

咨询业务资格：沪证监许可【2012】1515号

研报作者：许亮 Z000220

审核：唐韵 Z0002422

【免责声明】 本报告基于本公司认为可靠的、已公开的信息编制，但本公司对该等信息的准确性及完整性不作任何保证。本报告所载的意见、结论及预测仅反映报告发布时的观点、结论和建议。在不同时期，本公司可能会发出与本报告所载意见、评估及预测不一致的研究报告。本公司不保证本报告所含信息保持在最新状态。本公司对本报告所含信息可在不发出通知的情形下做出修改，交易者（您）应当自行关注相应的更新或修改。本公司力求报告内容客观、公正，但本报告所载的观点、结论和建议仅供参考，交易者（您）并不能依靠本报告以取代行使独立判断。对交易者（您）依据或者使用本报告所造成的一切后果，本公司及作者均不承担任何法律责任。本报告版权仅为本公司所有。未经本公司书面许可，任何机构或个人不得以翻版、复制、发表、引用或再次分发他人等任何形式侵犯本公司版权。如征得本公司同意进行引用、刊发的，需在允许的范围内使用，并注明出处为“东亚期货”，且不得对本报告进行任何有悖原意的引用、删节和修改。本公司保留追究相关责任的权力。所有本报告中使用的商标、服务标记及标记均为本公司的商标、服务标记及标记。

生猪日报

从供应端来看，标肥价差倒挂，能繁、仔猪、饲料基本预示远月供应压力逐渐增大；从需求端来看，年后需求预估继续疲软；从现货来看，供应压力逐月增加，能繁去化已经不是四季度拉动猪价上涨的主因，关注二育节点。

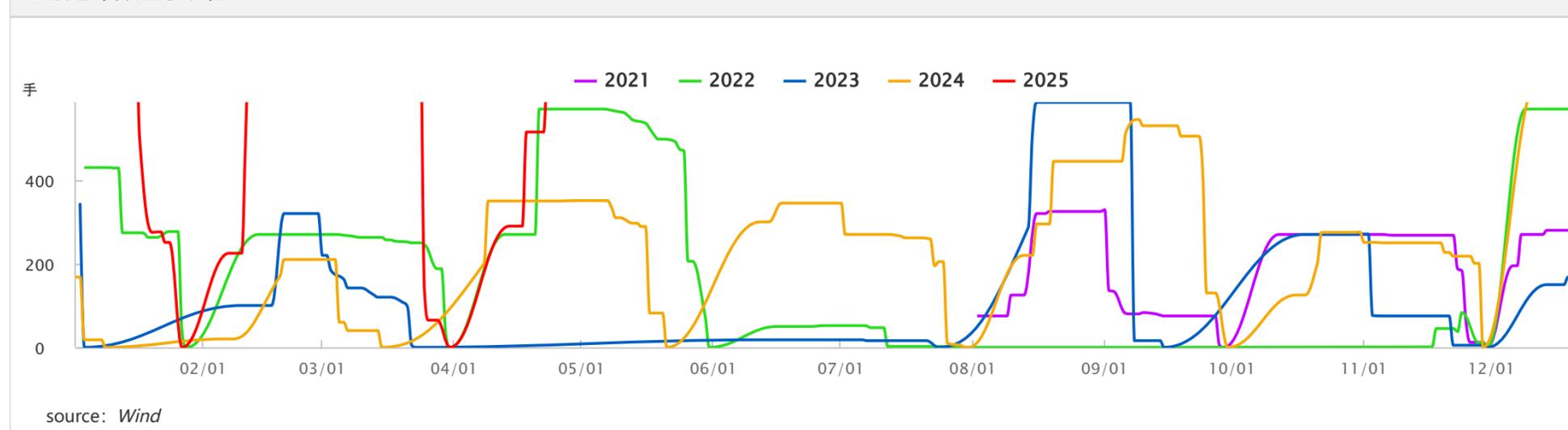
生猪现货价格

| | 现货价格 | 涨跌 | 涨跌幅 |
|----|-------|-------|--------|
| 全国 | 14.56 | -0.08 | -0.55% |
| 河南 | 14.9 | -0.05 | -0.33% |
| 湖南 | 14.44 | -0.05 | -0.35% |
| 辽宁 | 14.32 | -0.12 | -0.83% |
| 四川 | 14.36 | -0.1 | -0.69% |
| 广东 | 15.03 | -0.01 | -0.07% |

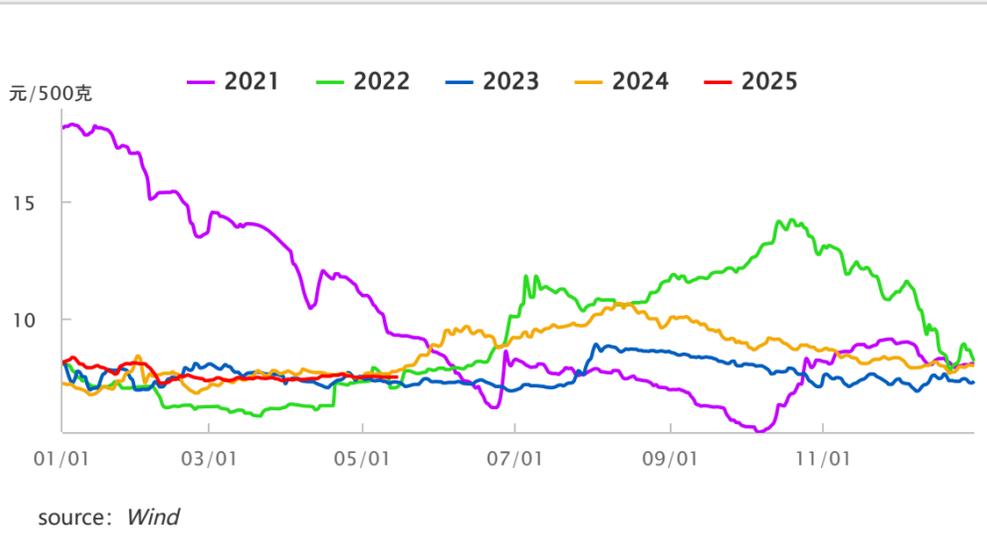
生猪期货价格

| | 收盘价 | 今日涨跌 | 涨跌幅 |
|------|-------|------|--------|
| 生猪01 | 13630 | -90 | -0.66% |
| 生猪03 | 13075 | -45 | -0.34% |
| 生猪05 | 14330 | 155 | 1.09% |
| 生猪07 | 13405 | -90 | -0.67% |
| 生猪09 | 13660 | -120 | -0.87% |
| 生猪11 | 13420 | -130 | -0.96% |

