

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)	2,902.00	-3.00↓	玉米淀粉7月合约收盘价(日, 元/吨)	3,195.00	+14.00↑
	玉米9-1价差(日, 元/吨)	-18.00	0.00	玉米淀粉7-9价差(日, 元/吨)	-159.00	+10.00↑
	玉米持仓量(日, 手)	1,290,224.00	-25638.00↓	玉米淀粉持仓量(日, 手)	138,087.00	-12928.00↓
	玉米前20名净持仓(日, 手)	-137,830.00	+2723.00↑	玉米淀粉前20名净持仓(日, 手)	3,877.00	+3491.00↑
	玉米仓单(日, 张)	155,581.00	+1000.00↑	玉米淀粉仓单(日, 张)	19,350.00	-53.00↓
	淀粉玉米9月价差(CS-C)	452.00	+7.00↑			
	美玉米活跃合约收盘价(美分/蒲式耳)	785.25	-2.50↓	美玉米持仓量(日, 手)	305,521.00	-9418.00↓
现货市场	美玉米非商业净持仓(周, 手)	399,775.00	+8511.00↑			
	玉米锦州港收购价:水14%(日, 元/吨)	2,810.00	0.00	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)	2,886.78	-0.20↓	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)	3,226.92	+3.16↑	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)	3,278.60	+4.14↑	玉米淀粉主力合约基差(日, 元/吨)	155.00	-14.00↓
替代品现货价格	玉米主力合约基差(日, 元/吨)	-92.00	+3.00↑	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)	3,138.33	+0.55↑	玉米淀粉与木薯淀粉价差(日, 元/吨)	-930.00	0.00
上游情况	小麦与玉米现货价差(日, 元/吨)	251.55	+0.75↑	玉米淀粉与30面粉价差(日, 元/吨)	-448.00	+5.00↑
	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
产业情况	美国玉米生长优良率(周, %)	72.00	-1.00↓	美国玉米种植进度(周, %)	97.00	+3.00↑
	玉米南方港口(内+外)库存(周, 万吨)	137.50	+7.30↑	深加工企业玉米库存总量(周, 万吨)	495.70	-8.00↓
	玉米北方港口库存(周, 万吨)	362.20	-0.30↓	淀粉主要企业库存(周, 万吨)	110.90	-0.70↓
	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)	22,393.00	+19143.00↑	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, %)	87.00	-13.00↓	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)	-346.92	-3.16↓	理论进口利润(美湾7月)	-398.60	-4.14↓
下游情况	饲料总产量(月, 吨)	2,249.00	-87.00↓	淀粉加工利润: 吉林(日, 元/吨)	94.00	0.00
	玉米酒精加工利润: 全国(日, 元/吨)	189.83	0.00	淀粉加工利润: 河北(日, 元/吨)	131.00	0.00
	酒精企业开机率(周, %)	65.78	+0.22↑	淀粉加工利润: 山东(日, 元/吨)	50.00	+6.00↑
	周度玉米消费量(周, 万吨)	110.90	+3.00↑	淀粉企业开机率(周, %)	61.52	+1.84↑
期权市场	玉米平值看涨期权波动率(%)	11.46		玉米平值看跌期权波动率(%)	11.09	
	标的20日历史波动率(%)	11.92	-0.18↓	标的60日历史波动率(%)	12	-0.25↓
行业消息	1、乌克兰政府预计今年谷物产量将比2021年下降约40%，因为缺乏化肥或未能播种； 2、布宜诺斯艾利斯谷物交易所(BAGE)发布的周度报告称，截至2022年6月15日的一周，阿根廷2021/22年度玉米收获进度为37%，比一周前的34%提高了3.0%。					
观点总结 玉米	美国玉米播种接近尾声，播种进度基本追平往年平均水平，且美联储激进加息75个基点落地，商品市场继续承压。但中西部地区天气干燥正威胁新季作物的生长，天气升温预期增加。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，传闻定向饲用稻谷拍卖6月底暂停，后续根据市场情况启动拍卖，底价或有小幅调整，边际利空减弱，且中国海关总署公布的数据显示，2022年5月份中国玉米进口量为208万吨，低于4月份的221万吨，比去年同期减少34.1%。且受乌克兰玉米出口受阻影响，玉米进口量将继续低于去年同期，缓解国内市场供应压力。总的来看，我国玉米市场整体供需仍处于偏紧状态，继续下跌空间不大，09合约2850附近多单持有，止损2820。					更多资讯请关注!  更多观点请咨询!
观点总结 玉米淀粉	国内淀粉企业加工利润持续向好，企业开工积极性较高，近期开工率逐步增加，供应较为充足，且下游市场需求疲软，新签订单较少，企业走货速度减慢。据Mysteel调查数据显示，截至6月15日，玉米淀粉企业淀粉库存总量110.9万吨，较上周减少0.7万吨，降幅0.67%，月环比降幅3.23%；年同比增幅10.30%，淀粉库存仍处于同期最高位置，牵制淀粉市场价格。不过，玉米现货价格持续偏高，成本端形成较强支撑。盘面来看，淀粉跌幅放缓，有回稳迹象，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					