

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1月合约收盘价(日, 元/吨)	2,840.00	-17.00↓	玉米淀粉1月合约收盘价(日, 元/吨)	2,919.00	-33.00↓
	玉米1-5价差(日, 元/吨)	-59.00	-2.00↓	玉米淀粉1-3价差(日, 元/吨)	-32.00	-1.00↓
	玉米持仓量(日, 手)	675,920.00	-19032.00↓	玉米淀粉持仓量(日, 手)	314,088.00	+15621.00↑
	玉米前20名净持仓(日, 手)	29,646.00	+26179.00↑	玉米淀粉前20名净持仓(日, 手)	-3,409.00	-3617.00↓
	玉米仓单(日, 张)	88,977.00	-50.00↓	玉米淀粉仓单(日, 张)	12,234.00	-390.00↓
	淀粉玉米1月价差(CS-C)	79.00	-16.00↓			
	美玉米活跃合约收盘价(美分/蒲式耳)	686.50	-10.25↓	美玉米持仓量(日, 手)	594,496.00	-9449.00↓
	美玉米非商业净持仓(周, 手)	329,784.00	+17365.00↑			
现货市场	玉米锦州港收购价:水14%(日, 元/吨)	2,800.00	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)	2,878.63	+2.55↑	玉米淀粉现价: 河北邢台(日, 元/吨)	3,160.00	0.00
	广东港口价(美湾11月)	3,387.44	-24.87↓	玉米淀粉现价: 山东潍坊(日, 元/吨)	3,250.00	0.00
	广东港口价(美湾1月)	3,211.29	-23.69↓	玉米淀粉主力合约基差(日, 元/吨)	181.00	+33.00↑
	玉米主力合约基差(日, 元/吨)	-40.00	+17.00↑	山东玉米淀粉与玉米价差(周, 元/吨)	320.00	-30.00↓
替代品现货价格	小麦: 全国均价(日, 元/吨)	3,201.11	+0.55↑	玉米淀粉与木薯淀粉价差(周, 元/吨)	-809.00	+103.00↑
	小麦与玉米现货价差(日, 元/吨)	322.48	-2.00↓			
上游情况	美国玉米种植面积预估(月, 万公顷)	32.72	-0.44↓	美国玉米产量预估(月, 百万吨)	352.95	-1.24↓
	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)	274.00	0.00
	美国玉米成熟率(周, %)	100.00	+3.00↑	美国玉米收割率(周, %)	76.00	+15.00↑
产业情况	玉米广东港口(内+外)库存(周, 万吨)	78.30	-10.80↓	深加工企业玉米库存总量(周, 万吨)	207.90	+1.10↑
	玉米北方港口库存(周, 万吨)	217.40	+28.40↑	淀粉主要企业库存(周, 万吨)	74.10	+0.20↑
	9月玉米进口量(月, 万吨)	153.41	-26.36↓	淀粉出口量(月, 万吨)	0.02	-0.07↓
	转基因进口玉米拍卖量(周, 吨)	16,814.00	-67688.00↓	非转基因进口玉米拍卖量(周, 吨)	400.00	+400.00↑
	转基因进口玉米拍卖成交率(周, %)	71.00	-23.00↓	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1月)	-241.29	+33.69↑	理论进口利润(美湾11月)	-417.44	+34.87↑
下游情况	饲料总产量(月, 吨)	2,635.00	+179.00↑	淀粉加工利润: 吉林(日, 元/吨)	148.00	-3.00↓
	样本饲企玉米库存天数(周, 天)	34.42	+0.17↑	淀粉加工利润: 河北(日, 元/吨)	156.00	+2.00↑
	酒精企业开机率(周, %)	65.42	+4.57↑	淀粉加工利润: 山东(日, 元/吨)	90.00	-30.00↓
	周度玉米消费量(周, 万吨)	112.60	+3.60↑	淀粉企业开机率(周, %)	61.66	+0.16↑
期权市场	玉米平值看涨期权波动率(%)	11.27		玉米平值看跌期权波动率(%)	11.70	
	标的20日历史波动率(%)	9.66	+0.35↑	标的60日历史波动率(%)	12.71	+0.08↑

行业消息
 1、中国海关更新了获准对华输出玉米的出口商名单, 这意味着巴西将可以开始出口玉米到中国;
 2、美国农业部发布的月度谷物加工报告显示, 2022年9月份美国用于生产乙醇和其他用途的玉米用量为4.35亿蒲, 环比减少10%, 同比减少5%。其中用于生产乙醇的玉米用量占到90.6%, 其他用量占比为9.4%。

观点总结 玉米
 11月2日俄罗斯国防部表示, 恢复参与黑海港口外运协议, 乌克兰谷物出口恢复, 有利于增加国际谷物市场供应, 前期推涨情绪大幅减弱。且巴西可以开始出口玉米到中国, 增加进口国的可选择性, 利于保障国内进口量。不过, 玉米进口成本仍然高企, 进口替代量减少, 加之全球谷物价格仍处高位, 给国内玉米价格带来支撑。国内方面, 中储粮库点陆续开始入市收购, 高于市场预期, 政策面挺价意图有所显现, 对市场心态有所提振。国内多地进入疫情管控期, 区域物流运输的难度增, 限制了基层市场购销进度, 市场粮源流通较少, 对现货价格有所支撑。同时, 养殖业整体状况有所好转, 玉米饲料需求明显增加, 市场看涨氛围浓厚。但深加工企业及贸易商观望情绪较强, 建库情绪偏低, 且疫情影响使得供给压力后移, 叠加春节时间较早, 因此新作上量后存在季节性供给压力, 限制玉米继续上涨的动力和空间。盘面来看, 受外盘大幅下跌拖累, 国内玉米期货减仓回落, 不过, 下方支撑仍在, 预期短期调整后仍以震荡略偏强走势为主。

观点总结 玉米淀粉
 黑龙江、内蒙等地受疫情管控, 市场发货困难, 企业库存小幅回升, 截至11月2日玉米淀粉企业淀粉库存总量74.1万吨, 较上周增加0.2万吨, 涨幅0.27%, 月降幅6.91%; 年同比增幅29.55%。整体增量不大。同时, 玉米现货价格坚挺, 成本支撑力度较强, 提振淀粉市场。不过, 淀粉现货价格上涨后, 下游拿货量略有减少, 玉米淀粉现货价格继续冲高动力稍有不足。盘面来看, 因需求不佳以及玉米期货走弱, 淀粉再度走弱, 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

