

鸡蛋市场

月度报告

(2023.11)



Mysteel 农产品

编辑：王秋雨、王娜娜、滕玉洁、王芳、

电话：021-26090233

徐攀、罗飞

传真：021-26093064

邮箱：wangqiuyu@mysteel.com

我的
钢铁
Mysteel.com

农产品

鸡蛋市场月度报告

(2023. 11)

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

Mysteel 农产品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

鸡蛋市场月度报告.....	- 1 -
本月核心观点.....	- 1 -
第一章 市场关键指标汇总.....	- 1 -
第二章 本月鸡蛋市场行情回顾	- 2 -
2.1 本月鸡蛋现货价格分析	- 4 -
2.2 本月鸡蛋期货市场回顾	- 4 -
第三章 本月鸡蛋市场基本面分析	- 5 -
3.1 供应面分析.....	- 6 -
3.2 需求面分析.....	- 7 -
第四章 本月鸡蛋市场库存统计	- 10 -
第五章 本月蛋鸡养殖成本与利润分析.....	- 10 -
第六章 相关产品	- 11 -
6.1 肉鸡.....	- 11 -
6.2 生猪.....	- 12 -
第七章 市场心态调研.....	- 12 -
第八章 鸡蛋后市影响因素分析	- 13 -

本月核心观点

本月主产区均价 4.47 元/斤，较上月下跌 0.15 元/斤，跌幅 3.25%，主销区均价 4.48 元/斤，较上月下跌 0.09 元/斤，跌幅 1.97%。月内产销区价格呈先跌后涨再跌走势。月初受需求持续低迷影响，市场看空情绪增加，下游拿货谨慎，多以先消化自己的库存为主，蛋价承压下行，随着蛋价低位及天气降温影响，养殖端惜售情绪增加，且贸易及终端环节出现抄底心态，市场走货出现好转，叠加盼涨情绪助推，蛋价不断走高，由于蛋价连续上涨，贸易环节有恐跌价情绪，而且终端需求仍表现较为疲软，二批三批等采买仍较为谨慎，多以随采随销为主，月末蛋价震荡下调。12 月份供应增加，需求端亦有向好预期，预计鸡蛋市场将会震荡上行。

第一章 市场关键指标汇总

表 1 关键指标汇总

	类别	本月	上月	涨跌
价格	主产区价格（元/斤）	4.47	4.62	3.25%
	主销区价格（元/斤）	4.48	4.57	1.97%
供应	在产蛋鸡存栏量	11.46	11.45	0.09%
	淘汰鸡出栏量	228.86	216.31	5.80%
	淘汰鸡日龄	530	532	2
需求	北京市场到车量	513	538	4.65%
	广东市场到车量	2147	2016	6.50%
	销区日均销量（千吨）	1.02	1.03	0.97%
库存	生产环节	0.98	1.05	6.67%
	流通环节	1.61	1.53	5.23%
利润	蛋鸡养殖成本	4.03	4.13	2.42%
	蛋鸡养殖利润	0.44	0.49	10.20%

第二章 本月鸡蛋市场行情回顾

表 2 重要地区走势回顾

地区	本月均价	上月均价	涨跌幅	本月行情回顾
辽宁	4.29	4.47	4.03%	<p>月内辽宁蛋价呈跌-涨-稳的走势，上半月终端需求偏弱，叠加辽宁部分市场受降雪影响运输受限，市场交投清淡，蛋价持续下探；下半月辽宁蛋价处于产区低位，市场对后市看涨情绪升温，下游经销商维持正常采货节奏，各环节库存压力减少，价格随北京销区偏强运行。随后蛋价阶段性抬升后，下游经销商采购心态再次转为谨慎，市场持观望态势。预计下月辽宁市场震荡上行。</p>
山东	4.47	4.48	0.23%	<p>月内山东市场鸡蛋价格呈窄幅震荡为主，月初蛋价受终端需求影响，呈震荡下跌走势，但受成本支撑，养殖户惜售扛价情绪明显，月中开始受补货影响，局部走货好转，蛋价逐步开启震荡上行模式，但幅度相对有限，预计下月蛋价或窄幅震荡上行为主，波动空间不大。</p>
江苏	4.52	4.54	0.44%	<p>本月江苏蛋价呈跌-涨-跌走势，月初市场交易氛围清淡，双“11”提振效果有限，下游拿货谨慎，多以先消化自己的库存为主，随着蛋价跌至成本线附近，养殖端惜售情绪增加，且贸易及终端环节出现抄底心态，市场走货出现好转，叠加盼涨情绪助推，蛋价不断走高，蛋价上涨后，贸易环节有恐跌价情绪，而且终端对高价接受程度有限，月末蛋价承压下行，但12月节日逐渐增多，或提振需求，预计下月江苏蛋价震荡上行。</p>
河北	4.27	4.36	2.04%	<p>本月河北蛋价先跌后涨，而后震荡偏弱。月初“双十一”电商节提振力度不强，终端需求较为疲软，市场成交清淡，贸易商拿货积极性不高，蛋价持续下行。随着蛋价连续下跌，蛋价接近成本线，养殖端惜售情绪显现，盼涨情绪增加，蛋价在探底后逐渐走</p>

