

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)	2,818.00	+11.00↑	玉米淀粉3月合约收盘价(日, 元/吨)	0.00	-2864.00↓
	玉米5-9价差(日, 元/吨)	24.00	+4.00↑	玉米淀粉3-5价差(日, 元/吨)	0.00	+142.00↑
	玉米持仓量(日, 手)	752,246.00	-13258.00↓	玉米淀粉持仓量(日, 手)	189,153.00	+15113.00↑
	玉米前20名净持仓(日, 手)	10,652.00	-9485.00↓	玉米淀粉前20名净持仓(日, 手)	2,138.00	-1394.00↓
	玉米仓单(日, 张)	67,479.00	-1340.00↓	玉米淀粉仓单(日, 张)	3,140.00	0.00
	淀粉玉米5月价差(CS-C)	237.00	+38.00↑			
	美玉米活跃合约收盘价(美分/蒲式耳)	666.00	0.00	美玉米持仓量(日, 手)	547,696.00	0.00
美玉米非商业净持仓(周, 手)	199,980.00	-12250.00↓				
现货市场	玉米锦州港收购价:水14%(日, 元/吨)	2,820.00	0.00	玉米淀粉现价: 吉林嘉吉(日, 元/吨)	3,050.00	0.00
	玉米全国平均价(日, 元/吨)	2,944.71	-1.96↓	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)	2,908.86	+15.40↑	玉米淀粉现价: 山东潍坊(日, 元/吨)	3,130.00	0.00
	广东港口价(美湾1月)	2,957.29	+15.37↑	玉米淀粉主力合约基差(日, 元/吨)	3,050.00	+2864.00↑
	玉米主力合约基差(日, 元/吨)	2.00	-11.00↓	山东玉米淀粉与玉米价差(周, 元/吨)	90.00	-110.00↓
替代品现货价格	小麦: 全国均价(日, 元/吨)	3,216.39	+3.33↑	玉米淀粉与木薯淀粉价差(周, 元/吨)	-636.00	-94.00↓
	小麦与玉米现货价差(日, 元/吨)	271.68	+5.29↑			
上游情况	美国玉米种植面积预估(月, 万公顷)	32.72	0.00	美国玉米产量预估(月, 百万吨)	353.84	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)	126.00	0.00
	阿根廷玉米种植面积预估(月, 万公顷)	7.00	0.00	阿根廷玉米产量预估(月, 百万吨)	55.00	0.00
	我国玉米种植面积预估(月, 万公顷)	43.00	0.00	我国玉米产量预估(月, 百万吨)	274.00	0.00
	我国玉米去年同期售粮进度(周, %)	33.00	+5.00↑	国内玉米售粮进度(周, %)	34.00	+2.00↑
产业情况	玉米广东港口(内+外)库存(周, 万吨)	82.10	+4.00↑	深加工企业玉米库存总量(周, 万吨)	214.70	+9.00↑
	玉米北方港口库存(周, 万吨)	234.20	-15.10↓	淀粉主要企业库存(周, 万吨)	76.10	+2.40↑
	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)	46,379.00	+36333.00↑	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, %)	99.00	-1.00↓	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1月)	12.71	-25.37↓	理论进口利润(美湾3月)	61.14	-25.40↓
下游情况	饲料总产量(月, 吨)	2,672.00	-161.00↓	淀粉加工利润: 吉林(日, 元/吨)	-116.00	-54.00↓
	样本饲企玉米库存天数(周, 天)	35.17	+0.05↑	淀粉加工利润: 河北(日, 元/吨)	-75.00	-54.00↓
	酒精企业开机率(周, %)	57.79	-0.13↓	淀粉加工利润: 山东(日, 元/吨)	-168.00	-30.00↓
	周度玉米消费量(周, 万吨)	107.30	-0.10↓	淀粉企业开机率(周, %)	56.11	-1.63↓
期权市场	玉米平值看涨期权波动率(%)	9.49		玉米平值看跌期权波动率(%)	8.97	
	标的20日历史波动率(%)	11.26	+0.08↑	标的60日历史波动率(%)	10.9	+0.03↑

行业消息 1、罗萨里奥谷物交易所的专家认为, 2022/23年度阿根廷的谷物和油籽产量可能降至20年来的最低水平;
2、塔斯社援引俄罗斯国家安全委员会副主席梅德耶夫在《俄罗斯报》发表的一篇文章称, 美国公司利用黑海谷物协议发了大财, 而该协议本来是为了帮助最贫穷的国家。



更多资讯请关注!

观点总结 玉米 巴西玉米出口量明显高于去年同期, 挤占美玉米出口份额, 美玉米周度出口持续低于去年同期, 不过, 乌克兰农业部长表示, 由于冲突导致收割面积减少, 今年乌克兰玉米产量可能只有2200到2300万吨, 低于2021年的4190万吨。且墨西哥决定将转基因玉米禁令推迟到2025年, 前期悲观氛围有所缓和, 美玉米期价小幅回升, 进口玉米价格走高, 提振国内市场氛围。国内方面, 玉米种植成本增加, 中储粮的高价开收, 对期货市场有所支撑。但随着双节临近, 基层种植户年前变现意愿增强, 售粮积极性提高, 市场整体供应充足, 而疫情过渡期, 下游采购需求不旺, 企业收购谨慎, 贸易商接货意向一般, 市场观望情绪较浓, 现货市场价格持续偏弱, 拖累期货市场走势。盘面来看, 玉米期价近期有所反弹, 不过, 供应压力仍然较大, 玉米后期仍有走弱预期, 逢高抛空思路对待。



更多观点请咨询!

观点总结 玉米淀粉 下游消费较为疲软, 市场购销依旧清淡, 企业库存出现增长, 销售压力凸显。截至12月21日玉米淀粉企业淀粉库存总量76.1万吨, 较上周升高2.4万吨, 增幅3.26%, 月增幅8.64%; 年同比降幅10.02%。且玉米现货价格走弱, 成本端支撑力度减弱, 拖累淀粉市场价格。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, 偏空思路对待。

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

瑞达研究