



南华期货
NANHUA FUTURES

股票代码
603093

粮食周报：玉米高位震荡

南华期货咨询服务部 张一弛 Z0015745 何杭莹 Z0016167

| 玉米 | 高位震荡 |
|--------------------|--|
| <p>重要资讯</p> | <p>1. 10月11日：中储粮网河南计划采购141627吨，成交数量141627吨，成交率100%；河南分公司计划销售4717吨，成交数量3317吨，成交率70%；成都分公司玉米计划销售1500吨，成交数量1500吨，成交率100%；山东分公司玉米计划销售3046吨，成交数量3046吨，成交率100%；西安分公司计划销售2519吨，成交数量1519吨，成交率60%；山东分公司玉米计划采购32376吨，成交数量11312吨，成交率35%。</p> <p>2. 10月12日：中储粮网西安分公司玉米计划销售4000吨，成交数量4000吨，成交率100%；内蒙古分公司计划销售3000吨，成交数量3000吨，成交率100%；黑龙江分公司玉米计划销售53375吨，全部流拍；成都分公司计划销售7354吨，成交数量4654吨，成交率63%；福建分公司玉米计划销售8116吨，全部流拍；辽宁分公司玉米计划采购29718吨，成交数量10468吨，成交率35%；湖南分公司计划销售1040吨，成交数量1040吨，成交率100%；河南分公司玉米计划销售4132吨，成交数量4132吨，成交率100%；吉林分公司玉米计划销售44738吨，成交数量32268吨，成交率72%；山西分公司玉米计划销售29526吨，成交数量10741吨，成交率36%；北京分公司玉米计划销售64580吨，成交数量34663吨，成交率54%；北京分公司玉米计划采购25000吨，成交数量11000吨，成交率44%。</p> |

| 玉米 | 高位震荡 |
|--------------------|--|
| <p>重要资讯</p> | <p>3. 10月13日：中储粮广州分公司玉米计划采购15306吨，成交数量15306吨，成交率100%；湖南分公司玉米计划销售3000吨，成交数量2500吨，成交率83%；江苏分公司玉米计划采购3530吨，全部流拍；吉林分公司玉米计划销售19505吨，成交数量8520吨，成交率44%。</p> <p>4. 10月14日：中储粮河南分公司玉米计划采购34073吨，成交数量34073吨，成交率100%；西安分公司玉米计划销售4400吨，成交数量4400吨，成交率100%；北京分公司计划销售43958吨，成交数量14974吨，成交率34%；浙江分公司计划销售3295吨，成交数量2040吨，成交率62%。</p> <p>5. 10月15日：中储粮山东分公司玉米计划采购20847吨，成交数量7915吨，成交率38%；成都分公司玉米计划销售4104吨，成交数量4104吨，成交率100%；浙江分公司计划销售2542吨，成交数量2542吨，成交率100%；吉林分公司计划销售33013吨，成交数量14461吨，成交率44%；贵州分公司计划销售3956吨，成交数量2000吨，成交率51%；河南分公司计划销售5789吨，成交数量2000吨，成交率35%；辽宁分公司计划销售15000吨，全部流拍；湖南分公司计划采购11902吨，全部流拍；江苏分公司计划销售7778吨，成交数量5171吨，成交率66%；黑龙江分公司计划销售67467吨，</p> |

