

# 鸡蛋市场 月度报告

(2021.5.01-2021.5.31) & (2021年5月)



## 我的农产品

编辑：孙能基、王秋雨、王娜娜、滕玉洁

电话：0533-7026097

邮箱：wangqiuyu@mysteel.com

传真：021-26093064



# 鸡蛋市场月度报告

(2021.5.01-2021.5.31) & (2021年5月)

## 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 本月行情回顾 .....	- 1 -
第二章 供需情况分析 .....	- 1 -
2.1 开产蛋鸡稳定 供应面变化不大	
2.2 终端需求偏淡 整体走货较慢	
第三章 替代品及相关产品分析 .....	- 3 -
3.1 肉鸡	
3.2 生猪	
3.3 玉米	
第四章 下月展望.....	- 3 -
4.1 下周展望重点关注	
4.2 行情展望	

## 本月核心观点

本月鸡蛋整体呈现稳中调整趋势，供应方面目前相对稳定，并无太大变化；需求方面本月初受节日利好，需求好转，但随着节日远去，天气转热，需求逐步进入淡季；随着天气越来越热，鸡蛋储存难度增大，各环节库存压力较大，多数养殖户急于出货，这也造成本月蛋价浮动不大，短期来看，市场供应无太大变化，需求偏淡，预计下月鸡蛋价格或呈现先扬后抑的趋势。

## 第一章 本月行情回顾

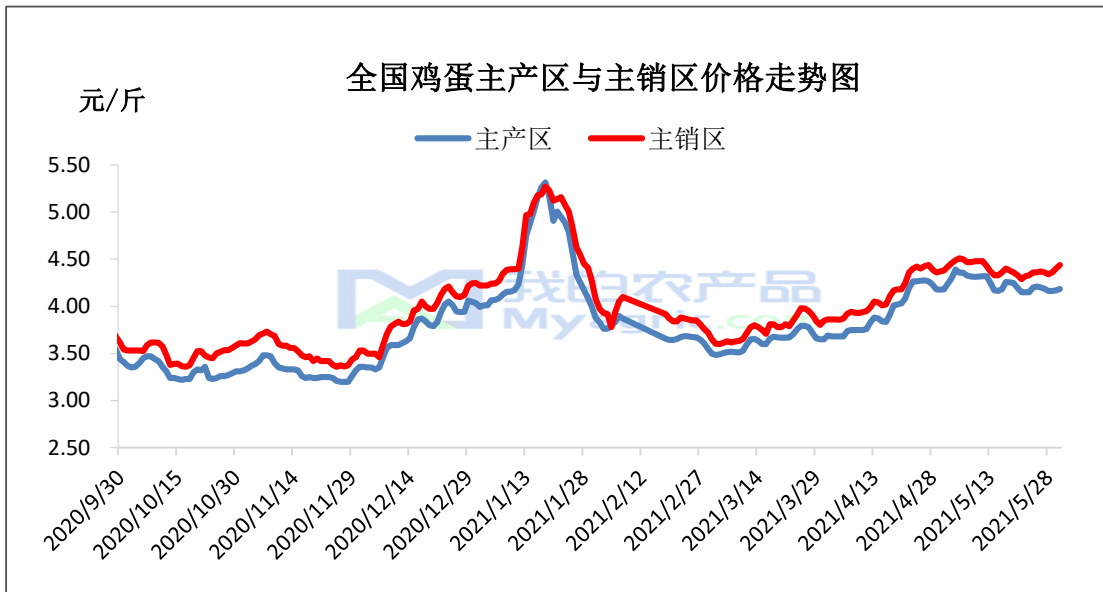
### 1.1 本月均价及影响因素:

国内主产区与主销区上月与本月的价格比表

地区	上月均价	本月均价	涨跌	涨幅	价格条件
主产区	3.95	4.24	0.29	7.34%	送到价/上车价
主销区	4.12	4.40	0.28	6.80%	送到价/上车价

- (1) 新开产蛋鸡有所增加，产能恢复性增长但有限；
- (2) 养殖端淘鸡数量增加但有限，鸡蛋产能小幅下滑，鸡蛋供应下降；
- (3) 气温升高，产蛋率下降；
- (4) 五一过后，终端食品厂、电商平台需求减弱；
- (5) 气温回升，南方持续雨季，贸易商参市谨慎，鸡蛋采购量缩减。

