



南华期货
NANHUA FUTURES

股票代码
603093

粮食周报：偏弱运行为主

南华期货咨询服务部 张一弛 Z0015745 何杭莹 Z0016167

玉米	持续偏空看待
<p>重要资讯</p>	<p>1. 8月30日：中储粮网湖南计划销售7376吨，全部流拍；山西分公司计划销售27895吨，成交数量11943吨，成交率43%；兰州分公司玉米计划销售2000吨，成交数量2000吨，成交率100%；成都分公司玉米计划销售2586吨，成交数量1650吨，成交率64%；辽宁分公司计划销售7680吨，成交数量7680吨，成交率100%；浙江分公司玉米计划销售4868吨，成交数量4868吨，成交率100%；河南分公司计划销售24628吨，成交数量10976吨，成交率45%；西安分公司玉米计划销售20450吨，全部流拍；广州分公司玉米计划销售10206吨，成交数量4012吨，成交率39%；内蒙古分公司玉米计划销售30624吨，成交数量25942吨，成交率85。</p> <p>2. 8月31日：中储粮网内蒙古分公司玉米计划销售18728吨，成交数量18728吨，成交率100%；进口转基因玉米计划销售9554吨，成交数量3193吨，成交率33%；江苏分公司玉米计划销售2538吨，全部流拍；黑龙江分公司计划销售5927吨，全部流拍；江西分公司玉米计划销售3346吨，成交数量1846吨，成交率55%；浙江分公司玉米计划销售5221吨，全部流拍；北京分公司玉米计划销售115020吨，成交数量57732吨，成交率50%；西安分公司玉米计划销售651吨，全部流拍；广州分公司玉米计划销售5330吨，成交数量5330吨，成交率100%；辽宁分公司玉米计划销售26086吨，成交数量26086吨，成交率100%；</p>

玉米	持续偏空看待
<p>重要资讯</p>	<p>山西分公司玉米计划销售16410吨，全部流拍；福建分公司玉米计划销售14712吨，全部流拍；湖南公司计划销售6244吨，成交数量2400吨，成交率38%；福建分公司玉米计划采购8026吨，全部流拍；江苏分公司玉米计划采购3000吨，成交数量3000吨，成交率100%。</p> <p>3. 9月1日：中储粮吉林分公司玉米计划销售52702吨，成交数量52702吨，成交率100%。</p> <p>4. 9月2日：中储粮成都分公司玉米计划销售8264吨，成交数量6264吨，成交率76%；云南分公司玉米计划销售8343吨，成交数量6416吨，成交率77%；内蒙古分公司计划销售55704吨，成交数量39404吨，成交率71%；广州分公司计划销售10486吨，成交数量1000吨，成交率10%；湖南分公司计划销售7376吨，成交数量7376吨，成交率100%；辽宁分公司计划销售13892吨，成交数量5806吨，成交率42%；山西分公司计划销售42709吨，成交数量1400吨，成交率3%；西安分公司计划销售8646吨，成交数量3500吨，成交率40%；辽宁分公司计划采购10000吨，成交数量6000吨，成交率60%。</p>

玉米	持续偏空看待
<p>重要资讯</p>	<p>5. 中储粮北京分公司玉米计划销售10510吨，成交数量4000吨，成交率38%；河南分公司计划销售21346吨，成交数量21346吨，成交率100%；福建分公司计划销售14712吨，成交数量6642吨，成交率45%；辽宁分公司计划销售102956吨，成交数量49120吨，成交率48%；山西分公司玉米计划销售26010吨，成交数量2600吨，成交率10%；内蒙古分公司玉米计划销售16697吨，成交数量1500吨，成交率9%；转基因进口玉米及整理物计划销售111321吨，成交数量9603吨，成交率9%；山东分公司计划销售12606吨，成交数量8150吨，成交率65%；黑龙江分公司计划销售5927吨，全部流拍；非转基因进口玉米计划销售13180吨，全部流拍；福建分公司计划采购8026吨，全部流拍；成都分公司计划销售6814吨，全部流拍；江西分公司计划销售14536吨，成交数量14536吨，成交率100%；浙江分公司计划销售7903吨，成交数量1000吨，成交率13%；储运公司计划销售25898吨，成交数量833吨，成交率3%；广州分公司计划销售12388吨，成交数量12388吨，成交率100%；兰州分公司计划销售3865吨，成交数量1880吨，成交率49%。</p>

