

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)	2,757.00	-11.00↓	玉米淀粉7月合约收盘价(日, 元/吨)	3,044.00	-7.00↓
	玉米7-9价差(日, 元/吨)	17.00	+2.00↑	玉米淀粉7-9价差(日, 元/吨)	-18.00	+10.00↑
	玉米持仓量(日, 手)	786,631.00	+1846.00↑	玉米淀粉持仓量(日, 手)	212,518.00	-6735.00↓
	玉米前20名净持仓(日, 手)	27,941.00	+5261.00↑	玉米淀粉前20名净持仓(日, 手)	6,001.00	-1651.00↓
	玉米仓单(日, 张)	820.00	0.00	玉米淀粉仓单(日, 张)	0.00	0.00
	淀粉玉米7月价差(CS-C)	287.00	+4.00↑			
	美玉米活跃合约收盘价(美分/蒲式耳)	651.75	-3.00↓	美玉米持仓量(日, 手)	373,931.00	-22375.00↓
	美玉米非商业净持仓(周, 手)	85,690.00	+14162.00↑			
现货市场	玉米锦州港收购价:水14%(日, 元/吨)	2,690.00	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)	2,825.14	-6.08↓	玉米淀粉现价: 河北邢台(日, 元/吨)	3,150.00	0.00
	广东港口价(美湾7月)	2,680.83	-6.55↓	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)	2,738.30	-7.26↓	玉米淀粉主力合约基差(日, 元/吨)	56.00	+7.00↑
	玉米主力合约基差(日, 元/吨)	-67.00	+11.00↑	山东玉米淀粉与玉米价差(周, 元/吨)	380.00	+58.00↑
替代品现货价格	小麦: 全国均价(日, 元/吨)	2,909.44	+11.66↑	玉米淀粉与木薯淀粉价差(周, 元/吨)	-743.00	-76.00↓
	小麦与玉米现货价差(日, 元/吨)	84.30	+17.74↑			
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, %)	82.00	+4.00↑	国内玉米售粮进度(周, %)	86.00	+2.00↑
产业情况	玉米广东港口(内+外)库存(周, 万吨)	127.90	-18.20↓	深加工企业玉米库存总量(周, 万吨)	601.40	-8.20↓
	玉米北方港口库存(周, 万吨)	373.30	+18.80↑	淀粉主要企业库存(周, 万吨)	103.20	-2.40↓
	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)	148,274.00	+2135.00↑	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, %)	25.00	+2.00↑	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)	111.70	+7.26↑	理论进口利润(美湾7月)	169.17	+6.55↑
	饲料总产量(月, 吨)	2,918.70	+62.20↑	淀粉加工利润: 吉林(日, 元/吨)	-63.00	0.00
下游情况	样本饲企玉米库存天数(周, 天)	30.46	-0.31↓	淀粉加工利润: 河北(日, 元/吨)	-87.00	+4.00↑
	酒精企业开机率(周, %)	56.05	-3.04↓	淀粉加工利润: 山东(日, 元/吨)	-125.00	-3.00↓
	周度玉米消费量(周, 万吨)	129.03	-2.38↓	淀粉企业开机率(周, %)	45.97	-11.36↓
期权市场	玉米平值看涨期权波动率(%)	10.14		玉米平值看跌期权波动率(%)	10.25	
	标的20日历史波动率(%)	13.65	+0.04↑	标的60日历史波动率(%)	11.73	-0.02↓
行业消息	<p>1、在占到全国玉米播种面积92%的18个州, 截至4月9日(周日), 美国玉米播种进度为3%, 一周前2%, 去年同期2%, 五年同期均值2%;</p> <p>2、美国农业部(USDA)公布的4月供需报告显示, 美国2022/2023年度玉米期末库存预估为13.42亿蒲式耳, 较3月预估持平, 高于市场此前预期的13.19亿蒲式耳。</p>				 <p>更多资讯请关注!</p>	
观点总结 玉米	<p>美国农业部周二公布的4月供需报告显示, 阿根廷2022/23年度玉米产量预估为3700万吨, 3月预估为4000万吨。阿根廷产量下调幅度基本符合预期, 利多落定。后期市场主要关注美玉米播种及生长情况。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。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, 以消耗或随用随采为主。国内小麦饲用优势凸显, 已经有大型饲料企业开始挂牌进行收购小麦, 市场悲观情绪加重。且距离新麦上市还有约两个月的时间, 麦收前部分持粮主体面临腾库需求, 或将对玉米市场形成一定冲击。不过, 随着本轮潮粮被动售粮高峰已过, 价格达到阶段性低点, 继续压价力度有所减弱。且传闻粮库将有新一轮增储收购活动, 利好玉米市场, 提振了市场情绪, 持粮主体恐慌性出货心态有所缓和, 价格有止跌趋升迹象, 提振盘面走势。盘面来看, 现货走强提振下, 近来玉米期价有所反弹, 暂且观望。</p>				 <p>更多观点请咨询!</p>	
观点总结 玉米淀粉	<p>副产品价格持续下跌, 利润亏损严重, 工厂积极挺价主产品。且连续亏损使得企业停机检修状况增多, 后期开机率有所下滑, 产出压力降低。不过, 新签订单情况并不乐观, 且据Mysteel农产品调查数据显示, 截至4月12日玉米淀粉企业淀粉库存总量103.2万吨, 较上周下降2.4万吨, 降幅2.27%, 月增幅4.47%; 年同比降幅22.08%, 库存降幅不及产量降幅。盘面来看, 玉米期价反弹, 提振淀粉市场走势, 暂且观望。</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>					