

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5月合约收盘价(日, 元/吨)	2,833.00	+32.00↑	玉米淀粉5月合约收盘价(日, 元/吨)	3,033.00	+41.00↑
	玉米5-9价差(日, 元/吨)	19.00	+8.00↑	玉米淀粉3-5价差(日, 元/吨)	-142.00	+37.00↑
	玉米持仓量(日, 手)	588,368.00	-243.00↓	玉米淀粉持仓量(日, 手)	201,957.00	+3146.00↑
	玉米前20名净持仓(日, 手)	48,739.00	-9724.00↓	玉米淀粉前20名净持仓(日, 手)	-23,708.00	-10984.00↓
	玉米仓单(日, 张)	60,767.00	0.00	玉米淀粉仓单(日, 张)	14,095.00	0.00
	淀粉玉米5月价差(CS-C)	200.00	+9.00↑			
	美玉米活跃合约收盘价(美分/蒲式耳)	680.75	+10.00↑	美玉米持仓量(日, 手)	372,678.00	-30617.00↓
现货市场	美玉米非商业净持仓(周, 手)	277,369.00	+5496.00↑			
	玉米锦州港收购价:水14%(日, 元/吨)	2,820.00	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)	2,913.12	+0.98↑	玉米淀粉现价: 河北邢台(日, 元/吨)	3,110.00	0.00
	广东港口价 (美湾3月)	2,751.98	+40.32↑	玉米淀粉现价: 山东潍坊(日, 元/吨)	3,180.00	-20.00↓
	广东港口价 (美湾5月)	2,733.54	+38.77↑	玉米淀粉主力合约基差(日, 元/吨)	67.00	-41.00↓
替代品现货价格	玉米主力合约基差(日, 元/吨)	-13.00	-32.00↓	山东玉米淀粉与玉米价差(周, 元/吨)	274.00	+4.00↑
	小麦: 全国均价(日, 元/吨)	3,195.00	-9.44↓	玉米淀粉与木薯淀粉价差(周, 元/吨)	-621.00	-13.00↓
	小麦与玉米现货价差(日, 元/吨)	281.88	-10.42↓			
上游情况	美国玉米种植面积预估(月, 万公顷)	32.05	0.00	美国玉米产量预估(月, 百万吨)	348.75	0.00
	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)	125.00	0.00
	阿根廷玉米种植面积预估(月, 万公顷)	6.70	-0.20↓	阿根廷玉米产量预估(月, 百万吨)	47.00	-5.00↓
	我国玉米种植面积预估(月, 万公顷)	43.07	0.00	我国玉米产量预估(月, 百万吨)	277.20	0.00
	我国玉米去年同期售粮进度 (周, %)	55.00	+2.00↑	国内玉米售粮进度 (周, %)	54.00	+5.00↑
产业情况	玉米广东港口(内+外)库存(周, 万吨)	166.00	+15.50↑	深加工企业玉米库存总量(周, 万吨)	397.60	+19.40↑
	玉米北方港口库存(周, 万吨)	197.30	-1.90↓	淀粉主要企业库存(周, 万吨)	97.80	+1.70↑
	12月玉米进口量(月, 万吨)	87.00	+13.00↑	淀粉出口量(月, 吨)	278.27	+20.19↑
	转基因进口玉米拍卖量(周, 吨)	33,935.00	+3651.00↑	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, %)	75.00	-6.00↓	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5月)	216.46	-58.77↓	理论进口利润 (美湾3月)	198.02	-60.32↓
下游情况	饲料总产量(月, 吨)	2,579.00	-93.00↓	淀粉加工利润: 吉林(日, 元/吨)	-59.00	-24.00↓
	样本饲企玉米库存天数(周, 天)	29.71	-1.44↓	淀粉加工利润: 河北(日, 元/吨)	-41.00	-42.00↓
	酒精企业开机率(周, %)	56.87	+2.65↑	淀粉加工利润: 山东(日, 元/吨)	-70.00	-60.00↓
	周度玉米消费量(周, 万吨)	113.01	+14.85↑	淀粉企业开机率(周, %)	48.56	+11.76↑
期权市场	玉米平值看涨期权波动率(%)	10.63		玉米平值看跌期权波动率(%)	10.29	
	标的20日历史波动率(%)	8.51	+1.23↑	标的60日历史波动率(%)	8.4	+0.36↑
行业消息	1、布宜诺斯艾利斯谷物交易所(BAGE)称, 截至2月8日当周, 阿根廷2022/23年度玉米种植进度为99.1%, 比一周前的96.5%高出2.6%, 比去年同期落后0.9%; 2、乌克兰农业部表示, 为了减少等待时间, 增加出口, 运送谷物船只的最低吨位可以从2万吨增加到2.5万吨, 植物油船只的最小吨位将从6000吨增加到1万吨。考虑到每天平均检查的船只数量为2.5艘, 新规则将在一个半月内对出口增长产生影响。					
观点总结 玉米	USDA月度报告继续下调阿根廷2022/23年度玉米产量预估至4700万吨, 上月预估为5200万吨, 使得全球玉米产量和期末库存均有所下调, 支撑国际玉米市场价格。且巴西二茬玉米播种进度缓慢, 增添产量增幅的不确定性, 市场仍关注南美天气状况。不过, 美国玉米国内消费量降低, 促使美国玉米2022/23年度期末库存预估上调至12.67亿蒲式耳, 高于市场预期, 限制价格升幅。国内方面, 东北产区气温回升, 部分地区新粮存放风险加大, 种植户售粮意向提升, 贸易商随收随走, 下游需求表现一般, 企业补库相对谨慎, 市场供应宽松, 玉米现货价格有所走弱, 拖累期价表现。同时, 生猪养殖利润持续亏损, 养殖户补栏积极性降低, 后期饲用需求不确定性增加, 且定向稻谷预期3月开拍, 对饲用玉米需求有所抑制。盘面来看, 受外盘走强提振, 今日玉米期价大幅反弹, 但持仓量明显降低, 或将限制反弹高度。					
观点总结 玉米淀粉	上游企业基本恢复生产, 产量上升速度较快, 但下游买货意愿不强, 市场主要执行前期订单为主, 新签订单数量较少, 现货价格稳中偏弱。且据Mysteel农产品调查数据显示, 截至2月8日玉米淀粉企业淀粉库存总量97.8万吨, 较上周上升1.7万吨, 增幅1.77%, 月增幅25%; 年同比降幅16.91%, 处于同期高位。总的来看, 淀粉在供强需弱局面下, 跟随玉米运行为主。					
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					



更多资讯请关注!



更多观点请咨询!