



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)	2,654.00	-37.00↓	玉米淀粉9月合约收盘价(日, 元/吨)	2,974.00	-20.00↓
	玉米9-1价差(日, 元/吨)	-33.00	+1.00↑	玉米淀粉9-1价差(日, 元/吨)	-84.00	+26.00↑
	玉米持仓量(日, 手)	783,265.00	+19074.00↑	玉米淀粉持仓量(日, 手)	100,564.00	-15163.00↓
	玉米前20名净持仓(日, 手)	-31,183.00	+34094.00↑	玉米淀粉前20名净持仓(日, 手)	2,683.00	+4529.00↑
	玉米仓单(日, 张)	130,871.00	-1567.00↓	玉米淀粉仓单(日, 张)	1,500.00	0.00
	淀粉玉米9月价差(CS-C)	320.00	+17.00↑			
	美玉米活跃合约收盘价(美分/蒲式耳)	612.25	+2.25↑	美玉米持仓量(日, 手)	695,262.00	+1577.00↑
	美玉米非商业净持仓(周, 手)	210,786.00	+9431.00↑			
现货市场	玉米锦州港收购价:水14%(日, 元/吨)	2,680.00	0.00	玉米淀粉现价: 吉林四平(日, 元/吨)	3,150.00	-50.00↓
	玉米全国平均价(日, 元/吨)	2,797.80	-1.18↓	玉米淀粉现价: 河北邢台(日, 元/吨)	3,200.00	0.00
	广东港口价(美湾9月)	2,809.24	-40.00↓	玉米淀粉现价: 山东潍坊(日, 元/吨)	3,200.00	0.00
	广东港口价(美湾11月)	2,807.03	-46.95↓	玉米淀粉主力合约基差(日, 元/吨)	176.00	-30.00↓
	玉米主力合约基差(日, 元/吨)	26.00	+37.00↑	山东玉米淀粉与玉米价差(周, 元/吨)	340.00	-16.00↓
替代品现货价格	小麦: 全国均价(日, 元/吨)	3,093.89	-0.55↓	玉米淀粉与木薯淀粉价差(周, 元/吨)	-816.00	-13.00↓
	小麦与玉米现货价差(日, 元/吨)	296.09	+0.63↑	玉米淀粉与30面粉价差(日, 元/吨)	-451.00	0.00
上游情况	美国玉米种植面积预估(月, 万公顷)	33.12	-0.04↓	美国玉米产量预估(月, 百万吨)	364.73	-3.71↓
	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, %)	57.00	-1.00↓	美国玉米吐丝率(周, %)	94.00	+4.00↑
产业情况	玉米广东港口(内+外)库存(周, 万吨)	91.70	-11.50↓	深加工企业玉米库存总量(周, 万吨)	312.60	-12.20↓
	玉米北方港口库存(周, 万吨)	326.00	-3.90↓	淀粉主要企业库存(周, 万吨)	103.20	-3.70↓
	7月玉米进口量(月, 万吨)	154.00	-67.00↓	淀粉出口量(月, 万吨)	4.93	-0.55↓
	转基因进口玉米拍卖量(周, 吨)	84,034.00	+24499.00↑	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, %)	67.00	+23.00↑	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)	0.76	+40.33↑	理论进口利润(美湾11月)	2.97	+46.95↑
下游情况	饲料总产量(月, 吨)	2,456.00	+124.00↑	淀粉加工利润: 吉林(日, 元/吨)	-60.00	0.00
	样本饲企玉米库存天数(周, 天)	30.76	+0.25↑	淀粉加工利润: 河北(日, 元/吨)	51.00	0.00
	酒精企业开机率(周, %)	46.41	-4.01↓	淀粉加工利润: 山东(日, 元/吨)	-57.00	0.00
	周度玉米消费量(周, 万吨)	83.80	-1.00↓	淀粉企业开机率(周, %)	42.20	+2.99↑
期权市场	玉米平值看涨期权波动率(%)	14.05		玉米平值看跌期权波动率(%)	13.54	
	标的20日历史波动率(%)	17.30	+0.93↑	标的60日历史波动率(%)	15.76	+0.20↑
行业消息	<p>1、乌克兰预计将有五艘船抵达黑海的切尔诺莫斯克港口, 装载超过70,000吨农产品, 这是自7月底达成谷物出口协议以来的最大船队。乌克兰海港管理局在一份声明中说, 货轮计划装载小麦、玉米和葵花籽油;</p> <p>2、海关总署发布最新统计数据, 7月份玉米进口154万吨, 同比降46.3%。</p>				 <p>更多资讯请关注!</p>	
观点总结 玉米	<p>USDA报告将美国2022/23年度玉米产量预估调降至143.59亿蒲式耳, 低于上月预估值145.05亿蒲式耳, 且低于分析师预估的143.92亿蒲式耳。同时, 美玉米优良率再度下滑, 截止8月14日当周, 美国玉米生长优良率为57%, 前一周为58%, 去年同期为62%, 美玉米市场天气升水预期增加。不过, 美国中西部地区将迎来有利降雨, 以及全球需求的不确定性给市场增添了压力。同时, 乌克兰粮船大幅离港, 增加市场供应。国内方面, 国内多数饲料企业采购观望, 主要以库存和各种替代的谷物消耗为主, 部分饲料企业的库存基本维持到9月底前, 需求端没有明显的改善。不过, 随着猪价走高, 饲料需求有望回暖, 同时小麦价格高涨, 饲料企业采购春玉米积极高, 市场购销或逐渐升温, 现货价格也跌破了大部分贸易商的持仓成本, 价格再下跌空间有限, 对盘面有所支撑。盘面来看, 玉米随外盘走弱有所回落, 01合约尝试在2650附近轻仓试多, 止损2600。</p>				 <p>更多观点请咨询!</p>	
观点总结 玉米淀粉	<p>截至8月17日玉米淀粉企业淀粉库存总量103.2万吨, 较上周下降3.7万吨, 降幅3.46%, 月降幅11.45%; 年同比增幅16.93%。尽管企业开机率降低叠加前期合同集中发货, 库存有所下降, 但仍处于同期最高位, 且目前下游行业需求整体一般, 加之近期下游行业补货情绪仍处于观望状态, 港口贸易商以及厂家有降价促签单的意愿, 淀粉价格稳中偏弱运行。不过, 企业停机检修情况增加, 淀粉产出大幅减少, 库存压力有所减轻, 且随着后期下游行业刚需补货节点的临近, 预计玉米淀粉的市场价格将会止跌企稳, 对盘面价格有所支撑。盘面来看, 由于下游需求不佳, 淀粉走势弱于玉米, 暂且观望。</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>					

瑞达研究