

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)	2,797.00	+11.00↑	玉米淀粉9月合约收盘价(日, 元/吨)	3,174.00	-4.00↓
	玉米9-1价差(日, 元/吨)	-4.00	0.00	玉米淀粉9-11价差(日, 元/吨)	5.00	0.00
	玉米持仓量(日, 手)	1,149,689.00	-23122.00↓	玉米淀粉持仓量(日, 手)	195,140.00	-1517.00↓
	玉米前20名净持仓(日, 手)	-38,977.00	+9262.00↑	玉米淀粉前20名净持仓(日, 手)	2,662.00	-3201.00↓
	玉米仓单(日, 张)	166,260.00	+493.00↑	玉米淀粉仓单(日, 张)	18,973.00	-281.00↓
	淀粉玉米9月价差(CS-C)	377.00	-15.00↓			
	美玉米活跃合约收盘价(美分/蒲式耳)	673.50	+18.00↑	美玉米持仓量(日, 手)	522,016.00	-7516.00↓
	美玉米非商业净持仓(周, 手)	380,169.00	-19606.00↓			
现货市场	玉米锦州港收购价:水14%(日, 元/吨)	2,820.00	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)	0.00	-2883.45↓	玉米淀粉现价: 河北邢台(日, 元/吨)	3,460.00	0.00
	广东港口价(美湾9月)	3,088.14	-43.13↓	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)	3,164.95	-31.54↓	玉米淀粉主力合约基差(日, 元/吨)	176.00	+4.00↑
	玉米主力合约基差(日, 元/吨)	23.00	-11.00↓	玉米淀粉与玉米价差(山东, 日, 元/吨)	410.00	0.00
替代品现货价格	小麦: 全国均价(日, 元/吨)	3,116.67	-4.44↓	玉米淀粉与木薯淀粉价差(日, 元/吨)	-930.00	0.00
	小麦与玉米现货价差(日, 元/吨)	3,116.67	+2879.01↑	玉米淀粉与30面粉价差(日, 元/吨)	-426.00	0.00
上游情况	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
	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↑
产业情况	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)	112.10	+1.20↑
	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)	27,017.00	+4624.00↑	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, %)	91.00	+4.00↑	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)	-208.14	+43.13↑	理论进口利润(美湾7月)	-284.95	+31.54↑
下游情况	饲料总产量(月, 吨)	2,352.00	+103.00↑	淀粉加工利润: 吉林(日, 元/吨)	76.00	0.00
	玉米酒精加工利润: 全国(日, 元/吨)	185.35	-1.78↓	淀粉加工利润: 河北(日, 元/吨)	153.00	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)	33.00	0.00
	周度玉米消费量(周, 万吨)	105.50	-3.40↓	淀粉企业开机率(周, %)	59.26	-2.26↓
期权市场	玉米平值看涨期权波动率(%)	12.32		玉米平值看跌期权波动率(%)	11.92	
	标的20日历史波动率(%)	13.50	+0.07↑	标的60日历史波动率(%)	12.85	0.00
行业消息	1、截至2022年6月16日的一周, 美国2021/22年度玉米净销售量为671,900吨, 显著高于上周和四周均值; 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22日的一周, 阿根廷2021/22年度玉米收获进度为42.3%, 比一周前的37%提高了5.3%。					
观点总结 玉米	美国玉米播种基本完成, 生长优良率高于去年同期, 且美联储激进加息, 欧美乃至全球经济面临衰退, 商品市场悲观情绪持续释放, 美玉米持续大跌。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, 底价或会有小幅调整, 利好玉米市场, 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。盘面来看, 在外围市场持续走低以及悲观情绪影响下, 玉米跌破前期低位, 短期盘面仍受情绪扰动为主, 暂且观望。					更多资讯请关注!  更多观点请咨询!
观点总结 玉米淀粉	据Mysteel调查数据显示, 截至6月22日, 玉米淀粉企业淀粉库存总量112.1万吨, 较上周增加1.2万吨, 增幅1.08%, 与上月持平; 年同比增幅10.77%, 随着天气转热, 下游食品饮料, 造纸及发酵行业采购力度偏小, 玉米淀粉走货速度偏慢, 库存总体增加。未来随着订单合同逐步被执行, 淀粉企业销售压力或愈加明显。原料偏强及需求疲软矛盾日益凸显, 玉米淀粉价格上涨乏力, 牵制盘面走势。盘面来看, 淀粉主力合约切换至9月, 期价随玉米大幅回落, 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, 6月30日USDA实际种植面积预估					