

玉米

2023年7月3日 星期一

外盘暴跌 国内玉米走势相对坚挺

一、行情回顾

美国农业部种植报告释放利空消息美，盘玉米大幅下跌，但国内玉米走势相对坚挺。玉米主力合约 C2309 周一收于 2727 元/吨, 涨 1 元/吨, 涨幅 0.04%, 最高价 2742 元/吨, 最低价 2701 元/吨, 总成交量 524382 手, 持仓量 873031 手, 增-15610 手。

二、基本面情况

1、7月3日现货市场玉米报价（单位：元/吨）（数据来源：我的农产品网）



2、玉米库存情况:

(1) Mysteel 数据: 广东港玉米及谷物库存统计

截至 6 月 23 日, 广东港内贸玉米库存共计 27.6 万吨, 较上周增加 5.6 万吨; 外贸库存 50.4 万吨, 较上周减少 3 万吨; 进口高粱 34.3 万吨, 较上周增加 0.7 万吨; 进口大麦 47.8 万吨, 较上周减少 4 万吨。



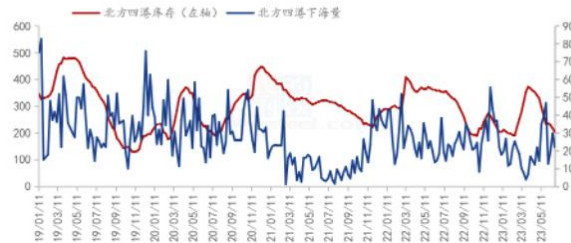
(2) Mysteel 数据: 北方四港玉米库存统计 (20230623)

Mysteel 玉米团队调研数据显示, 6 月 23 日北方四港玉米库存共计 204.9 万吨, 周比减少 12.4 万吨; 当周北方四港下海量共计 21.9 万吨, 周比减少 8.1 万吨。

北方四港库存统计 (单位: 万吨)

港口	上期	本期	变化
锦州港	76.8	73.4	-3.4
鲅鱼圈	92.5	87	-5.5
北良港	42	38.5	-3.5
大窑湾	6	6	0.0
库存合计	217.3	204.9	-12.4
走货合计	30	21.9	-8.1

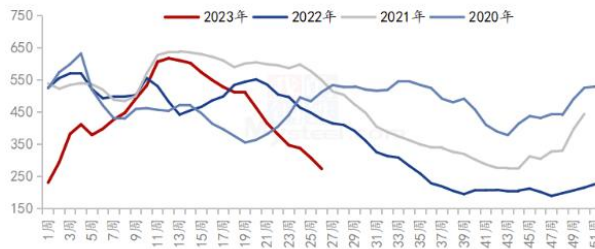
北方港口库存及下海量统计 (万吨)



(3) Mysteel 数据: 全国加工企业玉米库存 (20230621)

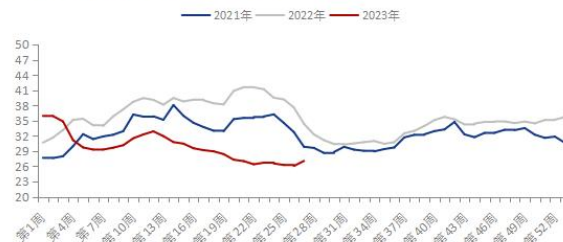
根据 Mysteel 玉米团队对全国 12 个地区, 96 家主要玉米深加工厂家的最新调查数据显示, 2023 年第 26 周, 截止 6 月 28 日加工企业玉米库存总量 272.9 万吨, 较上周减少 11.17%。

全国深加工企业玉米库存 (单位: 万吨)



(4) 根据 Mysteel 玉米团队对全国 18 个省份, 47 家规模饲料厂的最新调查数据显示, 截至 6 月 29 日, 饲料企业玉米平均库存 27.06 天, 周环比增加 1 天, 增幅 3.84%, 较去年同期下跌 21.38%。

全国样本饲料企业玉米库存天数走势



3、Mysteel 数据: 全国玉米深加工企业玉米消费统计

据 Mysteel 农产品统计, 2023 年 26 周 (6 月 22 日-6 月 28 日), 全国 149 家主要玉米深加工企业共消费玉米 113.31 万吨, 较前一周减少 2.71 万吨, 玉米淀粉、淀粉糖、酒精用量均有减少。

分企业类型看, 玉米淀粉加工企业消化玉米 42.77 万吨, 较前一周减少 0.19 万吨; 淀粉糖企业消化玉米 18.56

万吨，较前一周减少 0.67 万吨；氨基酸企业消耗玉米 16.46 万吨，较前一周持平；柠檬酸企业消耗玉米 4.39 吨，较上周持平。酒精企业消化 31.13 万吨，较前一周减少 1.86 万吨。。

4、USDA 播种面积数据利空

美国农业部周五发布基于调查的播种面积报告，预计 2023 年美国玉米种植面积为 9410 万英亩，比 3 月份的播种意向数据高出 200 多万英亩，远超分析师预期的 9185 英亩。这有助于抵消季度库存低于预期的影响。美国农业部称 6 月 1 日美国玉米库存为 41.06 亿蒲，同比减少 6%，低于市场预期的 42.55 亿蒲。

三、综述

美国农业部估计，美国 2023 年玉米种植面积为 9410 万英亩，高于行业预期，且比 3 月公布的预测多 200 多英亩，种植面积超过预期，美玉米期货周五跌逾 6%。东北产区粮库收储即将进入尾声，贸易商出库节奏放缓，产地流通粮源减少，玉米深加工企业库存偏低，部分企业有补库操作，对玉米价格形成支撑。但目前饲料企业备货意向依然偏弱，低价芽麦、稻谷、大麦仍有替代优势，饲料企业多以芽麦或低价小麦替代为主，或抑制玉米反弹的空间。玉米震荡调整走势，后市重点关注需求端表现、进口到港情况。

免责声明

本报告分析师/投资顾问在此声明，本人取得中国期货业协会授予期货从业资格，以勤勉的职业态度，独立、客观地出具本报告。

本报告清晰准确地反映了本人的研究观点。本人不曾因，不因，也将不会因本报告中的具体推荐意见或观点而直接或间接收到任何形式的补偿等。

本公司已在知晓范围内按照相关法律规定履行披露义务。

本报告仅提供给国新国证期货有限责任公司客户使用。本公司不会因接收人收到本报告而视其为客户。本公司会授权相关媒体刊登研究报告，但相关媒体客户并不视为本公司客户。本报告版权归国新国证期货有限责任公司所有。未获得国新国证期货有限责任公司书面授权，任何人不得对本报告进行任何形式的发布、复制、传播，不得以任何形式侵害该报告版权及所有相关权利。

本报告中的信息、意见等均仅供本公司客户参考之用，不构成所述期货合约的买卖价。本报告并未考虑到客户的具体投资目的、财务状况以及特定需求，在任何时候均不构成对任何人的个人推荐。客户应当对本报告中的信息和意见进行独立评估，并应同时考量各自的投资目的、财务状况和特定需求，必要时可就研究报告相关问题咨询本公司的投资顾问。

国新国证期货有限责任公司研发部及其投资顾问认为本报告所载资料来源可靠，但我公司对这些信息的准确性和完整性均不作任何保证，也不承担任何投资者因使用本报告而产生的任何责任。