

生鲜期货早报

发布日期：2024 年 7 月 31 日 作者：魏鑫 期货交易咨询从业信息：Z0014814 电话：021-81154033

生猪	行情概述	全国各地生猪价格稳定偏强。近期现货价格窄幅偏强波动为主，交易节奏方面，随着 2407 合约退出，09 合约成为当前最贴近现货的合约，预计收到现货端的情绪扰动更加明显，短期出现向上或向下大幅波动都有可能，主要驱动仍来自市场预期的摇摆。现阶段市场反馈华南区域猪病呈零星散发，多个区域均有小体重出栏，暂未发现明显扩散，但市场预期仍存在较强不确定性。8 月集团猪场出栏量可能微幅增加，放养公司出栏量增加。预计 LH09 合约短期在 17800~18700 之间运行。
	操作策略	观望为主。
鸡蛋	行情概述	主产区现货价格企稳回升。7 月 31 日主产区均价 4.19 元/斤，较 30 日+0.07 元/斤；主销区均价 4.55 元/斤，较 30 日+0.03 元/斤。全国现货涨价区域增加，终端拿货偏谨慎，旺季期间小幅拉涨。6 月份在产蛋鸡存栏呈现继续增加的态势，当前产蛋率虽然有所下降，但处于往年偏高水平，鸡蛋实际供应整体依然处于增加的状态。前期蛋价持续走高，对下游消费有所抑制，各环节采购偏谨慎。老鸡延淘的态势还在持续，存栏压制的力量仍在，后续关注旺季需求不及预期的强度。JD09 参考区间 3850~4100 元/500kg。
	操作策略	观望为主。
苹果	行情概述	剩余库存/销售压力又一次如往年般集中在山东产区。由于销售渠道不同，冷库货源价格进一步两极分化，性价比较差货源可能仍需进一步促销从而为好货让出空间。 早熟秦阳初期成交价高，而近期由于产销区交易热度下降，价格出现较大幅度回落。这一情况可能有助于嘎啦为代表的早中熟品种以更为稳健的价格进行收购、销售。我们需要继续关注各类早中熟销售结果能否为当地客商实现利润以改善产业信心，反之亦然。
	操作策略	全国整体丰产、眼下并未出现明显质量风险是目前市场的普遍认识，故不难理解部分产业参与者目前持有的“新季苹果交割难度可能相对往年偏低”的观点。 从当前产区天气来看，涝灾对果园的影响而非干旱可能更为明显，但此类潜在隐患的兑现或证伪都需要时间。短期内市场或依旧以震荡为主。

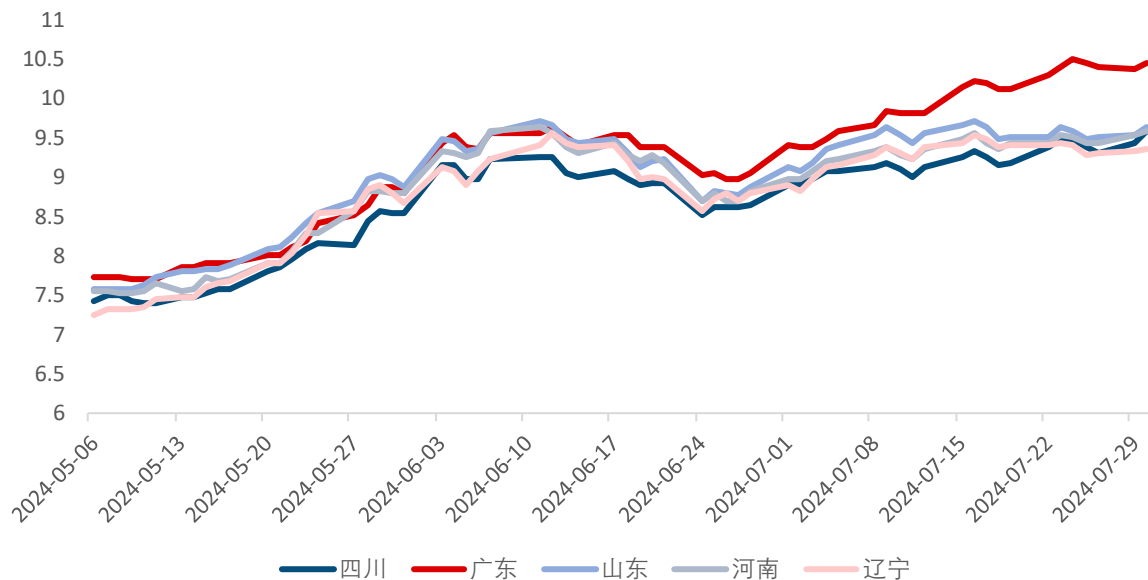
玉米	行情概述	北港内贸收购暂停，理论报价 2350-2370，自集为主，晨间到货 13 车，较前一日少 7 车，销售清淡。小麦收购规模继续增加，市场价格震荡，6 家波动-10 到+10，区间 1.225-1.255，稳定。深加工方面，变质加速贸易商出货，工厂落价收购，16 家企业落价 -10 到-6，1.160-1.195 元/斤，顶部落 10。淀粉市场，华北企业下游询盘较前期好转，2990 以下成交；华南货源宽松，临期合同处理明显，跟随产区偏弱调整。
	操作策略	盘面下行影响现货市场情绪，东北华北深加工落价，现货出货增加，叠加近期宏观数据密集公布亦影响市场情绪，建议观望。淀粉在玉米增量降价的环境中由于价格弹性更强存在较大波动，短期米粉价差窄幅震荡为主，后期视玉米价格反弹和库存去化情况而走扩。