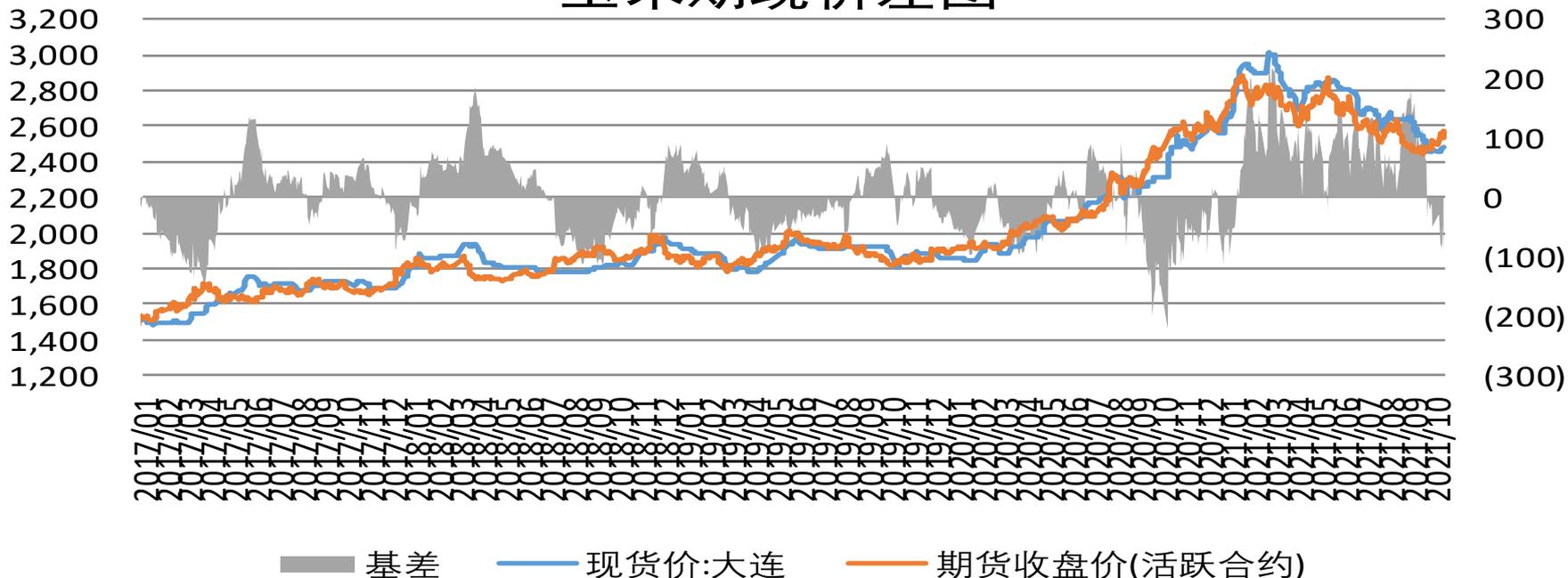
| 玉米 | 高位震荡 |
|-------------|--|
| 重要资讯 | 全部流拍；山东分公司计划销售2669吨，成交数量2669吨，成交率100%；广州分公司计划销售2650吨，成交数量2650吨，成交率100%；山西分公司计划销售30705吨，成交数量3195吨，成交率10%；江苏分公司计划采购8502吨，全部流拍；非转基因进口玉米计划销售11572吨，全部流拍；转基因进口玉米及整理物计划销售267439吨，成交数量59068吨，成交率22%；储运公司计划销售2796吨，成交数量2796吨，成交率100%；广西分公司计划销售1623吨，成交数量1623吨，成交率100%。 |
| 总结 | 受到华北地区持续性降雨影响，2021/2022年度玉米预计产量较上月预计值下调85万吨，单产预计值较上月下调20公斤。另外近期小麦价格偏强，部分地区已经高于玉米价格，对玉米形成一定支撑。中储粮收购价格坚挺，种植户挺价意愿较足。但是当前新粮含水量较高，下游受限电限产影响，烘干塔开机困难，需求表现一般。预计盘面高位震荡为主，上方压力2600。 |

| 大豆 | 上行动力一般 |
|-------------|--|
| 重要资讯 | <ol style="list-style-type: none"> 1. 东北地区行情略差较为明显，周初价格强势上涨，产地农户惜售、贸易商收购热情也相对较高。但上周四进口豆拍卖价格明显低于上三次，拍卖成交率也偏低，国产大豆拍卖底价继续下调，上周四东北产区热度有所下降，部分地区略下调收购价格。 2. 南方大豆价格上涨，随后基本保持稳定，河南地区毛粮收购价格 3.00-3.10 元/斤，山东地区毛粮收购价 3.00 元/斤，安徽地区毛量收购价 3.10-3.15 元/斤。从南方市场本周大豆上市的质量来看，水分普遍偏高，河南地区目前水分在15%-16%，山东地区水分15%-18%，安徽地区水分14%左右。 3. 大豆价格虽上涨，但下游对高价大豆接受程度稍显一般，寻货意向并不积极，考虑加工品的利润目前多观望；除此之外，目前肉价相对较低，蛋白类食品消费量在一定程度受影响。 |
| 总结 | <p>大豆拍卖较为频繁，拍卖底价不断调低，对市场的心态有一定影响，贸易商高价积极收货的热情有所减弱，下周观望拍卖成交动态及国储收购力度。预计价格上行动力一般，不排除窄幅下调可能。从国储收购价格来看对行情形成一定支撑，短期价格或相对高位，后续重点关注需求端及进口大豆行情变动。短期大豆价格易涨难跌，大豆价格已处于相对较高的价位，后续还需观望需求方对价格的接受程度。</p> |

