

【核心观点及操作建议】

玉米:国家对第十轮临储玉米拍卖再次变更,增加保证金,督促成交者加快出库,盘面主力合约应声回落,但港口低库存及深加工企业到货量紧缺,部分深加工企业被迫提价,供应偏紧,市场现货价格持续上调。短期盘面下行主要因为市场利空预期及国家维稳粮食市场的态度,做的调节措施,但仍未搓中要害,若贸易商继续囤粮惜售,抢粮拉高,现货价格支撑将限制下行空间,并仍有继续上行的可能。但国家在这个价位多次提醒警告,更改措施,看出国家对高位价格限制添堵,因此不建议过度追涨。建议:前期多单者获利者逢高平仓,未进者观望。

豆粕:美豆上周生长优良率高于预期,前期多单获利平仓,盘面有震荡回调需求,产量增加天气利好的利空预期基本消化,因此下方空间有限。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,现货销售压力较小,油厂以执行合同为主,库存压力不大,而近期因高位价格限制需求,成交量冷淡,油厂随盘面下调价格。进口大豆成本增加,但由于豆粕豆油近期价格回调,压榨利润缩窄,近期中美关系的再度紧张以及新冠疫情对巴西阿根廷大豆进口的影响成为油厂挺价预期及心理支撑。短期震荡为主,震荡区间 2900-3000.关注 M2009 合约 2900 支撑线。建议:以短期交易为主,

鸡蛋:现货价格涨势趋缓,部分地区走货缓慢,销售压力显现。产销区鸡蛋价格倒挂,产区拉高看涨,但需求端并不能完全接受价格短时间走高的速度。近期现

货上涨过快有产区及贸易商故意拉高平价 8 月合约升水的可能性存在。近期盘面价格持续大跌，主要是市场对鸡蛋价格上涨，养殖户惜淘情绪增加，在节日效应拉涨之后，需求回落，远期供应压力增加的担忧。短期关注现货价格走势。盘面关注 4150 支撑线，若突破后前期空单继续持有，目标 4000，若未突破可阶梯减仓。

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、国内玉米价格继续上涨，全国玉米均价 2272 元/吨，较昨日涨 7 元/吨，山东地区深加工企业收购价主流区间 2440-2540 元/吨，部分较昨日上涨 20-60 元/吨，辽宁锦州港玉米 700 容重。14.5 水 2260 元/吨，较昨日持平，容重 720 收购价 2270-2280 元/吨，较昨日持平，广东港口二等玉米报价 2450 元/吨，较昨日持平。
- 2、今日国内豆粕现货价格变化不大，沿海豆粕价格 2910-3030 元/吨，较昨日跌 10-50 元/吨，其中（天津 3030，山东 3000-3040，江苏 2950-2990，东莞 2910-2970，

广西地区 2930-2970，福建 2930-2970）。沿海豆粕现货基差报价在 M2009-20 至 +100，其中（华北 M2009+80 至 110，山东 M2009+80 至+100，江苏 M2009+0 至 40，广东 M2009-20 至 10）； 10-1 月基差报价在 M2101-10 至+80，基差稳定，其中（华北 M2101+120，山东 M2101+100 至+110，江苏 M2101+40 至 60，广东 M2101+0）。

3. 截至发稿时获悉，7 月 28 日上午，黑龙江省级储备大豆继续对上轮流拍的 8.86 万吨举行第 2 轮拍卖。黑龙江省储在网上发布公示不到 1 小时，国储拍卖信息即在中储粮网上出现，即 7 月 29 日上午继续对产于 2017、2018 年的 5.8112 万吨大豆进行第 11 场投拍。7 月 23 日国储投拍量 6.53 万吨，底价 4900 元/吨，四成流拍；7 月 24 日上午的拍卖成为启拍以来最大亮点，计划拍卖 2017、2018 年产大豆 6.113 万吨，全部流拍。当日下午，黑龙江省储大豆 9.984 万吨投拍，以 4480 元/吨、4500 元/吨和 4520 元/吨三个不同的底价放出，其结果不尽人意，成交率仅 11.26%。

4、7 月 30 日国家临储玉米竞价销售交易公告——变更。保证金 220 元/吨（履约保证金 200 元/吨、交易保证金 20 元/吨），同时须预付 500 元/吨货款后才能参与交易。买方预交的保证金按规定扣除手续费后可转作货款。累计成交量达到 20 万吨（含）以上且出库率（验收确认数量/总成交数量）低于最低出库率的企业，不能参与当期交易，出库率统计时间为每周二 17:00。本周最低出库率为 30%，此后每周按 5%递增，统计时间为 7 月 28 日 17:00。买方企业请务必

于交易前登录系统，确认是否能够参与本期交易。

5. 7月29日中储粮网北方分公司一次性储备玉米竞价销售数量51980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56987吨。中储粮网湖南分公司玉米竞价销售成交率37%，成交量4061吨，成交1500吨。

【鸡蛋生猪资讯】

1. 7月29日全国鸡蛋价格继续上涨，但涨势明显放缓，全国平均鸡蛋价格在4.03元/斤，较昨日涨0.03，涨幅0.75%；其中山东蛋价4-4.15元/斤，较昨日涨0.05-0.1元/斤，辽宁红蛋价格在3.57-3.6元/斤，较昨日个别涨0.05元/斤，产区平均价格在4.05元/斤，较昨日涨0.05元/斤，主销区平均价格3.98元/斤，较昨日持平。

2. 7月29日东北地区猪价在34.6-36.4元/公斤，涨幅0.2-0.6元/公斤；华北猪价在35.6-37.1元/公斤，稳中震荡，波动幅度0.1-0.4元/公斤，华东猪价在35.6-41元/公斤，稳中上涨，涨幅0.1-0.5元/公斤，华中地区猪价36-39.4元/公斤，大多上涨，涨幅0.2-0.8元/公斤，华南地区猪价39.2-39.8元/公斤，大多稳定，波动幅度0.2元/公斤，西南地区猪价在36.8-39.8元/公斤，稳中上涨，涨幅0.2-0.4元/公斤。

3、农产品如大豆近期也需要进口国提供**无毒证明**！巴西、阿根廷拒绝提供无病毒证明，美国抓住机会签下1577万吨大豆订单！

4、息人士向 S&P Global Platts 表示，中国海关正在加强抵达港口船只的疫情筛查。一艘从巴西格兰德河港开往烟台港的巴拿马型散货船上的船员被检测出 COVID-19 呈阳性。在前往烟台的途中，在报告了 10 例确诊病例后，7 月 19 日，该船的船员在菲律宾马尼拉被替换。

5、华储网 27 日发布通知，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 30 日出库投放竞价交易 1 万吨，这是年内第 26 次投放中央储备肉，累计投放量将达 47 万吨。

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：大连市沙河口区金马路 199 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：0755-88991869