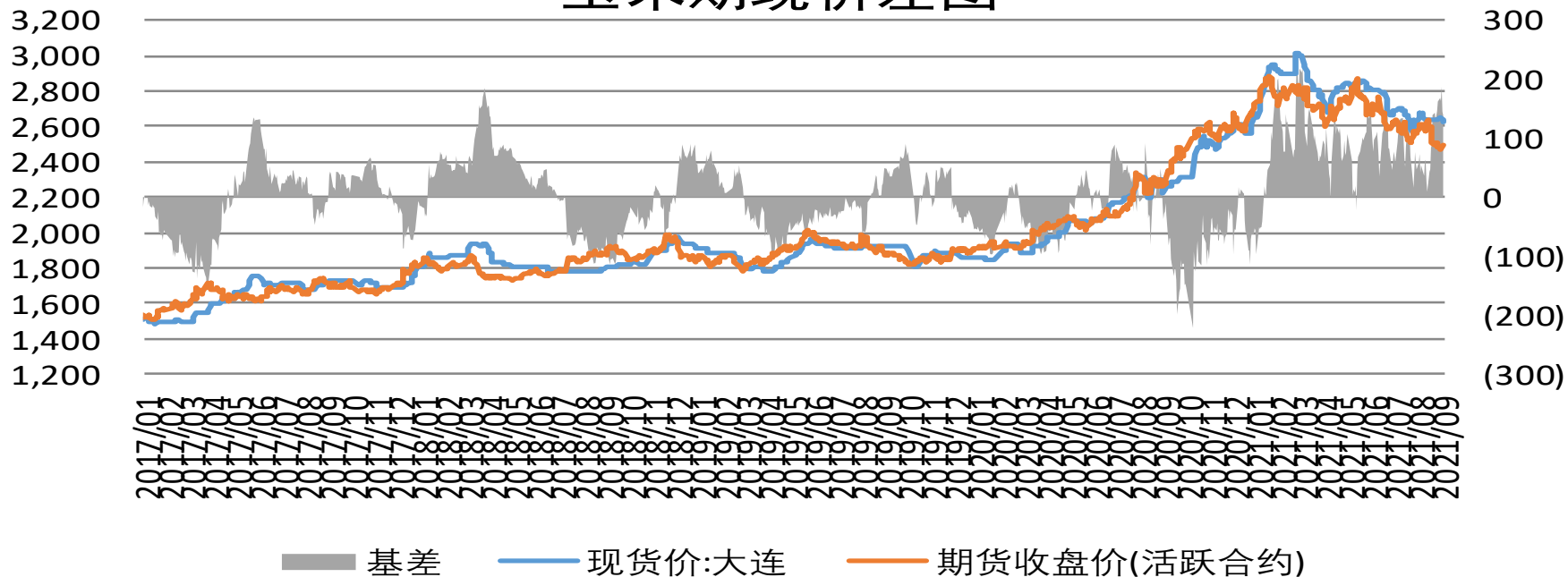
玉米	持续偏空看待
<p style="text-align: center;">总结</p>	<p>8月下旬开始南方玉米开始零星入市，且进口玉米拍卖继续入市补充，市场已经进入新旧过渡阶段。进入9月中旬后，东北主产区的夏玉米也将成熟收割，届时玉米市场供应将持续增加。需求端，饲料企业和养殖户采购意愿较低。随着国内小麦价格小幅上涨，部分地区小麦的比价优势逐渐缩小，但尚未达到影响配方的程度，预计多元谷物替代仍将挤压玉米的饲料消费。针对前期河南地区玉米种植地遭遇强降雨灾害的后续，农业农村部发布《农产品供需形势分析月报》称，河南多地遭遇强降雨，部分玉米地块积水，但大部分积水已经排出，影响在可控范围之内。综上所述认为，预计期价缺乏上涨动力，关注2500上方压力位。</p>

大豆	偏弱运行为主
重要资讯	<ol style="list-style-type: none"> 1. 东北主产区价格基本稳定，东北地区余粮见底。黑龙江蛋白 39%普通商品豆2.90元/斤左右，蛋白 40%以上优质商品豆3.02-3.05元/斤。佳木斯、双鸭山地区大豆长势偏差，中西部地区大豆长势尚可，种植面积较去年也有所缩减，东北产区贸易商目前心态尚可。 2. 河南、山东、安徽大豆余货量均较为有限，交易基本结束。价格方面较上周变化不大。安徽宿州地区地区净粮装车3.25-3.30 元/斤。 3. 销区市场即将迎来新学期开学，学校食堂即将开工，另外随着天气转凉，豆制品企业或有一定的采购需求，下游需求在未来一段时间有增加趋势。
总结	<p>随着湖北豆集中上市时间的临近，部分贸易商或有所调整，尤其是对安徽、河南地区贸易商心态影响或更为明显，下周预计或有偏弱运行的可能性，但调整幅度或较为有限。新豆上市之初需严把水分和质量关，新豆上市之初需相对谨慎。</p>

