

【核心观点及操作建议】

玉米:临储第十轮拍卖成交率为 100%，成交溢价再创新高，拍卖热情及抢拍热度未减。贸易商囤粮待涨，深加工企业到货量紧缺及港口库存维持低位，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。国家维稳的粮食市场态度，采取一些打击囤粮的投机行为，但仍未搓中要害。本周临储成交再创新高，贸易商维持贸易成本，囤粮惜售将继续拉升现货价格，短期现货价格偏强震荡。但国家在这个价位多次提醒警告，看出国家对高位价格限制态度，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：美豆周度出口高于预期，盘面小幅走强，本周前期产量增加天气利好的利空盘面，利空情绪短暂释放后，在出口超预期的情况下，短期偏强震荡。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：现货价格涨跌互现，部分地区高价货走货缓慢，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。昨日盘面开盘上涨尾盘回落，市场多空分歧较大，短期区间震荡为主。短期关注现货价格走势。未进者区间交易为主，前期空单盘面关注 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 2900-3000 元/吨，较昨日跌 10-30 元/吨，其中（天津 3000，山东 2980-3000，江苏 2925-2970，东莞 2900-2950，广西地区 2940-2970，福建 2910-2950）。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. 7 月 23 日当周，美国 2019/2020 年度大豆出口销售净增 25.78 万吨，市场预估 30-50 万吨，较之前一周下降 29%，较前四周均值下滑 45%。其中对中国大陆出口销售净减少 6.43 万吨。美国 2020/2021 年度大豆出口销售净增 334.42 万吨，市场预估 100-200 万吨，其中对中国大陆出口销售净增 198.89 万吨。美国 2019/2020 年度大豆出口装船量 67.45 万吨，较之前一周增加 44%，较前四周均值增加 42%。其中对中国大陆出口装船 13.56 万吨。美国 2019/20 大豆出口销售 70.9 万吨，美国 2020/21 大豆出口销售 340.42 万吨。

4、周四第十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 427 元/吨，内蒙古（北）拍卖溢价 384 元/吨，辽宁拍卖溢价 422 元/吨，吉林拍卖溢价 431 元/吨，黑龙江拍卖溢价 331 元/吨。全国拍卖溢价 376 元/吨。

5. 7 月 30 日中储粮网辽宁分公司一次性储备玉米竞价销售数量 2000 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 10260 吨。中储粮网湖南分公司玉米竞价销售成交率 100%，成交量 4986 吨。

【鸡蛋生猪资讯】

1. 7 月 30 日全国鸡蛋价格大多滞涨企稳，局部震荡整理，全国平均鸡蛋价格在 4.03 元/斤，较昨日持平；其中山东蛋价 4-4.15 元/斤，较昨日持平，辽宁红蛋价

格在 3.57-3.6 元/斤，较昨日持平，产区平均价格在 4.05 元/斤，较昨日持平，主销区平均价格 3.98 元/斤，较昨日跌 0.02 元/公斤。

2、7 月 29 日东北地区猪价在 34.6-36.6 元/公斤，涨幅 0.2-0.4 元/公斤；华北猪价在 35.6-37.1 元/公斤，稳中震荡，波动幅度 0.2-0.5 元/公斤，华东猪价在 35.6-41.4 元/公斤，稳中上涨，波动幅 0.1-0.4 元/公斤，华中地区猪价 36-39.4 元/公斤，稳中震荡，波动幅 0.1-0.4 元/公斤，华南地区猪价 39.2 -40.4 元/公斤，上涨，涨幅度 0.4-0.6 元/公斤，西南地区猪价在 36.8-40 元/公斤，稳中上涨，涨幅 0.2-0.4 元/公斤。

3、江门海大、广东南宝、正邦科技、云南通威、安佑等广东、云南多家饲料企业纷纷涨价，涨价范围几乎包含了除预混料以外的全品种，猪料涨幅普遍为 75-125 元/吨，禽料涨幅在 75 元/吨左右。

4、阿根廷港口码头发现首例冠状病毒感染病例，该病毒将大豆产品运往世界各地。这对全球大宗商品贸易造成了新的打击。中粮集团和美国农业企业邦吉在当地的工厂被迫关闭。

5、公司上半年销售饲料 234.35 万吨，同比增长 4.5%；生猪出栏 28.03 万头，实现头均盈利 1,685.18 元（含少数股东收益）；实现营业收入 79.02 亿元，实现归属母公司所有者的净利润 43,172.70 万元，同比增长 859.06%。

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2407、2406B。
电话：0411-84807840

西安分公司

地址：陕西省西安市雁塔区二环南路西段64号凯德广场西塔6层06室
电话：029-88604088

上海分公司

地址：中国（上海）自由贸易试验区民生路1199弄1号楼3层C区
电话：021-50872756

通辽营业部

地址：内蒙古通辽市科尔沁区建国路37号世基大厦12层
电话：0475-6380818

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

杭州营业部

地址：浙江省杭州市滨江区江汉路1785号网新双城大厦4幢2201-3室
电话：0571-87686300

宝鸡营业部

地址：陕西省宝鸡市金台区陈仓园金九商务楼9层920、921室
电话：0917-3859933
电话：021-68400292