

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)	2,602.00	+1.00↑	玉米淀粉7月合约收盘价(日, 元/吨)	2,931.00	-2.00↓
	玉米7-9价差(日, 元/吨)	8.00	+1.00↑	玉米淀粉7-9价差(日, 元/吨)	0.00	-4.00↓
	玉米持仓量(日, 手)	881,366.00	+948.00↑	玉米淀粉持仓量(日, 手)	244,289.00	+6641.00↑
	玉米前20名净持仓(日, 手)	45,647.00	-12703.00↓	玉米淀粉前20名净持仓(日, 手)	21,238.00	+901.00↑
	玉米仓单(日, 张)	41,007.00	-47.00↓	玉米淀粉仓单(日, 张)	400.00	0.00
	淀粉玉米7月价差(CS-C)	329.00	-3.00↓			
	美玉米活跃合约收盘价(美分/蒲式耳)	588.75	+0.75↑	美玉米持仓量(日, 手)	540,419.00	-3637.00↓
	美玉米非商业净持仓(周, 手)	24,648.00	-80988.00↓			
现货市场	玉米锦州港收购价:水14%(日, 元/吨)	2,690.00	-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)	2,795.65	-22.03↓	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)	2,525.56	-11.67↓	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)	2,631.82	-24.48↓	玉米淀粉主力合约基差(日, 元/吨)	219.00	+2.00↑
	玉米主力合约基差(日, 元/吨)	88.00	-11.00↓	山东玉米淀粉与玉米价差(周, 元/吨)	350.00	+44.00↑
替代品现货价格	小麦: 全国均价(日, 元/吨)	2,822.22	-10.84↓	玉米淀粉与木薯淀粉价差(周, 元/吨)	-964.00	-6.00↓
	小麦与玉米现货价差(日, 元/吨)	26.57	+11.19↑			
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, %)	92.00	+2.00↑	国内玉米售粮进度(周, %)	92.00	+1.00↑
产业情况	玉米广东港口(内+外)库存(周, 万吨)	96.40	-13.40↓	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)	341.20	-12.20↓	淀粉主要企业库存(周, 万吨)	98.10	+0.80↑
	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)	186,612.00	+20466.00↑	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, %)	2.00	-36.00↓	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)	128.18	+14.48↑	理论进口利润(美湾7月)	234.44	+1.67↑
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)	-24.00	0.00
	样本饲企玉米库存天数(周, 天)	28.4	-0.55↓	淀粉加工利润: 河北(日, 元/吨)	-28.00	0.00
	酒精企业开机率(周, %)	48.21	+0.37↑	淀粉加工利润: 山东(日, 元/吨)	-124.00	0.00
	周度玉米消费量(周, 万吨)	105.81	+2.57↑	淀粉企业开机率(周, %)	46.87	+3.35↑
期权市场	玉米平值看涨期权波动率(%)	14.08		玉米平值看跌期权波动率(%)	14.07	
	标的20日历史波动率(%)	11.39	+0.03↑	标的60日历史波动率(%)	11.56	-0.46↓

**行业消息**

1、美国农业部数据显示, 截至4月27日当周, 美国2022/23和2023/24年度的玉米净销售量为负的194,682吨, 这是自1999年发布出口销售报告以来的最低单周销售量;

2、咨询机构Datagro预计巴西2022/23年度玉米种植面积为2316万公顷, 比2021/22年度的2300万公顷高出0.7%。预计2022/23年度巴西玉米产量将达到1.2721亿吨, 低于上次估计的1.2940亿吨, 但是比2021/22年度的历史峰值1.2075亿吨高出5.4%。



更多资讯请关注!

**观点总结 玉米**

USDA在作物进展周报中显示, 在占到全国玉米播种面积92%的18个州, 截至4月30日, 美国玉米播种进度为26%, 一周前14%, 去年同期13%, 五年同期均值26%。美玉米开局良好, 叠加种植面积增加, 国际市场价格承压明显, 拖累国内市场氛围。不过, 俄罗斯似乎对延长黑海粮食协议不感兴趣, 粮食外运协议蒙阴, 提振国际玉米市场走势。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。且小麦饲用替代优势显现, 新小麦即将上市, 陈小麦仍有库存待出货, 小麦价格持续偏弱, 对玉米价格具有压制作用。另外, 南非玉米顺利输华, 开辟了新的玉米进口渠道, 进口来源更加多元化。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。总的来看, 国内基本面无向上驱动, 玉米期价短期有望继续偏弱运行。



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, 淀粉现货价格相对稳定。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, 当前市场成交一般, 企业反馈前期订单已执行至尾声但新签订单数量一般。截至5月3日玉米淀粉企业淀粉库存总量98.1万吨, 较上周上升0.8万吨, 增幅0.82%, 月降幅7.1%; 年同比降幅21.01%。总的来看, 受开机率明显降低支撑, 淀粉走势略强于玉米。

**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