



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)	2,658.00	-27.00↓	玉米淀粉9月合约收盘价(日, 元/吨)	3,039.00	-58.00↓
	玉米9-1价差(日, 元/吨)	-51.00	+2.00↑	玉米淀粉9-1价差(日, 元/吨)	-36.00	-10.00↓
	玉米持仓量(日, 手)	603,152.00	-6680.00↓	玉米淀粉持仓量(日, 手)	108,419.00	+1331.00↑
	玉米前20名净持仓(日, 手)	-8,805.00	+24588.00↑	玉米淀粉前20名净持仓(日, 手)	-1,351.00	-370.00↓
	玉米仓单(日, 张)	146,566.00	-1650.00↓	玉米淀粉仓单(日, 张)	0.00	0.00
	淀粉玉米9月价差(CS-C)	381.00	-31.00↓			
	美玉米活跃合约收盘价(美分/蒲式耳)	595.50	+2.50↑	美玉米持仓量(日, 手)	632,637.00	+4101.00↑
	美玉米非商业净持仓(周, 手)	186,528.00	-23412.00↓			
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)	3,200.00	0.00
	玉米全国平均价(日, 元/吨)	2,816.08	+2.75↑	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)	2,803.08	+3.61↑	玉米淀粉现价: 山东潍坊(日, 元/吨)	3,300.00	0.00
	广东港口价(美湾11月)	2,790.63	+8.72↑	玉米淀粉主力合约基差(日, 元/吨)	161.00	+58.00↑
	玉米主力合约基差(日, 元/吨)	22.00	+27.00↑	山东玉米淀粉与玉米价差(周, 元/吨)	356.00	-34.00↓
替代品现货价格	小麦: 全国均价(日, 元/吨)	3,087.22	-4.45↓	玉米淀粉与木薯淀粉价差(周, 元/吨)	-803.00	-38.00↓
	小麦与玉米现货价差(日, 元/吨)	271.14	-7.20↓	玉米淀粉与30面粉价差(日, 元/吨)	-418.00	-4.00↓
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, %)	61.00	-3.00↓	美国玉米吐丝率(周, %)	62.00	+25.00↑
产业情况	玉米广东港口(内+外)库存(周, 万吨)	105.40	-1.70↓	深加工企业玉米库存总量(周, 万吨)	390.50	-18.90↓
	玉米北方港口库存(周, 万吨)	337.90	-8.40↓	淀粉主要企业库存(周, 万吨)	116.60	+0.90↑
	6月玉米进口量(月, 万吨)	221.00	+13.00↑	淀粉出口量(月, 万吨)	4.93	-0.55↓
	转基因进口玉米拍卖量(周, 吨)	38,755.00	+12836.00↑	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, %)	42.00	-50.00↓	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)	-3.08	+16.39↑	理论进口利润(美湾11月)	9.37	+11.28↑
下游情况	饲料总产量(月, 吨)	2,332.00	-20.00↓	淀粉加工利润: 吉林(日, 元/吨)	-93.00	0.00
	样本饲企玉米库存天数(周, 天)	30.3	-0.12↓	淀粉加工利润: 河北(日, 元/吨)	57.00	-4.00↓
	酒精企业开机率(周, %)	51.87	+3.43↑	淀粉加工利润: 山东(日, 元/吨)	-58.00	+10.00↑
	周度玉米消费量(周, 万吨)	89.00	+0.10↑	淀粉企业开机率(周, %)	43.10	-4.54↓
期权市场	玉米平值看涨期权波动率(%)	14.33		玉米平值看跌期权波动率(%)	13.77	
	标的20日历史波动率(%)	16.06	-0.19↓	标的60日历史波动率(%)	14.25	+0.09↑
行业消息	1、巴西谷物出口商协会(ANEC)表示, 2022年8月份巴西玉米出口量预计为622.1万吨, 高于7月份的562.2万吨; 2、乌克兰总理杰尼斯·什米加尔(Denys Shmygal)表示, 乌克兰对2022年谷物产量的预期值调高到6500到6700万吨, 高于早先预期的6000万吨。					
观点总结 玉米	美国玉米优良率继续保持61%, 好于市场预估的60%, 且作物天气预期改善令市场承压。另外, 首艘载有乌克兰谷物的船只离开乌克兰港口, 国际谷物供应预期增加, 给国际玉米市场带来压力, 国内市场氛围受其拖累。国内方面, 国内主产区粮源主要集中在大贸易商手中, 而贸易商持续降价抛售, 多数企业收购意愿一般, 对玉米价格持续构成压力, 不过大型饲料企业库存普遍在1-2个月, 中小型饲料企业库存一般在1个月左右。预计饲料企业采购需求或在8月份中下旬就会开启, 下游饲料养殖需求有所恢复, 行情或逐渐筑底, 预计价格进一步下跌空间有限, 对盘面有所支撑。盘面来看, 近期玉米市场止跌回升, 短期以反弹思路对待。					更多资讯请关注!  更多观点请咨询!
观点总结 玉米淀粉	据Mysteel农产品调查数据显示, 截至8月3日玉米淀粉企业淀粉库存总量113.0万吨, 较上周下降2.9万吨, 降幅2.5%, 月降幅1.18%; 年同比增幅19.89%, 库存仍处于同期最高位, 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, 淀粉期价随玉米低位反弹, 关注3000点支撑情况。					
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					