

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)	2,891.00	+16.00↑	玉米淀粉7月合约收盘价(日, 元/吨)	3,186.00	-20.00↓
	玉米9-1价差(日, 元/吨)	-8.00	+6.00↑	玉米淀粉7-9价差(日, 元/吨)	-125.00	-11.00↓
	玉米持仓量(日, 手)	1,296,503.00	-17156.00↓	玉米淀粉持仓量(日, 手)	200,663.00	-7522.00↓
	玉米前20名净持仓(日, 手)	-157,643.00	-8310.00↓	玉米淀粉前20名净持仓(日, 手)	4,421.00	+2036.00↑
	玉米仓单(日, 张)	149,517.00	+110.00↑	玉米淀粉仓单(日, 张)	22,658.00	-23.00↓
	淀粉玉米9月价差(CS-C)	420.00	-25.00↓			
	美玉米活跃合约收盘价(美分/蒲式耳)	727.50	-1.25↓	美玉米持仓量(日, 手)	528,973.00	-12205.00↓
	美玉米非商业净持仓(周, 手)	404,200.00	-23648.00↓			
现货市场	玉米锦州港收购价:水14%(日, 元/吨)	2,820.00	-20.00↓	玉米淀粉现价: 吉林四平(日, 元/吨)	3,400.00	0.00
	玉米全国均价(日, 元/吨)	2,903.69	0.00	玉米淀粉现价: 河北邢台(日, 元/吨)	3,380.00	0.00
	广东港口价(美湾9月)	3,181.69	+62.24↑	玉米淀粉现价: 山东潍坊(日, 元/吨)	3,440.00	0.00
	广东港口价(美湾7月)	3,162.93	+62.26↑	玉米淀粉主力合约基差(日, 元/吨)	214.00	+20.00↑
	玉米主力合约基差(日, 元/吨)	-71.00	-36.00↓	玉米淀粉与玉米价差(山东, 日, 元/吨)	435.00	-15.00↓
替代品现货价格	小麦: 全国均价(日, 元/吨)	3,118.33	0.00	玉米淀粉与木薯淀粉价差(日, 元/吨)	-940.00	-20.00↓
	小麦与玉米现货价差(日, 元/吨)	214.64	0.00	玉米淀粉与30面粉价差(日, 元/吨)	-457.00	+1.00↑
上游情况	美国玉米种植面积预估(月, 万公顷)	33.06	-1.50↓	美国玉米产量预估(月, 百万吨)	367.30	-16.64↓
	巴西玉米种植面积预估(月, 万公顷)	22.70	+1.60↑	巴西玉米产量预估(月, 百万吨)	126.00	+10.00↑
	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	+2.00↑
	我国玉米种植面积预估(月, 万公顷)	43.00	-0.32↓	我国玉米产量预估(月, 百万吨)	271.00	-1.55↓
	我国主产区玉米销售进度(周, %)	96.00	+1.00↑	美国玉米种植进度(周, %)	49.00	+27.00↑
产业情况	玉米南方港口(内+外)库存(周, 万吨)	120.60	-2.30↓	深加工企业玉米库存总量(周, 万吨)	534.70	-16.00↓
	玉米北方港口库存(周, 万吨)	368.40	-4.60↓	淀粉主要企业库存(周, 万吨)	110.70	-1.40↓
	4月玉米进口量(月, 万吨)	221.00	-20.00↓	4月淀粉出口量(月, 万吨)	2.75	+0.32↑
	转基因进口玉米拍卖量(周, 吨)	24,504.00	+20967.00↑	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, %)	100.00	0.00	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)	-261.69	-52.24↓	理论进口利润(美湾7月)	-242.93	-52.26↓
下游情况	饲料总产量(月, 吨)	2,249.00	-87.00↓	淀粉加工利润: 吉林(日, 元/吨)	82.00	-29.00↓
	玉米酒精加工利润: 全国(日, 元/吨)	234.41	0.00	淀粉加工利润: 河北(日, 元/吨)	156.00	-17.00↓
	酒精企业开机率(周, %)	60.22	+2.36↑	淀粉加工利润: 山东(日, 元/吨)	102.00	-19.00↓
	周度玉米消费量(周, 万吨)	106.90	+2.70↑	淀粉企业开机率(周, %)	59.19	+0.98↑
期权市场	玉米平值看涨期权波动率(%)	10.69		玉米平值看跌期权波动率(%)	10.27	
	标的20日历史波动率(%)	10.50	-0.06↓	标的60日历史波动率(%)	12.66	-0.04↓
行业消息	<p>1、布宜诺斯艾利斯谷物交易所(BAGE)发布的周度报告称, 截至2022年6月1日的一周, 阿根廷2021/22年度玉米收获进度为32%, 比一周前的30.1%提高了1.9%;</p> <p>2、截至2022年5月26日的一周, 美国2021/22年度玉米净销售量为185,800吨, 比上周高出23%, 比四周均值低了52%。</p>					
观点总结 玉米	<p>美玉米播种进度快于市场预期, 且乌克兰谷物出口可能重启, 继续施压于玉米市场, 美玉米高位回落。另外, 中巴签署《巴西玉米输华植物检疫要求议定书》(修订版), 进一步拓宽贸易渠道, 美玉米出口需求有望被挤占, 给市场一定偏空预期。国内方面, 饲用稻谷重新拍卖补充供应, 南方港口到货集中, 供应宽松, 下游饲料企业库存较高, 采购需求疲软, 观望情绪浓厚, 现货价格承压。不过, 小麦及其他替代谷物价格仍旧高企, 玉米饲用潜在需求增加。且粮源转移至贸易商手中, 贸易商看涨预期较强, 优质玉米报价维持坚挺。总的来看, 前期利好发酵完毕, 利空消息增加, 玉米期价继续回落至三个月来最低, 不过, 我国玉米市场整体供需仍处于偏紧状态, 且后期我国及美国玉米将逐渐步入天气敏感期, 后期市场炒作情绪仍在, 09合约可尝试在2850附近轻仓试多, 止损2820。</p>					
观点总结 玉米淀粉	<p>国内淀粉企业加工利润持续向好, 企业开工积极性较高, 近期开工率逐步增加, 供应较为充足, 且新签订单一般, 部分销售压力较大的企业成交价出现下调。不过, 市场继续执行前期订单, 下游市场有序提货, 据Mysteel调查数据显示, 截至6月1日, 玉米淀粉企业淀粉库存总量110.7万吨, 较上周减少1.4万吨, 降幅1.20%, 月环比降幅7.79%; 年同比增幅15.07%, 库存压力继续降低。且玉米现货价格偏强, 成本端形成较强支撑。盘面上看, 淀粉期价高开低走, 走势弱于玉米, 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					