

鸡蛋市场

月度报告

(2023.12)



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. 12)

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.....	- 12 -
6.2 生猪.....	- 12 -
第七章 市场心态调研.....	- 13 -
第八章 鸡蛋后市影响因素分析	- 14 -

本月核心观点

本月主产区均价 4.31 元/斤，较上月下跌 0.16 元/斤，跌幅 3.58%，主销区均价 4.39 元/斤，较上月下跌 0.09 元/斤，跌幅 2.01%。月内主产区价格呈跌-涨-稳趋势。月初蛋价处于高位，但终端需求持续偏淡，市场看空情绪增加，贸易环节多以先消化自己的库存为主，蛋价承压下行，随着蛋价跌至低位，养殖端惜售情绪增加，叠加元旦即将到来，电商、商超走货略有好转，市场有盼涨情绪，带动蛋价小幅回升，但蛋价上涨后，终端接受程度有限，贸易环节观望情绪浓厚，多随采随销为主，蛋价暂稳观望。当前圣诞、元旦提振效果相对有限，蛋价处于涨跌两难境地，但 1 月份临近春节，对蛋价或有提振作用，预计下月蛋价或震荡偏强运行。

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）	4.31	4.47	3.58%
	主销区价格（元/斤）	4.39	4.48	2.01%
供应	在产蛋鸡存栏量	11.67	11.46	1.83%
	淘汰鸡出栏量	240.49	228.86	5.80%
	淘汰鸡日龄	534	530	4
需求	北京市场到车量	477	513	7.02%
	广东市场到车量	2163	2147	0.75%
	销区日均销量（千吨）	1.01	1.02	0.98%
库存	生产环节	1.06	0.98	8.16%
	流通环节	1.53	1.61	4.97%
利润	蛋鸡养殖成本	3.91	4.03	2.98%
	蛋鸡养殖利润	0.40	0.44	9.09%

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	4.06	4.29	5.36%	<p>月内辽宁蛋价弱势运行。上中旬终端需求持续偏淡，市场走货不快，下游经销商为规避风险参市谨慎，多以消化内部库存为主，蛋价出现多次下探。下旬随着价格触底，刺激部分二、三批补货意向。加之临近元旦，商超搞促销活动拿货量增加，蛋价小幅反弹。1月或受春节备货提振，需求存转好预期，预计下月辽宁市场震荡上行，涨幅或有限。</p>
山东	4.34	4.47	2.91%	<p>月内山东蛋价呈现先跌后涨走势，进入12月市场实际交投不及预期，山东地区白羽肉鸡种蛋转商品蛋数量增加，对供应形成一定压力，终端需求持续疲软，出货压力加大，蛋价承压下跌，随着蛋价跌至低位，市场出现部分抄底情绪，阶段性补货增加，蛋价小幅反弹，但供强需弱的局面无明显改善，对市场无明显利好支撑，预计下月蛋价存上涨预期，但幅度相对有限。</p>
江苏	4.40	4.52	2.65%	<p>本月江苏蛋价呈先跌后涨走势，月内终端需求持续偏淡，市场看空情绪增加，贸易环节多以先消化自己的库存为主，蛋价承压下行，随着蛋价跌至低位，养殖端惜售情绪增加，叠加元旦即将到来，电商、商超走货略有好转，市场有盼涨情绪，带动蛋价小幅回升，但蛋价上涨后，终端接受程度有限，贸易环节观望情绪浓厚，多随采随销为主，蛋价暂稳观望，预计下月江苏蛋价或震荡偏强运行。</p>
河北	4.11	4.27	3.75%	<p>本月河北蛋价先跌后涨，而后趋稳运行。月初双十二电商走货不及预期，市场成交清淡，蛋价震荡走低。节后市场缺乏节日等利好因素提振，叠加多地市场受暴雪天气影响，产品外发受限，各环节库存不断增加，蛋价持</p>

				续下行。随着蛋价多次探底，养殖单位挺价惜售，市场盼涨情绪增加，蛋价小幅拉涨。然后终端需求较为有限，“元旦”备货不及预期，各环节按需跟进，蛋价持稳观望。预计下月河北市场或震荡走强。
河南	4.35	4.52	3.76%	本月河南市场鸡蛋价格先跌后涨，前期市场需求较为平淡，各环节拿货谨慎，市场走货不快，且河南库存压力明显，蛋价震荡下行，后期随着蛋价触底，且临近元旦，贸易商低价补货情绪增强，商超为促销活动也积极备货，市场情绪有所好转，蛋价小幅反弹，预计下月河南市场蛋价小幅上涨。
湖北	4.38	4.48	2.23%	本月湖北蛋价低位震荡，月初受盼涨情绪影响，省内养户惜售助推，价格小幅上涨，终端补货结束后，受外围市场影响，内外销走货受阻，各环节库存不断增加，价格快速下滑，月底抄底情绪再现，省内走货好转，价格小幅反弹，预计下月湖北市场先跌后涨。
四川	4.59	4.82	4.77%	本月四川蛋价下跌后小幅反弹，月初受双十二电商平台走货影响，小码蛋走量尚可，但大码蛋走货偏差，同时中上旬省内有库存压力，叠加受产区价格下调影响，蛋价承压不断下行，月下旬，临近元旦，受商超、电商活动促销，叠加精品礼盒走货见好，市场情绪小幅好转，蛋价小幅反弹，预计下月四川蛋价小幅上涨。

