

# 淡季蛋价逆袭风暴

2026年6月鸡蛋市场异动分析与展望

北京研精毕智信息咨询有限公司



# 目录

痛点：产业链深层问题

驱动：供需结构失衡

01

02

03

04

05

现象：淡季价格暴涨

影响：产业链各环节

展望：高位震荡成主流

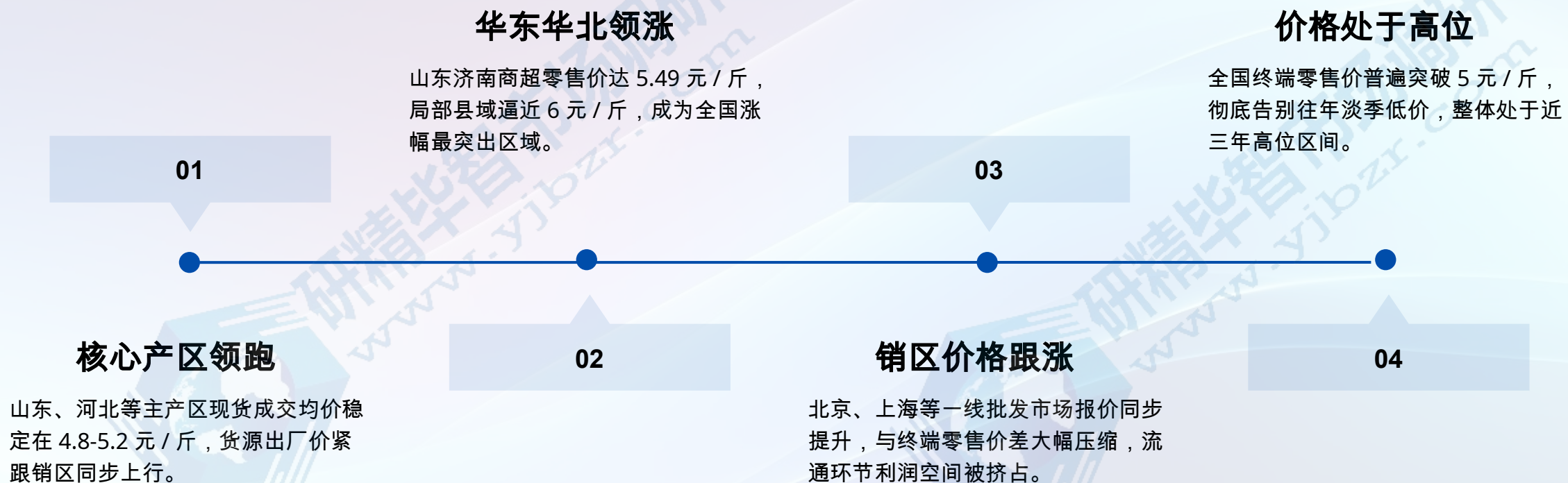
# 现象：淡季价格暴涨

2026年6月，国内鸡蛋市场打破传统季节性规律，迎来跨区域性普涨行情，全国零售价全线突破5元/斤，上演罕见的淡季逆袭。



# 全国价格普涨

## 产区销区联动，价格高位运行



# 价格走势反常

## 单月累计涨幅超 26% ，颠覆传统规律

### 01

#### 涨幅远超预期

6 月单月累计涨幅超 26% ，在传统消费淡季走出逆势大涨行情，完全颠覆往年 6 月价格季节性回落的运行规律。

### 02

#### 近十年罕见

从长期行业周期维度来看，6 月出现如此大幅度的逆势上涨实属罕见，充分体现了本轮行情的反常性与特殊性。

# 驱动：供需结构失衡

本轮蛋价暴涨是需求端节日备货与供给端产能收缩、库存低位等多重因素共振的结果，核心在于供需结构的深度失衡。



# 需求端：刚需脉冲

## 食品企业集中锁货

预判后市涨价，食品企业为锁定低价原料，集中在5月下旬至6月初大规模集中补库，快速消耗市场流通货源。

01

## 端午前置备货，引爆阶段性需求

04

## 需求呈脉冲式

工业刚需与居民消费的双重增量，让淡季鸡蛋需求呈现罕见的脉冲式爆发，彻底打破需求疲软格局。

## 工业刚需叠加

鸡蛋作为粽子、糕点的核心原料，工业采购需求集中释放，直接撬动首轮蛋价上涨。

02

03

## 居民消费放大

节前日常备货与商超促销带动大众消费囤货，进一步放大终端消费体量。

# 供给端：产能收缩

## 存栏结构失衡，产蛋率阶段性下滑

### 1 行业长期亏损

2025 年养殖端持续微利或亏损，导致中小型养殖户大面积退出，适龄高产蛋鸡被提前淘汰。

### 3 鸡群老龄化

现阶段存栏鸡群中，老龄淘汰鸡占比偏高，适龄高产蛋鸡、后备青年鸡存栏不足，产蛋率同比明显回落。

### 2 存栏结构破坏

行业整体存栏结构遭到破坏，高产产能持续出清，为本次淡季缺货埋下长期产业隐患。

### 4 有效供给不足

形成“账面存栏平稳、实际产出不足”的结构性缺货格局，是价格暴涨的核心供给原因。

# 供给端：补栏滞后

## 产能修复缓慢，高温加剧减产



### 1 补栏意愿不足

行业普遍存在观望情绪，新增产能补给严重不足，蛋鸡养殖的周期壁垒导致短期产能无法快速落地。

### 2 生长周期限制

雏鸡从引种到成熟产蛋需 4-5 个月，周期性壁垒导致市场新增产能难以填补当前货源缺口。

### 3 高温抑制产能

6 月夏季高温提前到来，在产蛋鸡热应激反应加剧，采食、产蛋效率下降，进一步拉低整体产蛋效率。

# 库存端：蓄水池失效

## 全产业链超低库存，放大价格弹性

### 1 全链路库存低位

2026年6月初，国内鸡蛋从养殖场到商超终端，全链路整体周转库存不足1天，创下近五年同期新低。

### 2 库存功能失效

鸡蛋作为生鲜品，天然缺少库存缓冲机制。极致低位的库存无法对冲节日集中备货带来的需求增量。

