

撰写人: 王翠冰 从业资格号: 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)	2,775.00	+17.00↑	玉米淀粉5月合约收盘价(日, 元/吨)	3,291.00	+30.00↑
	玉米5-9价差(日, 元/吨)	2.00	+5.00↑	玉米淀粉5-9价差(日, 元/吨)	-21.00	+11.00↑
	玉米持仓量(日, 手)	1,226,400.00	+32112.00↑	玉米淀粉持仓量(日, 手)	141,886.00	+5951.00↑
	玉米前20名净持仓(日, 手)	-234,673.00	-13927.00↓	玉米淀粉前20名净持仓(日, 手)	-25,467.00	-2935.00↓
	玉米仓单(日, 张)	50,783.00	-1000.00↓	玉米淀粉仓单(日, 张)	4,607.00	0.00
	淀粉玉米5月价差(CS-C)	516.00	+13.00↑			
	美玉米活跃合约收盘价(美分/蒲式耳)	619.25	-2.00↓	美玉米活跃合约持仓量(日, 手)	628,781.00	-11953.00↓
	美玉米非商业净持仓(周, 手)	388,138.00	-19354.00↓			
现货市场	玉米锦州港收购价:水15%(日, 元/吨)	2,640.00	0.00	玉米淀粉现价: 吉林四平(日, 元/吨)	3,150.00	0.00
	玉米全国平均价(日, 元/吨)	2,725.49	-1.57↓	玉米淀粉现价: 河北邢台(日, 元/吨)	3,160.00	0.00
	广东港口价(美湾5月)	2,483.17	+2.76↑	玉米淀粉现价: 山东潍坊(日, 元/吨)	3,300.00	0.00
	广东港口价(美湾3月)	2,531.49	-2.76↓	玉米淀粉主力合约基差(日, 元/吨)	-141.00	-30.00↓
	玉米主力合约基差(日, 元/吨)	-135.00	-17.00↓	玉米淀粉与玉米价差(山东, 日, 元/吨)	450.00	+5.00↑
替代品现货价格	小麦: 全国均价(日, 元/吨)	2,873.89	+1.11↑	玉米淀粉与木薯淀粉价差(日, 元/吨)	-870.00	0.00
	小麦与玉米现货价差(日, 元/吨)	148.40	+2.68↑	玉米淀粉与30面粉价差(日, 元/吨)	-272.00	+7.00↑
上游情况	美国玉米种植面积预估(月, 万公顷)	34.56	+0.13↑	美国玉米产量预估(月, 百万吨)	383.94	+1.35↑
	巴西玉米种植面积预估(月, 万公顷)	20.80	0.00	巴西玉米产量预估(月, 百万吨)	115.00	-3.00↓
	阿根廷玉米种植面积预估(月, 万公顷)	6.80	0.00	阿根廷玉米产量预估(月, 百万吨)	54.00	-0.50↓
	我国玉米种植面积预估(月, 万公顷)	43.32	0.00	我国玉米产量预估(月, 百万吨)	272.55	0.00
	我国主产区玉米销售进度(周, %)	51.00	+5.00↑			
产业情况	玉米南方港口(内+外)库存(周, 万吨)	110.70	-31.10↓	深加工企业玉米库存总量(周, 万吨)	569.40	+14.80↑
	玉米北方港口库存(周, 万吨)	291.00	+3.00↑	淀粉主要企业库存(周, 万吨)	89.50	+2.60↑
	12月玉米进口量(月, 万吨)	133.00	+54.00↑	12月淀粉出口量(月, 万吨)	1.05	-0.40↓
	转基因进口玉米拍卖量(半周, 吨)	76,560.00	+27909.00↑	非转基因进口玉米拍卖量(半周, 吨)	0.00	0.00
	转基因进口玉米拍卖成交率(半周, %)	75.00	+52.00↑	非转基因进口玉米拍卖成交率(半周, %)	0.00	0.00
	理论进口利润(美湾5月)	336.83	-2.76↓	理论进口利润(美湾3月)	288.51	+2.76↑
	饲料总产量(月, 吨)	2,457.00	-63.00↓	淀粉加工利润: 吉林(日, 元/吨)	-38	0.00
下游情况	玉米酒精加工利润: 全国(日, 元/吨)	3.72	-0.74↓	淀粉加工利润: 河北(日, 元/吨)	-110	0.00
	酒精企业开机率(周, %)	71.11	-1.05↓	淀粉加工利润: 山东(日, 元/吨)	-166	0.00
	周度玉米消费量(周, 万吨)	116.40	-0.30↓	淀粉企业开机率(周, %)	64.16	-0.22↓
期权市场	玉米平值看涨期权波动率(%)	11.20	+0.09↑	玉米平值看跌期权波动率(%)	11.4	+0.39↑
	标的20日历史波动率(%)	10.52	-0.14↓	标的60日历史波动率(%)	11.18	-0.04↓
行业消息	1、乌克兰农耕政策及食品部称, 截至1月24日, 乌克兰2021/22年度(始于7月1日)谷物出口量为3642.2万吨, 同比增加808.2万吨;					
	2、乌克兰国家海港管理局表示, 由于天气恶劣, 乌克兰六个主要黑海港口已经限制了谷物装载作业, 分别是敖德萨、乔诺莫尔斯克、米科拉耶夫、皮夫杰尼、赫尔松和奥尔维亚等港口。					
观点总结	玉米方面: 截止1月21日巴西首季玉米收获进度为14%, 较上周大幅推进7%, 收割进度加快, 且乌克兰谷物出口增量明显, 均有望挤占美玉米市场份额。不过, 周度出口检验优于预期, 且天气炒作仍未结束, 升水预期仍存。另外, 俄罗斯和乌克兰之间的紧张局势不断升级, 可能干扰黑海地区粮食出口, 乌克兰玉米出口受限。国内方面, 玉米需求终端及贸易商春节前备货收尾, 市场交易量将大幅下降, 市场逐步进入春节歇业阶段。且新粮上市进度持续偏慢, 预期节后总体上量压力较大。不过, 种植户挺价惜售情绪较浓, 且小麦价格继续偏强, 给予玉米价格底部支撑。盘面来看, 玉米突破阶段高点, 增仓上涨, 节前暂时观望为主。					
	淀粉方面: 国内深加工淀粉产量稳定, 供应相对充足, 且节前备货基本结束, 物流陆续停止发运, 各产区库存小幅增加。据Mysteel调查数据显示, 截至1月26日, 玉米淀粉企业淀粉库存总量89.5万吨, 较上周增加2.6万吨, 增幅2.93%, 月环比增幅0.45%; 年同比增幅15.27%, 整体处于历史同期最高水平, 淀粉现货价格受其拖累。不过, 深加工利润逐步下降, 加工企业继而转入亏损, 部分工厂开机率降低, 产量下降。盘面来看, 淀粉处于反弹势, 维持偏多思路对待。					
重点关注	周四我的农产品网玉米周度消耗量					



更多资讯请关注!



更多观点请咨询!