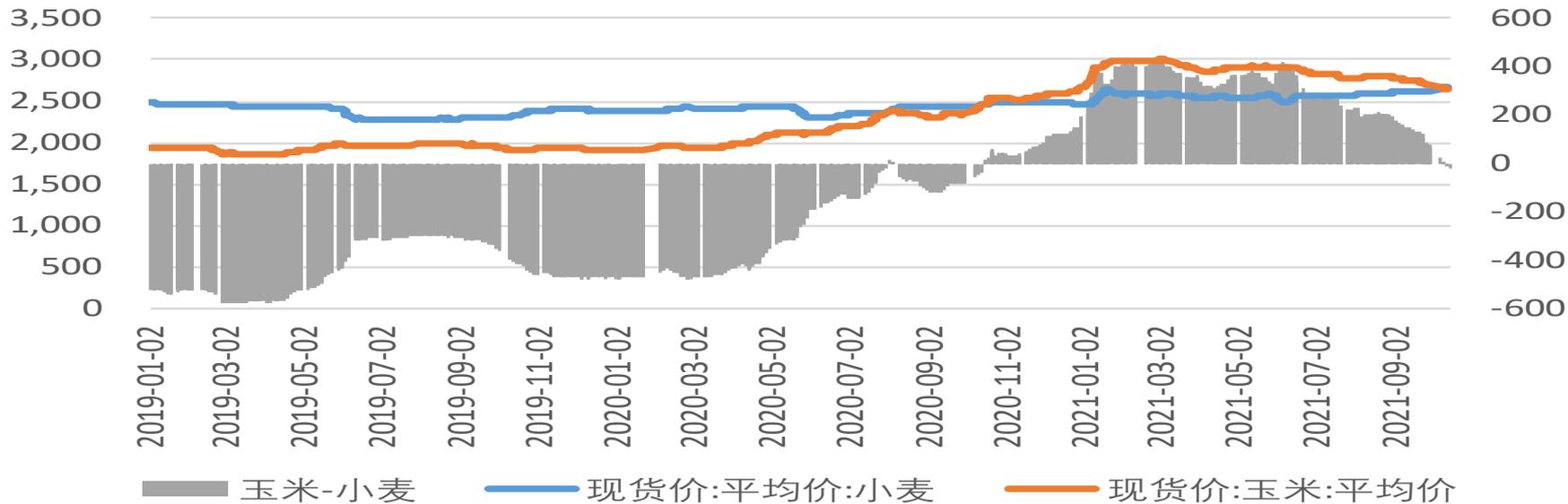
玉米期货价格及价差数据：

| 期货数据 | | 收盘价 | 周涨跌 | 涨跌幅 | 备注 |
|--------|--------|---------|--------|--------|-------|
| 黄玉米 | 1月 | 2572 | 82 | 3.29% | 主力合约 |
| | 5月 | 2611 | 72 | 2.84% | |
| | 9月 | 2614 | 60 | 2.35% | |
| CBOT玉米 | 玉米主力 | 516.5 | -17.25 | -3.23% | 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 | 2480 | 20 | 0.81% | |
| 价差数据 | | 价差 | 变化 | | 重点关注 |
| 黄玉米 | 1-5价差 | -39 | -22 | | ★ |
| | 5-9价差 | -3 | 12 | | |
| 仓单数据 | | 仓单 | 增减 | | |
| 黄玉米仓单 | | 23165 | 820 | | |
| 进口价格 | | 价格 | 涨跌 | 涨跌幅 | 备注 |
| 进口玉米 | 到岸完税价格 | 2391.85 | -3.47 | -0.14% | CIF |
| 期货数据 | | 收盘价 | 周涨跌 | 涨跌幅 | 备注 |
| 玉米淀粉 | 主力合约 | 3058 | 102 | 3.45% | 主力合约 |