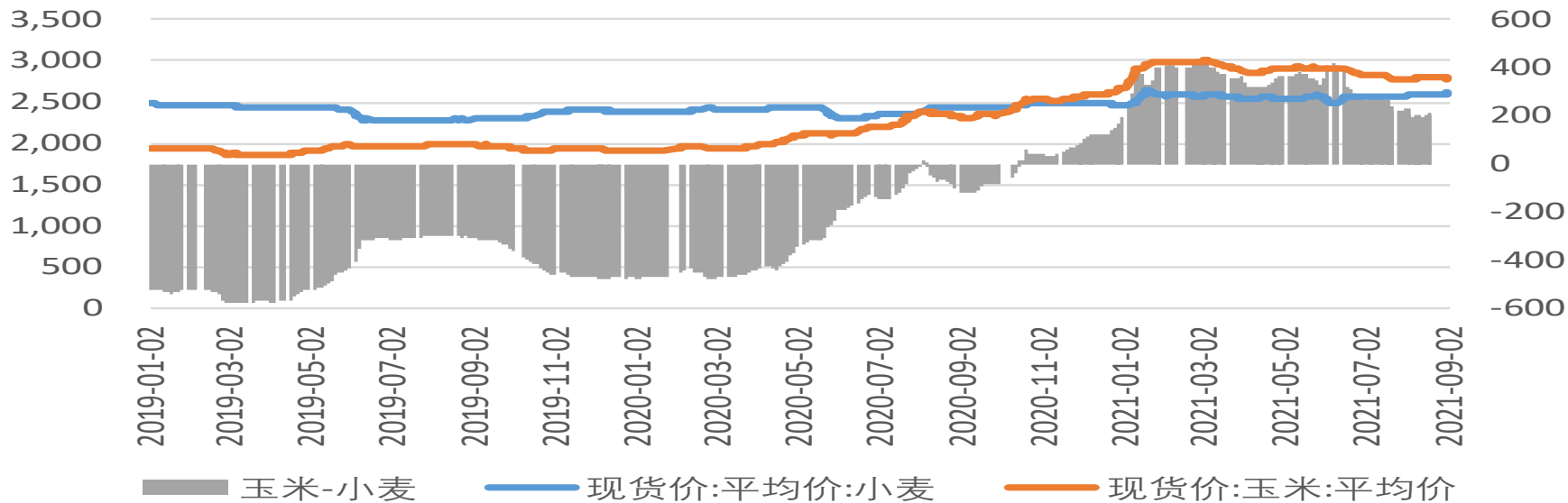
玉米期货价格及价差数据:

期货数据		收盘价	周涨跌	涨跌幅	备注
黄玉米	1月	2491	13	0.52%	主力合约
	5月	2538	0	0.00%	
	9月	2561	-14	-0.54%	
CBOT玉米	玉米主力	525	-24.75	-4.47%	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	2630	-10	-0.38%	
价差数据		价差	变化		重点关注
黄玉米	9-1价差	70	-27		★
	5-9价差	-23	14		
仓单数据		仓单	增减		
黄玉米仓单		27417	-747		
进口价格		价格	涨跌	涨跌幅	备注
进口玉米	到岸完税价格	2304.14	-854.92	-27.06%	CIF
期货数据		收盘价	周涨跌	涨跌幅	备注
玉米淀粉	主力合约	2955	73	2.53%	主力合约

