

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)	2,715.00	+5.00↑	玉米淀粉9月合约收盘价(日, 元/吨)	3,051.00	+12.00↑
	玉米9-1价差(日, 元/吨)	-186.00	-312.00↓	玉米淀粉9-11价差(日, 元/吨)	114.00	+16.00↑
	玉米持仓量(日, 手)	567,568.00	-23701.00↓	玉米淀粉持仓量(日, 手)	131,792.00	-754.00↓
	玉米前20名净持仓(日, 手)	-85,373.00	-9199.00↓	玉米淀粉前20名净持仓(日, 手)	-12,256.00	-3360.00↓
	玉米仓单(日, 张)	46,820.00	0.00	玉米淀粉仓单(日, 张)	0.00	0.00
	淀粉玉米9月价差(CS-C)	336.00	+7.00↑			
	美玉米活跃合约收盘价(美分/蒲式耳)	531.00	-11.25↓	美玉米持仓量(日, 手)	602,300.00	+12719.00↑
	美玉米非商业净持仓(周, 手)	70,476.00	+50606.00↑			
现货市场	玉米锦州港收购价:水14%(日, 元/吨)	2,800.00	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)	2,866.55	+0.31↑	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)	2,220.80	-33.65↓	玉米淀粉现价: 山东潍坊(日, 元/吨)	3,380.00	+10.00↑
	广东港口价(巴西9月)	2,189.82	-25.18↓	玉米淀粉主力合约基差(日, 元/吨)	199.00	-12.00↓
	玉米主力合约基差(日, 元/吨)	85.00	-5.00↓	山东玉米淀粉与玉米价差(周, 元/吨)	310.00	-50.00↓
替代品现货价格	小麦: 全国均价(日, 元/吨)	2,803.89	+2.78↑	玉米淀粉与木薯淀粉价差(周, 元/吨)	-1,244.00	-54.00↓
	小麦与玉米现货价差(日, 元/吨)	-62.66	+2.47↑			
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, %)	61.00	-3.00↓	美玉米优良率(周, %)	57.00	0.00
产业情况	玉米广东港口(内+外)库存(周, 万吨)	68.70	+2.20↑	深加工企业玉米库存总量(周, 万吨)	248.60	-4.40↓
	玉米北方港口库存(周, 万吨)	164.50	-22.90↓	淀粉主要企业库存(周, 万吨)	93.50	+2.70↑
	6月玉米进口量(月, 万吨)	184.00	+18.00↑	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)	649.20	+33.65↑	理论进口利润(巴西9月)	680.18	+25.18↑
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)	15.00	0.00
	样本饲企玉米库存天数(周, 天)	29.12	+0.53↑	淀粉加工利润: 河北(日, 元/吨)	0.00	0.00
	酒精企业开机率(周, %)	50.3	-0.44↓	淀粉加工利润: 山东(日, 元/吨)	-67.00	-10.00↓
	周度玉米消费量(周, 万吨)	107.23	-4.06↓	淀粉企业开机率(周, %)	50.58	-1.38↓
期权市场	玉米平值看涨期权波动率(%)	11.72		玉米平值看跌期权波动率(%)	10.65	
	标的20日历史波动率(%)	11.04	+0.02↑	标的60日历史波动率(%)	12.26	-0.48↓

行业消息

1、7月29日, 俄罗斯总统普京在圣彼得堡会见记者。普京表示, 关于黑海港口农产品外运协议, 首先应当完成俄方的要求, 然后俄罗斯会重返该协议;

2、布宜诺斯艾利斯谷物交易所(BAGE)称, 截至7月26日当周, 2022/23年度阿根廷玉米收获进度为68.4%, 比一周前的66.1%推进2.3%, 但是比五年同期均值低了10.1%。



更多资讯请关注!

观点总结 玉米

截止7月23日当周, 美玉米优良率为57%, 低于市场预期的58%, 上年同期为61%。美玉米生长优良率低于预期, 且俄乌局势升级, 俄罗斯对乌克兰粮食出口基础设施的袭击大幅升级, 引发供应忧虑。不过, 美国中西部一些炎热干燥地区将出现有利降雨, 施压美玉米市场, 美玉米大幅走弱, 拖累国内市场氛围。国内方面, 国储玉米拍卖持续上量, 且饲用稻谷拍卖8月初开启, 对玉米市场有所利空。东北产区基层余粮减少, 渠道库存不断消耗, 东北轮换粮投放和定向稻谷即将开拍, 企业库存相对安全, 深加工以及饲料企业采购情绪谨慎, 稳价意愿较浓, 价格继续承压运行。华北黄淮产区多数贸易商余粮见底, 持粮贸易主体较少, 叠加受台风过境影响物流运输, 玉米上量持续保持下降状态, 深加工企业玉米库存维持10-15天, 部分加工企业为被动上调收购价格, 但提价动力不足。基本面无明显驱动。盘面来看, 玉米期价略有回升, 持仓量明显减少, 短期暂且观望。



更多观点请咨询!

观点总结 玉米淀粉

气温较高下游需求偏弱, 且目前下游采购积极性不高, 企业为争取订单适度下调成交价格。同时, 企业库存压力增加, 截至7月26日, 全国玉米淀粉企业淀粉库存总量93.5万吨, 较上周增加2.7万吨, 增幅2.97%, 月增幅 5.83%; 年同比降幅19.19%。现阶段基本面相对偏弱。不过, 企业减产计划实施下, 企业开机率略有回降, 供应压力有所减弱。盘面来看, 淀粉期价小幅回升, 跌势明显放缓, 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