

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)	2,788.00	+13.00↑	玉米淀粉5月合约收盘价(日, 元/吨)	3,235.00	+18.00↑
	玉米5-9价差(日, 元/吨)	-11.00	0.00	玉米淀粉5-9价差(日, 元/吨)	-57.00	+4.00↑
	玉米持仓量(日, 手)	1,240,172.00	+25247.00↑	玉米淀粉持仓量(日, 手)	106,660.00	+3980.00↑
	玉米前20名净持仓(日, 手)	-232,284.00	-15421.00↓	玉米淀粉前20名净持仓(日, 手)	-30,135.00	-3856.00↓
	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)	447.00	+5.00↑			
	美玉米活跃合约收盘价(美分/蒲式耳)	646.25	+14.00↑	美玉米持仓量(日, 手)	448,544.00	-35426.00↓
	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)	0.00	-2724.12↓	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)	2,558.39	+24.15↑	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)	2,618.45	+31.75↑	玉米淀粉主力合约基差(日, 元/吨)	-85.00	-18.00↓
	玉米主力合约基差(日, 元/吨)	-168.00	-13.00↓	玉米淀粉与玉米价差(山东, 日, 元/吨)	510.00	-30.00↓
替代品现货价格	小麦: 全国均价(日, 元/吨)	0.00	-2880.00↓	玉米淀粉与木薯淀粉价差(日, 元/吨)	-850.00	-30.00↓
	小麦与玉米现货价差(日, 元/吨)	0.00	-155.88↓	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	0.00	美国玉米产量预估(月, 百万吨)	383.94	0.00
	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)	114.00	-1.00↓
	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	0.00
	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, %)	57.00	+3.00↑			
产业情况	玉米南方港口(内+外)库存(周, 万吨)	142.80	+33.90↑	深加工企业玉米库存总量(周, 万吨)	491.70	-29.00↓
	玉米北方港口库存(周, 万吨)	302.00	+3.00↑	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)	271.61	-24.15↓	理论进口利润(美湾3月)	211.55	-31.75↓
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)	22	+100.00↑
	玉米酒精加工利润: 全国(日, 元/吨)	19.63	+14.74↑	淀粉加工利润: 河北(日, 元/吨)	20	+75.00↑
	酒精企业开机率(周, %)	72.16	-0.39↓	淀粉加工利润: 山东(日, 元/吨)	43	+80.00↑
	周度玉米消费量(周, 万吨)	99.10	-3.70↓	淀粉企业开机率(周, %)	43.42	-4.54↓
期权市场	玉米平值看涨期权波动率(%)	11.13	-0.05↓	玉米平值看跌期权波动率(%)	11.34	-0.18↓
	标的20日历史波动率(%)	9.43	-1.32↓	标的60日历史波动率(%)	11.34	+0.03↑
行业消息	1、乌克兰海关称, 2021年10月到2022年1月期间乌克兰出口玉米1410万吨, 产值34亿美元, 分别比上年同期增加31%和66%。中国仍是乌克兰玉米的最大进口国, 占到乌克兰玉米出口总量的32%。2021年10月到2022年1月期间中国从乌克兰进口玉米460万吨, 同比增加8%; 2、巴西二季玉米播种工作从四周前开始。巴西国家商品供应公司(CONAB)的数据显示, 截至上周六(2月5日), 巴西2021/22年度二季玉米播种进度达到22.4%, 远远超过了去年同期进度。					
观点总结 玉米	南美天气持续干旱, 市场对减产预期较强, 美国农业部在2月供需报告中, 将2021/22年度巴西玉米产量预测数据下调至1.14亿吨, 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, 玉米市场购销活动逐步复苏, 个别加工企业收购价格上调, 吸引了部分粮源到货, 烘干塔也基本全部启动, 中储粮采购数量也较大, 对现货价格有所利好。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, 随着气温回升, 国内主产区玉米上市量将逐步加大, 阶段性供应压力增加, 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, 成本支撑较强。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						

更多资讯请关注!

更多观点请咨询!