

玉米

2023年7月12日 星期三

玉米震荡偏弱运行

一、行情回顾

玉米深加工企业采购力度下降，且饲料企业使用替代品现象较多，给盘面带来一定的压力，玉米延续回调走势。玉米主力合约 C2309 周三收于 2746 元/吨，跌 24 元/吨，跌幅 0.87%，最高价 2757 元/吨，最低价 2729 元/吨，总成交量 488465 手，持仓量 739937 手，增 17653 手。

7月12日现货市场玉米报价（单位：元/吨）（数据来源：我的农产品网）



二、消息面情况

1、SECEX：7月第一周巴西出口玉米 52 万吨，低于去年同期

外媒 7 月 11 日消息：巴西外贸秘书处（Secex）的统计数据显示，7 月份第一周，巴西出口玉米 518,580.7 吨。作为参考，2022 年 7 月份全月巴西玉米出口量为 4,119,091.2 吨。7 月份第一周的日均出口量为 103,716.1 吨，比去年同期的 196,147.2 吨减少 47.1%。

2、美国农业部：美国玉米优良率提高 4%，超出市场预期

华盛顿 7 月 11 日消息：美国农业部发布的全国作物进展周报显示，目前美国玉米优良率显著改善，超过了业内预期的增幅。

在占到全国玉米播种面积 92% 的 18 个州，截至 7 月 9 日（周日），美国玉米吐丝率达到 22%，一周前 8%，高于去年同期的 14%，五年同期均值 21%。进入糊熟期的比例为 3%，高于去年同期以及五年同期均值 2%。美国玉米评级优良的比例为 55%，高于一周前的 51%，去年同期 64%。报告出台前分析师预计玉米优良率为 53%，预测范围从 50 到 54%。玉米评级优 10%，良 45%，一般 31%，差 10%，劣 4%。上周优 8%，良 43%，一般 34%，差 11%，劣 4%。

三、基本面情况

1、玉米库存情况：

（1）Mysteel 数据：广东港玉米及谷物库存统计

截至 6 月 30 日，广东港内贸玉米库存共计 22.9 万吨，较上周减少 4.7 万吨；外贸库存 52.6 万吨，较上周增加 2.2 万吨；进口高粱 34.5 万吨，较上周增加 0.2 万吨；进口大麦 53.6 万吨，较上周增加 5.8 万吨。

（2）Mysteel 数据：北方四港玉米库存统计

Mysteel 玉米团队调研数据显示，6 月 30 日北方四港玉米库存共计 199.3 万吨，周比减少 5.6 万吨；当周北方四港下海量共计 22.6 万吨，周比增加 0.7 万吨。

(3) Mysteel 数据：全国加工企业玉米库存

根据 Mysteel 玉米团队对全国 12 个地区，96 家主要玉米深加工厂家的最新调查数据显示，2023 年第 27 周，截止 7 月 5 日加工企业玉米库存总量 252.3 万吨，较上周减少 7.55%。

(4) 根据 Mysteel 玉米团队对全国 18 个省份，47 家规模饲料厂的最新调查数据显示，截至 6 月 29 日，饲料企业玉米平均库存 28.12 天，周环比增加 1.06 天，增幅 3.92%，较去年同期下跌 13.05%。



2、Mysteel 数据：全国玉米深加工企业玉米消费统计

据 Mysteel 农产品统计，2023 年 27 周（6 月 29 日-7 月 5 日），全国 149 家主要玉米深加工企业共消费玉米 109.48 万吨，较前一周减少 3.83 万吨，玉米淀粉、酒精、氨基酸用量均有减少。

分企业类型看，玉米淀粉加工企业消化玉米 39.9 万吨，较前一周减少 2.87 万吨；淀粉糖企业消化玉米 18.88 万吨，较前一周增加 0.32 万吨；氨基酸企业消耗玉米 16.16 万吨，较前一周减少 0.3 万吨；柠檬酸企业消耗玉米 4.09 吨，较上周减少 0.3 万吨。酒精企业消化 30.45 万吨，较前一周减少 0.68 万吨。

四、综述

目前国内基层粮源基本见底，贸易商惜售挺价情绪偏强，出库节奏放缓，产地 流通粮源减少。目前距离新粮上市不足两个月，新季玉米墒情表现良好，新季玉米丰产预期逐渐升温。另外，随着深加工企业进入传统停机的检修期，加工企业采购力度持续下滑。同时随着小麦替代、进口替代、定向稻谷或将投放以及拍卖粮补充市场供给，给玉米盘面带来调整的压力。后市重点关注需求端表现、进口到港情况。

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。