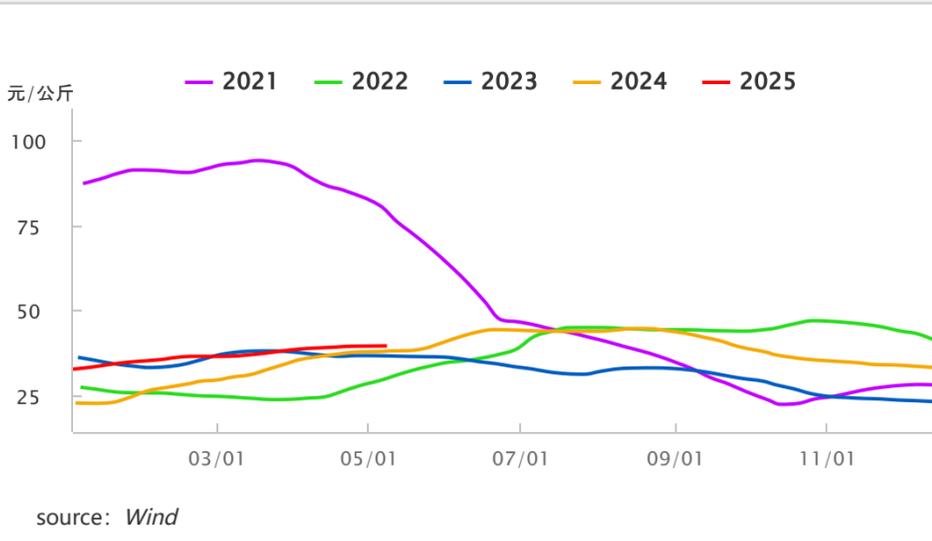
生猪仓单数量季节性



生猪价格季节性.



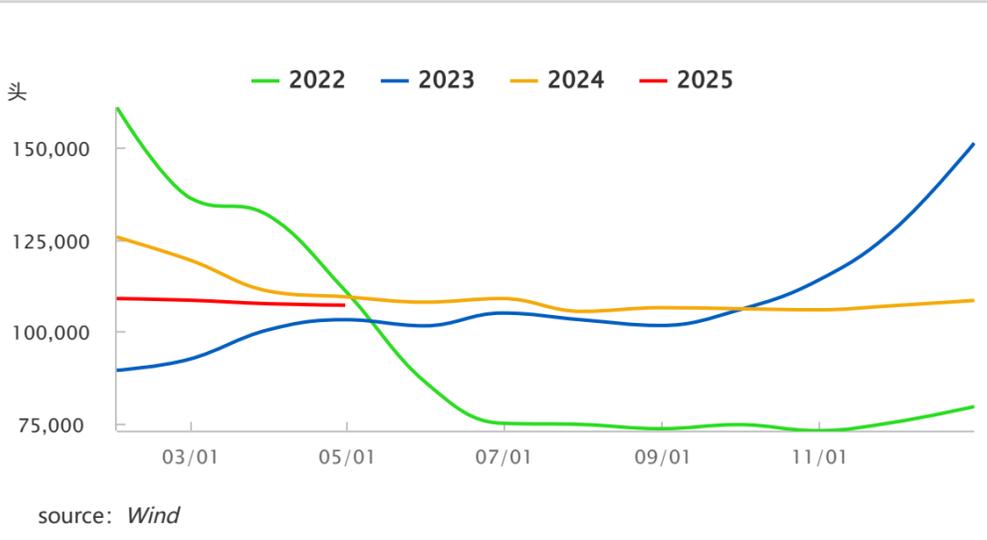
中国:平均价:仔猪季节性.



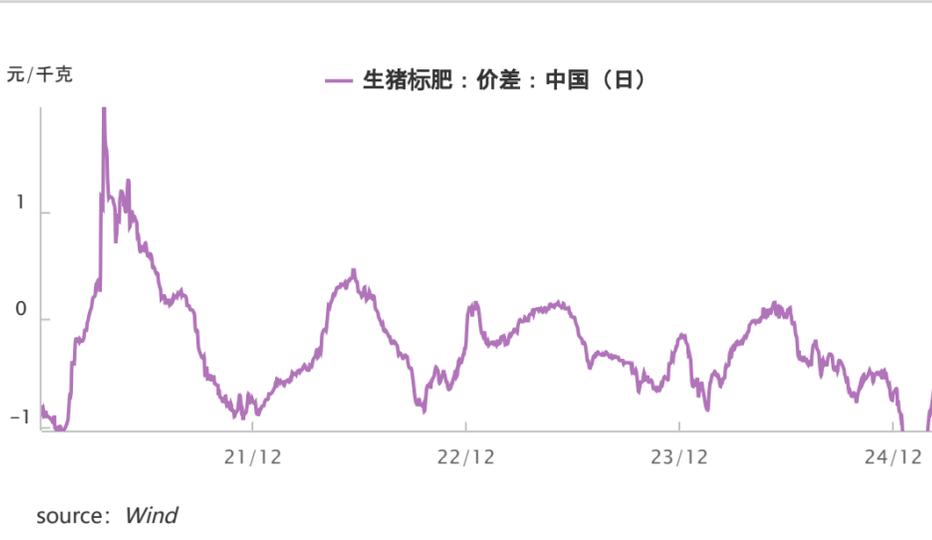
生猪价差与基差

| | 价差/基差 | 涨跌 | 涨跌幅 |
|---------|-------|------|---------|
| LH01-03 | 555 | -45 | -7.5% |
| LH03-05 | -1255 | -200 | 18.96% |
| LH05-07 | 925 | 245 | 36.03% |
| LH07-09 | -255 | 30 | -10.53% |
| LH09-11 | 240 | 10 | 4.35% |
| LH11-01 | -210 | -40 | 23.53% |
| 河南-01合约 | 1270 | 40 | 3.25% |
| 河南-05合约 | 570 | -205 | -26.45% |
| 河南-09合约 | 1240 | 70 | 5.98% |