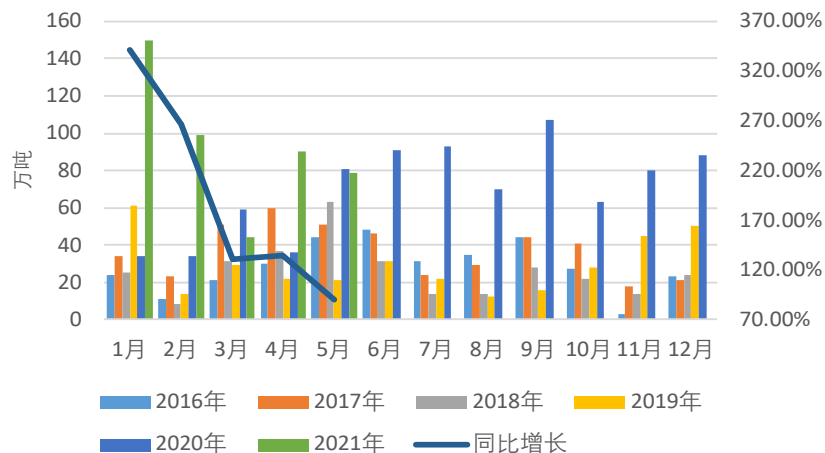
玉米期现价差图



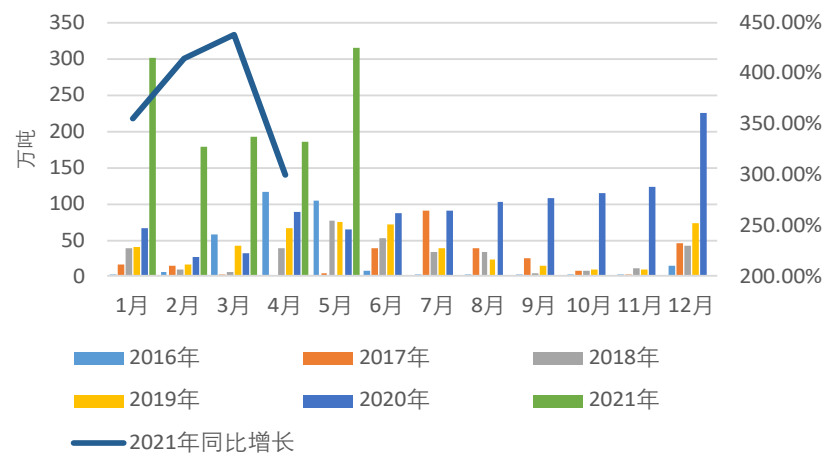
玉米与小麦价差



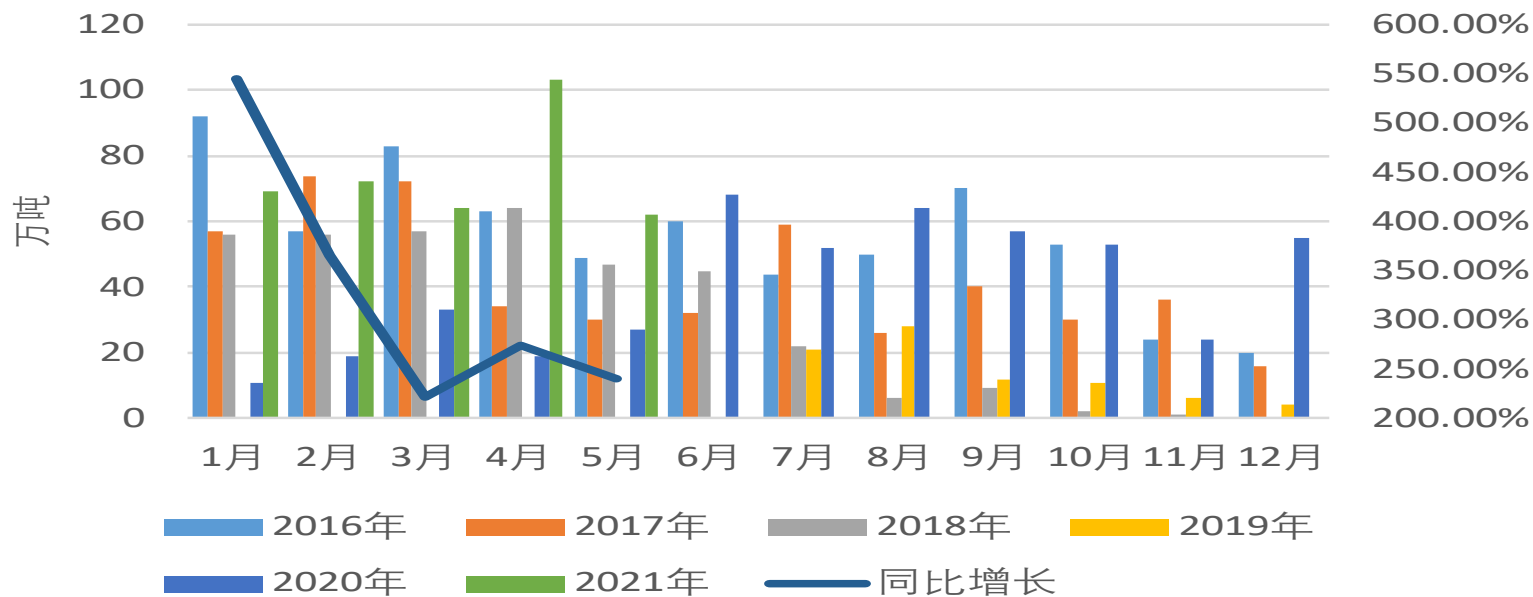
小麦进口量



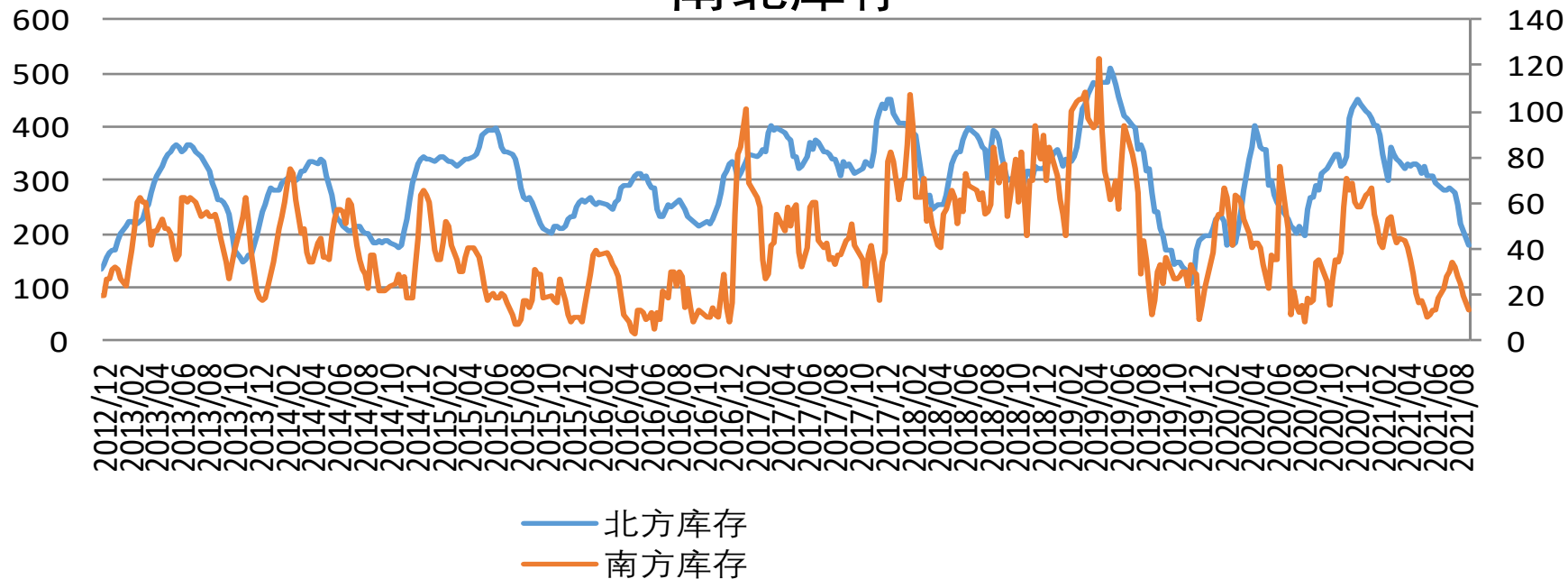
