

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)   | 2,705.00     | -6.00↓     | 玉米淀粉9月合约收盘价(日, 元/吨)   | 3,109.00                        | -23.00↓   |
|              | 玉米9-1价差(日, 元/吨)   | -7.00        | 0.00       | 玉米淀粉9-11价差(日, 元/吨)    | 3.00                            | -4.00↓    |
|              | 玉米持仓量(日, 手)   | 1,019,290.00 | -13134.00↓ | 玉米淀粉持仓量(日, 手)         | 161,512.00                      | -1128.00↓ |
|              | 玉米前20名净持仓(日, 手)   | -37,697.00   | +14581.00↑ | 玉米淀粉前20名净持仓(日, 手)     | 15,872.00                       | +201.00↑  |
|              | 玉米仓单(日, 张)  | 164,690.00   | -1302.00↓  | 玉米淀粉仓单(日, 张)          | 15,963.00                       | +2711.00↑ |
|              | 淀粉玉米9月价差(CS-C)  | 404.00       | -17.00↓    |                       |                                 |           |
|              | 美玉米活跃合约收盘价(美分/蒲式耳)  | 586.50       | -40.50↓    | 美玉米持仓量(日, 手)          | 580,353.00                      | +4782.00↑ |
|              | 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     | 0.00       | 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)   | 2,859.02     | +0.39↑     | 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)   | 2,809.20     | -111.63↓   | 玉米淀粉现价: 山东潍坊(日, 元/吨)  | 3,330.00                        | 0.00      |
|              | 广东港口价(美湾7月)   | 3,076.78     | -126.29↓   | 玉米淀粉主力合约基差(日, 元/吨)    | 191.00                          | +23.00↑   |
|              | 玉米主力合约基差(日, 元/吨)  | 75.00        | +6.00↑     | 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)  | 0.00         | -3085.56↓  | 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)   | -2,859.02    | -3085.95↓  | 玉米淀粉与30面粉价差(日, 元/吨)   | -433.00                         | 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, %)   | 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)       | 115.70                          | +1.30↑    |
|              | 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)  | 40.80        | +131.63↑   | 理论进口利润(美湾7月)          | -226.78                         | +146.29↑  |
|              | 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      |
| 下游情况         | 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)    | -95.00                          | -10.00↓   |
|              | 周度玉米消费量(周, 万吨)  | 103.70       | -1.00↓     | 淀粉企业开机率(周, %)         | 53.16                           | -3.50↓    |
|              |   |              |            |                       |                                 |           |
| 期权市场         | 玉米平值看涨期权波动率(%)  | 13.20        |            | 玉米平值看跌期权波动率(%)        | 13.19                           |           |
|              | 标的20日历史波动率(%)   | 15.42        | +0.01↑     | 标的60日历史波动率(%)         | 12.87                           | -0.24↓    |
| 行业消息         | <p>1、本月美国农业部将美国玉米种植面积调高了40万英亩, 达到8990万英亩。美国农业部还将旧作期末库存调高2500万蒲, 达到15.1亿蒲, 新季玉米期末库存也调高到14.70亿蒲, 比6月份高出7000万蒲;</p> <p>2、在占到全国玉米播种面积92%的18个州, 截至7月10日(周日), 美国玉米吐丝率15%, 上周7%, 去年同期24%, 五年均值25%。</p>   |              |            |                       |                                 |           |
| 观点总结<br>玉米   | <p>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USDA月度供需报告显示, 美国2022/23年度玉米产量料为145.05亿蒲式耳, 高于上月预估值144.6亿蒲式耳, 美玉米持续承压。国内方面, 主产区处于季节性供给淡季, 玉米深加工企业也陆续进入停机检修期, 经过了几番集中上量后, 大部分加工企业库存相对充足, 在开机率偏低的背景下企业提价收购补充库存意愿不强, 采购原料积极性有限, 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, 缓解国内市场供应压力。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, 美盘大跌, 国内市场氛围受其拖累, 整体维持偏弱局面, 不过在成本支撑下, 预期跌幅有限, 暂且观望。</p> |              |            |                       | <p>更多资讯请关注!</p> <p>更多观点请咨询!</p> |           |
| 观点总结<br>玉米淀粉 | <p>据Mysteel调查数据显示, 截至7月13日玉米淀粉企业淀粉库存总量115.7万吨, 较上周增加1.3万吨, 增幅1.14%, 月增幅4.38%; 年同比增幅11.73%, 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, 淀粉期价随玉米再度回落, 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   |              |            |                       |                                 |           |