				强，贸易商多以积极出货为主，库存维持低位。月末河北市场供需两淡，蛋价震荡走弱，预计下月河北市场或稳中走强。
河南	4.52	4.57	0.19%	本月河南市场鸡蛋价格先跌后涨，月初市场需求偏弱，市场走货偏缓，蛋价震荡下行，后期蛋价触底，贸易商低价补货情绪增强，部分地区走货有所好转，月末蛋价小幅上涨后各环节补货谨慎，成交氛围一般，多数企稳观望，预计下月河南市场蛋价震荡上行为主。
湖北	4.48	4.72	5.08%	本月湖北地区先跌后涨，月初需求端弱势表现明显，市场看跌情绪加剧，各环节补货积极性不高，随后价格快速下滑，随着蛋价跌至低位，市场走货出现好转，二批三批及终端市场补货增加，蛋价得到提振，预计下月湖北市场震荡上行。
四川	4.82	4.95	2.63%	本月四川蛋价小幅震荡，月均价格环比下跌，月初省内价格偏高，随着各环节接货积极性减弱，蛋价承压走低，而后省内受“彝族年”备货提振，加之省内淘鸡量增加，整体供应压力较小，价格稳定后上行，下旬价格多随外围市场波动，12月份即将步入需求旺季，预计下月四川蛋价震荡上行。

2.1 本月鸡蛋现货价格分析

全国鸡蛋主产区与主销区价格对比图（元/斤）

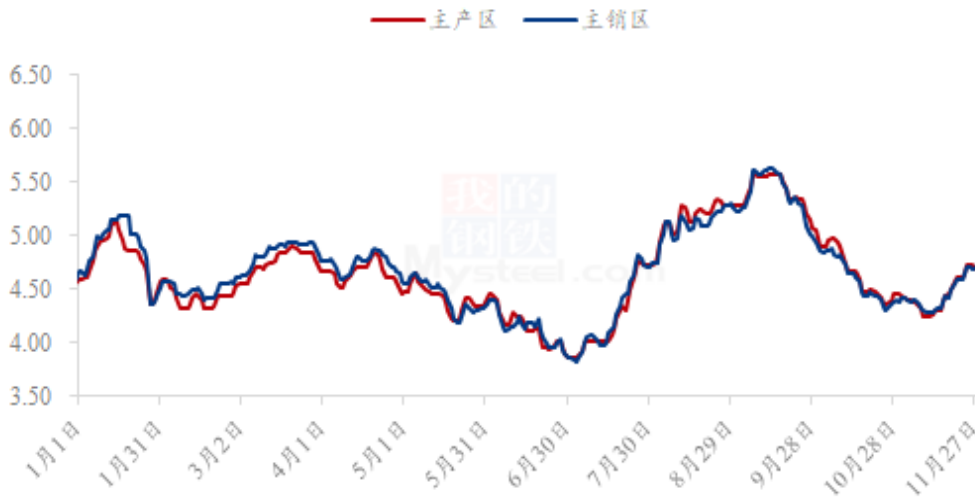


图 1 主产区与主销区鸡蛋价格走势对比图

主产区：：本月主产区均价 4.47 元/斤，较上月下跌 0.15 元/斤，跌幅 3.25%，月内主产区价格呈先跌后涨再跌走势。月初受需求持续低迷影响，市场看空情绪增加，下游拿货谨慎，多以先消化自己的库存为主，蛋价承压下行，随着蛋价低位及天气降温影响，养殖端惜售情绪增加，且贸易及终端环节出现抄底心态，市场走货出现好转，叠加盼涨情绪助推，蛋价不断走高，由于蛋价连续上涨，贸易环节有恐跌价情绪，而且终端需求仍表现较为疲软，二批三批等采买仍较为谨慎，多以随采随销为主，月末蛋价震荡下调。

主销区：本月主销区均价 4.48 元/斤，较上月下跌 0.09 元/斤，跌幅 1.97%，月内主销区价格随产区呈跌-涨-跌走势。月初产区价格持续下跌，下游二批、三批拿货积极性偏低，贸易商多按需进行采购，随着蛋价触底反弹，贸易商拿货情绪增加，但终端需求不佳，下游消化一般，月尾价格下滑。

2.2 本月鸡蛋期货市场回顾

鸡蛋基差图 (元/500千克)

