

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)	2,728.00	-35.00↓	玉米淀粉5月合约收盘价(日, 元/吨)	2,969.00	-43.00↓
	玉米5-9价差(日, 元/吨)	34.00	+6.00↑	玉米淀粉5-7价差(日, 元/吨)	-22.00	-21.00↓
	玉米持仓量(日, 手)	827,340.00	+35052.00↑	玉米淀粉持仓量(日, 手)	187,778.00	+1107.00↑
	玉米前20名净持仓(日, 手)	85,021.00	+10176.00↑	玉米淀粉前20名净持仓(日, 手)	17,703.00	+5774.00↑
	玉米仓单(日, 张)	29,769.00	-4990.00↓	玉米淀粉仓单(日, 张)	5,579.00	-282.00↓
	淀粉玉米5月价差(CS-C)	241.00	-8.00↓			
	美玉米活跃合约收盘价(美分/蒲式耳)	644.50	+13.75↑	美玉米持仓量(日, 手)	489,628.00	-126.00↓
	美玉米非商业净持仓(周, 手)	59,476.00	+15699.00↑			
现货市场	玉米锦州港收购价:水14%(日, 元/吨)	2,735.00	-20.00↓	玉米淀粉现价: 吉林嘉吉(日, 元/吨)	3,150.00	-50.00↓
	玉米全国平均价(日, 元/吨)	2,857.18	-4.47↓	玉米淀粉现价: 河北邢台(日, 元/吨)	3,150.00	0.00
	广东港口价(美湾7月)	2,656.10	+54.33↑	玉米淀粉现价: 山东潍坊(日, 元/吨)	3,180.00	-20.00↓
	广东港口价(美湾5月)	2,700.74	+51.69↑	玉米淀粉主力合约基差(日, 元/吨)	181.00	-7.00↓
	玉米主力合约基差(日, 元/吨)	7.00	+15.00↑	山东玉米淀粉与玉米价差(周, 元/吨)	350.00	+18.00↑
替代品现货价格	小麦: 全国均价(日, 元/吨)	3,035.00	-5.00↓	玉米淀粉与木薯淀粉价差(周, 元/吨)	-585.00	+1.00↑
	小麦与玉米现货价差(日, 元/吨)	177.82	-0.53↓			
上游情况	美国玉米种植面积预估(月, 万公顷)	32.05	0.00	美国玉米产量预估(月, 百万吨)	348.75	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)	125.00	0.00
	阿根廷玉米种植面积预估(月, 万公顷)	6.70	0.00	阿根廷玉米产量预估(月, 百万吨)	40.00	-7.00↓
	我国玉米种植面积预估(月, 万公顷)	43.07	0.00	我国玉米产量预估(月, 百万吨)	277.20	0.00
	我国玉米去年同期售粮进度(周, %)	79.00	+3.00↑	国内玉米售粮进度(周, %)	81.00	+4.00↑
产业情况	玉米广东港口(内+外)库存(周, 万吨)	163.80	-5.50↓	深加工企业玉米库存总量(周, 万吨)	616.20	+10.70↑
	玉米北方港口库存(周, 万吨)	316.20	+37.60↑	淀粉主要企业库存(周, 万吨)	98.50	-1.20↓
	2月玉米进口量(月, 万吨)	309.00	+85.00↑	淀粉出口量(月, 吨)	124.04	-165.90↓
	转基因进口玉米拍卖量(周, 吨)	63,861.00	+52071.00↑	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, %)	15.00	-85.00↓	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5月)	179.26	-61.69↓	理论进口利润(美湾7月)	223.90	-64.33↓
下游情况	饲料总产量(月, 吨)	2,918.70	+62.20↑	淀粉加工利润: 吉林(日, 元/吨)	-113.00	-5.00↓
	样本饲企玉米库存天数(周, 天)	31.94	-0.96↓	淀粉加工利润: 河北(日, 元/吨)	-134.00	-20.00↓
	酒精企业开机率(周, %)	60.44	-3.84↓	淀粉加工利润: 山东(日, 元/吨)	-168.00	-30.00↓
	周度玉米消费量(周, 万吨)	131.42	-1.61↓	淀粉企业开机率(周, %)	60.11	0.00
期权市场	玉米平值看涨期权波动率(%)	13.32		玉米平值看跌期权波动率(%)	12.90	
	标的20日历史波动率(%)	11.83	+0.97↑	标的60日历史波动率(%)	11.77	+0.50↑

行业消息
1、美国《农业期货》杂志公布的播种意向调查显示, 2023年美国农户将种植8767.7万英亩玉米, 较一年前的8857.9万英亩下降1%;
2、布宜诺斯艾利斯谷物交易所(BAGE)称, 截至3月22日当周, 2022/23年度阿根廷玉米收获5.4%, 全国平均单产为3.45吨/公顷。



更多资讯请关注!

观点总结
玉米
咨询机构Safras E Mercado周二表示, 巴西2022/23年度玉米出口前景受到黑海粮食走廊重新开放威胁, 而欧洲的作物前景也更好, 制约国际玉米市场价格。且美联储如期加息25个点, 美国银行业危机持续发酵, 全球经济忧虑继续升温, 拖累商品市场氛围。国内方面, 东北产区基层余粮存量不多, 潮粮玉米收购接近尾声, 基层种植户后市看涨, 持优质粮源, 惜售情绪增加, 贸易商以及深加工企业库存逐步增加, 下游需求有限, 流动补货为主, 部分粮库已经暂停收购玉米, 对玉米价格的支撑作用减弱。且进口利润大幅向好, 贸易商买船积极性提升, 进口量有望好于预期。同时, 中俄元首会晤后, 后续对俄罗斯谷物进口预期增加。远期供应压力相对增加。另外, 小麦价格连续下跌, 饲用替代有望恢复。养殖利润持续低迷, 饲用需求较同期偏差。诸多利空因素叠加, 玉米破位下跌, 短期有望偏弱运行。



更多观点请咨询!

观点总结
玉米淀粉
副产品价格持续下跌, 利润亏损严重, 工厂积极挺价主产品, 近期淀粉现货价格相对偏强, 提振期货市场走势。但企业开机率保持高位, 淀粉产出同步增加, 据Mysteel农产品调查数据显示, 截至3月22日玉米淀粉企业淀粉库存总量98.7万吨, 较上周增加1.9吨, 增幅1.96%, 月增幅0.82%; 年同比降幅16.57%, 库存压力仍存。且新签订单情况并不乐观, 现货高价难以持续继续。同时, 玉米市场承压, 成本支撑减弱。总的来看, 受玉米破位下跌影响, 淀粉随盘下跌。

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