

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)	2,544.00	+11.00↑	玉米淀粉7月合约收盘价(日, 元/吨)	2,885.00	+17.00↑
	玉米7-9价差(日, 元/吨)	13.00	-1.00↓	玉米淀粉7-9价差(日, 元/吨)	40.00	+8.00↑
	玉米持仓量(日, 手)	803,837.00	-10571.00↓	玉米淀粉持仓量(日, 手)	208,908.00	-15535.00↓
	玉米前20名净持仓(日, 手)	25,263.00	-12534.00↓	玉米淀粉前20名净持仓(日, 手)	10,601.00	-5667.00↓
	玉米仓单(日, 张)	58,055.00	+2336.00↑	玉米淀粉仓单(日, 张)	5,470.00	-15.00↓
	淀粉玉米7月价差(CS-C)	341.00	+6.00↑			
	美玉米活跃合约收盘价(美分/蒲式耳)	593.25	+10.00↑	美玉米持仓量(日, 手)	532,654.00	+1311.00↑
美玉米非商业净持仓(周, 手)	-59,093.00	+1540.00↑				
现货市场	玉米锦州港收购价:水14%(日, 元/吨)	2,610.00	-30.00↓	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)	2,746.47	-6.28↓	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7月)	2,519.91	+16.93↑	玉米淀粉现价: 山东潍坊(日, 元/吨)	3,200.00	0.00
	广东港口价(美湾9月)	2,325.57	+20.10↑	玉米淀粉主力合约基差(日, 元/吨)	265.00	-17.00↓
	玉米主力合约基差(日, 元/吨)	66.00	-41.00↓	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)	2,710.00	+2.78↑	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)	-36.47	+9.06↑			
上游情况	美国玉米种植面积预估(月, 万公顷)	34.03	+1.98↑	美国玉米产量预估(月, 百万吨)	387.75	+39.00↑
	巴西玉米种植面积预估(月, 万公顷)	22.90	+0.20↑	巴西玉米产量预估(月, 百万吨)	129.00	+4.00↑
	阿根廷玉米种植面积预估(月, 万公顷)	7.00	+0.30↑	阿根廷玉米产量预估(月, 百万吨)	54.00	+17.00↑
	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)	280.00	+2.80↑
	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9月)	364.43	-50.10↓	理论进口利润(美湾7月)	170.09	-46.93↓
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)	10.00	0.00
	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)	25.00	-10.00↓
	酒精企业开机率(周, %)	51.17	+2.96↑	淀粉加工利润: 山东(日, 元/吨)	-3.00	0.00
	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(%)	14.02		玉米平值看跌期权波动率(%)	13.27	
	标的20日历史波动率(%)	12.79	+0.35↑	标的60日历史波动率(%)	11.56	+0.07↑

行业消息  
1、截至2023年5月11日的一周, 美国玉米出口检验量为1,173,783吨, 上周974,450吨, 去年同期为1,060,575吨;  
2、国内海关总署发布23年第44号公告, 从6月1日起, 黑龙江、吉林的国内贸易货物, 可从绥芬河陆路口岸出境, 运到海参崴(符拉迪沃斯托克)港装船南运到东南沿海, 且定性为“内贸”, 除了有部分监管措施, 其余如同国内运输一般, 海关不对货物征收进、出口关税及其他税费。后期俄罗斯玉米进入到国内将更为顺畅。



更多资讯请关注!

观点总结  
玉米  
USDA报告显示, 美国2023/24年度玉米产量预估为152.65亿蒲式耳, 高于市场预期, 期末库存为22.22亿蒲式耳, 大幅高于上一年的14.17亿蒲式耳。且美玉米种植进度明显快于往年同期, 开局良好, 国际市场远期价格承压明显。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, 叠加随着小麦持续下跌, 小麦、玉米价差倒挂, 替代优势凸显, 饲料企业开始大量采购小麦, 部分地区替代玉米比例甚至达到20%以上, 下游整体需求偏弱, 企业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。同时, 国内农业部预测2023/24年度, 我国玉米种植面积43470千公顷, 较2022年增加400千公顷, 增幅0.9%, 原因是2022年玉米种植收益较高, 农户种植积极性偏高, 新疆扩种面积较多。不过, 目前贸易商出货亏损, 惜售心理增强。总的来看, 国内基本面无向上驱动, 玉米价格维持偏弱格局。



更多观点请咨询!

观点总结  
玉米淀粉  
玉米淀粉行业经历了持续4个多月的深度亏损, 行业开机率明显下滑, 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, 下游市场买货态度不积极, 市场竞价氛围明显, 上游企业降价吸引订单, 叠加原料市场看空氛围较重, 或压制玉米淀粉价格走势。总的来看, 近期受玉米走弱影响, 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