

鸡蛋期货投资早报

发布日期：2021年1月07日

分析师：魏鑫

期货投资咨询证书号：Z0014814

电话：023-81157273

行情策略	行情策略	操作建议：远月套保持有，近月合适价位套保，5-6、8-9持有。
	现货市场	<p>观点：中性</p> <p>现货市场稳中有涨，北京主流价格 190 元/44 斤，上涨 7 元，大洋路到车 5 台，石门 7 台；山东、河南均有部分地区上涨，河南局部迈向 4.2 元大关。备货重点期来临，总体产能去化趋势不变。供需同时支撑，1 月中旬前趋势乐观。河北新冠疫情影响扩散，导致短期生产、销售出现一定影响，贸易区域流通受阻，重点关注；另一方面，疫情可能导致消费需求不及预期，需警惕。</p>
市场关注	重点关注	<p>河北疫情短期可能导致部分销区到货受影响从而抬升价格，但往后看可能加剧市场对于消费复苏以及春节返乡的悲观预期，另外关注淘鸡是否受阻，现货市场在备货窗口受到支撑的同时逐渐将开始面临压力。</p> <p>预计 1 月在产蛋鸡存栏量继续下滑，节前有集中淘汰的季节性。存栏下滑趋势恐持续到 5 月，淘汰持续多于开产是我们判断在产存栏下滑的主要论据，总存栏的拐点或提前于在产存栏拐点。</p> <p>短期来看，近月合约贴近现货，节后合约适度贴水，总体矛盾不大；对于远月合约来说，养殖利润恢复会刺激补栏，中秋及之前看好养殖利润的恢复，之后蛋周期利润波动有望趋缓。</p> <p>关注近期大连、沈阳、河北等地新冠疫情对于流通和消费的影响。</p>

表一：期货行情回顾

合约	上一交易日收盘价格	较前一日结算价涨跌	上一交易日持仓	持仓增减
JD01	4349	49	355	-1
JD05	4299	168	147727	2499
JD09	4492	63	46162	1462

数据来源：Wind

表二：鸡蛋现货价格，单位：元/斤

地点	上一工作日价格	上两个工作日价格 ¹	涨跌
山东:菏泽	4.03	4.03	0
山西:大同	4	3.9	0.1
湖北:黄冈	4.1	4	0.1
河北:石家庄	3.96	3.84	0.12
辽宁:朝阳	3.87	3.76	0.11
北京:大洋路	4.07	3.96	0.11
广东:东莞	4.3	4.3	0

数据来源：Wind, 中信建投期货

¹ 周二公布的前日价格为上周五价格，当日价格请关注早评或微信公众号“CFC 农产品研究”

联系我们

中信建投期货总部

重庆市渝中区中山三路107号皇冠大厦11楼

电话: 023-86769605

上海分公司

地址: 上海市自贸试验区浦电路 490 号, 世纪大道 1589 号 8 楼 10-11 单元

电话: 021-68765927

湖南分公司

地址: 长沙市芙蓉区五一大道 800 号中隆国际大厦 903 号

电话: 0731-82681681

南昌营业部

地址: 南昌市红谷滩新区红谷中大道 998 号绿地中央广场 A1# 办公楼-3404

室电话: 0791-82082701

河北分公司

地址: 河北省廊坊市广阳区吉祥小区北门 20-11 号门市一至三层、20-1-12

号门市第三层

电话: 0316-2326908

漳州营业部

地址: 漳州市龙文区万达写字楼 B 座 1203

电话: 0596-6161566

合肥营业部

地址: 安徽省合肥市马鞍山路 130 号万达广场 6 号楼 1903-1905 室

电话: 0551-62876855

西安营业部

地址: 陕西省西安市高新区高新路 56 号电信广场裙楼 6 层 6G

电话: 029-89384301

北京朝阳门北大街营业部

地址: 北京市东城区朝阳门北大街 6 号首创大厦 207 室

电话: 010-85282866

宁波分公司

地址: 浙江省宁波市鄞州区和济街 180 号国际金融服务中心 1809-1810

电话: 0574-89071687

北京北三环西路营业部

地址: 北京市海淀区中关村南大街 6 号中电信息大厦 9 层 912

电话: 010-82129971

太原营业部

地址: 山西省太原市小店区长治路 103 号阳光国际商务中心 A 座 902 室

电话: 0351-8366898

济南分公司

地址: 济南市泺源大街 150 号中信广场 A 座六层 611、613 室

电话: 0531-85180636

大连分公司

地址: 辽宁省大连市沙河口区会展路 129 号大连国际金融中心 A 座大连

期货大厦 2901、2904、2905、2906 室

电话: 0411-84806305

河南分公司

地址: 郑州市金水区未来大道 69 号未来大厦 2205、2211、1910 室

电话: 0371-65612356

广州东风中路营业部

地址: 广州市越秀区东风中路 410 号时代地产中心 20 层自编 2004-05 房

电话: 020-28325302

重庆龙山一路营业部

地址: 重庆市渝北区龙山街道龙山一路 5 号扬子江商务小区 4 幢 24-1

电话: 023-88502030

成都营业部

地址: 成都武侯区科华北路 62 号力宝大厦南楼 1802, 1803

电话: 028-62818708

深圳分公司

地址: 深圳福田区车公庙 NEO 大厦 A 栋 11 楼 I 单元

电话: 0755-33378736

杭州分公司

地址: 杭州市江干区国际时代广场 3 号楼 702 室

电话: 0571-28056982

上海徐汇营业部

地址: 上海市徐汇区斜土路 2899 号 1 幢 1601 室

电话: 021-33973869

武汉营业部

地址: 武汉市江汉区香港路 193 号中华城 A 写字楼 (阳光城·央座)

1306/07 室

电话: 027-59909521

南京营业部

地址: 南京市玄武区黄埔路 2 号黄埔大厦 11 层 D1 座、D2 座

电话: 025-86951881

广州黄埔大道营业部

地址: 广州市天河区黄埔大道西 100 号富力盈泰广场 B 座 1406

电话: 020-22922100

上海浦东营业部

地址: 上海浦东新区世纪大道 1777 号 3 楼 F1 室

电话: 021-68597013

北京国贸营业部

地址: 北京市朝阳区光华路 8 号和乔大厦 A 座向东 20 米

电话: 010-85951101

请参阅最后一页的重要声明

重要声明

本报告中的信息均来源于公开可获得资料，中信建投期货力求准确可靠，但对这些信息的准确性及完整性不做任何保证，据此投资，责任自负。本报告不构成个人投资建议，也没有考虑到个别客户特殊的投资目标、财务状况或需要。客户应考虑本报告中的任何意见或建议是否符合其特定状况。

全国统一客服电话：400-8877-780

网址：www.cfc108.com