疫情再起肉价走高，供给过剩蛋价难起

国元期货 研究咨询部

2020.06.15

信息资讯

一、玉米资讯

1、本周华北一带降水偏弱，江苏、安徽以及河南等黄淮、江淮夏玉米带出现偏强程度的降水，预期降水量为45—80mm。气温水平上，受多地降水的影响，华北地区高温天气时段减少，河南大部、山东大部最高气温降至35℃以下。综合来看，受降水的影响，华北夏玉米带墒情条件进一步改善，有助于玉米播种进一步开展，一些早播玉米也将获得较好的生产条件，而目前东北春玉米生产状况总体较好。

2、锦州港15%水分容重700-720g/l 新粮主流价格1875-1900元/吨，较昨日平稳，晨间汽运到港182辆约0.91万吨、车辆对比昨日减少176辆，晨间火车集港253列约1.5万吨、火车对比昨日增加63列。

鲅鱼圈港15%水分容重700-720g /l 新粮主流价格1870-1880元/吨，较昨日平稳。晨间汽运到港271辆约1.5万吨、车辆对比昨日减少21辆，晨间火车集港94列约0.6万吨、火车对比昨日增加27列。

3、据华尔街日报对分析师进行的调查结果显示，分析师预计2019/20年度阿根廷玉米产量为4990万吨，预测范围在4900万吨到5000万吨，美国农业部5月份的预测为5000万吨。

二、鸡蛋资讯

1、国家市场监督管理总局网站发布的《市场监管总局关于17批次食品不合格情况的通告〔2020年 第12号〕》，近期，市场监管总局组织食品安全监督抽检，抽取443批次样品，检出17批次样品不合格。

不合格样品信息显示，湖南省长沙初莲超市有限公司销售的、标称湖南牧胜飞农副产品贸易有限公司生产的农家鸡蛋，金刚烷胺不符合食品安全国家标准规定。检验机构为湖南省产商品质量监督检验研究院。

三、生猪资讯

1、6月13日，北京最大的“菜篮子”新发地市场因疫情原因暂时休市。根据休市期间应急交易保供措施，运送牛羊肉的车辆将分流至丰台区岳各庄批发市场。记者从岳各庄批发市场获悉，为了扩大交易量，市场决定延长经营时间，肉类大厅营业时间从原来的9时至23时变为8时至24时，猪肉上市量从原来每天1000头增加到每天2000到3000头。

2、6月12日，农业农村部官网消息，5月份以来，各级农业农村部门坚决贯彻落实习近平总书记重要讲话精神和全国两会作出的一系列决策部署，全力打响“三夏”攻坚战，加快恢复生猪生产，努力保障“菜篮子”产品稳产保供，统筹抓好农业农村各项工作，农业农村经济运行向好态势持续巩固。

3、生猪生产继续较快恢复。5 月份能繁母猪存栏环比增长 3.9%，连续 8 个月环比增长，累计增长 23.3%；

生猪存栏环比增长 3.9%，连续 4 个月环比增长，比 2019 年年末增加 3800 万头。

4、6 月份第 1 周猪肉批发市场周均价 39.65 元/公斤，在连续 15 周下降后小幅上涨，环比上涨 2.43%。牛羊肉、鸡肉、鸡蛋、水产品价格普遍回落。蔬菜和水果市场供求宽松，价格持续下降。

核心观点及操作建议：

玉米：临储拍卖成交率 100%，溢价再创新高。港口玉米到货量维持低位，港口玉米价格稳中偏强，目前发货仍以执行合同为主，饲企采购维持刚需补库，深加工加工利润未见改善，开机率下滑，采购相对谨慎。目前积极的拍卖热情，助长现货追涨热情，短期因市场粮源少，现货价格受到支撑，但随着拍卖粮逐渐进入市场，市场供应紧张暂时缓解，追涨情绪逐渐释放，短期偏强震荡，上方空间受到高价限制需求的影响， 不宜过度追高，多单减仓持有，空单谨慎入场。

鸡蛋：各地学校开学率将进一步提升，餐饮及鸡蛋加工等将进一步恢复，端午节的节日效应等因素在没有当前市场发挥作用。随着夏季气温升高，鸡蛋存储期缩短，市场供给端出货积，但走货一般，因此市场现货价格依然受到压制，短期内产蛋鸡存栏保持高位，供需比较宽松是市场主旋律，建议：主力合约空单继续持有，谨慎者可阶梯减仓。

生猪：北京农贸市场三文鱼成为可疑新冠病毒来源，全国多地下架，肉类价格在周末再次走高，因近期生猪反弹走强，养殖户惜售情绪增加，屠企收猪困难，价格再次走高 ，短期将偏强震荡。目前养殖利润仍比较可观，各大企业正积极筹备资金，疯狂扩张，加上政府对价格的调控，压制猪价上方空间，长期下行趋势不变。