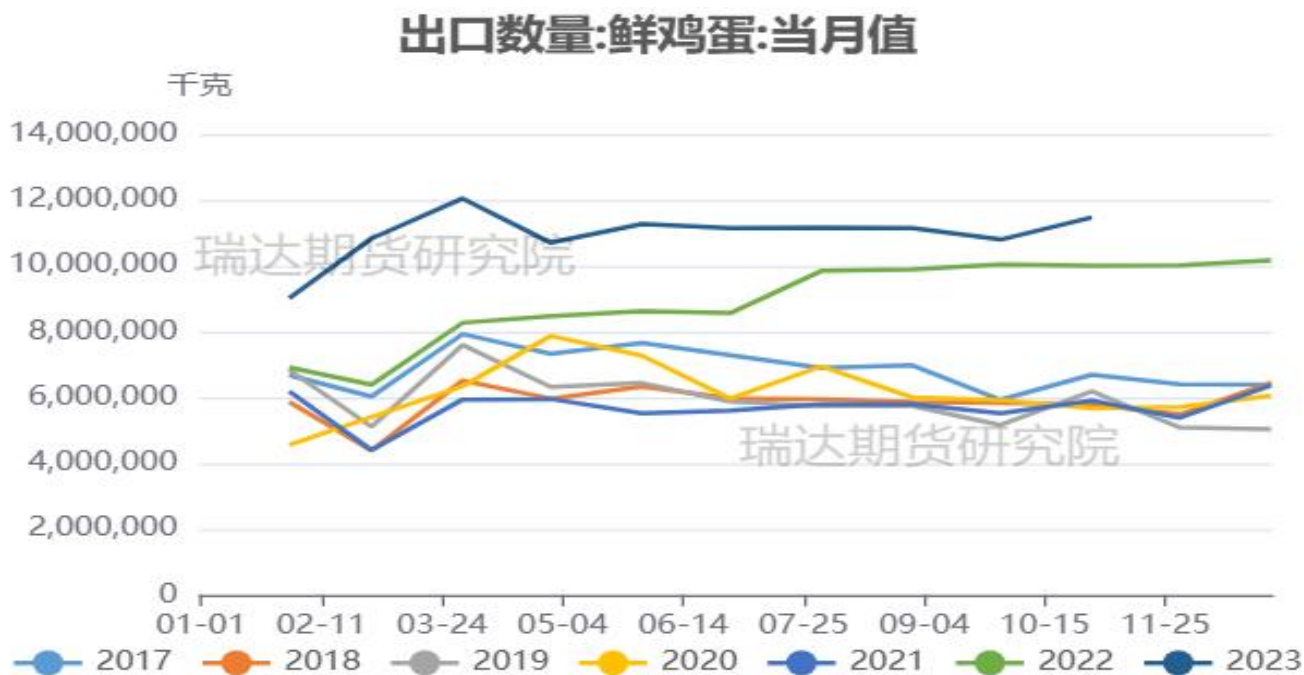


来源: wind 瑞达期货研究院

➤ 根据wind数据可知,截至2024-02-02,主产区平均价:蛋鸡苗报2.9元/羽,淘汰鸡9.84元/公斤。

鸡蛋月度出口量

图18、月度出口数量



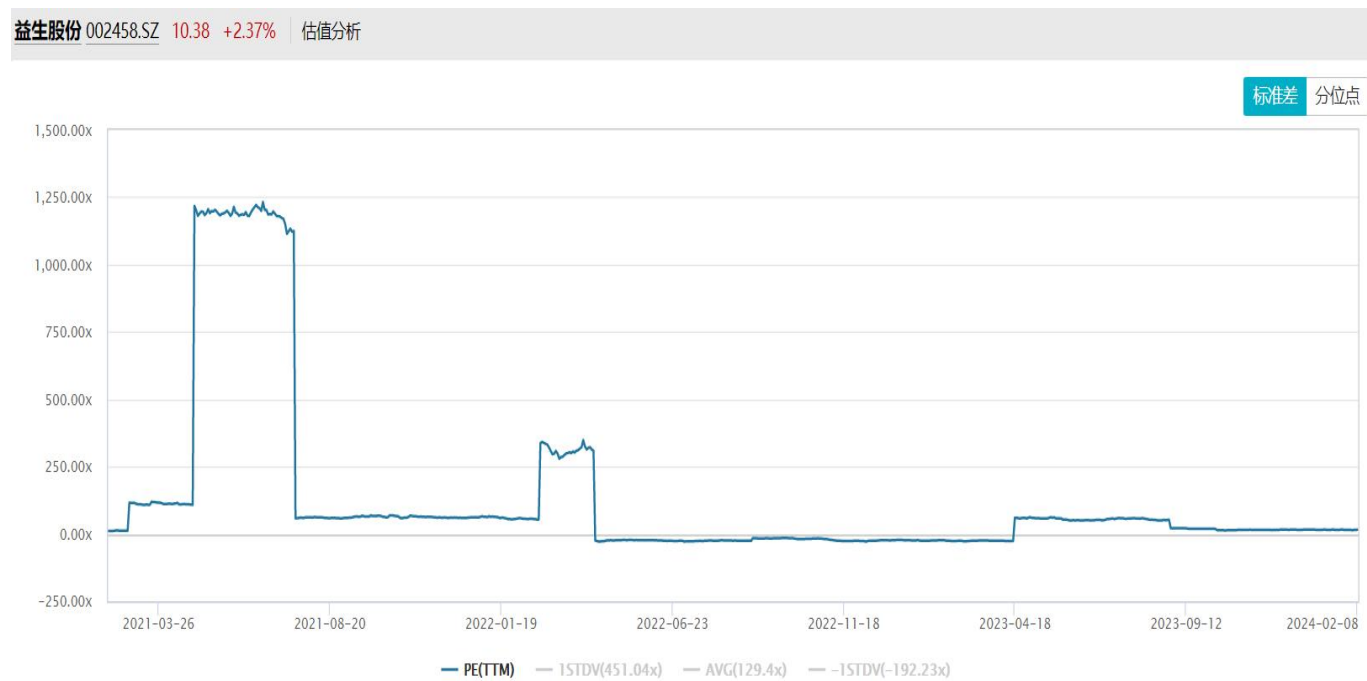
来源：海关总署

- 中国海关公布的数据显示，2023年12月鸡蛋出口总量为11078.53吨，较上年同期10164.55吨增加913.98吨，同比增加8.99%，较上月同期11288.44吨环比减少209.92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。