### 3 缺货引发抢货

市场货源收紧时，轻微的缺货现象就会引发中间商集中抢货、终端商户紧急补库，供需矛盾快速激化。

### 4 价格上涨放大器

库存低位、无缓冲调节是本轮行情超预期上涨的关键放大器，也是鸡蛋行业价格暴涨暴跌的共性诱因。

# 影响：产业链各环节

蛋价暴涨对养殖、流通、消费等环节产生深刻影响，暴露出产业链各主体在风险应对和经营模式上的差异与痛点。



# 养殖端：盈利提升

## 行业迎来近三年最佳盈利周期

### 01 账面盈利空间大

蛋价暴涨后，扣除综合养殖成本，养殖户每斤鸡蛋账面盈利可达 1.5 元，处于行业高位。

### 02 经营心态谨慎

与传统涨价行情不同，绝大多数养殖户坚持随产随销、零囤货的稳健经营模式，普遍拒绝惜售赌涨。

### 03 盈利驱动因素

饲料成本价格波动频繁，叠加疫病风险不可控，养殖端外部不确定性因素较多，因此选择落袋为安。

# 流通端：被动承压

## 中间商库存不足，被动应对涨价

1

### 渠道库存长期低位

受往年淡季亏损经验影响，中间商节前并未提前大批量锁货，日常经营采用现采现销的轻资产模式。

2

### 拿货成本持续抬升

在货源紧缺的行情下，中间商拿货成本持续抬升，且对后市行情信心不足、风险顾虑较强。

3

### 进货节奏保守

不敢轻易大批量备货锁货，导致市场货源流通效率进一步下降，供需错配矛盾持续加剧。

4

### 被动维持高位

流通端的谨慎操作与低库存运营模式，成为蛋价维持高位震荡的重要辅助因素。

# 消费端：承压明显

## 终端市场呈现明显的结构性分化

### 居民消费趋理性

“十年罕见 5 元高价蛋”超出日常消费认知，居民日常采购以少量刚需为主，杜绝大额囤货。

**01**

### 刚需商户承压

餐饮、烘焙、预制菜企业等刚需商户，鸡蛋作为核心原材料无有效替代品，只能被动接受原料涨价。

**02**

### 成本传导方式

下游商户通过小幅上调终端产品售价、优化产品结构、压缩单品利润的方式传导成本压力。

**03**

### 整体消费承压

下游消费市场整体在高成本压力下运行，终端市场承压明显。

**04**

# 痛点：产业链深层问题

本轮行情不仅是一次价格波动，更是对鸡蛋产业链长期存在的结构性、系统性问题的一次集中暴露与检验。



# 数据失真，预判失灵

## 传统行业统计数据参考性下降

1

### 传统模型存在滞后性

过往行业价格预判高度依赖在产蛋鸡存栏总量统计，但该模型仅反映总量，未细分鸡群年龄结构。

2

### 统计数据片面

现有数据无法精准区分高产适龄鸡、后备青年鸡、待淘汰老龄鸡的实际存栏占比，导致市场预判出现重大偏差。

3

### 核心数据失灵

本轮行情中，行业存栏总数看似平稳，但实际老龄鸡占比攀升，产蛋率下滑，传统数据参考性全面失灵。

# 供应链韧性薄弱

## 缺乏缓冲调节机制，抗风险能力差

1

### 流通业态分散

国内鸡蛋流通市场高度分散，以中小批发商、个体散户零散分销为主，规模化、标准化的冷链体系覆盖率极低。

2

### 基础设施薄弱

行业缺乏全国性、区域性的官方鸡蛋储备库与市场化商业储备机制，没有专业库存“蓄水池”平抑短期供需缺口。

3