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 4.31 元/斤，较上月下跌 0.16 元/斤，跌幅 3.58%，月内主产区价格呈跌-涨-稳趋势。月初蛋价处于高位，但终端需求持续偏淡，市场看空情绪增加，贸易环节多以先消化自己的库存为主，蛋价承压下行，随着蛋价跌至低位，养殖端惜售情绪增加，叠加元旦即将到来，电商、商超走货略有好转，市场有盼涨情绪，带动蛋价小幅回升，但蛋价上涨后，终端接受程度有限，贸易环节观望情绪浓厚，多随采随销为主，蛋价暂稳观望。当前圣诞、元旦提振效果相对有限，蛋价处于涨跌两难境地，但 1 月份临近春节，对蛋价或有提振作用，预计下月蛋价或震荡偏强运行。

主销区：本月主销区均价 4.39 元/斤，较上月下跌 0.09 元/斤，跌幅 2.01%，月内主销区价格随产区走势。月初终端市场市场消化一般，贸易环节多积极清理库存，蛋价跟随产区跌价下调，随着“元旦”节日来临，市场情绪小幅好转，电商平台以及商超采购积极性略有提升，蛋价小幅回升，但提振效果相对有限，月末蛋价震荡调整为主。

2.2 本月鸡蛋期货市场回顾

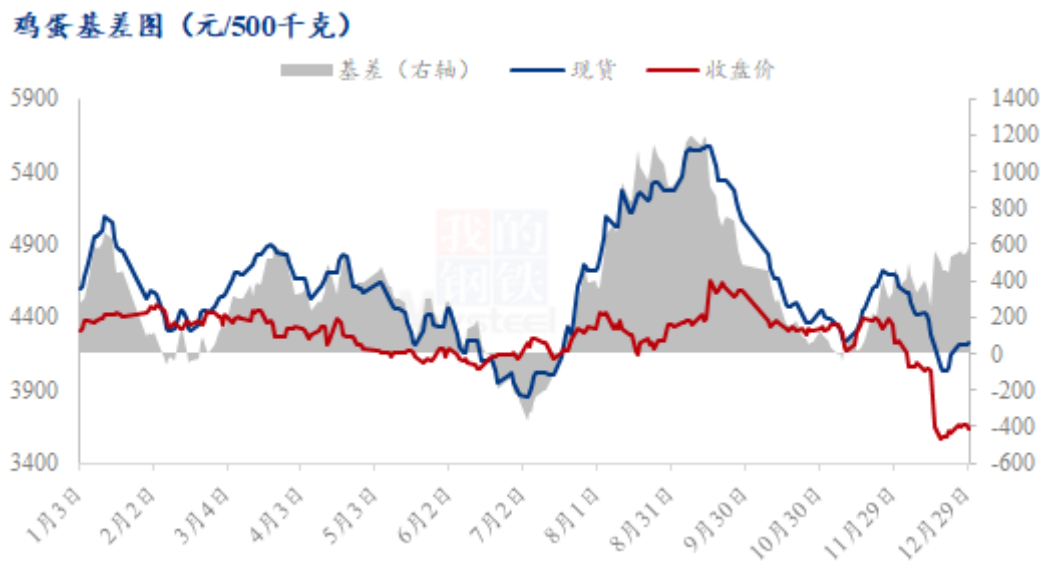


图 2 鸡蛋现货价格与期货价格走势对比图

本月鸡蛋期货主力合约由 2401 更换到 2402，呈先跌后低位震荡调整走势，月内最高收盘价 4239 元/500 千克，最低收盘价 3561 元/500 千克，价差 678 元/500 千克，加权平均价 3787 元/500 千克，较 11 月减少 528 元/500 千克。本月鸡蛋现货市场呈先跌后反弹走势，进入 12 月后市场实际交投不及预期，终端需求仍表现较为疲软，各环节表现较为谨慎，多以随采随销为主，局部库存积压，蛋价下跌，后走货好转蛋价小幅反弹；期货盘面本月受主力合约更换影响，前期震荡下跌为主，后期低位窄幅震荡，上半月主力合约 01 受进入交割月影响，盘面移仓换月为主，呈现震荡下跌走势，收盘价由月初的最高价 4239 元/500 千克跌至 4000 元/500 千克附近，月中主力合约调整至 02，盘面重心明显下移，在 3600 元/500 千克附近窄幅震荡调整。