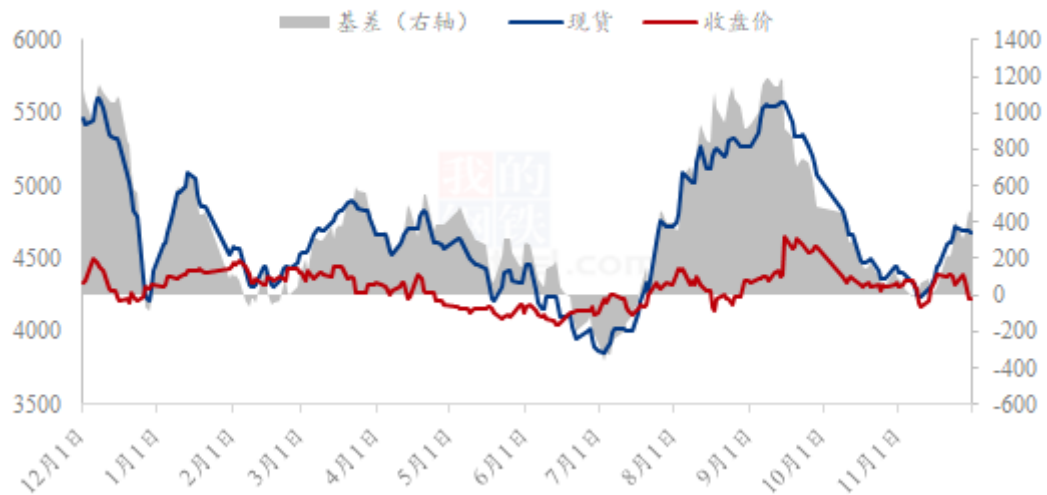


图 2 鸡蛋现货价格与期货价格走势对比图

本月鸡蛋期货主力合约呈现先跌后涨再跌走势，月内最高收盘价 4393 元/500 千克，最低收盘价 4176 元/500 千克，价差 217 元/500 千克，加权平均价 4315 元/500 千克，较 11 月减少 15 元/500 千克。本月鸡蛋现货市场呈现先跌后涨走势，本月蛋鸡行业进入淡季，终端需求转弱，市场交投氛围清淡，蛋价承压下跌，但蛋价跌至低位以后，阶段性补货增加，市场走货好转，蛋价反弹上涨；期货盘面受现货市场影响呈先跌后涨再跌走势，月初盘面从 4300 元/500 千克附近震荡下跌到本月低点 4176 元/500 千克，后震荡上行冲至本月收盘高点 4393 元/500 千克，盘面再次震荡下行，截至月底跌至 4200 元/500 千克附近。

第三章 本月鸡蛋市场基本面分析

3.1 供应面分析

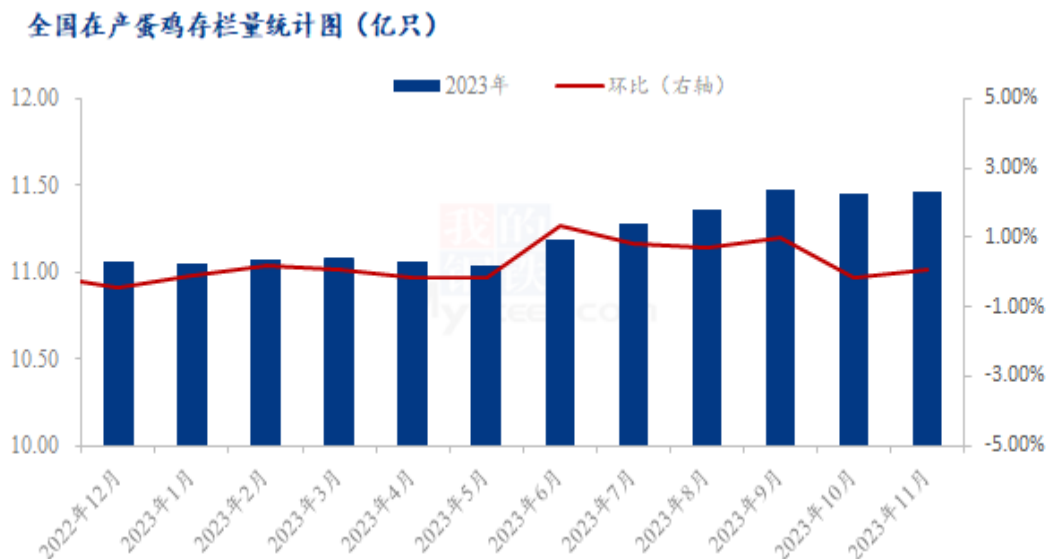


图3 在产蛋鸡存栏量

在产蛋鸡存栏量环比微增：本月全国在产蛋鸡存栏量约为 11.46 亿只，环比增幅 0.09%，同比增幅 3.15%。本月新开产蛋鸡主要是 7 月份前后补栏的鸡苗，7 月蛋价上行，养殖单位补栏积极性小幅提升，鸡苗销量环比增加 1.35%，且高于去年同期水平；淘鸡方面，月内大厂多按计划春节前正常淘鸡，小厂受养殖利润影响多有惜淘心理，整体月内淘鸡出栏量有所增加。综合来看，月内新开产蛋鸡以及淘汰鸡数量均有所增加，新开产蛋鸡数量略高于淘汰鸡实际出栏量，在产蛋鸡存栏量微幅增加，整体供应面变化不大，依旧较为宽松。

