

玉米

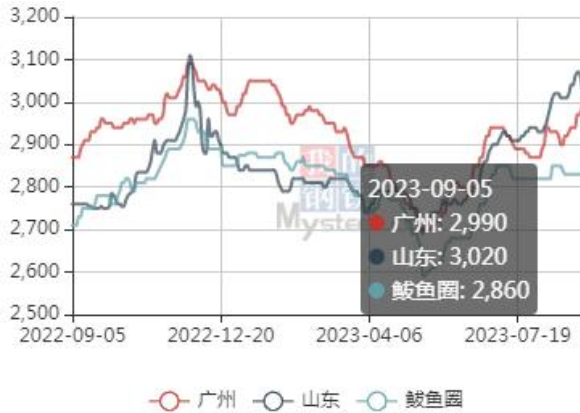
2023年9月5日 星期二

玉米震荡运行

一、行情回顾

今日玉米平收，玉米期货主力合约 C2311 收于 2685 元/吨，今日最高价 2691 元/吨，最低价 2672 元/吨，总成交量 338154 手，持仓 634454 手，增-18215 手。

9月5日现货市场玉米报价（单位：元/吨）（数据来源：我的农产品网）



二、本周消息面情况

1、8月份巴西出口 940 万吨玉米，创下历史最高单月纪录

外媒 9 月 4 日消息：巴西外贸秘书处（Secex）的统计数据显示，8 月 1-31 日，巴西出口玉米 939.6 万吨，比去年 8 月份的出口量 744.6 万吨提高 26.2%。8 月份的日均出口量为 408,527 吨，比去年同期的 323,743 吨提高 26.2%。

2、AgRural：截至周四，巴西二季玉米收获进度为 88%

外媒 9 月 4 日消息：咨询公司 AgRural 周一表示，截至上周四（31 日），巴西中南部地区的 2022/23 年度二季玉米收获进度为 88%，高于一周前的 83%。去年同期的收获进度为 98%。

AgRural 在 8 月 7 日发布报告，预计 2023 年巴西玉米产量为 1.354 亿吨，高于 7 月份预测的 1.323 亿吨，因为二季玉米产量上调。该公司预计二季玉米产量达到 1.056 亿吨，高于早先预测的 1.029 亿吨，远高于该公司最初预计的 9790 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

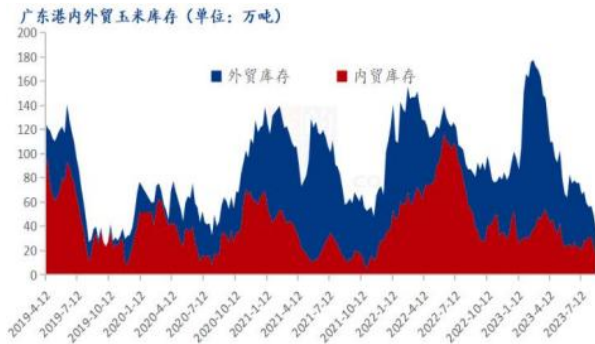
Mysteel 玉米团队调研数据显示，截至 8 月 25 日，广东港内贸玉米库存共计 18.3 万吨，较上周减少 4.7 万吨；外贸库存 19 万吨，较上周减少 7.2 万吨。北方四港玉米库存共计 126.5 万吨，周比减少 0.1 万吨；当周北方四港下海量共计 20.1 万吨，周比减少 0.7 万吨

(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 34 周，截止 8 月 23 日加工企业玉米库存总量 230.5 万吨，较上周减少 2.04%。

(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 31 日，饲料企业玉米平均库存 29.40 天，周环比增加 0.63 天，增幅 2.20%，较去年同期下跌 4.37%。



(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

国内华北新季玉米上市规模逐渐扩大、进口到港逐步增加，市场供应宽松。饲企以替代性谷物为主，深加工企业成品库存偏高且利润偏低，虽有刚性补库需求，但采购力度有限。东北产区饲用稻谷拍卖以及国储陈粮积极轮出补充，亦给予玉米一定的压力。后市重点关注新季玉米产量以及替代品的影响。

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。