

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)	2,754.00	+16.00↑	玉米淀粉9月合约收盘价(日, 元/吨)	3,119.00	+37.00↑
	玉米9-1价差(日, 元/吨)	-163.00	-338.00↓	玉米淀粉9-11价差(日, 元/吨)	184.00	+10.00↑
	玉米持仓量(日, 手)	833,537.00	-2792.00↓	玉米淀粉持仓量(日, 手)	197,824.00	+4642.00↑
	玉米前20名净持仓(日, 手)	-120,993.00	-10269.00↓	玉米淀粉前20名净持仓(日, 手)	-7,917.00	-10160.00↓
	玉米仓单(日, 张)	61,081.00	0.00	玉米淀粉仓单(日, 张)	1,314.00	-190.00↓
	淀粉玉米9月价差(CS-C)	365.00	+21.00↑			
	美玉米活跃合约收盘价(美分/蒲式耳)	514.25	+13.75↑	美玉米持仓量(日, 手)	566,133.00	+14992.00↑
	美玉米非商业净持仓(周, 手)	7,811.00	-38592.00↓			
现货市场	玉米锦州港收购价:水14%(日, 元/吨)	2,790.00	0.00	玉米淀粉现价: 吉林嘉吉(日, 元/吨)	3,250.00	0.00
	玉米全国平均价(日, 元/吨)	2,866.16	-2.74↓	玉米淀粉现价: 河北邢台(日, 元/吨)	3,390.00	0.00
	广东港口价(巴西8月)	2,116.36	-19.12↓	玉米淀粉现价: 山东淮坊(日, 元/吨)	3,400.00	-20.00↓
	广东港口价(巴西9月)	2,100.87	-18.94↓	玉米淀粉主力合约基差(日, 元/吨)	131.00	-37.00↓
	玉米主力合约基差(日, 元/吨)	36.00	-16.00↓	山东玉米淀粉与玉米价差(周, 元/吨)	386.00	-30.00↓
替代品现货价格	小麦: 全国均价(日, 元/吨)	2,800.28	+1.95↑	玉米淀粉与木薯淀粉价差(周, 元/吨)	-1,158.00	+59.00↑
	小麦与玉米现货价差(日, 元/吨)	-65.88	+4.69↑			
上游情况	美国玉米种植面积预估(月, 万公顷)	34.93	+0.90↑	美国玉米产量预估(月, 百万吨)	389.15	+1.40↑
	巴西玉米种植面积预估(月, 万公顷)	22.90	0.00	巴西玉米产量预估(月, 百万吨)	129.00	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)	54.00	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)	280.00	0.00
	美玉米去年同期优良率(周, %)	64.00	0.00	美玉米优良率(周, %)	55.00	+4.00↑
产业情况	玉米广东港口(内+外)库存(周, 万吨)	76.10	+0.60↑	深加工企业玉米库存总量(周, 万吨)	260.60	+8.30↑
	玉米北方港口库存(周, 万吨)	187.40	-11.90↓	淀粉主要企业库存(周, 万吨)	89.20	+2.60↑
	5月玉米进口量(月, 万吨)	166.00	+66.00↑	淀粉出口量(月, 吨)	14.44	-19.10↓
	转基因进口玉米拍卖量(周, 吨)	15,913.00	-35270.00↓	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	+30.00↑	非转基因进口玉米拍卖成交率(周, %)	0.00	0.00
	理论进口利润(巴西8月)	758.53	-45.11↓	理论进口利润(巴西9月)	773.99	-45.14↓
下游情况	饲料总产量(月, 吨)	2,584.00	+73.00↑	淀粉加工利润: 吉林(日, 元/吨)	21.00	0.00
	样本饲企玉米库存天数(周, 天)	28.40	+0.28↑	淀粉加工利润: 河北(日, 元/吨)	45.00	+6.00↑
	酒精企业开机率(周, %)	50.3	-0.44↓	淀粉加工利润: 山东(日, 元/吨)	-59.00	0.00
	周度玉米消费量(周, 万吨)	110.47	+0.99↑	淀粉企业开机率(周, %)	52.51	+0.48↑
期权市场	玉米平值看涨期权波动率(%)	11.03		玉米平值看跌期权波动率(%)	10.13	
	标的20日历史波动率(%)	8.20	-1.24↓	标的60日历史波动率(%)	12.54	-0.08↓
行业消息	<p>1、布宜诺斯艾利斯谷物交易所(BAGE)称, 截至7月12日当周, 2022/23年度阿根廷玉米收获进度为58.1%, 比一周前的51.6%推进6.5%;</p> <p>2、乌克兰农业部称, 截至7月13日, 乌克兰谷物和豆类作物的收获面积为643,760公顷, 相当于计划收获面积的6%;已收获谷物215.7万吨, 平均单产3.35吨/公顷。</p>					
观点总结 玉米	<p>USDA月度报告中上调美国2023/24年度玉米产量预估至153.2亿蒲式耳, 高于6月152.65亿蒲式耳, 且高于分析师平均预估的152.34亿蒲式耳, 期末库存预估上调至22.62亿蒲式耳, 6月预估为22.57亿蒲式耳。产量和期末库存量均上调, 报告整体影响偏空。不过, 美玉米优良率仍相对偏低, 天气忧虑仍存。国内方面, 东北产区基层粮源已经见底, 仅剩的粮源集中在贸易商手中, 国储陈粮继续大量轮出, 市场供应紧张的情况得到缓解, 在华北不断涨价刺激下优质粮源继续外流, 深加工企业玉米库存普遍可维持一个多月, 部分有采购需求的深加工企业为锁定粮源外流灵活调整收购价格。华北黄淮产区东北和本地粮价差持续扩大, 入关利润可观, 东北粮持续入关, 部分本地持粮主体也顺价出货, 政策端投放不断加码, 而饲企转向小麦, 对高价玉米采购谨慎, 深加工企业到货数量不断增多, 企业继续下调玉米收购价格。盘面来看, 玉米期价高位震荡, 短期暂且观望。</p>					
观点总结 玉米淀粉	<p>由于玉米上货量增加, 玉米收购价格下跌, 导致下游观望情绪较重, 采买积极性不高。企业为争取订单, 价格议空间继续放大, 个别企业价格下跌明显。且随着前期合同陆续执行完毕, 工厂库存压力逐步显现, 截至7月12日, 全国玉米淀粉企业淀粉库存总量89.2万吨, 较上周增加2.6万吨, 增幅2.94%, 月增幅4.27%; 年同比降幅22.03%。关注上游企业减产计划是否落地。盘面来看, 淀粉随玉米波动, 近期有望维持震荡。</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</p>					



更多资讯请关注!



更多观点请咨询!