

鸡蛋市场 月度报告

(2022.2)



我的农产品

编辑：孙能基、王秋雨、王娜娜、滕玉洁、王芳 电话：0533-7026115

邮箱：wangqiuyu@mysteel.com

传真：021-26093064



鸡蛋市场月度报告

(2022. 2)

研究方法及标准

报告中的数据皆为本机构自有的调研数据，我们通过与市场业内人士的电话交流、在线交流、实地调研等方式对报告中数据进行验证和修正，以力求真实的反馈市场情况，并给出相应的结论，为客户的决策提供必要的帮助和参考。

报告可信度及声明

我的农产品网力求以最详实的信息为客户提供指导与帮助，但对于据此报告做出的任何商业决策可能产生的风险，本机构不承担任何法律责任。

目录

本月核心观点	- 1 -
第一章 本月鸡蛋现货市场回顾	- 1 -
1.1 重要地区价格回顾:.....	- 1 -
1.2 主产区与主销区市场情况回顾:.....	- 2 -
第二章 供需情况分析	- 3 -
2.1 节后货源供应充足 库存压力增加.....	- 3 -
2.2 需求年内最差阶段 恢复偏慢.....	- 4 -
第三章 替代品及相关分析.....	- 5 -
3.1 肉鸡:	- 5 -
3.2 生猪:	- 5 -
3.3 玉米:	- 6 -
第四章 本月期货市场回顾.....	- 7 -
第五章 市场心态调研	- 7 -
第六章 后市影响因素分析.....	- 8 -
第七章 下月展望	- 9 -

本月核心观点

本月国内鸡蛋市场惯性下跌。月内主产区均价 3.74 元/斤，较上月下跌 0.57 元/斤，跌幅 13.23%。主销区均价 3.85 元/斤，较上月下跌 0.64 元/斤，跌幅 14.25%。本月涉及春节，与往年惯例相似，节后各地需求较为疲软，供应端较为充足，多地库存均有增加，蛋价延续弱势；综合来看，3 月需求较 2 月将有所好转，预计 3 月份蛋价或微幅提升。

第一章 本月鸡蛋现货市场回顾

1.1 重要地区价格回顾:

地区	本月均价	上月均价	涨跌幅	本月行情回顾
辽宁	3.57	4.03	-11.41%	本月辽宁地区蛋价震荡运行。本月中上旬处于年后库存消耗期，蛋价维持在开市价格上下波动。随着饲料成本上涨，养殖端低价惜售，叠加下旬中小学陆续开学，拉动蛋价小幅上涨。
山东	3.72	4.48	-16.96%	本月山东地区蛋价弱势调整为主，春节后山东市场终端需求较弱，蛋价出现惯性下滑，因节前蛋价处在高位，节后蛋价下滑幅度较大。
江苏	3.73	4.41	-15.42%	本月江苏地区蛋价下滑为主，春节过后各环节库存均有明显增加，多地库存增加至 3-4 天左右，终端需求疲软，短期消化起来较为困难，蛋价下滑。
河北	3.61	4.2	-14.05%	本月河北市场整体下滑。节后当地库存压力增加，且整体需求面偏

				弱，当地货源外销偏慢。临近月末当地货源被部分抄底带动价格低位反弹，但涨幅有限。
河南	3.73	4.45	-16.18%	本月河南市场蛋价全面走低，春节过后终端需求转弱，内外销走货均慢，各环节拿货积极性偏差，养殖户库存增加，价格也是逐步下滑。
湖北	3.84	4.33	-11.32%	本月湖北市场蛋价以跌为主，节后终端需求较弱，市场走货偏慢，各环节均有不同程度的库存积压，粉蛋供应压力较为明显，价格持续下滑。
四川	4.10	4.44	-7.66%	本月四川地区价格震荡调整，省内部分老鸡处在换羽中，产能略有下降，春节归来鸡蛋价格惯性下滑，但各环节库存不多，价格小幅震荡。

1.2 主产区与主销区市场情况回顾:

(2019年-2022年) 全国鸡蛋主产区与主销区价格对比图 (元/斤)