第三章 本月鸡蛋市场基本面分析

3.1 供应面分析

全国在产蛋鸡存栏量统计图（亿只）

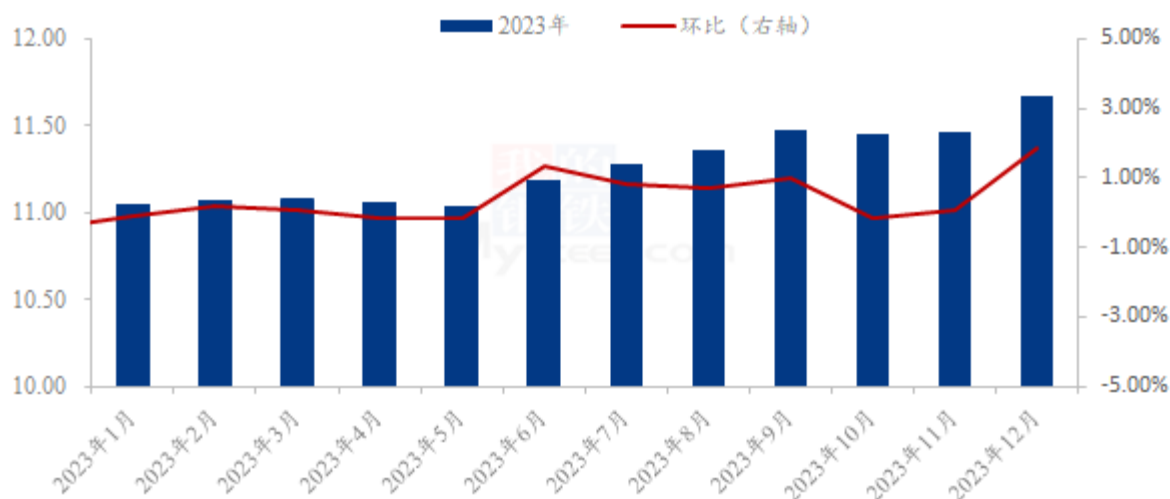


图3 在产蛋鸡存栏量

在产蛋鸡存栏量环比增加：本月全国在产蛋鸡存栏量约为 11.67 亿只，环比增幅 1.83%，同比增幅 5.52%。本月新开产蛋鸡主要是 8 月份前后补栏的鸡苗，8 月养殖盈利水平提升，同时天气逐渐转凉，养殖单位补栏积极性大幅提升，鸡苗销量环比增加 6.75%，远高于去年同期水平；淘鸡方面，月内养殖单位春节前陆续淘汰老鸡，叠加养殖利润缩减，养殖单位淘鸡积极性提升，但月内可淘老鸡数量偏少，淘鸡出栏增量有限。综合来看，月内新开产蛋鸡以及淘汰鸡数量均持续增加，且新开产蛋鸡数量高于淘汰鸡实际出栏量，在产蛋鸡存栏量有所增加，12 月份供应水平达到年内最高位，供应面较为宽松。

