

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7月合约收盘价(日, 元/吨)	2,526.00	-40.00↓	玉米淀粉7月合约收盘价(日, 元/吨)	2,871.00	-37.00↓
	玉米7-9价差(日, 元/吨)	16.00	-3.00↓	玉米淀粉7-9价差(日, 元/吨)	37.00	+12.00↑
	玉米持仓量(日, 手)	855,015.00	+8214.00↑	玉米淀粉持仓量(日, 手)	236,579.00	+2325.00↑
	玉米前20名净持仓(日, 手)	44,164.00	-8473.00↓	玉米淀粉前20名净持仓(日, 手)	25,161.00	+3553.00↑
	玉米仓单(日, 张)	47,411.00	+2760.00↑	玉米淀粉仓单(日, 张)	4,200.00	+1500.00↑
	淀粉玉米7月价差(CS-C)	345.00	+3.00↑			
	美玉米活跃合约收盘价(美分/蒲式耳)	593.00	+7.25↑	美玉米持仓量(日, 手)	542,381.00	+1907.00↑
	美玉米非商业净持仓(周, 手)	-60,633.00	-85281.00↓			
现货市场	玉米锦州港收购价:水14%(日, 元/吨)	2,660.00	-20.00↓	玉米淀粉现价: 吉林嘉吉(日, 元/吨)	3,150.00	0.00
	玉米全国平均价(日, 元/吨)	2,766.20	-1.96↓	玉米淀粉现价: 河北邢台(日, 元/吨)	3,180.00	0.00
	广东港口价(美湾7月)	2,549.72	+31.99↑	玉米淀粉现价: 山东潍坊(日, 元/吨)	3,220.00	0.00
	广东港口价(美湾5月)	2,638.35	+14.14↑	玉米淀粉主力合约基差(日, 元/吨)	279.00	+37.00↑
	玉米主力合约基差(日, 元/吨)	134.00	+20.00↑	山东玉米淀粉与玉米价差(周, 元/吨)	380.00	+30.00↑
替代品现货价格	小麦: 全国均价(日, 元/吨)	2,743.33	-15.56↓	玉米淀粉与木薯淀粉价差(周, 元/吨)	-1,002.00	-38.00↓
	小麦与玉米现货价差(日, 元/吨)	-22.87	-13.60↓			
上游情况	美国玉米种植面积预估(月, 万公顷)	32.05	0.00	美国玉米产量预估(月, 百万吨)	348.75	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)	125.00	0.00
	阿根廷玉米种植面积预估(月, 万公顷)	6.70	0.00	阿根廷玉米产量预估(月, 百万吨)	37.00	-3.00↓
	我国玉米种植面积预估(月, 万公顷)	43.07	0.00	我国玉米产量预估(月, 百万吨)	277.20	0.00
	我国玉米去年同期售粮进度(周, %)	94.00	+2.00↑	国内玉米售粮进度(周, %)	93.00	+1.00↑
产业情况	玉米广东港口(内+外)库存(周, 万吨)	92.70	-3.70↓	深加工企业玉米库存总量(周, 万吨)	511.30	-15.70↓
	玉米北方港口库存(周, 万吨)	329.90	-11.30↓	淀粉主要企业库存(周, 万吨)	95.40	-2.70↓
	3月玉米进口量(月, 万吨)	219.10	-89.50↓	淀粉出口量(月, 吨)	163.55	+39.50↑
	转基因进口玉米拍卖量(周, 吨)	226,501.00	+39889.00↑	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, %)	8.00	+6.00↑	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5月)	91.65	-34.14↓	理论进口利润(美湾7月)	180.26	-52.01↓
下游情况	饲料总产量(月, 吨)	2,511.00	0.00	淀粉加工利润: 吉林(日, 元/吨)	7.00	+20.00↑
	样本饲企玉米库存天数(周, 天)	27.30	-1.10↓	淀粉加工利润: 河北(日, 元/吨)	47.00	+20.00↑
	酒精企业开机率(周, %)	51.17	+2.96↑	淀粉加工利润: 山东(日, 元/吨)	-57.00	+3.00↑
	周度玉米消费量(周, 万吨)	108.67	+2.86↑	淀粉企业开机率(周, %)	48.42	+1.55↑
期权市场	玉米平值看涨期权波动率(%)	14.59		玉米平值看跌期权波动率(%)	14.28	
	标的20日历史波动率(%)	12.14	-0.69↓	标的60日历史波动率(%)	12.53	+0.35↑

行业消息

1、巴西私营咨询机构家园农商公司(PAN)发布报告称, 2022/23年度巴西二季玉米产量预计达到创纪录的9717万吨, 较4月份的预测值上调近500万吨, 因为单产改善;
2、根据25家经纪商以及咨询机构的预测, 分析师们平均预计美国供需报告将显示2023/24年度美国玉米产量达到151.2亿蒲(相当于3.828亿吨)。



更多资讯请关注!

观点总结 玉米

美玉米种植进度明显快于往年同期, 开局良好, 叠加种植面积增加, 国际市场价格承压明显。USDA报告前, 分析师们平均预计美国供需报告将显示2023/24年度美国玉米产量达到151.2亿蒲(相当于3.828亿吨)。国内方面, 部分持粮主体挺价心态有所松动, 出货的速度开始加快, 市场流通粮源增多, 深加工及养殖行业均处亏损, 叠加进口玉米价格优势明显, 且小麦替代优势凸显, 部分饲料企业小麦替代比例有上升趋势, 下游整体需求偏弱, 用粮企业存在刚性补库需求但观望情绪较浓, 采购原料玉米心态偏消极, 现货市场购销疲软, 玉米价格继续偏弱运行。不过, 目前贸易商出货亏损, 挺价销售心理略有增强。总的来看, 国内基本面无向上驱动, 在外盘下跌带动下, 国内玉米继续下跌。



更多观点请咨询!

观点总结 玉米淀粉

生产依旧亏损, 部分工厂或通过积极提价提振市场氛围, 淀粉现货价格相对稳定。且连续亏损使得企业停机检修状况增多, 开机率保持低位, 产出压力降低。库存也有小幅回降, 截至5月10日玉米淀粉企业淀粉库存总量95.4万吨, 较上周下降2.7万吨, 降幅2.75%, 月降幅7.56%; 年同比降幅20.53%。不过, 下游需求状况仍然不佳, 叠加原料玉米价格偏弱, 拖累淀粉市场价格。总的来看, 受玉米走弱影响, 淀粉同步下跌。

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, 5月12日USDA月度供需报告