

半年涨了37%

一枚鸡蛋的利益之旅



就外观来看,鸡蛋有红蛋、粉蛋之分,红鸡养殖成本更高。

从春天到夏天,鸡蛋的价格几乎每天都在向上跳。

6月下旬的一天,当价格显示5.7元/斤的时候,农贸市场一名老板很淡定,“这(价格)已经是降过的了”。

在北京,3月大约是3.5元/斤,进入6月,最高来到了6.2元/斤,这也是过去十年的高点。7月价格回落,但目前依然超过5元/斤。

从商务部公布的全国鸡蛋批发价来看,至2026年6月12日,半年涨了37%。

几位业内受访者都感叹,鸡蛋在2025年的低价位持续时间之长,此前从未有过。今年如此迅猛地上涨,也在意料之外。

蛋价“过山车”背后,发生了什么。

唯一大涨的食品

“刚高兴一个礼拜,又开始涨了。”赵赞宽又在为鸡蛋涨价发愁了。

他是永辉彩食鲜公司全国蛋品采购的负责人,每天一睁眼就在看蛋价。他的上游是养殖地,下游是政企大型机构客户,鸡蛋涨价给他带来的压力不小,“很长时间,我们是咬紧牙关,硬挺着对下游客户履约”。

赵赞宽说,公司的鸡蛋销售价一般按月/半月/周锁定不变。采购价则包含基准价和浮动加价,加价部分不变,基准价会随市场行情波动,所以最怕上游涨价。

然而,从4月开始,山东、河北、山西等几个主产地的价格就在上涨。

他回忆,“五一”期间最夸张,往年这是淡季,学校、工厂、企事业单位都放假了,应该是掉价的。今年却出现了创纪录的涨价速度和幅度。

一箱45斤装的鸡蛋,每天涨10元、8元,几天内就涨了30元。

涨价了,社区农贸市场散户、街边小餐饮店最先开始抵触。赵赞宽说,采购量同比下降约10%。

张殿旺是百谷源养殖有限公司的负责人,他在被称为“蛋鸡之乡”的河北馆陶养了60万只蛋鸡,也收购鸡蛋,做贸易商。涨价的迅猛,是他从业十多年没遇到过的,“3月,一箱鸡蛋收购价还是115元。5月,几乎就翻倍了,到221元”。

赵赞宽说,涨价从养殖户传到消费者,大约会滞后二十天。

在国家统计局发布的6月居民消费价格指数(CPI)中,鸡蛋是唯一大涨的食品——比上个月涨了7%,比上年同月涨了20%。

几位受访者均提到,涨价集中在普通鸡蛋上,品牌蛋本身有很高的议价空间,涨幅较低。

盈利四年,又亏整年

想厘清今年鸡蛋价格暴涨的原因,要回头看看过去五年的行情。

张殿旺介绍,鸡蛋的大周期一般是三到五年。以前,即便市场变

化剧烈,也只亏几个月。2025年,他第一次经历全年每个月都在亏钱。

北京市蛋品加工销售行业协会会长王忠强整理的数据显示,2025年1月,河南、山东等主产区的鸡蛋价格是9.54元/公斤,6月末跌到5.54元/公斤,较近五年均值下降26%,几乎是2017年以来的最低点。

供给是影响蛋价最主要的因素。他提到,2025年全行业亏损的核心原因在于2024年暴增的补栏量(即新增小鸡),而这又源于蛋鸡养殖行业从2021年开始的连续四年盈利。

疫情之后,人们对蛋白质的需求越来越大,鸡蛋在居民消费中逐年增长。王忠强说,2025年,中国居民人均年消费鸡蛋量22.8公斤,远高于全球平均的13.2公斤。

据《期货日报》报道,这是历史罕见的长盈利周期,行业全年平均利润从2021年的0.6元/斤增至2024年的1.52元/斤,同比增长134%。高利润吸引养殖户疯狂补栏。

赵赞宽说,以全社会对鸡蛋的需求而言,蛋鸡存栏大约在12.8亿只即可实现供需平衡。2025年,却一度飙升至近14亿只。

山东烟台的蛋鸡小养殖户陈武(化名)受2024年行情火热的影响,从1个棚增至3个棚,存栏4.5万只。

但赶上了2025年的供过于求。“每天卖蛋的钱和饲料钱都不成正比。”他说,价格最低时,一斤鸡蛋只能卖2.5元,而一斤蛋的成本,不算人工、水电,光饲料就要投入3.5元。

2026年,为什么蛋鸡骤然减少了?王忠强解释,按照养殖周期,2024年行业火热时补栏的鸡,今年前四个月陆续进入了淘汰期。

加上2025年行业亏损,很多养殖户去年就开始提前淘汰了,也没再上新鸡。蛋鸡少了,鸡蛋的供应也大幅下降。

补助来了

除了养殖户疯狂补栏,2025年供给增加的一个更重要原因,是

2020年以来大量政府资金、国有企

业进入蛋鸡行业。其中一类是乡村振兴资金。

2021年3月发布的《中央财政衔接推进乡村振兴补助资金管理办法》提出,培育和壮大欠发达地区特色优势产业,并逐年提高资金占比。巩固拓展脱贫攻坚成果与乡村振兴的衔接资金,审批权限下放到县级,县级可统筹安排30%以内的衔接资金。

