

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)	2,801.00	-19.00↓	玉米淀粉3月合约收盘价(日, 元/吨)	2,877.00	-2.00↓
	玉米5-9价差(日, 元/吨)	12.00	-10.00↓	玉米淀粉3-5价差(日, 元/吨)	-111.00	+29.00↑
	玉米持仓量(日, 手)	180,795.00	-19593.00↓	玉米淀粉持仓量(日, 手)	111,427.00	-27785.00↓
	玉米前20名净持仓(日, 手)	51,654.00	+19898.00↑	玉米淀粉前20名净持仓(日, 手)	-8,822.00	+615.00↑
	玉米仓单(日, 张)	63,267.00	0.00	玉米淀粉仓单(日, 张)	14,345.00	+150.00↑
	淀粉玉米5月价差(CS-C)	187.00	-12.00↓			
	美玉米活跃合约收盘价(美分/蒲式耳)	678.50	+4.50↑	美玉米持仓量(日, 手)	408,218.00	-15376.00↓
	美玉米非商业净持仓(周, 手)	277,369.00	+5496.00↑			
现货市场	玉米锦州港收购价:水14%(日, 元/吨)	2,820.00	-10.00↓	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)	2,914.53	-2.33↓	玉米淀粉现价: 河北邢台(日, 元/吨)	3,110.00	0.00
	广东港口价(美湾3月)	2,759.02	+11.76↑	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5月)	2,737.69	+8.09↑	玉米淀粉主力合约基差(日, 元/吨)	223.00	+2.00↑
	玉米主力合约基差(日, 元/吨)	19.00	+9.00↑	山东玉米淀粉与玉米价差(周, 元/吨)	274.00	+4.00↑
替代品现货价格	小麦: 全国均价(日, 元/吨)	3,205.56	-5.55↓	玉米淀粉与木薯淀粉价差(周, 元/吨)	-621.00	-13.00↓
	小麦与玉米现货价差(日, 元/吨)	291.03	-3.22↓			
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)	6.90	0.00	阿根廷玉米产量预估(月, 百万吨)	47.00	-5.00↓
	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, %)	53.00	+1.00↑	国内玉米售粮进度(周, %)	49.00	+1.00↑
产业情况	玉米广东港口(内+外)库存(周, 万吨)	166.00	+15.50↑	深加工企业玉米库存总量(周, 万吨)	378.20	-32.50↓
	玉米北方港口库存(周, 万吨)	197.30	-1.90↓	淀粉主要企业库存(周, 万吨)	97.80	+1.70↑
	12月玉米进口量(月, 万吨)	87.00	+13.00↑	淀粉出口量(月, 吨)	278.27	+20.19↑
	转基因进口玉米拍卖量(周, 吨)	33,935.00	+3651.00↑	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, %)	75.00	-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)	232.31	-28.09↓	理论进口利润(美湾3月)	210.98	-31.76↓
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)	-35.00	0.00
	样本饲企玉米库存天数(周, 天)	29.71	-1.44↓	淀粉加工利润: 河北(日, 元/吨)	11.00	0.00
	酒精企业开机率(周, %)	56.87	+2.65↑	淀粉加工利润: 山东(日, 元/吨)	0.00	-14.00↓
	周度玉米消费量(周, 万吨)	113.01	+14.85↑	淀粉企业开机率(周, %)	48.56	+11.76↑
期权市场	玉米平值看涨期权波动率(%)	10.20		玉米平值看跌期权波动率(%)	9.54	
	标的20日历史波动率(%)	7.35	+0.22↑	标的60日历史波动率(%)	8.06	0.00
行业消息	<p>1、巴西谷物出口商协会(ANEC)称, 2月份巴西玉米出口量估计为229.2万吨, 低于1月份的出口量493.3万吨; 2、巴西国家商品供应公司(CONAB)公布的月度调查显示, 2022/23年度巴西玉米总收成预计为1.237亿吨, 比1月份预测的1.2506亿吨低了136万吨, 因为二季玉米播种面积调低。</p>					
观点总结 玉米	<p>USDA月度报告继续下调阿根廷2022/23年度玉米产量预估至4700万吨, 上月预估为5200万吨, 使得全球玉米产量和期末库存均有所下调, 支撑国际玉米市场价格。且巴西二茬玉米播种进度缓慢, 增添产量增幅的不确定性, 市场仍关注南美天气状况。不过, 美国玉米国内消费量降低, 促使美国玉米2022/23年度期末库存预估上调至12.67亿蒲式耳, 高于市场预期, 限制价格升幅。国内方面, 东北产区气温回升, 部分地区新粮存放风险加大, 种植户售粮意向提升, 贸易商随收随走, 下游需求表现一般, 企业补库相对谨慎, 市场供应宽松, 玉米现货价格持续走低, 拖累期价表现。同时, 生猪养殖利润持续亏损, 养殖户补栏积极性降低, 后期饲用需求不确定性增加, 且定向稻谷预期3月开拍, 对饲用玉米需求有所抑制。盘面来看, 玉米期货主力合约逐步转至05合约, 总成交量明显降低, 短期有望维持偏弱震荡。</p>					
观点总结 玉米淀粉	<p>上游企业陆续开工, 产量上升速度较快, 但下游买货意愿不强, 市场主要执行前期订单为主, 新签订单数量较少。据Mysteel农产品调查数据显示, 截至2月8日玉米淀粉企业淀粉库存总量97.8万吨, 较上周上升1.7万吨, 增幅1.77%, 月增幅25%; 年同比降幅16.91%, 处于同期高位。同时, 购销意愿低迷, 短期玉米淀粉价格或在竞价氛围中走弱。总的来看, 淀粉在高库存弱需求局面下, 跟随玉米偏弱运行为主。</p>					
重点关注	<p>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</p>					



更多资讯请关注!



更多观点请咨询!