

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)	2,853.00	-2.00↓	玉米淀粉1月合约收盘价(日, 元/吨)	3,088.00	+42.00↑
	玉米1-5价差(日, 元/吨)	-65.00	-1.00↓	玉米淀粉11-1价差(日, 元/吨)	-198.00	-14.00↓
	玉米持仓量(日, 手)	656,061.00	+10610.00↑	玉米淀粉持仓量(日, 手)	168,817.00	-18331.00↓
	玉米前20名净持仓(日, 手)	7,632.00	-5786.00↓	玉米淀粉前20名净持仓(日, 手)	-14,333.00	-4122.00↓
	玉米仓单(日, 张)	90,649.00	-2715.00↓	玉米淀粉仓单(日, 张)	16,318.00	-207.00↓
	淀粉玉米1月价差(CS-C)	235.00	+44.00↑			
	美玉米活跃合约收盘价(美分/蒲式耳)	681.75	-1.00↓	美玉米持仓量(日, 手)	641,939.00	-2890.00↓
	美玉米非商业净持仓(周, 手)	325,121.00	+20159.00↑			
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: 吉林嘉吉(日, 元/吨)	3,050.00	0.00
	玉米全国平均价(日, 元/吨)	2,847.76	+2.15↑	玉米淀粉现价: 河北邢台(日, 元/吨)	3,080.00	0.00
	广东港口价(美湾1月)	3,141.61	-4.43↓	玉米淀粉现价: 山东潍坊(日, 元/吨)	3,170.00	0.00
	广东港口价(美湾11月)	3,341.39	-3.38↓	玉米淀粉主力合约基差(日, 元/吨)	-38.00	-42.00↓
	玉米主力合约基差(日, 元/吨)	-33.00	+2.00↑	山东玉米淀粉与玉米价差(周, 元/吨)	316.00	+90.00↑
替代品现货价格	小麦: 全国均价(日, 元/吨)	3,188.89	+13.89↑	玉米淀粉与木薯淀粉价差(周, 元/吨)	-951.00	+4.00↑
	小麦与玉米现货价差(日, 元/吨)	341.13	+11.74↑			
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
	美国玉米生长优良率(周, %)	53.00	-1.00↓	美国玉米收割率(周, %)	45.00	+14.00↑
产业情况	玉米广东港口(内+外)库存(周, 万吨)	98.10	+12.10↑	深加工企业玉米库存总量(周, 万吨)	206.50	+12.30↑
	玉米北方港口库存(周, 万吨)	193.60	-4.00↓	淀粉主要企业库存(周, 万吨)	81.40	-4.90↓
	8月玉米进口量(月, 万吨)	180.00	+26.00↑	淀粉出口量(月, 万吨)	0.09	-4.13↓
	转基因进口玉米拍卖量(周, 吨)	104,013.00	+78181.00↑	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, %)	86.00	+3.00↑	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1月)	-191.61	+4.43↑	理论进口利润(美湾11月)	-391.39	+3.38↑
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)	106.00	0.00
	样本饲企玉米库存天数(周, 天)	35.26	-0.47↓	淀粉加工利润: 河北(日, 元/吨)	161.00	+24.00↑
	酒精企业开机率(周, %)	60.46	+1.78↑	淀粉加工利润: 山东(日, 元/吨)	165.00	+24.00↑
	周度玉米消费量(周, 万吨)	106.40	+3.80↑	淀粉企业开机率(周, %)	57.49	+2.11↑
期权市场	玉米平值看涨期权波动率(%)	11.50		玉米平值看跌期权波动率(%)	11.03	
	标的20日历史波动率(%)	10.37	+0.01↑	标的60日历史波动率(%)	13.44	-0.12↓
行业消息	<p>1、在占到全国玉米播种面积92%的18个州, 截至10月16日(周日), 美国玉米成熟率为94%, 上周87%, 去年同期97%, 五年均值92%;</p> <p>2、巴西外贸秘书处(Secex)发布的数据显示, 10月前两周巴西玉米出口量已经超过了去年全月出口。</p>					
观点总结 玉米	<p>美国农业部供需报告整体中性偏多。另外, 俄乌局势再度收紧, 俄罗斯表示可能不会续签黑海谷物出口走廊协议, 加剧国际市场供应偏紧状况。国内方面, 随着国内新季玉米上市, 饲用稻谷停拍。且国内主产区新季玉米收割进程整体顺利, 受种植成本增加基层种植户惜售情绪较强, 继续支撑玉米市场价格。同时, 养殖业整体状况有所好转, 玉米饲料需求明显增加, 饲料企业也开始抢收新粮, 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, 且新粮集中上市后存在较大供应压力, 限制玉米继续上涨的动力和空间。盘面来看, 玉米期价呈现整理态势, 下方均线支撑犹存, 预计调整后仍以震荡略偏强走势为主。</p>					



更多资讯请关注!



更多观点请咨询!

观点总结  
玉米淀粉

节后华北市场成交良好叠加部分企业期货仓单注销陆续提货中，截至10月19日玉米淀粉企业淀粉库存总量76.0万吨，较上周下降4.2万吨，降幅5.24%，月降幅10.4%；年同比增幅32.75%。库存压力大幅降低。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，随着后期补库结束以及淀粉产量的提升，而下游经销商仍保持随采随用状态，工厂多以执行前期合同为主，整体来看，淀粉供大于求的局面未变。盘面来看，因需求不佳，淀粉走势保持低位运行，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

数据来源第三方，观点仅供参考。市场有风险，投资需谨慎！

备注：C：玉米 CS：玉米淀粉

瑞达研究