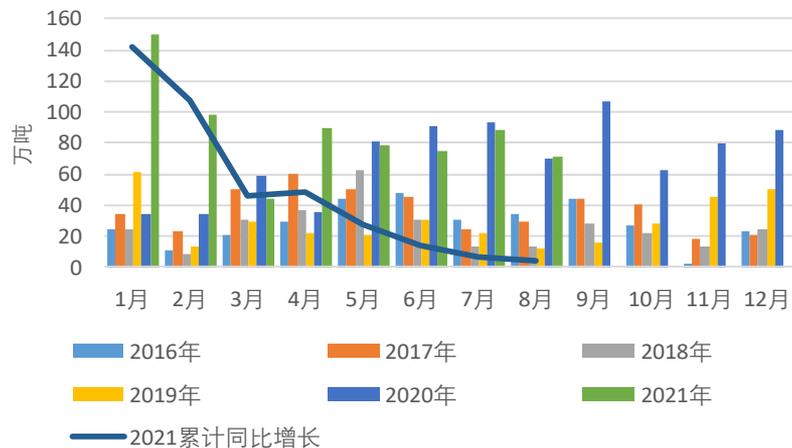
玉米期现价差图



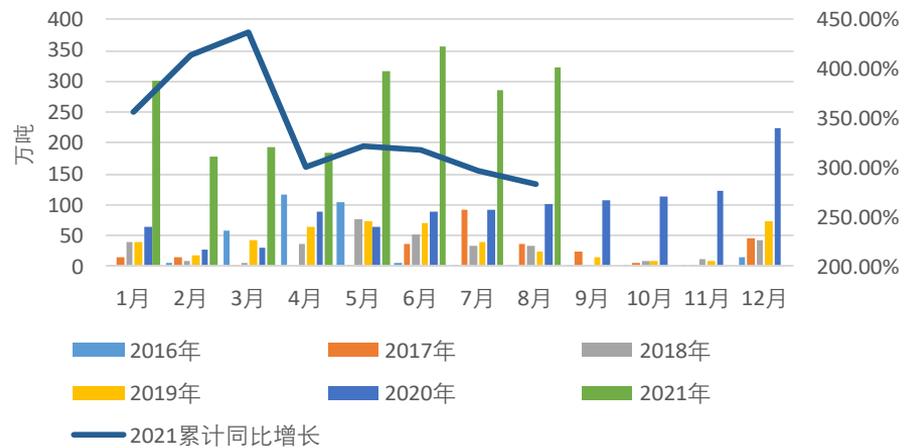
玉米与小麦价差



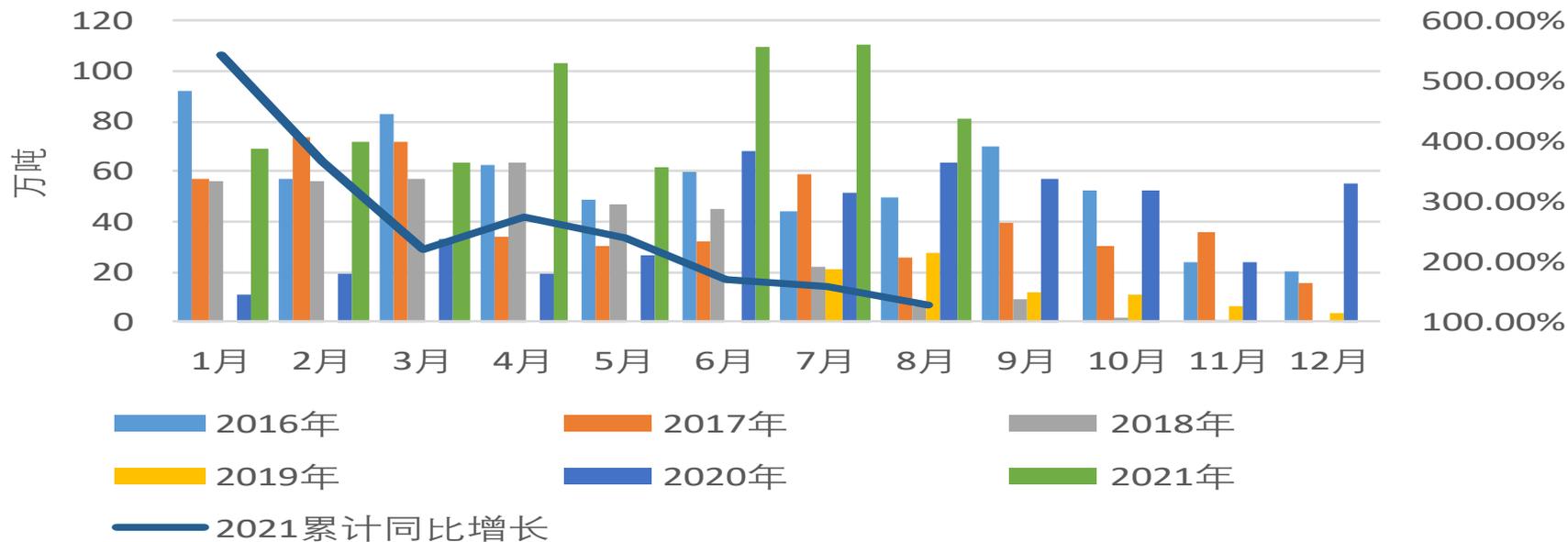
小麦进口量



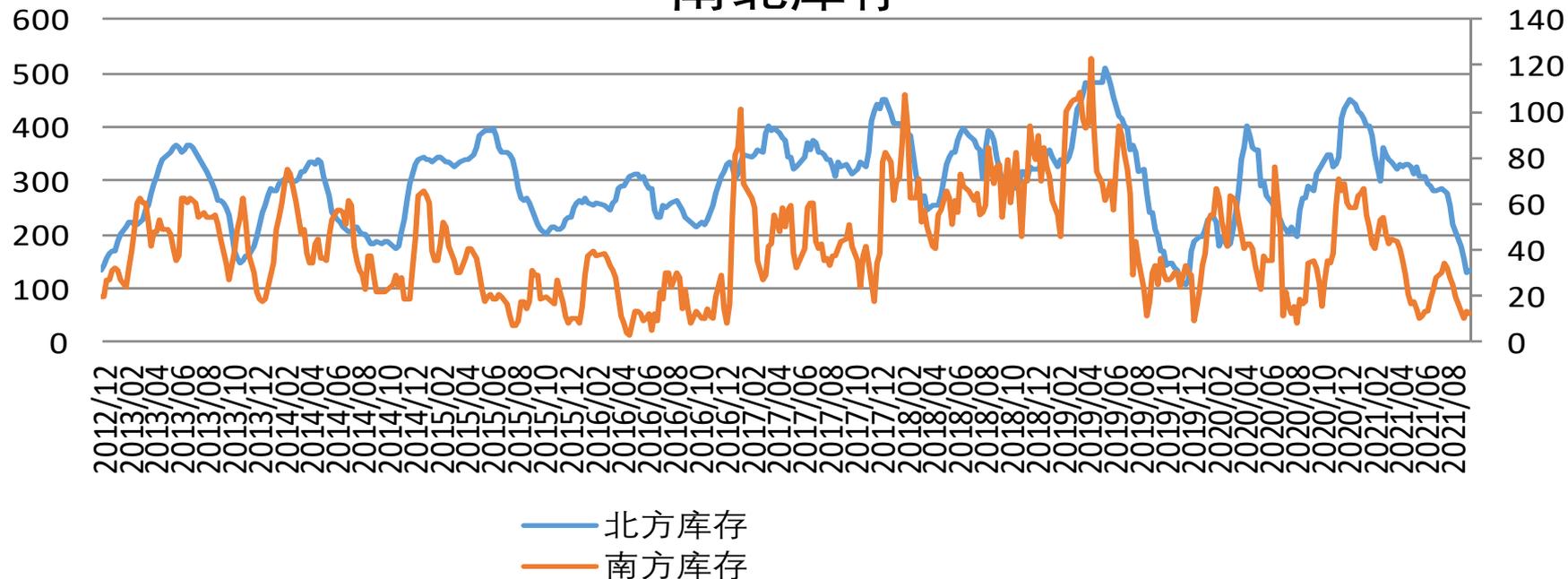
玉米进口量



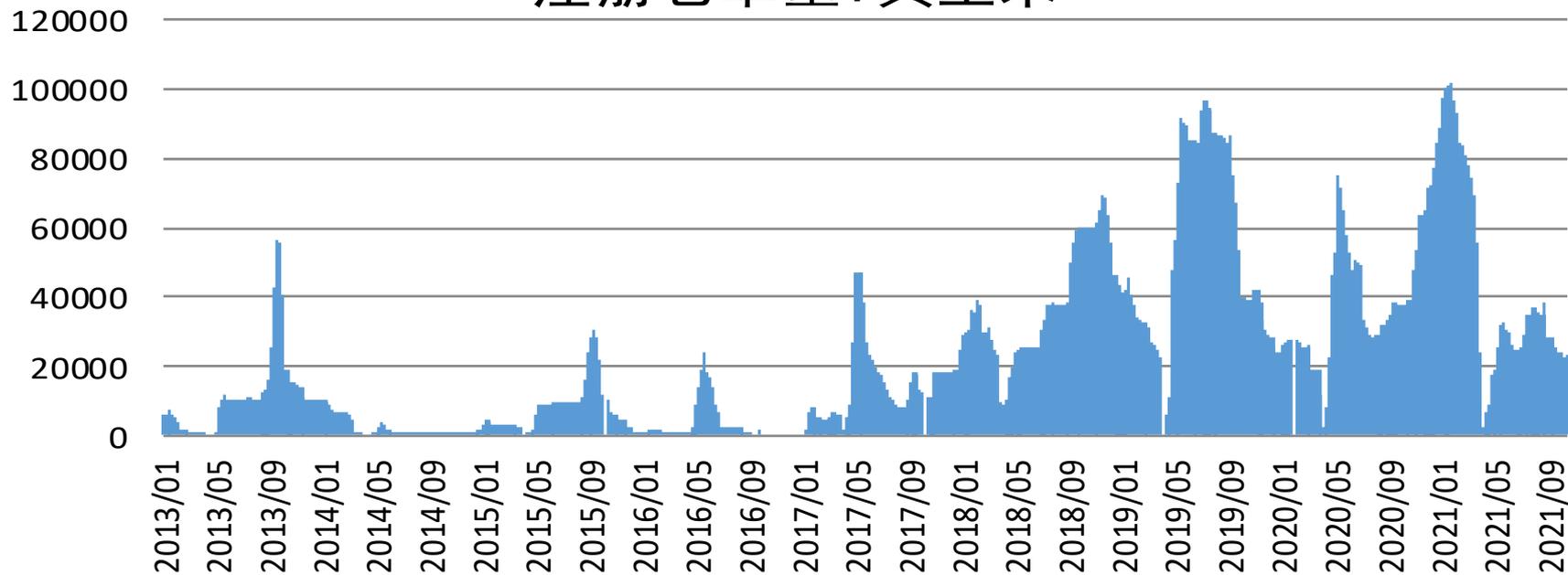
高粱进口量