2022年,农业农村部、财政部发文明确了中央财政奖补资金的支持方向:国家现代农业产业园、优势产业集群、农业产业强镇。

养殖蛋鸡被越来越多的县市中选中。一些新入局的项目一养就是几十万只、几百万只,蛋鸡增速非常快,鸡蛋供应随之迅速增加,也推动了行业的规模化发展。

规模化会带来什么?简单来说,会改变一枚鸡蛋走向餐桌的过程。

从前,在人们印象中,母鸡下了蛋,蛋就可以拿去卖了。但在规模化的养殖场里,饲料要经历高温杀菌,母鸡要定期巡检、精细照顾,鸡蛋还要至少经过12道工序才能出厂。

虽然繁杂,但主要由智能系统完成。蛋品一号食品有限公司商务技术负责人谢怀斌介绍,10万只鸡,配1个饲养员就够了。只有检查出病鸡、死鸡时,才需要饲养员进入鸡舍。

“20年前,一个人最多养5000只鸡。现在165万只鸡,饲养员加所有保障人员,只有22个工人。”

“规模不经济”

可以看到,规模化代表着更高的食品安全标准。但在经济账上,它并不好生存。

作为畜牧产品三大支柱之一,蛋制品企业市值均低于50亿元。而肉制品、乳制品龙头企业市值都是以百亿元、千亿元计算。

蛋制品企业还处在传统产品的初步研制阶段。谢怀斌说,例如乳制品,深加工品类就非常多,做酸奶、奶粉,保质期动辄几个月,储存时间变长,销售半径扩大,价格就平稳了。

作为行业头部企业,四川圣迪

乐村生态食品有限公司执行总裁邓兴亮说,美国前十大蛋企占54%存栏,而国内依然是“小散乱”格局,导致在面对成本波动和周期下行时,抗风险能力参差不齐。

王忠强说,中国现在排名前10的蛋鸡企业,存栏只占10%左右。

他表示,目前在大湾区、长三角等主要销区市场,规模化最大的制约是土地。养100万只鸡需要100多亩平地,水源要合适,水电路都要通,相对不好找。而在鸡蛋的主产区建养殖场,再卖到主销区,运输成本又上去了。怎么平衡两头的问题,充满考验。

按禽流感防控标准,养殖场三公里内,如果有一只家禽得禽流感死了,这个范围内的禽类全得扑杀。所以,保险起见,在选址上,周边三公里内要没有任何家禽养殖场。

粪污处理也是难题。规模越大,鸡粪越多,当前环保要求高。100万只鸡一天能产110吨粪,当地如果有经济作物还可以做有机肥,否则就很麻烦。

赵赞宽形容,蛋鸡养殖目前处在“规模不经济”状态中。

品牌蛋占比非常小,据他们的采购数据,五年前,散装普通蛋采购占比9:1,现在品牌蛋占比在提高,大约到30%。

在很多消费者眼里,规模化场的蛋和小养殖场的没有太大区别,大鸡场没办法议价,成本又普遍比小养殖户高,投入大,却换不来经济效益的明显提升。

王忠强算了一笔账,3万只以下的小养殖场,基本是夫妻俩,没有工资、社保,核心成本就是饲料,现在,一斤鸡蛋的成本大概是3.3元。而30万只以上的规模化养殖场,加上人工、财务、管理等费用,成本是4元。

眼下,蛋价高涨,摆在养殖户面前的紧要问题是要不要补栏。

陈武看到上新鸡的人越来越多,决定收一收,“肯定会补,但下半年绝对不补”。

张殿旺新建了三栋鸡舍,还没进鸡苗。要不要排队等2027年1月以后的鸡苗,他有点纠结,“明年是挣钱,还是白忙活,还不知道怎么弄”。

梁婷

蛋价开启高位回调

据饲料行业信息网消息,截至目前,本周鸡蛋主产区均价5.17元/斤,受到中秋节日提振利好,蛋价短时间涨幅0.7元/斤左右,涨幅较大,粉蛋产区蛋价迎来回调。从目前现货方面来看,红蛋产区走货基本正常,但也需要时间消化蛋价快速上涨情绪,近期蛋价稳定为主;粉蛋产区走货放缓,河北粉蛋率先回调,市场情绪转弱,由于目前面临中秋高点的分歧以及供需转折节点,市场关注度提高。

中秋提振,蛋价季节性上涨

从蛋价的季节性规律来看,进入8月中旬后,湿热天气地区缓解,下游需求拿货量逐渐好转,中秋节备货如约而至,食品厂做月饼、糕点采购量大幅增加,需求明显提振蛋价,但由于涨幅较快,终端走货较为谨慎,蛋价面临小幅回调;进入下旬后,各地学校陆续开学备货,最后,进入9月后,北方红蛋产区内销提振,三次利好使得蛋价在8月份基本为年内蛋价现货高点。

开产多、淘汰少,供应压力继续增加

据统计,8月,全国在产蛋鸡存栏量依旧高位。从供应面看,9月份新开产蛋鸡多为5月份前后补栏鸡苗,4月份鸡苗补栏基本陆续进入集中开产阶段;另一方面,4~5月份补栏无论红鸡还是粉鸡都明显增加,预计红粉、大小码的错配问题得到修复。截至目前,市场明显出现新开产量依旧大于淘汰鸡量,新开产小码蛋明显增加,价差继续缩小。

后市预测

从当前鸡蛋市场供需面来看综合判断,蛋价短时间涨幅过快面临回调,市场情绪跟随转弱;从时间看,下周进入开学备货阶段,蛋价继续下跌空间有限,但考虑到后期涨价空间以及时间,市场对于中秋高点判断预计下降。

综合