

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↓
	美玉米非商业净持仓(周, 手)	455,220.00	+16122.00↑			
现货市场	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↑
	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
替代品现货价格	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	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； 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，较原先预期调低400万吨，也低于美国农业部1月份预测的1.15亿吨。					
观点总结 玉米	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，较原先预期调低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。					
观点总结 玉米淀粉	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。					
重点关注	凌晨1:00美国USDA月度供需报告					



更多观点请咨询！