

玉米

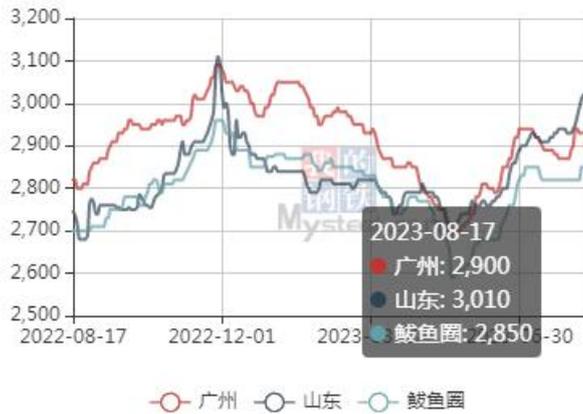
2023年8月17日 星期四

玉米震荡偏弱运行

一、行情回顾

周四玉米延续偏弱运行。玉米主力合约 C2311 收于 2626 元/吨,较上一周跌 40 元/吨,跌幅 1.5%,最高价 2646 元/吨,最低价 2610 元/吨,总成交量 673917 手,持仓 700741 手,增 9717 手。

8月17日现货市场玉米报价(单位:元/吨)(数据来源:我的农产品网)



二、消息面情况

1、ANEC: 2023年8月份巴西玉米出口量可能为900万吨

外媒8月16日消息:巴西谷物出口商协会(ANEC)表示,8月份巴西玉米出口量估计为900万吨,高于上周预估的883.3万吨。

如果预测得到证实,将会创下历史最高单月纪录,超过2019年8月份的历史纪录767万吨。作为对比,7月份巴西玉米出口量为593.9万吨,去年8月份为689.7万吨。今年头8个月巴西玉米出口量估计为2442万吨,高于去年同期的1892万吨。今年玉米出口强劲,反映出二季玉米产量庞大,以及中国需求增长。

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

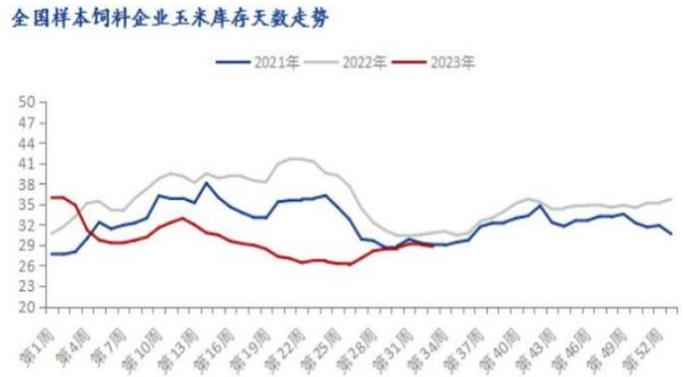
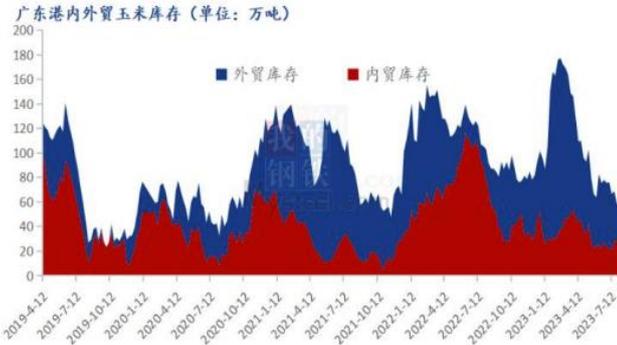
Mysteel 玉米团队调研数据显示,截至8月4日,广东港内贸玉米库存共计31.3万吨,较上周增加3.8万吨;外贸库存24.7万吨,较上周减少6.7万吨。北方四港玉米库存共计147.6万吨,周比增加5.5万吨;当周北方四港下海量共计18万吨,周比增加0.9万吨。

(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32周,截止8月9日加工企业玉米库存总量237.7万吨,较上周减少5.91%。

(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8月10日,饲料企业玉米平均库存28.78天,周环比减少0.24天,降幅0.84%,较去年同期下跌6.45%。



(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 (7月估计)	2023/24 (6月预测)	2023/24 (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

近日东北地区天气条件改善，大部分土壤墒情适宜，有利于受灾地区开展农田排涝，促进作物恢复生长。主产区交通运输陆续恢复，渠道出量积极性有所增加，市场流通粮源逐渐增多。加之华北新季玉米局部上市，进口玉米到港量有所增加，加之替代品供应相对充足，大批量芽麦以及低价小麦流入饲料企业、替代品的冲击压力依

然较强，玉米震荡偏弱运行。后市重点关注主产区天气情况以及替代品的影响。

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。