生猪图表：样本屠企日度开工率与屠宰量（头，右轴）



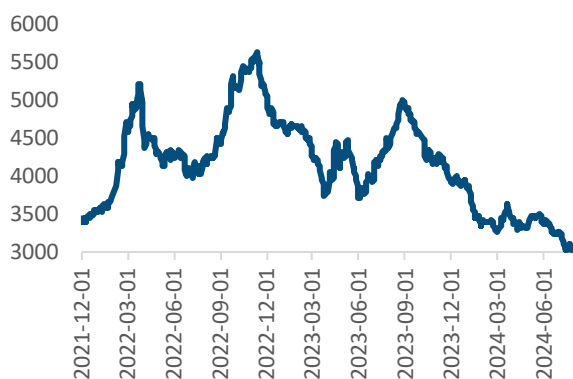
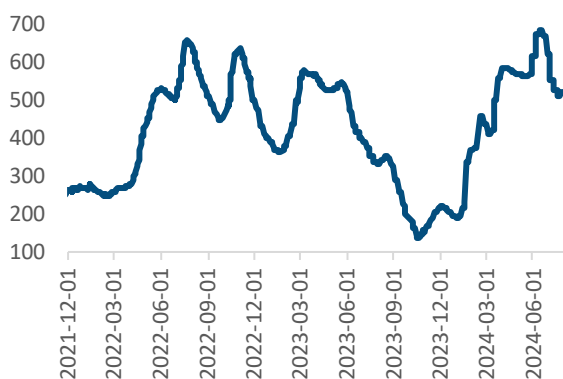
数据来源：卓创资讯，中信建投期货

