

玉米

2024年9月4日 星期三

玉米期价小幅反弹

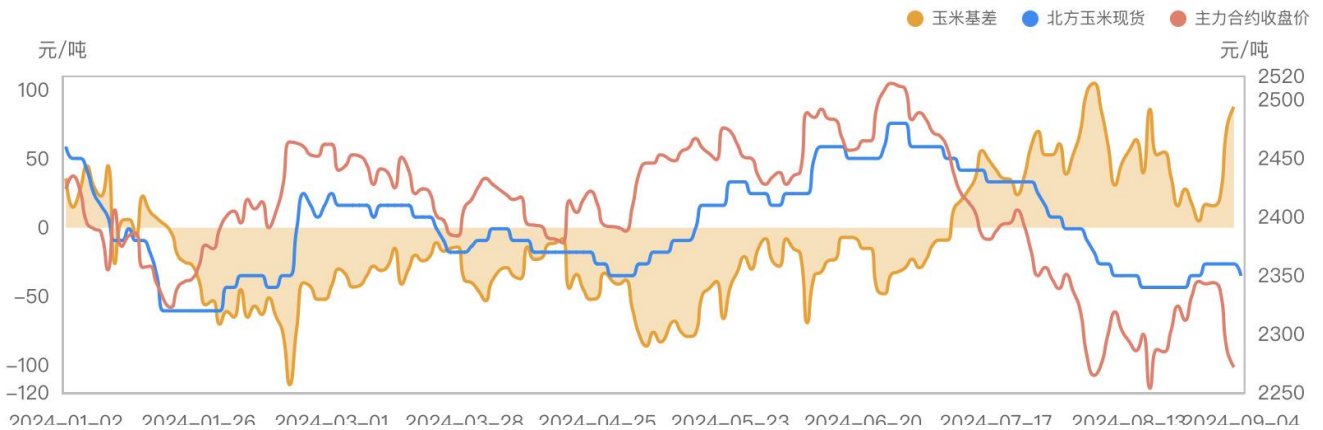
一、行情回顾

周三玉米期价小幅反弹，玉米期货主力合约 C2411 收于 2289 元/吨，较前一交易日涨 16 元/吨，涨幅 0.7%，最高价 2297 元/吨，最低价 2267 元/吨，成交量 542195 手，持仓量 571963 手，增 7412 手。

现货市场玉米报价（单位：元/吨）（数据来源：我的农产品网）



截止2024年09月03日,玉米基差为88元/吨,环比上升20.55%,连续三期增加,处于近五年偏高水平。



二、消息面情况

1、上周美国玉米出口检验量为 97 万吨，本年度迄今增长 40%

华盛顿 9 月 3 日消息：美国农业部出口检验周报显示，上周美国玉米出口检验量比一周前增长 5%，比去年同期增长 100%。

截至 2024 年 8 月 29 日的一周，美国玉米出口检验量为 965,292 吨，上周为 917,602 吨，去年同期为 482,789 吨。当周美国对中国装运 1,836 吨玉米，上周没有对中国装运玉米。迄今 2023/24 年度美国玉米出口检验量为 52,033,650 吨，同比提高 39.6%，上周是同比提高 38.8%，两周前同比提高 38.5%。美国玉米出口检验量达到美国农业部目标的 91.1%，一周前为 89.3%。

2、CONAB：截至9月1日，巴西第二季玉米收获 99.1%

外媒9月3日消息：巴西国家商品供应公司（CONAB）表示，截至9月1日，2023/24年度巴西第二季玉米收获进度为99.1%，上周97.9%，去年同期89.2%。

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2024年8月23日，广东港内贸玉米库存共计26.5万吨，较上周减少9.00万吨；外贸库存25.5万吨，较上周减少5.10万吨。北方四港玉米库存共计146万吨，周环比减少22.0万吨；当周北方四港下海量共计27万吨，周环比增加0.70万吨。