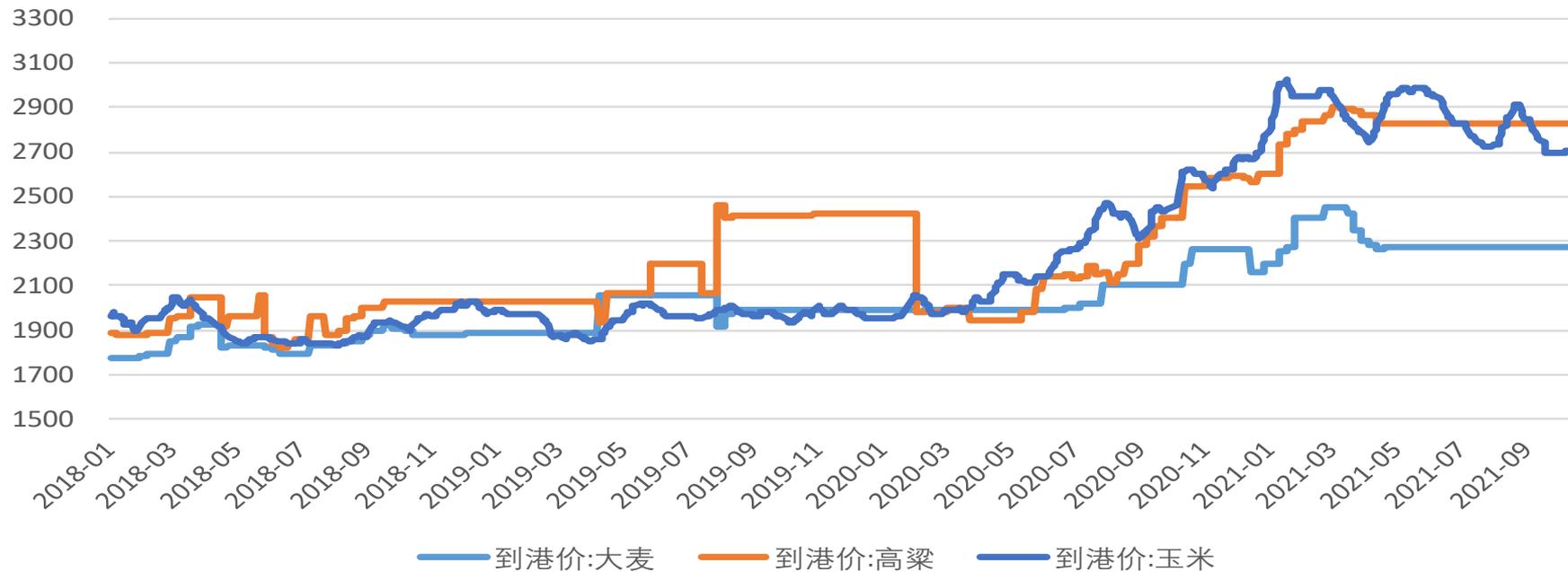
南北库存



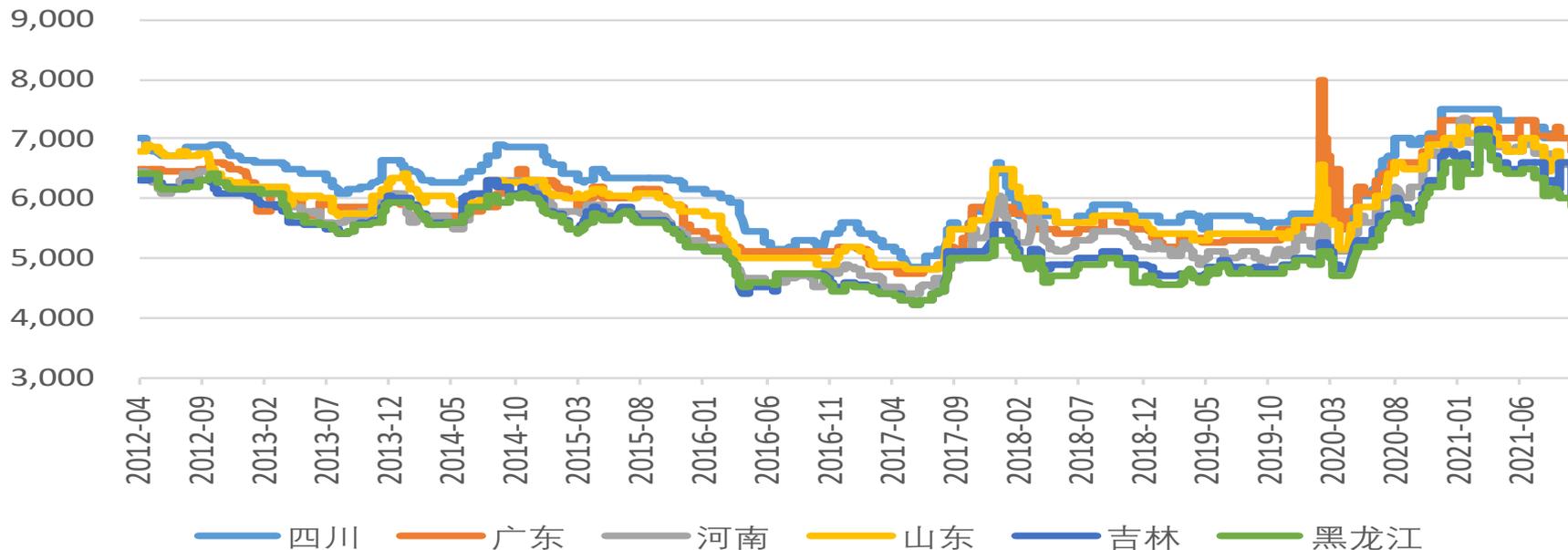
注册仓单量：黄玉米



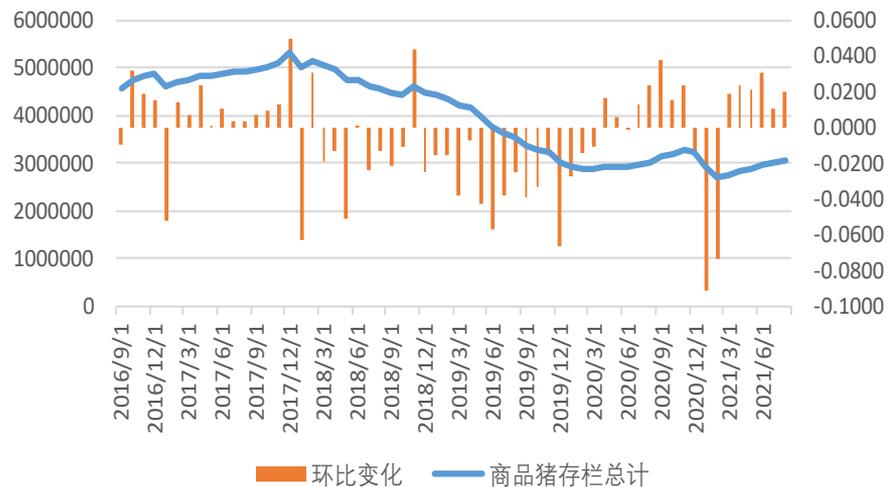
大麦、高粱、DDGS、玉米到广州港价格



各地酒精现货报价（单位：元/吨）



商品猪存栏总计



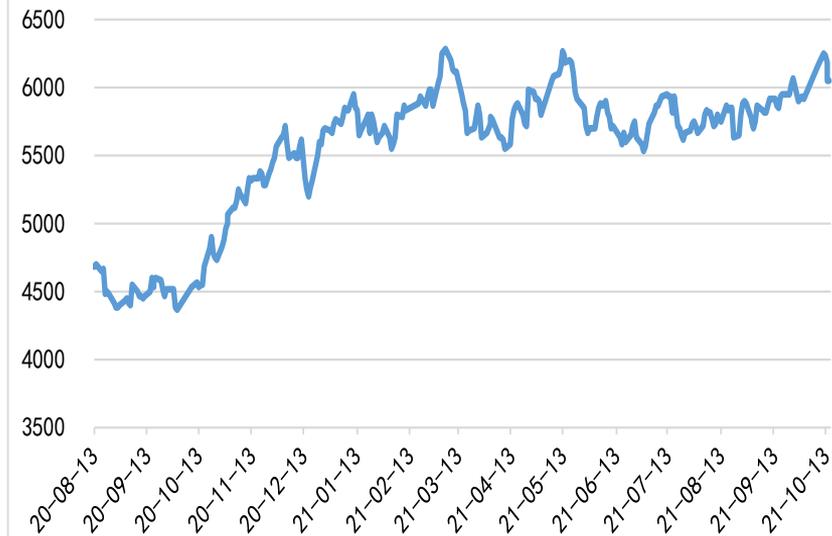
