

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)	2,864.00	-20.00↓	玉米淀粉3月合约收盘价(日, 元/吨)	2,978.00	-47.00↓
	玉米5-9价差(日, 元/吨)	40.00	-1.00↓	玉米淀粉3-5价差(日, 元/吨)	-163.00	-15.00↓
	玉米持仓量(日, 手)	698,935.00	-40831.00↓	玉米淀粉持仓量(日, 手)	135,527.00	-1390.00↓
	玉米前20名净持仓(日, 手)	-11,279.00	+3649.00↑	玉米淀粉前20名净持仓(日, 手)	-5,959.00	+3457.00↑
	玉米仓单(日, 张)	66,612.00	0.00	玉米淀粉仓单(日, 张)	14,714.00	0.00
	淀粉玉米5月价差(CS-C)	277.00	-12.00↓			
	美玉米活跃合约收盘价(美分/蒲式耳)	680.25	-6.00↓	美玉米持仓量(日, 手)	503,207.00	+5850.00↑
	美玉米非商业净持仓(周, 手)	233,795.00	-33737.00↓			
现货市场	玉米锦州港收购价:水14%(日, 元/吨)	2,850.00	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)	2,929.22	0.00	玉米淀粉现价: 河北邢台(日, 元/吨)	3,130.00	0.00
	广东港口价(美湾3月)	2,792.67	-22.64↓	玉米淀粉现价: 山东潍坊(日, 元/吨)	3,170.00	0.00
	广东港口价(美湾5月)	2,757.59	-21.03↓	玉米淀粉主力合约基差(日, 元/吨)	122.00	+47.00↑
	玉米主力合约基差(日, 元/吨)	-14.00	+20.00↑	山东玉米淀粉与玉米价差(周, 元/吨)	200.00	+10.00↑
替代品现货价格	小麦: 全国均价(日, 元/吨)	3,211.67	0.00	玉米淀粉与木薯淀粉价差(周, 元/吨)	-638.00	+45.00↑
	小麦与玉米现货价差(日, 元/吨)	282.45	0.00			
上游情况	美国玉米种植面积预估(月, 万公顷)	32.72	-0.67↓	美国玉米产量预估(月, 百万吨)	348.75	-5.09↓
	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	-1.00↓
	阿根廷玉米种植面积预估(月, 万公顷)	7.00	-0.10↓	阿根廷玉米产量预估(月, 百万吨)	52.00	-3.00↓
	我国玉米种植面积预估(月, 万公顷)	43.00	+0.07↑	我国玉米产量预估(月, 百万吨)	277.20	+3.20↑
	我国玉米去年同期售粮进度(周, %)	50.00	+4.00↑	国内玉米售粮进度(周, %)	48.00	+4.00↑
产业情况	玉米广东港口(内+外)库存(周, 万吨)	86.90	-9.20↓	深加工企业玉米库存总量(周, 万吨)	381.30	+88.10↑
	玉米北方港口库存(周, 万吨)	211.90	+8.00↑	淀粉主要企业库存(周, 万吨)	80.80	+2.60↑
	12月玉米进口量(月, 万吨)	87.00	+13.00↑	淀粉出口量(月, 吨)	258.00	-12.00↓
	转基因进口玉米拍卖量(周, 吨)	690.00	-18647.00↓	非转基因进口玉米拍卖量(周, 吨)	24,011.00	0.00
	转基因进口玉米拍卖成交率(周, %)	0.00	0.00	非转基因进口玉米拍卖成交率(周, %)	100.00	0.00
	理论进口利润(美湾5月)	292.41	+21.03↑	理论进口利润(美湾3月)	257.33	+22.64↑
下游情况	饲料总产量(月, 吨)	2,579.00	-93.00↓	淀粉加工利润: 吉林(日, 元/吨)	-67.00	0.00
	样本饲企玉米库存天数(周, 天)	35.9	-0.02↓	淀粉加工利润: 河北(日, 元/吨)	-37.00	0.00
	酒精企业开机率(周, %)	54.39	-2.05↓	淀粉加工利润: 山东(日, 元/吨)	-111.00	0.00
	周度玉米消费量(周, 万吨)	107.62	-5.81↓	淀粉企业开机率(周, %)	43.76	-4.26↓
期权市场	玉米平值看涨期权波动率(%)	10.20		玉米平值看跌期权波动率(%)	10.39	
	标的20日历史波动率(%)	7.99	+0.40↑	标的60日历史波动率(%)	10.71	+0.09↑
行业消息	1、中国海关公布的数据显示, 2022年12月玉米进口总量为87.00万吨, 较上年同期的133.00万吨减少了46.00万吨, 减少34.59%; 2、巴西帕拉纳州农村经济部(DERAL)表示, 该州农户已经开始播种二季玉米, 进度达到1%, 虽然低于期间年同期的2%, 但是和历史同期均值相符。					
观点总结 玉米	USDA报告利好持续发酵, 使得国际玉米走势偏强, 提振国内市场氛围。不过, 阿根廷作物种植带将迎来急需的降雨, 使得天气升水预期降低, 对国际玉米涨势有所牵制。国内方面, 基层种植户变现售粮基本结束, 对春节后需求恢复信心增强, 有挺价情绪, 烘干塔出粮计划也大多完成, 售粮节奏逐渐下降, 深加工企业也随用随购, 陆续进入停产休假状态。同时, 增储传闻进一步提振现货价格偏强震荡, 提振期货市场。但东北主产地销售进度明显低于去年同期, 且春节时间相对提前, 增添节后上量压力。同时, 生猪养殖利润亏损, 生猪产能存在回落可能, 玉米需求支撑减弱。盘面来看, 今日玉米减仓回落, 临近春节, 资金避险情绪升温, 节前暂且观望。				 更多资讯请关注!  更多观点请咨询!	
观点总结 玉米淀粉	随着春节假期临近, 以及加工企业深度亏损, 使得淀粉企业提前制定春节停机计划, 甚至部分大厂已经停机、减产以缓解经营压力, 供应压力降低。同时, 玉米现货价格止跌回升, 成本端支撑力度增强, 提振淀粉市场价格。不过, 山东及黑龙江两大玉米淀粉主要产地供应能力依旧较强, 不排除节后部分企业累库后拉低市场价格可能。且随着市场节日氛围浓厚, 购销活动基本停滞, 部分保持正常生产企业库存开始累积。截至1月18日玉米淀粉企业淀粉库存总量80.8万吨, 较上周上升2.6万吨, 增幅3.32%, 月增幅6.18%; 年同比降幅7.02%。盘面来看, 受玉米减仓回落影响, 淀粉随盘下跌, 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					