

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)	2,719.00	-1.00↓	玉米淀粉5月合约收盘价(日, 元/吨)	3,203.00	+8.00↑
	玉米5-9价差(日, 元/吨)	-2.00	+3.00↑	玉米淀粉5-9价差(日, 元/吨)	-42.00	-3.00↓
	玉米持仓量(日, 手)	1,061,483.00	+12520.00↑	玉米淀粉持仓量(日, 手)	121,400.00	+1495.00↑
	玉米前20名净持仓(日, 手)	-164,980.00	-11024.00↓	玉米淀粉前20名净持仓(日, 手)	-6,789.00	-2058.00↓
	玉米仓单(日, 张)	51,083.00	+1100.00↑	玉米淀粉仓单(日, 张)	1,359.00	+1359.00↑
	淀粉玉米5月价差(CS-C)	484.00	+9.00↑			
	美玉米活跃合约收盘价(美分/蒲式耳)	598.25	-2.75↓	美玉米活跃合约持仓量(日, 手)	672,373.00	-12144.00↓
	美玉米非商业净持仓(周, 手)	445,481.00	-12695.00↓			
现货市场	玉米锦州港收购价:水15%(日, 元/吨)	2,620.00	0.00	玉米淀粉现价: 吉林四平(日, 元/吨)	3,130.00	0.00
	玉米全国平均价(日, 元/吨)	2,730.98	-0.20↓	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5月)	2,475.23	-4.84↓	玉米淀粉现价: 山东潍坊(日, 元/吨)	3,320.00	+20.00↑
	广东港口价(美湾3月)	2,486.97	-5.52↓	玉米淀粉主力合约基差(日, 元/吨)	-73.00	-8.00↓
	玉米主力合约基差(日, 元/吨)	-99.00	+1.00↑	玉米淀粉与玉米价差(山东, 日, 元/吨)	440.00	+30.00↑
替代品现货价格	小麦: 全国均价(日, 元/吨)	2,872.78	+5.56↑	玉米淀粉与木薯淀粉价差(日, 元/吨)	-940.00	+20.00↑
	小麦与玉米现货价差(日, 元/吨)	141.80	+5.76↑	玉米淀粉与30面粉价差(日, 元/吨)	-275.00	-61.00↓
上游情况	美国玉米种植面积预估(月, 百万英亩)	93.40	+0.10↑	美国玉米产量预估(月, 百万吨)	383.94	+0.94↑
	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)	115.00	-3.00↓
	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)	5,400.00	-50.00↓
	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	0.00
	我国主产区玉米销售进度(周, %)	0.42	+0.04↑			
产业情况	玉米南方港口(内+外)库存(周, 万吨)	123.30	+12.40↑	深加工企业玉米库存总量(周, 万吨)	554.60	+29.30↑
	玉米北方港口库存(周, 万吨)	291.00	+3.00↑	淀粉主要企业库存(周, 万吨)	90.00	-0.90↓
	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)	68,211.00	-26622.00↓	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, %)	35.00	-4.00↓	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5月)	304.77	+4.84↑	理论进口利润(美湾3月)	293.03	+5.52↑
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)	-32	0.00
	玉米酒精加工利润: 全国(日, 元/吨)	20.3	-31.01↓	淀粉加工利润: 河北(日, 元/吨)	-110	0.00
	酒精企业开机率(周, %)	73.34	+0.50↑	淀粉加工利润: 山东(日, 元/吨)	-127	+38.00↑
	周度玉米消费量(周, 万吨)	116.70	-4.00↓	淀粉企业开机率(周, %)	64.22	-2.91↓
期权市场	玉米平值看涨期权波动率(%)	10.95	+0.06↑	玉米平值看跌期权波动率(%)	10.58	-0.13↓
	标的20日历史波动率(%)	10.32	-0.19↓	标的60日历史波动率(%)	12.05	0.00
行业消息	1、美国农业部公布的1月供需报告显示, 美国2021/22年度玉米年末库存预估为15.40亿蒲式耳, 12月预估为14.93亿蒲式耳。产量预估为151.15亿蒲式耳, 12月预估为150.62亿蒲式耳。收割面积预估为8,540万英亩, 12月报告预估为8,510万英亩; 2、乌克兰国家财政数据表明: 2021/22年初以来, 截至2022年1月12日, 乌克兰粮食作物出口量超过3400万吨, 比去年增加680万吨或25%。					
观点总结	玉米方面: USDA报告上调美国年末库存预估, 调降南美产量预估, 全球产量降幅部分被美国供应增加所抵消, 报告整体影响有限。巴西和阿根廷干旱天气状况未有实质性改变, 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, 且美玉米周度出口销售锐减, 限制美玉米市场价格。国内方面, 新粮上市进度持续偏慢, 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1月6日, 全国玉米主要产区售粮进度为42%, 较上周增加4%, 较去年同期偏慢12%。后续市场总体上量压力较大。不过, 基层种植售粮进度同比偏慢, 但经过长时间的售粮, 潮粮数量已较前期明显减少, 受种植成本高企及看涨心理支配, 基层种植户及贸易商对干粮较为惜售, 深加工企业仍持续补库, 部分中储备也在收购, 一定程度对现货行情有所支撑, 且小麦价格继续偏强, 给予玉米价格底部支撑。盘面来看, 近日玉米增仓上涨, 走势有所转强, 涨势延续性有待观察, 暂且观望。 淀粉方面: 玉米上市压力较大, 成本支撑预期减弱。且国内深加工工厂开机率高, 产量稳定, 供应相对充足。据Mysteel调查数据显示, 截至1月12日, 玉米淀粉企业淀粉库存总量90.0万吨, 较上周下降0.9万吨, 降幅1.05%, 月环比增幅16.97%; 年同比增幅62.54%, 整体处于历史同期最高水平, 淀粉现货价格受其拖累。不过, 深加工利润逐步下降, 加工企业继而转入亏损, 部分工厂开机率降低, 产量下降, 叠加年前备货需求起量, 订单签订转好, 利好淀粉市场。盘面来看, 淀粉走势随玉米期价有所回升, 暂且观望。					 更多观点请咨询!
重点关注	周五中储粮进口玉米拍卖成交情况以及我的农产品网玉米售粮进度					