生猪图表：生猪市场价格（元/斤）



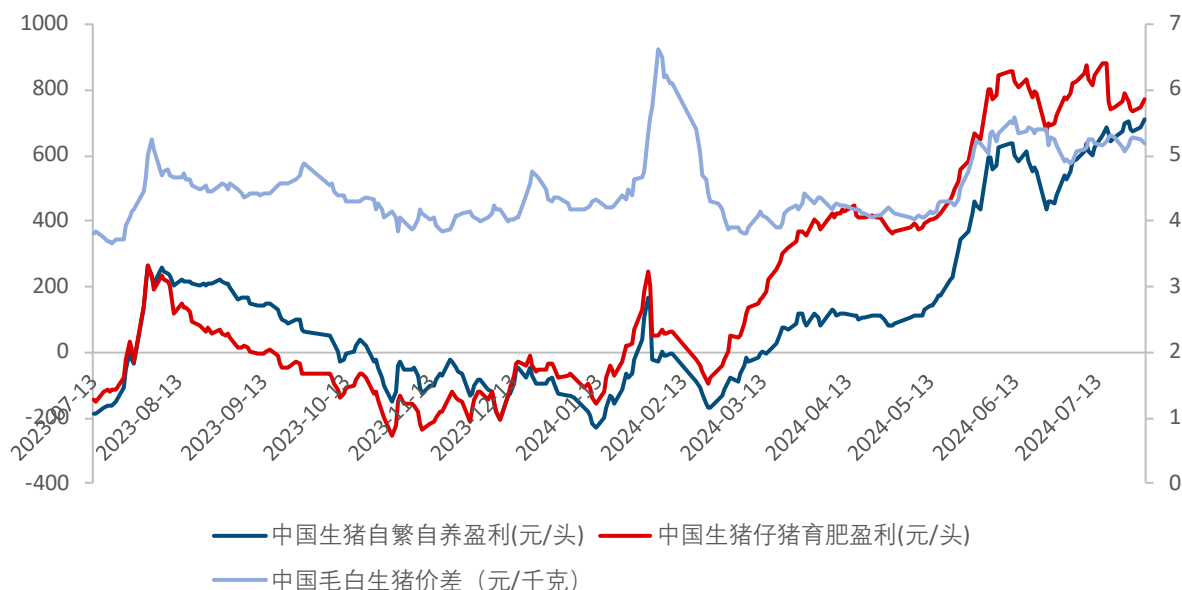
数据来源：卓创资讯，中信建投期货

生猪图表：生猪原料和产品价格



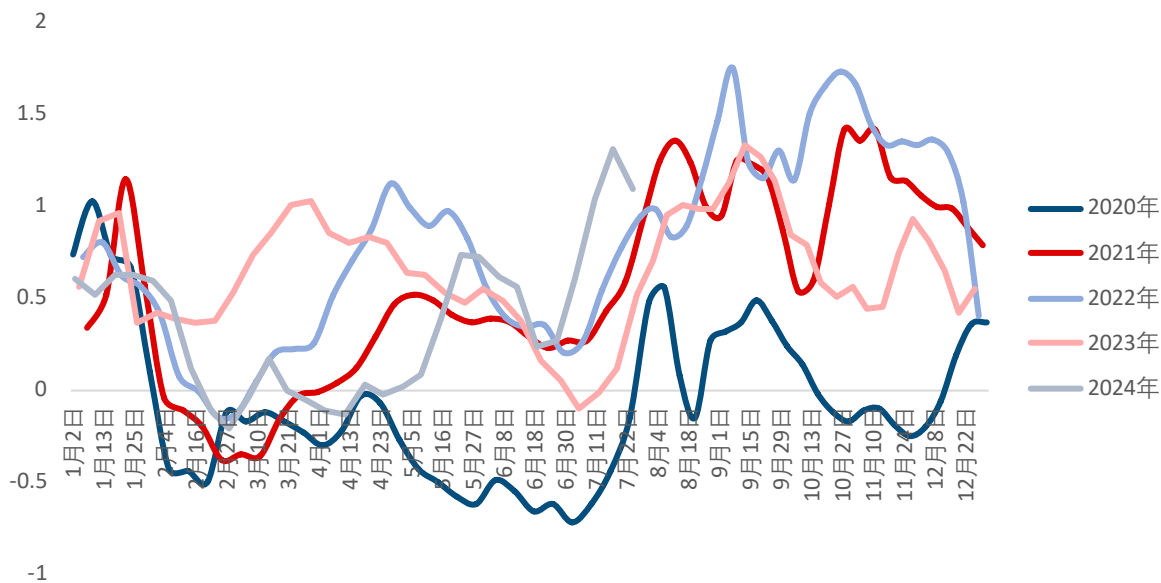
数据来源：卓创资讯，中信建投期货

生猪图表：生猪养殖利润及毛白价差



数据来源：卓创资讯，中信建投期货

鸡蛋图表：单斤鸡蛋养殖利润季节性（元/斤）



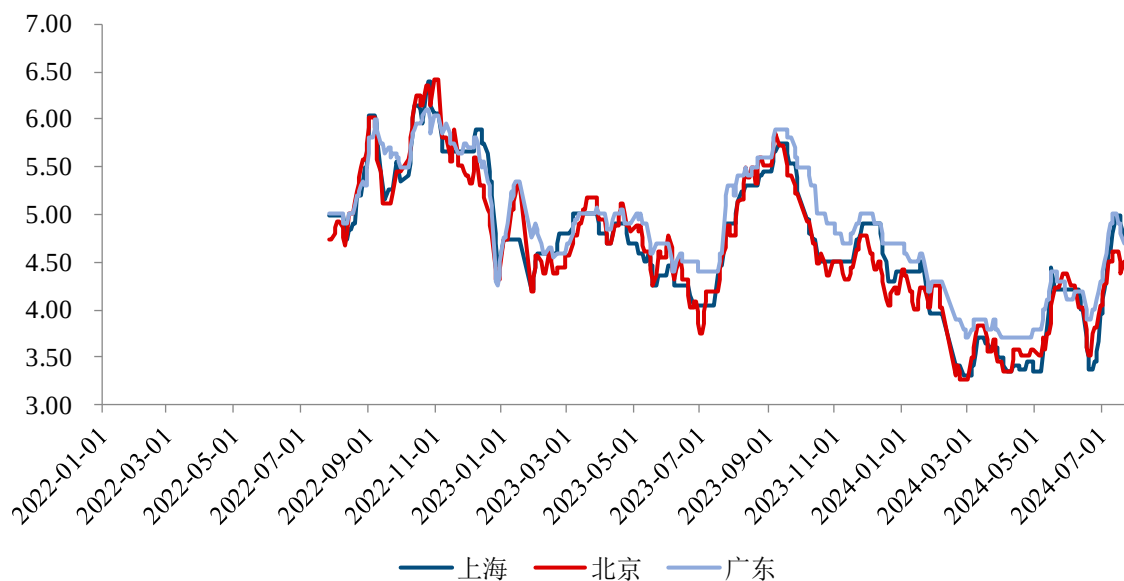
数据来源：卓创资讯，中信建投期货

鸡蛋图表：产区鸡蛋价格走势（元/斤）



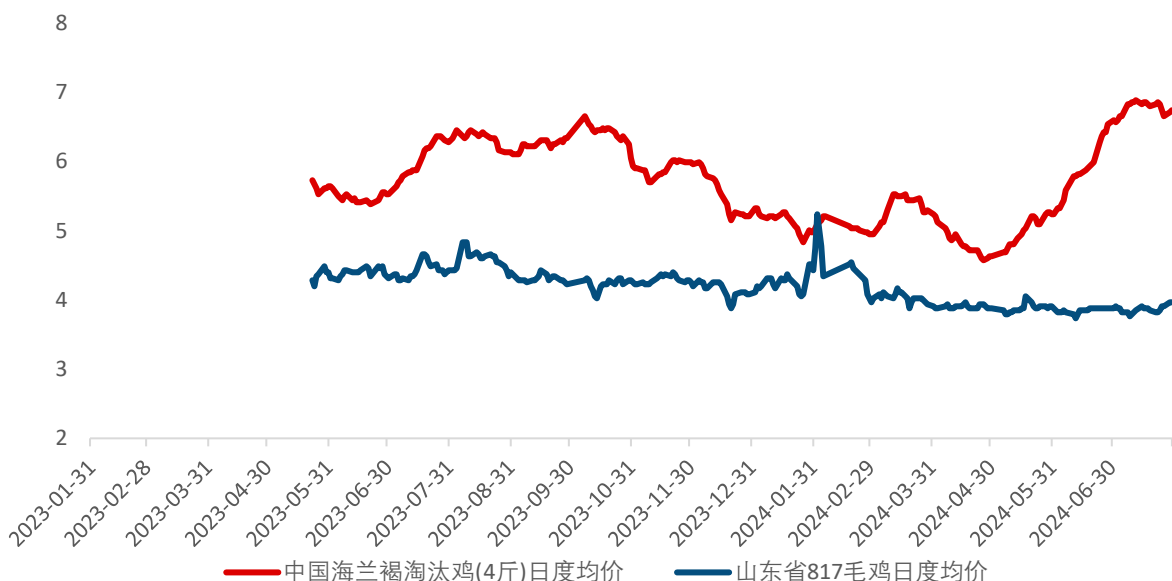
数据来源：博亚和讯，同花顺 iFinD，中信建投期货