全国代表市场淘汰鸡月度出栏量统计图（万只）

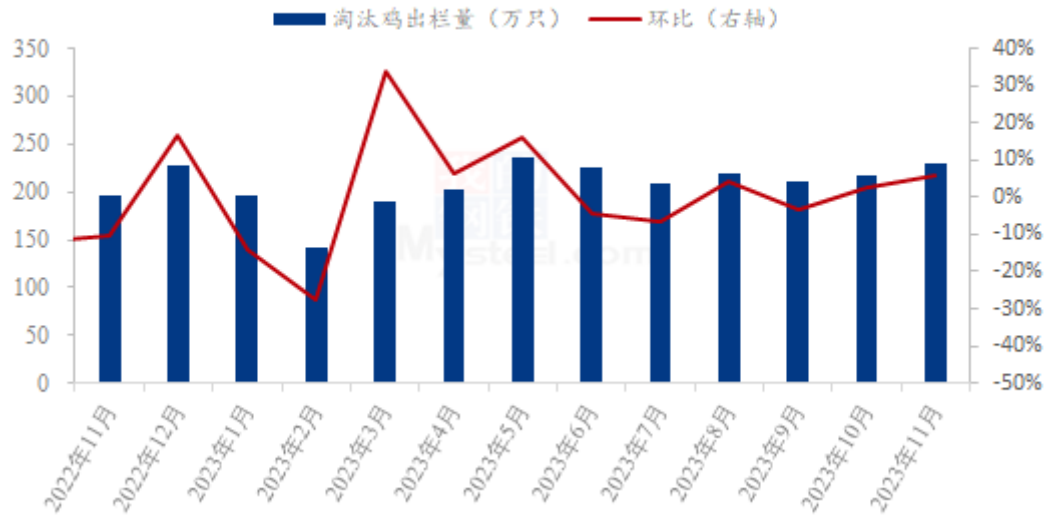


图 4 代表市场淘汰鸡月度出栏量

淘汰鸡出栏量增加：本月 Mysteel 农产品对全国 11 个重点产区 19 个代表市场的淘汰鸡出栏量进行监测统计，总出栏量 228.86 万只，环比增幅 5.80%。本月淘鸡出栏量持续缓增，月初由于蛋价位置偏低，盈利水平缩减，养殖单位淘汰积极性增加；东北部分市场受暴雪天气影响，老鸡出淘受限，月上旬出栏增幅放缓。月中后期随着蛋价触底反弹，养殖盈利水平回暖，养殖单位多顺势淘汰大日龄老鸡，直至月末鸡蛋价格震荡偏弱，养殖单位有逢高变现操作，月尾淘鸡出栏有所增加。下月蛋价存走强预期，淘鸡短时间难有明显增幅，养殖端或存惜售情绪，预计下月淘鸡出栏量或变化不大。

淘汰鸡日龄减少：本月 Mysteel 农产品对全国 11 个重点产区 19 个代表市场的淘汰日龄进行监测统计，本月平均淘汰日龄 530 天，较上月提前 2 天。月内平均日龄最高 570 天，最低 510 天，本月养殖单位大多选择择机淘汰适龄老鸡，整体月龄变化不大。

3.2 需求面分析

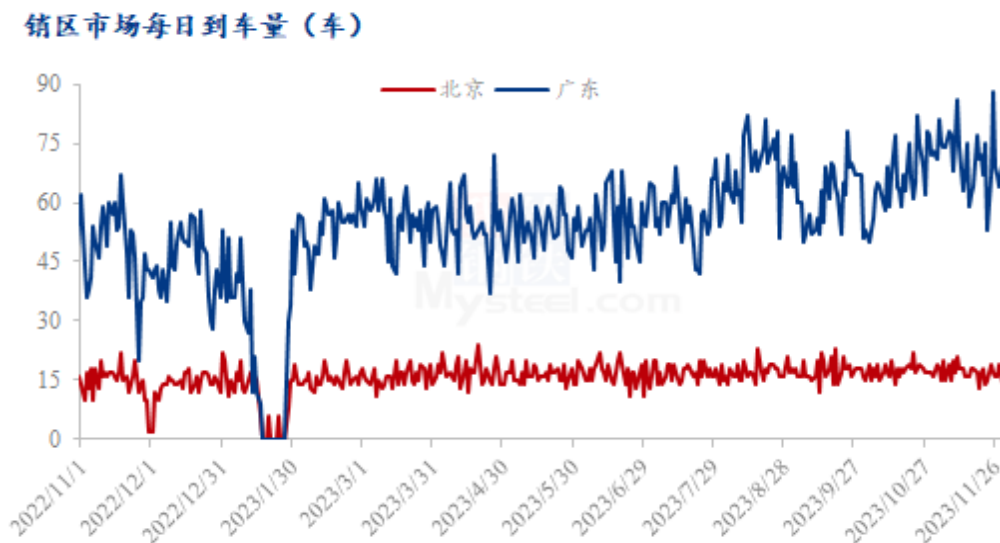


图 5 销区市场到车量对比图

北京到车量分析：本月北京市场到货 513 车，较上月到车量减少 25 车，减幅 4.65%。月初产区价格持续探底，北京市场需求显弱，下游二批、三批拿货积极性偏低，贸易商多按需进行采购；同时受东北大雪天气影响，交投运输受限，到车总量有所减少。中后期随着蛋价触底反弹，贸易商拿货情绪增加，但终端消费较为，市场成交清淡，市场消化库存为主，月末到车恢复正常。

