

【核心观点及操作建议】

豆粕：美豆出口超预期叠加 8 月 USDA 供需报告反向引领盘面上涨，资金推动叠加利多情绪推动，短期美豆比较强势。国内油厂 8 月大豆销售完毕，但下游也基本备货完成，现货成交量较前期略有增加，油厂挺价意愿增加，但目前大豆及豆粕库存较高，8 月进口大豆到港量，是拉涨的较大阻力。短期市场资金及情绪导致的盘面上涨不宜过度看多。建议：M2101 合约多单持有者继续持有，目标 3000。

玉米：临储拍卖溢价再次回落，盘面却逆势大涨，可以看出贸易商挺价意愿较强。前期的价格回落导致贸易商惜售，深加工加工企业及港口玉米到港量持续减少，现货价止跌企稳，个别地区下跌。昨夜盘面在资金推动下，看涨情绪比较强烈，但上方有国家积极调控，将压制上方空间，因此建议不过度追高。建议：C2101 合约前期短线空单止损，未进者观望待企稳可高位布局空单。

鸡蛋：7 月因现货价格上涨养殖利润回暖，养殖户惜售淘鸡量下降，供应压力增加。因疫情原因，食品厂备货不如往年，而前期冷库蛋的投放再次施压盘面，短期市场供需呈现宽松态势。盘面下行趋势流畅，结合现货低迷，短时难以出现反转态势。建议期现盘面均显弱势，短线空单继续持有。从技术面来看，盘面底部博弈加剧，多次收于十字星，谨慎者建议空单减仓持有。

生猪：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，但市场现货缺口仍然较大，养殖企业挺价意愿较强，短期生猪价格高位震荡。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、国内玉米价格大多维稳，个别小幅调整，全国玉米均价 2278 元/吨，较昨日持平，山东地区深加工企业收购价主流区间 2430-2496 元/吨，个别较昨日跌 10 元/吨，辽宁锦州港玉米 690 容重。14.5 水 2200 元/吨，较昨日持平，容重 720 收购价 2200 元/吨，较昨日持平，辽宁鲅鱼圈港玉米 700 容重 2200 元/吨，容重 720 收购价 2230 元/吨，较昨日持平。广东港口二等玉米报价 2430-2440 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 2830-2940 元/吨，较昨日涨 20-40 元/吨，其中（天津 2920-2940，山东 2875-2920，江苏 2830-2860，东莞 2830-2850，广西地区 2840-2880，福建 2850-2880）。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+50 至+90，江苏 M2009+0 至 20，广东 M2009-20 至 50）； 4-9 月基差报价在 M2105+20 至+40，基差稳定，

其中（华北 M2105+40，山东 M2105+30 至+40，江苏 M2105+20 至 30，广东 M2105+20）。

3. 美国 2020/21 年度大豆种植面积预估为 8380 万英亩，7 月预估为 8380 万英亩美国 2020/21 年度大豆产量预估为 44.25 亿蒲式耳，7 月预估为 41.35 亿蒲式耳。美国 2020/21 年度大豆单产预估为每英亩 53.3 蒲式耳，7 月预估为每英亩 49.8 蒲式耳。美国 2020/21 年度大豆年末库存预估为 6.1 亿蒲式耳，7 月预估为 4.25 亿蒲式耳。

4、今日临储第十二拍，成交率仍是 100%，但是溢价有所下滑，其中吉林平均溢价 363.81 元/吨，较上一轮下降 28.95 元/吨；辽宁平均溢价 346.68 元/吨，较上一轮下降 47.16 元/吨，黑龙江平均溢价 270 元/吨，较上一轮下降 18.7 元/吨。

5. 8 月 13 日中储粮网成都分公司一次性储备玉米竞价销售数量 17150 吨，成交量 500 元/吨，成交率 3%，中储粮网云南分公司玉米竞价销售计划数量 7926 吨，全部流拍。

【鸡蛋生猪资讯】

1. 8 月 13 日全国鸡蛋价格继续下跌，全国平均鸡蛋价格在 3.19 元/斤，较昨日跌 0.11；其中山东蛋价 2.83-3.2 元/斤，较昨日跌 0.07-0.2，辽宁红蛋价格在 3-3.2 元/斤，较昨日跌 0.1-0.33，产区平均价格在 3.1 元/斤，较昨日跌 0.11，主销区平均价格 3.45 元/斤，较昨日跌 0.09 元/公斤。

2、8月13日东北地区猪价在34-35.4元/公斤，跌幅0.1-0.4元/公斤；华北猪价在35-36.7元/公斤，跌幅0.2-0.4元/公斤，华东猪价在34.8-40元/公斤，稳中下跌，跌幅0.2-0.6元/公斤，华中地区猪价35.6-39元/公斤，稳中下跌，跌幅0.2-0.8元/公斤，华南地区猪价38.6-40.4元/公斤，个别上涨，跌幅0.4-0.6元/公斤，西南地区猪价在37.4-38.8元/公斤，个别下跌，跌幅0.2元/公斤。

3、根据华储网发布2020年8月14日中央储备冻猪肉投放竞价交易有关事项的通知显示，将竞价交易1万吨，届时年内累计投放中央储备冻猪肉将达50万吨。

4、国务院办公厅日前印发《关于进一步做好稳外贸稳外资工作的意见》，推进扩大油脂油料、肉类、乳品市场准入，促进进口，保障市场供应。

5、8月13日，广东省深圳龙岗1份进口冻鸡翅表面样品新冠病毒检测呈阳性。官方提醒，近期谨慎购买进口冷冻肉制品和水产品，同时注意做好个人防护

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