



南华期货
NANHUA FUTURES

股票代码
603093

粮食周报：关注持粮贸易商销售心态

南华期货咨询服务部 张一弛 Z0015745 何杭莹 Z0016167

玉米	偏空看待
<p>重要资讯</p>	<p>1. 8月16日：中储粮网储运公司计划销售5813吨，成交数量5813吨，成交率100%；山东分公司计划销售95896吨，成交数量78972吨，成交率82%；江苏分公司玉米计划销售9290吨，成交数量6752吨，成交率73%；河南分公司玉米计划销售64986吨，成交数量46134吨，成交率71%；辽宁分公司计划销售64266吨，成交数量55044吨，成交率86%；江苏分公司玉米计划采购18000吨，成交数量18000吨，成交率100%；西安分公司计划销售18995吨，成交数量18995吨，成交率100%；兰州分公司玉米计划销售5592吨，成交数量5592吨，成交率100%；山西分公司玉米计划销售38139吨，成交数量12824吨，成交率34%。</p> <p>2. 8月17日：中储粮网江西分公司玉米计划销售6412吨，成交数量6412吨，成交率100%；云南分公司玉米计划销售10750吨，成交数量4790吨，成交率45%；成都分公司玉米计划销售5527吨，成交数量5527吨，成交率100%；西安分公司计划销售38920吨，成交数量16234吨，成交率42%；辽宁分公司玉米计划销售54226吨，成交数量54226吨，成交率100%；山西分公司玉米计划销售70702吨，成交数量9806吨，成交率14%；黑龙江分公司玉米计划销售5927吨，全部流拍。</p>

玉米	偏空看待
<p>重要资讯</p>	<p>3. 8月18日：中储粮福建分公司玉米计划采购5310吨，成交数量5310吨，成交率100%；湖南公司计划销售2746吨，成交数量2746吨，成交率100%。</p> <p>4. 8月19日：中储粮山东分公司玉米计划销售77784吨，成交数量27420吨，成交率35%；内蒙古分公司玉米计划销售195308吨，成交数量98636吨，成交率51%；湖北分公司玉米计划销售1200吨，成交数量1200吨，成交率100%；浙江分公司玉米计划销售8298吨，成交数量8298吨，成交率100%；山西分公司玉米计划销售29403吨，成交数量1082吨，成交率4%；兰州分公司玉米计划销售1032吨，成交数量1032吨，成交率100%；西安公司计划销售15236吨，成交数量15236吨，成交率100%。</p> <p>5. 8月20日：中储粮辽宁分公司玉米计划销售65228吨，成交数量32918吨，成交率50%；江西分公司玉米计划销售8000吨，成交数量8000吨，成交率100%；成都分公司计划销售2536吨，成交数量2536吨，成交率100%；山东分公司计划销售13872吨，成交数量9770吨，成交率70%；湖北分公司计划销售4482吨，全部流拍；黑龙江分公司计划销售5927吨，全部流拍；江苏分公司计划销售11700吨，成交数量11700吨，成交率100%；进口转基因玉米及整理物计划销售289041吨，成交数量204477吨，成交率71%；山西分公司计划销售75200吨，成交数量40078吨，成交率53%；</p>