玉米进口量



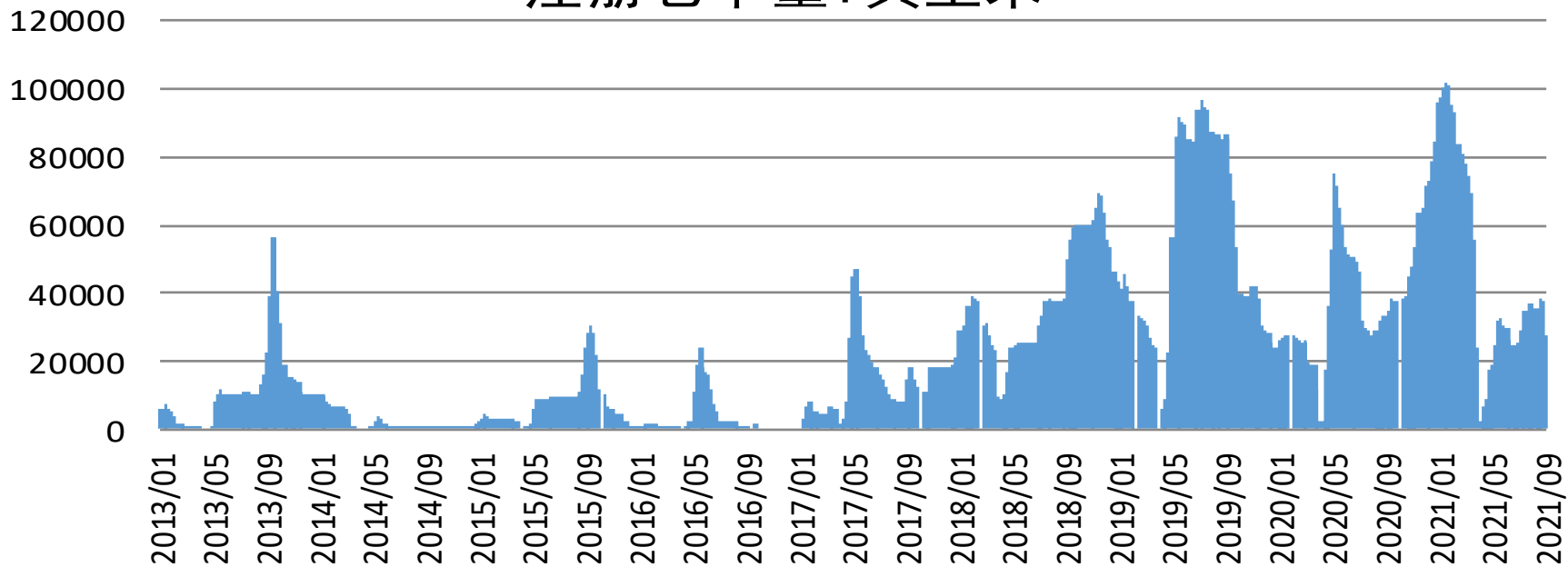
高粱进口量



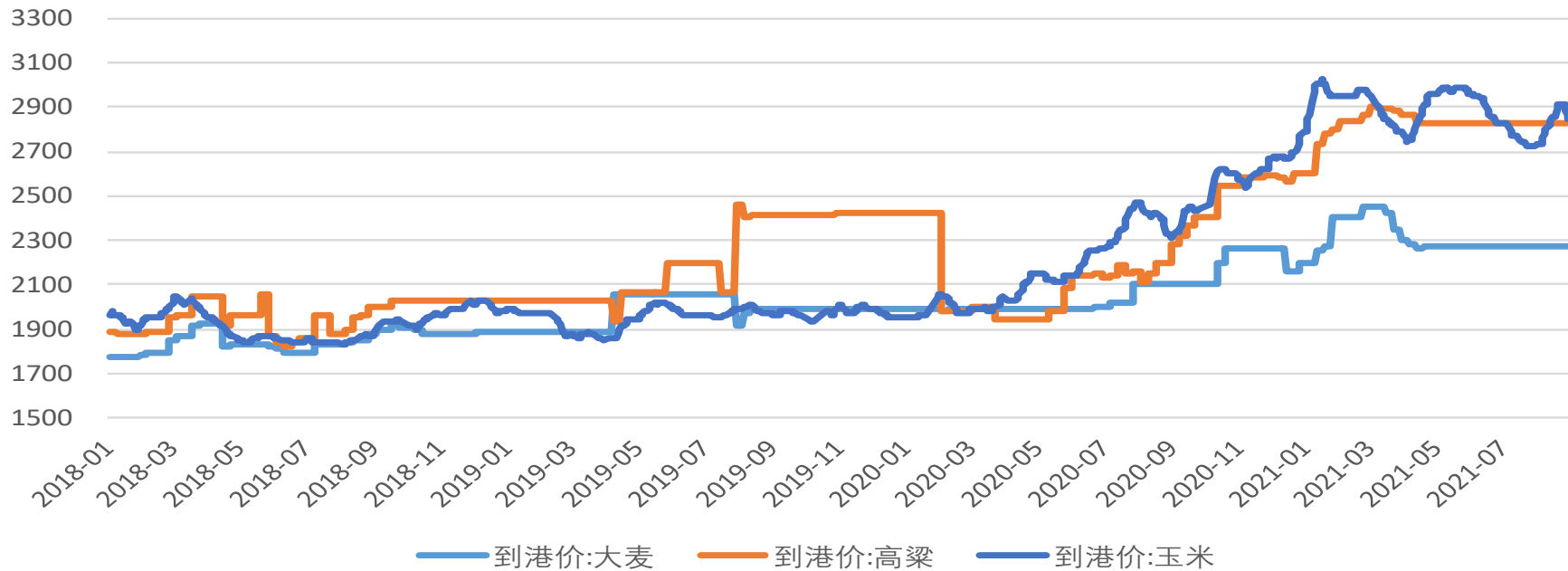
南北库存



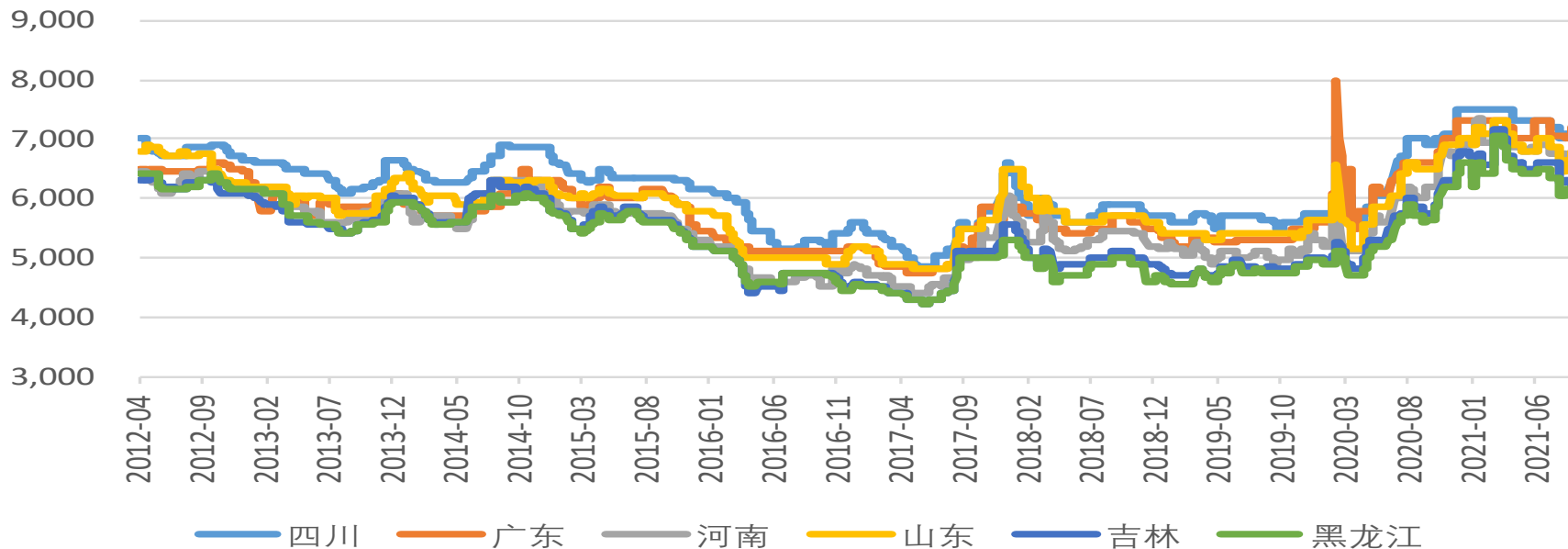
注册仓单量：黄玉米



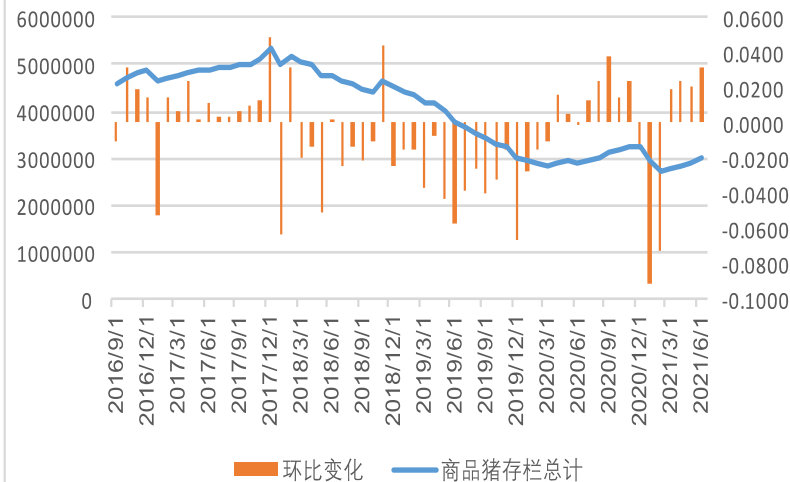
