

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)	2,871.00	0.00	玉米淀粉3月合约收盘价(日, 元/吨)	3,029.00	+8.00↑
	玉米5-9价差(日, 元/吨)	38.00	-4.00↓	玉米淀粉3-5价差(日, 元/吨)	-141.00	+4.00↑
	玉米持仓量(日, 手)	744,152.00	+2773.00↑	玉米淀粉持仓量(日, 手)	142,010.00	-1476.00↓
	玉米前20名净持仓(日, 手)	-7,366.00	-1048.00↓	玉米淀粉前20名净持仓(日, 手)	-5,347.00	-1143.00↓
	玉米仓单(日, 张)	66,612.00	0.00	玉米淀粉仓单(日, 张)	14,714.00	0.00
	淀粉玉米5月价差(CS-C)	301.00	+6.00↑			
	美玉米活跃合约收盘价(美分/蒲式耳)	675.75	+3.50↑	美玉米持仓量(日, 手)	498,373.00	+3788.00↑
	美玉米非商业净持仓(周, 手)	233,795.00	-33737.00↓			
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)	2,931.96	+0.20↑	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)	2,756.95	-19.92↓	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5月)	2,724.28	-27.77↓	玉米淀粉主力合约基差(日, 元/吨)	71.00	-8.00↓
	玉米主力合约基差(日, 元/吨)	-21.00	0.00	山东玉米淀粉与玉米价差(周, 元/吨)	200.00	+10.00↑
替代品现货价格	小麦: 全国均价(日, 元/吨)	3,211.67	0.00	玉米淀粉与木薯淀粉价差(周, 元/吨)	-638.00	+45.00↑
	小麦与玉米现货价差(日, 元/吨)	279.71	-0.20↓			
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, %)	46.00	+5.00↑	国内玉米售粮进度(周, %)	44.00	+6.00↑
产业情况	玉米广东港口(内+外)库存(周, 万吨)	96.10	-5.50↓	深加工企业玉米库存总量(周, 万吨)	293.20	+62.90↑
	玉米北方港口库存(周, 万吨)	204.10	-15.20↓	淀粉主要企业库存(周, 万吨)	78.20	-3.30↓
	11月玉米进口量(月, 万吨)	74.00	+20.00↑	淀粉出口量(月, 吨)	258.00	-12.00↓
	转基因进口玉米拍卖量(周, 吨)	19,337.00	-27042.00↓	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, %)	100.00	0.00	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)	325.72	+10.25↑	理论进口利润(美湾3月)	293.05	+19.92↑
下游情况	饲料总产量(月, 吨)	2,579.00	-93.00↓	淀粉加工利润: 吉林(日, 元/吨)	-67.00	0.00
	样本饲企玉米库存天数(周, 天)	35.9	-0.02↓	淀粉加工利润: 河北(日, 元/吨)	-37.00	0.00
	酒精企业开机率(周, %)	56.44	+0.86↑	淀粉加工利润: 山东(日, 元/吨)	-111.00	+10.00↑
	周度玉米消费量(周, 万吨)	103.59	-1.41↓	淀粉企业开机率(周, %)	48.02	-4.85↓
期权市场	玉米平值看涨期权波动率(%)	10.06		玉米平值看跌期权波动率(%)	10.24	
	标的20日历史波动率(%)	9.65	-0.43↓	标的60日历史波动率(%)	10.71	-0.13↓
行业消息	<p>1、布宜诺斯艾利斯谷物交易所(BAGE)发布的周度报告显示,截至1月11日的一周, 阿根廷2022/23年度玉米种植进度为83%, 比一周前的69.9%高出13.1%, 但是仍比去年同期低了7.8%;</p> <p>2、乌克兰农业部称, 截至1月12日, 乌克兰玉米收获进度为85%;已收获产量为2350万吨, 平均单产6.57吨/公顷。</p>					
观点总结 玉米	<p>美国农业部将美玉米产量削减至137.3亿蒲式耳, 而报告前分析师普遍预估会提高到139.33亿蒲式耳。同时, 截止12月1日, 美国玉米库存为108.09亿蒲式耳, 低于预期的111.53亿蒲式耳。USDA报告意外调降美玉米产量及季度库存, 使得美玉米大幅飙升, 提振国内市场。国内方面, 国内主产区售粮进度已经过四成, 随着春节临近, 基层种植户售粮积极性逐步减弱, 小年后基层种植户售粮情绪转弱, 挺价情绪转浓, 前期寒潮天气影响, 玉米上量难度较大, 市场玉米流通逐步减少, 下游饲养业谨慎补货, 深加工随收随补, 市场交易逐渐转淡。同时, 有传闻国家将启动1000万吨玉米增储, 进一步提振现货价格偏强震荡, 但东北主产地销售进度明显低于去年同期, 且春节时间相对提前, 增添节后上量压力。盘面来看, 玉米期价高位震荡, 续涨压力增加, 关注压力位2900。</p>				<p>更多资讯请关注!</p> <p>更多观点请咨询!</p>	
观点总结 玉米淀粉	<p>截至1月11日玉米淀粉企业淀粉库存总量78.2万吨, 较上周下降3.3万吨, 降幅4.11%, 月增幅6.18%; 年同比降幅13.06%。春节临近, 下游客户积极提货, 玉米淀粉走货速度良好, 库存有所回落。且随着春节假期临近, 以及加工企业深度亏损, 使得淀粉企业提前制定春节停机计划, 甚至部分大厂已经停机、减产以缓解经营压力, 供应压力降低。同时, 玉米现货价格止跌回升, 成本端支撑力度增强, 提振淀粉市场价格。不过, 春节备货接近尾声, 节后需求预期下滑, 价格续涨压力较大。盘面来看, 受玉米反弹提振, 淀粉止跌回升, 不过, 需求不佳或将限制反弹高度, 暂且观望。</p>					
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					