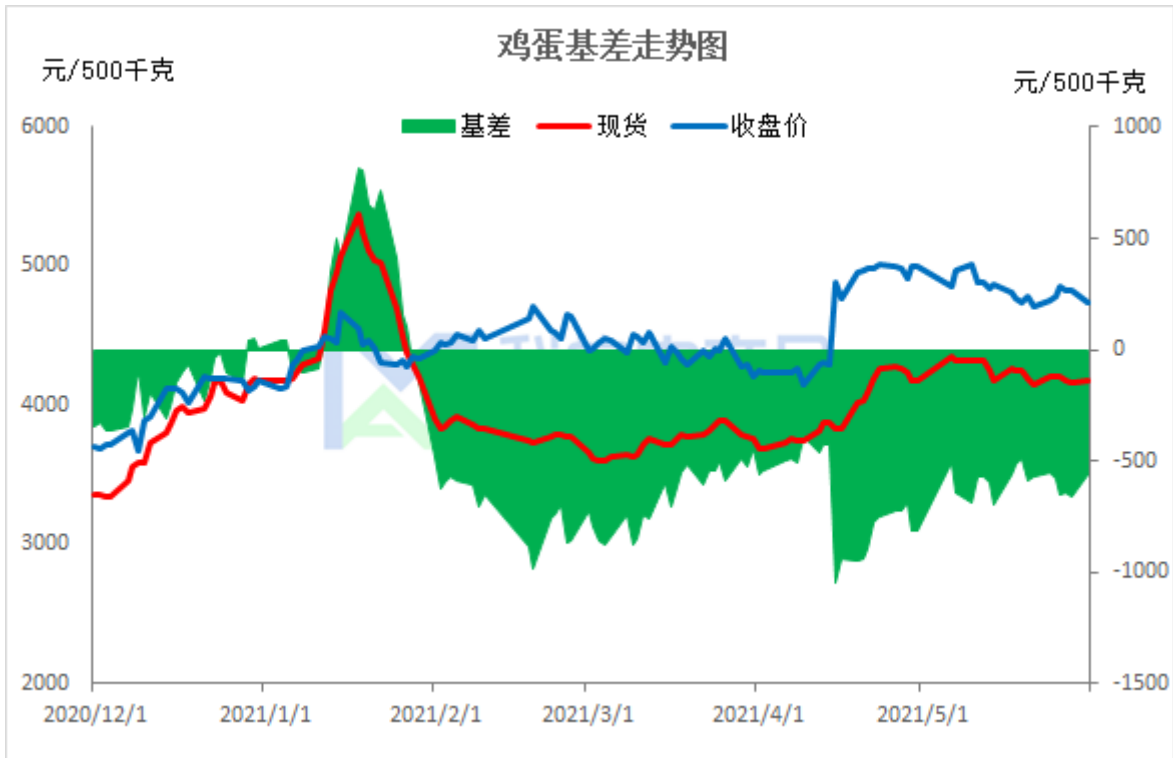
### 1.2 市场回顾:



**主产区：**月内主产区均价 4.24 元/斤，较上月上涨 0.29 元/斤，涨幅 7.34%。月内产区价格高位运行，上下涨跌调整幅度有限，目前在产蛋鸡存栏量处于低位，供应端无明显变化，养殖单位库存压力较小，多数低价惜售，蛋价不易下滑，因本月各地气温回升，南方雨水频繁，下游经销商采购心态较为谨慎，多数随采随销，蛋价上涨幅度有限。

**主销区：**月内主销区均价 4.40 元/斤，较上月上涨 0.28 元/斤，涨幅 6.80%。月内销区价格跟随产区上下浮动，涨跌两难，本月终端需求较弱，食品厂以及电商平台要货量均有所减少，下游经销商多数维持低位库存，市场无明显利好因素刺激蛋价走高，蛋价多数小幅调整。

### 1.3 鸡蛋期货回顾：



本月鸡蛋期货主力合约 2019 行情震荡下跌为主，月内最高价 5007 元/500 千克，最低价 4716 元/500 千克，价差 291 元/500 千克，本月持仓 158054 手，较四月减少 15762 手，加权平均价 4396 元/500 千克，较四月增加 177 元/500 千克。本月受五一节日影响，月初价格一路走高，但目前属于需求淡季，节日效应过后，市场走货速度明显放慢，期货盘面受现货市场的影响，本周走势基本保持一致，月初期货收盘价一路走高到本月最高点 5007 元/500 千克后顺势下调，截止到 5 月 21 日出现了本月的最低点 4716 元/500 千克。

## 第二章 供需情况分析

### 2.1 开产蛋鸡稳定 供应面变化不大

本月新开产蛋鸡变化不大，基本保持稳定，目前市场空栏率不高，存栏相对稳定，淘鸡价格受猪肉价格影响相对走低，部分养殖户惜售，都处于观望的心态，五月整体淘鸡情况并不乐观，整体来看供应面并无太大变化。

## 2.2 终端需求偏淡 整体走货较慢

本月初受节日出游拉动，终端需求略有好转，但随着天气变热，鸡蛋储存难度增加，食品厂等需求减少，鸡蛋消费也随之迎来淡季，终端整体走货偏慢，贸易商多处于谨慎观望心态，目前来看需求面并无利好因素。