养殖利润:自繁自养生猪 (单位: 元)



大豆期货价格及价差数据：

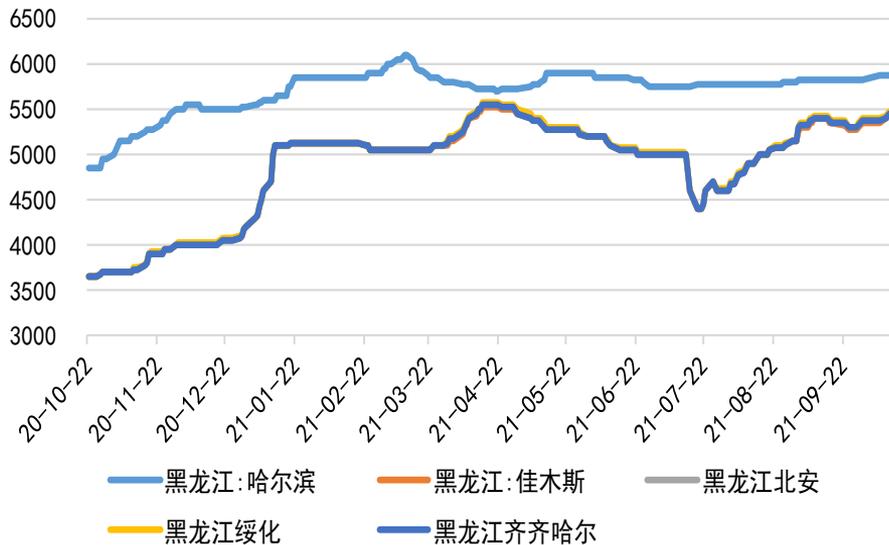
| 期现数据 | 最新价 | 周涨跌 | 涨跌幅% | 周成交 | 持仓量 |
|---------------------|------|---------------------|-------|----------------------|--------|
| 1月 | 6070 | -85 | -1.38 | 292,346 | 82,537 |
| 5月 | 6044 | -52 | -0.85 | 8,026 | 4,883 |
| 11月 | 6059 | -127 | -2.05 | 577,860 | 45,841 |
| 哈尔滨 收购价 (元/吨) | 增减 | 佳木斯 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 | 26 | 28 | ☆ | | |
| 5-11 | -15 | -25 | | | |
| 11-1 | -11 | -3 | | | |

