

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)	2,855.00	+8.00↑	玉米淀粉5月合约收盘价(日, 元/吨)	3,106.00	+22.00↑
	玉米5-9价差(日, 元/吨)	35.00	+4.00↑	玉米淀粉5-7价差(日, 元/吨)	-8.00	+3.00↑
	玉米持仓量(日, 手)	651,101.00	-4778.00↓	玉米淀粉持仓量(日, 手)	187,588.00	-6264.00↓
	玉米前20名净持仓(日, 手)	-24,269.00	-9716.00↓	玉米淀粉前20名净持仓(日, 手)	-21,907.00	+404.00↑
	玉米仓单(日, 张)	47,483.00	0.00	玉米淀粉仓单(日, 张)	10,378.00	-50.00↓
	淀粉玉米5月价差(CS-C)	251.00	+14.00↑			
	美玉米活跃合约收盘价(美分/蒲式耳)	635.00	-3.25↓	美玉米持仓量(日, 手)	518,003.00	-6461.00↓
	美玉米非商业净持仓(周, 手)	282,350.00	-14462.00↓			
现货市场	玉米锦州港收购价:水14%(日, 元/吨)	2,810.00	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)	2,895.10	-0.12↓	玉米淀粉现价: 河北邢台(日, 元/吨)	3,120.00	+10.00↑
	广东港口价(美湾3月)	2,700.77	+4.08↑	玉米淀粉现价: 山东潍坊(日, 元/吨)	3,240.00	+20.00↑
	广东港口价(美湾5月)	2,677.39	+3.22↑	玉米淀粉主力合约基差(日, 元/吨)	44.00	-22.00↓
	玉米主力合约基差(日, 元/吨)	-45.00	-8.00↓	山东玉米淀粉与玉米价差(周, 元/吨)	238.00	+8.00↑
替代品现货价格	小麦: 全国均价(日, 元/吨)	3,121.67	-1.11↓	玉米淀粉与木薯淀粉价差(周, 元/吨)	-625.00	+8.00↑
	小麦与玉米现货价差(日, 元/吨)	226.57	-0.99↓			
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, %)	66.00	+4.00↑	国内玉米售粮进度(周, %)	67.00	+4.00↑
产业情况	玉米广东港口(内+外)库存(周, 万吨)	177.50	+1.80↑	深加工企业玉米库存总量(周, 万吨)	490.60	+44.00↑
	玉米北方港口库存(周, 万吨)	222.80	+32.30↑	淀粉主要企业库存(周, 万吨)	97.90	-0.40↓
	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)	13,752.00	+4055.00↑	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, %)	38.00	+26.00↑	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)	272.61	-13.22↓	理论进口利润(美湾3月)	249.23	-14.08↓
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)	-152.00	0.00
	样本饲企玉米库存天数(周, 天)	31.52	+1.37↑	淀粉加工利润: 河北(日, 元/吨)	-89.00	+14.00↑
	酒精企业开机率(周, %)	63.2	-2.09↓	淀粉加工利润: 山东(日, 元/吨)	-95.00	+14.00↑
	周度玉米消费量(周, 万吨)	127.83	+6.01↑	淀粉企业开机率(周, %)	62.79	+2.54↑
期权市场	玉米平值看涨期权波动率(%)	8.76		玉米平值看跌期权波动率(%)	9.19	
	标的20日历史波动率(%)	10.39	-0.08↓	标的60日历史波动率(%)	10.9	+0.01↑
行业消息	1、巴西马托格罗索农业经济研究所(IMEA)表示, 2022/23年度马托格罗索州玉米产量预估不变, 仍为4640万吨, 比上年提高5.87%; 2、联合国秘书长安东尼奥·古特雷斯将于周三在基辅会见乌克兰总统泽连斯基, 讨论黑海协议的延期事宜。					
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, 南美天气升水预期仍存。不过, 美国农业部在年度农业论坛上表示, 2023年美国玉米种植面积预计为9100万英亩, 高于去年的8860万英亩, 且高于分析师预测的9090万英亩。产出前景增加, 且需求疲软的迹象增加压力, 拖累美玉米期价大幅下跌。进口成本大幅下跌, 拖累国内市场氛围。国内方面, 东北产区近期气温回升, 进入新季玉米备耕期, 持粮农户有变现需求, 基层粮迎来最后一波售粮高峰, 潮粮供应增加, 且市场传闻定向饲用稻谷于3月下旬启动拍卖, 市场担心小麦和稻谷增加玉米市场阶段性供应压力, 贸易企业为了规避政策端风险更倾向于随收随销, 现货市场小幅走弱。不过, 通过吉林玉米大豆生产者补贴来看, 政策导向仍倾向于扩大豆, 国内玉米市场产不足需局面将延续, 且中储粮轮入玉米增多, 市场底部支撑较强。盘面来看, 内盘走势明显强于外盘, 不过, 在外盘大幅下跌影响下, 或将影响连盘玉米走势。					
观点总结 玉米淀粉	华北区域多数大厂库偏紧, 挺价心态明显。另外, 副产品价格持续下跌, 利润亏损严重, 工厂积极挺价主产品, 近期淀粉现货价格略有走强。但企业开机率回升, 且需求依旧无明显好转, 多以执行前期订单为主。据Mysteel农产品调查数据显示, 截至3月1日玉米淀粉企业淀粉库存总量99.7万吨, 较上周升高1.8万吨, 增幅1.84%, 月增幅3.80%; 年同比降幅5.77%, 库存压力仍存。短期市场多空博弈, 现货价格窄幅震荡。盘面来看, 淀粉期价跟随玉米运行为主。					
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, 3月9日USDA月度供需报告					



更多资讯请关注!



更多观点请咨询!