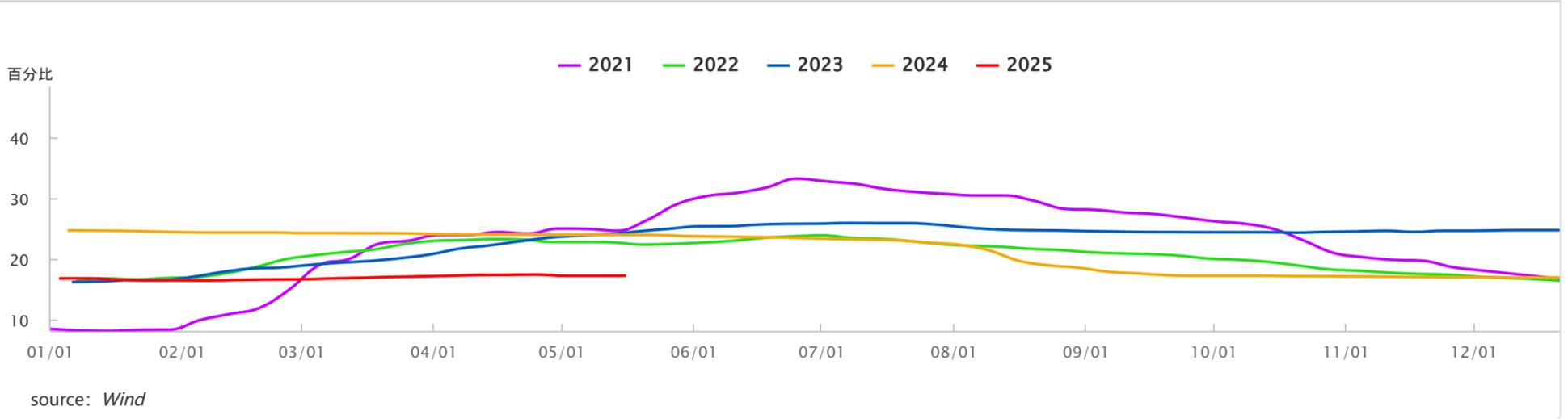
能繁殖母猪淘汰量.



生猪标肥: 价差: 中国 (日)



冷冻猪肉库容率.



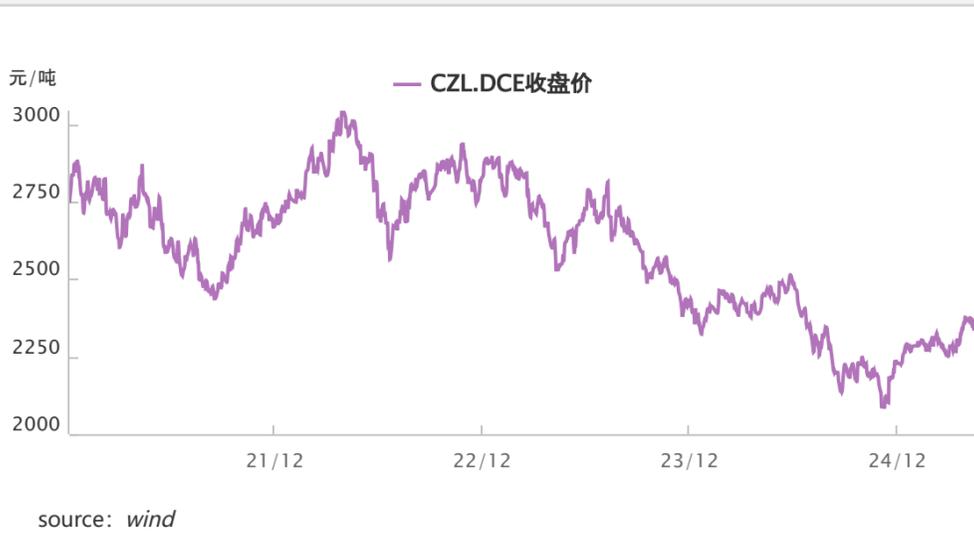
玉米&淀粉日报

短期盘面转入震荡，中美谈判释放利好，市场对于后期农产品进口预期提升，但本年度预期进口量不会太高。东北粮持续外流，东北、华北价格偏稳。前期玉米价格走高，农户存量较少，目前集中在贸易商手中，现货挺价情绪较浓。深加工加价收购仍出现供应较少情况，整体看7月供需偏紧。但高价原料同时压制深加工企业利润，需求无超预期情况下，高价下游接受程度需关注。近期有进口玉米储备拍卖预期，等待预期落地。美玉米受USDA报告影响，预期供应增加，承压下行。

玉米&淀粉日报期货价格

| | 收盘价 | 今日涨跌 | 涨跌幅 |
|--------|------|------|--------|
| 玉米01 | 2238 | -1 | -0.04% |
| 玉米05 | 2311 | 0 | 0% |
| 玉米09 | 2351 | -6 | -0.25% |
| 玉米淀粉01 | 2658 | -5 | -0.19% |
| 玉米淀粉05 | 2667 | 0 | 0% |
| 玉米淀粉09 | 2756 | -5 | -0.18% |
| 小麦均价 | 2472 | 0 | 0% |