## 第三章 替代品及相关分析

### 3.1 肉鸡：



本月全国大肉食毛鸡价格出现探底后呈震荡上行走势。月内全国大肉食毛鸡均价4.54元/斤，较上月上调0.20元/斤，环比涨幅4.61%，同比涨幅20.11。本月毛鸡价格前期震荡上行，后期区间整理。供应面支撑毛鸡价格上行。

供应不足对毛鸡价格产生支撑，本月一方面饲料价格仍在不断上行，鸡苗价格高位持稳，养殖成本较上月继续增长，投入与产出不成正比，散户养殖补栏意愿持续不足；另一方面，当下因为死淘高的问题仍未解决，昼夜温差、风向变化叠加当前鸡病肆虐，养殖管理难度大。对养殖技术要求较高，整体市场养殖端死淘率偏高，大部分地区毛鸡生长缓慢问题得以改善。

四月养殖一直空棚等待，空棚时间过长，毛鸡不足延续到现在。中大型养殖场养鸡周期拉长，每年养鸡在五批左右，补栏心态不佳。供应不足使得毛鸡价格上探，企业为留住工人，暗加收鸡。在供应面支撑下，毛鸡价格震荡上行。



### 3.2 生猪



本月生猪出栏均价 18.45 元/公斤，较上月下跌 4.55 元/公斤，环比-19.78%，同比-36.58%。5 月集团场生猪计划出栏量高于 4 月，再加上市场上大猪源源不断，与当前市场需求不匹配的情况下，低价大猪带动标猪价格持续下滑；终端需求恢复较为缓慢，屠企对于超大猪拒收，当前大猪多流向乡镇等散户手中，出栏量尚不明朗。目前屠企采购难度有所分化，北方养殖端扛价意向增强，标猪价格较为坚挺，大猪依旧偏弱，预计短期猪价稳中小跌。

### 3.3 玉米:



本月全国玉米市场价格先强后弱，基层农户余粮基本出尽，市场购销清淡，粮源



主要集中在中间贸易环节，今年贸易商收粮建库成本整体偏高，对玉米价格构成支撑。五月中下旬开始，随着新麦上市的推进，市场对于新麦的关注度提高，各地贸易商开始为小麦腾库，玉米出货意愿增强，玉米价格有小幅回落。南方地区玉米市场整体偏稳运行，五一节后下游饲料企业有补库需求，玉米价格出现短暂的上涨，而后继续恢复稳定运行，预计短期内玉米价格将稳中偏弱运行，关注新麦上市情况。

## 第四章 下周展望

### 4.1 下周展望重点关注

- (1) 6 月份天气气温及南方梅雨季的变化
- (2) 新开产蛋鸡的数量
- (3) 端午节线下及线上的促销备货情况
- (4) 阶段性市场情绪的变化及老鸡淘汰的数量

### 4.2 行情展望

从供应端来看，6 月份新开产及新上高峰蛋鸡多为今年 1 月份补栏及 2020 年 12 月份到补栏的鸡苗，从数量来看，12 月份及 1 月份补栏量均较前两个月有所增加，尤其是今年 1 月份鸡苗销量较去年四季度的月平均值超出 20%，故预期 6 月新增开产量将会明显增加；从淘汰鸡来看，按照 17-18 个月的养殖周期看，理论上下月进入淘汰期的老鸡基本为 2019 年四季度及 2020 年一季度前两个月的鸡苗，因去年前期行情低迷及前期淘鸡价格较高，故绝大多数多已经提前淘汰，而随着淘鸡价格的高位回落，预计 6 月份养殖端的淘汰量仍将增加。

从需求端来看，6 月份将会有端午节的传统节日及电商“6.18”的刺激，因备货的提前性，预期下月中上旬市场需求有望出现增加，届时行情有望提前启动，市场价格有小幅反弹的机会，但另一方面，毕竟端午节是相对的“小节”，故预期提振作用及持续时间或将有限，传统意义的淡季需求或仍是下月的主旋律。

从天气因素看，进入 6 月后，全国各地气温将会明显升高，且南方将会进入梅雨季节，鸡蛋的运输及仓储条件将会收到影响，这就要求商家控制好库存及出货节奏，预期经销商或以随采随销为主，同时产区养殖端及贸易端亦会保持相对稳定的顺势出货节奏。

从养殖成本来看，由于原料玉米、豆粕的价格依旧处于相对高位，且短期内或仍将延续，故养殖端的成本压力或能在一定程度上对于蛋价形成托底效果，加之养殖户阶段性的低价惜售心态抑或能对于市场价格形成一定的支撑。

综合来看，预计 6 月份鸡蛋市场行情或整体先扬后抑为主，中上旬市场有震荡小幅反弹机会，预计产区均价在 4.15-4.30 元/斤；中下旬行情弱势，预计产区均价有跌破 4.00 元/斤的风险。