

## **拍卖粮出库成本支撑 玉米稳定偏强运行**

玉米现货市场来看，锦州新粮集港 1760-1790 元/吨，理论平舱 1810-1840 元/吨，陈粮集港 1720 元/吨；广东散船陈粮码头报价 1870-1890 元/吨，集装箱新粮报价 1940-1950 元/吨，东北深加工企业玉米挂牌价稳中提价，主流收购 1540-1620 元/吨，吉林地区 17 年玉米装车 1700-1740 元/吨，黑龙江 17 年玉米装车 1600-1650 元/吨，华北深加工企业主流价格震荡偏强，挂牌区间 1860-1940 元/吨，优质饲料玉米 1900-1950 元/吨。

## **国储拍卖出库成本提升，支撑短期价格**

上周国储拍卖成交量、成交率均有回升，拍卖粮出库成本对短期玉米市场价格仍有支撑，截止8日24日当周，我国临储玉米投放795.7万吨，成交量288万吨，成交率36%（前一周30%），成交最高价1710元/吨，最低价1380元/吨，高低区间周比上升90-150元/吨。预计至10月底，按照每周成交205吨，还能成交1845万吨，这样总成交量大致在8480万吨，临储玉米库存将跌破1亿吨的可能性较大。

## **非洲猪瘟疫情发生，饲料终端需求疲软**

我国已发生4起非洲猪瘟疫情，沈阳的第一例，郑州的第二例，连云港的第三例，浙江温州第四例都出现了，目前非洲猪瘟蔓延至浙江，短期养殖户恐慌出栏大幅增加，发生疫情的猪场将有6个月以上的时间无法开展生猪养殖，将影响短期玉米市场的消费，但这也将会造

成后期生猪供应减少，随着猪价跌至低位，养殖周期也将达到底部，中长期玉米市场需求将逐步回暖。7月生猪存栏信息显示，生猪存栏环比下降0.8%，同比下降1.9%；能繁母猪存栏环比下降2%，同比下降4%，因此，短期玉米饲用消费难以有效恢复。

### **淀粉去库存周期，短期开工料维持高位**

前期淀粉低价签单较好，目前主要执行前期合同，库存压力不大，同时，“双节”即将到来，深加工企业已启动节前备货模式，将进一步支撑短期淀粉价格，截止8月15日当周，玉米淀粉企业淀粉库存总量达68.03万吨，周比降幅4.59%。淀粉加工企业正向利润驱使下，短期开工率将维持高位，利好玉米消费。

综上所述，非洲猪瘟病在浙江温州出现，大量病猪被捕杀，玉米消费减少预期，削减玉米价格上涨动能，但国储玉米拍卖成交量、价连续两周增加，拍卖粮出库成本仍有支撑，预计9月中下旬新季玉米批量上市前，市场暂无新消息，玉米整体或将稳中偏强震荡整理。况且，中美贸易谈判导致进口僵持的情况下，进口谷物冲击力度将逐步减少，但形势变化仍需关注。