

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)	2,758.00	+26.00↑	玉米淀粉5月合约收盘价(日, 元/吨)	3,272.00	+22.00↑
	玉米5-9价差(日, 元/吨)	-3.00	-2.00↓	玉米淀粉5-9价差(日, 元/吨)	-32.00	+1.00↑
	玉米持仓量(日, 手)	1,194,288.00	+34073.00↑	玉米淀粉持仓量(日, 手)	135,935.00	+1573.00↑
	玉米前20名净持仓(日, 手)	-220,746.00	-7041.00↓	玉米淀粉前20名净持仓(日, 手)	-22,532.00	-2993.00↓
	玉米仓单(日, 张)	51,783.00	0.00	玉米淀粉仓单(日, 张)	4,607.00	0.00
	淀粉玉米5月价差(CS-C)	514.00	-4.00↓			
	美玉米活跃合约收盘价(美分/蒲式耳)	621.25	+3.25↑	美玉米活跃合约持仓量(日, 手)	640,734.00	+10124.00↑
	美玉米非商业净持仓(周, 手)	388,138.00	-19354.00↓			
现货市场	玉米锦州港收购价:水15%(日, 元/吨)	2,640.00	0.00	玉米淀粉现价: 吉林四平(日, 元/吨)	3,150.00	0.00
	玉米全国平均价(日, 元/吨)	2,727.06	0.00	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)	2,480.41	+9.66↑	玉米淀粉现价: 山东潍坊(日, 元/吨)	3,300.00	+20.00↑
	广东港口价(美湾3月)	2,534.25	+13.11↑	玉米淀粉主力合约基差(日, 元/吨)	-122.00	-22.00↓
	玉米主力合约基差(日, 元/吨)	-118.00	-26.00↓	玉米淀粉与玉米价差(山东, 日, 元/吨)	450.00	+5.00↑
替代品现货价格	小麦: 全国均价(日, 元/吨)	2,872.78	0.00	玉米淀粉与木薯淀粉价差(日, 元/吨)	-870.00	0.00
	小麦与玉米现货价差(日, 元/吨)	145.72	0.00	玉米淀粉与30面粉价差(日, 元/吨)	-279.00	0.00
上游情况	美国玉米种植面积预估(月, 万公顷)	34.56	+0.13↑	美国玉米产量预估(月, 百万吨)	383.94	+1.35↑
	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, 百万吨)	54.00	-0.50↓
	我国玉米种植面积预估(月, 万公顷)	43.32	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, %)	51.00	+5.00↑			
产业情况	玉米南方港口(内+外)库存(周, 万吨)	110.70	-31.10↓	深加工企业玉米库存总量(周, 万吨)	569.40	+14.80↑
	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)	86.90	-3.10↓
	12月玉米进口量(月, 万吨)	133.00	+54.00↑	12月淀粉出口量(月, 万吨)	1.05	-0.40↓
	转基因进口玉米拍卖量(半周, 吨)	76,560.00	+27909.00↑	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, %)	75.00	+52.00↑	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)	339.59	+0.34↑	理论进口利润(美湾3月)	285.75	-3.11↓
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)	-38	0.00
	玉米酒精加工利润: 全国(日, 元/吨)	4.46	-1.38↓	淀粉加工利润: 河北(日, 元/吨)	-110	0.00
	酒精企业开机率(周, %)	71.11	-1.05↓	淀粉加工利润: 山东(日, 元/吨)	-166	-70.00↓
	周度玉米消费量(周, 万吨)	116.40	-0.30↓	淀粉企业开机率(周, %)	64.37	+0.15↑
期权市场	玉米平值看涨期权波动率(%)	11.11	0.00	玉米平值看跌期权波动率(%)	11.01	+0.10↑
	标的20日历史波动率(%)	10.65	+0.45↑	标的60日历史波动率(%)	11.23	+0.10↑
行业消息	1、巴西拉伯赫集团的研究总监吉纳尔多·索萨表示, 周末的降雨覆盖了阿根廷的主要产区, 如布宜诺斯艾利斯、圣塔菲和康多巴, 这有助于稳定大豆和玉米的产量, 避免进一步下降; 2、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20日, 全国玉米主要产区售粮进度为51%, 较上周增加5%, 较去年同期偏慢14%。					
观点总结	玉米方面: 巴西首季玉米进入收割阶段, 且乌克兰谷物出口增量明显, 均有望挤占美玉米市场份额。不过, 周度出口检验优于预期, 且天气炒作仍未结束, 升水预期仍存。另外, 俄罗斯和乌克兰之间的紧张局势不断升级, 可能干扰黑海地区粮食出口, 乌克兰玉米出口受限。国内方面, 玉米需求终端及贸易商春节前备货收尾, 市场交易量将大幅下降, 市场逐步进入春节歇业阶段。且新粮上市进度持续偏慢, 预期节后总体上量压力较大。不过, 受大面积雨雪天气及小年将至影响, 国内主产区基层玉米上量减少, 部分加工企业厂门到货剧减, 收购价格略有上调, 且小麦价格继续偏强, 给予玉米价格底部支撑。盘面来看, 玉米结束回调, 增仓上涨, 节前暂时观望为主。  淀粉方面: 国内深加工淀粉产量稳定, 供应相对充足。据Mysteel调查数据显示, 截至1月19日, 玉米淀粉企业淀粉库存总量86.9万吨, 较上周下降3.1万吨, 降幅3.39%, 月环比增幅2.82%; 年同比增幅56.49%, 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, 叠加春节临近下游提货速度加快, 库存压力有所降低, 利好淀粉市场。盘面来看, 淀粉处于反弹势, 维持偏多思路对待。					更多资讯请关注!  更多观点请咨询!
重点关注	周三、周四我的农产品网淀粉开机及库存情况					