主产区均价	主销区均价	价差
-------	-------	----

3.74	3.85	0.11
------	------	------

主产区：月内主产区均价 3.74 元/斤，较上月下跌 0.57 元/斤，跌幅 13.23%。月内主产区鸡蛋价格震荡运行。上半月处于年后库存消耗期，市场需求偏弱，蛋价震荡下滑，各地价格一度跌破成本线范围。而面对饲料成本的持续上涨，养殖企业低价惜售，同时推动阶段性的淘鸡意愿增强。下半月伴随各地学校陆续开学，学校商超迎来一波集中采购量，部分贸易环节对于低位蛋价有抄底意愿，拉动市场走货加快，蛋价低位反弹。

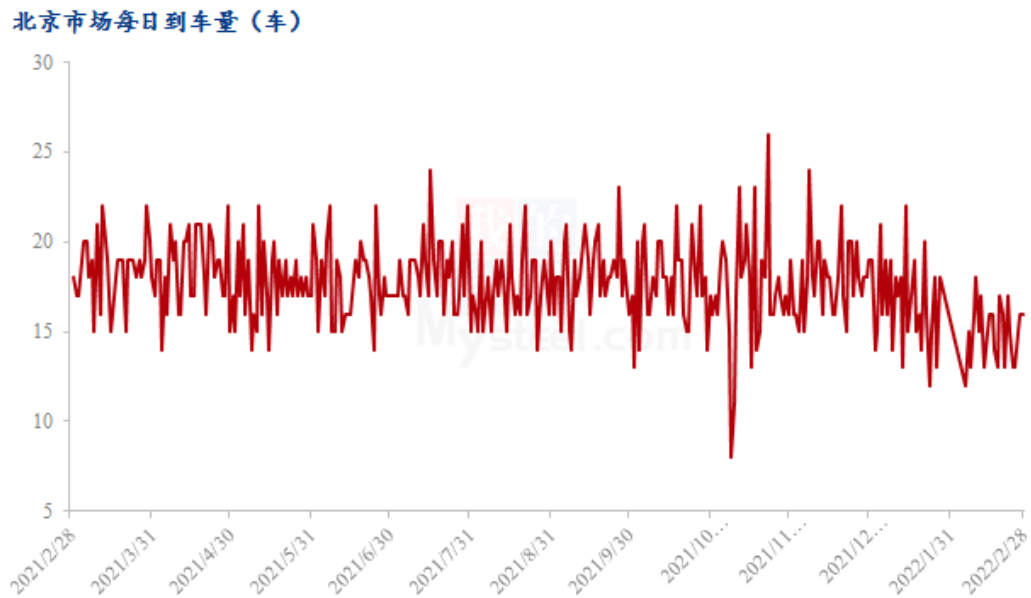
主销区：月内主销区均价 3.85 元/斤，较上月下跌 0.64 元/斤，跌幅 14.25%。月内主销区到车辆明显减少，走货一般。月内上中旬春节刚过，北上广各地企业开工率较低，务工人员返岗人流量较少。叠加终端群众春节期间储备充足蛋品量，采购力度不佳，市场需求持续弱势，蛋价震荡走跌。临近月末，学校开学及商超补货促进市场走货有所好转，同时贸易环节面对低价有抄底备货意向，带动销区出货节奏加快，价格小幅上涨。

第二章 供需情况分析

2.1 节后货源供应充足 库存压力增加

虽然春节前的集中淘汰老鸡使得节后在产蛋鸡存栏量仍旧处于相对偏低水平，且去年 9-10 月份补栏量亦增幅有限，致使月内新增开产增幅亦较少，阶段时间内小码蛋仍旧偏少。但由于春节期间的产蛋量累积，使得春节后市场货源供应较为充足，多数产区库存量维持在 3 天左右，中下旬走货节奏略快使得库存压力有所缓解。淘汰方面，月内价格的整体下滑行情使得节后阶段性的淘鸡意愿增加，不过由于整体可淘老鸡数量减少，且部分有换羽意向，淘鸡价格较节前明显反弹。

