

撰写人: 王翠冰 从业资格证号: F3030669 投资咨询从业证书号: Z0015587

项目类别	数据指标	最新	环比	数据指标	最新	环比
期货市场	玉米主力9月合约收盘价(日, 元/吨)	2,620.00	+8.00↑	玉米淀粉9月合约收盘价(日, 元/吨)	2,990.00	0.00
	玉米9-1价差(日, 元/吨)	-47.00	+5.00↑	玉米淀粉9-11价差(日, 元/吨)	-8.00	+2.00↑
	玉米持仓量(日, 手)	938,069.00	-58648.00↓	玉米淀粉持仓量(日, 手)	170,708.00	-576.00↓
	玉米前20名净持仓(日, 手)	-29,603.00	-7576.00↓	玉米淀粉前20名净持仓(日, 手)	14,222.00	+3783.00↑
	玉米仓单(日, 张)	159,152.00	-525.00↓	玉米淀粉仓单(日, 张)	7,198.00	-92.00↓
	淀粉玉米9月价差(CS-C)	370.00	-8.00↓			
	美玉米活跃合约收盘价(美分/蒲式耳)	595.25	-14.25↓	美玉米持仓量(日, 手)	577,162.00	+1839.00↑
	美玉米非商业净持仓(周, 手)	247,156.00	-13549.00↓			
现货市场	玉米锦州港收购价:水14%(日, 元/吨)	2,710.00	-70.00↓	玉米淀粉现价: 吉林四平(日, 元/吨)	3,200.00	0.00
	玉米全国平均价(日, 元/吨)	2,845.28	-10.60↓	玉米淀粉现价: 河北邢台(日, 元/吨)	3,430.00	0.00
	广东港口价(美湾9月)	2,855.82	-47.61↓	玉米淀粉现价: 山东潍坊(日, 元/吨)	3,310.00	0.00
	广东港口价(美湾11月)	2,804.66	-47.56↓	玉米淀粉主力合约基差(日, 元/吨)	210.00	0.00
	玉米主力合约基差(日, 元/吨)	90.00	-78.00↓	玉米淀粉与玉米价差(山东, 日, 元/吨)	410.00	0.00
替代品现货价格	小麦: 全国均价(日, 元/吨)	3,065.00	-0.56↓	玉米淀粉与木薯淀粉价差(周, 元/吨)	-749.00	-43.00↓
	小麦与玉米现货价差(日, 元/吨)	219.72	+10.04↑	玉米淀粉与30面粉价差(日, 元/吨)	-415.00	+1.00↑
上游情况	美国玉米种植面积预估(月, 万公顷)	33.16	+0.10↑	美国玉米产量预估(月, 百万吨)	368.44	+1.14↑
	巴西玉米种植面积预估(月, 万公顷)	22.70	0.00	巴西玉米产量预估(月, 百万吨)	126.00	0.00
	阿根廷玉米种植面积预估(月, 万公顷)	7.00	0.00	阿根廷玉米产量预估(月, 百万吨)	55.00	0.00
	我国玉米种植面积预估(月, 万公顷)	43.00	0.00	我国玉米产量预估(月, 百万吨)	271.00	0.00
	美国玉米生长优良率(周, %)	64.00	0.00	美国玉米吐丝率(周, %)	37.00	+22.00↑
产业情况	玉米广东港口(内+外)库存(周, 万吨)	126.00	+3.50↑	深加工企业玉米库存总量(周, 万吨)	413.90	-13.00↓
	玉米北方港口库存(周, 万吨)	351.80	-2.00↓	淀粉主要企业库存(周, 万吨)	116.60	+0.90↑
	6月玉米进口量(月, 万吨)	221.00	+13.00↑	淀粉出口量(月, 万吨)	5.48	+2.73↑
	转基因进口玉米拍卖量(周, 吨)	25,919.00	+7032.00↑	非转基因进口玉米拍卖量(周, 吨)	594.00	+594.00↑
	转基因进口玉米拍卖成交率(周, %)	92.00	+6.00↑	非转基因进口玉米拍卖成交率(周, %)	100.00	+100.00↑
	理论进口利润(美湾9月)	-55.82	+7.61↑	理论进口利润(美湾11月)	-4.66	+7.56↑
下游情况	饲料总产量(月, 吨)	2,352.00	+103.00↑	淀粉加工利润: 吉林(日, 元/吨)	-50.00	+2.00↑
	样本饲企玉米库存天数(周, 天)	31.21	-1.13↓	淀粉加工利润: 河北(日, 元/吨)	89.00	+29.00↑
	酒精企业开机率(周, %)	50.52	-8.01↓	淀粉加工利润: 山东(日, 元/吨)	-75.00	+16.00↑
	周度玉米消费量(周, 万吨)	96.70	-7.00↓	淀粉企业开机率(周, %)	52.78	-0.37↓
期权市场	玉米平值看涨期权波动率(%)	16.64		玉米平值看跌期权波动率(%)	16.19	
	标的20日历史波动率(%)	16.76	-0.16↓	标的60日历史波动率(%)	13.54	+0.01↑
行业消息	<p>1、俄罗斯农业部表示, 政府将在下个月起收购国内谷物, 用来补充国家储备;</p> <p>2、乌克兰农业政策和食品部部长索尔斯基表示, 2022年乌克兰农民将减少30%至60%的冬季粮食作物播种。乌克兰目前正在就恢复其黑海港口的粮食出口进行谈判。</p>					
观点总结 玉米	<p>美国作物天气前景预期改善, 美玉米生长状况稳定, 且乌克兰粮食出口或有新进展, 供应预期增加使美玉米再度下挫。另外, 今年巴西玉米出口有望达3750万吨, 较上年增长约80%, 施压玉米市场。不过, 市场预期美联储不会在下次会议上加息一百个基点, 悲观预期有所缓解。国内方面, 随着贸易粮库存减少, 市场进入青黄不接阶段, 利空压力逐渐缓解, 加之局部地区疫情反复、降雨天气较多, 部分持粮主体挺价意愿增强, 玉米上量减少, 预计价格进一步下跌空间有限, 对盘面有所支撑。且期货贴水现货, 随着恐慌情绪缓解, 期价有望低位反弹。盘面来看, 受外围市场影响, 玉米走势维持偏弱局面, 不过在成本支撑下, 预期跌幅有限, 关注2600支撑情况。</p>					
观点总结 玉米淀粉	<p>据Mysteel调查数据显示, 截至7月20日玉米淀粉企业淀粉库存总量116.6万吨, 较上周增加0.9万吨, 增幅0.78%, 月增幅4.06%; 年同比增幅13.92%, 库存压力较大, 且目前下游行业需求整体一般, 加之近期下游行业补货情绪仍处于观望状态, 港口贸易商以及厂家有降价促签单的意愿。同时, 在原料玉米走弱的情绪中, 淀粉价格难有表现。不过, 随着后期下游行业刚需补货节点的临近, 预计玉米淀粉的市场价格将会止跌企稳, 对盘面价格有所支撑。盘面来看, 淀粉期价维持偏弱趋势, 暂且观望。</p>					
重点关注	周四、周五我的农产品网玉米周度消耗和主产区售粮进度以及淀粉库存情况					



更多观点请咨询!