

1、受终端需求影响，12月鸡蛋现货价格呈现高位震荡后延续下跌的表现。月底，随着市场需求陆续恢复，鸡蛋现货价格止跌反弹。卓创数据显示，12月30日，中国褐壳蛋日度均价4.44元/斤，较上月跌1.02元/斤。

2、12月，在产蛋鸡存栏11.79亿只，在产蛋鸡存栏延续2个月环比小幅下降。在产蛋率稳定的情况下，市场鸡蛋总供给延续相对低位运行。养殖利润跟随蛋价延续下降，抑制养殖户补栏积极性，12月育雏鸡补栏量延续下降，对应明年4月前，新增开产蛋鸡量延续低位，供给端对蛋价的支撑作用继续对蛋价形成利多。

3、受到终端需求持续走弱的影响，短期受到终端需求弱势影响，库存压力较前期出现明显增加。由于今年春节较早，节前备货周期较往年较短，未来重点关注终端需求启动时间，警惕短期终端需求出现超预期大幅增加的可能。

4、饲料价格高位回落，成本对蛋价的支撑作用逐渐减弱。在产蛋鸡存栏延续低位运行，供给端对蛋价继续形成利多。各地终端需求逐渐恢复，随着春节逐渐临近，贸易商备节前备货或将对蛋价形成利多，鸡蛋价格存在反弹可能。但从目前期货盘面表现来看，鸡蛋主力合约短期缺乏继续反弹动能，关注终端需求启动时间。由于今年春节较早，节前备货周期较往年较短，蛋价存在快速大幅反弹可能。但后期期货盘面走势，仍需市场需求的支撑，后市关注资金流向和市场情绪变化对期货盘面的影响。