鸡蛋图表：销区鸡蛋价格走势（元/斤）



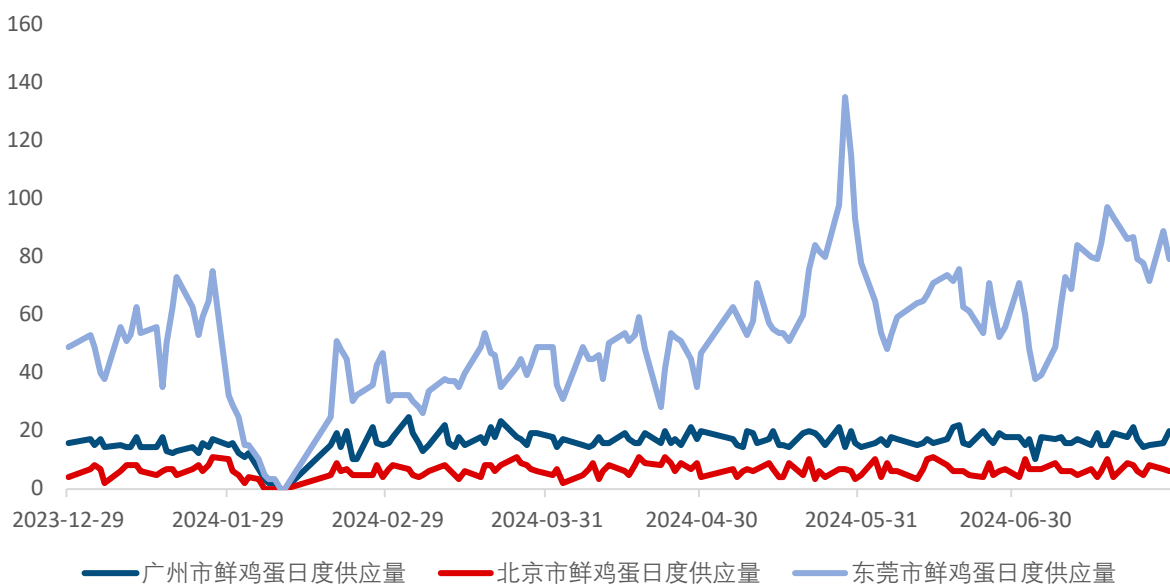
数据来源：博亚和讯，同花顺 iFinD，中信建投期货

鸡蛋图表：淘汰鸡与 817 毛鸡平均价格（元/斤）



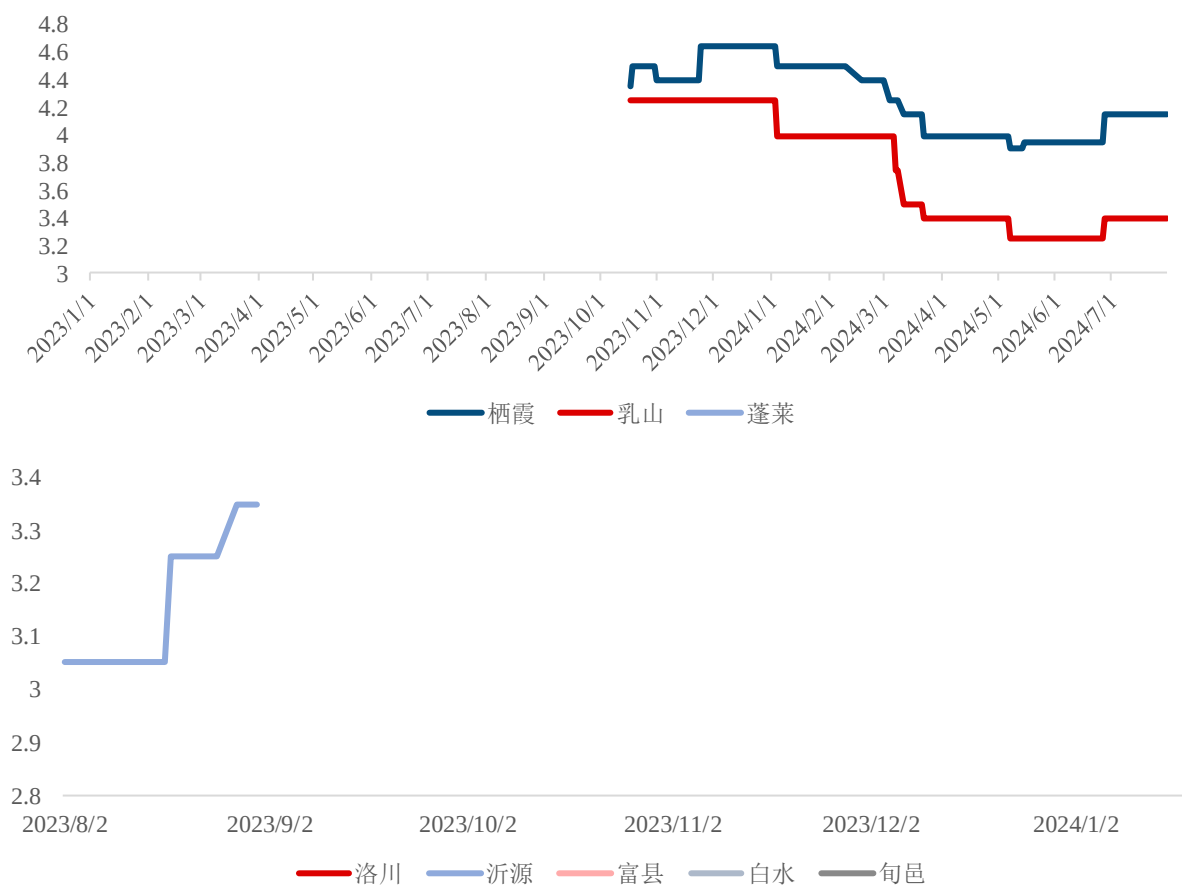
数据来源：卓创资讯，中信建投期货

鸡蛋图表：各销区近三月到车量（车）



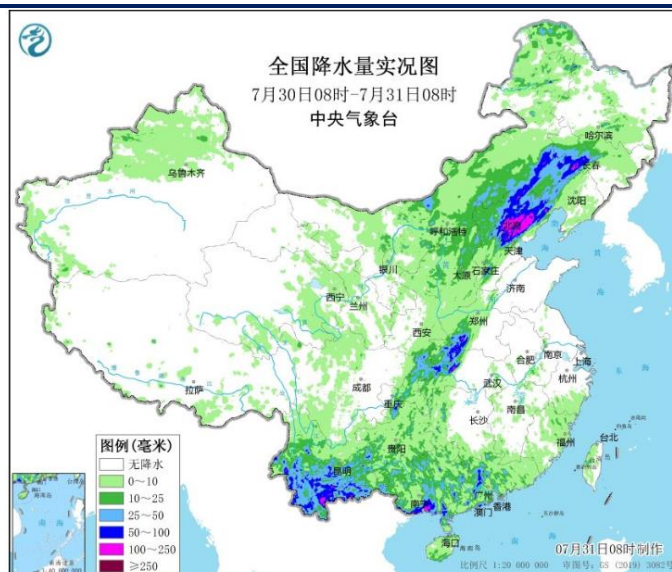
数据来源：卓创资讯，中信建投期货

图表：苹果现货市场价格（元/斤）



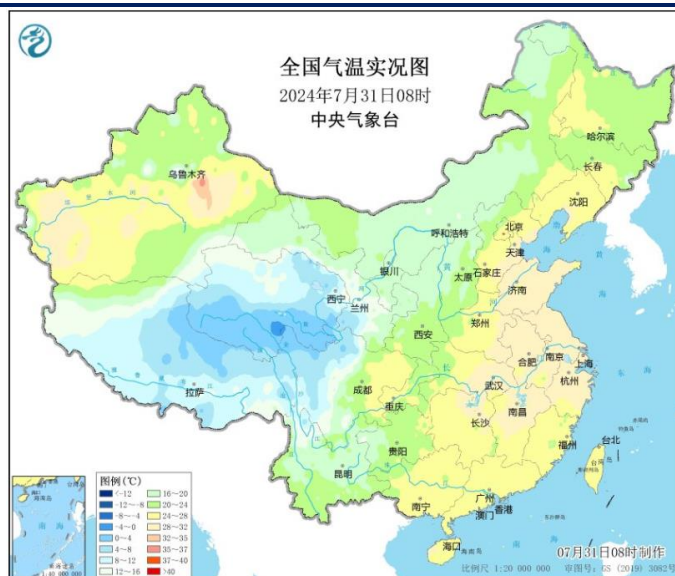
数据来源：卓创资讯，中信建投期货

