【核心观点及操作建议】

豆粕：周一美豆优良率超于预期，美豆在消耗前期预期后，盘面继续反弹阻力较大，或将面临小幅回调。国内油厂 7 月大豆基本销售完毕，现在主要以销售远期基差为主，销售压力不大，随着运费的增加，进口成本维持高位，压榨利润缩窄，但 6 月、7 月大豆大量到港，库存压力仍在。短期美豆的利空消息，连粕跟随美豆小幅回调。建议：短期多单止盈,关注 2850 支撑线。

玉米：中储粮一次性储备多地维持 100%成交率，供需偏紧现货支撑，市场看涨情绪，盘面仍为涨势通道，昨日农业部预警专家提出玉米供需正常，上涨透支，将作为利空消息增加盘面回调压力。短期盘面有调整压力。建议：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，追涨情绪增加，现货价格持续大涨，8 月合约涨停，主力合约大涨，技术面主力合约挑战 4200 关口，短期盘面看涨情绪较浓，多单继续持有，因盘面升水较大，谨慎者可阶梯减仓。

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，生猪价格整体呈下行局势。

【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 2201 元/吨，较昨日涨 5 元/吨，山东地区深加工企业收购价主流区间 2380-2420 元/吨，大多稳，个别较昨日上涨 10-40 元/吨，辽宁锦州港玉米 700 容重。14.5 水 2190 元/吨，较昨日上涨 30-40 元/吨，容重 720 收购价 2200 元/吨，较昨日上涨 20 元/吨，广东港口二等玉米报价上调至 2340-2350 元/吨，较昨日持平。

2、今日国内豆粕现货价格继续上涨，沿海豆粕价格 2880-3010 元/吨，较昨日涨 30-70 元/吨，其中（天津 3010，山东 2975-2980，江苏 2910-2940，东莞 2880-2900，广西地区 2900-2940，福建 2880-2920）．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 60，广东 M2101-20 至 0）。

3. 里约热内卢 7 月 17 日消息：巴西咨询机构 Safras & Mercado 周五称，2020/21 年度巴西大豆产量将达到 1.317 亿吨，比上年提高 5.4%。这也是该公司首次发布对 2020/21 年度的产量预测。大豆播种面积预计达到 3780 万公顷，比

2019/20 年度提高 1.8%。

4、布鲁塞尔 7 月 17 日消息：欧盟数据显示，2020 年 7 月 1 日到 7 月 12 日期间，2020/21 年度欧盟（27 国加英国）大豆进口量约为 53.2 万吨，同比减少 19%。欧盟油菜籽进口量约为 0.9 万吨，同比减少 86%。豆粕进口量约为 50.6 万吨，同比减少 40%。棕榈油进口量约为 13.8 万吨，同比减少 19%。

5. 7 月 20 日中储粮网吉林分公司一次性储备玉米竞价销售数量 18120 吨，全部流拍，中储粮网辽宁分公司玉米竞价销售成交率 100%， 成交量 10000 吨。中储粮网南京分公司玉米竞价销售成交率 100%， 成交量 4078 吨，中储粮网江西分公司玉米竞价销售成交率 100%， 成交量 4271 吨，中储粮网云南分公司玉米竞价销售成交率 100%， 成交量 8500 吨。

【鸡蛋生猪资讯】

1. 7 月 20 日全国鸡蛋价格继续上涨，全国平均鸡蛋价格在 3.11 元/斤，较昨日涨 0.09，涨幅 2.98%；其中山东蛋价 3.0-3.22 元/斤，较昨日涨 0.1-0.2 元/斤，辽宁红蛋价格在 2.53-2. 8 元/斤，个别涨 0.2 元/斤，产区平均价格在 3.09 元/斤，较昨日涨 0.1 元/斤，主销区平均价格 3.09 元/斤，较昨日涨 0.07 元/斤。

2、7 月 20 日东北地区猪价在 35.2-36.6 元/公斤，跌幅 0.2-0.4 元/公斤；华北猪价在 36 -37.1 元/公斤，跌幅 0.2-0.8 元/公斤，华东猪价在 36-41 元/公斤，稳中下跌，跌幅 0.2-0.6 元/公斤，华中地区猪价 36-39.4 元/公斤，跌幅为 0.2-0.6 元/公斤，华南地区猪价 39 -39.8 元/公斤，大多稳定，局部下跌，跌幅 0.4 元/公斤，西南地区猪价在 36.2-39.4 元/公斤，稳定。

3、 7 月 13 日，大康农业、新五丰、禾丰牧业、大北农、天邦股份、金新农、天康生物、顺鑫农业、傲农生物 9 只股票出现涨停，另有唐人神、龙大肉食、广弘控股涨幅超过 9.9%。而据东方财富数据，今年以来，猪肉概念股、大北农已上涨 109.47%,牧原股份上涨 82.01%,新希望六和上涨 56.06%,金新农上涨 55.29%,猪肉板块指数整体上涨 29.63%。

4、为稳定生猪生产，各级自然资源部门将保障生猪养殖用地作为土地管理重要任务，全面落实自然资源部办公厅印发的关于保障生猪养殖用地有关问题的通知以及自然资源部、农业农村部联合印发的关于设施农业用地管理有关问题的通知，对生猪生产用地应保尽保，生猪养殖用地作为设施农用地管理，不需办理建设用地审批手续；在不占用永久基本农田前提下，允许使用一般耕地，无需占补平衡，附属设施用地取消 15 亩上限规定。

5、

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

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