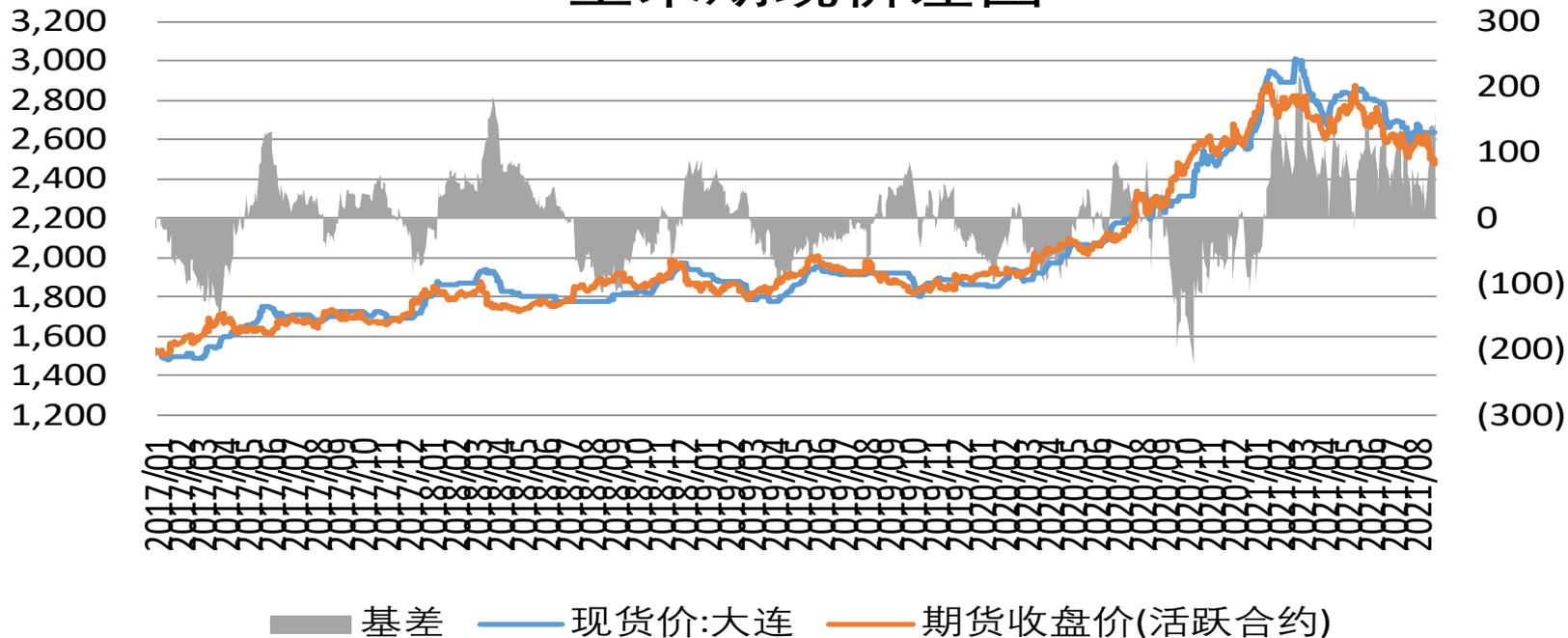
玉米	偏空看待
重要资讯	<p>内蒙古分公司玉米计划销售36549吨，成交数量7440吨，成交率20%；进口非转基因玉米计划销售12920吨，成交数量12920吨，成交率100%；兰州分公司计划销售7000吨，成交数量5000吨，成交率71%；储运公司计划销售13967吨，成交数量2000吨，成交率14%；西安分公司玉米计划销售9395吨，成交数量9395吨，成交率100%；云南分公司玉米计划销售11000吨，成交数量11000吨，成交率100%。</p>
总结	<p>新粮上市临近，贸易商出货量预计增加。政策方面，黑龙江省级储备粮投放市场，以及超标水稻、小麦拍卖相继出台，进一步抑制玉米价格反弹。华北春玉米本周开始上市，对东北玉米需求将下降。下游需求方面，短期饲料及养殖等企业收购量不大。持续关注持粮贸易商销售心态。预计玉米期货价格短期震荡偏弱为主，继续逢高沽空操作，下方支撑2450。</p>

大豆	豆制品需求有望提升
<p>重要资讯</p>	<p>1. 东北主产区毛粮收购价格较上周稳定。下游厂家及贸易商前期接连入市采购，补充库存。同时，各地国储持续收购，主产区大豆货源消化速度有所加快，东北地区余粮见底，高品质货源进一步减少。本周下游采购积极性不高，外发走货速度放缓，出货较清淡，农户手头余粮基本所剩无几，贸易商收购量不大，多以消耗库存为主。</p> <p>2. 立秋以来，南方蔬菜价格进入上涨的快车道，带动终端居民对于豆制品的选择。南方沿淮地区对于湖北、湖南早熟豆的选择性更强。但部分厂家为控制成本选用进口大豆替代，挤压国产大豆市场。</p>
<p>总结</p>	<p>主产区大豆随着国储收购和下游补货，余粮逐步消化，高品质大豆短缺。南方沿淮地区陈豆基本售空。八月底大中高校开学在即，豆制品需求有望提升。但经历前期补库，现阶段下游厂家及贸易采购积极性不大。同时，湖北早熟豆上市量增加，8月24日进口大豆拍卖全部成交，流入市场均补充大豆市场货源。近期需持续关注中储粮收购速度及后期拍卖情况。综合影响下，预计短期内国内大豆市场平稳运行为主。</p>

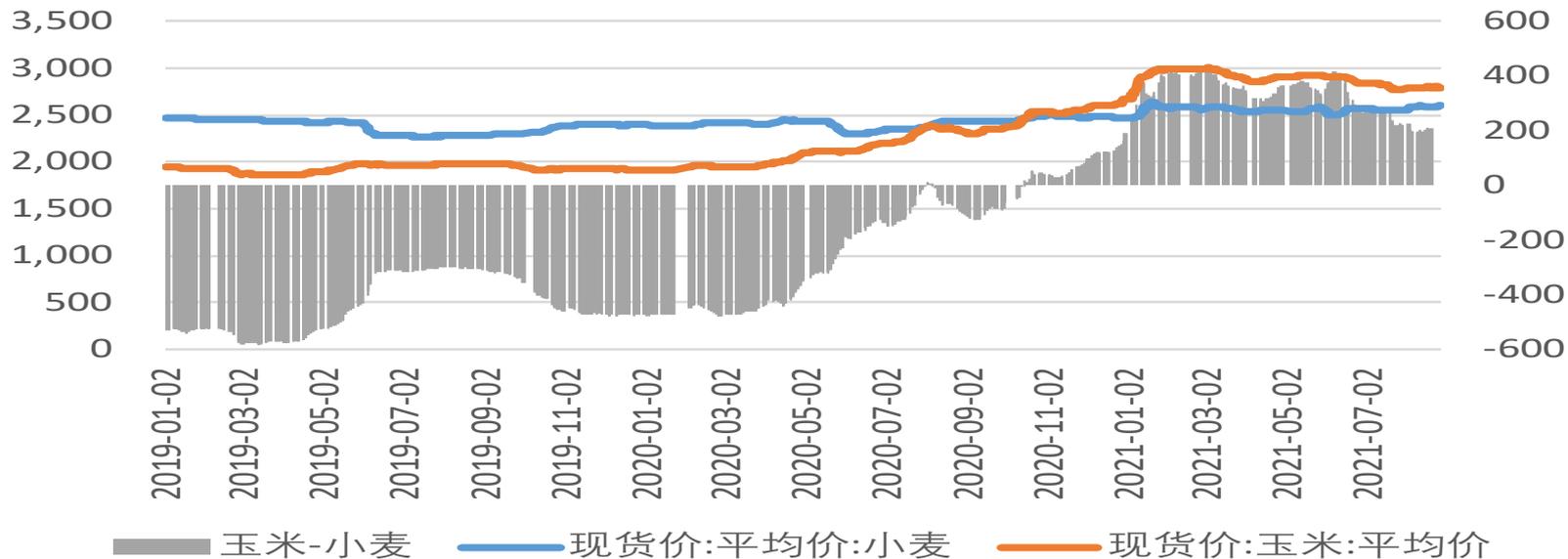
玉米期货价格及价差数据:

