

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 分 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1月合约收盘价(日, 元/吨)	2,834.00	-14.00↓	玉米淀粉1月合约收盘价(日, 元/吨)	3,177.00	-39.00↓
	玉米1-5价差(日, 元/吨)	-66.00	-3.00↓	玉米淀粉11-1价差(日, 元/吨)	-147.00	-15.00↓
	玉米持仓量(日, 手)	789,741.00	-24572.00↓	玉米淀粉持仓量(日, 手)	181,702.00	+3720.00↑
	玉米前20名净持仓(日, 手)	-68,624.00	+28466.00↑	玉米淀粉前20名净持仓(日, 手)	-7,028.00	+11629.00↑
	玉米仓单(日, 张)	113,459.00	-2902.00↓	玉米淀粉仓单(日, 张)	19,250.00	0.00
	淀粉玉米1月价差(CS-C)	343.00	-25.00↓			
	美玉米活跃合约收盘价(美分/蒲式耳)	678.00	-1.25↓	美玉米持仓量(日, 手)	727,996.00	-3881.00↓
现货市场	美玉米非商业净持仓(周, 手)	294,569.00	+8022.00↑			
	玉米锦州港收购价:水14%(日, 元/吨)	2,800.00	+20.00↑	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)	2,830.78	0.00	玉米淀粉现价: 河北邢台(日, 元/吨)	3,080.00	0.00
	广东港口价 (美湾1月)	3,022.50	+40.09↑	玉米淀粉现价: 山东潍坊(日, 元/吨)	3,130.00	-10.00↓
	广东港口价 (美湾11月)	3,064.23	+35.69↑	玉米淀粉主力合约基差(日, 元/吨)	-77.00	+39.00↑
替代品现货价格	玉米主力合约基差(日, 元/吨)	-34.00	+34.00↑	山东玉米淀粉与玉米价差(周, 元/吨)	332.00	+2.00↑
	小麦: 全国均价(日, 元/吨)	3,095.56	0.00	玉米淀粉与木薯淀粉价差(周, 元/吨)	-960.00	-8.00↓
	小麦与玉米现货价差(日, 元/吨)	264.78	0.00			
上游情况	美国玉米种植面积预估(月, 万公顷)	33.16	+0.04↑	美国玉米产量预估(月, 百万吨)	354.19	-10.54↓
	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
	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	+3.00↑
	美国玉米生长优良率 (周, %)	52.00	-1.00↓	美国玉米成熟率 (周, %)	40.00	+15.00↑
产业情况	玉米广东港口(内+外)库存(周, 万吨)	80.70	-3.70↓	深加工企业玉米库存总量(周, 万吨)	228.00	-30.30↓
	玉米北方港口库存(周, 万吨)	262.60	-17.80↓	淀粉主要企业库存(周, 万吨)	89.70	-5.30↓
	8月玉米进口量(月, 万吨)	180.00	+26.00↑	淀粉出口量(月, 万吨)	4.22	-0.71↓
	转基因进口玉米拍卖量(周, 吨)	21,579.00	-3680.00↓	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, %)	71.00	-11.00↓	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)	-92.50	-20.09↓	理论进口利润 (美湾11月)	-134.23	-15.69↓
下游情况	饲料总产量(月, 吨)	2,635.00	+179.00↑	淀粉加工利润: 吉林(日, 元/吨)	11.00	+32.00↑
	样本饲企玉米库存天数(周, 天)	32.98	+0.44↑	淀粉加工利润: 河北(日, 元/吨)	44.00	+23.00↑
	酒精企业开机率(周, %)	57.77	+7.50↑	淀粉加工利润: 山东(日, 元/吨)	3.00	+6.00↑
	周度玉米消费量(周, 万吨)	96.50	+6.00↑	淀粉企业开机率(周, %)	46.25	+1.40↑
期权市场	玉米平值看涨期权波动率(%)	12.09		玉米平值看跌期权波动率(%)	12.66	
	标的20日历史波动率(%)	12.39	+0.28↑	标的60日历史波动率(%)	15.65	+0.02↑
行业消息	1、截至2022年9月15日的一周, 美国玉米出口检验量为549,354吨, 上周474,388吨, 去年同期为403,422吨; 2、乌克兰农业部预计2022年谷物产量为5000万到5200万吨, 与之前的预估持平, 低于去年的8600万吨。					
观点总结 玉米	美国农业部报告下调美国2022/23年度产量及期末库存, 同时, 截止9月18日, 美玉米生长优良率再度滑落至52%, 低于市场预期的53%, 也低于去年同期的59%, 处于近五年来最低位。支撑美玉米价格, 提振国内市场氛围。国内方面, 产区进入新陈粮交替阶段, 供应有所偏紧, 在田玉米生长受内涝、早霜等不利天气影响, 局部存在减产预期, 因新粮上市推迟10-20天, 仅有早熟新粮零星上市, 较高的开秤价提振市场情绪, 对期价有所支撑。不过疫情多点散发, 终端备货需求或延后, 饲料企业补库积极性不高, 仍以小批量滚动采购为主, 短期内对现货价格的带动作用有限。同时, 近来饲料企业采购糙米的热情升温, 15号陈化水稻拍卖的成交率62%, 本周又要拍卖20万吨的糙米, 其中北港10万吨, 南港10万吨, 挤占了一定的玉米市场份额。盘面来看, 玉米维持反弹趋势, 多单以2780为止损位持有。					
观点总结 玉米淀粉	由于东北、内蒙地区厂家停机检修, 和河北部分工厂限产, 淀粉开机率维持最低水平, 淀粉产出压力小于往年同期, 且截至9月14日玉米淀粉企业淀粉库存总量88.8万吨, 较上周下降0.9万吨, 降幅1.00%, 月降幅13.95%; 年同比增幅26.57%。库存压力大幅降低, 对淀粉价格有所支撑。同时, 玉米价格回升, 成本支撑力度增加, 同样利多淀粉市场。不过, 节后淀粉糖、造纸、建筑等行业需求疲软局面未变, 下游经销商仍保持随采随用状态, 工厂多以执行前期合同为主, 库存仍有积压, 整体来看, 淀粉供大于求的局面未变。盘面来看, 近期淀粉期价随玉米有所反弹, 不过因需求不佳, 走势弱于玉米。					
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!