

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7月合约收盘价(日, 元/吨)	2,763.00	+35.00↑	玉米淀粉7月合约收盘价(日, 元/吨)	3,039.00	+62.00↑
	玉米5-9价差(日, 元/吨)	12.00	-8.00↓	玉米淀粉7-9价差(日, 元/吨)	-31.00	0.00
	玉米持仓量(日, 手)	772,368.00	-22280.00↓	玉米淀粉持仓量(日, 手)	222,881.00	+8519.00↑
	玉米前20名净持仓(日, 手)	51,345.00	-24083.00↓	玉米淀粉前20名净持仓(日, 手)	1,269.00	-4439.00↓
	玉米仓单(日, 张)	820.00	0.00	玉米淀粉仓单(日, 张)	0.00	0.00
	淀粉玉米7月价差(CS-C)	276.00	+27.00↑			
现货市场	美玉米活跃合约收盘价(美分/蒲式耳)	644.00	0.00	美玉米持仓量(日, 手)	403,101.00	0.00
	美玉米非商业净持仓(周, 手)	85,690.00	+14162.00↑			
	玉米锦州港收购价:水14%(日, 元/吨)	2,690.00	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)	2,831.22	+2.87↑	玉米淀粉现价: 河北邢台(日, 元/吨)	3,150.00	0.00
替代品现货价格	广东港口价 (美湾7月)	2,636.57	+2.26↑	玉米淀粉现价: 山东潍坊(日, 元/吨)	3,180.00	0.00
	广东港口价 (美湾5月)	2,707.52	+2.45↑	玉米淀粉主力合约基差(日, 元/吨)	61.00	-62.00↓
	玉米主力合约基差(日, 元/吨)	-73.00	-35.00↓	山东玉米淀粉与玉米价差(周, 元/吨)	380.00	+58.00↑
	小麦: 全国均价(日, 元/吨)	2,897.78	+22.22↑	玉米淀粉与木薯淀粉价差(周, 元/吨)	-743.00	-76.00↓
上游情况	小麦与玉米现货价差(日, 元/吨)	66.56	+19.35↑			
	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	0.00	阿根廷玉米产量预估(月, 百万吨)	40.00	-7.00↓
	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
产业情况	我国玉米去年同期售粮进度 (周, %)	82.00	+4.00↑	国内玉米售粮进度 (周, %)	86.00	+2.00↑
	玉米广东港口(内+外)库存(周, 万吨)	146.10	-2.40↓	深加工企业玉米库存总量(周, 万吨)	601.40	-8.20↓
	玉米北方港口库存(周, 万吨)	373.30	+18.80↑	淀粉主要企业库存(周, 万吨)	105.60	+3.10↑
	2月玉米进口量(月, 万吨)	309.00	+85.00↑	淀粉出口量(月, 吨)	124.04	-165.90↓
	转基因进口玉米拍卖量(周, 吨)	146,139.00	+82278.00↑	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, %)	23.00	+8.00↑	非转基因进口玉米拍卖成交率(周, %)	0.00	0.00
下游情况	理论进口利润 (美湾5月)	142.48	-2.45↓	理论进口利润 (美湾7月)	213.43	-2.26↓
	饲料总产量(月, 吨)	2,918.70	+62.20↑	淀粉加工利润: 吉林(日, 元/吨)	-91.00	0.00
	样本饲企玉米库存天数(周, 天)	30.46	-0.31↓	淀粉加工利润: 河北(日, 元/吨)	-101.00	+20.00↑
	酒精企业开机率(周, %)	59.68	-0.76↓	淀粉加工利润: 山东(日, 元/吨)	-115.00	0.00
期权市场	周度玉米消费量(周, 万吨)	129.03	-2.38↓	淀粉企业开机率(周, %)	57.33	-2.65↓
	玉米平值看涨期权波动率(%)	10.86		玉米平值看跌期权波动率(%)	11.31	
	标的20日历史波动率(%)	13.64	+0.92↑	标的60日历史波动率(%)	11.75	+0.32↑
行业消息	1、布宜诺斯艾利斯谷物交易所(BAGE)称, 截至4月4日当周, 2022/23年度阿根廷玉米收获进度为10.4%, 高于一周前的7.0%, 全国平均单产为3.89吨/公顷, 一周前为3.76吨/公顷; 2、美国农业部参赞报告称, 2023/24年度中国玉米进口量预计达到1800万吨, 与上年持平。					 更多资讯请关注!
观点总结 玉米	USDA报告显示, 截止3月1日美国当季玉米库存为74亿蒲式耳, 较上年同期的77.58亿蒲式耳减少13%, 支撑近月合约价格。不过, 美国2023年玉米种植面积预估9199.6万英亩, 较去年同期增加4%, 且高于分析师预估的9088万英亩, 对远期价格有所牵制。同时, StoneX表示, 巴西2022/23年度玉米总产量为1.3134亿吨, 高于此前预估的1.306亿吨。出口量也将同步提升, 增加国际市场供应压力。国内方面, 国内养殖终端需求不振, 饲料消耗不及预期, 饲料企业采购心态谨慎, 以消耗或随用随采为主。国内小麦大幅下跌, 小麦饲用优势凸显, 已经有大型饲料企业开始挂牌进行收购小麦, 市场悲观情绪加重, 加快了持粮主体售粮步伐, 玉米现货价格偏弱。且距离新麦上市还有约两个月的时间, 麦收前部分持粮主体面临腾库需求, 或将对玉米市场形成一定冲击。不过, 随着本轮潮粮被动售粮高峰已过, 价格达到阶段性低点, 继续压价力度有所减弱。盘面来看, 前期空单止盈离场现象明显, 期价大幅反弹, 暂且观望。					 更多观点请咨询!
观点总结 玉米淀粉	副产品价格持续下跌, 利润亏损严重, 工厂积极挺价主产品。且连续亏损使得企业停机检修状况增多, 后期开机率有所下滑, 产出压力降低。不过, 新签订单情况并不乐观, 且据Mysteel农产品调查数据显示, 截至4月5日玉米淀粉企业淀粉库存总量105.6万吨, 较上周增加3.1万吨, 增幅3.02%, 月增幅5.92%; 年同比降幅17.60%, 库存压力继续增加。同时, 玉米市场承压, 成本支撑减弱。盘面来看, 玉米期价大幅反弹, 提振淀粉市场走势, 暂且观望。					
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					