期货数据		收盘价	周涨跌	涨跌幅	备注
黄玉米	1月	2478	-23	-0.92%	主力合约
	5月	2538	-24	-0.94%	
	9月	2575	34	1.34%	
CBOT玉米	玉米主力	549.75	-1.5	-0.27%	12月合约
现货价格		价格	涨跌	涨跌幅	备注
现货价格	玉米: 锦州	2640	0	0.00%	
价差数据		价差	变化		重点关注
黄玉米	9-1价差	97	57		★
	5-9价差	-37	-58		
仓单数据		仓单		增减	
黄玉米仓单		28164		-7000	
进口价格		价格	涨跌	涨跌幅	备注
进口玉米	到岸完税价格	3159.06	22.62	0.72%	CIF
期货数据		收盘价	周涨跌	涨跌幅	备注
玉米淀粉	主力合约	2882	-68	-2.31%	主力合约

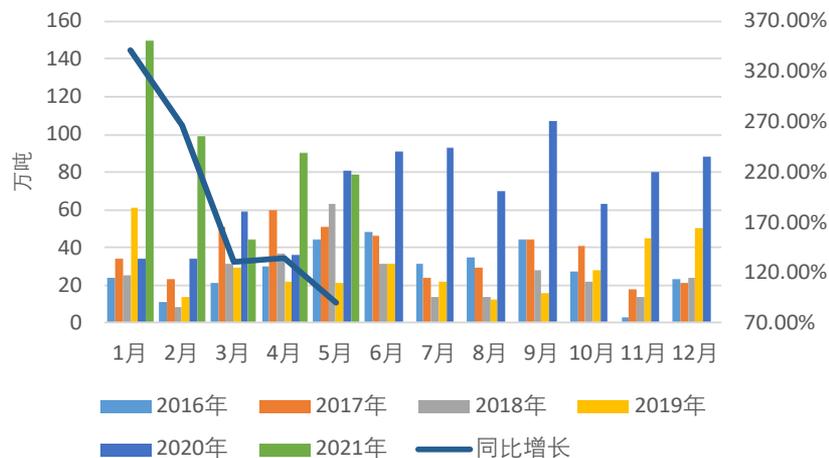
玉米期现价差图



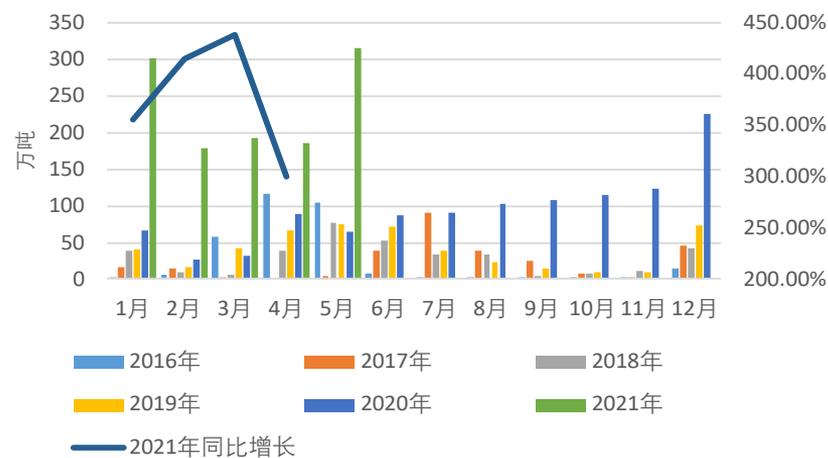
玉米与小麦价差



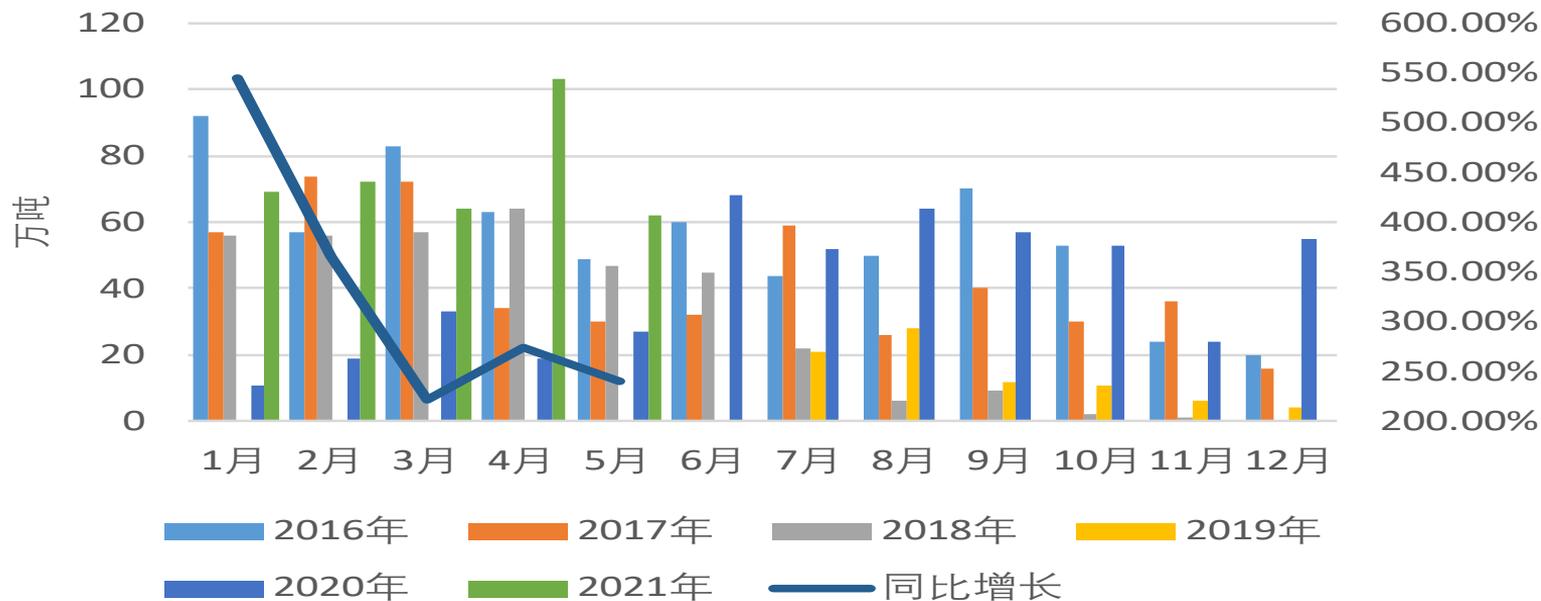
小麦进口量



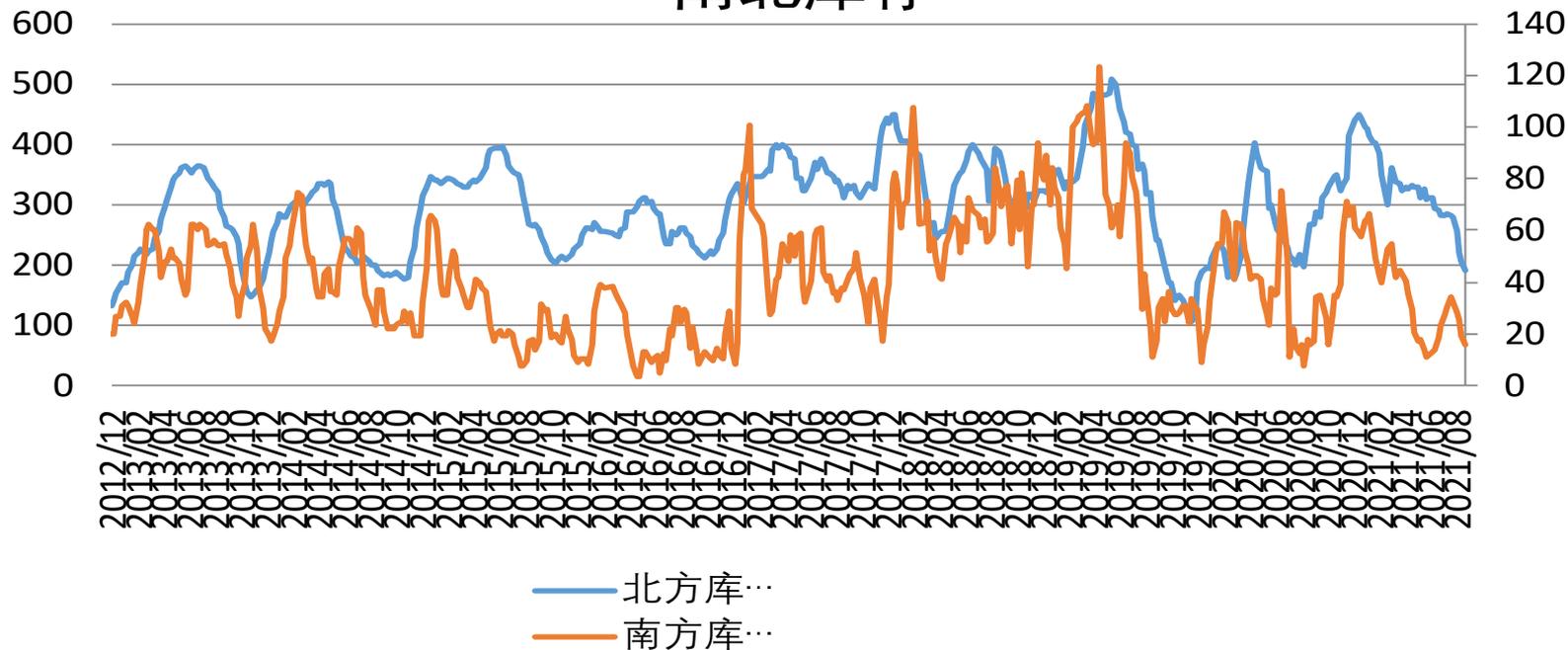