广东到车量分析：广东市场到货 2147 车，较上月到车量增加 131 车，增幅 6.50%。月初“双十一”电商季，下游贸易环节以及电商平台拿货量稍增，广东销区市场接货积极性有所提升，到车量偏多。月中后期因产区消化不佳，发往南方销区代卖增加，市场到车量偏多，因下游消化一般，导致产销倒挂出货持续出现，到车量持续增加。

销区市场销量统计 (千吨)

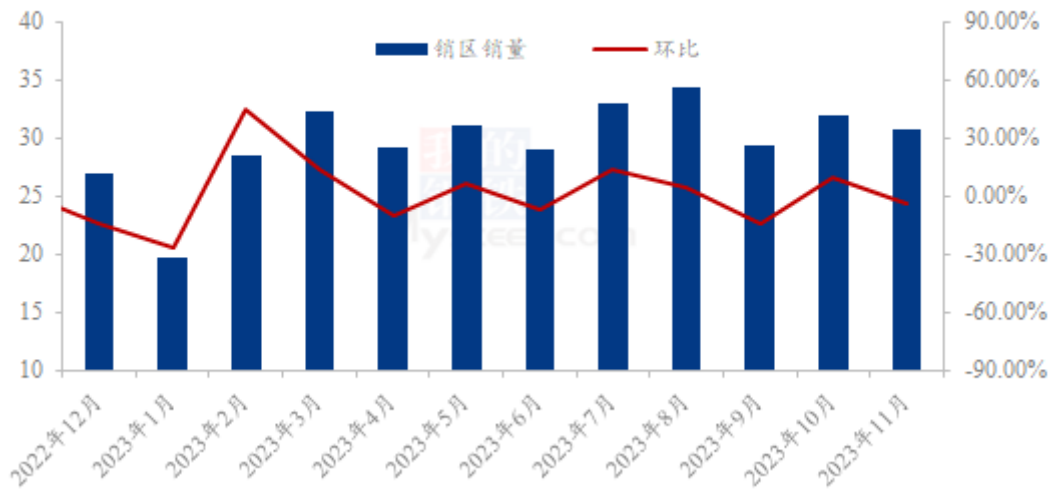


图 6 销区市场销量统计图

11月市场需求小幅转弱，销区销量环比微降。本月Mysteel农产品对全国五个代表销区市场进行数据监测统计，月内代表销区市场鸡蛋日均销量为1.02千吨，较上月日均销量环比下跌0.97%，截止到11月30日，月内总销量合计为30.71千吨。月上旬受“双十一”电商促销活动支撑，市场成交尚可，尤其南方销区，市场到货量增加较为明显，但随着蛋价走弱，贸易环节拿货积极性降低，销区销量随之降低，月中旬随着各环节看涨心态增加，部分下游市场有抄底心态，同时部分食品企业有低位补货需求，带动市场消费略有好转，月末随着市场情绪转空，各环节多按需采购。综合来看，月内终端消费无较大变化，电商、商超走量一般，食品企业采购量依旧偏低，整体市场需求偏弱，销区销量环比微降。

中国鲜鸡蛋月均出口量统计图 (吨)

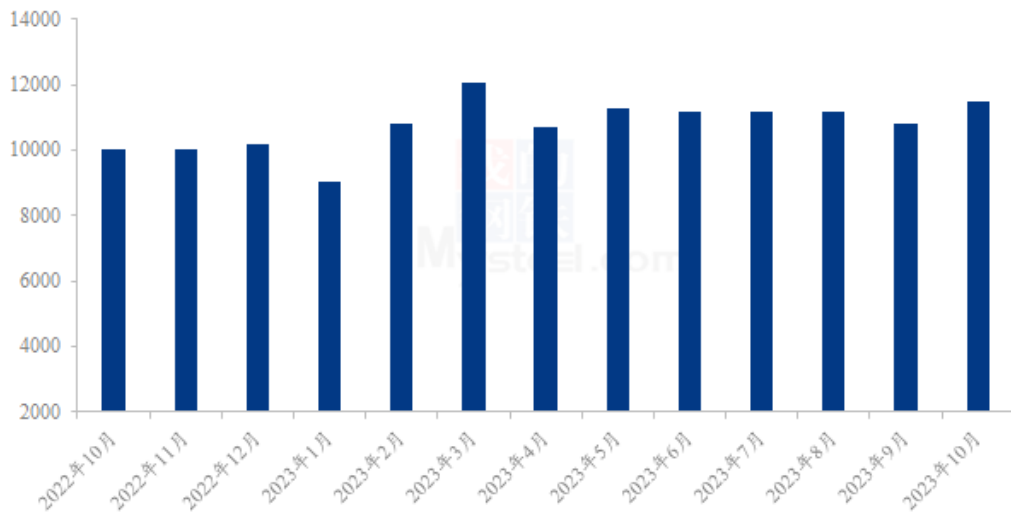


图 7 中国鲜鸡蛋出口量统计图

上月出口分析：2023 年 10 月我国鲜鸡蛋合计出口 11471.474 吨，出口金额 19659130 美元，出口均价 1713.741 美元/吨，出口较 9 月份环比上涨 6.27%，较 2022 年 10 月同比增加 14.76%，2023 年累计出口数量较去年同期增加 25.94%。

