

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 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)	2,828.00	-12.00↓	玉米淀粉1月合约收盘价(日, 元/吨)	3,036.00	+6.00↑
	玉米1-5价差(日, 元/吨)	-57.00	+2.00↑	玉米淀粉1-3价差(日, 元/吨)	-22.00	+6.00↑
	玉米持仓量(日, 手)	618,058.00	+23530.00↑	玉米淀粉持仓量(日, 手)	200,143.00	-4092.00↓
	玉米前20名净持仓(日, 手)	58,121.00	+12395.00↑	玉米淀粉前20名净持仓(日, 手)	-9,417.00	+1627.00↑
	玉米仓单(日, 张)	94,477.00	-100.00↓	玉米淀粉仓单(日, 张)	5,486.00	-260.00↓
	淀粉玉米1月价差(CS-C)	208.00	+18.00↑			
	美玉米活跃合约收盘价(美分/蒲式耳)	666.50	+9.25↑	美玉米持仓量(日, 手)	373,146.00	-43465.00↓
现货市场	美玉米非商业净持仓(周, 手)	301,554.00	-39234.00↓			
	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)	2,920.20	+2.36↑	玉米淀粉现价: 河北邢台(日, 元/吨)	3,260.00	+40.00↑
	广东港口价 (美湾11月)	3,318.66	+7.35↑	玉米淀粉现价: 山东潍坊(日, 元/吨)	3,320.00	+20.00↑
	广东港口价 (美湾1月)	3,045.48	+10.73↑	玉米淀粉主力合约基差(日, 元/吨)	64.00	-6.00↓
替代品现货 价格	玉米主力合约基差(日, 元/吨)	22.00	+12.00↑	山东玉米淀粉与玉米价差(周, 元/吨)	326.00	+36.00↑
	小麦: 全国均价(日, 元/吨)	3,227.78	-0.55↓	玉米淀粉与木薯淀粉价差(周, 元/吨)	-764.00	-34.00↓
	小麦与玉米现货价差(日, 元/吨)	307.58	-2.91↓			
上游情况	美国玉米种植面积预估(月, 万公顷)	32.72	0.00	美国玉米产量预估(月, 百万吨)	353.84	+0.89↑
	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	0.00
	美国玉米去年同期收割率 (周, %)	90.00	0.00	美国玉米收割率 (周, %)	93.00	+6.00↑
产业情况	玉米广东港口(内+外)库存(周, 万吨)	77.50	+1.50↑	深加工企业玉米库存总量(周, 万吨)	205.60	+2.10↑
	玉米北方港口库存(周, 万吨)	215.80	-1.60↓	淀粉主要企业库存(周, 万吨)	70.30	-2.70↓
	9月玉米进口量(月, 万吨)	153.41	-26.36↓	淀粉出口量(月, 万吨)	0.02	-0.07↓
	转基因进口玉米拍卖量(周, 吨)	8,966.00	-3583.00↓	非转基因进口玉米拍卖量(周, 吨)	600.00	0.00
	转基因进口玉米拍卖成交率(周, %)	99.00	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1月)	-35.48	-20.73↓	理论进口利润 (美湾11月)	-308.66	-17.35↓
下游情况	饲料总产量(月, 吨)	2,833.00	+197.00↑	淀粉加工利润: 吉林(日, 元/吨)	156.00	0.00
	样本饲企玉米库存天数(周, 天)	34.84	+0.10↑	淀粉加工利润: 河北(日, 元/吨)	194.00	+8.00↑
	酒精企业开机率(周, %)	67.4	+2.12↑	淀粉加工利润: 山东(日, 元/吨)	169.00	+2.00↑
	周度玉米消费量(周, 万吨)	110.80	-1.70↓	淀粉企业开机率(周, %)	55.20	-4.29↓
期权市场	玉米平值看涨期权波动率(%)	9.52		玉米平值看跌期权波动率(%)	9.34	
	标的20日历史波动率(%)	9.87	+0.10↑	标的60日历史波动率(%)	11.5	-0.26↓
行业消息	1、私人分析机构Informa公司预计美国2023年玉米种植面积为9196.8万英亩, 比10月份的预测增加了约2.5万英亩, 高于2022年美国玉米种植面积8860.8万英亩; 2、美国商品期货交易委员会(CFTC)公布的持仓数据显示, 投机基金继续看空小麦和玉米后市, 尽管拉尼娜天气威胁小麦和玉米产量前景。					
观点总结 玉米	市场预计黑海港口粮食外运协议将持续签, 国际谷物市场承压, 影响国内市场氛围。国内方面, 玉米种植成本增加, 中储粮的高价开收支撑, 基层售粮进度同比偏慢, 贸易商控制节奏出货, 粮源供给偏紧, 企业库存持续消耗, 采购积极性增加, 玉米现货价格维持强势。但深加工企业及贸易商观望情绪较强, 建库情绪偏低, 且疫情影响使得供给压力后移, 叠加春节时间较早, 因此新作上量后存在季节性供给压力, 限制玉米继续上涨的动力和空间。盘面来看, 国内玉米期价高位回落, 预计短期有所调整, 关注2800位置支撑情况。					
观点总结 玉米淀粉	受疫情影响, 河北和黑龙江开机率明显下滑, 淀粉产出压力降低, 叠加前期合同有序执行, 企业库存继续回落。截至11月16日玉米淀粉企业淀粉库存总量70.3万吨, 较上周下降2.7万吨, 降幅3.64%, 月降幅7.57%; 年同比增幅8.83%。同时, 受疫情及天气影响, 玉米原粮上量困难, 现货价格坚挺, 成本支撑力度较强, 提振企业挺价心态。不过, 淀粉现货价格上涨后, 新增订单积极性有限, 玉米淀粉现货价格继续冲高动力稍有不足。盘面来看, 受下游提货好转, 淀粉期价底部反弹, 不过, 玉米走势有所调整, 或将影响淀粉反弹高度, 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					



更多资讯请关注!



更多观点请咨询!

瑞达研究