2.2 需求年内最差阶段 恢复偏慢



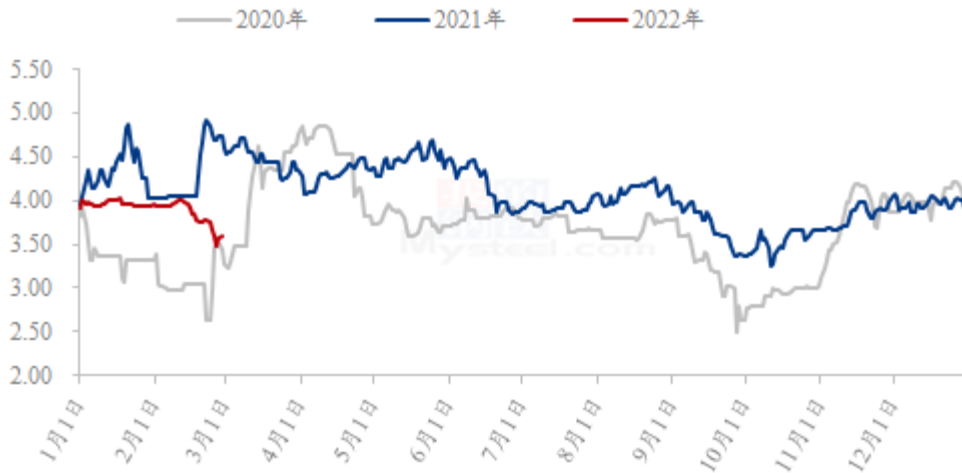
本月（2月7日至28日）北京主要批发市场鸡蛋到货344车，环比减少105车，降幅23.39%，同比去年2月份增加15车，增幅4.60%。

2月市场需求延续低迷态势。与往年惯例相似，2月份市场处于传统淡季之下，由于终端多在春节期间备有一定量的库存，节后终端需求明显偏弱，虽春节后一度出现短暂经销商补货，但终端市场表现明显乏力，国内各个主要销区批发市场走货节奏明显偏弱，月中期间走货节奏偏慢，蛋价亦跌破成本线。临近月末，包括食品厂、蛋商及冷库商在内的中间环节抄底意向有所增加，带动产区及销区出货节奏加快，但亦属于库存的转移，市场刚需尚未恢复。

第三章 替代品及相关分析

3.1 肉鸡:

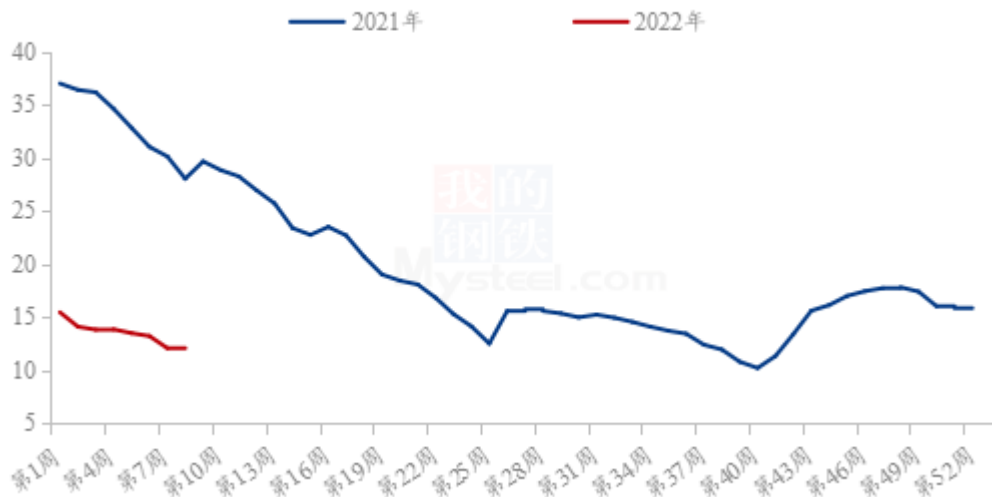
(2020年-2022年) 国内大肉食毛鸡均价走势图 (元/斤)



本月全国大肉食毛鸡下行触底,棚前均价 3.84 元/斤,环比走低 3.03%,同比跌幅 10.70%。前期养殖端压栏惜售,恰逢饲料价格连续上涨,毛鸡压栏成本与日俱增。当毛鸡稍有走低,养殖户出现恐慌性集中出栏操作,毛鸡短期内供过于求,毛鸡价格大幅下滑。从供应面看,3月份对应1月份抽毛蛋操作,且1月份临近春节前,养户补栏不足;养户补栏多为合同方式,市场鸡不足。当下养户亏损,毛鸡已经跌至底部支撑位,下行吃力。预计3月份月上旬出栏开始减量,毛鸡价格或处上行通道。

