

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1月合约收盘价(日, 元/吨)	2,797.00	+5.00↑	玉米淀粉1月合约收盘价(日, 元/吨)	3,159.00	+13.00↑
	玉米9-1价差(日, 元/吨)	-46.00	+18.00↑	玉米淀粉9-1价差(日, 元/吨)	-121.00	-7.00↓
	玉米持仓量(日, 手)	866,209.00	-9724.00↓	玉米淀粉持仓量(日, 手)	176,831.00	-6616.00↓
	玉米前20名净持仓(日, 手)	-118,860.00	-5677.00↓	玉米淀粉前20名净持仓(日, 手)	-12,289.00	+815.00↑
	玉米仓单(日, 张)	121,508.00	-600.00↓	玉米淀粉仓单(日, 张)	1,500.00	0.00
	淀粉玉米9月价差(CS-C)	287.00	-17.00↓			
	美玉米活跃合约收盘价(美分/蒲式耳)	678.50	-4.50↓	美玉米持仓量(日, 手)	746,500.00	+20705.00↑
美玉米非商业净持仓(周, 手)	263,243.00	+43114.00↑				
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: 吉林嘉吉(日, 元/吨)	3,100.00	0.00
	玉米全国平均价(日, 元/吨)	2,796.62	+0.46↑	玉米淀粉现价: 河北邢台(日, 元/吨)	3,120.00	0.00
	广东港口价(美湾9月)	3,034.10	-12.68↓	玉米淀粉现价: 山东潍坊(日, 元/吨)	3,160.00	+10.00↑
	广东港口价(美湾11月)	3,004.28	-12.73↓	玉米淀粉主力合约基差(日, 元/吨)	-59.00	-13.00↓
	玉米主力合约基差(日, 元/吨)	-117.00	-5.00↓	山东玉米淀粉与玉米价差(周, 元/吨)	332.00	+2.00↑
替代品现货价格	小麦: 全国均价(日, 元/吨)	3,093.33	0.00	玉米淀粉与木薯淀粉价差(周, 元/吨)	-901.00	-42.00↓
	小麦与玉米现货价差(日, 元/吨)	296.71	-0.46↓	玉米淀粉与30面粉价差(日, 元/吨)	-451.00	0.00
上游情况	美国玉米种植面积预估(月, 万公顷)	33.12	-0.04↓	美国玉米产量预估(月, 百万吨)	364.73	-3.71↓
	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, %)	55.00	-2.00↓	美国玉米成熟率(周, %)	4.00	+4.00↑
产业情况	玉米广东港口(内+外)库存(周, 万吨)	87.10	-4.60↓	深加工企业玉米库存总量(周, 万吨)	307.90	-4.70↓
	玉米北方港口库存(周, 万吨)	315.20	-10.80↓	淀粉主要企业库存(周, 万吨)	102.90	-0.90↓
	7月玉米进口量(月, 万吨)	154.00	-67.00↓	淀粉出口量(月, 万吨)	4.22	-0.71↓
	转基因进口玉米拍卖量(周, 吨)	39,398.00	-3250.00↓	非转基因进口玉米拍卖量(周, 吨)	0.00	0.00
	转基因进口玉米拍卖成交率(周, %)	78.00	+38.00↑	非转基因进口玉米拍卖成交率(周, %)	0.00	0.00
	理论进口利润(美湾9月)	-184.10	+22.68↑	理论进口利润(美湾11月)	-154.28	+22.73↑
	饲料总产量(月, 吨)	2,456.00	+124.00↑	淀粉加工利润: 吉林(日, 元/吨)	-96.00	0.00
下游情况	样本饲企玉米库存天数(周, 天)	30.43	-0.56↓	淀粉加工利润: 河北(日, 元/吨)	-56.00	0.00
	酒精企业开机率(周, %)	50.71	+1.16↑	淀粉加工利润: 山东(日, 元/吨)	-84.00	-16.00↓
	周度玉米消费量(周, 万吨)	88.10	+4.30↑	淀粉企业开机率(周, %)	47.43	+3.97↑
期权市场	玉米平值看涨期权波动率(%)	13.55		玉米平值看跌期权波动率(%)	13.64	
	标的20日历史波动率(%)	17.20	-0.01↓	标的60日历史波动率(%)	16.39	-0.03↓

行业消息

1、美国中西部农户的最新评级显示, 11块玉米田的未加权玉米单产评分为3.82, 高于前一周的3.8;大豆单产评分则从一周前的3.64降至3.61;

2、在占到全国玉米播种面积92%的18个州, 截至8月28日(周日), 美国玉米进入糊熟期的比例为86%, 上周75%, 去年同期90%, 五年同期均值88%。

观点总结 玉米

Pro Farmer周五在巡查了七个主要生产州之后表示,美国玉米产量将低于预期,因炎热和干燥的天气影响玉米单产。基于单产每英亩168.1蒲式耳的预估, 玉米产量预计为137.59亿蒲式耳, 这将是2019年以来的最低水平。同时, 美玉米生长优良率继续下跌至54%, 低于去年同期水平, 支撑美玉米价格走势。不过, 乌克兰粮船大量离港, 有助于增加市场供应, 且市场担忧通胀导致的全球经济疲软会削弱需求, 玉米市场仍然存在压力。国内方面, 南方市场春玉米陆续上市, 河南地区春玉米也开始进入市场, 随着春玉米上量加速, 下游需求无明显好转, 饲企维持刚性采购, 深加工企业开工率维持低位, 短期阶段性供应宽松难以改变。不过, 国内疫情防控对部分区域粮源物流及购销造成了一定的影响, 且受新作玉米减产的消息提振, 贸易商惜售情绪转强, 基层上量维持低位, 粮源紧张的氛围开始显现, 企业有上调收购价的情况, 对期价有所提振。盘面来看, 玉米维持反弹趋势, 多单以2700为止损位持有。

观点总结 玉米淀粉

随着天气转凉, 叠加中秋、开学季即将来临, 下游食品企业开工率上升, 民用市场采购提货积极性较高。另外, 工业方面发酵及医药等下游企业停机时间较长, 也陆续恢复生产, 存刚需补库需求, 下游走货明显好转。截至8月31日玉米淀粉企业淀粉库存总量95万吨, 较上周下降7.3万吨, 降幅7.14%, 月降幅18.0%; 年同比增幅17.46%。且随着玉米价格小幅回升, 淀粉价格亦有所回涨, 对盘面价格有所支撑。不过, 目前库存仍处于同期最高位, 且随着淀粉价格小幅回涨, 下游企业接受程度一般, 新增订单量不大。盘面来看, 淀粉期价随玉米有所反弹, 短期偏多思路对待。

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



更多资讯请关注!

更多观点请咨询!