

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)	2,843.00	+9.00↑	玉米淀粉3月合约收盘价(日, 元/吨)	2,975.00	+36.00↑
	玉米5-9价差(日, 元/吨)	33.00	+2.00↑	玉米淀粉3-5价差(日, 元/吨)	-114.00	+22.00↑
	玉米持仓量(日, 手)	705,314.00	-4422.00↓	玉米淀粉持仓量(日, 手)	144,873.00	-9984.00↓
	玉米前20名净持仓(日, 手)	-8,625.00	+4931.00↑	玉米淀粉前20名净持仓(日, 手)	-3,111.00	+2576.00↑
	玉米仓单(日, 张)	66,123.00	0.00	玉米淀粉仓单(日, 张)	3,140.00	0.00
	淀粉玉米5月价差(CS-C)	246.00	+5.00↑			
	美玉米活跃合约收盘价(美分/蒲式耳)	678.50	-1.25↓	美玉米持仓量(日, 手)	557,481.00	-714.00↓
	美玉米非商业净持仓(周, 手)	235,133.00	+35153.00↑			
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)	2,938.82	+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)	2,941.66	0.00	玉米淀粉现价: 山东潍坊(日, 元/吨)	3,150.00	+20.00↑
	广东港口价(美湾1月)	2,989.96	0.00	玉米淀粉主力合约基差(日, 元/吨)	75.00	-36.00↓
	玉米主力合约基差(日, 元/吨)	-23.00	-9.00↓	山东玉米淀粉与玉米价差(周, 元/吨)	100.00	+10.00↑
替代品现货价格	小麦: 全国均价(日, 元/吨)	3,219.17	+1.67↑	玉米淀粉与木薯淀粉价差(周, 元/吨)	-698.00	-62.00↓
	小麦与玉米现货价差(日, 元/吨)	280.35	-0.29↓			
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, %)	38.00	+5.00↑	国内玉米售粮进度(周, %)	38.00	+4.00↑
产业情况	玉米广东港口(内+外)库存(周, 万吨)	93.00	+10.90↑	深加工企业玉米库存总量(周, 万吨)	225.50	+10.80↑
	玉米北方港口库存(周, 万吨)	219.30	-14.90↓	淀粉主要企业库存(周, 万吨)	80.60	+4.60↑
	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)	0.04	0.00	理论进口利润(美湾3月)	48.34	0.00
下游情况	饲料总产量(月, 吨)	2,579.00	-93.00↓	淀粉加工利润: 吉林(日, 元/吨)	-106.00	+10.00↑
	样本饲企玉米库存天数(周, 天)	35.71	+0.54↑	淀粉加工利润: 河北(日, 元/吨)	-42.00	+23.00↑
	酒精企业开机率(周, %)	59.6	+1.81↑	淀粉加工利润: 山东(日, 元/吨)	-104.00	+64.00↑
	周度玉米消费量(周, 万吨)	107.70	+0.40↑	淀粉企业开机率(周, %)	55.39	-0.72↓
期权市场	玉米平值看涨期权波动率(%)	9.57		玉米平值看跌期权波动率(%)	10.84	
	标的20日历史波动率(%)	10.66	-1.58↓	标的60日历史波动率(%)	10.86	-0.17↓
行业消息	<p>1、布宜诺斯艾利斯谷物交易所(BAGE)发布的周度报告显示,截至12月27日的一周, 阿根廷2022/23年度玉米种植进度为62.9%, 比一周前的51.8%高出11.1%, 但是仍比去年同期低了7.8%;</p> <p>2、美国农业部周度出口销售报告显示, 本年度迄今美国对中国(大陆)玉米出口销售总量同比降低69.5%, 一周前是降低69.6%。</p>					
观点总结 玉米	<p>布宜诺斯艾利斯谷物交易所(BAGE)发布的周度报告显示,截至12月27日的一周, 阿根廷2022/23年度玉米种植进度为62.9%, 比一周前的51.8%高出11.1%, 但是仍比去年同期低了7.8%。且交易所估计2022/2023年阿根廷玉米种植面积为730万公顷, 比上年的770万公顷减少40万公顷或5.3%, 天气干旱导致阿根廷农户将玉米耕地转播大豆, 对国际玉米价格有所利好, 提振国内市场氛围。国内方面, 种植户挺价情绪转浓, 且深加工企业库存同比偏低, 春节前仍有采购需求, 对玉米市场价格有所支撑。但东北主产地销售进度明显低于去年同期, 且春节时间相对提前, 增添节后上量压力。盘面来看, 近期在外盘走强提振下, 玉米期价有所反弹, 短期暂且观望。</p>					
观点总结 玉米淀粉	<p>下游消费较为疲软, 市场购销依旧清淡, 企业库存大幅增长, 销售压力凸显。截至12月28日玉米淀粉企业淀粉库存总量80.6万吨, 较上周升高4.6万吨, 增幅5.98%, 月增幅14.16%; 年同比降幅9.49%。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, 暂且观望。</p>					
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