

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)	2,710.00	-24.00↓	玉米淀粉7月合约收盘价(日, 元/吨)	2,995.00	-24.00↓
	玉米7-9价差(日, 元/吨)	11.00	-2.00↓	玉米淀粉7-9价差(日, 元/吨)	-1.00	+12.00↑
	玉米持仓量(日, 手)	859,076.00	+16398.00↑	玉米淀粉持仓量(日, 手)	227,049.00	+3628.00↑
	玉米前20名净持仓(日, 手)	29,454.00	+7144.00↑	玉米淀粉前20名净持仓(日, 手)	638.00	+4625.00↑
	玉米仓单(日, 张)	33,107.00	+9293.00↑	玉米淀粉仓单(日, 张)	0.00	0.00
	淀粉玉米7月价差(CS-C)	285.00	0.00			
	美玉米活跃合约收盘价(美分/蒲式耳)	636.50	-6.75↓	美玉米持仓量(日, 手)	501,202.00	+5865.00↑
	美玉米非商业净持仓(周, 手)	103,309.00	+17619.00↑			
现货市场	玉米锦州港收购价:水14%(日, 元/吨)	2,730.00	-10.00↓	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)	2,824.55	+0.39↑	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)	2,713.12	-18.73↓	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)	2,801.98	-10.36↓	玉米淀粉主力合约基差(日, 元/吨)	155.00	+24.00↑
	玉米主力合约基差(日, 元/吨)	20.00	+14.00↑	山东玉米淀粉与玉米价差(周, 元/吨)	360.00	-20.00↓
替代品现货价格	小麦: 全国均价(日, 元/吨)	2,902.78	-2.22↓	玉米淀粉与木薯淀粉价差(周, 元/吨)	-756.00	-13.00↓
	小麦与玉米现货价差(日, 元/吨)	78.23	-2.61↓			
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, %)	85.00	+3.00↑	国内玉米售粮进度(周, %)	90.00	+2.00↑
产业情况	玉米广东港口(内+外)库存(周, 万吨)	109.50	-18.40↓	深加工企业玉米库存总量(周, 万吨)	572.60	-28.80↓
	玉米北方港口库存(周, 万吨)	358.50	-9.40↓	淀粉主要企业库存(周, 万吨)	100.60	-2.60↓
	2月玉米进口量(月, 万吨)	309.00	+85.00↑	淀粉出口量(月, 吨)	124.04	-165.90↓
	转基因进口玉米拍卖量(周, 吨)	196,130.00	+47856.00↑	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, %)	31.00	+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)	48.02	+10.36↑	理论进口利润(美湾7月)	136.88	+18.73↑
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)	-45.00	0.00
	样本饲企玉米库存天数(周, 天)	29.18	-0.37↓	淀粉加工利润: 河北(日, 元/吨)	-89.00	0.00
	酒精企业开机率(周, %)	50.97	-5.08↓	淀粉加工利润: 山东(日, 元/吨)	-116.00	0.00
	周度玉米消费量(周, 万吨)	108.42	-2.57↓	淀粉企业开机率(周, %)	48.50	+2.53↑
期权市场	玉米平值看涨期权波动率(%)	10.53		玉米平值看跌期权波动率(%)	10.07	
	标的20日历史波动率(%)	12.01	+0.30↑	标的60日历史波动率(%)	12	+0.05↑
行业消息	1、巴西谷物出口商协会(ANEC)表示, 2023年4月份巴西玉米出口量估计为186,552吨, 低于早先预估的207,114吨; 2、乌克兰农业部周三的数据显示, 截至4月19日, 乌克兰2022/23年度的粮食出口量为4000万吨, 低于去年同期的4550万吨。				 更多资讯请关注!	
观点总结 玉米	目前美国天气状况良好, 且种植面积预期增加, 后市供应压力仍存。不过, 美玉米出口周度检验高于预期, 且市场担忧美玉米种植进度或将因寒冷潮湿的天气而有所放缓, 提振短期市场氛围。国内方面, 国内养殖终端需求不振, 饲料消耗不及预期, 饲料企业采购心态谨慎, 补库意愿欠佳库存天数持续降低。截至4月20日, 饲料企业玉米平均库存29.18天, 周环比减少0.37天, 跌幅1.27%, 较去年同期下跌25.44%。且部分企业饲料配方调整, 加大小麦使用比例, 对玉米采购意向一般。不过, 粮源大多转移到贸易商手中, 贸易商出货亏损较大, 出货意向偏低, 挺价销售心理升温。自然干粮居多, 市场供应节奏放缓, 且五一节前有备货需求, 短期利好玉米市场。盘面来看, 玉米上方压力仍存, 短期或将维持震荡, 暂且观望。				 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, 淀粉现货价格相对偏强。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。不过, 整体走货仍不理想, 且截至4月19日玉米淀粉企业淀粉库存总量100.6万吨, 较上周下降2.6万吨, 降幅2.52%, 月增幅2.13%; 年同比降幅24.05%, 库存降幅不及产量降幅。盘面来看, 淀粉市场走势相对震荡, 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					