全国代表市场淘汰鸡月度出栏量统计图（万只）

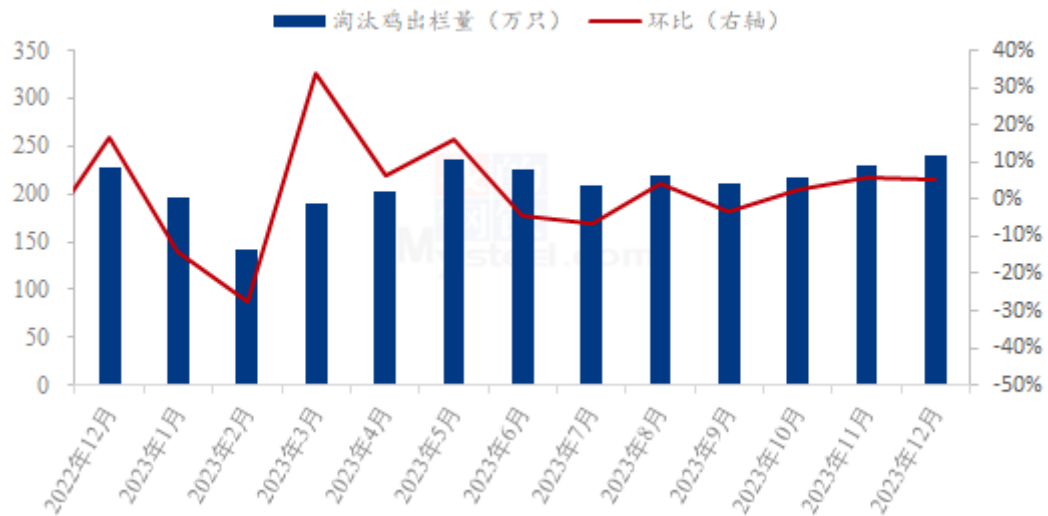


图 4 代表市场淘汰鸡月度出栏量

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 240.49 万只，环比增幅 5.80%。本月淘鸡出栏量持续增加，月内鸡蛋价格触底反弹，淘鸡价格跌势不止，养殖端盈利减少，大多积极淘汰适龄老鸡。需求方面，月初屠宰企业库存低位，有“逢低补库”操作，拿货量有所增加；然后下游产品消化缓慢，下旬多按需采购，农贸市场成交始终不温不火。整体来看，本月淘鸡出栏量呈增加走势，考虑到春节前是老鸡淘汰的高峰期，预计下月淘鸡出栏量或继续增加。

淘汰鸡日龄增加：本月 Mysteel 农产品对全国 11 个重点产区 19 个代表市场的淘汰日龄进行监测统计，本月平均淘汰日龄 534 天，较上月延后 4 天。月内平均日龄最高 570 天，最低 515 天，本月养殖单位大多选择择机淘汰适龄老鸡，月中受部分产区暴雪天气影响，老鸡出逃受限，老鸡被迫压栏，大日龄老鸡比重有所增加。

3.2 需求面分析

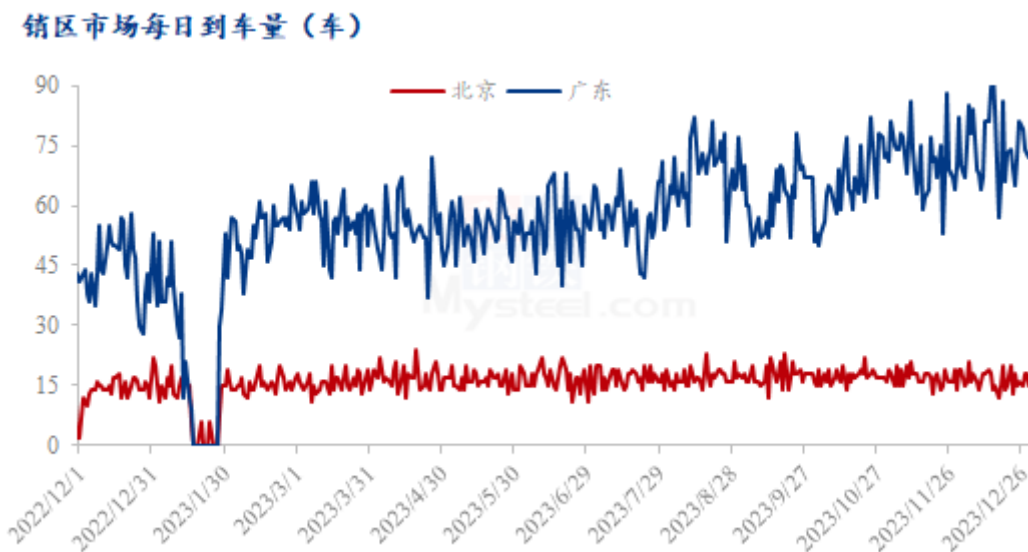


图 5 销区市场到车量对比图

北京到车量分析：本月北京市场到货 477 车，较上月到车量减少 36 车，减幅 7.02%。月初北京市场到车偏多，随着产区价格走低，市场走货放缓，贸易商接货积极性减弱，大多按需采购。月中受地产区暴雪天气影响，产品外发受限，到车有所减少，市场多以消化前期库存为主。月末随着“元旦”节日来临，市场情绪再次小幅好转，下游接货积极性提升，市场到车量小幅增加，受限于下游需求有限，到车总量无明显变化。

广东到车量分析：广东市场到货 2163 车，较上月到车量增加 16 车，增幅 0.75%。月初随着蛋价弱势调整，产区库存压力增加，加之市场情绪偏空，产区贸易商多积极清理库存。月中产区库存压力不减，多积极发往销区市场清理库存，市场到车持续偏多。月下旬受“元旦”提振，下游接货情绪有所转好，市场多消化前期低价库存，到车辆相对正常。

销区市场销量统计 (千吨)