第四章 本月鸡蛋市场库存统计

表 4 全国重点地区生产与流通环节库存天数统计 (2023. 11. 30)

	山东	河南	河北	东北	湖北	江苏	西南	安徽	山西	西北
生产环节	1.33	1.00	0.80	1.00	0.50	1.00	1.10	1.00	1.00	1.00
流通环节	1.67	1.67	1.50	2.00	1.00	1.50	1.30	1.50	1.75	2.00

截至 11 月 30 日，生产环节库存为 0.98 天，较 10 月 31 日减少 6.67%；流通环节库存为 1.61 天，较 10 月 31 日增加 5.23%。月底蛋价高于市场预期，养殖端多以积极出货，生产环节库存环比下降。贸易端由于前期维持正常采购节奏，月末随着市场看空心态显现，下游二、三批经销商及商超等采买心态转为谨慎，流通环节出货受阻，多地有余货积压现象，库存环比增加。

第五章 本月蛋鸡养殖成本与利润分析

蛋鸡养殖成本与盈利对比图 (元/斤)

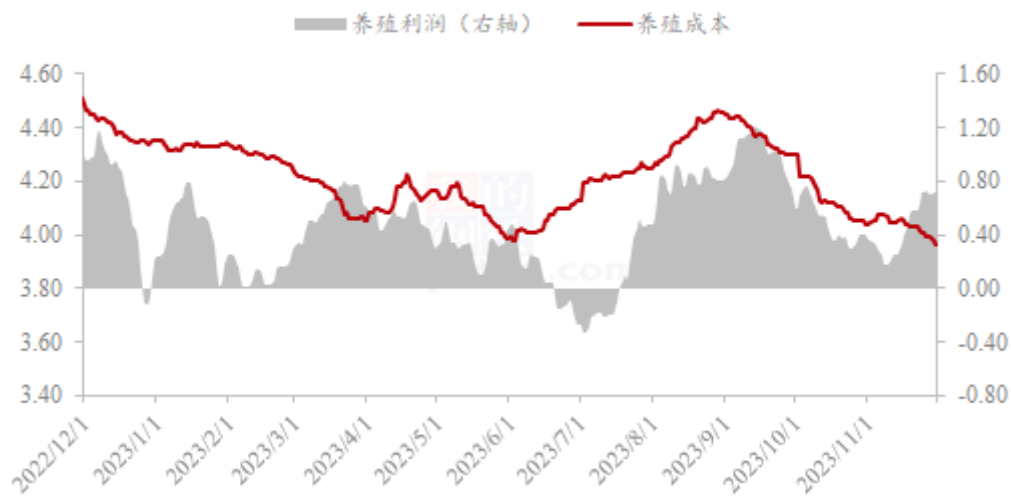


图 7 蛋鸡养殖成本与利润对比图

本月蛋鸡养殖成本为 4.03 元/斤，较上月下跌 0.10 元/斤，环比跌幅 2.42%；养殖盈利为 0.44 元/斤，较上月下跌 0.05 元/斤，环比跌幅 10.20%。本月玉米均价为 2654 元/吨，较上月下跌 66 元/吨，跌幅 2.43%。11 月玉米均价先涨后跌，东北本月因连续降雪影响物流及基层购销，地趴粮上市推迟，玉米价格出现反弹，月底随基层潮粮上量，玉米价格转向下行。华北月初因基层潮粮下降及贸易出库价格倒挂，供应量收窄，价格低位反弹，下旬随着潮粮上量，价格重回弱势。销区跟随产区调整，但下游需求弱，价格跟进力不足，南北港口即期价格继续倒挂。本月豆粕均价为 4165 元/吨，较上月下跌 205 元/吨，跌幅 4.69%。11 月油厂大豆到港量回升，叠加本就中等偏高的大豆结转库存，令油厂开机率相对有保障。但下游豆粕需求却未见好转，面对豆粕基差价格不断下行局面饲料企业采购谨慎，同时贸易商因前期采购基差合同较大，出货压力陡增，一度出现竞相杀价局面。综合来看，月内玉米、豆粕均下跌，蛋鸡养殖成本环比下降。本月鸡蛋价格呈“跌-涨-跌”的趋势，上旬市场需求偏淡，养殖单位多以积极出货，而贸易商对后市信心不足，拿货积极性不高，蛋价延续弱势；中旬价格跌至综合成本线附近，养殖单位盼涨情绪浓厚。加之低价刺激经销商拿货积极性增强，市场走货得到改善，各环节库存均有消耗，蛋价偏强运行；下旬价格高于市场预期，下游市场对高价消化有限，经销商采买心态转为谨慎，随后部分高价区弱势微调，低价区暂稳观望。由于本月鸡蛋月均价环比下跌，养殖盈利同步缩减。

