

上周四，JD2009合约K线价格以一根长阴线跌破了4011元/千斤这个过去三个多月筑成的“坚实”堤坝，如洪水般倾泄而下。作为季节性强势合约，JD2009价格如此力度的下跌，其谷底在哪？之后由跌转涨的峰顶又在哪里？这是鸡蛋市场关注的焦点。

鸡蛋价格波动有季节性规律

从鸡蛋现货价格过去10年的走势看，在正常年景（2019年蛋价受猪价异常波动除外），8—9月鸡蛋现货价格都会呈现季节性强势，并会创出年内高点。究其原因，一是夏天蛋鸡会进入“歇伏期”，产蛋率会下降，产出蛋的重量也会减轻，鸡蛋总产出量呈阶段性下降；二是每年的中秋节前期是淘汰鸡出栏的高峰时期；三是每年的中秋节前期鸡蛋和鸡的消费量会达到年度的最高水平；四是在秋季开学前，相关餐饮企业会集中采购鸡蛋和鸡。现货蛋价的季节性强势反映在期货市场，就是9月合约在同时期呈季节性上涨。

现阶段全国蛋鸡存栏量处于历史高位

据卓创资讯公司信息，截至2020年5月末，全国主要蛋鸡养殖企业蛋鸡存栏量是13.566亿只，环比略降1340万只。截至4月末，蛋鸡养殖企业蛋鸡存栏量是13.7亿只，为10多年以来的最高水平。相比之下，2019年4月末的存栏量是12.067亿只，同比增幅为13.53%。

后期新开产蛋鸡量会减少

从国内主要18家种鸡场鸡苗销售数据看，2020年2月鸡苗销售量出现陡降，为2547万羽，与1月销量4483万羽相比减少1936万羽，降幅为43.19%。种鸡厂在2019年总共销售了57458万羽蛋鸡苗，月均销售量为4788万羽，2月销量与2019年月均销量相比降幅为46.8%。

2020年2月鸡苗销量陡降的原因是，在“重大突发公共卫生事件”下，全国各地迅速提高最高等级响应，省际间交通道路严格把控，多地出现封路、封村现象，各地蛋业物流受阻，多家种鸡场出壳的鸡苗无法出货被迫毁苗，蛋鸡养殖业补苗进度出现阶段性断档。

2020年3月到5月，种鸡场鸡苗销量分别为4659万羽、4706万羽和3016万羽，5月鸡苗销量环比大幅下降35.91%。3、4月鸡苗销量回升的原因可以看成是养殖户对前期签约合同的执行以及养殖户对2月鸡苗补栏量意外减少后的补偿性增加，5月鸡苗销售再度大降则是因为鸡蛋价格持续在低位徘徊，养殖行业长时间处于亏损状态，养殖户对后市看淡而采取的减少育雏补苗措施。预计未来若干个月，蛋鸡养殖业

育雏补苗量会继续保持在较低水平。

按照蛋鸡日龄开产期4—5个月算，2020年2月份补苗量的下降会导致6—7月份新开产蛋鸡量减少，5月鸡苗销量的再度下降则会对9—10月份新开产蛋鸡量产生拖累。对9月份在产蛋鸡存栏量拖累影响较大是2月份补苗量的减少，5月份补苗量的下降对9月份在产蛋鸡存栏量拖累影响不大，影响较大的是10月份。

近期老鸡淘汰量不足

截至6月12日当周，主产区主要蛋鸡养殖户淘汰鸡周度出栏量是2098万只，连续两周处于2100万只以下。农历新年以来淘汰鸡周度出栏量最高数据是5月22日当周的2480万只，相比之下2019年周度平均出栏量是3114万只。显然，农历新年以来，主产区淘汰鸡出栏量较往年平均水平低了许多。在蛋鸡存栏量处于历史高位的情况下，养殖户为什么舍不得淘鸡呢？

我们来看一下主产区养殖户淘汰鸡出栏的平均日龄。进入2020年以来，产区淘汰鸡出栏的平均日龄一直在下滑，从3月中旬以来下滑角度明显偏陡。2020年以来产区淘汰鸡出栏平均日龄最长时间是，3月19日当周的514天。截至6月11日当周，主产区淘汰鸡出栏的平均日龄已经降低到了452天，创出了近三年以来的最低日龄。我们知道，180天到450天日龄是蛋鸡一生中产蛋率最高的时期，不到万不得已，养殖户是舍不得把正值产蛋率处于高峰时期的蛋鸡给淘汰掉的。可以说，现阶段产区可淘老鸡量非常少。

养殖户减少淘鸡举措还有一个原因就是，2019年是蛋鸡养殖业的高盈利时期，广大养殖户赚得钵满盆满，这导致今年养殖户们的抗风险能力大大增强了。据产区调研，多数养殖户计划在中秋节前期进行老鸡淘汰。