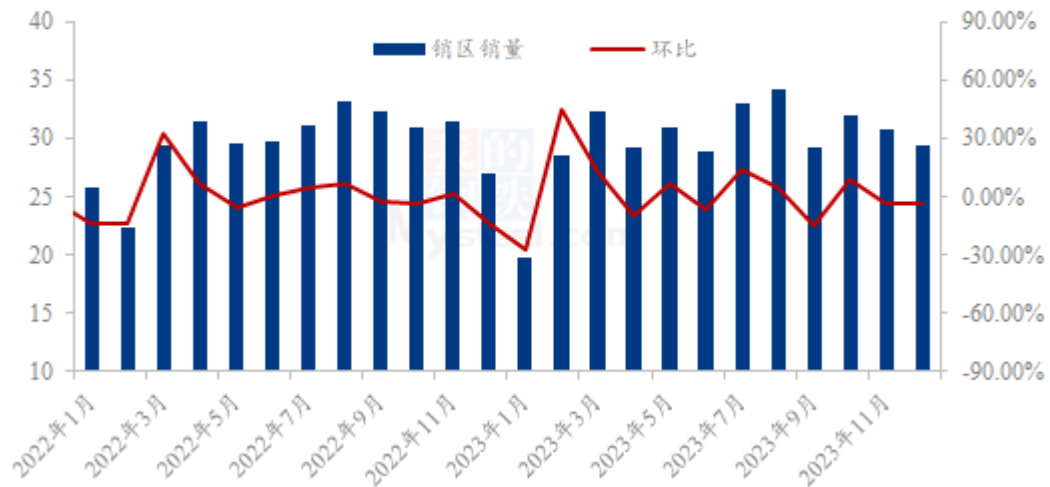


图 6 销区市场销量统计图

12月市场需求偏弱，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1.01千吨，较上月日均销量环比下跌0.98%，截止到12月29日，月内总销量合计为29.43千吨。月内终端消费较为疲软，贸易环节接货积极性不高，同时食品企业订单有限，采购量偏低，中上旬各环节多以清理库存为主，市场流通偏缓，销量有所降低，下旬随着蛋价降至低位，下游市场低价采购积极性略有提升，尾期临近元旦，电商、商超小幅补货，带动销量小提升，整体看月内市场缺乏利好因素提振，销区市场需求偏弱，销区销量环比微降。

中国鲜鸡蛋月均出口量统计图 (吨)

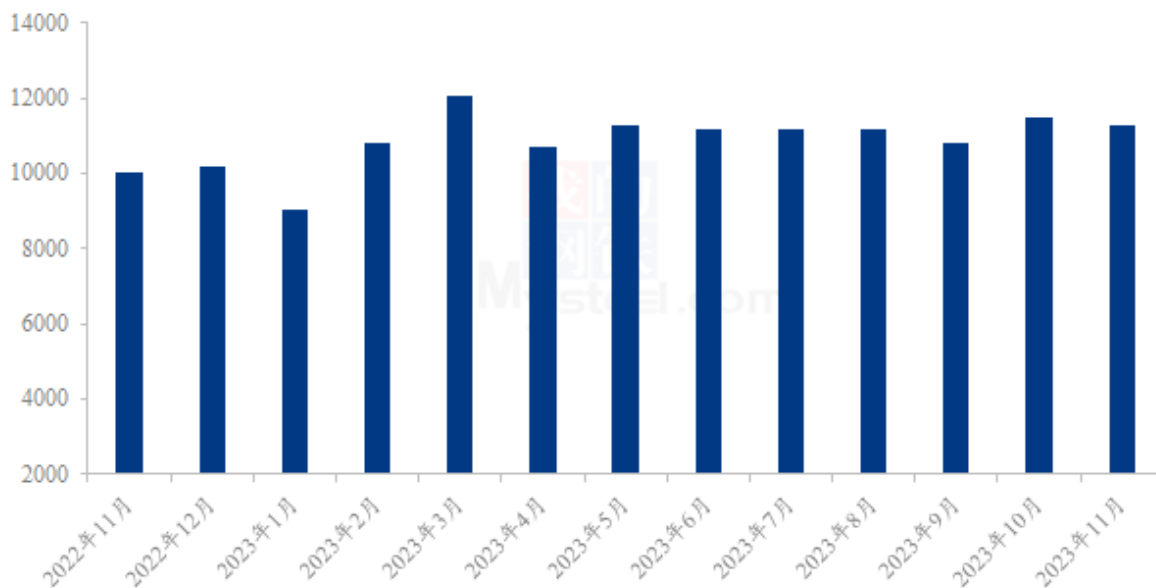


图7 中国鲜鸡蛋出口量统计图

上月出口分析：2023年11月我国鲜鸡蛋合计出口11288.444吨，出口金额18521161美元，出口均价1640.719美元/吨，出口较10月份环比下跌1.60%，较2022年11月同比增加12.67%，2023年累计出口数量较去年同期增加24.57%。

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	167	0.83	1.10	1.00	1.00	1.50	1.60	1.50	1.00	1.00
流通环节	2.17	1.17	1.90	1.60	2.50	2.00	1.40	2.00	1.50	1.50

