

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)	2,711.00	-32.00↓	玉米淀粉9月合约收盘价(日, 元/吨)	3,132.00	-14.00↓
	玉米9-1价差(日, 元/吨)	-13.00	0.00	玉米淀粉9-11价差(日, 元/吨)	7.00	+3.00↑
	玉米持仓量(日, 手)	1,032,424.00	-11837.00↓	玉米淀粉持仓量(日, 手)	162,640.00	+3725.00↑
	玉米前20名净持仓(日, 手)	-52,278.00	+6660.00↑	玉米淀粉前20名净持仓(日, 手)	15,671.00	+1895.00↑
	玉米仓单(日, 张)	164,690.00	+198.00↑	玉米淀粉仓单(日, 张)	15,963.00	+2661.00↑
	淀粉玉米9月价差(CS-C)	421.00	+18.00↑			
	美玉米活跃合约收盘价(美分/蒲式耳)	627.00	+1.50↑	美玉米持仓量(日, 手)	575,571.00	+6850.00↑
	美玉米非商业净持仓(周, 手)	260,705.00	-67397.00↓			
现货市场	玉米锦州港收购价:水14%(日, 元/吨)	2,780.00	+10.00↑	玉米淀粉现价: 吉林四平(日, 元/吨)	3,300.00	0.00
	玉米全国平均价(日, 元/吨)	2,858.63	0.00	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)	2,920.83	+5.09↑	玉米淀粉现价: 山东潍坊(日, 元/吨)	3,330.00	-30.00↓
	广东港口价(美湾7月)	3,203.07	+2.33↑	玉米淀粉主力合约基差(日, 元/吨)	168.00	+14.00↑
	玉米主力合约基差(日, 元/吨)	69.00	+42.00↑	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)	3,085.56	-3.33↓	玉米淀粉与木薯淀粉价差(周, 元/吨)	-706.00	-3.00↓
	小麦与玉米现货价差(日, 元/吨)	226.93	-3.33↓	玉米淀粉与30面粉价差(日, 元/吨)	-433.00	+16.00↑
上游情况	美国玉米种植面积预估(月, 万公顷)	33.06	0.00	美国玉米产量预估(月, 百万吨)	367.30	0.00
	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, %)	15.00	+8.00↑
产业情况	玉米广东港口(内+外)库存(周, 万吨)	122.50	-2.80↓	深加工企业玉米库存总量(周, 万吨)	426.90	-20.40↓
	玉米北方港口库存(周, 万吨)	353.80	-5.80↓	淀粉主要企业库存(周, 万吨)	114.40	+2.00↑
	5月玉米进口量(月, 万吨)	208.00	-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)	30,619.00	+3602.00↑	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, %)	47.00	-44.00↓	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)	-90.83	-5.09↓	理论进口利润(美湾7月)	-373.07	-2.33↓
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)	22.00	0.00
	样本饲企玉米库存天数(周, 天)	32.34	-2.07↓	淀粉加工利润: 河北(日, 元/吨)	95.00	0.00
	酒精企业开机率(周, %)	58.53	-3.30↓	淀粉加工利润: 山东(日, 元/吨)	-85.00	-33.00↓
	周度玉米消费量(周, 万吨)	103.70	-1.00↓	淀粉企业开机率(周, %)	56.66	+0.53↑
期权市场	玉米平值看涨期权波动率(%)	13.71		玉米平值看跌期权波动率(%)	12.47	
	标的20日历史波动率(%)	15.41	+0.28↑	标的60日历史波动率(%)	13.11	+0.18↑

行业消息
 1、俄罗斯农业部发布的最新谷物出口关税显示, 玉米基准价格为每吨323美元, 出口关税为每吨3,075.0卢布/吨;之前一周基准价格为322美元, 出口关税为每吨2,196.4卢布/吨;
 2、截至2022年7月7日的一周, 美国玉米出口检验量为933,725吨, 上周876,386吨, 去年同期为1,002,342吨。



更多资讯请关注!



更多观点请咨询!

观点总结 玉米
 美联储激进加息, 欧美乃至全球经济面临衰退, 商品市场悲观情绪持续释放, 且美农报告显示, 美玉米种植面积和季度谷物库存均高于分析师预期, 美玉米持续承压。国内方面, 主产区深加工企业陆续停机检修, 饲料行业库存充裕, 以滚动补库为主, 贸易主体陆续销售库存, 市场供应缓慢加压, 需求端相对弱势, 市场整体呈现供需弱格局, 现货价格小幅走弱。国内定向稻谷保持每周投放, 继续施压玉米市场。不过, 受乌克兰玉米出口受阻影响, 近来进口量将继续低于去年同期, 缓解国内供应压力。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, 受外盘反弹提振, 国内盘面触底回升, 期价重回2700上方, 不过持仓有所减少, 反弹力度有待观察, 暂且观望。

观点总结 玉米淀粉
 据Mysteel调查数据显示, 截至7月6日玉米淀粉企业淀粉库存总量114.4万吨, 较上周增加2.1万吨, 增幅1.82%, 月增幅2.51%; 年同比增幅8.00%, 库存压力较大, 且天气渐热, 下游造纸、及发酵等行业需求较为疲软, 企业普遍新签订单数量较少, 目前主要执行前期订单。企业目前为促进成交, 实际价格皆可商谈。同时, 在原料玉米看弱的情绪中, 淀粉价格难有表现。盘面来看, 淀粉期价随玉米有所反弹, 不过在需求较弱下, 反弹力度不及玉米, 暂且观望。

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, USDA月度供需报告