

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)	2,775.00	-16.00↓	玉米淀粉5月合约收盘价(日, 元/吨)	3,217.00	-31.00↓
	玉米5-9价差(日, 元/吨)	-11.00	-8.00↓	玉米淀粉5-9价差(日, 元/吨)	-61.00	-11.00↓
	玉米持仓量(日, 手)	1,214,925.00	-17496.00↓	玉米淀粉持仓量(日, 手)	102,680.00	-12961.00↓
	玉米前20名净持仓(日, 手)	-216,863.00	-7798.00↓	玉米淀粉前20名净持仓(日, 手)	-26,279.00	+7826.00↑
	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)	442.00	-15.00↓			
	美玉米活跃合约收盘价(美分/蒲式耳)	632.25	-4.25↓	美玉米持仓量(日, 手)	483,970.00	-37997.00↓
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)	2,724.12	0.00	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5月)	2,534.24	+55.22↑	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)	2,586.70	+51.08↑	玉米淀粉主力合约基差(日, 元/吨)	-67.00	+31.00↑
替代品现货价格	玉米主力合约基差(日, 元/吨)	-155.00	+16.00↑	玉米淀粉与玉米价差(山东, 日, 元/吨)	540.00	0.00
	小麦: 全国均价(日, 元/吨)	2,880.00	+6.11↑	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)	155.88	+6.11↑	玉米淀粉与30面粉价差(日, 元/吨)	-248.00	+4.00↑
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, %)	54.00	+1.00↑			
产业情况	玉米南方港口(内+外)库存(周, 万吨)	108.90	-1.80↓	深加工企业玉米库存总量(周, 万吨)	520.70	-49.00↓
	玉米北方港口库存(周, 万吨)	299.00	+7.00↑	淀粉主要企业库存(周, 万吨)	117.70	+28.20↑
	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)	295.76	-32.80↓	理论进口利润 (美湾3月)	243.30	-30.73↓
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)	-78	0.00
	玉米酒精加工利润: 全国(日, 元/吨)	4.89	+1.17↑	淀粉加工利润: 河北(日, 元/吨)	-55	+11.00↑
	酒精企业开机率(周, %)	72.16	-0.39↓	淀粉加工利润: 山东(日, 元/吨)	-37	+12.00↑
	周度玉米消费量(周, 万吨)	102.60	-14.30↓	淀粉企业开机率(周, %)	47.96	-16.20↓
期权市场	玉米平值看涨期权波动率(%)	11.18	-0.58↓	玉米平值看跌期权波动率(%)	11.52	-0.30↓
	标的20日历史波动率(%)	10.75	+0.29↑	标的60日历史波动率(%)	11.31	-0.14↓
行业消息	<p>1、IMEA将巴西玉米播种面积数据从12月份上调0.74%, 为627万公顷, 也比上一年增加7.44%, 因为玉米价格上涨, 需求提高以及播种条件良好;</p> <p>2、美国农业部海外农业局发布的参赞报告显示, 2021/22年度巴西玉米产量预测数据下调至1.13亿吨, 较早先预期调低400万吨, 也低于美国农业部1月份预测的1.15亿吨。</p>					
观点总结 玉米	<p>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, 不过南美天气持续干旱, 市场对减产预期较强, 美国农业部海外农业局发布的参赞报告显示, 2021/22年度巴西玉米产量预测数据下调至1.13亿吨, 较早先预期调低400万吨, 也低于美国农业部1月份预测的1.15亿吨, 对美玉米形成支撑。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, 玉米上量尚未完全恢复正常, 短期以小幅调整为主, 后期仍需关注基层潮粮购销节奏。盘面上看, 玉米增仓上涨, 中长线仍以偏多思路对待, 不过高位波动加剧, 注意控制节奏。</p>					
观点总结 玉米淀粉	<p>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2月9日, 玉米淀粉企业淀粉库存总量117.7万吨, 较节前增加28.2万吨, 增幅31.53%, 月环比增幅30.79%; 年同比增幅61.39%, 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, 加工企业继续处于亏损, 部分工厂开机率降低, 后期产量有望下降。总的来看, 受节后淀粉需求预期减少, 淀粉累库压力渐增, 总体走势弱于玉米, 03合约关注3100支撑情况。</p>					
重点关注	凌晨1:00美国USDA月度供需报告					



更多资讯请关注!



更多观点请咨询!