



F
U
T
U
R
E
S
R
E
S
E
A
R
C
H
R
E
P
O
R
T

期货研究



瑞达期货
RUIDA FUTURES



金尝发

2018 年 03 月 06 日《期货投资策略日报》

品种：鸡蛋					
观察角度	名称	02 日	05 日	涨跌	涨跌幅
期货	JD1805（收盘价）	3793	3681	-112	-2.95%
	JD1805 和 1809 价差	-394	-474	-80	20.30%
	JD1805 持仓量变动（手）	196214	182506	-13708	-6.99%
	JD1805 前二十名多头持仓	48957	45104	-3853	-7.87%
	JD1805 前二十名空头持仓	49232	46630	-2602	-5.29%
	JD1805 前二十名净持仓	-275	-1526	-1251	454.91%
	大商所仓单	0	0	0	#DIV/0!
现货	鸡蛋现货报价（元/斤）	3.53	3.28	-0.25	-7%
	JD1805 基差（元/500 千克）	-263	-401	-138	52.47%
	JD1809 基差（元/500 千克）	-657	-875	-218	33.18%
	现货贸易形式	根据博亚和讯，今日全国主产区鸡蛋继续回调，均价 3.28 元/斤，较 2 日下降 0.25 元/斤，其中山东地区均价最高为 3.33 元/斤，辽宁地区均价最低为 3.18 元/斤。上周末两天全国蛋价全面回落，今日主产区山东、河南等地继续下跌，销区北京、上海、广州落；随着近日蛋价持续回调，部分地区养殖户有恐慌心理，而蛋商观望心理浓烈，压价较为严重，销区走货缓慢，货源略有积压，预计近期鸡蛋价格或持续偏弱调整，继续下跌空间有限。			
操作策略	技术分析	支撑		压力	
	JD1805 合约	3650		3820	
	观点总结	随着各环节补货的结束，蛋价再度转弱，产销区走货速度均有放缓，库存有所积压，蛋商观望心态浓烈。目前鸡蛋市场逐渐进入季节性需求淡季之中，蛋价易跌难涨。技术上，鸡蛋 1805 合约跳空低开，快速下探，多头头寸恐慌性减持，期价或延续偏弱走势。操作上，可关注跨期反套，参与空 05 多 09 套利组合，入场参考价差-450，止损价差-400。			

免责声明

本报告中的信息均来源于公开可获得资料，瑞达期货股份有限公司力求准确可靠，但对这些信息的准确性及完整性不做任何保证，据此投资，责任自负。本报告不构成个人投资建议，客户应考虑本报告中的任何意见或建议是否符合其特定状况。本报告版权仅为我公司所有，未经书面许可，任何机构和个人不得以任何形式翻版、复制和发布。如引用、刊发，需注明出处为瑞达期货股份有限公司研究院，且不得对本报告进行有悖原意的引用、删节和修改。

