

华期理财

农产品·玉米

2021年8月6日星期五

资讯纵横

资讯纵横栏目是华融期货推出的信息资讯套餐系列，涵盖华融早报、每日盘解、大盘风向标、外盘跟踪、要闻解读、焦点聚集、华期周刊和每周一评等栏目，为客户提供最全面、最迅速、最准确的各类投资信息，为客户提供优质高效的资讯服务。

每周一评

基本面依旧偏弱 玉米期价反弹受阻

一、行情回顾

国内基本面依然偏弱，替代谷物大范围使用，饲料企业需求寡淡，无力支撑玉米持续的反弹，C2109主力合约报收2573元/吨，涨幅1.94%，+49元/吨。本周开盘价2531元/吨，最低2525元/吨，最高价2582元/吨，成交量225.9万手，持仓量50.2万手，增仓-14.4手。

图表：玉米指数周K线图



二、消息面情况

1、中国饲料行业信息网消息今日南北港口及山东地区主流玉米价格如下：

锦州港地区水分15%新粮收购价2630-2700元/吨，平舱价2650-2660元/吨，与昨日持平。

鲅鱼圈港地区水分15%新粮收购价2590-2630元/吨，平舱价2650-2670元/吨，与昨日持平。

广东蛇口港地区水分15%玉米散粮成交价2730-2760元/吨，与昨日持平。

山东地区14%水分的新玉米主流收购价2740-2960元/吨

产品简介：华融期货将在每周五收盘后汇总各分析师和投顾人员对各个品种走势盘解，涵盖基本面、本周盘内表现、重大消息、后市操作建议等重要观点。

风险说明：本产品为投顾人员独立观点，不构成投资建议，谨供投资者参考。

客户适配：适合所有客户使用，尤其是日内短线客户，本产品汇总专项投顾人员对于今日品种的走势分析和个人的独立观点。

地址：海南省海口市龙昆北路53-1号
邮编：570105

期市有风险 入市须谨慎

东北大部分地区仍有降雨天气出现，北方港口到货量再次回落，贸易商收购价格小幅上调。南方港口受期货市场继续走强、港口后期到货偏少及到货成本居高影响，贸易商报价心态继续偏强，同时部分玉米堆存时间较长、高粱大麦等进口谷物陆续到货也制约市场价格。

华北地区新冠肺炎疫情管控以及东北降雨影响走货，余粮也逐渐见底，高价建库的贸易主体还在观望，上量虽有增加但较低，企业日收购量仍无法满足需求，原料玉米库存天数普遍在 13 天左右，多家企业库存不足 10 天，收购价格继续上调。

2、上周美国玉米出口检验量增长，对我国装运 13 船玉米

华盛顿 8 月 2 日消息：美国农业部发布的出口检验周报显示，过去一周美国玉米出口检验量比一周前提高 16.9%，比去年同期提高 62.9%。截至 2021 年 7 月 29 日的一周，美国玉米出口检验量为 1,383,718 吨，上周 1,184,012 吨，去年同期为 726,657 吨。

当周美国对中国（大陆）出口 839,556 吨玉米，相当于 13 船巴拿马型货轮的装运量，前一周为 489,820 吨。

3、美国农业部：美国玉米优良率下滑了两个点

华盛顿 8 月 3 日消息：美国农业部发布的全国作物进展周报显示，上周美国玉米优良率下滑了两个点。

在占到全国玉米播种面积 92% 的 18 个州，截至 8 月 1 日（周日），美国玉米进入吐丝期的比例为 91%，上周 79%，去年同期 91%，五年同期均值 86%。

玉米进入糊熟期的比例为 38%，上周 18%，去年同期 37%，五年同期均值 33%。

美国玉米评级优良的比例为 62%，一周前 64%，去年同期为 72%。

其中评级优的比例为 15%，良 47%，一般 27%，差 8%，劣 3%。作为对比，上周评级优 15%，良 49%，一般 26%，差 7%，劣 3%。

4、中储粮网 8 月 3 日山东分公司玉米购销双向竞价交易结果：计划交易玉米 25402 吨，实际成交 16990 吨，成交率 67%。

中储粮网 8 月 3 日山西分公司玉米购销双向竞价交易结果：计划交易玉米 39080 吨，实际成交 33470 吨，成交率 86%。

中储粮网 8 月 3 日福建分公司玉米竞价销售结果：计划销售玉米 5500 吨，实际成交 5500 吨，成交率 100%。

中储粮网 8 月 3 日黑龙江分公司玉米竞价销售结果：计划销售玉米 5927 吨，全部流拍。

中储粮网 8 月 3 日江苏分公司玉米竞价采购结果：计划采购玉米 7200 吨，实际成交 7200 吨，成交率 100%。

中储粮网 8 月 4 日山西分公司玉米购销双向竞价交易结果：计划交易玉米 7844 吨，实际成交 4434 吨，成交率 57%。

三、后市展望

受连日降雨及新冠肺炎疫情防控升级影响，玉米跨省运输物流效率下降，促使终端销区备货提货意愿增强，提振了终端企业的采购心态和厂家报价。近期，进口玉米及替代性谷物源源不断的到港，及中储粮不断投放轮换，市场供应充足。虽然生猪产能持续恢复，深加工需求也有所回升，但替代效应的大力推广使饲料企业不断减少玉米用量。目前玉米和小麦的价差仍维持在 300 元/吨历史高位，高价差使饲料及养殖企业积极使用小麦进行替代，且多数规模饲料企业的廉价谷物备货也可以持续至秋粮上市，替代品冲击持续给玉米价格构成压力。总体，玉米仍宽幅震荡思路对待，技术上 C2109 合约关注 2500-2800 区间位置，建议：区间操作。后续关注贸易商出粮心态、新季玉米生长情况、玉米进口以及政策方面的指引。

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。

本报告仅提供给华融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。本报告版权归华融期货有限责任公司所有。未获得华融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。

华融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。