

## 【核心观点及操作建议】

玉米：盘面继续回调，市场看涨情绪松动，港口玉米到货量及深加工企业到货量维持低位，深加工及饲料企业玉米库存也维持低位，对现货价格形成短期支撑，但深加工及蛋鸡养殖利润亏损导致的消费量减少以及拍卖粮逐渐进入市场的担忧，另外国家临储拍卖保证金调整，利空市场。建议不宜过度追高。关注今日临储拍卖结果。建议：谨慎者观望，进场者空单继续轻仓持有，注意止损。

鸡蛋：销区走货加快，现货价格稳中偏强，盘面近月合约应声大涨，带动主力9月合约震荡走强，目前市场及盘面看涨情绪较浓，但基本面产蛋鸡存栏依然保持高位，高温高湿鸡蛋不宜储存，养殖端仍在积极出货，供需的宽松压制情绪的释放。建议：短期不宜追涨。

生猪，因全国多地下架海鲜类产品，肉类再次紧缺，价格持续震荡走强，养殖户惜售情绪增加，屠企收猪困难，短期偏强震荡。目前养殖利润仍比较可观，各大企业正积极筹备资金，疯狂扩张，加上政府对价格的调控，压制猪价上方空间，长期下行趋势不变。

## 【信息资讯】

### 【玉米资讯】

1、锦州港 15%水分容重 700-720g /l 新粮主流价格 1875-1900 元/吨，较昨日平稳，晨间汽运到港 182 辆约 0.91 万吨、车辆对比昨日减少 176 辆，晨间火车集港 253 列约 1.5 万吨、火车对比昨日增加 63 列。

鲅鱼圈港 15%水分容重 700-720g /l 新粮主流价格 1870-1880 元/吨，较昨日平稳。

晨间汽运到港 271 辆约 1.5 万吨、车辆对比昨日减少 21 辆，晨间火车集港 94 列约 0.6 万吨、火车对比昨日增加 27 列。

2、从今年开始，无需再审批养殖用地，但是，要建养殖场还必须符合以下几个条件：不能破坏种植条件，不能破坏耕地的耕作层。不能在农田保护区内建设，只能建在非保护农田上。禁养区内不能建设养殖场。必须远离河流、饮用水源和村庄等。必须达到环评设计要求，取得《动物防疫条件合格证》。

3.国家粮食交易中心对本周临储玉米拍卖公告进行修订，修订之后，竞价交易保证金由此前的 100 元/吨提高至 200 元/吨，交易保证金也从 10 元提高至 20 元/吨。为进一步提高临储拍卖交易成本，限制资本投机，付款周期也做了调整，缩短为 20 天。

4.美国农业部发布的作物进展周度报告显示，截止到 2020 年 6 月 21 日，美国 18 个玉米主产州的玉米吐丝率为 2%，去年同期 1%，过去五年均值 2%。玉米作物评级优良的比例为 72%，上周 71%，去年同期 56%。本周评级优的比例为 15%，良 57%，一般 23%，差 4%，劣 1%；上周优 15%，良 56%，一般 24%，差 4%，劣 1%。

**【鸡蛋资讯】**

1、今日全国蛋价上涨。主销区、主产区价格普遍平稳。主销区北京到货销售量减少，上海、广州到货、销售量正常。目前终端需求疲软，产区货源供应偏多，蛋价低位运行，再涨空间不大，观望外围的走势，市场走货一般，销售总体缓慢，当前市场整体消费较为低迷。因此预计短期内鸡蛋价格或震荡调整。

2.为推动落实《农业农村部办公厅、生态环境部办公厅关于促进畜禽粪污还田利用依法加强养殖污染治理的指导意见》（农办牧〔2019〕84号），进一步明确畜禽粪污还田利用有关标准和要求，全面推进畜禽养殖废弃物资源化利用，加大环境监管力度，加快构建种养结合、农牧循环的可持续发展新格局

**【生猪资讯】**

1,农业农村部加强生猪收购贩运信息管理 7月1日起，生猪收购贩运主体需实名登记日前，农业农村部办公厅印发《关于强化生猪收购贩运管理的通知》，就加强生猪收购贩运主体基础信息管理、压实生猪收购贩运环节防疫主体责任等方面进行了明确。文件提出，各地要完善产地检疫信息管理，自7月1日起，指导从事生猪收购贩运的单位和个人通过微信小程序(牧运通)登记单位名称或个人姓名、营业执照或身份证、单位地址或家庭住址、联系方式等基础信息，实行全国统一编码。

2、德国最大肉联厂发生新冠病毒聚集性感染事件，截至18日晚确诊感染人数上升至730人。

与此同时，英国也有 2 家肉类工厂暴发疫情，96 人确诊。

巴西 JBS 鸡肉加工企业，35 人检测阳性。

3、按照饲料企业上报数据，根据上月相同企业在全国总产量中占比测算，2020 年 5 月，饲料总产量同比增长 1.8%，环比下降 1.8%。各品种饲料同比呈现“三增两降”，猪饲料、水产饲料同比分别下降 14.5%、1.2%；蛋禽饲料、肉禽饲料、反刍饲料同比分别增长 10.9%、14.6%、6.1%。环比有增有降，肉禽、水产分别增长 0.8%、9.8%，猪、蛋禽、反刍饲料分别下降 5.3%、6.7%、8.9%

4、2020 年 7 月 1 日开始，饲料类企业暂停生产促生长类药物添加剂，目前距离全面禁抗也不过才半个月时间。这一新禁令的颁布，部分养殖场或者饲料厂要受波及。

## 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

### 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