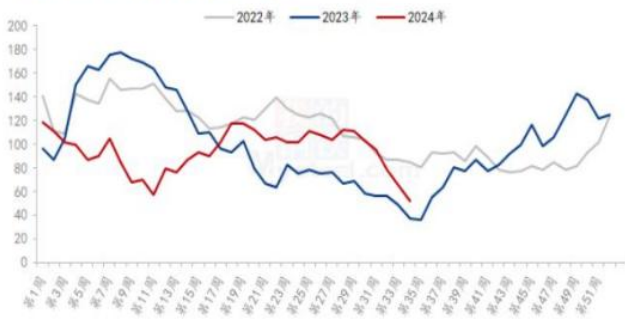
(2) Mysteel 数据：全国加工企业玉米库存

据Mysteel农产品调研显示，截至2024年8月28日，全国12个地区96家主要玉米加工企业玉米库存总量286.8万吨，降幅9.58%。

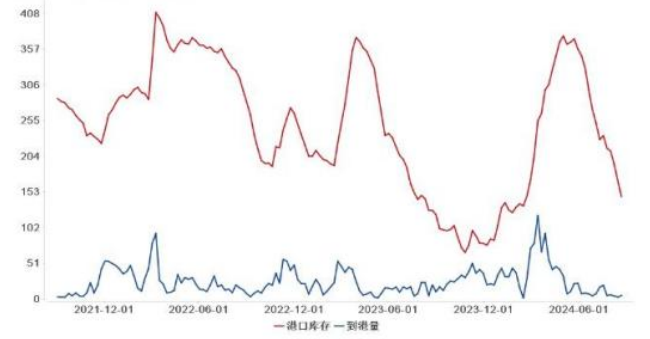
(3) 饲料企业玉米库存天数

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29日，全国饲料企业平均库存29.04天，较上周增加0.03天，环比上涨0.10%，同比下跌1.22%。

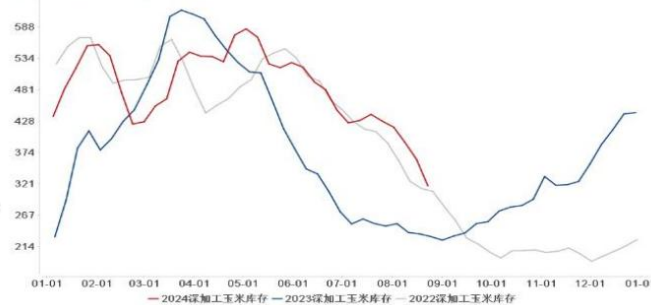
广东港口内外贸玉米库存(单位:万吨)



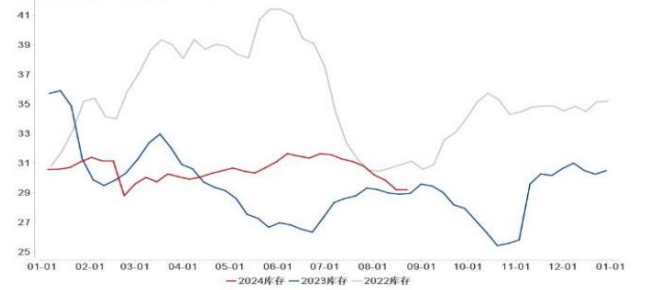
北港四港玉米库存统计(单位:万吨)



全国深加工企业玉米库存走势图(万吨)

