

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5月合约收盘价(日, 元/吨)	2,848.00	-10.00↓	玉米淀粉3月合约收盘价(日, 元/吨)	2,890.00	-13.00↓
	玉米5-9价差(日, 元/吨)	27.00	-1.00↓	玉米淀粉3-5价差(日, 元/吨)	-167.00	+4.00↑
	玉米持仓量(日, 手)	465,189.00	-93598.00↓	玉米淀粉持仓量(日, 手)	150,438.00	+85.00↑
	玉米前20名净持仓(日, 手)	6,493.00	+9540.00↑	玉米淀粉前20名净持仓(日, 手)	-3,952.00	+2931.00↑
	玉米仓单(日, 张)	65,866.00	-680.00↓	玉米淀粉仓单(日, 张)	14,662.00	-52.00↓
	淀粉玉米5月价差(CS-C)	209.00	-7.00↓			
	美玉米活跃合约收盘价(美分/蒲式耳)	679.25	-4.50↓	美玉米持仓量(日, 手)	471,123.00	-8866.00↓
	美玉米非商业净持仓(周, 手)	277,369.00	+5496.00↑			
现货市场	玉米锦州港收购价:水14%(日, 元/吨)	2,850.00	0.00	玉米淀粉现价: 吉林嘉吉(日, 元/吨)	3,100.00	0.00
	玉米全国平均价(日, 元/吨)	2,930.35	-1.61↓	玉米淀粉现价: 河北邢台(日, 元/吨)	3,130.00	0.00
	广东港口价(美湾3月)	2,750.10	-9.15↓	玉米淀粉现价: 山东潍坊(日, 元/吨)	3,200.00	+30.00↑
	广东港口价(美湾5月)	2,731.80	-8.44↓	玉米淀粉主力合约基差(日, 元/吨)	210.00	+13.00↑
	玉米主力合约基差(日, 元/吨)	2.00	+10.00↑	山东玉米淀粉与玉米价差(周, 元/吨)	200.00	0.00
替代品现货价格	小麦: 全国均价(日, 元/吨)	3,215.00	+2.22↑	玉米淀粉与木薯淀粉价差(周, 元/吨)	-613.00	+25.00↑
	小麦与玉米现货价差(日, 元/吨)	284.65	+3.83↑			
上游情况	美国玉米种植面积预估(月, 万公顷)	32.72	-0.67↓	美国玉米产量预估(月, 百万吨)	348.75	-5.09↓
	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	-1.00↓
	阿根廷玉米种植面积预估(月, 万公顷)	7.00	-0.10↓	阿根廷玉米产量预估(月, 百万吨)	52.00	-3.00↓
	我国玉米种植面积预估(月, 万公顷)	43.00	+0.07↑	我国玉米产量预估(月, 百万吨)	277.20	+3.20↑
	我国玉米去年同期售粮进度(周, %)	52.00	+2.00↑	国内玉米售粮进度(周, %)	48.00	0.00
产业情况	玉米广东港口(内+外)库存(周, 万吨)	104.70	+17.80↑	深加工企业玉米库存总量(周, 万吨)	410.70	+29.40↑
	玉米北方港口库存(周, 万吨)	205.10	-6.80↓	淀粉主要企业库存(周, 万吨)	96.10	+3.20↑
	12月玉米进口量(月, 万吨)	87.00	+13.00↑	淀粉出口量(月, 吨)	278.27	+20.19↑
	转基因进口玉米拍卖量(周, 吨)	30,284.00	+29594.00↑	非转基因进口玉米拍卖量(周, 吨)	38,430.00	+14419.00↑
	转基因进口玉米拍卖成交率(周, %)	81.00	0.00	非转基因进口玉米拍卖成交率(周, %)	100.00	0.00
	理论进口利润(美湾5月)	308.20	+8.44↑	理论进口利润(美湾3月)	289.90	+9.15↑
	饲料总产量(月, 吨)	2,579.00	-93.00↓	淀粉加工利润: 吉林(日, 元/吨)	-35.00	+20.00↑
下游情况	样本饲企玉米库存天数(周, 天)	31.15	+3.68↑	淀粉加工利润: 河北(日, 元/吨)	1.00	+20.00↑
	酒精企业开机率(周, %)	54.22	-0.15↓	淀粉加工利润: 山东(日, 元/吨)	-20.00	+20.00↑
	周度玉米消费量(周, 万吨)	93.58	-14.04↓	淀粉企业开机率(周, %)	37.55	+5.15↑
期权市场	玉米平值看涨期权波动率(%)	10.55		玉米平值看跌期权波动率(%)	11.21	
	标的20日历史波动率(%)	11.21	+0.09↑	标的60日历史波动率(%)	11.37	+0.02↑

行业消息
 1、乌克兰农业生产者联盟表示, 由于农民缺钱和停电, 2023年乌克兰的玉米播种面积可能下降30%至35%;
 2、阿根廷农业部发布的数据显示, 截至1月25日, 阿根廷农户已经销售2021/22年度玉米产量的77.4%, 低于去年同期的79.4%。



更多资讯请关注!

观点总结
 玉米
 南美阿根廷玉米主产区降雨增加, 改善了玉米作物产量前景, 美盘玉米天气升水预期降低。不过, 巴西二茬玉米播种较慢, 且美玉米出口销售数据改善, 使得美玉米价格有所上涨。未来市场关注的焦点仍将集中于美玉米出口需求和南美天气状况。国内方面, 国内产区售粮逐渐展开, 基层购销活跃度趋于增强, 市场供需维持相对平衡状态, 短期内价格维持区间窄幅调整走势。不过, 年后2-3月春耕前, 气温回暖, 农户余粮销售积极性增加, 或将迎来售粮高峰, 且进口玉米优势明显, 有利于进口量增加, 市场供应压力增加。同时, 传闻3月份开始拍卖的水稻拍卖, 拍卖总量1800万吨, 若传闻成真, 那么未来可替代玉米的用量或增加, 对饲用玉米需求有所抑制。盘面来看, 玉米继续减仓回落, 短期有望维持震荡。



更多观点请咨询!

观点总结
 玉米淀粉
 春节假期结束, 玉米淀粉企业与下游市场整体购销均未恢复, 市场成交清淡, 预计元宵节前后市场将趋于明朗。玉米市场来看, 下游企业大部分开始收购, 基层购销尚未完全恢复, 市场供应靠贸易商存粮维持, 玉米价格维持窄幅调整的局面。随着玉米淀粉生产企业节后复工以及市场购销的陆续恢复, 预计玉米淀粉价格跟随玉米波动为主。

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