瑞达期货 RUIDA FUTURES CO.,LTD.

玉米系产业链日报

2022/11/28

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)	2,936.00	+2.00↑	玉米淀粉1月合约收盘价(日，元/吨)	3,157.00	+30.00↑
	玉米1-5价差(日，元/吨)	11.00	+7.00↑	玉米淀粉1-3价差(日，元/吨)	9.00	+1.00↑
	玉米持仓量(日，手)	477,851.00	-11299.00↓	玉米淀粉持仓量(日，手)	166,338.00	-6041.00↓
	玉米前20名净持仓(日，手)	7,710.00	-11927.00↓	玉米淀粉前20名净持仓(日，手)	-22,143.00	+3041.00↑
	玉米仓单(日，张)	84,671.00	-3700.00↓	玉米淀粉仓单(日，张)	3,476.00	-67.00↓
	淀粉玉米1月价差(CS-C)	221.00	+28.00↑			
	美玉米活跃合约收盘价(美分/蒲式耳)	670.50	+4.75↑	美玉米持仓量(日，手)	545,324.00	0.00
	美玉米非商业净持仓(周，手)	252,908.00	-48646.00↓			
现货市场	玉米锦州港收购价:水14%(日，元/吨	2,940.00	+40.00↑	玉米淀粉现价：吉林嘉吉(日，元/吨)	3,200.00	0.00
	玉米全国平均价(日，元/吨)	3,003.73	+18.63↑	玉米淀粉现价：河北邢台(日，元/吨)	3,280.00	+20.00↑
	广东港口价（美湾11月）	3,381.68	+15.44↑	玉米淀粉现价：山东淮坊(日，元/吨)	3,350.00	+30.00↑
	广东港口价（美湾1月）	3,112.29	+16.16↑	玉米淀粉主力合约基差(日，元/吨)	43.00	-30.00↓
	玉米主力合约基差(日，元/吨)	4.00	+38.00↑	山东玉米淀粉与玉米价差(周，元/吨)	330.00	-20.00↓
替代品现货价格	小麦：全国均价(日，元/吨)	3,252.22	+21.66↑	玉米淀粉与木薯淀粉价差(周，元/吨)	-645.00	+74.00↑
	小麦与玉米现货价差(日，元/吨)	248.49	+3.03↑			
上游情况	美国玉米种植面积预估(月，万公顷)	32.72	0.00	美国玉米产量预估(月，百万吨)	353.84	+0.89↑
	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
	我国玉米去年同期售粮进度（周,%）	18.00	+4.00↑	国内玉米售粮进度（周,%）	24.00	+2.00↑
产业情况	玉米广东港口(内+外)库存(周，万吨)	81.40	+3.90↑	深加工企业玉米库存总量(周，万吨)	201.10	-10.20↓
	玉米北方港口库存(周，万吨)	257.80	+16.50↑	淀粉主要企业库存(周，万吨)	70.00	-0.30↓
	10月玉米进口量(月，万吨)	54.78	-98.63↓	淀粉出口量(月，万吨)	0.02	-0.07↓
	转基因进口玉米拍卖量(周，吨)	31,531.00	+22565.00↑	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，%)	100.00	+1.00↑	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）	-52.29	-16.16↓	理论进口利润（美湾11月）	-321.68	-15.44↓
下游情况	饲料总产量(月，吨)	2,672.00	-161.00↓	淀粉加工利润：吉林(日，元/吨)	155.00	-2.00↓
	样本饲企玉米库存天数(周，天)	34.5	-0.34↓	淀粉加工利润：河北(日，元/吨)	131.00	-33.00↓
	酒精企业开机率(周，%)	67.4	+2.12↑	淀粉加工利润：山东(日，元/吨)	27.00	-70.00↓
	周度玉米消费量(周，万吨)	110.80	+2.00↑	淀粉企业开机率(周，%)	56.40	+1.19↑
期权市场	玉米平值看涨期权波动率(%)	12.09		玉米平值看跌期权波动率(%)	12.60	
	标的20日历史波动率(%)	11.19	-0.43↓	标的60日历史波动率(%)	10.57	-0.24↓

行业消息

1、截至2022年11月17日的一周，美国2022/23年度玉米净销售量为1,850,300吨；
2、乌克兰媒体11月27日报道，乌克兰基础设施部发布消息称，当天7艘货船载着24.8万吨乌克兰农产品离开了乌南部港口。

更多资讯请关注！

观点总结 玉米

黑海谷物出口协议如期延长，且巴西玉米出口量明显高于去年同期，施压国际市场价格，美玉米近期走势偏弱，影响国内市场氛围。另外，自中国和巴西签署协议以来，第一船6.8万吨巴西玉米11月23日在桑托斯港启航运往中国，本月还有三艘船计划离港，使得11月巴西对华玉米出口量接近20万吨，增加国内市场供应。国内方面，玉米种植成本增加，中储粮的高价开收支撑，种植户惜售，基层售粮进度略有偏慢，且国内寒潮来袭带来大面积雨雪天气，基层新粮上量困难，深加工和饲料企业库存较低，为满足正常生产需求，企业纷纷再度提高收购价格，对期货市场有所支撑。但疫情影响使得供给压力后移，叠加春节时间较早，加大了节后玉米价格回落的风险，限制玉米继续上涨的动力和空间。盘面来看，在现货持续走强提振下，玉米期价短期有望维持偏强震荡。

更多观点请咨询！

观点总结 玉米淀粉

受疫情影响，河北和黑龙江开机率明显下滑，淀粉产出压力降低，叠加前期合同有序执行，企业库存继续回落。截至11月23日玉米淀粉企业淀粉库存总量70.0万吨，较上周下降0.3万吨，降幅0.36%，月降幅5.28%；年同比增幅2.04%。同时，受疫情及天气影响，玉米原粮上量困难，现货价格坚挺，成本支撑力度较强，提振企业挺价心态。淀粉现货价格整体稳中偏强运行，期价受其提振。盘面来看，受玉米涨势提振，淀粉偏强运行，偏多思路对待。

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

瑞达期货研究

瑞 达 研 究