

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7月合约收盘价(日, 元/吨)	2,602.00	-27.00↓	玉米淀粉7月合约收盘价(日, 元/吨)	2,955.00	-15.00↓
	玉米7-9价差(日, 元/吨)	19.00	+5.00↑	玉米淀粉7-9价差(日, 元/吨)	16.00	+1.00↑
	玉米持仓量(日, 手)	842,541.00	-3284.00↓	玉米淀粉持仓量(日, 手)	219,827.00	-6366.00↓
	玉米前20名净持仓(日, 手)	42,412.00	+5854.00↑	玉米淀粉前20名净持仓(日, 手)	17,702.00	+4116.00↑
	玉米仓单(日, 张)	44,651.00	0.00	玉米淀粉仓单(日, 张)	2,700.00	+2300.00↑
	淀粉玉米7月价差(CS-C)	353.00	+12.00↑			
	美玉米活跃合约收盘价(美分/蒲式耳)	595.50	-1.75↓	美玉米持仓量(日, 手)	540,720.00	-2824.00↓
	美玉米非商业净持仓(周, 手)	-60,633.00	-85281.00↓			
现货市场	玉米锦州港收购价:水14%(日, 元/吨)	2,680.00	-10.00↓	玉米淀粉现价: 吉林嘉吉(日, 元/吨)	3,150.00	0.00
	玉米全国平均价(日, 元/吨)	2,781.02	-2.74↓	玉米淀粉现价: 河北邢台(日, 元/吨)	3,180.00	0.00
	广东港口价(美湾7月)	2,552.02	+2.66↑	玉米淀粉现价: 山东潍坊(日, 元/吨)	3,220.00	0.00
	广东港口价(美湾5月)	2,665.95	+12.52↑	玉米淀粉主力合约基差(日, 元/吨)	195.00	+15.00↑
	玉米主力合约基差(日, 元/吨)	78.00	+17.00↑	山东玉米淀粉与玉米价差(周, 元/吨)	350.00	+44.00↑
替代品现货价格	小麦: 全国均价(日, 元/吨)	2,783.33	-21.67↓	玉米淀粉与木薯淀粉价差(周, 元/吨)	-964.00	-6.00↓
	小麦与玉米现货价差(日, 元/吨)	2.31	-18.93↓			
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	0.00	阿根廷玉米产量预估(月, 百万吨)	37.00	-3.00↓
	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, %)	92.00	+2.00↑	国内玉米售粮进度(周, %)	92.00	+1.00↑
产业情况	玉米广东港口(内+外)库存(周, 万吨)	96.40	-13.40↓	深加工企业玉米库存总量(周, 万吨)	511.30	-15.70↓
	玉米北方港口库存(周, 万吨)	341.20	-12.20↓	淀粉主要企业库存(周, 万吨)	98.10	+0.80↑
	3月玉米进口量(月, 万吨)	219.10	-89.50↓	淀粉出口量(月, 吨)	163.55	+39.50↑
	转基因进口玉米拍卖量(周, 吨)	226,501.00	+39889.00↑	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, %)	8.00	+6.00↑	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)	84.05	-12.52↓	理论进口利润(美湾7月)	197.98	-2.66↓
下游情况	饲料总产量(月, 吨)	2,511.00	0.00	淀粉加工利润: 吉林(日, 元/吨)	-13.00	0.00
	样本饲企玉米库存天数(周, 天)	28.4	-0.55↓	淀粉加工利润: 河北(日, 元/吨)	-17.00	0.00
	酒精企业开机率(周, %)	48.21	+0.37↑	淀粉加工利润: 山东(日, 元/吨)	-71.00	+4.00↑
	周度玉米消费量(周, 万吨)	105.81	+2.57↑	淀粉企业开机率(周, %)	46.87	+3.35↑
期权市场	玉米平值看涨期权波动率(%)	13.44		玉米平值看跌期权波动率(%)	13.22	
	标的20日历史波动率(%)	12.56	+0.35↑	标的60日历史波动率(%)	11.92	+0.14↑
行业消息	1、截至2023年5月4日的一周, 美国玉米出口检验量为963,351吨, 上周1,518,569吨, 去年同期为1,477,246吨; 2、乌克兰基础设施部在周一发布的一份声明中说, 俄罗斯拒绝登记进港船只和进行检查, 再一次阻止了谷物协议的实施。					 更多资讯请关注!
观点总结 玉米	美玉米种植进度明显快于往年同期, 开局良好, 叠加种植面积增加, 国际市场价格承压明显。不过, 随着5月18日协议到期日期临近, 乌克兰从黑海出口谷物的步伐已经放慢。人们日益担忧, 如果协议没有续签, 船只有可能被困在乌克兰港口, 提振谷物市场。国内方面, 国内随着天气转晴, 持粮主体出货意愿增强, 东北货源流入量增加, 小麦价格继续下跌, 陈小麦出货速度加快, 供应压力不减, 玉米现货价格震荡偏弱。另外, 深加工继续亏损, 行业开工率仅半成左右, 大部分企业以玉米库存消耗为主, 玉米购销进入停滞状态。华北黄淮产区养殖利润仍持续亏损, 饲料企业控制原料成本, 增加小麦采购, 玉米在饲料中用量占比将有所下降。需求端弱势依旧。不过, 目前基本已跌至贸易商成本附近, 挺价销售心理略有增强。总的来看, 国内基本面无向上驱动, 但期价基本跌至贸易商建库成本附近, 玉米期价继续下跌空间有限, 前期空单择机止盈离场。					 更多观点请咨询!
观点总结 玉米淀粉	生产依旧亏损, 部分工厂或通过积极提价提振市场氛围, 淀粉现货价格相对稳定。且连续亏损使得企业停机检修状况增多, 开机率保持低位, 产出压力降低。不过, 五一节日期间市场走货速度不及预期, 企业销售压力依旧存在。截至5月3日玉米淀粉企业淀粉库存总量98.1万吨, 较上周上升0.8万吨, 增幅0.82%, 月降幅7.1%; 年同比降幅21.01%。总的来看, 受开机率明显降低支撑, 淀粉走势略强于玉米。					
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					