

生猪养殖端话语权增加 鸡蛋现货仍受需求拖累

3.6日观点

昨日全国猪价再度全线飘红，股票二级市场猪概念股的大幅上涨情绪传导至现货端，随着去产能化的进展，出栏生猪供应渐趋紧张，规模场有意领涨惜售，养殖端定价话语权优势凸显，屠宰企业收购难度增加，预计短期猪价仍将表现强势。但考虑到部分地区仍有疫情顾虑而加速出栏，短期猪价上涨空间有限，全面上涨或需要等待5、6月份。

昨日鸡蛋现货价格以稳为主，下游走货速度平平，终端消化能力仍然一般。后期随着主销区需求缓慢回暖，预计后期鸡蛋现货将缓慢上涨。淘汰蛋鸡方面，供应相对有限，下游消化正常，预计淘汰蛋鸡价格将以稳为主。鸡蛋主力1905显著拉升，较上日上涨1.61%至3465元/吨，主要受到猪价上涨情绪的带动。5月合约升水现货约700点，考虑交割成本后仍提前透支后期现货回暖上涨空间，而09合约存在中秋预期支撑，建议关注5-9反套机会，后期仍有走扩动力。

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	11.60	0.30	0.78	主产区	2.77	0.00	0.13
河北	12.03	0.33	0.67	主销区	3.12	0.00	0.12
河南	12.45	0.25	0.85	主产区每千克鸡蛋利润-0.49元			
广东	12.85	0.15	0.20	合约	收盘价	日涨跌	周涨跌
四川	14.58	0.17	0.67	鸡蛋1905	3465	55	129
猪价上涨预期发酵				鸡蛋1909	4122	15	73

原创：中粮期货研究院养殖组

数据来源：wind 中粮期货研究院

（中粮期货 熊宽 吴凡）

（中粮期货 李楠 投资咨询资格证号：Z0012347）