### 价格易暴涨暴跌

鸡蛋产品属性叠加国内供应链缓冲体系缺失，一旦出现节日刚需集中爆发、供给端产能异动等情况，市场极易形成短期价格暴涨暴跌的极端行情。

# 主体结构分散

## 中小散户风控能力不足，加剧行业波动

01

### 行业主体分散

国内蛋鸡养殖行业以中小散户养殖模式为主，规模化、标准化、集约化养殖企业市场占比偏低。

02

### 决策依赖经验

中小养殖户养殖决策高度依赖短期市场行情与过往经验，缺乏长期产业思维、专业数据支撑与完善的风控体系。

03

### 周期性非理性决策

行业亏损阶段，养殖户普遍拖延老龄鸡淘汰；行业盈利阶段，散户盲目跟风集中补栏，持续加剧行业鸡群结构周期性失衡，放大价格波动。

# 展望：高位震荡成主流

短期来看，端午节后需求回落，蛋价或有小幅回调，但中长期供给不足的基本面未变，高位震荡将成为市场新常态。



# 短期行情预判

## 6 月中下旬，高位震荡为主旋律

1

### 需求支撑减弱

6月中旬端午假期过后，食品工厂集中备货收尾，工业端刚性采购需求快速退坡，蛋价大概率迎来阶段性小幅回调。

2

### 回调空间有限

受制于在产蛋鸡老龄化结构短期内无法快速修复，市场货源刚性缺口依然存在，因此蛋价大幅暴跌的概率极低。

3

### 高温持续支撑

进入6月下旬，全国大范围高温天气持续，在产蛋鸡热应激问题持续加剧，产蛋率或进一步小幅回落，供给端支撑力度持续强化。

4

### 梅雨增加成本

南方梅雨天气频发，道路湿滑、物流受阻，大幅增加鸡蛋运输破损损耗、提升全域流通成本。

# 中长期行情展望

## 7-8 月，高价或成常态

01

02

03

### 产能修复缓慢

从中长期维度（7-8月）来看，鸡蛋产能修复存在极强的周期壁垒，4-5个月的养殖周期导致新增产能短期内无法进入产蛋阶段。

### 供给缺口延续

市场新增养殖产能落地节奏缓慢，现阶段形成的货源缺口难以快速填补，有效供给不足的格局将长期延续。

### 价格高位运行

因此，2026年7-8月鸡蛋高价行情或将持续，阶段性高价将成为市场常态，淡季价格下行的传统规律彻底失效。

## 分析师声明

负责本研究报告的分析师在本报告中所采用的数据均来自合规渠道，报告的观点、逻辑和论据均为分析师本人研究成果，力求独立、客观和公正，结论不受任何第三方的授意或影响，特此声明。

## 公司声明

本报告的著作权归北京精毕智信息咨询有限公司（简称为“研精毕智”）所有。本报告是研精毕智研究与统计成果，所载的观点、结论

和建议仅代表行业基本状况，仅为市场及客户提供基本参考。  
本报告调研方法主要是桌面研究、行业访谈等，结合公司内部逻辑算法，通过定量和定性分析分析，客观阐述行业的现状，科学预测

行业未来的发展趋势。  
我们力求报告内容客观、公正，但受到调研方法及调查资料收集范围的局限，本报告所述的观点、数据并不一定完全准确。

本报告版权仅为本公司所有，未经书面许可，任何机构和个人不得以任何形式篡改、复制和发布。如引用、转载需注明出处，且不得

对本报告进行有悖原意的引用和修改。  
本研究报告仅供北京研精毕智信息咨询有限公司客户和经本公司授权机构的客户使用，未经授权私自刊载的机构以及其阅读和使用

应慎重使用报告，本公司不承担由此所产生的相关风险和责任。