

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)	2,664.00	-17.00↓	玉米淀粉5月合约收盘价(日, 元/吨)	3,043.00	-33.00↓
	玉米5-9价差(日, 元/吨)	3.00	-7.00↓	玉米淀粉5-9价差(日, 元/吨)	-15.00	-4.00↓
	玉米持仓量(日, 手)	1,029,554.00	+29818.00↑	玉米淀粉持仓量(日, 手)	161,289.00	+16368.00↑
	玉米前20名净持仓(日, 手)	-143,791.00	+27845.00↑	玉米淀粉前20名净持仓(日, 手)	16,097.00	+151.00↑
	玉米仓单(日, 张)	40,507.00	0.00	玉米淀粉仓单(日, 张)	576.00	0.00
	淀粉玉米5月价差(CS-C)	379.00	-16.00↓			
	美玉米活跃合约收盘价(美分/蒲式耳)	604.00	-10.50↓	美玉米活跃合约持仓量(日, 手)	759,000.00	+5736.00↑
	美玉米非商业净持仓(周, 手)	426,621.00	+15807.00↑			
现货市场	玉米锦州港收购价:水15%(日, 元/吨)	2,600.00	0.00	玉米淀粉现价: 吉林四平(日, 元/吨)	3,250.00	0.00
	玉米全国平均价(日, 元/吨)	2,736.12	-4.90↓	玉米淀粉现价: 河北邢台(日, 元/吨)	3,280.00	0.00
	广东港口价(美湾1月)	2,810.00	-10.00↓	玉米淀粉现价: 山东潍坊(日, 元/吨)	3,280.00	-20.00↓
	广东港口价(美湾3月)	2,810.00	-10.00↓	玉米淀粉主力合约基差(日, 元/吨)	207.00	+33.00↑
	玉米主力合约基差(日, 元/吨)	-64.00	+17.00↑	玉米淀粉与玉米价差(山东, 日, 元/吨)	445.00	-10.00↓
替代品现货价格	小麦: 全国均价(日, 元/吨)	2,851.67	+1.11↑	玉米淀粉与木薯淀粉价差(日, 元/吨)	-1,030.00	-30.00↓
	小麦与玉米现货价差(日, 元/吨)	115.55	+6.01↑	玉米淀粉与30面粉价差(日, 元/吨)	-148.00	-20.00↓
上游情况	美国玉米种植面积预估(月, 万公顷)	34.43	0.00	美国玉米产量预估(月, 百万吨)	383.00	0.00
	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)	118.00	0.00
	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, 万吨)	5,450.00	0.00
	我国玉米种植面积预估(月, 万公顷)	42.00	0.00	我国玉米产量预估(月, 百万吨)	272.55	-0.45↓
	我国主产区玉米销售进度(周, %)	0.32	+0.04↑			
产业情况	玉米南方港口(内+外)库存(周, 万吨)	66.00	-7.10↓	深加工企业玉米库存总量(周, 万吨)	329.30	+2.60↑
	玉米北方港口库存(周, 万吨)	270.00	+7.00↑	淀粉主要企业库存(周, 万吨)	89.10	+4.50↑
	11月玉米进口量(月, 万吨)	78.76	+51.56↑	11月淀粉出口量(月, 万吨)	1.09	-0.31↓
	转基因进口玉米拍卖量(半周, 吨)	82,644.00	+23943.00↑	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, %)	96.00	+36.00↑	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1月)	294.10	+17.61↑	理论进口利润(美湾3月)	316.18	+17.61↑
	饲料总产量(月, 吨)	2,457.00	-63.00↓	淀粉加工利润: 吉林(日, 元/吨)	63	0.00
下游情况	玉米酒精加工利润: 全国(日, 元/吨)	55.03	+3.98↑	淀粉加工利润: 河北(日, 元/吨)	-22	-14.00↓
	酒精企业开机率(周, %)	52.81	+0.15↑	淀粉加工利润: 山东(日, 元/吨)	-95	+16.00↑
	周度玉米消费量(周, 万吨)	120.30	+2.30↑	淀粉企业开机率(周, %)	68.76	-0.58↓
期权市场	玉米平值看涨期权波动率(%)	11.42	-0.04↓	玉米平值看跌期权波动率(%)	10.44	-0.32↓
	标的20日历史波动率(%)	11.43	-0.08↓	标的60日历史波动率(%)	13.83	+0.09↑

### 行业消息

- 1、巴西谷物出口商协会(Anec)最新发布的预估显示, 巴西2021年玉米出口量将为2,070万吨, 创2016年以来最低;
- 2、中储粮12月29日成都分公司玉米竞价采购结果: 计划采购玉米11256吨, 实际成交11256吨, 成交率100%;
- 3、中储粮12月29日北京分公司玉米竞价销售结果: 计划销售玉米29168吨, 实际成交2000吨, 成交率7%。



### 观点总结

玉米方面: 阿根廷播种进度略低于去年同期水平, 且气象机构称, 未来两周阿根廷和巴西南部的降雨量低于30毫米(1.2英寸), 只有少数地区例外, 这将使得当地玉米作物面临进一步的缺墒压力, 玉米市场天气升水预期较强。国内方面, 东北产区运输条件好转和疫情防控的缓解, 粮源流通量逐渐增加, 部分中储粮任务完成计划, 陆续停收, 对价格支撑力度不足, 贸易商及深加工收购较为谨慎, 上市的潮粮及毒素超标玉米数量相对偏多, 贸易商囤货情绪不高, 购销相对偏淡, 市场总体上量压力较大。不过, 质量较好的粮源需求相对较好, 优质粮源价格较为坚挺, 以及小麦价格继续偏强, 给予玉米价格底部支撑。盘面来看, 玉米延续高位回落走势, 上方压力仍存, 暂且观望。



淀粉方面: 玉米上市压力较大, 成本支撑预期减弱。且供需格局宽松, 工厂持续累库中。截至12月29日, 玉米淀粉企业淀粉库存总量89.1万吨, 较上周增加4.5万吨, 增幅5.36%, 月环比增幅29.81%; 年同比增幅45.74%, 整体处于历史同期最高水平, 拖累淀粉现货价格继续下跌。不过, 深加工利润逐步下降, 部分地区转入亏损, 企业开机率有下降趋势, 总的来看, 短期在其库存压力下, 整体较玉米走势偏弱, 暂且观望。

### 重点关注

周四及周五我的农产品网深加工玉米消耗量及淀粉企业库存情况