截至12月29日，生产环节库存为1.06天，较11月30日增加8.16%；流通环节库存为1.53天，较11月30日减少4.97%。月初蛋价持续探底，养殖端多以积极出货为主，月中多地产区暴雪天气，货源外发受限，生产环节库存有所增加，月下旬需求较为有限，贸易商拿货情绪谨慎，多随销随采，因此本月生产环节库存环比增加。随着蛋价多次探底，贸易商多次抄底囤货。然而终端无明显好转，贸易商多以积极清理前期库存，月尾受“元旦”提振，商超及食品企业陆续备货，库存逐步消化，整体来看，本月流通环节库存环比降低。

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）

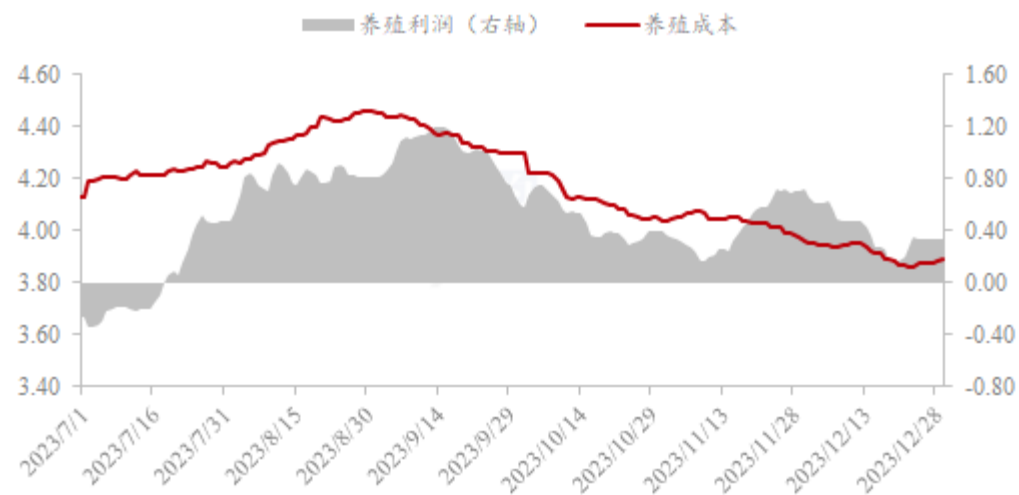


图 7 蛋鸡养殖成本与利润对比图

本月蛋鸡养殖成本为 3.91 元/斤，较上月下跌 0.12 元/斤，环比跌幅 2.98%；养殖盈利为 0.40 元/斤，较上月下跌 0.04 元/斤，环比跌幅 9.09%。本月玉米均价为 2563 元/吨，较上月下跌 91 元/吨，跌幅 3.43%。12 月份国内玉米价格弱势运行，市场上量增加，下游采购需求疲软，加之市场普遍心态悲观，玉米价格大幅下挫。东北地区烘干塔以销定收，存粮意向低，12 月农户售粮变现需求提升，市场潮粮上量，玉米价格快速下跌。华北市场贸易商出货积极性较高，深加工厂门到货维持高位，玉米价格不断下探，本地基层售粮节奏偏慢，供应压力下，市场悲观情绪较重。下游饲料养殖需求低迷，用粮企业采购积极性偏低，维持安全库存滚动补库，加之进口谷物到货相对集中，进口谷物库存高位，进一步挤占内贸玉米份额。本月豆粕均价为 3949 元/吨，较上月下跌 216 元/吨，跌幅 5.19%。12 月份豆粕价格先涨后跌，整体走势分为两个阶段。第一个阶段是月初现货价格由 3900 元/吨上涨至 4000 元/吨的一波回调，这一波回调主要因为经过 11 月的接连下跌，盘面上的技术性回调，另外巴西天气忧虑再度升温，市场担心巴西旱情会对新季作物造成不利影响，且国际市场出现新一轮美国大豆买盘，支撑 CBOT 大豆期货上涨。之后随着南美天气好转，在国内供宽需弱的背景下，豆粕现货价格难以支撑，节节败退。综合来看，月内玉米、豆粕均下跌，蛋鸡养殖成本环比下降。本月鸡蛋价格先跌后涨，上中旬市场需求偏淡，市场成交不佳，养殖端及贸易端出货均受阻，各环节库存压力较大，蛋价延续弱势；下旬随着蛋价触底，低价刺激经销商拿货积极性增强，同时局部市场受元旦需求提振走货稍有好转，价格小幅反弹。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) 全国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均价跌至 2023 年最低，月末稍有反弹，12 月全国白羽肉鸡棚前均价为 3.59 元/斤，较上月均价下跌 0.14 元/斤，环比跌幅 3.75%，同比跌幅 11.14%。上半月，各地鸡源充足，且分割品价格持续下跌，对毛鸡利空明显，工厂库存高位，生产亏损，开工意愿下滑，半开工和间歇开工情况较多，更是加剧了鸡源相对充裕的状况。供需利空下，山东毛鸡报价再度跌至年内最低点，但下破 3.50 元/斤的支撑点位比较困难。中下旬，随着北方大雪天气影响，鸡源调运受阻，且整体鸡源开始减量，毛鸡有反弹上涨的苗头，不过在需求低迷的压制下始终上行受阻。月末，随着鸡源持续减量，工厂有意炒涨行情刺激出货，且经销端有元旦前补货和抄底的心理，各方响应下毛鸡价格得以快速反弹上行。

