

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1月合约收盘价(日, 元/吨)	2,871.00	-21.00↓	玉米淀粉1月合约收盘价(日, 元/吨)	3,013.00	-14.00↓
	玉米1-5价差(日, 元/吨)	-54.00	-1.00↓	玉米淀粉1-3价差(日, 元/吨)	-33.00	0.00
	玉米持仓量(日, 手)	644,646.00	-18782.00↓	玉米淀粉持仓量(日, 手)	236,853.00	-8970.00↓
	玉米前20名净持仓(日, 手)	35,008.00	+3117.00↑	玉米淀粉前20名净持仓(日, 手)	-14,972.00	-1955.00↓
	玉米仓单(日, 张)	91,577.00	0.00	玉米淀粉仓单(日, 张)	9,203.00	-244.00↓
	淀粉玉米1月价差(CS-C)	142.00	+7.00↑			
	美玉米活跃合约收盘价(美分/蒲式耳)	666.75	-8.75↓	美玉米持仓量(日, 手)	550,552.00	-20307.00↓
现货市场	美玉米非商业净持仓(周, 手)	340,788.00	+11004.00↑			
	玉米锦州港收购价:水14%(日, 元/吨)	2,820.00	+20.00↑	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)	2,893.14	+3.14↑	玉米淀粉现价: 河北邢台(日, 元/吨)	3,190.00	0.00
	广东港口价 (美湾11月)	3,273.97	-16.48↓	玉米淀粉现价: 山东潍坊(日, 元/吨)	3,250.00	0.00
	广东港口价 (美湾1月)	3,120.82	-15.35↓	玉米淀粉主力合约基差(日, 元/吨)	87.00	+14.00↑
替代品现货价格	玉米主力合约基差(日, 元/吨)	-51.00	+41.00↑	山东玉米淀粉与玉米价差(周, 元/吨)	290.00	-30.00↓
	小麦: 全国均价(日, 元/吨)	3,231.11	+10.00↑	玉米淀粉与木薯淀粉价差(周, 元/吨)	-798.00	+11.00↑
	小麦与玉米现货价差(日, 元/吨)	337.97	+6.86↑			
上游情况	美国玉米种植面积预估(月, 万公顷)	32.72	-0.44↓	美国玉米产量预估(月, 百万吨)	352.95	-1.24↓
	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)	274.00	0.00
	美国玉米去年同期收割率 (周, %)	83.00	0.00	美国玉米收割率 (周, %)	87.00	+11.00↑
产业情况	玉米广东港口(内+外)库存(周, 万吨)	76.00	-2.30↓	深加工企业玉米库存总量(周, 万吨)	203.50	-4.40↓
	玉米北方港口库存(周, 万吨)	217.40	+28.40↑	淀粉主要企业库存(周, 万吨)	72.90	-1.20↓
	9月玉米进口量(月, 万吨)	153.41	-26.36↓	淀粉出口量(月, 万吨)	0.02	-0.07↓
	转基因进口玉米拍卖量(周, 吨)	12,549.00	-4265.00↓	非转基因进口玉米拍卖量(周, 吨)	600.00	+200.00↑
	转基因进口玉米拍卖成交率(周, %)	99.00	+28.00↑	非转基因进口玉米拍卖成交率(周, %)	100.00	0.00
	理论进口利润 (美湾1月)	-160.82	+25.35↑	理论进口利润 (美湾11月)	-313.97	+26.48↑
下游情况	饲料总产量(月, 吨)	2,833.00	+197.00↑	淀粉加工利润: 吉林(日, 元/吨)	154.00	0.00
	样本饲企玉米库存天数(周, 天)	34.74	+0.32↑	淀粉加工利润: 河北(日, 元/吨)	136.00	0.00
	酒精企业开机率(周, %)	65.42	+4.57↑	淀粉加工利润: 山东(日, 元/吨)	134.00	0.00
	周度玉米消费量(周, 万吨)	112.60	+3.60↑	淀粉企业开机率(周, %)	59.49	-2.17↓
期权市场	玉米平值看涨期权波动率(%)	10.93		玉米平值看跌期权波动率(%)	11.40	
	标的20日历史波动率(%)	9.74	+0.37↑	标的60日历史波动率(%)	12.6	+0.10↑
行业消息	1、美国农业部预测2023/24年度农民将播种9200万英亩玉米, 高于2022/23年度的8860万英亩;玉米产量将达到152.65亿蒲, 平均单产为每英亩181.5蒲; 2、截至11月4日, 巴西2022/23年度首季玉米种植面积达到预计播种面积419.6万公顷的79.7%, 高于一周前的74.2%。					
观点总结玉米	黑海港口外运协议恢复, 乌克兰谷物顺利出口, 有利于增加国际谷物市场供应, 前期推涨情绪大幅减弱。且巴西可以开始出口玉米到中国, 增加进口国的可选择性, 利于保障国内进口量。同时, USDA报告前分析师预估, 将上调美玉米期末库存, 美玉米期价回落。不过, 玉米进口成本仍然大幅高于国内市场价, 进口替代量减少, 加之全球其他替代谷物价格仍处高位, 给国内玉米价格带来支撑。国内方面, 玉米种植成本增加, 中储粮的高价开收支撑, 基层种植户惜售情绪较, 市场流通粮源较往年偏少, 产区新粮价格较坚挺。同时, 养殖业整体状况较好, 玉米饲料需求明显增加, 市场看涨氛围浓厚。但深加工企业及贸易商观望情绪较强, 建库情绪偏低, 且疫情影响使得供给压力后移, 叠加春节时间较早, 因此新作上量后存在季节性供给压力, 限制玉米继续上涨的动力和空间。盘面来看, 国内玉米期价维持震荡, 下方支撑仍在, 预期后期仍以震荡略偏强走势为主。					
观点总结玉米淀粉	受环保及疫情影响, 部分地区开机率下降, 且前期合同有序执行, 企业库存小幅回落。截至11月9日玉米淀粉企业淀粉库存总量72.9万吨, 较上周下降1.2万吨, 降幅1.62%, 月降幅9.1%; 年同比增幅20.30%。同时, 玉米现货价格坚挺, 成本支撑力度较强, 提振淀粉市场。不过, 淀粉现货价格上涨后, 下游拿货量略有减少, 且开机率恢复至同期相当水平, 淀粉产出增加, 玉米淀粉现货价格继续冲高动力稍有不足。盘面来看, 近来淀粉期价低位回升, 不过持仓量大幅减少, 暂且观望。					
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, 凌晨1:00 USDA月度报告					



更多观点请咨询!