大麦、高粱、DDGS、玉米到广州港价格



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：

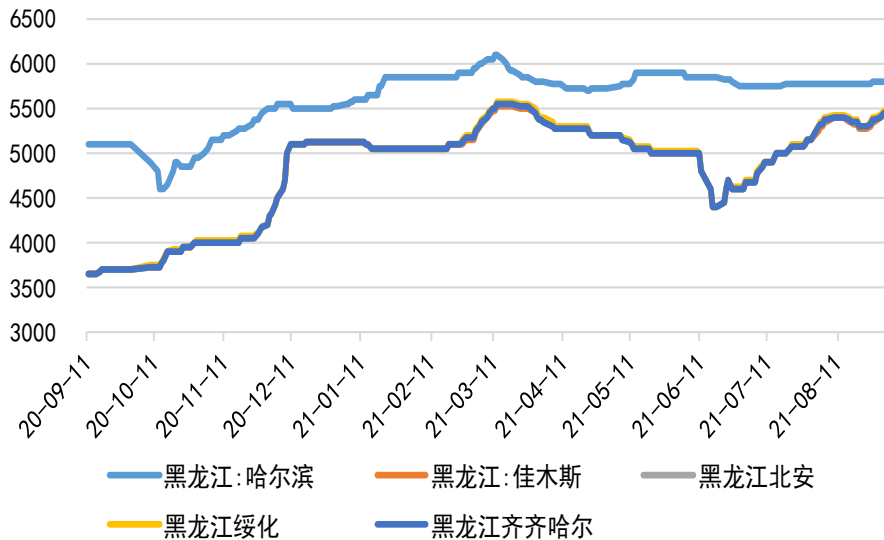
期现数据	最新价	周涨跌	涨跌幅%	周成交	持仓量
1月	5871	-16	-0.27	200,547	53,536
5月	5867	-22	-0.37	3,410	2,404
11月	5865	-30	-0.51	671,202	141,133
哈尔滨 收购价 (元/吨)	增减	佳木斯 收购价 (元/吨)	增减	齐齐哈尔 收购价 (元/吨)	增减
5780	0	5440	0	5460	0
价差数据	价差	变化	重点关注		
1-5	4	7	☆		
5-11	2	7			
11-1	-6	-14			