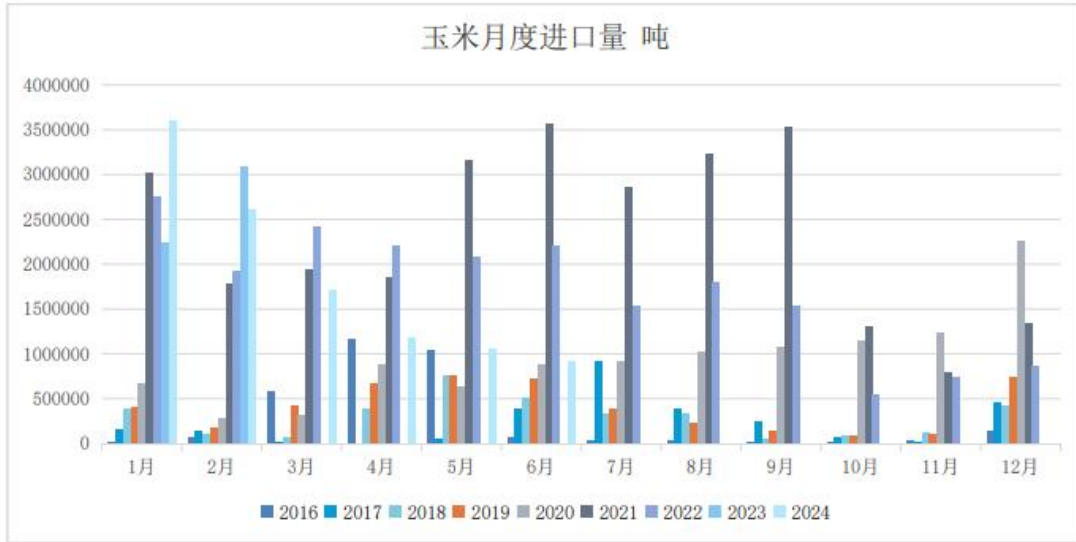


全国饲料企业玉米库存天数走势图(天)

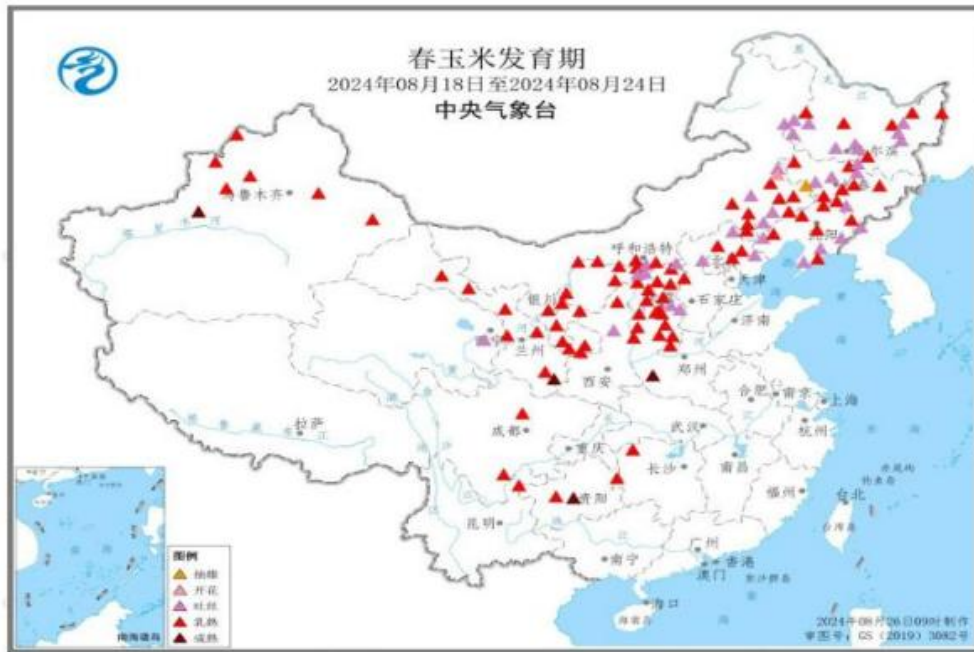


(来源：我的农产品网)

2、中国海关公布的数据显示，2024年7月玉米进口总量为109.33万吨，较上年同期167.84万吨减少58.52万吨，同比减少34.86%，较上月同期91.97万吨环比增加17.36万吨。



3、国产玉米发育期（数据来源：我的农产品网）



四、综述

东北地区局部有水泡玉米提前收割上市，在新粮上市前贸易主体也选择抛售库存粮源完成清库，出货积极性有所增加。而中储粮仍在加大投放力度，市场粮源供应略显宽松。另外，小麦饲用价值减弱，饲企维持少量采购玉米。后市重点关注进口谷物到港情况、国内新作玉米产量、终端的需求情况。

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。