

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)	2,805.00	-27.00↓	玉米淀粉1月合约收盘价(日, 元/吨)	2,874.00	-37.00↓
	玉米1-5价差(日, 元/吨)	28.00	+12.00↑	玉米淀粉1-3价差(日, 元/吨)	-17.00	-4.00↓
	玉米持仓量(日, 手)	778,713.00	+4981.00↑	玉米淀粉持仓量(日, 手)	151,101.00	+3327.00↑
	玉米前20名净持仓(日, 手)	45,626.00	+7167.00↑	玉米淀粉前20名净持仓(日, 手)	915.00	+8383.00↑
	玉米仓单(日, 张)	70,462.00	0.00	玉米淀粉仓单(日, 张)	3,140.00	0.00
	淀粉玉米5月价差(CS-C)	209.00	+12.00↑			
	美玉米活跃合约收盘价(美分/蒲式耳)	653.50	-0.50↓	美玉米持仓量(日, 手)	551,733.00	-4044.00↓
	美玉米非商业净持仓(周, 手)	212,230.00	+13855.00↑			
现货市场	玉米锦州港收购价:水14%(日, 元/吨)	2,880.00	0.00	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)	2,969.90	+0.19↑	玉米淀粉现价: 河北邢台(日, 元/吨)	3,130.00	-30.00↓
	广东港口价(美湾3月)	2,870.37	-1.63↓	玉米淀粉现价: 山东潍坊(日, 元/吨)	3,180.00	-60.00↓
	广东港口价(美湾1月)	2,912.67	-1.63↓	玉米淀粉主力合约基差(日, 元/吨)	276.00	+37.00↑
	玉米主力合约基差(日, 元/吨)	75.00	+27.00↑	山东玉米淀粉与玉米价差(周, 元/吨)	280.00	+90.00↑
替代品现货价格	小麦: 全国均价(日, 元/吨)	3,219.44	-10.56↓	玉米淀粉与木薯淀粉价差(周, 元/吨)	-542.00	-31.00↓
	小麦与玉米现货价差(日, 元/吨)	249.54	-10.75↓			
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	0.00
	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)	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
	我国玉米去年同期售粮进度(周, %)	27.00	+3.00↑	国内玉米售粮进度(周, %)	32.00	+3.00↑
产业情况	玉米广东港口(内+外)库存(周, 万吨)	78.10	-6.60↓	深加工企业玉米库存总量(周, 万吨)	205.70	+8.40↑
	玉米北方港口库存(周, 万吨)	249.30	-16.10↓	淀粉主要企业库存(周, 万吨)	72.20	+1.50↑
	11月玉米进口量(月, 万吨)	74.00	+20.00↑	淀粉出口量(月, 万吨)	0.02	-0.07↓
	转基因进口玉米拍卖量(周, 吨)	27,611.00	-52212.00↓	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	+24.00↑	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)	117.33	-8.37↓	理论进口利润(美湾3月)	159.63	-8.37↓
下游情况	饲料总产量(月, 吨)	2,672.00	-161.00↓	淀粉加工利润: 吉林(日, 元/吨)	-27.00	-56.00↓
	样本饲企玉米库存天数(周, 天)	35.12	+0.66↑	淀粉加工利润: 河北(日, 元/吨)	39.00	-39.00↓
	酒精企业开机率(周, %)	57.92	+0.72↑	淀粉加工利润: 山东(日, 元/吨)	-69.00	-32.00↓
	周度玉米消费量(周, 万吨)	107.40	+3.60↑	淀粉企业开机率(周, %)	57.75	+4.18↑
期权市场	玉米平值看涨期权波动率(%)	11.21		玉米平值看跌期权波动率(%)	10.23	
	标的20日历史波动率(%)	12.50	-0.43↓	标的60日历史波动率(%)	11.15	+0.16↑
行业消息	1、在墨西哥和美国在华盛顿举行会谈后, 墨西哥外交部表示, 两国目标是在1月份就墨西哥禁止进口转基因玉米一事达成协议; 2、布宜诺斯艾利斯谷物交易所(BAGE)发布的周度报告显示,截至12月13日的一周, 阿根廷2022/23年度玉米种植进度为42.6%, 比一周前的32.7高出9.9%, 但是仍比去年同期低了5.2%。					
观点总结 玉米	巴西玉米出口量明显高于去年同期, 挤占美玉米出口份额, 美玉米周度出口持续低于去年同期, 同时, 墨西哥对美国转基因玉米需求有望降低, 美玉米市场承压。另外, 中国正在加大进口巴西玉米力度, 以取代价格更高的美国玉米, 预期今年巴西运往中国的玉米总量超过100万吨, 增加国内市场供应。国内方面, 玉米种植成本增加, 中储粮的高价开收, 对期货市场有所支撑。但随着物流运输情况向好, 主产区贸易主体出货积极性提升, 市场整体供应充足, 终端企业连续压价收购, 打压价格重心回落, 拖累期货市场走势。盘面来看, 前期利空压力有所释放, 跌幅放缓, 不过, 在供应压力下, 后期仍有走弱预期, 逢高抛空思路对待。					更多资讯请关注!  更多观点请咨询!
观点总结 玉米淀粉	原料价格下跌市场采购心态趋于谨慎, 成交较为清淡, 叠加部分区域产量恢复, 玉米淀粉库存继续上升。截至12月14日玉米淀粉企业淀粉库存总量73.7万吨, 较上周升高1.5万吨, 增幅2.08%, 月增幅4.84%; 年同比降幅4.23%。且疫情防控政策优化, 淀粉企业开机率后期有望继续回升, 淀粉产出增加。盘面来看, 受玉米走弱以及需求疲软影响, 近期淀粉高位回落, 短期偏空思路对待。					
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					

瑞达研究