

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)	2,707.00	-15.00↓	玉米淀粉9月合约收盘价(日, 元/吨)	3,025.00	-14.00↓
	玉米9-1价差(日, 元/吨)	-18.00	0.00	玉米淀粉9-1价差(日, 元/吨)	-80.00	-7.00↓
	玉米持仓量(日, 手)	352,497.00	-51912.00↓	玉米淀粉持仓量(日, 手)	117,863.00	+2494.00↑
	玉米前20名净持仓(日, 手)	-15,773.00	+8123.00↑	玉米淀粉前20名净持仓(日, 手)	2,144.00	+4419.00↑
	玉米仓单(日, 张)	136,746.00	-2045.00↓	玉米淀粉仓单(日, 张)	1,500.00	0.00
	淀粉玉米9月价差(CS-C)	318.00	+1.00↑			
	美玉米活跃合约收盘价(美分/蒲式耳)	618.50	+5.00↑	美玉米持仓量(日, 手)	656,333.00	+10261.00↑
	美玉米非商业净持仓(周, 手)	201,355.00	+14827.00↑			
现货市场	玉米锦州港收购价(水14%(日, 元/吨)	2,680.00	0.00	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)	2,812.71	+1.18↑	玉米淀粉现价: 河北邢台(日, 元/吨)	3,350.00	0.00
	广东港口价(美湾9月)	2,847.23	+5.02↑	玉米淀粉现价: 山东潍坊(日, 元/吨)	3,260.00	0.00
	广东港口价(美湾11月)	2,827.56	+1.45↑	玉米淀粉主力合约基差(日, 元/吨)	175.00	+14.00↑
	玉米主力合约基差(日, 元/吨)	-27.00	+15.00↑	山东玉米淀粉与玉米价差(周, 元/吨)	340.00	-16.00↓
替代品现货价格	小麦: 全国均价(日, 元/吨)	3,085.56	0.00	玉米淀粉与木薯淀粉价差(周, 元/吨)	-816.00	-13.00↓
	小麦与玉米现货价差(日, 元/吨)	272.85	-1.18↓	玉米淀粉与30面粉价差(日, 元/吨)	-430.00	0.00
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, %)	58.00	-3.00↓	美国玉米吐丝率(周, %)	90.00	+10.00↑
产业情况	玉米广东港口(内+外)库存(周, 万吨)	105.40	-1.70↓	深加工企业玉米库存总量(周, 万吨)	324.80	-35.60↓
	玉米北方港口库存(周, 万吨)	337.90	-8.40↓	淀粉主要企业库存(周, 万吨)	106.90	-6.10↓
	6月玉米进口量(月, 万吨)	221.00	+13.00↑	淀粉出口量(月, 万吨)	4.93	-0.55↓
	转基因进口玉米拍卖量(周, 吨)	59,535.00	+20780.00↑	非转基因进口玉米拍卖量(周, 吨)	874.00	+874.00↑
	转基因进口玉米拍卖成交率(周, %)	44.00	+2.00↑	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)	-47.23	-5.02↓	理论进口利润(美湾11月)	-27.56	-1.45↓
	饲料总产量(月, 吨)	2,332.00	-20.00↓	淀粉加工利润: 吉林(日, 元/吨)	-65.00	0.00
下游情况	样本饲企玉米库存天数(周, 天)	30.51	+0.21↑	淀粉加工利润: 河北(日, 元/吨)	40.00	0.00
	酒精企业开机率(周, %)	50.42	-1.45↓	淀粉加工利润: 山东(日, 元/吨)	-96.00	-7.00↓
	周度玉米消费量(周, 万吨)	84.80	-4.30↓	淀粉企业开机率(周, %)	39.21	-3.90↓
期权市场	玉米平值看涨期权波动率(%)	13.76		玉米平值看跌期权波动率(%)	13.03	
	标的20日历史波动率(%)	16.42	+0.13↑	标的60日历史波动率(%)	14.55	+0.02↑
行业消息	<p>1、AgRural公司称, 截至8月4日, 巴西中南部第二季玉米收获工作已完成80.3%, 相比之下, 一周前为72.7%, 去年同期为58.4%;</p> <p>2、巴西谷物出口商协会(ANEC)表示, 2022年8月份巴西玉米出口量预计为788万吨, 高于一周前预估的622.1万吨, 也高于7月份的562.2万吨。去年8月份的出口量为419.3万吨。</p>					
观点总结 玉米	<p>载有乌克兰谷物的船只陆续离开乌克兰港口, 国际谷物供应预期增加, 给国际玉米市场带来压力。不过, 截止8月7日当周, 美玉米生长优良率下调至58%, 低于市场预估值60%, 也低于去年同期的64%, 且天气预报显示美国西部的干旱地区的气温高于正常水平, 加剧作物状况进一步恶化的风险, 美玉米市场天气升温预期增加。国内方面, 市场购销持续低迷, 贸易商囤货待涨情绪较高, 部分贸易商库存较多, 高温天气保管压力较大, 有一定恐慌出粮的情绪, 而深加工企业需求一般, 加之春玉米开始逐步上市, 一定程度给市场加压。不过, 随着猪价走高, 饲料需求趋于回暖, 同时小麦价格高涨, 饲料企业采购春玉米积极高, 市场购销或逐渐升温, 现货价格也跌破了大部分贸易商的持仓成本, 价格再下跌空间有限, 对盘面有所支撑。盘面来看, 近期玉米市场止跌回升, 短期以反弹思路对待。</p>					
观点总结 玉米淀粉	<p>据Mysteel农产品调查数据显示, 截至8月10日玉米淀粉企业淀粉库存总量106.9万吨, 较上周下降6.1万吨, 降幅5.4%, 月降幅7.57%; 年同比增幅15.52%, 尽管企业开机率降低叠加前期合同集中发货, 库存有所下降, 但仍处于同期最高位, 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, 淀粉价格稳中偏弱运行。不过, 企业停机检修情况增加, 淀粉产出大幅减少, 库存压力有所减轻, 且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, 由于需求不佳, 淀粉走势弱于玉米, 关注3000点支撑情况。</p>					
重点关注	<p>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, 8月12日USDA月度供需报告</p>					