

【核心观点及操作建议】

豆粕：美豆出口量飙升，需求提振盘面提振，巴西大豆出口接近尾声，挺价意愿较强，短期盘面比较坚挺。国内部分油厂8月大豆基本销售完毕或销售过半，现在主要以销售远期基差为主，现货销售较少，库存压力不大，随着运费的增加，进口成本维持高位，压榨利润缩窄，油厂挺价意愿较强，但目前大豆及豆粕库存较高，对上方空间想象形成较大阻力。短期连粕偏强震荡。建议：短期多单持有，关注3000压力线。

玉米：第九轮临储玉米拍买溢价再创新高，盘面主力合约价格快速拉涨，现货追涨情绪高涨，贸易商囤粮惜售，深加工企业到货量紧缺，部分深加工企业被迫提价，增加市场恐慌情绪，港口库存维持低位，支撑现货价格。政府呼吁压制玉米涨势，防止投机倒把，但若没有实质性措施，短时间难以压制，短期高位偏强震荡。建议：多单者继续持有，谨慎者多头阶梯平仓，空头慎入。

鸡蛋：节日需求推动市场购销氛围积极，个别地区出现抢货现象，昨日现货价格持续大涨，受资金面及市场追涨情绪推动，主力合约大涨，技术面主力合约挑战4300关口，但鸡蛋价格上涨，养殖户惜淘情绪增加，8月中下旬供应压力将增加，因此高位价格风险增加，上方空间受限，短期关注主力合约4300一线压力。建议多单继续持有，因盘面升水较大，谨慎者多单可阶梯减仓。

生猪：近期猪价在高位开始小幅回调，主要得益于中央储备冻肉的投放及国家增加了一些外企业进口的渠道，从供给端短时缓解了市场供给紧张的氛围。目前猪价仍维持高位，高位价格限制需求，因养殖端挺价，下游走货困难，屠企加工利润微薄，甚至亏损，开工率持续维持低位，短期猪肉小幅回调。国家正在鼓励生猪存栏量的恢复，但因猪源较少，生猪恢复需要周期。

【信息资讯】

【玉米豆粕资讯】

- 1、国内玉米价格大多稳，局部继续上涨，全国玉米均价 2213 元/吨，较昨日涨 10 元/吨，山东地区深加工企业收购价主流区间 2380-2430 元/吨，大多稳，个别较昨日上涨 10-20 元/吨，辽宁锦州港玉米 700 容重。14.5 水 2190-2200 元/吨，较昨日持平，容重 720 收购价 2220 元/吨，较昨日持平，广东港口二等玉米报价上调至 2400 元/吨，较昨日上涨 50-60 元/吨。
- 2、今日国内豆粕现货价格变化不大，沿海豆粕价格 2880-3020 元/吨，较昨日波动 10-30 元/吨，其中（天津 3020，山东 2960-2970，江苏 2975-2950，东莞 2880-2900，广西地区 2930-2950，福建 2880-2930）。沿海豆粕现货基差报价在 M2009-30 至+100，其中（华北 M2009+70 至 100，山东 M2009+60 至+80，江苏 M2009-10 至 40，广东 M2009-30）； 10-1 月基差报价在 M2101-10 至+80，基差稳中涨 10 元/吨，其中（华北 M2101+90 至 120，山东 M2101+80 至+90，江苏 M2101+40 至 50，广东 M2101-20 至 0）。

3. 华盛顿 7 月 22 日消息，美国农业部(USDA)周三公布，民间出口商报告向中国出口销售 45.3 万吨大豆，其中 6.6 万吨于 2019/20 市场年度付运，余下 38.7 万吨 2020/21 市场年度付运。美国大豆的市场年度始于 9 月 1 日。

4、周四第九轮，国家临储玉米拍卖溢价再创新高，其中内蒙古（南）拍卖溢价 430 元/吨，内蒙古（北）拍卖溢价 364 元/吨，辽宁拍卖溢价 358 元/吨，吉林拍卖溢价 382 元/吨，黑龙江拍卖溢价 320 元/吨。

5. 7 月 22 日中储粮网北京分公司一次性储备玉米竞价销售数量 17972 吨，成交率 100%，中储粮网湖北分公司玉米竞价销售成交率 100%，成交量 1063 吨。中储粮网湖南分公司玉米竞价销售成交率 100%，成交量 9973 吨。中储粮网浙江分公司玉米竞价销售成交率 100%，成交量 2440 吨。

【鸡蛋生猪资讯】

1. 7 月 23 日全国鸡蛋价格继续上涨，全国平均鸡蛋价格在 3.38 元/斤，较昨日涨 0.12，涨幅 3.68%；其中山东蛋价 3.4-3.43 元/斤，较昨日涨 0.07-0.15 元/斤，辽宁红蛋价格在 2.84-3 元/斤，涨 0.1-0.16 元/斤，产区平均价格在 3.37 元/斤，较昨日涨 0.21 元/斤，主销区平均价格 3.41 元/斤，较昨日涨 0.11 元/斤。

2、7 月 23 日东北地区猪价在 34-35.4 元/公斤，跌幅 0.2-0.8 元/公斤；华北猪价在 35-36.3 元/公斤，跌幅 0.2-1 元/公斤，华东猪价在 35-41 元/公斤，稳中下跌，跌幅 0.2-1 元/公斤，华中地区猪价 35.2-39.2 元/公斤，跌幅为 0.2-1 元/公斤，华南地区猪价 39 -39.8 元/公斤，大多稳定，个别下跌，跌幅 0.2 元/公斤，西南地区猪价在 36.2-39.4 元/公斤，跌幅 0.2-0.6 元/公斤。

- 3、华商储备商品管理中心有限公司组织实施中央储备冻猪肉投放工作，将于7月23日出库投放竞价交易1万吨。
- 4、卫健委7月23日发布《肉类加工企业新冠肺炎疫情防控指南》。通知明确，肉类加工企业应当把好禽畜肉类来源的“追溯关”“自查关”“检测关”“贮存关”，建立健全全程追溯机制，严禁加工不符合动物检疫规定或不符合食品安全标准的畜禽肉。除了索票索证和进货查验记录外，进口畜禽肉类食品应当具备《核酸检测阴性证明》方可入厂生产。
- 5、南方部分养殖户加速出栏！6月猪肉进口较5月增加6.5万吨，储备肉再投1万吨；323家公司预计上半年净利润翻番，养殖业和制造业业绩亮眼；

重要声明

本报告中的信息均来源于公开可获得资料，国元期货力求准确可靠，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，也没有考虑到个别客户特殊的投资目标、财务状况或需要。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。

联系我们 全国统一客服电话：400-8888-218

国元期货总部

地址：北京东城区东直门外大街46号天恒大厦B座21层
电话：010-84555000

合肥分公司

地址：合肥市蜀山区金寨路91号立基大厦A座六楼（中国科技大学金寨路大门斜对面）
电话：0551-62895501

福建分公司

地址：福建省厦门市思明区莲岳路1号2204室之01室（即磐基商务楼2501室）
电话：0592-5312522

大连分公司

地址：大连市沙河口区会展路129号国际金融中心A座期货大厦

合肥营业部

地址：合肥市庐阳区国轩凯旋大厦四层（合肥师范学院旁）
电话：0551-68115906、0551-68115888

郑州营业部

地址：郑州市金水区未来路69号未来大厦1410室
电话：0371-53386892/53386809

青岛营业部

地址：青岛市崂山区香港东路195号9号楼9层901室
电话：0532-66728681

深圳营业部

地址：深圳市福田区园岭街道百花二路48号二层（深圳实验小学对面）
电话：0755-82891269