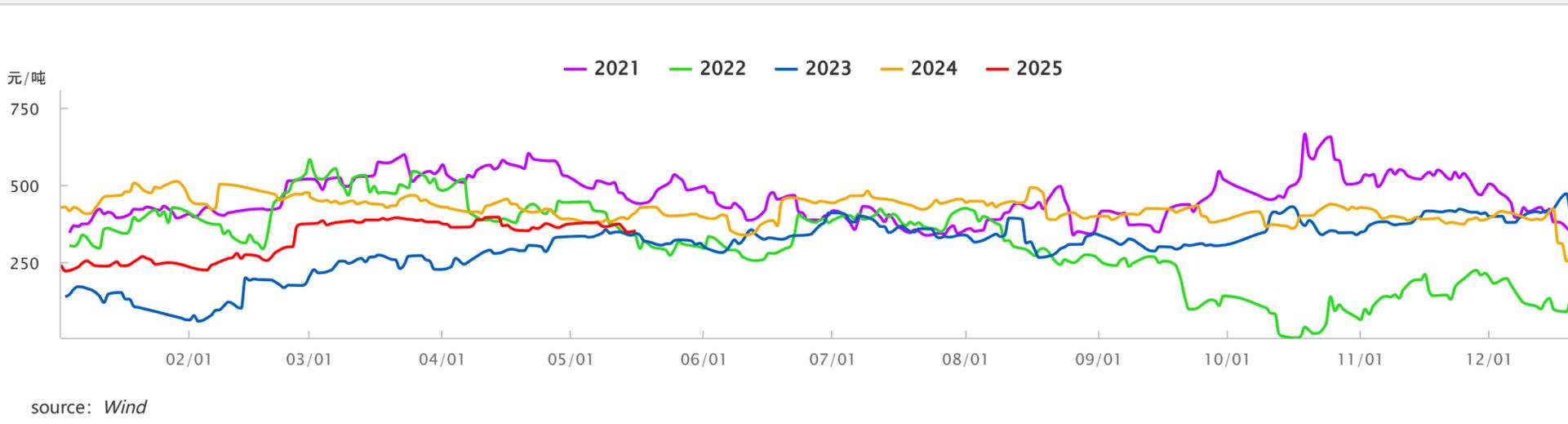
CZL.DCE收盘价



CSZL.DCE收盘价



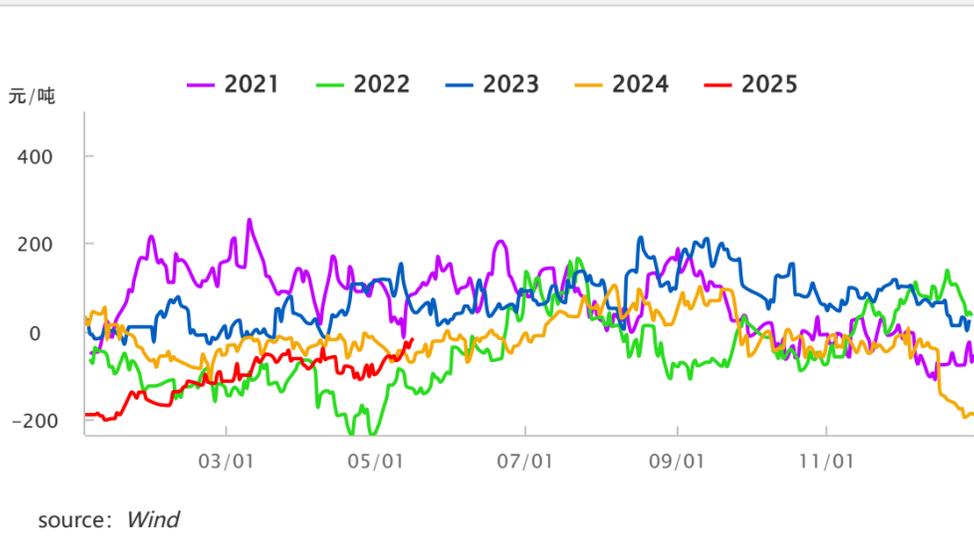
CS-C价差季节性



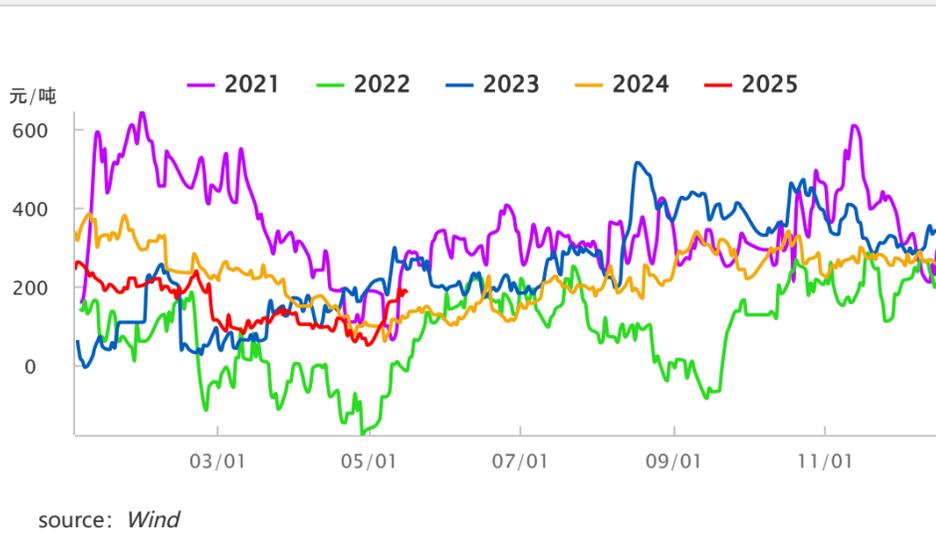
玉米现货&基差

| 玉米 | 价格&基差 | 今日涨跌 | 玉米淀粉 | 价格&基差 | 今日涨跌 |
|---------|-------|------|--------|-------|------|
| 锦州港 | 2320 | 0 | 山东 | 2870 | -10 |
| 蛇口港 | 2410 | 0 | 吉林 | 2750 | 0 |
| 哈尔滨 | 2160 | 0 | 黑龙江 | 2680 | 0 |
| 锦州港主连基差 | -15 | 7 | 山东主连基差 | 185 | -6 |