3.2 生猪:

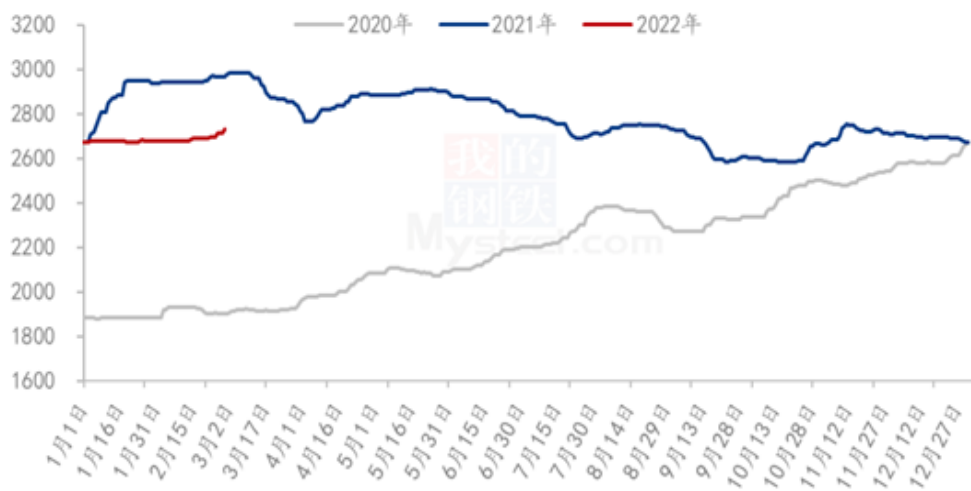
全国外三元生猪出栏均价走势图 (元/公斤)



本月生猪出栏均价为 12.58 元/公斤，较上月下跌 1.62 元/公斤，环比下跌 11.41%。本月猪价呈现震荡下行的态势，主要受春节后终端需求惯性回落，各地白条市场肉多人少，严重烂市，白条价格持续低迷，批发商连续性亏损；虽屠企宰量有一定回升，但较春节前高峰期下跌 50%左右，需求回暖度依旧偏慢，整体暂无利好支撑，致使 2 月猪价呈现较大跌幅。下月养殖场出栏量或较 2 月环比有一定增加，出栏压力大，供应较为宽松，而终端需求恢复进程缓慢，处于传统的需求淡季，供大于求。虽月初或有收储、两会等政策消息提振，但整体支撑有限，预计下月猪价或弱势运行。