期货收盘价(活跃合约):黄大豆1号

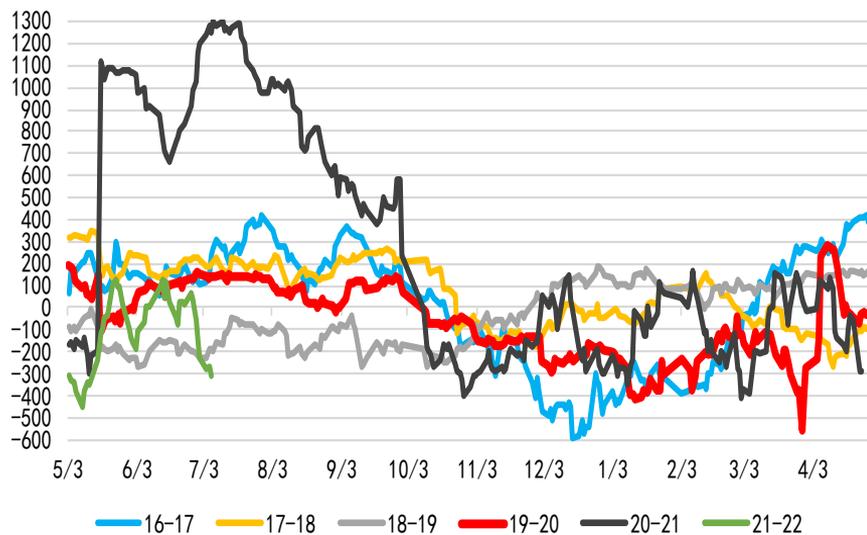


国产大豆收购价格

单位: 元/吨

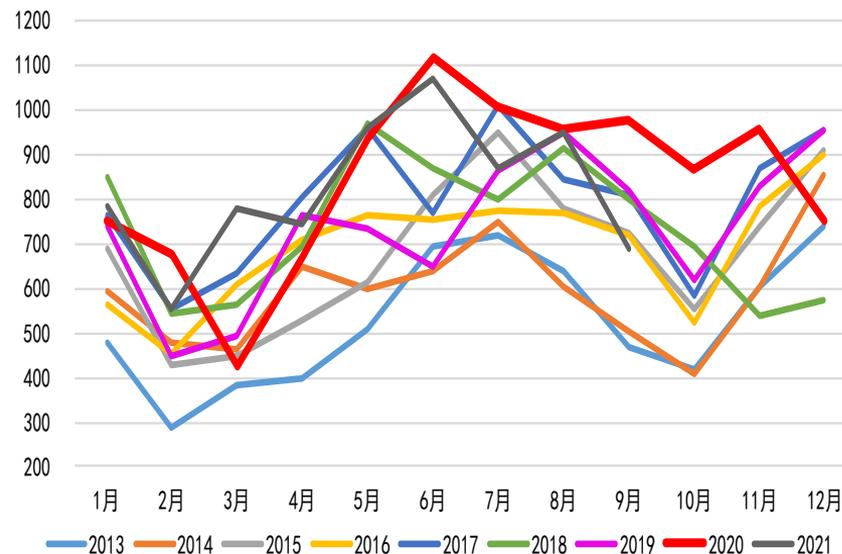


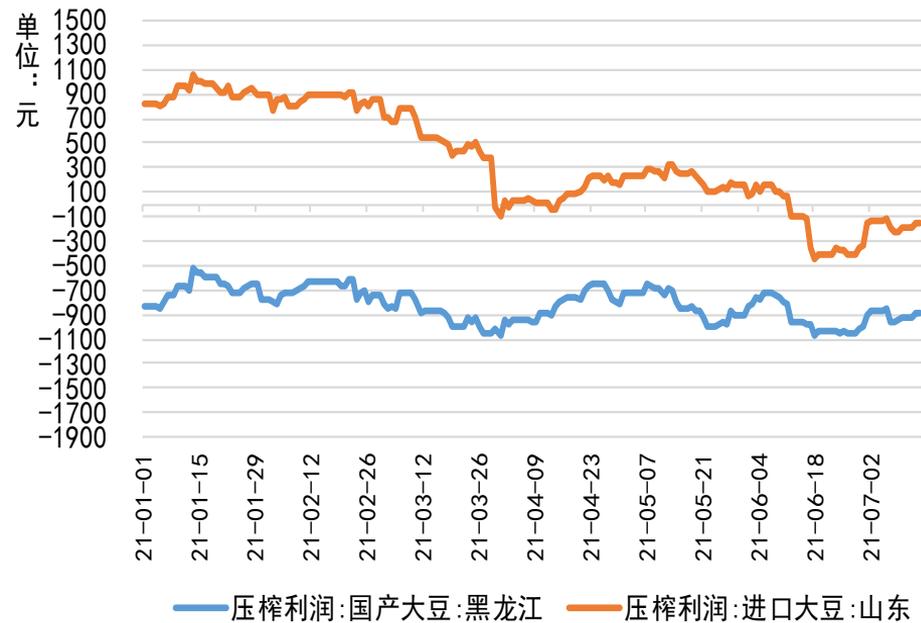
豆一连续合约基差



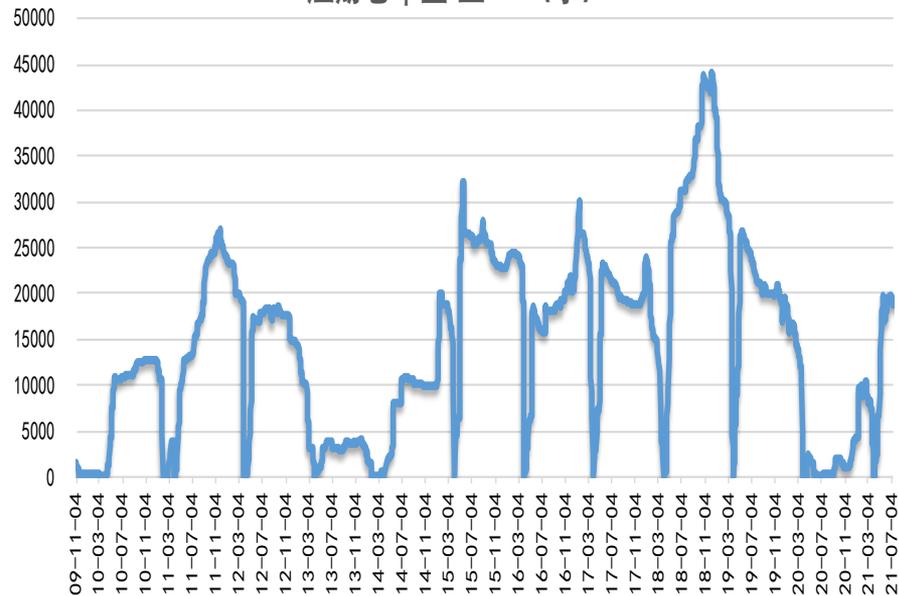
大豆进口数量

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