玉米锦州港主连基差季节性



玉米淀粉山东主连基差季节性

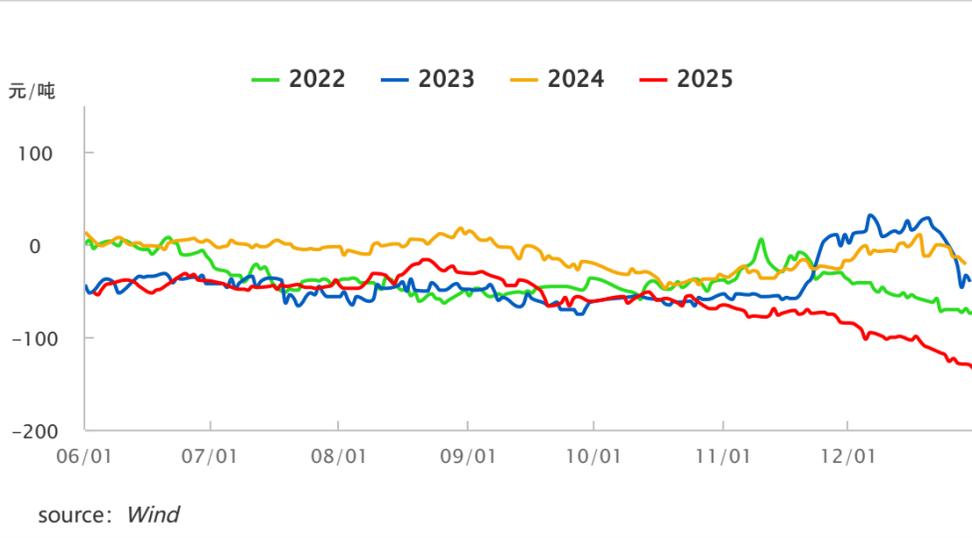


玉米&淀粉月差

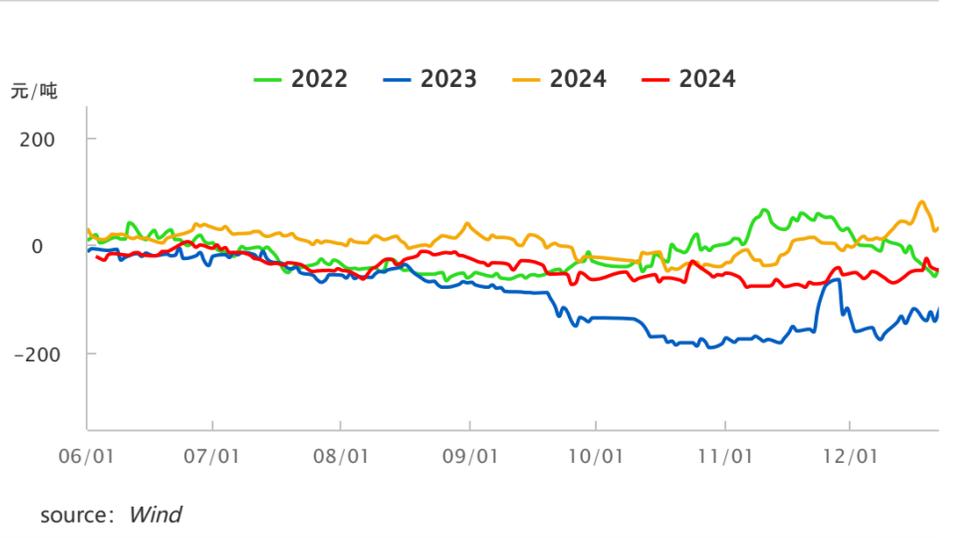
| | 价格 | 今日涨跌 | | 价格 | 今日涨跌 |
|--|----|------|--|----|------|
| | | | | | |

| | | | | | |
|---------|-----|----|---------|-----|----|
| 玉米1-5月差 | -73 | -1 | 淀粉1-5月差 | -9 | -5 |
| 玉米5-9月差 | -40 | 6 | 淀粉5-9月差 | -89 | 5 |
| 玉米9-1月差 | 113 | -5 | 淀粉9-1月差 | 98 | 0 |

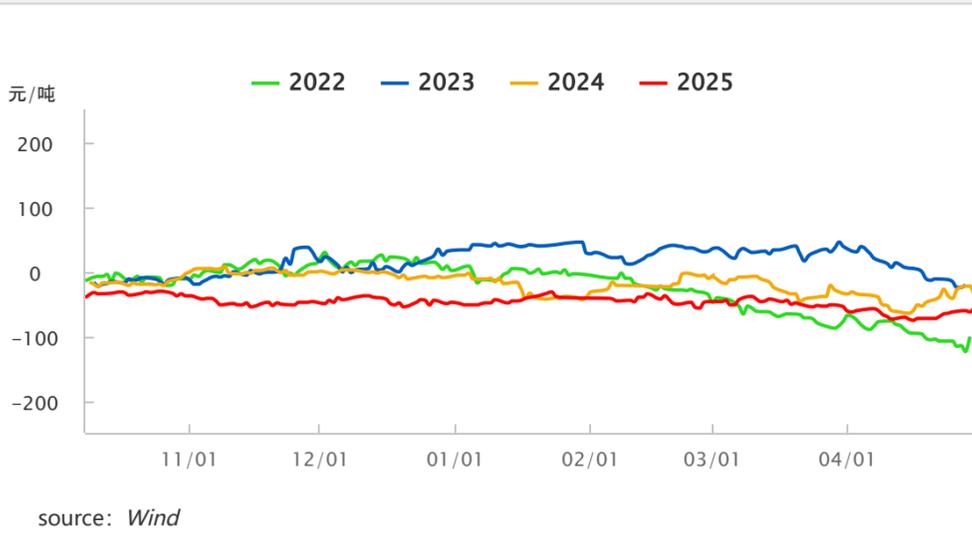
玉米1-5月差季节性.



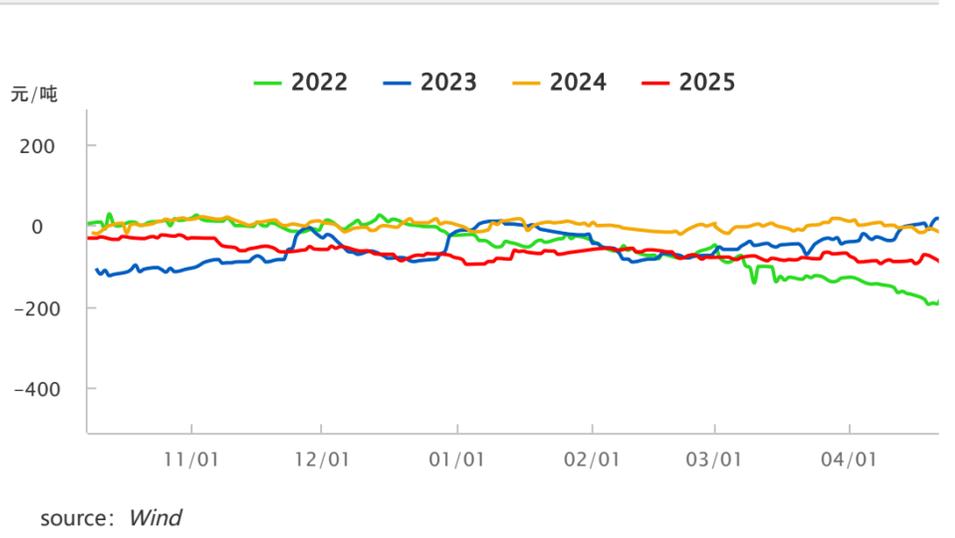
淀粉1-5月差季节性.