3.3 玉米：

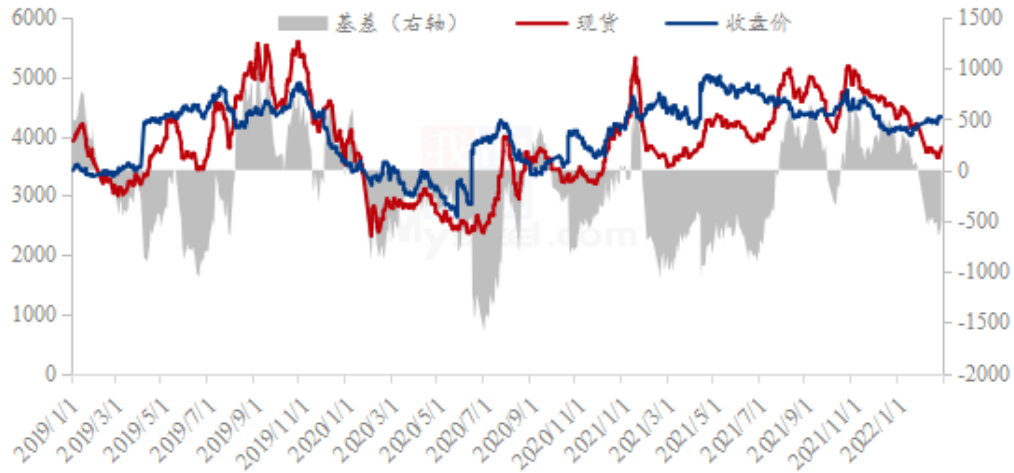
2020-2022年全国玉米均价走势（元/吨）



本月全国玉米市场整体震荡偏强运行，区域间走势分化明显，其中东北地区节后地趴粮售粮较快，基层售粮时间较往年早 5-10 天，中旬后，随着地趴粮售粮节奏下降及地区深加工企业和贸易商收购建库，玉米供应偏紧，玉米价格快速上涨；华北地区先弱后强，节后市场购销恢复较快，贸易商出货积极性增加，价格偏弱运行，下旬市场看涨氛围浓厚，贸易商建库意愿增强，价格开始上涨；南方销区稳中偏强，贸易商根据到货成本及产区价格调整报价，下游饲料企业按需采购，滚动补库为主。预计短期玉米价格偏强运行。

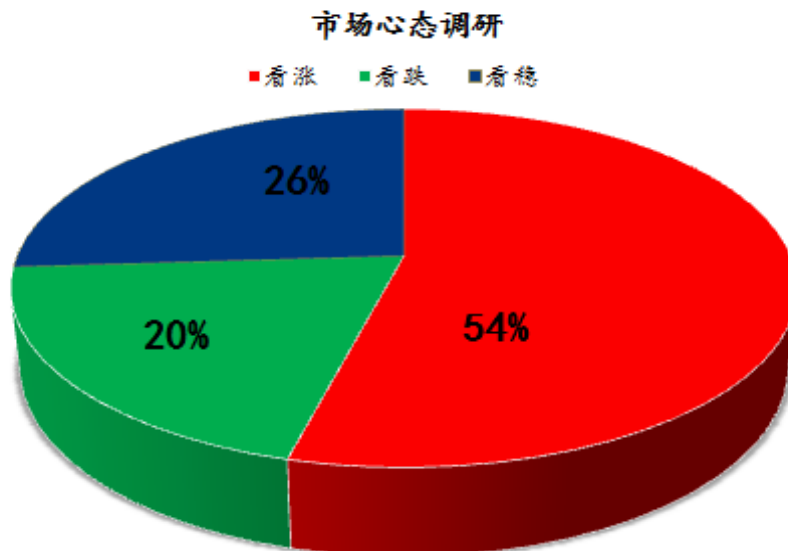
第四章 本月期货市场回顾

(2019年-2022年) 鸡蛋基差图 (元/500千克)



本月鸡蛋期货主力合约 2205 行情呈现震荡上涨走势，月内最高价 4327 元/500 千克，最低价 4182 元/500 千克，价差 145 元/500 千克，本月持仓 118531 手，较 1 月增加 18575 手，加权平均价 4263 元/500 千克，较 1 月份增加 155 元/500 千克。本月现货价格先跌后涨，年后归来进入季节性需求淡季，整体价格偏弱运行，但本月库存相比往年偏低，价格跌破成本线后，经销商抄底拿货意增加，临近月末，现货价格反弹，同时盘面受现货影响较大，整体盘面氛围偏多，截止至 2 月 25 日，出现了本月最高点。

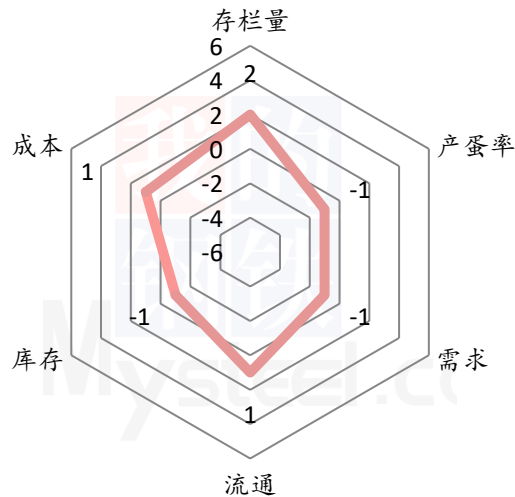
第五章 市场心态调研



本月 Mysteel 农产品共对 46 家企业进行了下月市场心态调研，这 46 家企业中有 32 家是贸易端，14 家是养殖端。看涨 25 家，看跌 9 家，看稳 12 家。