玉米进口量



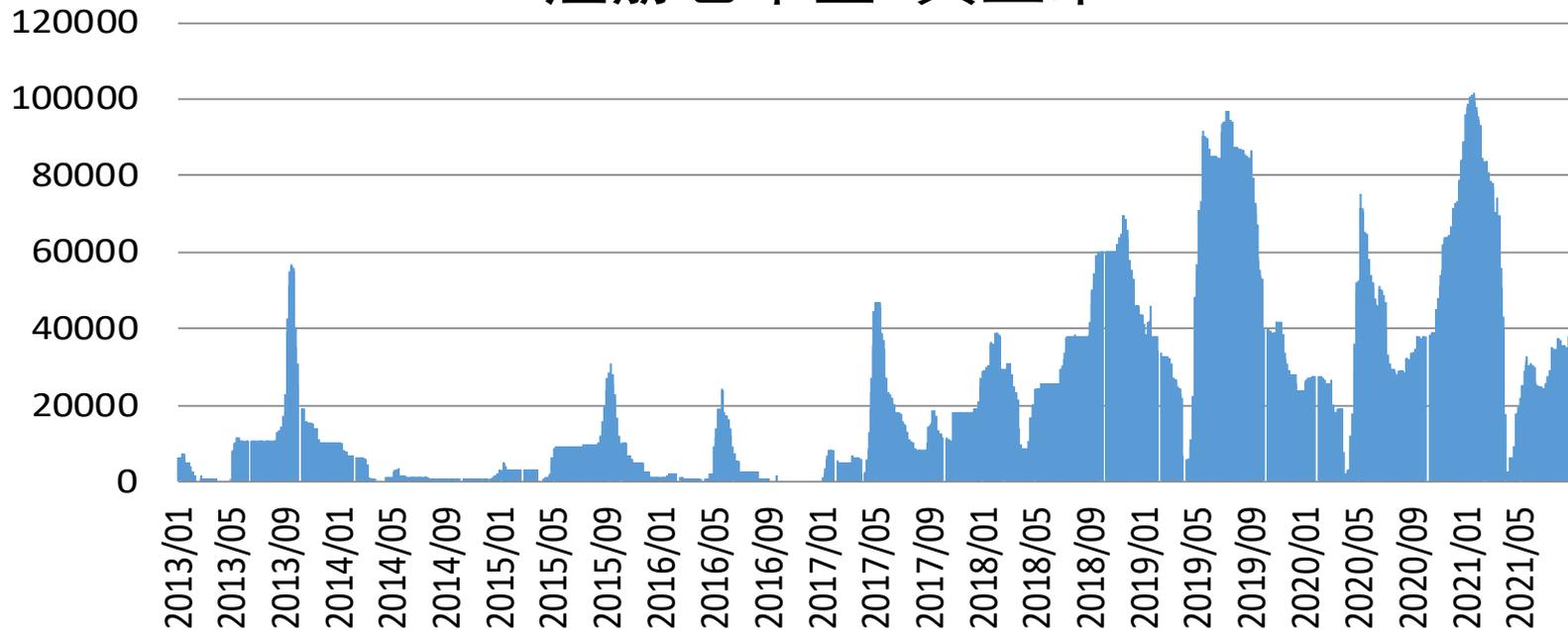
高粱进口量



南北库存



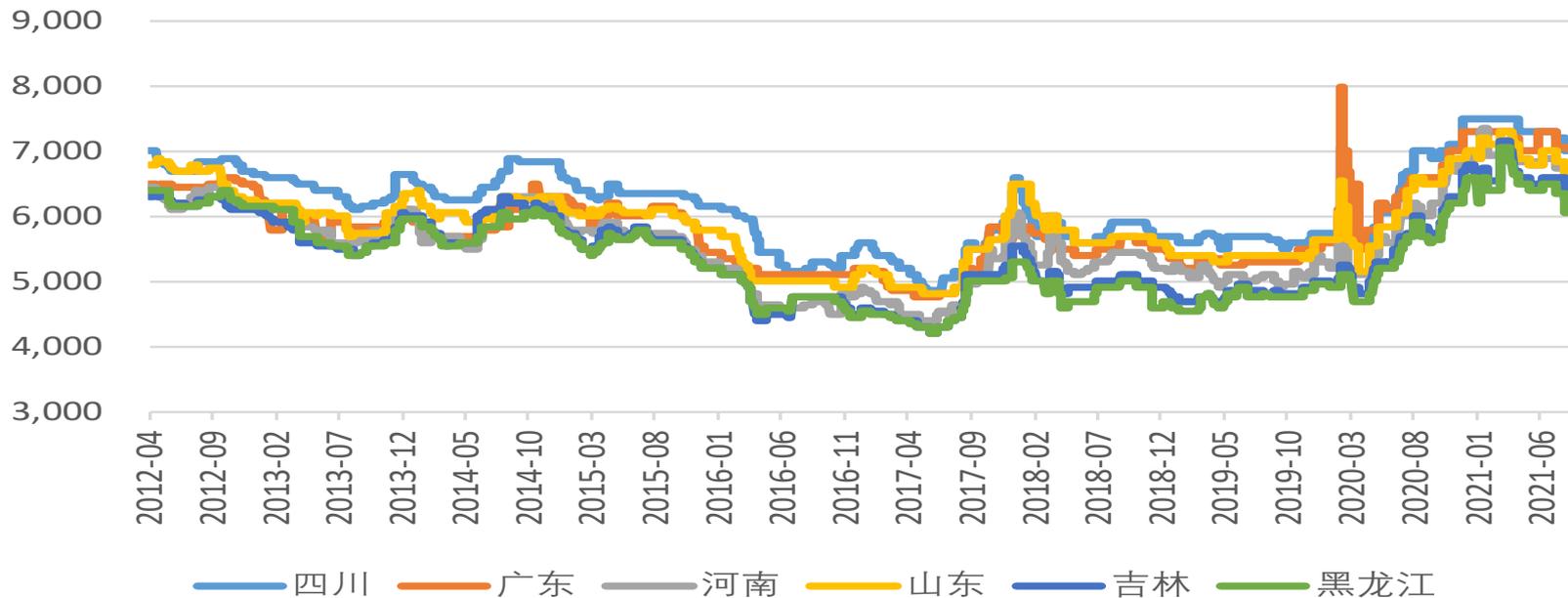
注册仓单量：黄玉米



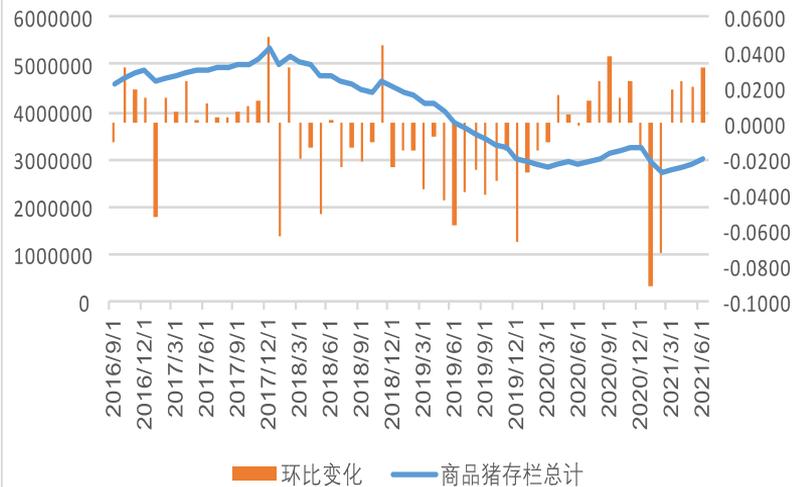
大麦、高粱、DDGS、玉米到广州港价格



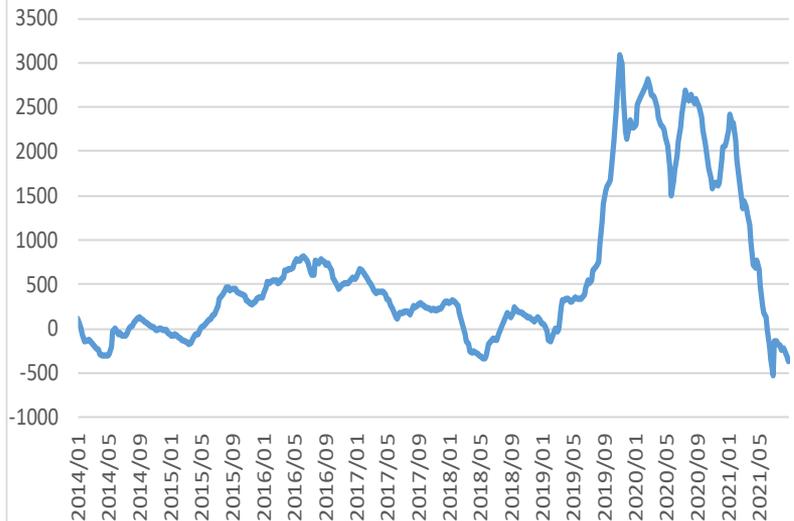
各地酒精现货报价（单位：元/吨）



商品猪存栏总计



养殖利润:自繁自养生猪 (单位: 元)



