

南方猪价大幅回落 鸡蛋逢高沽空

1.21日观点

昨日全国生猪均价继续下降，南方高价区受外省猪源冲击，猪价大幅回落；东北、山西、内蒙猪价跌势放缓，行情持续低迷，仍有大量猪源尚需消化，亏损额超300元/头；东北低价白条进京增加，河北与河南猪价受此影响下降。

周末宁夏发生非洲猪瘟，疫情覆盖25省市，短期未找到有效阻断疫情的有效方法。随着春运的展开，大规模人员及车辆流动，尤其是往返于疫区与非疫区，疫情防控压力可想而知。

一季度猪价很可能继续低迷，产区仍有大量商品猪库存需要消化，同时疫情的悲观预期将影响节后的补栏。一季度生猪养殖量会继续回落，1-3月猪料需求较10-12月更差，当前预计上半年猪料消费同比下降超10%。

近期鸡蛋现货全面走弱，产销区同时回落，终端走货一般，部分地区有一定的库存。春节备货的高峰已过，随着务工人员逐步返乡，未来行情取决于各地内销情况，预计全国蛋价整体稳中偏弱，局部地区可能小幅反弹。昨日鸡蛋1905合约冲高回落，期现背离，收盘于3448元/500千克，上升1.17%。外围环境利好，商品普涨一定程度增加了资金对鸡蛋的买入预期，但基本面看不到实质性利好，春节过后鸡蛋消费将再次走弱，现货直至端午节才会企稳走强，1905合约建议逢高沽空。

外三元肉猪价格（元/千克）				鸡蛋价格（元/500克）			
地区	出栏价	日涨跌	周涨跌	地区	收购价	日涨跌	周涨跌
辽宁	7.75	0.00	-0.20	主产区	3.88	-0.15	-0.23
河北	9.90	-0.75	-1.75	主销区	4.17	-0.11	-0.16
河南	10.10	-0.50	-1.25	主产区每千克鸡蛋利润1.9元			
广东	12.65	-0.60	-2.05	合约	收盘价	日涨跌	周涨跌
四川	16.60	-1.10	-2.90	鸡蛋1905	3448	40	14
南方猪价大幅回落，北方持续低迷				鸡蛋1909	3972	27	30

（中粮期货 熊宽 吴凡） （中粮期货 李楠 投资咨询资格证号：Z0012347）