

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1月合约收盘价(日, 元/吨)	2,912.00	-24.00↓	玉米淀粉1月合约收盘价(日, 元/吨)	3,118.00	-39.00↓
	玉米1-5价差(日, 元/吨)	-1.00	-12.00↓	玉米淀粉1-3价差(日, 元/吨)	-4.00	-13.00↓
	玉米持仓量(日, 手)	438,722.00	-39129.00↓	玉米淀粉持仓量(日, 手)	155,901.00	-10437.00↓
	玉米前20名净持仓(日, 手)	443.00	-7267.00↓	玉米淀粉前20名净持仓(日, 手)	-17,540.00	+4603.00↑
	玉米仓单(日, 张)	83,141.00	-1530.00↓	玉米淀粉仓单(日, 张)	2,323.00	-1153.00↓
	淀粉玉米1月价差(CS-C)	206.00	-15.00↓			
现货市场	美玉米活跃合约收盘价(美分/蒲式耳)	671.00	+0.50↑	美玉米持仓量(日, 手)	566,142.00	+14123.00↑
	美玉米非商业净持仓(周, 手)	248,765.00	-4143.00↓			
	玉米锦州港收购价:水14%(日, 元/吨)	2,940.00	0.00	玉米淀粉现价: 吉林嘉吉(日, 元/吨)	3,250.00	+50.00↑
	玉米全国平均价(日, 元/吨)	3,008.24	+4.51↑	玉米淀粉现价: 河北邢台(日, 元/吨)	3,300.00	+20.00↑
替代品现货价格	广东港口价 (美湾11月)	3,403.81	+22.13↑	玉米淀粉现价: 山东潍坊(日, 元/吨)	3,380.00	+30.00↑
	广东港口价 (美湾1月)	3,130.45	+18.16↑	玉米淀粉主力合约基差(日, 元/吨)	132.00	+89.00↑
上游情况	玉米主力合约基差(日, 元/吨)	28.00	+24.00↑	山东玉米淀粉与玉米价差(周, 元/吨)	330.00	-20.00↓
	小麦: 全国均价(日, 元/吨)	3,252.22	0.00	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)	243.98	-4.51↓			
	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
产业情况	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↑
	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↓
下游情况	转基因进口玉米拍卖量(周, 吨)	16,443.00	-15088.00↓	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, %)	99.00	-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)	-40.45	+11.84↑	理论进口利润 (美湾11月)	-313.81	+7.87↑
	饲料总产量(月, 吨)	2,672.00	-161.00↓	淀粉加工利润: 吉林(日, 元/吨)	156.00	+1.00↑
期权市场	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)	145.00	+14.00↑
	酒精企业开机率(周, %)	67.4	+2.12↑	淀粉加工利润: 山东(日, 元/吨)	1.00	-26.00↓
	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↑
行业消息	玉米平值看涨期权波动率(%)	11.09		玉米平值看跌期权波动率(%)	10.54	
	标的20日历史波动率(%)	11.63	+0.44↑	标的60日历史波动率(%)	10.21	-0.36↓
观点总结 玉米	1、截至2022年11月24日的一周, 美国玉米出口检验量为302,350吨, 上周499,068吨, 去年同期为806,390吨; 2、芝加哥农业资源(AgResource)总裁丹·巴斯表示, 2022/23年度初期全球饲粮需求形势并不乐观, 因为中国饲粮用量将低于往年。					
	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, 挤占美玉米出口份额, 美玉米市场价格走势偏弱, 影响国内市场氛围。另外, 对冲点全球市场公司(HedgePoint Global Markets)高级风险管理经理维克多·马丁斯汇报的海运数据显示, 本月将有4到6船巴西玉米运往中国, 预计11月份巴西运往中国的玉米最高为36.8万吨, 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, 今日玉米减仓下跌, 继续上涨动能减弱, 短期有望维持高位震荡。					
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, 受玉米走弱拖累, 今日淀粉高位回落, 不过, 趋势暂未改变, 短期偏多思路对待。					
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					



更多资讯请关注!



更多观点请咨询!

瑞达研究