

玉米

2023年8月3日 星期四

玉米震荡偏强运行

一、行情回顾

降雨影响可能给新作玉米产情带来变数，给市场带来利多支撑。玉米主力合约 C2309 收于 2751 元/吨，较上一交易日涨 46 元/吨，涨幅 1.7%，最高价 2751 元/吨，最低价 2714 元/吨，总成交量 642454 手，持仓 538754 手，增 9663 手。

8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）



二、重要消息面情况

1、ANEC：2023年7月份巴西对中国出口130万吨玉米

外媒8月2日消息：巴西谷物出口商协会（ANEC）表示，7月份巴西对中国出口130万吨玉米，占到当月玉米出口的两成以上。

ANEC称，今年1至7月份，巴西对中国出口玉米达到223万吨。其中上半年的出口量为93.4万吨。下半年巴西对中国的玉米出口量有望大幅增长。2023年7月份巴西玉米出口量估计为593.8万吨，低于一周前估计的643.3万吨。

三、基本面情况

1、玉米库存情况：

(1) Mysteel 数据：南北港口玉米库存情况

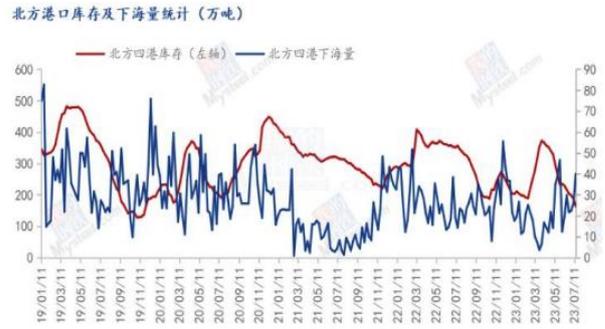
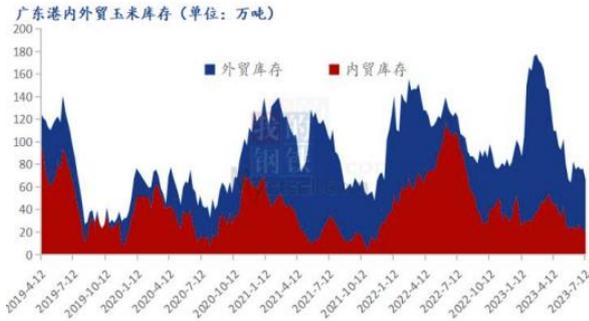
Mysteel 玉米团队调研数据显示，截至7月21日，广东港内贸玉米库存共计29.1万吨，较上周增加8.8万吨；外贸库存39.6万吨，较上周减少6.6万吨。北方四港玉米库存共计151.8万吨，周比减少12.7万吨；当周北方四港下海量共计16.6万吨，周比减少23.6万吨

(2) Mysteel 数据：全国加工企业玉米库存

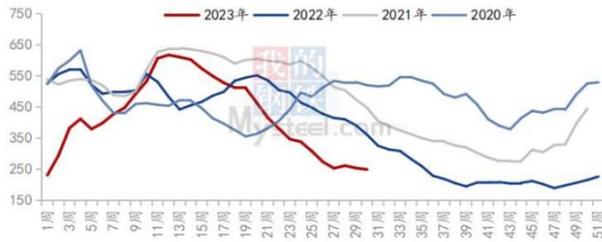
根据Mysteel玉米团队对全国12个地区，96家主要玉米深加工厂家的最新调查数据显示，2023年第30周，截止7月26日加工企业玉米库存总量248.6万吨，较上周减少1.74%。

(3) 饲料企业玉米库存天数

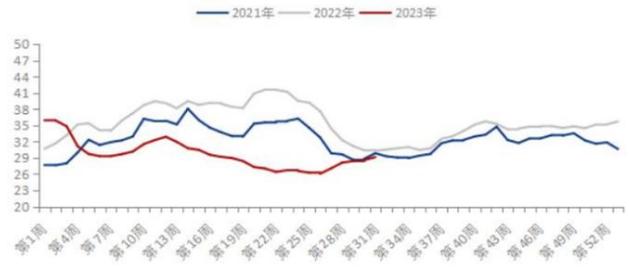
根据Mysteel玉米团队对全国18个省份，47家规模饲料厂的最新调查数据显示，截至7月27日，饲料企业玉米平均库存29.12天，周环比增加0.53天，增幅1.84%，较去年同期下跌3.91%。



全国深加工企业玉米库存 (单位: 万吨)



全国样本饲料企业玉米库存天数走势



(来源: 我的农产品网)

## 2、我国玉米平衡表 (数据来源: 农业农村部)

|                       | 2021/22 | 2022/23<br>(7月估计) | 2023/24<br>(6月预测) | 2023/24<br>(7月预测) |
|-----------------------|---------|-------------------|-------------------|-------------------|
| 千公顷 (1000 hectares)   |         |                   |                   |                   |
| 播种面积                  | 43324   | 43070             | 43470             | 43470             |
| 收获面积                  | 43324   | 43070             | 43470             | 43470             |
| 公斤公顷 (kg per hectare) |         |                   |                   |                   |
| 单产                    | 6291    | 6436              | 6495              | 6495              |
| 万吨 (10000 tons)       |         |                   |                   |                   |
| 产量                    | 27255   | 27720             | 28234             | 28234             |
| 进口                    | 2956    | 1800              | 1750              | 1750              |
| 消费                    | 28770   | 29051             | 29300             | 29300             |
| 食用消费                  | 965     | 980               | 991               | 991               |
| 饲用消费                  | 18600   | 18800             | 18900             | 18900             |
| 工业消费                  | 8000    | 8100              | 8238              | 8238              |
| 种子用量                  | 195     | 191               | 193               | 193               |
| 损耗及其它                 | 1010    | 980               | 978               | 978               |
| 出口                    | 0       | 1                 | 1                 | 1                 |
| 结余变化                  | 1441    | 468               | 683               | 683               |
| 元/吨 (yuan per ton)    |         |                   |                   |                   |
| 国内玉米产区批发均价            | 2641    | 2400-2600         | 2400-2600         | 2400-2600         |
| 进口玉米到岸税后均价            | 2876    | 2400-2600         | 2400-2600         | 2400-2600         |

## 四、综述

目前中储粮的投放力度依旧较大,且南方春玉米上市量增多,加之大批量芽麦以及低价小麦流入饲料企业,替代谷物供应充足,对玉米压制作用明显。但8.9月份中国玉米市场关注点聚焦天气对玉米单产及总产量的影响。近期台风给华北、东北部分地区带来持续降雨。持续降雨对新作玉米生长的影响较大,可能给新玉米产情带来变数,给玉米价格形成利多支撑。后市重点关注陈化稻谷拍卖、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。