第六章 后市影响因素分析

鸡蛋后市价格影响因素分析



影响因素分析：

存栏量：在产蛋鸡存栏量保持低位

产蛋率：进入春季，产蛋率恢复

需求：各环节补货增加

库存：各环节库存尚未消化

流通：天气转好，流通加快

成本：高成本支撑蛋价

总结：受目前蛋价影响，养殖户有意淘汰适龄老鸡，考虑到新开产蛋鸡情况，在产蛋鸡存栏量虽有所恢复，但会继续保持当前低位，小幅利好于市场；而随着天气转暖，产蛋率将恢复，短期内消费端恢复也相对缓慢，预计市场将处于博弈状态。

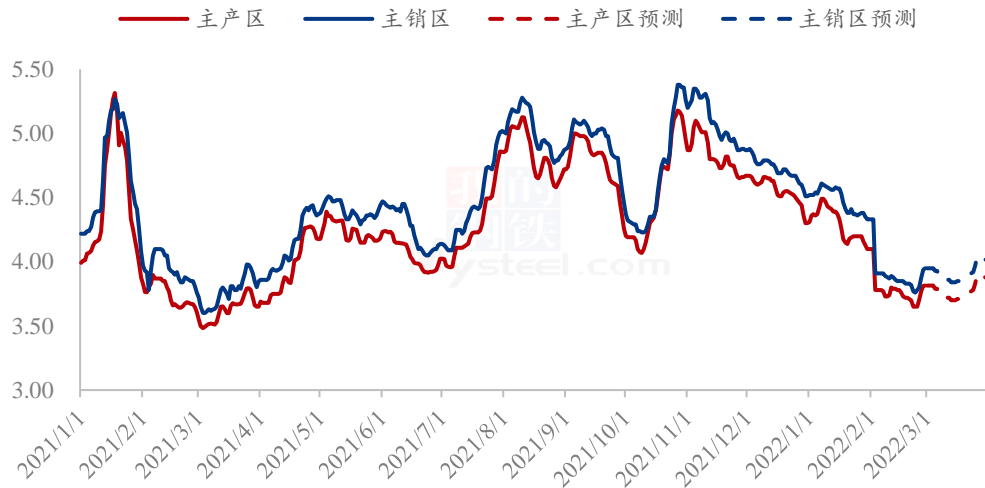
影响因素及影响力值说明

5	重大利好	-5	重大利空
4	明显利好	-4	明显利空
3	一般利好	-3	一般利空
2	小幅利好	-2	小幅利空
1	弱势利好	-1	弱势利空

注：以对价格的影响力确定利好利空因素，该因素的影响力指标是通过与市场人士充分沟通后结合市场客观情况进行综合数值判定。

第七章 下月展望

(2022年) 国内产销区均价及预测走势图 (元/斤)



从供应面看，3月份新开产蛋鸡多为10-11月补栏的鸡苗，从鸡苗销量来看，10-11月鸡苗销量环比分别增加4.68%、1.35%，新开产蛋鸡有所增加，而可淘老鸡为2020年10-11月补栏的鸡苗，2020年10月补栏鸡苗环比减少18.2%，2020年11月份环比增加了20.51%，整体可淘老鸡数量不多，同时考虑到养殖单位部分老鸡处在换羽期，预计3月份市场供应面将有所增量。

从需求面看，进入三月以后，各地市场需求将季节性陆续恢复，销区拿货量或微增，食品厂订单陆续增加，届时对鸡蛋的需求也将有所增加，且四月初清明节将会给鸡蛋市场消费带来提振，需求整体向好。

从市场心态看，本月价格跌破至成本线之下，各环节盼涨心态浓烈，考虑后市需求转好，心态略有支撑，但考虑到后期天气逐渐回暖，南方销区会有存储压力，对市场心态也形成压制。

综合来看，在供需两增的态势下，预计3月份蛋价或微幅提升，预期价格或在3.70-3.90元/斤震荡徘徊。

资讯编辑：王 芳 0533-7027198

资讯监督：王 涛 0533-7026866

资讯投诉：陈 杰 021-26093100