

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)	2,811.00	-4.00↓	玉米淀粉9月合约收盘价(日, 元/吨)	3,199.00	-1.00↓
	玉米9-1价差(日, 元/吨)	-10.00	0.00	玉米淀粉9-11价差(日, 元/吨)	0.00	-10.00↓
	玉米持仓量(日, 手)	1,122,072.00	-1072.00↓	玉米淀粉持仓量(日, 手)	187,095.00	-1777.00↓
	玉米前20名净持仓(日, 手)	-44,623.00	-1932.00↓	玉米淀粉前20名净持仓(日, 手)	6,865.00	+1466.00↑
	玉米仓单(日, 张)	165,609.00	-112.00↓	玉米淀粉仓单(日, 张)	18,804.00	-101.00↓
	淀粉玉米9月价差(CS-C)	388.00	+3.00↑			
现货市场	美玉米活跃合约收盘价(美分/蒲式耳)	657.00	+4.50↑	美玉米持仓量(日, 手)	530,329.00	+39.00↑
	美玉米非商业净持仓(周, 手)	380,169.00	-19606.00↓			
替代品现货 价格	玉米锦州港收购价:水14%(日, 元/吨)	2,810.00	-10.00↓	玉米淀粉现价: 吉林四平(日, 元/吨)	3,350.00	0.00
	玉米全国平均价(日, 元/吨)	2,876.78	0.00	玉米淀粉现价: 河北邢台(日, 元/吨)	3,460.00	0.00
	广东港口价 (美湾9月)	3,058.04	+31.09↑	玉米淀粉现价: 山东潍坊(日, 元/吨)	3,420.00	0.00
	广东港口价 (美湾7月)	3,199.72	+50.97↑	玉米淀粉主力合约基差(日, 元/吨)	151.00	+1.00↑
上游情况	玉米主力合约基差(日, 元/吨)	-1.00	-6.00↓	玉米淀粉与玉米价差(山东, 日, 元/吨)	410.00	0.00
	小麦: 全国均价(日, 元/吨)	3,115.56	-1.11↓	玉米淀粉与木薯淀粉价差(日, 元/吨)	-930.00	0.00
	小麦与玉米现货价差(日, 元/吨)	238.78	-1.11↓	玉米淀粉与30面粉价差(日, 元/吨)	-428.00	+3.00↑
产业情况	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, %)	67.00	-3.00↓	美国玉米吐丝率 (周, %)	4.00	+4.00↑
下游情况	玉米广东港口(内+外)库存(周, 万吨)	130.10	-9.40↓	深加工企业玉米库存总量(周, 万吨)	463.30	-32.40↓
	玉米北方港口库存(周, 万吨)	358.10	-4.10↓	淀粉主要企业库存(周, 万吨)	112.40	+0.30↑
	5月玉米进口量(月, 万吨)	208.00	-13.00↓	淀粉出口量(月, 万吨)	2.75	+0.32↑
	转基因进口玉米拍卖量(周, 吨)	27,017.00	+4624.00↑	非转基因进口玉米拍卖量(周, 吨)	0.00	0.00
期权市场	转基因进口玉米拍卖成交率(周, %)	91.00	+4.00↑	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)	-188.04	-31.09↓	理论进口利润 (美湾7月)	-329.72	-50.97↓
	饲料总产量(月, 吨)	2,352.00	+103.00↑	淀粉加工利润: 吉林(日, 元/吨)	76.00	0.00
行业消息	样本饲企玉米库存天数(周, 天)	37	-2.00↓	淀粉加工利润: 河北(日, 元/吨)	152.00	0.00
	酒精企业开机率(周, %)	61.83	-1.17↓	淀粉加工利润: 山东(日, 元/吨)	-4.00	-20.00↓
	周度玉米消费量(周, 万吨)	105.50	-3.40↓	淀粉企业开机率(周, %)	56.13	-3.13↓
观点总结 玉米	玉米平值看涨期权波动率(%)	11.15		玉米平值看跌期权波动率(%)	11.15	
	标的20日历史波动率(%)	13.53	-0.20↓	标的60日历史波动率(%)	12.81	-0.01↓
观点总结 玉米淀粉	1、南非政府的作物预估委员会(CEC)发布的第五次产量预测报告显示, 2021/22年度南非玉米产量预计将比上年减少10%; 2、私营咨询机构AgRural表示, 2021/22年度巴西中南部的二季玉米产量将达到创纪录的8030万吨, 比5月份的预测值低了60万吨。					
	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, 美玉米高位大幅下跌。不过, 本周美玉米的优良率下调至67%, 较一周前下降3个百分点, 低于分析师的平均预估。对玉米价格有所支撑。国内方面, 深加工企业库存较为充足, 提价的积极性不高, 贸易商逢高出货意愿较高, 落袋为安, 贸易环节供应宽松。不过, 传言稻谷拍卖下周再进行一期后暂停, 8月份根据出库情况再考虑重启, 底价或有小幅调整, 利好玉米市场, 且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。盘面来看, 玉米跌幅放缓, 暂且观望。					
重点关注	据Mysteel调查数据显示, 截至6月29日玉米淀粉企业淀粉库存总量112.4万吨, 较上周增加0.3万吨, 增幅0.27%, 月增幅0.27%; 年同比增幅11.02%, 随着天气转热, 下游食品餐饮, 造纸及发酵行业采买力度偏小, 玉米淀粉走货速度偏慢, 库存总体增加。未来随着订单合同逐步被执行, 淀粉企业销售压力或愈加明显。原料偏强及需求疲软矛盾日益凸显, 玉米淀粉价格上涨乏力, 牵制盘面走势。盘面来看, 淀粉期价随玉米大幅回落, 暂且观望。					
	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, 6月30日USDA实际种植面积预估					



更多观点请咨询!