

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
期货市场	玉米主力5月合约收盘价(日, 元/吨)	2,732.00	+27.00↑	玉米淀粉1月合约收盘价(日, 元/吨)	3,158.00
	玉米1-5价差(日, 元/吨)	-55.00	-4.00↓	玉米淀粉1-5价差(日, 元/吨)	-2.00
	玉米持仓量(日, 手)	965,124.00	+131463.00↑	玉米淀粉持仓量(日, 手)	88,032.00
	玉米前20名净持仓(日, 手)	-253,762.00	-46596.00↓	玉米淀粉前20名净持仓(日, 手)	-16,322.00
	玉米仓单(日, 张)	29,025.00	-1440.00↓	玉米淀粉仓单(日, 张)	576.00
	淀粉玉米1月价差(CS-C)	481.00	+18.00↑		
	美玉米活跃合约收盘价(美分/蒲式耳)	590.50	-0.50↓	美玉米活跃合约持仓量(日, 手)	742,109.00
	美玉米非商业净持仓(周, 手)	482,428.00	+8074.00↑		
现货市场	玉米锦州港收购价:水15%(日, 元/吨)	2,580.00	-10.00↓	玉米淀粉现价: 吉林四平(日, 元/吨)	3,400.00
	玉米全国平均价(日, 元/吨)	2,750.12	-0.39↓	玉米淀粉现价: 河北邢台(日, 元/吨)	3,420.00
	配额外到岸完税价(CIF)(日, 元/吨)	2,452.00	-16.00↓	玉米淀粉现价: 山东潍坊(日, 元/吨)	3,500.00
	配额外到岸完税价(CIF)(日, 元/吨)	3,035.00	-19.00↓	玉米淀粉主力合约基差(日, 元/吨)	242.00
	玉米主力合约基差(日, 元/吨)	-152.00	-37.00↓	玉米淀粉与玉米价差(山东, 日, 元/吨)	640.00
替代品现货价格	小麦: 全国均价(日, 元/吨)	2,834.44	0.00	玉米淀粉与木薯淀粉价差(日, 元/吨)	-920.00
	小麦与玉米现货价差(日, 元/吨)	84.32	+0.39↑	玉米淀粉与30面粉价差(日, 元/吨)	12.00
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
	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
	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
	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
产业情况	玉米南方港口(内+外)库存(周, 万吨)	70.90	+5.60↑	深加工企业玉米库存总量(周, 万吨)	326.70
	玉米北方港口库存(周, 万吨)	241.00	+19.00↑	淀粉主要企业库存(周, 万吨)	72.30
	10月玉米进口量(月, 万吨)	130.00	-223.00↓	10月淀粉出口量(月, 万吨)	12.58
	转基因进口玉米拍卖量(半周, 吨)	237,376.00	+82128.00↑	非转基因进口玉米拍卖量(半周, 吨)	0.00
	转基因进口玉米拍卖成交率(半周, %)	31.00	-7.00↓	非转基因进口玉米拍卖成交率(半周, %)	0.00
	进口利润: 广东港-26%税(日, 元/吨)	-205.00	+9.00↑	进口利润: 广东港-1%税(日, 元/吨)	378.00
下游情况	饲料总产量(月, 吨)	2,520.00	-107.00↓	淀粉加工利润: 吉林(日, 元/吨)	124
	玉米酒精加工利润: 全国(日, 元/吨)	65.25	+0.23↑	淀粉加工利润: 河北(日, 元/吨)	63
	酒精企业开机率(周, %)	52.81	+0.15↑	淀粉加工利润: 山东(日, 元/吨)	18
	周度玉米消费量(周, 万吨)	118.00	-2.20↓	淀粉企业开机率(周, %)	69.81
期权市场	玉米平值看涨期权波动率(%)	11.54	+0.14↑	玉米平值看跌期权波动率(%)	11.54
	标的20日历史波动率(%)	12.51	+37.00↑	标的60日历史波动率(%)	13.9
行业消息	1、中储粮12月13日内蒙古分公司玉米竞价采购结果: 计划采购玉米11567吨, 全部流拍; 2、中储粮12月13日成都公司玉米竞价采购结果: 计划采购玉米21456吨, 实际成交13700吨, 成交率64%; 3、中储粮12月13日吉林分公司玉米竞价销售结果: 计划销售玉米32379吨, 实际成交18673吨, 成交率58%; 4、中储粮12月13日云南分公司玉米竞价采购结果: 计划采购玉米3200吨, 实际成交3200吨, 成交率100%。				
观点总结	<p>玉米方面: 美国玉米出口销售量保持良好, 以及乙醇需求强劲, 给美玉米市场提供支撑, 而美玉米基本收割完毕, 卖压增强, 且美国农业部上调2021/22年度全球玉米产量及年末库存, 对玉米市场有所牵制。国内方面, 新季玉米上市进度同比偏慢, 种植成本高企, 基层种植户看涨情绪高涨, 囤粮待价现象较多, 同时小麦价格继续偏强也给予玉米价格底部支撑。不过, 雪后市场流通以潮粮为主, 加工企业对于潮粮采购积极性不高, 且Mysteel玉米团队调研数据显示, 12月3日北方四港玉米库存共计241万吨, 周比增加19万吨; 广东港内贸玉米库存共计23.4万吨, 较上周增加9.3万吨; 外贸库存47.5万吨, 较上周减少3.7万吨。港口库存整体有所增加, 对期价有所拖累。盘面来看, 玉米增仓上涨, 有突破震荡区间之势, 短期仍有走强预期, 以40日均线为止损位偏多思路对待。</p> <p>淀粉: 玉米价格坚挺保持坚挺, 对淀粉有所支撑。不过, 淀粉加工利润持续高位, 企业开机率连续回升, 玉米淀粉产量持续增加, 但下游需求相对低迷, 淀粉库存继续累积, 据Mysteel调查数据显示, 截至12月8日, 玉米淀粉企业淀粉库存总量76.6万吨, 较上周增加4.3万吨, 月环比增幅5.89%, 月环比增幅26.35%; 年同比增幅15.32%, 整体处于历史同期最高水平, 拖累淀粉价格表现。总的来看, 在其库存压力下, 整体较玉米走势偏弱, 暂且观望。</p>				
重点关注	12月14日中储粮进口玉米拍卖成交情况; 周四及周五我的农产品网淀粉开机率及库存情况				

环比
+41.00↑
-8.00↓
+9473.00↑
+19128.00↑
0.00
+2932.00↑
0.00
0.00
0.00
-41.00↓
+5.00↑
+20.00↑
0.00
0.00
0.00
0.00
-0.45↓
+18.60↑
+3.70↑
+1.40↑
0.00
0.00
+6.00↑
-35.00↓
+8.00↑
-10.00↓
+0.67↑
-0.85↓
+0.10↑



更多资讯请关注！



更多观点请咨询！