

玉米继续偏弱运行

一、行情回顾

11月17日大连商品交易所（DCE）玉米期货主力合约C2301开盘价2828元/吨，收盘价2814元/吨，跌22元/吨，跌幅0.78%，最高价2834元/吨，最低价2810元/吨，结算价2821元/吨，总成交量307354手，持仓623669手，增5611手。

二、消息面情况

1、中国饲料行业信息网消息今日南北港口、华北地区及山东地区玉米主流收购价格如下：

锦州港地区水分14.5以内容重720以上新粮收购价2810-2860元/吨，上涨10元/吨，水分15%玉米平舱价2900-2920元/吨，与昨日持平。

鲅鱼圈港地区水分14.5以内容重720以上新粮收购价2840-2890元/吨，上涨30元/吨，水分15%玉米平舱价2900-2920元/吨，与昨日持平。

广东蛇口港地区水分15%玉米散粮成交价3000-3020元/吨，与昨日持平；一级玉米报价3060-3100元/吨，与昨日持平。

山东地区14%水分的新玉米主流收购价2820-2990元/吨。

华北地区15%水分的新玉米贸易商收购价2680-2820元/吨

北方港口随着静默解除，玉米集港量逐步回升。晨间集港量过4万吨，作业船只4艘，计划装船17万吨。南方港口玉米总库存维持在80万吨左右。集装箱运费上涨可能导致集装箱玉米到货成本进一步增加。下游多数企业仍维持观望，采购积极性不高，实际成交价格偏低。

华北地区东北粮源流入量不大，今年本地粮源质量较好，饲料企业采购本地粮数量增加，贸易商控制节奏出货，粮源供给偏紧，企业库存持续消耗，采购积极性增加，随着价格重心上移，贸易商出货积极，深加工到货量开始增多，价格窄幅下落。

2、2022年11月17日国际粮船到我国港口海运费信息

11月17日，国际粮船从美湾至中国口岸海运费为49美元/吨；巴西至中国口岸海运费为51美元/吨。

3、Safras：11月份巴西可能出口657.5万吨玉米

外媒11月16日消息：巴西私营分析机构Safras & Mercado公司的调查显示，根据巴西港口的出口时间表，11月份巴西可能出口657.5万吨玉米。其中181.9万吨已经装运完毕。12月份的计划装运量为60.6万吨。Safras称，2022年2月到12月份期间，巴西玉米出口量将达到3736.7万吨。

4、黑海谷物出口协议有望续签，美欧承诺履行协议内容

外媒11月15日消息：消息人士周二表示，俄罗斯预计将同意延长联合国斡旋的黑海谷物出口协议。这份7月22日达成的协议将在本周六到期。四位熟悉延期谈判的消息人士称，俄罗斯很可能允许在11月19日之后延期该协议。联合国发言人周二表示，延长黑海出口协议的谈判仍在进行之中。在周六最后期限到来前，目前还没有明确的消息可以宣布。联合国黑海谷物倡议项目的发言人艾斯米尼·帕拉在伊斯坦布尔称，联合国与各方就继续执行黑海倡议的讨论正在各个层面进行。现阶段没有什么可以宣布。

5、Mysteel数据：北方四港玉米库存统计（20221111）

Mysteel玉米团队调研数据显示，11月11日北方四港玉米库存共计241.3万吨，周比增加25.5万吨；当周北方四港下海量共计30.8万吨，周比增加6.9万吨。

6、Mysteel数据：全国126家玉米深加工企业玉米消费统计（20221116）

据Mysteel农产品统计，2022年46周（11月10日-11月16日），全国主要126家玉米深加工企业（含69家淀粉、35家酒精及22家氨基酸企业）共消费玉米108.8万吨，较前一周减少2.0万吨；与去年同比减少4.2

吨，同比减幅 4.89%。

三、综述

市场预期黑海运粮协议将得以续签，给谷物市场带来压力。同时美国农业部 11 月供需报告上调美玉米单产和库存预期，美玉米偏弱运行，亦给国内市场带来压力。目前东北地区收割基本完成，玉米种植成本增加，中储粮的高价开收支撑，基层种植户大多挺价惜售。深加工企业陈粮库存持续消耗，采购新粮积极性增加。此外，华北深加工利润较好带动企业开工积极性提升，玉米消费需求增加。随着气温降低和节前购销期缩短，饲料企业开始进行春节前备货。注意新作上量后存在季节性供给压力，后市重点关注新粮上量的进度。

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。

本报告仅提供给国新国证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。本报告版权归国新国证期货有限责任公司所有。未获得国新国证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。

国新国证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。