大豆期货价格及价差数据：

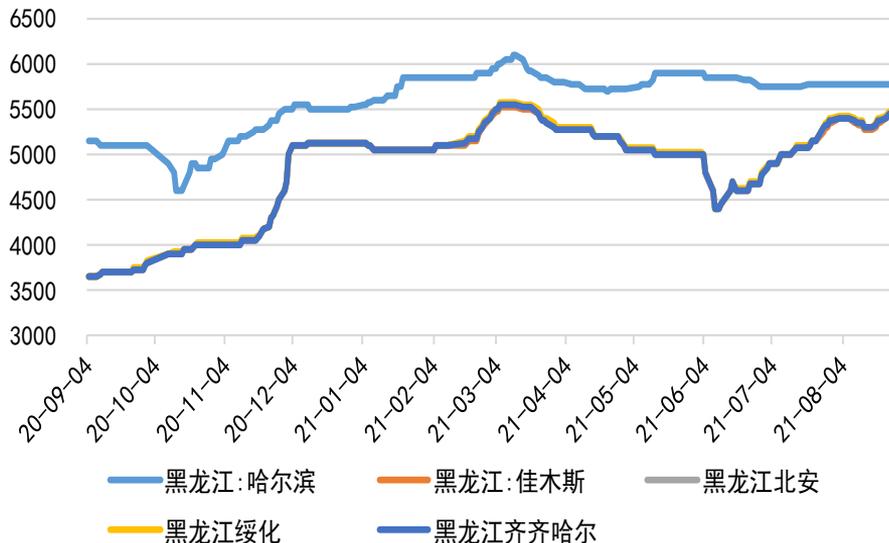
期现数据	最新价	周涨跌	涨跌幅%	周成交	持仓量
1月	5880	160	2.80	229,772	50,244
5月	5883	115	1.99	3,763	2,109
11月	5888	187	3.28	716,244	144,458
哈尔滨 收购价 (元/吨)	增减	佳木斯 收购价 (元/吨)	增减	齐齐哈尔 收购价 (元/吨)	增减
5780	0	5440	0	5460	0
价差数据	价差	变化	重点关注		
1-5	-3	65	☆		
5-11	-5	-103			
11-1	8	38			