期货收盘价(活跃合约):黄大豆1号

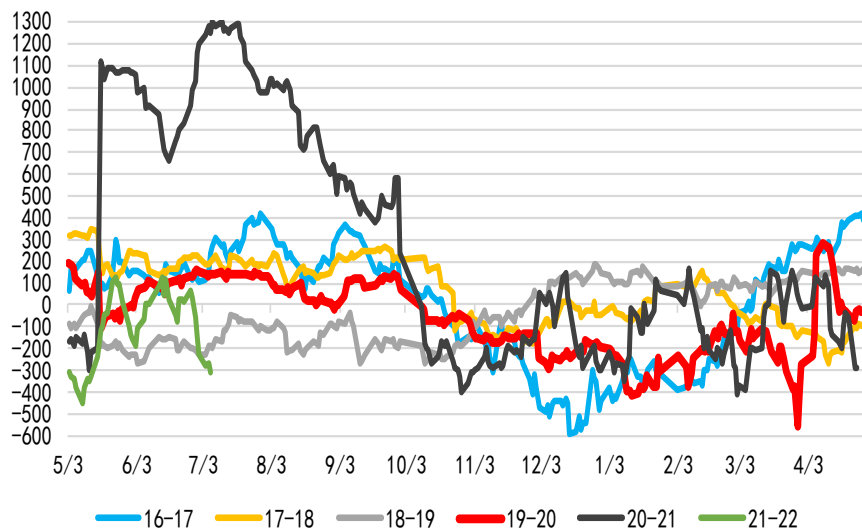


国产大豆收购价格

单位: 元/吨

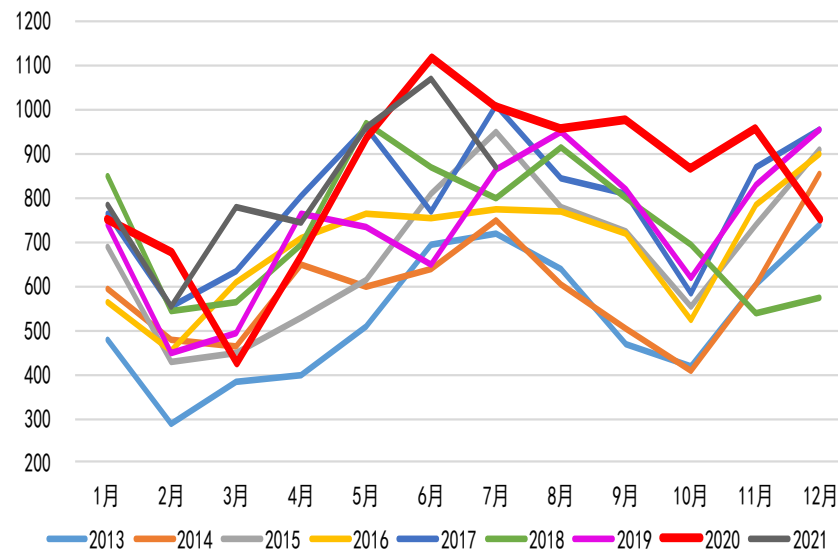


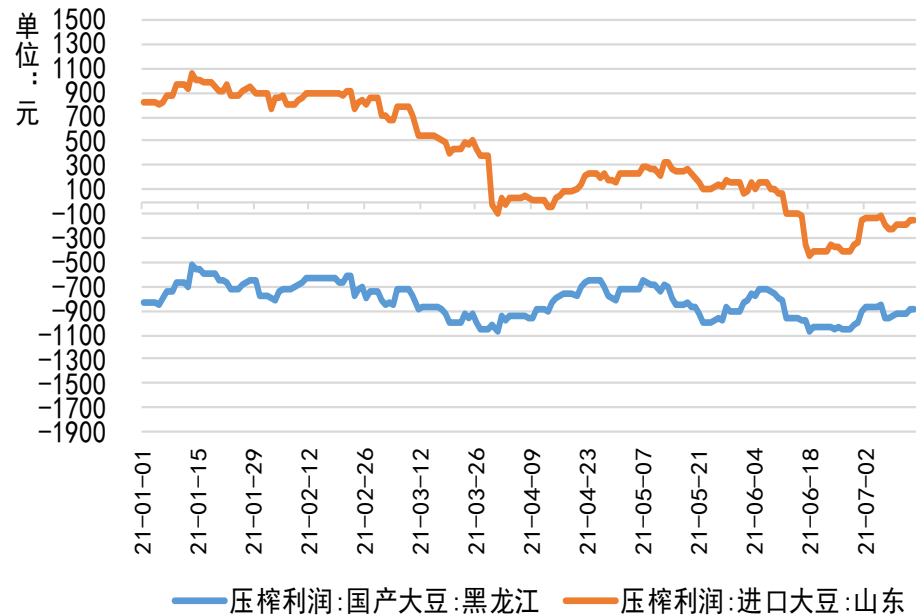
豆一连续合约基差



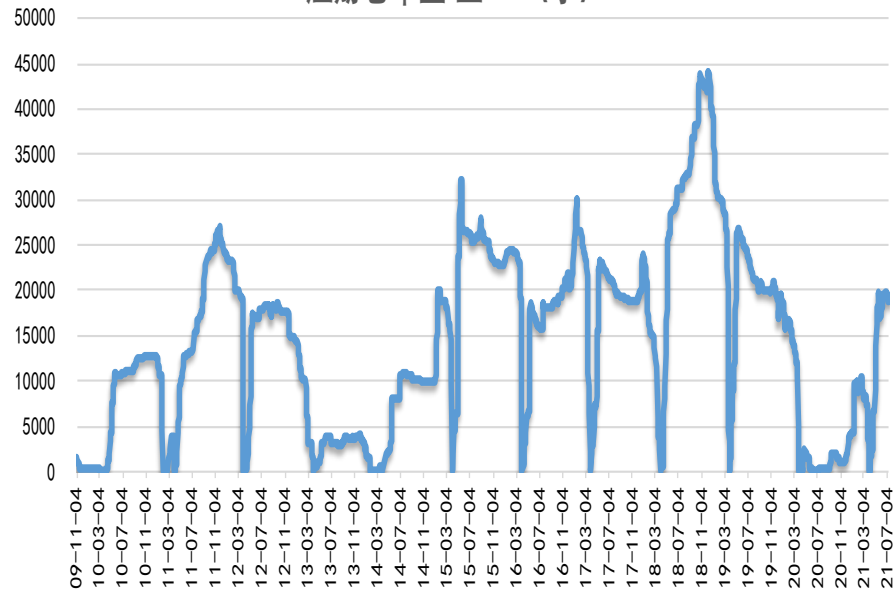
大豆进口数量

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