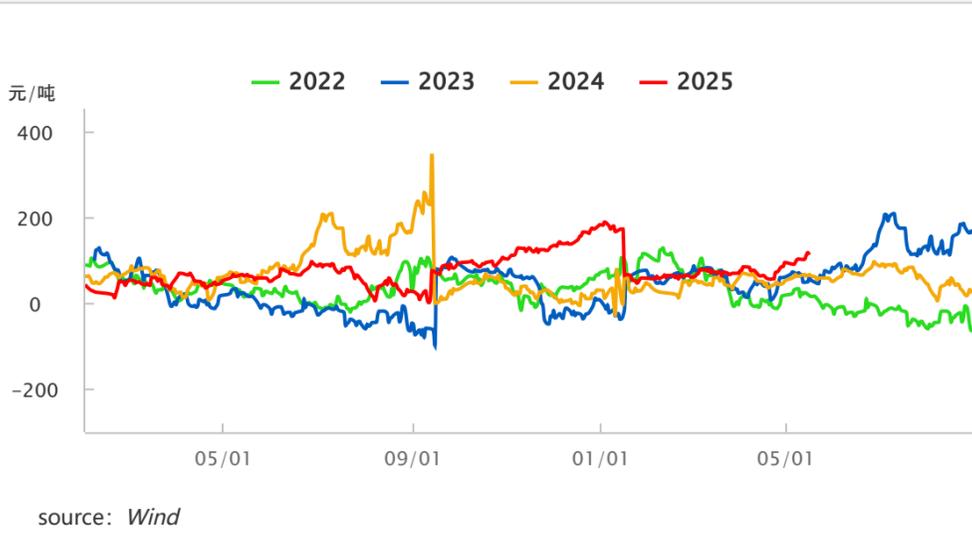
玉米5-9月差季节性.



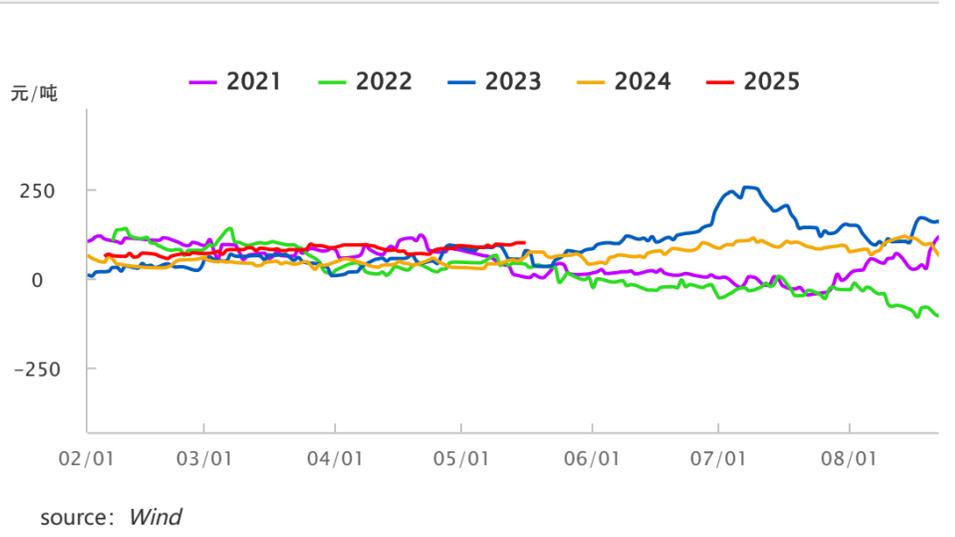
淀粉5-9月差季节性.



玉米9-1月差季节性.



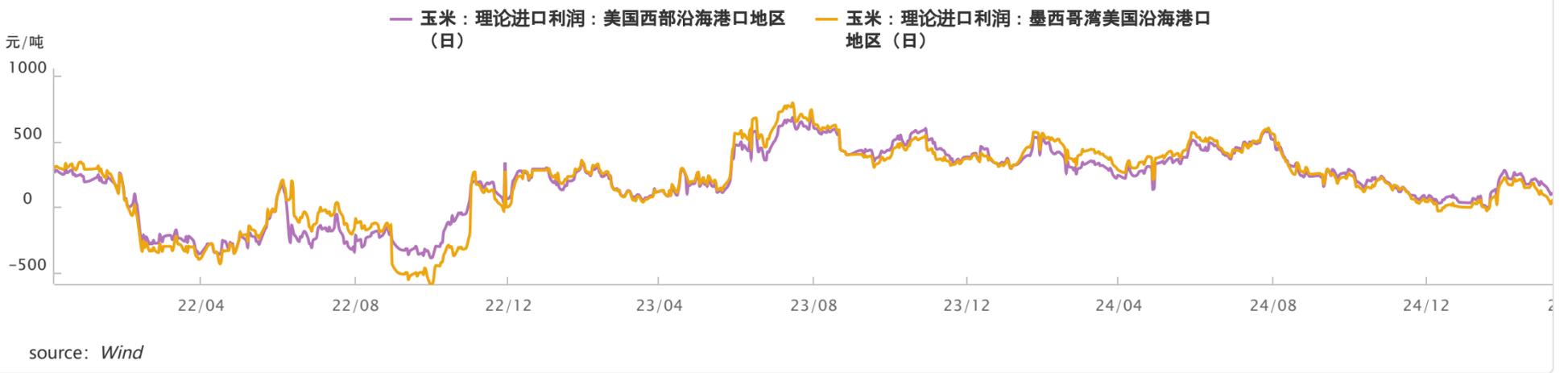
淀粉9-1月差季节性.