6.2 生猪

全国外三元生猪出栏均价走势图（元/公斤）

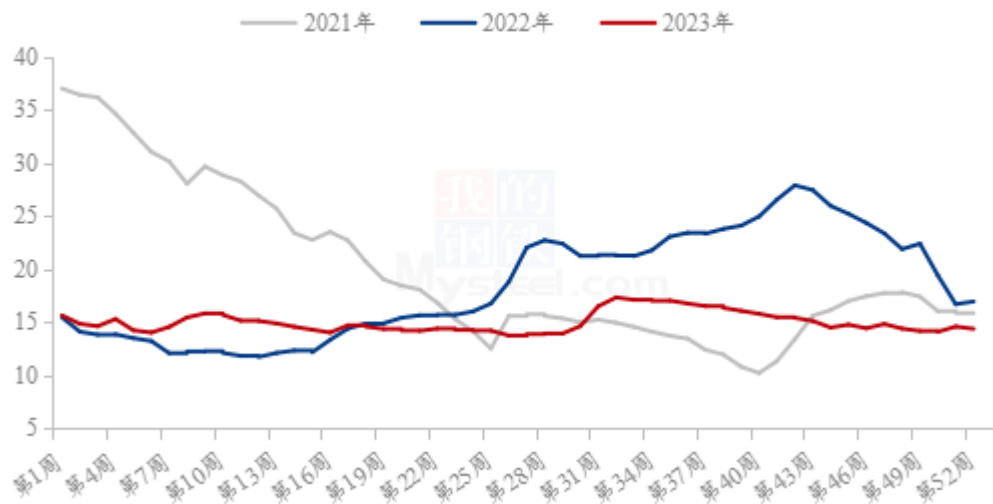


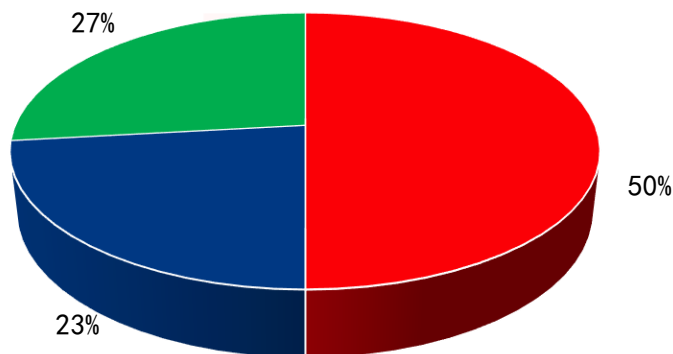
图9 生猪价格走势

本月全国生猪出栏均价为 14.30 元/公斤，较上月下跌 0.33 元/公斤，环比下跌 2.26%，同比下跌 23.90%。本月猪价先跌后涨，近期窄幅震荡，月度重心偏弱下行。从供应方面来看，企业出栏进度整体尚可，局部地区前期受猪病影响已逐渐平稳，养殖户观望中灵活分批出栏，不过大猪存量仍待消化，供应端仍有释放压力。从需求方面来看，元旦备货无明显支撑，市场仍存年底盼涨预期，月下旬或有腊八及春节前备货行情，但南方腌腊高峰已过，需求延续体量或较有限。整体来看，供应端大猪猪源相较充裕，消化压力仍存，需求或有短暂支撑，但总量仍较有限，年前行情依旧承压，猪价或先跌后涨、区间震荡盘整。

第七章 市场心态调研

市场心态调研

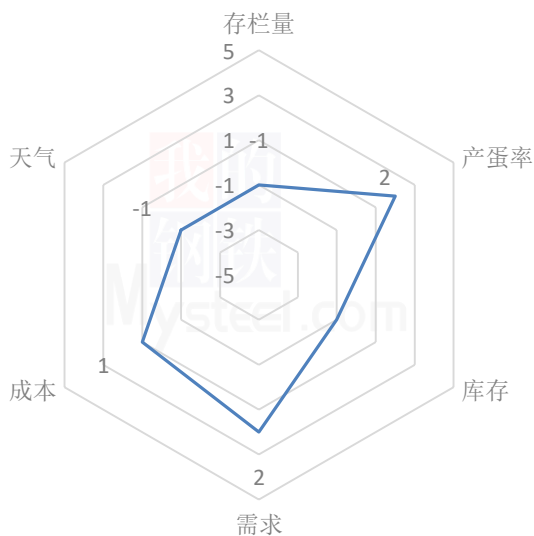
■ 看涨 ■ 看稳 ■ 看跌



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 家企业中有 36 家是贸易端，20 家是养殖端。根据调研结果来看，其中 28 家看涨，占比 50%；看稳 13 家，占比 23%；看跌 15 家，占比 27%。

