

撰稿人: 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)	2,749.00	-14.00↓	玉米淀粉5月合约收盘价(日, 元/吨)	3,215.00	-45.00↓
	玉米5-9价差(日, 元/吨)	-11.00	-7.00↓	玉米淀粉5-9价差(日, 元/吨)	-64.00	+7.00↑
	玉米持仓量(日, 手)	1,173,686.00	+11873.00↑	玉米淀粉持仓量(日, 手)	109,891.00	-5641.00↓
	玉米前20名净持仓(日, 手)	-211,303.00	+5882.00↑	玉米淀粉前20名净持仓(日, 手)	-30,997.00	-2284.00↓
	玉米仓单(日, 张)	50,783.00	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)	466.00	-31.00↓			
	美玉米活跃合约收盘价(美分/蒲式耳)	621.75	+4.75↑	美玉米持仓量(日, 手)	1,552,867.00	-7456.00↓
现货市场	美玉米非商业净持仓(周, 手)	455,220.00	+16122.00↑			
	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)	3,150.00	0.00
	玉米全国平均价(日, 元/吨)	2,722.94	+2722.94↑	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)	2,479.02	-60.06↓	玉米淀粉现价: 山东潍坊(日, 元/吨)	3,300.00	0.00
	广东港口价 (美湾3月)	2,535.62	-73.87↓	玉米淀粉主力合约基差(日, 元/吨)	-65.00	+45.00↑
替代品现货价格	玉米主力合约基差(日, 元/吨)	-129.00	+14.00↑	玉米淀粉与玉米价差(山东, 日, 元/吨)	500.00	0.00
	小麦: 全国均价(日, 元/吨)	2,873.89	+2873.89↑	玉米淀粉与木薯淀粉价差(日, 元/吨)	-820.00	0.00
	小麦与玉米现货价差(日, 元/吨)	150.95	+150.95↑	玉米淀粉与30面粉价差(日, 元/吨)	-263.00	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, %)	53.00	+2.00↑			
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)	569.70	+0.03↑
	玉米北方港口库存(周, 万吨)	292.00	+5.00↑	淀粉主要企业库存(周, 万吨)	89.50	+2.60↑
	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)	340.98	+60.06↑	理论进口利润 (美湾3月)	284.38	+73.87↑
	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
下游情况	玉米酒精加工利润: 全国(日, 元/吨)	3.72	0.00	淀粉加工利润: 河北(日, 元/吨)	-110	0.00
	酒精企业开机率(周, %)	72.55	+1.44↑	淀粉加工利润: 山东(日, 元/吨)	-131	+35.00↑
	周度玉米消费量(周, 万吨)	116.90	+0.50↑	淀粉企业开机率(周, %)	64.16	-0.22↓
期权市场	玉米平值看涨期权波动率(%)	12.00	+1.09↑	玉米平值看跌期权波动率(%)	11.67	+1.09↑
	标的20日历史波动率(%)	9.86	-0.08↓	标的60日历史波动率(%)	11.1	-0.05↓
行业消息	1、StoneX公司预计巴西玉米总产量为1.16亿吨, 高于上年因为霜冻和干旱而减少的8663万吨; 2、截至2022年1月27日的一周, 美国2021/22年度玉米净销售量为1,175,200吨, 比上周低了16%, 但是比四周均值高出47%。					
观点总结	玉米方面: 美国农业部 (USDA) 海外农业服务局 (FAS) 驻北京办事处发布的报告称2021/22年度中国玉米进口量预计为2000万吨, 比美国农业部官方预估数据低600万吨, 以及民间出口商报告取消38万吨对华销售订单, 引发市场对出口需求的担忧, 拖累美玉米期价高位回落。国内方面, 陆续有企业已开始玉米收购, 价格较节前基本一致, 考虑下游企业节后补库需求和贸易环节干粮库存量有限, 贸易商挺价意向较强。另外, 市场对中长期玉米价格看涨情绪占据主流, 贸易商逢低建库意向高。对玉米价格有所支撑。不过, 节日氛围仍然较为浓厚, 且近期气温较低, 目前有利于潮粮保管, 基层购销尚未恢复, 后期仍需关注基层潮粮购销节奏。盘面上看, 在外盘走弱影响下, 国内盘面高开低走, 关注2700支撑情况。					
	淀粉方面: 国内深加工淀粉产量稳定, 供应相对充足, 库存整体处于历史同期最高水平, 且节后淀粉需求放缓, 淀粉现货价格受其牵制。不过, 玉米购销较为平稳, 价格较为坚挺, 且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。总的来看, 受玉米高位回落影响, 以及节后淀粉需求预期减少, 淀粉总体回落幅度大于玉米, 关注3100支撑情况。					 更多观点请咨询!
重点关注	2月9日美国USDA月度供需报告, 周三、周四我的农产品网玉米淀粉开机及库存情况					