期货收盘价(活跃合约):黄大豆1号

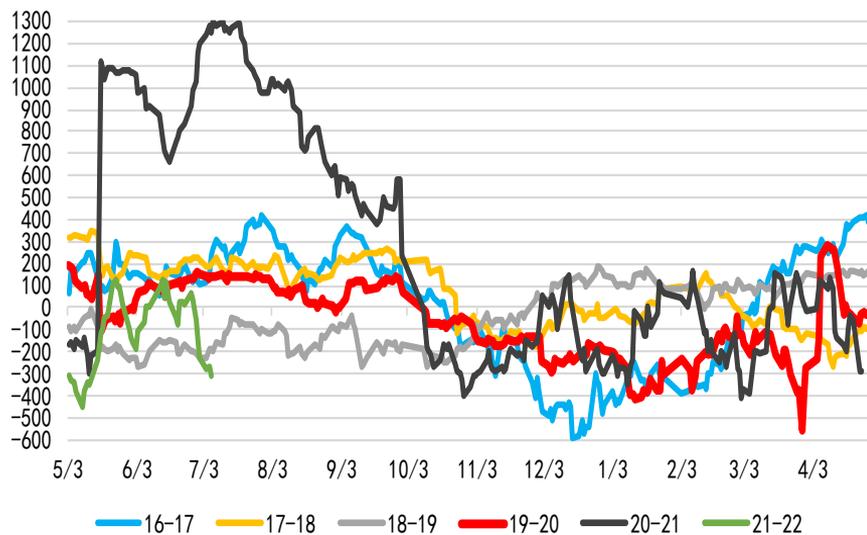


国产大豆收购价格

单位: 元/吨

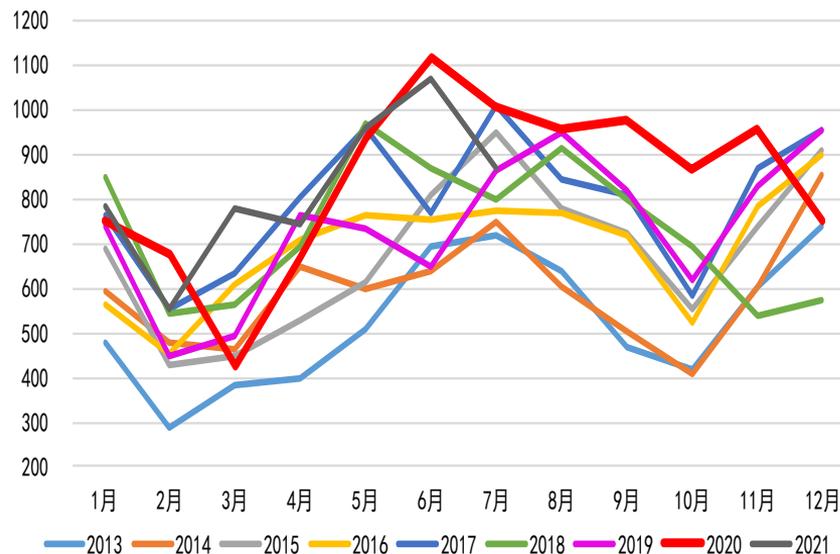


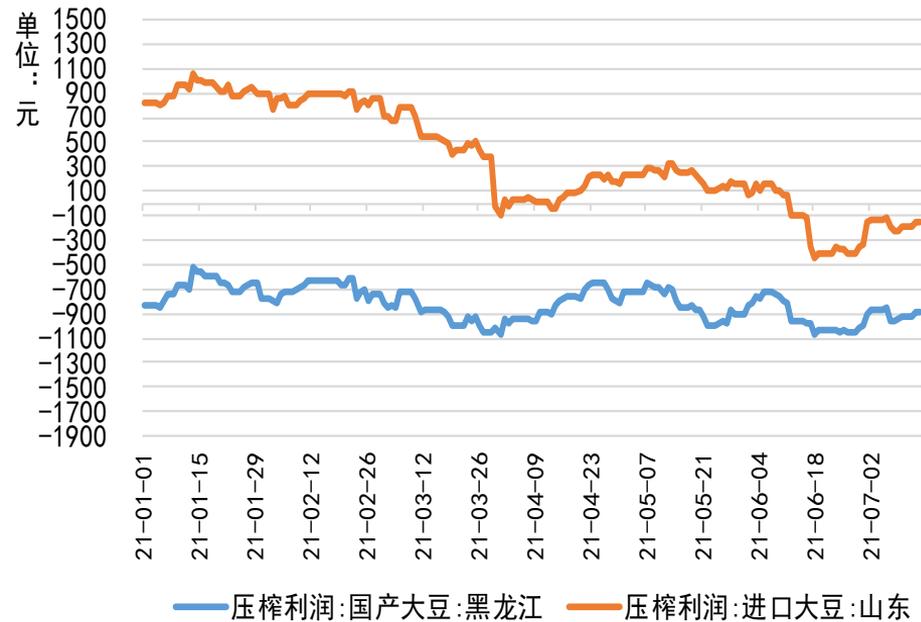
豆一连续合约基差



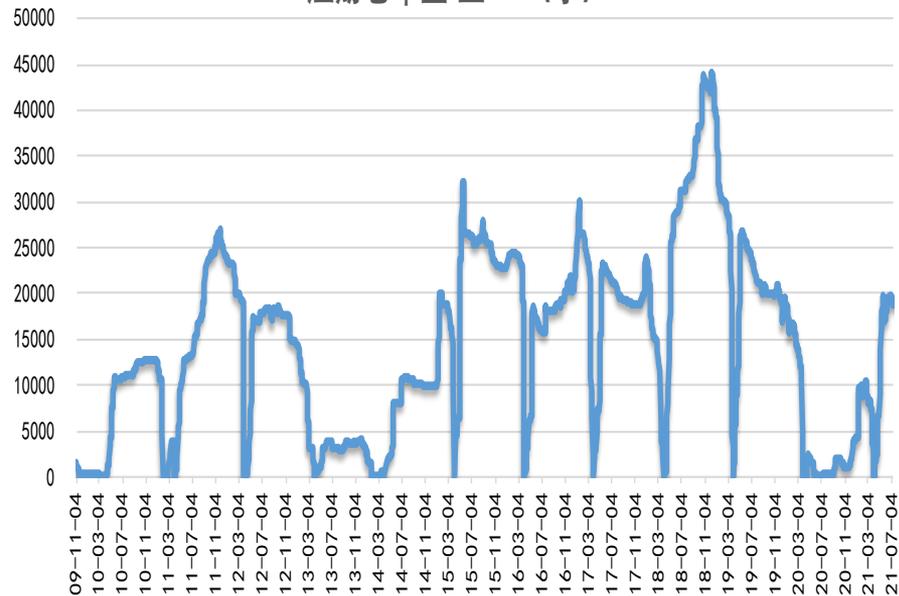
大豆进口数量

单位: 万吨





注册仓单量:豆一 (手)



国产大豆供需平衡表

项 目1/	2018/19	2019/20	2020/21	2021/22
			6月预估	6月预测
播种面积	8,413	9,332	9,882	9,200
其中：黑龙江	3,568	4,279	4,832	4,300
单位产量	1.898	1.939	1.983	2.000
其中：黑龙江	1.848	1.824	1.905	1.914
生产量	15,967	18,091	19,600	18,400
进口量	82,534	98,525	98,000	102,000
年度供给总量	98,501	116,616	117,600	120,400
种用	800	860	850	840
食用及工业消费	15,000	15,830	16,930	17,380
压榨消费	86,600	92,600	98,500	101,500
其中：国产大豆	2,600	2,400	2,000	1,600