第八章 鸡蛋后市影响因素分析

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：临近春节，需求逐渐向好。

库存：库存逐步消化。

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：当前圣诞、元旦提振效果相对有限，蛋价处于涨跌两难境地，但1月份临近春节，对蛋价或有提振作用，预计下月蛋价或震荡偏强运行。

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

2024年1月份国内鸡蛋价格预测（元/斤）

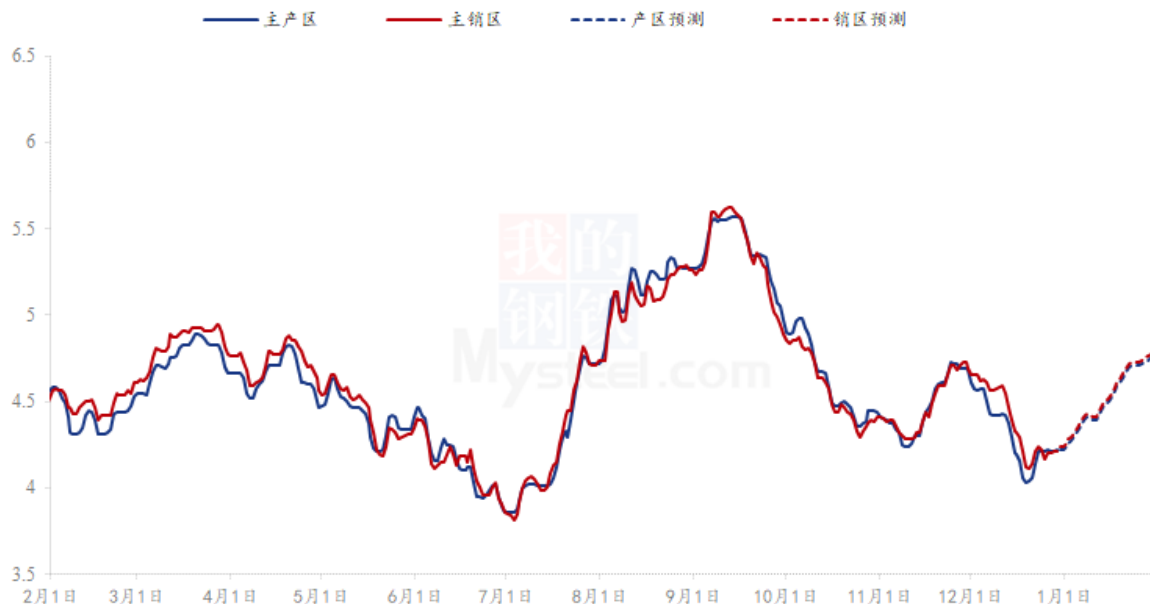


图 10 鸡蛋价格走势预测

从供应面看，1月份新开产蛋鸡多为2023年9月份前后补栏鸡苗，9月份正值秋季补栏旺季，鸡苗销量较前期继续增加，据Mysteel农产品数据统计显示，9月份鸡苗销量环比增加2.42%，故1月份新开产蛋鸡数量将继续小幅增加；淘鸡方面，临近春节，将出现老鸡集中淘汰现象，预计老鸡淘汰量亦会同步增加，综合来看，1月份部分冷库蛋将伺机出库，鸡蛋供应量将出现增加。

从需求面看，食品企业正处于春节前生产高峰期，需求较前期略有增加，同时1月份务工人员返乡，学校放假，将会带动产区内销需求，叠加1月下旬逐渐进入春节备货季，节日效应影响下，终端鸡蛋需求将明显增加，商超及电商平台备货需求增量，综合来看，1月份市场需求将会持续向好。

从市场心态看，1月份春节前夕，肉蛋奶及蔬菜的价格均会出现小幅走高，对市场心态支撑明显，货源流通加速，利于蛋价走高。

综合来看，预期1月份市场行情震荡上行，上旬蛋价试探性上涨，中下旬或快速上扬，考虑到当前供需面情况，预期1月份均价或在4.50元/斤上下。

资讯编辑：罗飞 021-26090234

资讯监督：王涛 021-26090288

资讯投诉：陈杰 021-26093100