



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1月合约收盘价(日, 元/吨)	2,726.00	-29.00↓	玉米淀粉1月合约收盘价(日, 元/吨)	3,061.00	-34.00↓
	玉米9-1价差(日, 元/吨)	-6.00	0.00	玉米淀粉9-1价差(日, 元/吨)	-105.00	0.00
	玉米持仓量(日, 手)	801,740.00	-4881.00↓	玉米淀粉持仓量(日, 手)	173,375.00	+12277.00↑
	玉米前20名净持仓(日, 手)	-39,767.00	+9883.00↑	玉米淀粉前20名净持仓(日, 手)	-4,787.00	+3178.00↑
	玉米仓单(日, 张)	125,592.00	-1960.00↓	玉米淀粉仓单(日, 张)	1,500.00	0.00
	淀粉玉米9月价差(CS-C)	236.00	-31.00↓			
	美玉米活跃合约收盘价(美分/蒲式耳)	656.75	+1.00↑	美玉米持仓量(日, 手)	710,927.00	+4022.00↑
	美玉米非商业净持仓(周, 手)	220,129.00	+9343.00↑			
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: 吉林嘉吉(日, 元/吨)	3,100.00	0.00
	玉米全国平均价(日, 元/吨)	2,789.49	-3.92↓	玉米淀粉现价: 河北邢台(日, 元/吨)	3,100.00	0.00
	广东港口价(美湾9月)	2,935.14	+1.98↑	玉米淀粉现价: 山东潍坊(日, 元/吨)	3,140.00	0.00
	广东港口价(美湾11月)	2,947.03	+16.09↑	玉米淀粉主力合约基差(日, 元/吨)	39.00	+34.00↑
	玉米主力合约基差(日, 元/吨)	-46.00	+29.00↑	山东玉米淀粉与玉米价差(周, 元/吨)	332.00	+2.00↑
替代品现货价格	小麦: 全国均价(日, 元/吨)	3,089.44	-1.67↓	玉米淀粉与木薯淀粉价差(周, 元/吨)	-859.00	-15.00↓
	小麦与玉米现货价差(日, 元/吨)	299.95	+2.25↑	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, %)	55.00	-2.00↓	美国玉米成熟率(周, %)	4.00	+4.00↑
产业情况	玉米广东港口(内+外)库存(周, 万吨)	87.10	-4.60↓	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)	315.20	-10.80↓	淀粉主要企业库存(周, 万吨)	102.90	-0.90↓
	7月玉米进口量(月, 万吨)	154.00	-67.00↓	淀粉出口量(月, 万吨)	4.22	-0.71↓
	转基因进口玉米拍卖量(周, 吨)	42,648.00	-41386.00↓	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, %)	40.00	-27.00↓	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)	-125.14	+8.02↑	理论进口利润(美湾11月)	-137.03	-6.09↓
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)	-114.00	-35.00↓
	样本饲企玉米库存天数(周, 天)	30.43	-0.56↓	淀粉加工利润: 河北(日, 元/吨)	-23.00	-42.00↓
	酒精企业开机率(周, %)	49.55	+3.14↑	淀粉加工利润: 山东(日, 元/吨)	-49.00	-14.00↓
	周度玉米消费量(周, 万吨)	88.10	+4.30↑	淀粉企业开机率(周, %)	43.46	+1.25↑
期权市场	玉米平值看涨期权波动率(%)	13.78		玉米平值看跌期权波动率(%)	13.69	
	标的20日历史波动率(%)	15.80	+0.36↑	标的60日历史波动率(%)	15.84	-0.39↓
行业消息	<p>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750万吨, 低于一周前预估的809.0万吨, 但是仍高于7月份的562.2万吨。去年8月份的出口量为419.3万吨;</p> <p>2、乌克兰分析机构APK-Inform表示, 乌克兰2022年的谷物产量可能仅为5250到5540万吨, 远低于去年创纪录的8600万吨, 因为俄乌冲突导致收获面积降低。</p>					 <p>更多资讯请关注!</p>
观点总结 玉米	<p>美玉米优良率再度下滑, 截止8月21日当周, 美国玉米生长优良率为55%, 前一周为57%, 去年同期为60%。且周二巡查团发现, 在印第安纳州和内布拉斯加州玉米作物的单产前景也远低于上年和三年均值水平, 支撑美玉米价格走势。不过, 乌克兰粮船大量离港, 有助于增加市场供应, 美玉米市场仍然存在压力。国内方面, 南方市场春玉米陆续上市, 河南地区春玉米也开始进入市场, 随着春玉米上量加速, 下游需求无明显好转, 饲企维持刚性采购, 深加工企业开工率维持低位, 短期阶段性供应宽松难以改变。不过, 随着猪价走高, 饲料需求有望回暖, 同时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, 玉米有所回落, 多单以2650为止损位持有。</p>					 <p>更多观点请咨询!</p>
观点总结 玉米淀粉	<p>截至8月24日玉米淀粉企业淀粉库存总量102.3万吨, 较上周下降0.9万吨, 降幅3.46%, 月降幅11.45%; 年同比增幅16.93%。尽管库存有所下降, 但仍处于同期最高位, 且随着新粮上市时间临近, 贸易商在新粮上市之前继续逢高出货, 加上华北地区春玉米开始上市, 短期内市场供应相对宽松, 淀粉价格稳中偏弱运行。不过, 企业停机检修情况仍然较为普遍, 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	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					

瑞达研究