

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	数据指标	最新	环比	数据指标	最新	环比
期货市场	玉米主力7月合约收盘价(日, 元/吨)	2,533.00	-6.00↓	玉米淀粉7月合约收盘价(日, 元/吨)	2,868.00	-17.00↓
	玉米7-9价差(日, 元/吨)	14.00	+4.00↑	玉米淀粉7-9价差(日, 元/吨)	32.00	+4.00↑
	玉米持仓量(日, 手)	814,145.00	-28365.00↓	玉米淀粉持仓量(日, 手)	224,443.00	-334.00↓
	玉米前20名净持仓(日, 手)	37,797.00	-9198.00↓	玉米淀粉前20名净持仓(日, 手)	16,268.00	+1040.00↑
	玉米仓单(日, 张)	55,719.00	+9000.00↑	玉米淀粉仓单(日, 张)	5,485.00	+1300.00↑
	淀粉玉米7月价差(CS-C)	335.00	-11.00↓			
现货市场	美玉米活跃合约收盘价(美分/蒲式耳)	583.25	+1.25↑	美玉米持仓量(日, 手)	531,343.00	-2337.00↓
	美玉米非商业净持仓(周, 手)	-59,093.00	+1540.00↑			
	玉米锦州港收购价:水14%(日, 元/吨)	2,640.00	-20.00↓	玉米淀粉现价: 吉林嘉吉(日, 元/吨)	3,150.00	0.00
	玉米全国平均价(日, 元/吨)	2,752.75	-9.33↓	玉米淀粉现价: 河北邢台(日, 元/吨)	3,160.00	-20.00↓
替代品现货价格	广东港口价 (美湾7月)	2,502.98	+15.33↑	玉米淀粉现价: 山东潍坊(日, 元/吨)	3,200.00	-20.00↓
	广东港口价 (美湾9月)	2,305.47	-9.78↓	玉米淀粉主力合约基差(日, 元/吨)	282.00	+17.00↑
上游情况	玉米主力合约基差(日, 元/吨)	107.00	-14.00↓	山东玉米淀粉与玉米价差(周, 元/吨)	380.00	+30.00↑
	小麦: 全国均价(日, 元/吨)	2,707.22	-7.22↓	玉米淀粉与木薯淀粉价差(周, 元/吨)	-1,002.00	-38.00↓
	小麦与玉米现货价差(日, 元/吨)	-45.53	+2.11↑			
	美国玉米种植面积预估(月, 万公顷)	34.03	+1.98↑	美国玉米产量预估(月, 百万吨)	387.75	+39.00↑
	巴西玉米种植面积预估(月, 万公顷)	22.90	+0.20↑	巴西玉米产量预估(月, 百万吨)	129.00	+4.00↑
产业情况	阿根廷玉米种植面积预估(月, 万公顷)	7.00	+0.30↑	阿根廷玉米产量预估(月, 百万吨)	54.00	+17.00↑
	我国玉米种植面积预估(月, 万公顷)	43.00	-0.07↓	我国玉米产量预估(月, 百万吨)	280.00	+2.80↑
	我国玉米去年同期售粮进度 (周, %)	94.00	+2.00↑	国内玉米售粮进度 (周, %)	93.00	+1.00↑
	玉米广东港口(内+外)库存(周, 万吨)	92.70	-3.70↓	深加工企业玉米库存总量(周, 万吨)	511.30	-15.70↓
	玉米北方港口库存(周, 万吨)	329.90	-11.30↓	淀粉主要企业库存(周, 万吨)	95.40	-2.70↓
下游情况	3月玉米进口量(月, 万吨)	219.10	-89.50↓	淀粉出口量(月, 吨)	163.55	+39.50↑
	转基因进口玉米拍卖量(周, 吨)	226,501.00	+39889.00↑	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, %)	8.00	+6.00↑	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9月)	414.53	+9.78↑	理论进口利润 (美湾7月)	217.02	-15.33↓
期权市场	饲料总产量(月, 吨)	2,511.00	0.00	淀粉加工利润: 吉林(日, 元/吨)	10.00	+3.00↑
	样本饲企玉米库存天数(周, 天)	27.30	-1.10↓	淀粉加工利润: 河北(日, 元/吨)	35.00	-11.00↓
	酒精企业开机率(周, %)	51.17	+2.96↑	淀粉加工利润: 山东(日, 元/吨)	-3.00	+11.00↑
	周度玉米消费量(周, 万吨)	108.67	+2.86↑	淀粉企业开机率(周, %)	48.42	+1.55↑
行业消息	玉米平值看涨期权波动率(%)	15.00		玉米平值看跌期权波动率(%)	15.08	
	标的20日历史波动率(%)	12.44	+0.02↑	标的60日历史波动率(%)	11.49	-0.94↓
观点总结 玉米	1、美国农业部首次预测2023/24年度美国玉米产量达到152.65亿蒲, 平均单产为181.5蒲/英亩。如果预测成为现实, 将高于2016年的最高纪录151.48亿蒲; 2、布宜诺斯艾利斯谷物交易所(BAGE)称, 截至5月10日当周, 2022/23年度阿根廷玉米收获进度为21.2%, 高于一周前的19.7%, 全国平均单产为4.54吨/公顷, 一周前为4.50吨/公顷。					
	USDA报告显示, 美国2023/24年度玉米产量预估为152.65亿蒲式耳, 高于市场预期, 期末库存为22.22亿蒲式耳, 大幅高于上一年度的14.17亿蒲式耳。且美玉米种植进度明显快于往年同期, 开局良好, 国际市场远期价格承压明显。国内方面, 部分持粮主体挺价心态有所松动, 出货的速度开始加快, 市场流通货源增多, 深加工及养殖行业均处亏损, 叠加进口玉米价格优势明显, 且小麦替代优势凸显, 部分饲料企业小麦替代比例有上升趋势, 下游整体需求偏弱, 用粮企业存在刚性补库需求但观望情绪较浓, 采购原料玉米心态偏消极, 现货市场购销疲软, 玉米价格继续偏弱运行。同时, 国内农业部预测2023/24年度, 我国玉米种植面积43470千公顷, 较2022年增加400千公顷, 增幅0.9%, 原因是2022年玉米种植收益较高, 农户种植积极性偏高, 新疆扩种面积较多。不过, 目前贸易商出货亏损, 挺价销售心理略有增强。总的来看, 国内基本面无向上驱动, 国内玉米维持偏弱格局。					
观点总结 玉米淀粉	玉米淀粉行业经历了持续4个多月的深度亏损, 行业开机率明显下滑, 产出压力降低。库存也有小幅回降, 截至5月10日玉米淀粉企业淀粉库存总量95.4万吨, 较上周下降2.7万吨, 降幅2.75%, 月降幅7.56%; 年同比降幅20.53%。不过, 下游需求状况仍然不佳, 叠加原料市场看空氛围较重, 或压制玉米淀粉价格走势。总的来看, 近期受玉米走弱影响, 淀粉同步下跌。					
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					



更多资讯请关注!



更多观点请咨询!