第六章 相关产品

6.1 肉鸡

(2022年-2023年) 国内白羽肉鸡均价走势图 (元/斤)



图 8 肉鸡价格走势

本月全国白羽肉鸡价格波动微弱，11月全国白羽肉鸡棚前均价为 3.73 元/斤，较上月均价上涨 0.04 元/斤，环比涨幅 1.08%，同比跌幅 20.64%，月内成交最大价差仅为 0.14 元/斤。月内毛鸡供应量出现双向收紧，一方面是受鸡病因素影响，毛鸡体重偏小导致肉类供应减量；另一方面前期养殖亏损，放养公司不愿放量，散户补栏意愿不足，导致出栏减量。而下游需求端则陷入“躺平”甚至“麻木”状态，屠宰端多次有意拉涨毛鸡来刺激产品周转，但效果不佳；随即下压收鸡价格来降低屠宰成本，导致大多时间毛鸡价格小幅震荡，市场变化有限。月尾，分割品成交下滑持续压榨屠宰环节的盈利空间，在高位库存和流动资金的双层压力下，开工走低，企业压价收鸡。

6.2 生猪

全国外三元生猪出栏均价走势图（元/公斤）

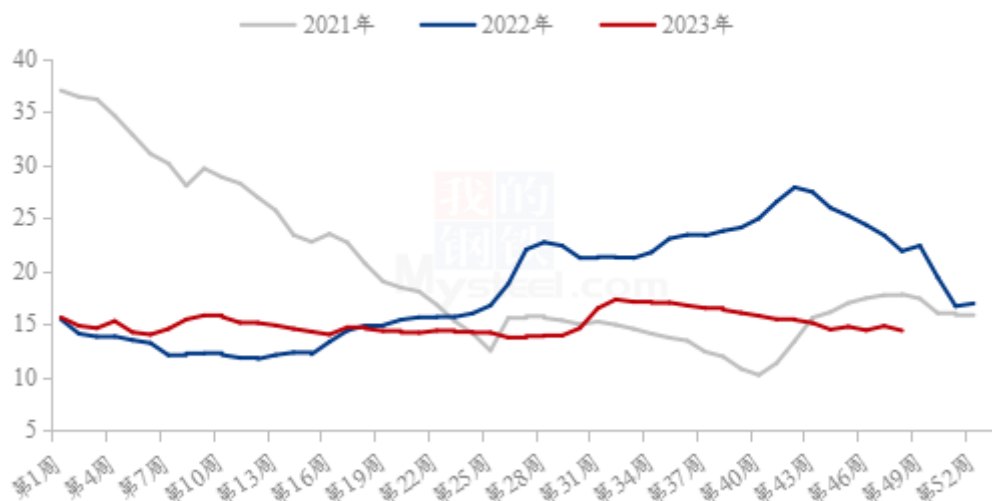
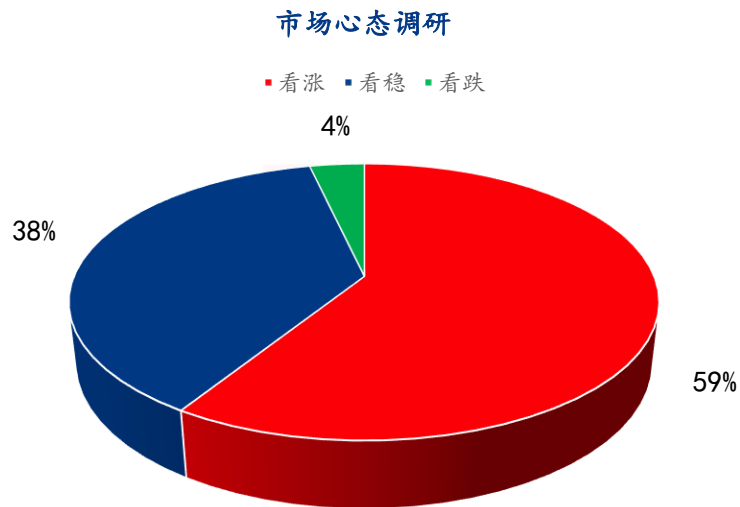


