

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)	2,857.00	-25.00↓	玉米淀粉1月合约收盘价(日, 元/吨)	2,952.00	+9.00↑
	玉米1-5价差(日, 元/吨)	-57.00	-4.00↓	玉米淀粉1-3价差(日, 元/吨)	-31.00	+4.00↑
	玉米持仓量(日, 手)	694,952.00	-3200.00↓	玉米淀粉持仓量(日, 手)	298,467.00	-2760.00↓
	玉米前20名净持仓(日, 手)	3,467.00	-3050.00↓	玉米淀粉前20名净持仓(日, 手)	208.00	-1078.00↓
	玉米仓单(日, 张)	89,027.00	+905.00↑	玉米淀粉仓单(日, 张)	12,624.00	-1362.00↓
	淀粉玉米1月价差(CS-C)	95.00	+34.00↑			
	美玉米活跃合约收盘价(美分/蒲式耳)	696.75	+8.00↑	美玉米持仓量(日, 手)	603,945.00	-10058.00↓
	美玉米非商业净持仓(周, 手)	329,784.00	+17365.00↑			
现货市场	玉米锦州港收购价:水14%(日, 元/吨)	2,800.00	0.00	玉米淀粉现价: 吉林嘉吉(日, 元/吨)	3,100.00	0.00
	玉米全国平均价(日, 元/吨)	2,876.08	-0.35↓	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11月)	3,412.31	+6.80↑	玉米淀粉现价: 山东潍坊(日, 元/吨)	3,250.00	0.00
	广东港口价(美湾1月)	3,234.98	+5.91↑	玉米淀粉主力合约基差(日, 元/吨)	148.00	-9.00↓
	玉米主力合约基差(日, 元/吨)	-57.00	+25.00↑	山东玉米淀粉与玉米价差(周, 元/吨)	320.00	-30.00↓
替代现货价格	小麦: 全国均价(日, 元/吨)	3,200.56	+1.12↑	玉米淀粉与木薯淀粉价差(周, 元/吨)	-809.00	+103.00↑
	小麦与玉米现货价差(日, 元/吨)	324.48	+1.47↑			
上游情况	美国玉米种植面积预估(月, 万公顷)	32.72	-0.44↓	美国玉米产量预估(月, 百万吨)	352.95	-1.24↓
	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
	美国玉米成熟率(周, %)	100.00	+3.00↑	美国玉米收割率(周, %)	76.00	+15.00↑
产业情况	玉米广东港口(内+外)库存(周, 万吨)	89.10	-9.00↓	深加工企业玉米库存总量(周, 万吨)	207.90	+1.10↑
	玉米北方港口库存(周, 万吨)	189.00	-4.90↓	淀粉主要企业库存(周, 万吨)	74.10	+0.20↑
	9月玉米进口量(月, 万吨)	153.41	-26.36↓	淀粉出口量(月, 万吨)	0.02	-0.07↓
	转基因进口玉米拍卖量(周, 吨)	16,814.00	-67688.00↓	非转基因进口玉米拍卖量(周, 吨)	400.00	+400.00↑
	转基因进口玉米拍卖成交率(周, %)	71.00	-23.00↓	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)	-274.98	-5.91↓	理论进口利润(美湾11月)	-452.31	-6.80↓
下游情况	饲料总产量(月, 吨)	2,635.00	+179.00↑	淀粉加工利润: 吉林(日, 元/吨)	151.00	0.00
	样本饲企玉米库存天数(周, 天)	34.42	+0.17↑	淀粉加工利润: 河北(日, 元/吨)	154.00	0.00
	酒精企业开机率(周, %)	60.85	+0.48↑	淀粉加工利润: 山东(日, 元/吨)	120.00	-20.00↓
	周度玉米消费量(周, 万吨)	109.00	+1.20↑	淀粉企业开机率(周, %)	61.66	+0.16↑
期权市场	玉米平值看涨期权波动率(%)	12.58		玉米平值看跌期权波动率(%)	11.88	
	标的20日历史波动率(%)	9.31	+0.11↑	标的60日历史波动率(%)	12.63	+0.12↑
行业消息	1、分析机构APK-Inform表示, 如果乌克兰的黑海港口遭到封锁, 每月出口的农产品不会超过350万吨; 2、在占到全国玉米播种面积92%的18个州, 截至10月30日(周日), 美国玉米收获进度为76%, 一周前61%, 去年同期73%, 五年同期均值64%。					
观点总结 玉米	鉴于周六乌方在英国专家的参与下对黑海舰队船只和参与粮食走廊安全的民用船只进行的袭击, 俄方已暂停执行关于从乌克兰港口出口农产品的协议, 加剧国际市场供应偏紧状况。玉米进口成本继续高企, 进口替代量减少, 加之全球谷物价格仍处高位, 给国内玉米价格带来支撑。国内方面, 中储粮库点陆续开始入市收购, 高于市场预期, 政策面挺价意图有所显现, 对市场心态有所提振。国内受多地疫情问题及基层售粮积极性较差影响, 市场粮源流通难度增加, 玉米上量有所减少, 对价格有所利好。同时, 养殖业整体状况有所好转, 玉米饲料需求明显增加, 市场看涨氛围浓厚。但深加工企业及贸易商观望情绪较强, 建库情绪偏低, 且新粮集中上市后存在较大供应压力, 限制玉米继续上涨的动力和空间。盘面来看, 玉米期价近期高位震荡, 不过, 下方支撑仍在, 预期后期仍以震荡略偏强走势为主。					更多资讯请关注!  更多观点请咨询!
观点总结 玉米淀粉	黑龙江、内蒙等地受疫情管控, 市场发货困难, 企业库存小幅回升, 截至11月2日玉米淀粉企业淀粉库存总量74.1万吨, 较上周增加0.2万吨, 涨幅0.27%, 月降幅6.91%; 年同比增幅29.55%。整体增量不大。同时, 玉米现货价格坚挺, 成本支撑力度较强, 提振淀粉市场。不过, 淀粉现货价格上涨后, 下游拿货量略有减少, 玉米淀粉现货价格继续冲高动力稍有不足。盘面来看, 因需求不佳, 淀粉走势保持低位运行, 暂且观望。					
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