图表：全国 24 小时降水量实况图



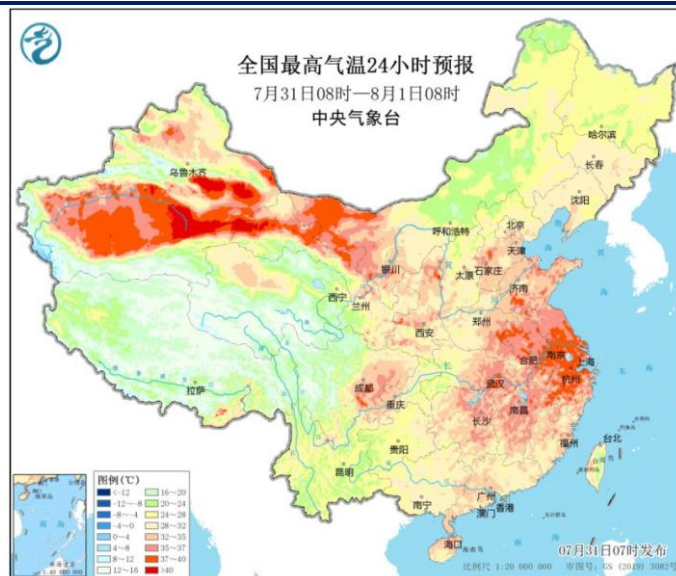
数据来源：中央气象台，中信建投期货

图表：全国逐时气温实况图



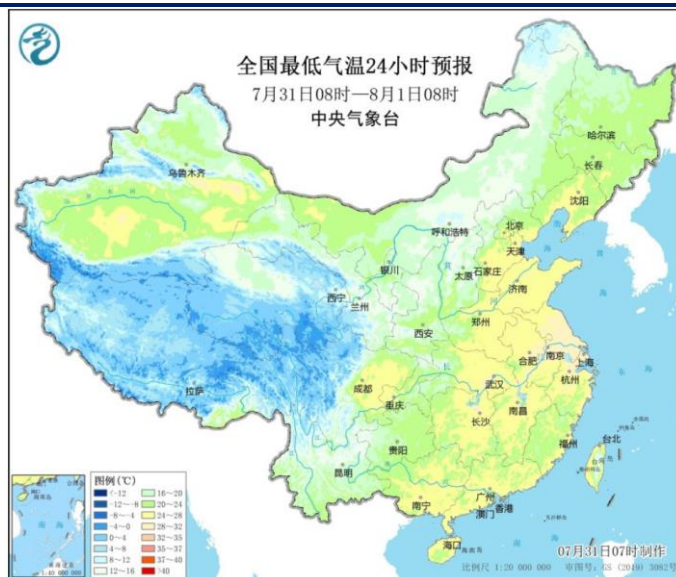
数据来源：中央气象台，中信建投期货

图表：全国最高气温 24 小时预报图



数据来源：中央气象台，中信建投期货

图表：全国最低气温 24 小时预报图



数据来源：中央气象台，中信建投期货

联系我们

全国统一客服电话：400-8877-780

网址：www.cfc108.com

获取更多研报报告、专业客户经理一对一服务、
了解公司更多信息，扫描右方二维码即可获得！



重要声明

