



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)  | 2,625.00   | +26.00↑    | 玉米淀粉9月合约收盘价(日, 元/吨)  | 2,972.00   | +18.00↑   |
|              | 玉米9-1价差(日, 元/吨)  | -51.00     | -51.00↓    | 玉米淀粉9-11价差(日, 元/吨)   | -15.00     | -11.00↓   |
|              | 玉米持仓量(日, 手)  | 836,761.00 | -33073.00↓ | 玉米淀粉持仓量(日, 手)        | 159,125.00 | -6051.00↓   |
|              | 玉米前20名净持仓(日, 手)  | 10,966.00  | -3350.00↓  | 玉米淀粉前20名净持仓(日, 手)    | 9,311.00   | -2195.00↓   |
|              | 玉米仓单(日, 张)   | 153,504.00 | -1846.00↓  | 玉米淀粉仓单(日, 张)         | 5,709.00   | -260.00↓  |
|              | 淀粉玉米9月价差(CS-C)   | 347.00     | -8.00↓     |                      |            |   |
|              | 美玉米活跃合约收盘价(美分/蒲式耳)   | 582.25     | +19.75↑    | 美玉米持仓量(日, 手)         | 604,665.00 | +13502.00↑  |
|              | 美玉米非商业净持仓(周, 手)  | 209,940.00 | -37216.00↓ |                      |            |   |
| 现货市场         | 玉米锦州港收购价:水14%(日, 元/吨)  | 2,710.00   | 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)  | 2,808.63   | -7.25↓     | 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)  | 2,767.50   | +29.22↑    | 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)   | 2,752.14   | +38.00↑    | 玉米淀粉主力合约基差(日, 元/吨)   | 228.00     | -18.00↓   |
|              | 玉米主力合约基差(日, 元/吨)   | 85.00      | -26.00↓    | 山东玉米淀粉与玉米价差(周, 元/吨)  | 390.00     | -6.00↓  |
| 替代品现货价格      | 小麦: 全国均价(日, 元/吨)   | 3,076.67   | +1.67↑     | 玉米淀粉与木薯淀粉价差(周, 元/吨)  | -765.00    | -16.00↓   |
|              | 小麦与玉米现货价差(日, 元/吨)  | 268.04     | +8.92↑     | 玉米淀粉与30面粉价差(日, 元/吨)  | -416.00    | -3.00↓  |
| 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)   | 121.70     | -4.30↓     | 深加工企业玉米库存总量(周, 万吨)   | 413.90     | -13.00↓   |
|              | 玉米北方港口库存(周, 万吨)  | 357.40     | +5.60↑     | 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)   | 25,919.00  | +7032.00↑  | 非转基因进口玉米拍卖量(周, 吨)    | 594.00     | +594.00↑  |
|              | 转基因进口玉米拍卖成交率(周, %)   | 92.00      | +6.00↑     | 非转基因进口玉米拍卖成交率(周, %)  | 100.00     | +100.00↑  |
|              | 理论进口利润(美湾9月)   | -27.50     | -5.78↓     | 理论进口利润(美湾11月)        | -12.14     | -58.00↓   |
| 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)   | 31.21      | -1.13↓     | 淀粉加工利润: 河北(日, 元/吨)   | 61.00      | -6.00↓  |
|              | 酒精企业开机率(周, %)  | 50.52      | -8.01↓     | 淀粉加工利润: 山东(日, 元/吨)   | -81.00     | -20.00↓   |
|              | 周度玉米消费量(周, 万吨)   | 92.90      | -3.70↓     | 淀粉企业开机率(周, %)        | 52.78      | -0.37↓  |
| 期权市场         | 玉米平值看涨期权波动率(%)   | 15.66      |            | 玉米平值看跌期权波动率(%)       | 15.66      |   |
|              | 标的20日历史波动率(%)  | 18.48      | +0.30↑     | 标的60日历史波动率(%)        | 14.38      | +0.23↑  |
| 行业消息         | 1、巴西农业部长马科斯·蒙特斯表示, 巴西和中国正在重新商讨一项协议, 以便允许巴西玉米比最初计划更早运往中国;<br>2、截至2022年7月21日的一周, 美国玉米出口检验量为724,214吨, 上周1,074,989吨, 去年同期为1,254,483吨。  |            |            |                      |            |                          |
| 观点总结<br>玉米   | 美国玉米优良率继续下跌至61%, 低于去年同期, 且天气预报显示, 在近期降雨后, 中西部地区转为炎热干燥, 给玉米市场带来支撑。另外, 重新开放乌克兰黑海港口谷物协议出现新的威胁。国内方面, 近期主产区高温湿热考验持粮主体储粮能力, 出货积极性增加, 深加工企业开工率整体低迷, 饲养企业以替代为主, 下游采购需求疲软, 现货价格表现不佳。不过, 有消息显示, 吉林中储粮率先开启轮换收购, 虽然数量不是很大, 但对市场价格仍有一定提振作用。预计价格进一步下跌空间有限, 对盘面有所支撑。盘面来看, 玉米市场继续减仓反弹, 下跌预期减弱, 关注其反弹持续性, 暂且观望。 |            |            |                      |            | 更多资讯请关注!<br><br>更多观点请咨询! |
| 观点总结<br>玉米淀粉 | 据Mysteel调查数据显示, 截至7月20日玉米淀粉企业淀粉库存总量116.6万吨, 较上周增加0.9万吨, 增幅0.78%, 月增幅4.06%; 年同比增幅13.92%, 库存压力较大, 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。同时, 在原料玉米看弱的情绪中, 淀粉价格难有表现。不过, 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, 淀粉期价随玉米低位反弹, 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  |            |            |                      |            |   |