

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1月合约收盘价(日, 元/吨)	2,845.00	+5.00↑	玉米淀粉1月合约收盘价(日, 元/吨)	2,912.00	-3.00↓
	玉米1-5价差(日, 元/吨)	13.00	-2.00↓	玉米淀粉1-3价差(日, 元/吨)	-22.00	+5.00↑
	玉米持仓量(日, 手)	736,316.00	+4379.00↑	玉米淀粉持仓量(日, 手)	153,499.00	+4991.00↑
	玉米前20名净持仓(日, 手)	46,804.00	+2209.00↑	玉米淀粉前20名净持仓(日, 手)	-2,670.00	-413.00↓
	玉米仓单(日, 张)	71,306.00	0.00	玉米淀粉仓单(日, 张)	5,000.00	0.00
	淀粉玉米1月价差(CS-C)	67.00	-8.00↓			
	美玉米活跃合约收盘价(美分/蒲式耳)	654.75	+10.75↑	美玉米持仓量(日, 手)	575,976.00	-5082.00↓
	美玉米非商业净持仓(周, 手)	198,375.00	-71867.00↓			
现货市场	玉米锦州港收购价:水14%(日, 元/吨)	2,880.00	+10.00↑	玉米淀粉现价: 吉林嘉吉(日, 元/吨)	3,200.00	0.00
	玉米全国平均价(日, 元/吨)	2,974.31	-0.59↓	玉米淀粉现价: 河北邢台(日, 元/吨)	3,220.00	0.00
	广东港口价(美湾3月)	2,883.74	+38.68↑	玉米淀粉现价: 山东潍坊(日, 元/吨)	3,240.00	-20.00↓
	广东港口价(美湾1月)	2,920.03	+38.79↑	玉米淀粉主力合约基差(日, 元/吨)	288.00	+3.00↑
	玉米主力合约基差(日, 元/吨)	35.00	+5.00↑	山东玉米淀粉与玉米价差(周, 元/吨)	280.00	+90.00↑
替代品现货价格	小麦: 全国均价(日, 元/吨)	3,233.33	-1.67↓	玉米淀粉与木薯淀粉价差(周, 元/吨)	-511.00	+68.00↑
	小麦与玉米现货价差(日, 元/吨)	259.02	-1.08↓			
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, %)	24.00	+3.00↑	国内玉米售粮进度(周, %)	29.00	+3.00↑
产业情况	玉米广东港口(内+外)库存(周, 万吨)	84.70	+6.10↑	深加工企业玉米库存总量(周, 万吨)	197.30	+8.70↑
	玉米北方港口库存(周, 万吨)	265.40	-7.40↓	淀粉主要企业库存(周, 万吨)	72.20	+1.50↑
	10月玉米进口量(月, 万吨)	54.78	-98.63↓	淀粉出口量(月, 万吨)	0.02	-0.07↓
	转基因进口玉米拍卖量(周, 吨)	27,611.00	-52212.00↓	非转基因进口玉米拍卖量(周, 吨)	600.00	0.00
	转基因进口玉米拍卖成交率(周, %)	99.00	+24.00↑	非转基因进口玉米拍卖成交率(周, %)	100.00	0.00
	理论进口利润(美湾1月)	109.97	-48.79↓	理论进口利润(美湾3月)	146.26	-48.68↓
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)	47.00	-35.00↓
	样本饲企玉米库存天数(周, 天)	34.46	-0.35↓	淀粉加工利润: 河北(日, 元/吨)	124.00	+40.00↑
	酒精企业开机率(周, %)	57.2	-1.96↓	淀粉加工利润: 山东(日, 元/吨)	5.00	+33.00↑
	周度玉米消费量(周, 万吨)	103.70	+1.00↑	淀粉企业开机率(周, %)	53.57	+0.10↑
期权市场	玉米平值看涨期权波动率(%)	10.82		玉米平值看跌期权波动率(%)	9.92	
	标的20日历史波动率(%)	12.11	-0.03↓	标的60日历史波动率(%)	10.62	-0.12↓

行业消息 1、土耳其总统府的一份声明显示, 土耳其总统埃尔多安与俄罗斯总统普京讨论了如何扩大黑海谷物出口协议的问题;  
2、华盛顿美国农业部出口检验周报显示, 最近一周美国玉米出口检验量比一周前减少38.7%, 比去年同期减少45.7%。截至2022年12月8日的一周, 美国玉米出口检验量为505,014吨, 上周824,429吨, 去年同期为929,668吨。



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, 同时, USDA报告将美玉米年度库存上调至12.57亿蒲式耳, 高于此前市场预期的12.37亿蒲式耳, 施压市场价格。另外, 中国正在加大进口巴西玉米力度, 以取代价格更高的美国玉米, 预期今年巴西运往中国的玉米总量超过100万吨, 增加国内市场供应。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。但随着国内疫情防控政策优化, 叠加春节时间较早, 主产区售粮进度有所加快, 而贸易商和企业采购相对较谨慎, 玉米现货市场价格继续回落, 拖累期货市场走势。盘面来看, 近期玉米连续走弱后, 前期利空有所消化, 跌幅放缓, 不过, 在供应压力下, 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 原料价格下跌市场采购心态趋于谨慎, 市场成交较为清淡, 玉米淀粉库存继续上升。截至12月7日玉米淀粉企业淀粉库存总量72.2万吨, 较上周升高1.5万吨, 增幅2.2%, 月降幅1.03%; 年同比降幅5.77%。且疫情防控政策优化, 淀粉企业开机率后期有望大幅回升, 淀粉产出增加。盘面来看, 受玉米走弱以及需求疲软影响, 近期淀粉高位回落, 短期偏空思路对待。

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