图 9 生猪价格走势

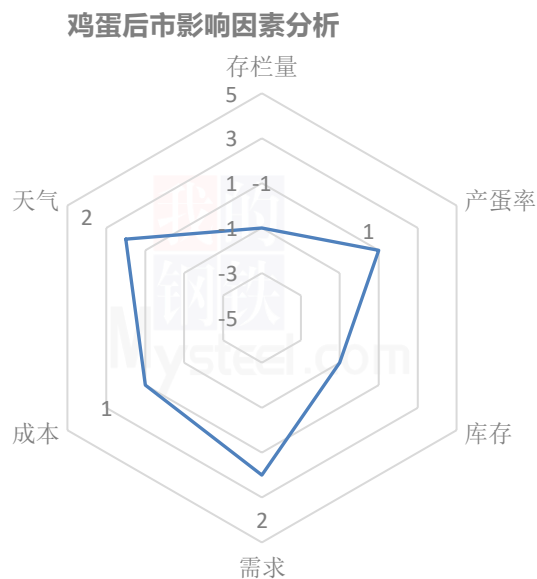
本月生猪出栏均价为 14.63 元/公斤，较上月下跌 0.59 元/公斤，环比下跌 3.88%，同比下跌 38.97%。本月猪价窄幅震荡，期间涨跌互现，不过前期相对高位，月度重心弱势下行。从供应方面来看，养殖场月度计划完成较好，部分企业存在超卖情况，养户也有灵活出栏；而前期压栏将于年底陆续出栏，市场猪源供应仍充足。从需求方面来看，气温进一步下降将提升腌腊积极性，需求逐渐进入兑现期；且月底临近元旦，叠加备货行情提振，但冻品库存待消化，推涨动力或有限。整体来看，市场对需求季节性反弹抱有信心，但供应端释放压力不小，行情或有博弈盘整阶段，不过年底猪价仍有上行预期。

第七章 市场心态调研



本月 Mysteel 农产品共对 56 家企业进行了下周市场心态调研，这 56 家企业中 39 家是贸易端，17 家是养殖端。根据调研结果来看，其中 33 家看涨，占比 59%；看稳 21 家，占比 38%；看跌 2 家，占比 4%。

第八章 鸡蛋后市影响因素分析



影响因素分析：

存栏量：在产蛋鸡存栏量略有增加。

产蛋率：天气寒冷，蛋鸡产蛋率有所下降。

需求：12月节日逐渐增多。

库存：贸易环节库存减少。

成本：饲料成本略有下降。

天气：气温转凉，鸡蛋存储时间延长，蛋品质量得到提升。

总结：目前终端需求仍显疲软，且蔬菜等替代品价格偏低，市场整体走货不快，但12月节日逐渐增多，综合来看，预计下个月需求略有所回升，蛋价震荡上行为主。

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的综合数值判定。

第九章 鸡蛋下月价格预测

2023年12月份国内鸡蛋价格预测（元/斤）

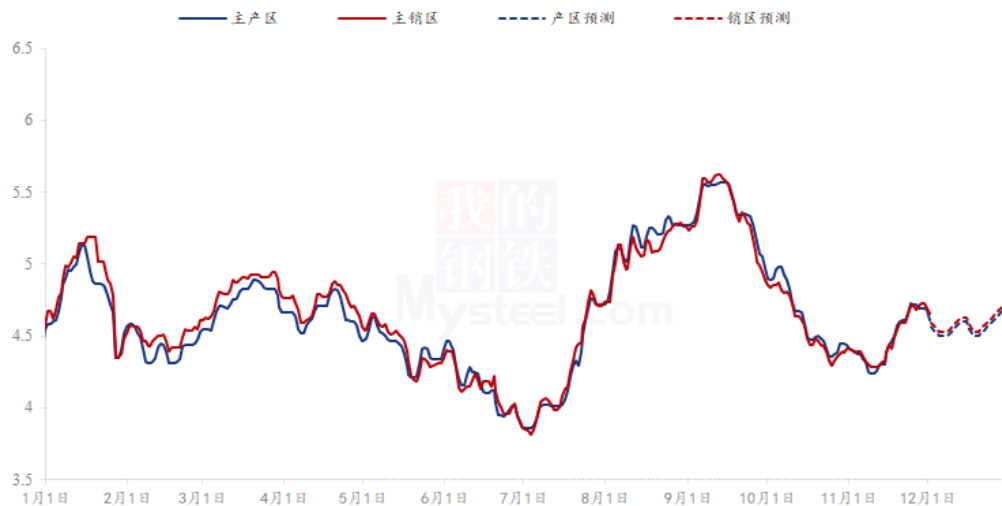


图 10 鸡蛋价格走势预测

从供应面看，12月份新开产蛋鸡为8月份前后补栏鸡苗，8月份蛋鸡养殖盈利尚可，养殖场补栏数量增加，故预计12月份新开产蛋鸡继续增加；从当前淘汰鸡表现来看，12月初蛋价走弱或刺激养殖场出栏，但考虑到临近春节，或整体出栏数量有限；综合来看，12月份在产蛋鸡存栏量继续微增，同时12月份肉种蛋存在转商情况，故预计12月份供应量呈增加态势。

从需求面看，12月初市场或延续淡季表现，“双12”提振力度有限，终端市场仍按需采购为主，12月下旬随着“圣诞”“元旦”节日临近，商超、电商等促销活动启动，备货需求增加，同时食品企业将为春节前生产做准备，市场整体需求量有增加预期。

从市场心态看，11月下旬蛋价给足市场看涨信心，12月份鸡蛋易于存放，各环节参市积极性提升，谨慎心态下降，市场交易氛围将持续好转。

综合来看，12月份供应增加，需求端亦有向好预期，预计鸡蛋市场将会震荡上行，预计主产区均价在4.50-4.70元/斤。

资讯编辑：王秋雨 0533-7026115

资讯监督：王涛 0533-7026866

资讯投诉：陈杰 021-26093100