

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)	2,853.00	+20.00↑	玉米淀粉5月合约收盘价(日, 元/吨)	3,050.00	+17.00↑
	玉米5-9价差(日, 元/吨)	24.00	+5.00↑	玉米淀粉5-7价差(日, 元/吨)	-14.00	-6.00↓
	玉米持仓量(日, 手)	591,413.00	+3045.00↑	玉米淀粉持仓量(日, 手)	209,878.00	+7921.00↑
	玉米前20名净持仓(日, 手)	28,814.00	-19925.00↓	玉米淀粉前20名净持仓(日, 手)	-29,529.00	-5821.00↓
	玉米仓单(日, 张)	60,767.00	0.00	玉米淀粉仓单(日, 张)	14,095.00	0.00
	淀粉玉米5月价差(CS-C)	197.00	-3.00↓			
	美玉米活跃合约收盘价(美分/蒲式耳)	684.75	+4.00↑	美玉米持仓量(日, 手)	358,958.00	-13720.00↓
	美玉米非商业净持仓(周, 手)	277,369.00	+5496.00↑			
现货市场	玉米锦州港收购价:水14%(日, 元/吨)	2,805.00	-15.00↓	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)	2,911.65	-1.47↓	玉米淀粉现价: 河北邢台(日, 元/吨)	3,110.00	0.00
	广东港口价(美湾3月)	2,770.74	+18.76↑	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)	2,750.79	+17.25↑	玉米淀粉主力合约基差(日, 元/吨)	50.00	-17.00↓
	玉米主力合约基差(日, 元/吨)	-48.00	-35.00↓	山东玉米淀粉与玉米价差(周, 元/吨)	274.00	+4.00↑
替代品现货价格	小麦: 全国均价(日, 元/吨)	3,192.78	-2.22↓	玉米淀粉与木薯淀粉价差(周, 元/吨)	-621.00	-13.00↓
	小麦与玉米现货价差(日, 元/吨)	281.13	-0.75↓			
上游情况	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	-0.20↓	阿根廷玉米产量预估(月, 百万吨)	47.00	-5.00↓
	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
	我国玉米去年同期售粮进度(周, %)	55.00	+2.00↑	国内玉米售粮进度(周, %)	54.00	+5.00↑
产业情况	玉米广东港口(内+外)库存(周, 万吨)	166.00	+15.50↑	深加工企业玉米库存总量(周, 万吨)	397.60	+19.40↑
	玉米北方港口库存(周, 万吨)	197.30	-1.90↓	淀粉主要企业库存(周, 万吨)	97.80	+1.70↑
	12月玉米进口量(月, 万吨)	87.00	+13.00↑	淀粉出口量(月, 吨)	278.27	+20.19↑
	转基因进口玉米拍卖量(周, 吨)	15,584.00	-18351.00↓	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, %)	45.00	-30.00↓	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5月)	199.21	-17.25↓	理论进口利润(美湾3月)	179.26	-18.76↓
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)	-59.00	0.00
	样本饲企玉米库存天数(周, 天)	29.3	-0.41↓	淀粉加工利润: 河北(日, 元/吨)	-31.00	+10.00↑
	酒精企业开机率(周, %)	56.87	+2.65↑	淀粉加工利润: 山东(日, 元/吨)	-60.00	+10.00↑
	周度玉米消费量(周, 万吨)	113.01	+14.85↑	淀粉企业开机率(周, %)	48.56	+11.76↑
期权市场	玉米平值看涨期权波动率(%)	10.31		玉米平值看跌期权波动率(%)	10.65	
	标的20日历史波动率(%)	8.84	+0.33↑	标的60日历史波动率(%)	8.28	-0.12↓
行业消息	1、截至2023年2月9日的一周, 美国玉米出口检验量为511,506吨, 上周494,000吨, 去年同期为1,455,864吨; 2、俄罗斯表示, 除非取消影响其农产品出口的制裁并解决其他问题, 否则延长黑海谷物协议将是“不合适的”的做法。					
观点总结 玉米	阿根廷作物产区天气仍然较为干旱, 产量仍存下调预期。且巴西二茬玉米播种进度缓慢, 增添产量增幅的不确定性, 市场仍关注南美天气状况。不过, 美国玉米国内消费量降低, 促使美国玉米2022/23年度期末库存预估上调至12.67亿蒲式耳, 高于市场预期, 限制价格升幅。国内方面, 东北产区基层玉米余粮还有近五成, 潮粮数量仍较大, 终端养殖需求持续偏弱, 市场走货相对缓慢, 收购价格弱势调整为主。随着天气放晴之后, 气温也将逐步回升, 进一步增加了潮粮的储存难度, 短期价格走势难有明显上升。同时, 生猪养殖利润持续亏损, 养殖户补栏积极性降低, 后期饲用需求不确定性增加。不过, 中央一号文件表明今年玉米主要以提升单产为主, 种植面积增加的可能性较小, 国内玉米市场产不足需局面将延续, 支撑玉米市场价格。总的来看, 受外盘走强提振, 玉米期价有所反弹, 但品种总持仓量明显降低, 市场看涨热情不高, 整体有望维持区间震荡。					
观点总结 玉米淀粉	上游企业基本恢复生产, 产量上升速度较快, 但下游买货意愿不强, 市场主要执行前期订单为主, 新签订单数量较少, 现货价格稳中偏弱。且据Mysteel农产品调查数据显示, 截至2月8日玉米淀粉企业淀粉库存总量97.8万吨, 较上周上升1.7万吨, 增幅1.77%, 月增幅25%; 年同比降幅16.91%, 处于同期高位。总的来看, 淀粉在供强需弱局面下, 跟随玉米运行为主。					
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					