

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)	2,875.00	-60.00↓	玉米淀粉7月合约收盘价(日, 元/吨)	3,167.00	+65.00↑
	玉米9-1价差(日, 元/吨)	-25.00	-11.00↓	玉米淀粉7-9价差(日, 元/吨)	-117.00	+33.00↑
	玉米持仓量(日, 手)	1,307,663.00	+36952.00↑	玉米淀粉持仓量(日, 手)	227,828.00	+20113.00↑
	玉米前20名净持仓(日, 手)	-155,160.00	+46275.00↑	玉米淀粉前20名净持仓(日, 手)	1,811.00	+2351.00↑
	玉米仓单(日, 张)	149,407.00	0.00	玉米淀粉仓单(日, 张)	22,733.00	-730.00↓
	淀粉玉米9月价差(CS-C)	409.00	-38.00↓			
	美玉米活跃合约收盘价(美分/蒲式耳)	753.00	-23.25↓	美玉米持仓量(日, 手)	555,058.00	-7552.00↓
现货市场	美玉米非商业净持仓(周, 手)	427,848.00	-45895.00↓			
	玉米锦州港收购价:水14%(日, 元/吨)	2,840.00	+20.00↑	玉米淀粉现价: 吉林四平(日, 元/吨)	3,400.00	0.00
	玉米全国平均价(日, 元/吨)	2,903.69	+1.18↑	玉米淀粉现价: 河北邢台(日, 元/吨)	3,380.00	0.00
	广东港口价 (美湾9月)	3,181.69	-77.80↓	玉米淀粉现价: 山东潍坊(日, 元/吨)	3,440.00	0.00
	广东港口价 (美湾7月)	3,162.93	-75.49↓	玉米淀粉主力合约基差(日, 元/吨)	233.00	-65.00↓
替代品现货价格	玉米主力合约基差(日, 元/吨)	-35.00	+80.00↑	玉米淀粉与玉米价差(山东, 日, 元/吨)	450.00	0.00
	小麦: 全国均价(日, 元/吨)	3,118.33	0.00	玉米淀粉与木薯淀粉价差(日, 元/吨)	-920.00	0.00
	小麦与玉米现货价差(日, 元/吨)	214.64	-1.18↓	玉米淀粉与30面粉价差(日, 元/吨)	-461.00	+5.00↑
上游情况	美国玉米种植面积预估(月, 万公顷)	33.06	-1.50↓	美国玉米产量预估(月, 百万吨)	367.30	-16.64↓
	巴西玉米种植面积预估(月, 万公顷)	22.70	+1.60↑	巴西玉米产量预估(月, 百万吨)	126.00	+10.00↑
	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	+2.00↑
	我国玉米种植面积预估(月, 万公顷)	43.00	-0.32↓	我国玉米产量预估(月, 百万吨)	271.00	-1.55↓
	我国主产区玉米销售进度 (周, %)	96.00	+1.00↑	美国玉米种植进度 (周, %)	49.00	+27.00↑
产业情况	玉米南方港口(内+外)库存(周, 万吨)	122.90	+5.40↑	深加工企业玉米库存总量(周, 万吨)	550.70	+7.30↑
	玉米北方港口库存(周, 万吨)	373.00	+9.00↑	淀粉主要企业库存(周, 万吨)	110.70	-1.40↓
	4月玉米进口量(月, 万吨)	221.00	-20.00↓	4月淀粉出口量(月, 万吨)	2.75	+0.32↑
	转基因进口玉米拍卖量(周, 吨)	24,504.00	+20967.00↑	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, %)	100.00	0.00	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)	-261.69	+67.80↑	理论进口利润 (美湾7月)	-242.93	+65.49↑
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)	117.00	0.00
	玉米酒精加工利润: 全国(日, 元/吨)	231.76	0.00	淀粉加工利润: 河北(日, 元/吨)	173.00	0.00
	酒精企业开机率(周, %)	60.22	+2.36↑	淀粉加工利润: 山东(日, 元/吨)	121.00	0.00
	周度玉米消费量(周, 万吨)	104.20	+2.50↑	淀粉企业开机率(周, %)	59.19	+0.98↑
期权市场	玉米平值看涨期权波动率(%)	10.67		玉米平值看跌期权波动率(%)	9.95	
	标的20日历史波动率(%)	10.64	+2.00↑	标的60日历史波动率(%)	12.63	+1.72↑
行业消息	1、乌克兰农业部周一表示, 将在6月份头几天发布其首份2022年谷物收成预测; 2、截至2022年5月26日的一周, 美国玉米出口检验量为1,390,851吨, 上周1,752,461吨, 去年同期为2,104,363吨; 3、截至5月29日(周日), 美国玉米播种进度为86%, 上周72%, 去年同期94%, 五年同期均值87%。报告出台前分析师预期进度为85%。					
观点总结 玉米	美玉米播种进度快于市场预期, 继续施压于玉米市场, 美玉米高位回落。且中巴签署《巴西玉米输华植物检疫要求议定书》(修订版), 进一步扩宽贸易渠道, 美玉米出口需求有望被挤占, 给市场一定偏空预期。国内方面, 国内华北大面积麦收将开始, 贸易商腾库现象增多, 市场玉米流通增加, 部分饲料企业定向稻谷采购增多, 加工企业消耗库存, 玉米需求偏弱, 现货价格略有下调。不过, 小麦及其他替代谷物价格高企, 玉米饲用潜在需求增加。且国内主产区基层供应结束, 粮源转移至贸易商手中, 贸易商看涨预期较强, 优质玉米报价维持坚挺。总的来看, 前期利好发酵完毕, 利空消息增加, 玉米期价继续回落至三个月来最低, 不过, 我国玉米市场整体供需仍处于偏紧状态, 且后期我国及美国玉米将逐渐步入天气敏感期, 后期市场炒作情绪仍在, 09合约可尝试在2850附近轻仓试多, 止损2820。					
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, 且新签订单一般, 部分销售压力较大的企业成交价出现下调。不过, 市场继续执行前期订单, 下游市场有序提货, 据Mysteel调查数据显示, 截至6月1日, 玉米淀粉企业淀粉库存总量110.7万吨, 较上周减少1.4万吨, 降幅1.20%, 月环比降幅7.79%; 年同比增幅15.07%, 库存压力继续降低。且玉米现货价格偏强, 成本端形成较强支撑。盘面上看, 淀粉随玉米继续回落, 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					



更多观点请咨询!