进口大豆	84,000	90,200	96,500	99,900
年度国内消费量	102,400	109,290	116,280	119,720
出口量	109	83	80	70
年度需求总量	102,509	109,373	116,360	119,790
年度结余量 2/	-4,008	7,243	1,240	610

免责声明

本报告中的信息均来源于已公开的资料，尽管我们相信报告中资料来源的可靠性，但我公司对这些信息的准确性及完整性不作任何保证。也不保证我公司所做出的意见和建议不会发生任何的变更，在任何情况下，我公司报告中的信息和所表达的意见和建议以及所载的数据、工具及材料均不能作为您所进行期货买卖的绝对依据。由于报告在编写时融入了该分析师个人的观点和见解以及分析方法，如与南华期货股份有限公司发布的其他信息有不一致及有不同的结论，未免发生疑问，本报告所载的观点并不代表了南华期货股份有限公司的立场，所以请谨慎参考。我公司不承担因根据本报告所进行期货买卖操作而导致的任何形式的损失。

另外，本报告所载资料、意见及推测只是反映南华期货股份有限公司在本报告所载明的日期的判断，可随时修改，毋需提前通知。未经南华期货股份有限公司允许批准，本报告内容不得以任何范式传送、复印或派发此报告的材料、内容或复印本予以任何其他人，或投入商业使用。如遵循原文本意的引用、刊发，需注明出处“南华期货股份有限公司”，并保留我公司的一切权利。



股票代码
603093

Thank You!

客服热线 400 8888 910