

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)	2,839.00	+22.00↑	玉米淀粉1月合约收盘价(日, 元/吨)	3,225.00	+46.00↑
	玉米1-5价差(日, 元/吨)	-67.00	-10.00↓	玉米淀粉11-1价差(日, 元/吨)	-120.00	0.00
	玉米持仓量(日, 手)	835,356.00	+7767.00↑	玉米淀粉持仓量(日, 手)	188,358.00	+6562.00↑
	玉米前20名净持仓(日, 手)	-100,271.00	-21370.00↓	玉米淀粉前20名净持仓(日, 手)	-15,592.00	-4077.00↓
	玉米仓单(日, 张)	119,064.00	-181.00↓	玉米淀粉仓单(日, 张)	17,750.00	+2000.00↑
	淀粉玉米1月价差(CS-C)	386.00	+24.00↑			
	美玉米活跃合约收盘价(美分/蒲式耳)	694.25	+9.25↑	美玉米持仓量(日, 手)	743,320.00	-401.00↓
	美玉米非商业净持仓(周, 手)	286,547.00	+3150.00↑			
现货市场	玉米锦州港收购价:水14%(日, 元/吨)	2,720.00	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)	2,825.18	+19.49↑	玉米淀粉现价: 河北邢台(日, 元/吨)	3,120.00	0.00
	广东港口价(美湾1月)	3,008.84	+75.88↑	玉米淀粉现价: 山东潍坊(日, 元/吨)	3,160.00	0.00
	广东港口价(美湾11月)	3,061.36	+85.43↑	玉米淀粉主力合约基差(日, 元/吨)	-125.00	-46.00↓
	玉米主力合约基差(日, 元/吨)	-119.00	-22.00↓	山东玉米淀粉与玉米价差(周, 元/吨)	332.00	+2.00↑
替代品现货价格	小麦: 全国均价(日, 元/吨)	3,097.78	0.00	玉米淀粉与木薯淀粉价差(周, 元/吨)	-952.00	-2.00↓
	小麦与玉米现货价差(日, 元/吨)	272.60	-19.49↓			
上游情况	美国玉米种植面积预估(月, 万公顷)	33.12	-0.04↓	美国玉米产量预估(月, 百万吨)	364.73	-3.71↓
	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)	271.00	0.00
	美国玉米生长优良率(周, %)	54.00	0.00	美国玉米成熟率(周, %)	15.00	+7.00↑
产业情况	玉米广东港口(内+外)库存(周, 万吨)	84.40	-2.90↓	深加工企业玉米库存总量(周, 万吨)	258.30	-23.80↓
	玉米北方港口库存(周, 万吨)	280.40	-17.00↓	淀粉主要企业库存(周, 万吨)	89.70	-5.30↓
	7月玉米进口量(月, 万吨)	154.00	-67.00↓	淀粉出口量(月, 万吨)	4.22	-0.71↓
	转基因进口玉米拍卖量(周, 吨)	25,259.00	-14139.00↓	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, %)	82.00	+4.00↑	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1月)	-108.84	-45.88↓	理论进口利润(美湾11月)	-161.36	-55.43↓
下游情况	饲料总产量(月, 吨)	2,456.00	+124.00↑	淀粉加工利润: 吉林(日, 元/吨)	-29.00	+19.00↑
	样本饲企玉米库存天数(周, 天)	32.54	+1.81↑	淀粉加工利润: 河北(日, 元/吨)	48.00	+12.00↑
	酒精企业开机率(周, %)	50.27	-0.44↓	淀粉加工利润: 山东(日, 元/吨)	-29.00	+16.00↑
	周度玉米消费量(周, 万吨)	90.50	-2.00↓	淀粉企业开机率(周, %)	44.85	-2.58↓
期权市场	玉米平值看涨期权波动率(%)	12.95		玉米平值看跌期权波动率(%)	12.86	
	标的20日历史波动率(%)	14.77	-0.92↓	标的60日历史波动率(%)	16.32	+0.08↑
行业消息	1、本月美国农业部将美国玉米种植面积调低120万英亩, 达到8860万英亩。收获面积调低100万英亩, 至8080万英亩。玉米产量调低至139.44亿蒲, 比8月份的预测值143.59亿蒲下调4.15亿蒲, 比上年产量151.15亿蒲低了7.75%; 2、截至2022年9月8日的一周, 美国玉米出口检验量为446,620吨, 上周531,667吨, 去年同期为179,166吨。					
观点总结 玉米	美国农业部公布的报告显示, 2022/23年度美玉米产量为139.44亿蒲式耳, 单产为每英亩172.5蒲式耳, 均低于分析师平均预估, 且年末库存下调至十年低位12.19亿蒲式耳。同时, 美玉米生长优良率继续滑落至53%, 低于市场预期的54%, 也低于去年同期的58%, 处于近五年最低位。美玉米价格大幅走高, 进口玉米价格大幅抬升, 提振国内市场氛围。国内方面, 国内玉米市场处于新旧交替供应阶段, 购销整体较前期有所好转, 叠加东北产区受局部新季玉米减产预期和延期上市的影响, 市场看涨情绪升温, 贸易商挺价情绪较高, 支撑价格底部, 对期价有所提振。不过疫情多点散发, 终端备货需求或延后, 短期内对现货价格的带动作用有限。盘面来看, 玉米维持反弹趋势, 多单以2750为止损持有。					更多资讯请关注!  更多观点请咨询!
观点总结 玉米淀粉	由于东北、内蒙地区厂家停机检修, 和河北部分工厂限产, 淀粉开机率维持最低水平, 淀粉产出压力小于往年同期, 且截至9月7日玉米淀粉企业淀粉库存总量89.7万吨, 较上周下降5.3万吨, 降幅5.58%, 月降幅20.58%; 年同比增幅10.91%。库存压力大幅降低, 对淀粉价格有所支撑。不过, 节后淀粉糖、造纸、建筑等行业需求疲软局面未变, 下游经销商仍保持随采随用状态, 工厂多以执行前期合同为主, 库存仍有积压, 整体来看, 淀粉供大于求的局面未变。盘面来看, 近期淀粉期价随玉米有所反弹, 不过因需求不佳, 走势弱于玉米。					
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, 9月12日USDA月度供需报告					