

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)	2,711.00	+9.00↑	玉米淀粉5月合约收盘价(日, 元/吨)	3,116.00	+5.00↑
	玉米5-9价差(日, 元/吨)	-3.00	-11.00↓	玉米淀粉5-9价差(日, 元/吨)	-25.00	-3.00↓
	玉米持仓量(日, 手)	983,845.00	+715.00↑	玉米淀粉持仓量(日, 手)	125,892.00	-3723.00↓
	玉米前20名净持仓(日, 手)	-144,514.00	-19666.00↓	玉米淀粉前20名净持仓(日, 手)	10,021.00	+858.00↑
	玉米仓单(日, 张)	46,874.00	0.00	玉米淀粉仓单(日, 张)	0.00	0.00
	淀粉玉米5月价差(CS-C)	405.00	-4.00↓			
	美玉米活跃合约收盘价(美分/蒲式耳)	609.25	+19.25↑	美玉米活跃合约持仓量(日, 手)	726,028.00	-4755.00↓
	美玉米非商业净持仓(周, 手)	458,176.00	+12856.00↑			
现货市场	玉米锦州港收购价:水15%(日, 元/吨)	2,600.00	+10.00↑	玉米淀粉现价: 吉林四平(日, 元/吨)	3,130.00	-120.00↓
	玉米全国平均价(日, 元/吨)	2,736.08	+2736.08↑	玉米淀粉现价: 河北邢台(日, 元/吨)	3,190.00	+20.00↑
	广东港口价(美湾1月)	2,790.00	0.00	玉米淀粉现价: 山东潍坊(日, 元/吨)	3,300.00	+20.00↑
	广东港口价(美湾3月)	2,790.00	0.00	玉米淀粉主力合约基差(日, 元/吨)	14.00	-125.00↓
	玉米主力合约基差(日, 元/吨)	-111.00	+1.00↑	玉米淀粉与玉米价差(山东, 日, 元/吨)	405.00	-5.00↓
替代品现货价格	小麦: 全国均价(日, 元/吨)	2,842.78	+2842.78↑	玉米淀粉与木薯淀粉价差(日, 元/吨)	-1,010.00	-10.00↓
	小麦与玉米现货价差(日, 元/吨)	106.70	+106.70↑	玉米淀粉与30面粉价差(日, 元/吨)	-196.00	0.00
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, %)	0.38	+0.05↑			
产业情况	玉米南方港口(内+外)库存(周, 万吨)	101.40	+35.40↑	深加工企业玉米库存总量(周, 万吨)	443.40	+48.00↑
	玉米北方港口库存(周, 万吨)	280.00	+10.00↑	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)	147,763.00	+65119.00↑	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, %)	60.00	-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)	263.22	-55.91↓	理论进口利润(美湾3月)	293.59	-55.91↓
下游情况	饲料总产量(月, 吨)	2,457.00	-63.00↓	淀粉加工利润: 吉林(日, 元/吨)	-22	0.00
	玉米酒精加工利润: 全国(日, 元/吨)	58.54	+3.51↑	淀粉加工利润: 河北(日, 元/吨)	-110	0.00
	酒精企业开机率(周, %)	72.84	+1.16↑	淀粉加工利润: 山东(日, 元/吨)	-177	+8.00↑
	周度玉米消费量(周, 万吨)	121.60	-0.30↓	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(%)	11.48	-0.65↓	玉米平值看跌期权波动率(%)	10.59	-2.31↓
	标的20日历史波动率(%)	10.17	-1.94↓	标的60日历史波动率(%)	12.89	-0.01↓
行业消息	1、据南美农业专家迈克尔·科尔多涅博士称, 2021/22巴西玉米产量预期值调低到了1.14亿吨, 较原先预期调低100万吨; 2、据南美农业专家迈克尔·科尔多涅博士称, 2021/22年度阿根廷玉米产量预测数据下调到5200万吨, 比原先预测值下调100万吨; 3、					
观点总结	玉米方面: 巴西和阿根廷干旱天气状况仍是目前市场关注的焦点, 支撑美盘玉米期价高位运行。不过, 乌克兰谷物出口增量明显, 有望挤占美玉米市场份额。国内方面, 随着基层种植户售粮的节奏进一步加快, 粮源上量增多, 贸易商囤货需求较弱, 深加工企业少量建库, 港口库存亦逐步增加, Mysteel玉米团队调研数据显示, 12月24日北方四港玉米库存共计280万吨, 周比增加10万吨; 当周北方四港下海量共计37.5万吨, 周比减少6万吨。广东港内贸玉米库存共计34.5万吨, 较上周增加6.6吨; 外贸库存66.9万吨, 较上周增加28.8万吨。玉米现货收购价格持续偏弱, 且上市进度持续偏慢, 根据Mysteel玉米团队对全国7个省份, 59个地市最新调查数据显示, 截至12月30日, 全国玉米主要产区售粮进度为38%, 较上周增加5%, 较去年同期偏慢11%。后续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, 以及小麦拍卖排除饲料企业, 小麦替代玉米用量或有限, 且小麦价格继续偏强, 给予玉米价格底部支撑。盘面来看, 玉米继续反弹, 力度有待确认, 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。据Mysteel调查数据显示, 截至1月5日, 玉米淀粉企业淀粉库存总量90.9万吨, 较上周增加1.8万吨, 增幅2.08%, 月环比增幅21.09%; 年同比增幅49.02%, 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, 加工企业继而转入亏损, 企业开机率有下降趋势, 后期留意开工率变化。盘面来看, 淀粉跟随玉米反弹, 持续性有待观察, 暂且观望。					
重点关注	周四我的农产品网周度玉米消耗量及周五中储粮进口玉米拍卖情况。					