美玉米期现价格及进口利润

| | 价格 | 每日涨跌 | 涨幅 | 进口利润 |
|----------|---------|--------|--------|--------|
| CBOT玉米主连 | 448.25 | 3.5 | 0.79% | |
| COBT大豆主连 | 1053.25 | -22.75 | -2.11% | |
| CBOT小麦主连 | 532.25 | 7.5 | 1.43% | |
| 美湾完税价 | 2102.28 | 9.01 | 0.43% | 307.72 |
| 美西完税价 | 2037.86 | 9.02 | 0.44% | 372.14 |

美玉米进口利润.



鸡蛋日报

随端午临近，各环节备货开始零星启动，主动库存开始，市场供应偏松程度缓解，现货价格止跌上行。近期玉米价格上涨对鸡蛋成本有一定支撑。但目前蛋鸡存栏量处于高位，前期补栏的蛋鸡新开产逐步上量，鸡蛋供应比较充足。期货方面，在近期现货价格回落拖累下，盘面也同步偏弱。

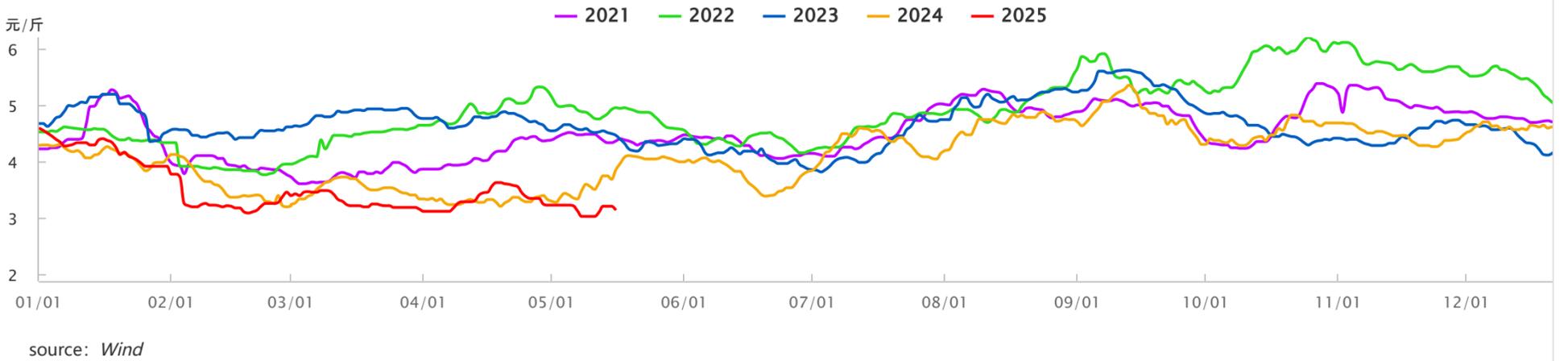
鸡蛋期货价格

| | 收盘价 | 涨跌 | 涨跌幅 |
|------|------|----|--------|
| 鸡蛋01 | 3687 | -9 | -0.24% |
| 鸡蛋05 | 3015 | -5 | -0.17% |
| 鸡蛋09 | 3788 | -7 | -0.18% |

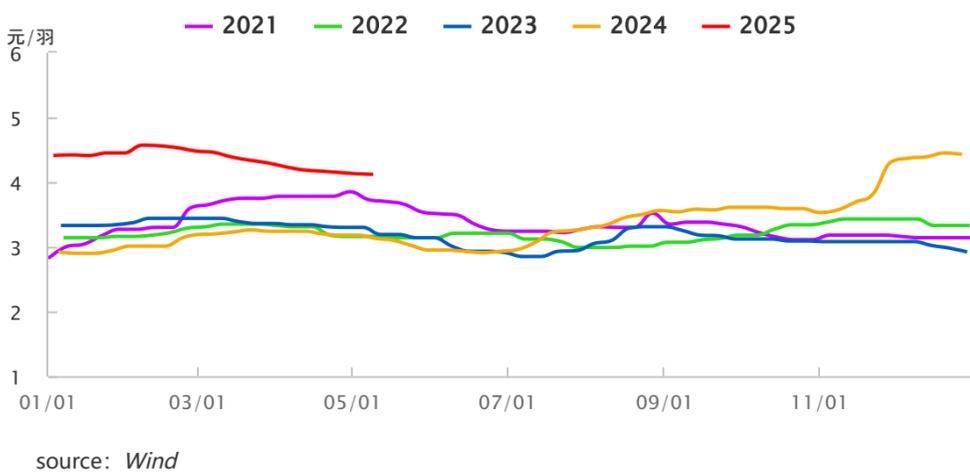
鸡蛋价格

| | 价格 | 涨跌 | 涨跌幅 |
|-------|------|-------|--------|
| 主产区鸡蛋 | 3.26 | 0 | 0% |
| 主销区鸡蛋 | 3.13 | -0.07 | -2.19% |
| 粉蛋 | 3.04 | 0 | 0% |
| 褐壳鸡蛋 | 3.29 | 0 | 0% |

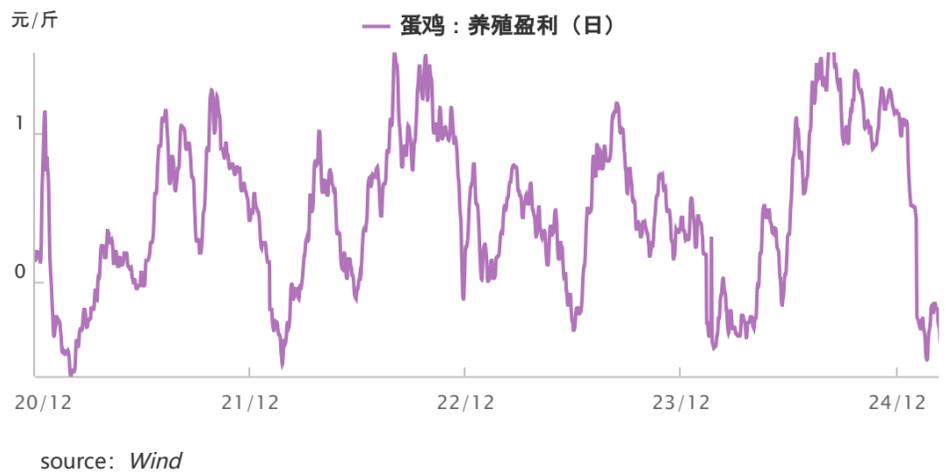
鸡蛋：主销区.