本报告观点和信息仅供符合证监会适当性管理规定的期货交易者参考，据此操作、责任自负。中信建投期货有限公司（下称“中信建投”）不因任何订阅或接收本报告的行为而将订阅人视为中信建投的客户。

本报告发布内容如涉及或属于系列解读，则交易者若使用所载资料，有可能会因缺乏对完整内容的了解而对其中假设依据、研究依据、结论等内容产生误解。提请交易者参阅中信建投已发布的完整系列报告，仔细阅读其所附各项声明、数据来源及风险提示，关注相关的分析、预测能够成立的关键假设条件，关注研究依据和研究结论的目标价格及时间周期，并准确理解研究逻辑。

中信建投对本报告所载资料的准确性、可靠性、时效性及完整性不作任何明示或暗示的保证。本报告中的资料、意见等仅代表报告发布之时的判断，相关研究观点可能依据中信建投后续发布的报告在不发布通知的情形下作出更改。

中信建投的销售人员、交易人员以及其他专业人士可能会依据不同假设和标准、采用不同的分析方法而口头或书面发表与本报告意见不一致的市场评论和/或观点。本报告发布内容并非交易决策服务，在任何情形下都不构成对接收本报告内容交易者的任何交易建议，交易者应充分了解各类交易风险并谨慎考虑本报告发布内容是否符合自身特定状况，自主做出交易决策并自行承担交易风险。交易者根据本报告内容做出的任何决策与中信建投或相关作者无关。

本报告发布的内容仅为中信建投所有。未经中信建投事先书面许可，任何机构和/或个人不得以任何形式对本报告进行翻版、复制和刊发，如需引用、转发等，需注明出处为“中信建投期货”，且不得对本报告进行任何增删或修改。亦不得从未经中信建投书面授权的任何机构、个人或其运营的媒体平台接收、翻版、复制或引用本报告发布的全部或部分内容。版权所有，违者必究。