蛋鸡鸡苗价格.



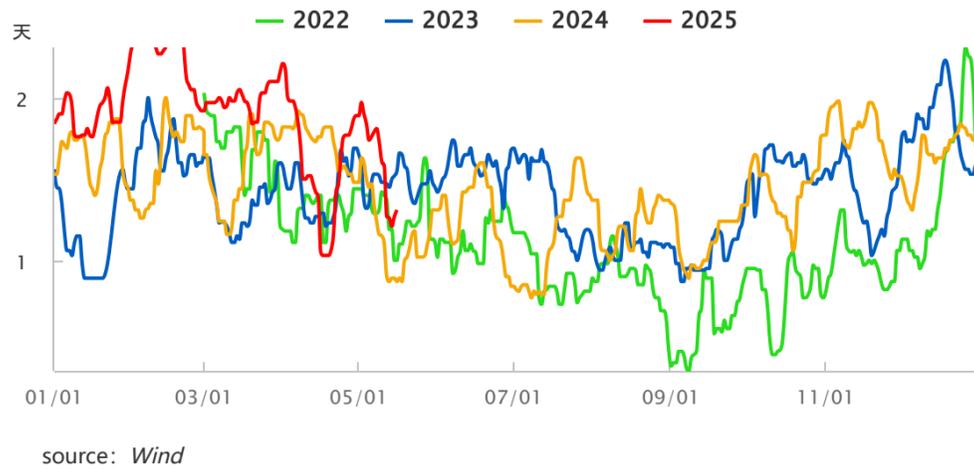
蛋鸡：养殖盈利 (日).



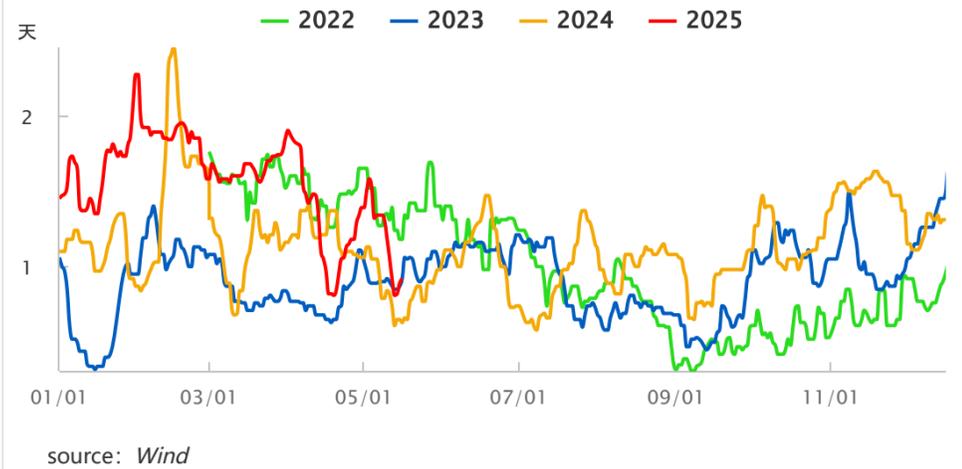
蛋鸡：养殖成本（日）



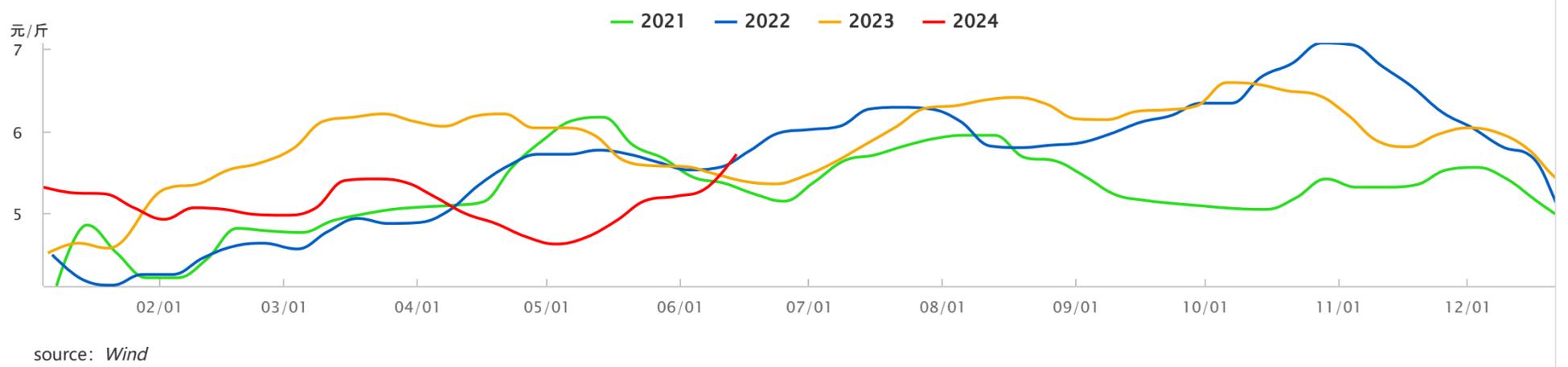
鸡蛋：流通环节：库存可用天数.



鸡蛋：生产环节：库存可用天数.



淘汰鸡：均价.



鸡蛋价差/基差

| | 价差/基差 | 涨跌 | 涨跌幅 |
|----------|-------|----|--------|
| 鸡蛋1-5 | 672 | -4 | -0.59% |
| 鸡蛋5-9 | -773 | 2 | -0.26% |
| 鸡蛋9-1 | 101 | 2 | 2.02% |
| 主产区-鸡蛋主力 | 366 | -9 | -2.4% |

淘汰鸡：平均出栏日龄.

