

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9月合约收盘价(日, 元/吨)	2,715.00	+24.00↑	玉米淀粉9月合约收盘价(日, 元/吨)	3,069.00	+39.00↑
	玉米9-1价差(日, 元/吨)	137.00	+7.00↑	玉米淀粉9-11价差(日, 元/吨)	112.00	+4.00↑
	玉米持仓量(日, 手)	867,219.00	+1111.00↑	玉米淀粉持仓量(日, 手)	200,322.00	+17319.00↑
	玉米前20名净持仓(日, 手)	-105,491.00	-24543.00↓	玉米淀粉前20名净持仓(日, 手)	-14,651.00	+2982.00↑
	玉米仓单(日, 张)	45,876.00	+601.00↑	玉米淀粉仓单(日, 张)	3,482.00	-170.00↓
	淀粉玉米9月价差(CS-C)	354.00	+15.00↑			
	美玉米活跃合约收盘价(美分/蒲式耳)	588.00	+3.75↑	美玉米持仓量(日, 手)	502,009.00	-8177.00↓
	美玉米非商业净持仓(周, 手)	118,773.00	+73681.00↑			
现货市场	玉米锦州港收购价:水14%(日, 元/吨)	2,720.00	0.00	玉米淀粉现价: 吉林嘉吉(日, 元/吨)	3,180.00	0.00
	玉米全国平均价(日, 元/吨)	2,814.12	+10.98↑	玉米淀粉现价: 河北邢台(日, 元/吨)	3,270.00	0.00
	广东港口价(美湾7月)	2,602.48	-92.55↓	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9月)	2,509.15	-100.33↓	玉米淀粉主力合约基差(日, 元/吨)	111.00	-39.00↓
	玉米主力合约基差(日, 元/吨)	5.00	-24.00↓	山东玉米淀粉与玉米价差(周, 元/吨)	370.00	0.00
替代品现货价格	小麦: 全国均价(日, 元/吨)	2,788.89	+5.56↑	玉米淀粉与木薯淀粉价差(周, 元/吨)	-1,178.00	-33.00↓
	小麦与玉米现货价差(日, 元/吨)	-25.23	-5.42↓			
上游情况	美国玉米种植面积预估(月, 万公顷)	34.03	0.00	美国玉米产量预估(月, 百万吨)	387.75	0.00
	巴西玉米种植面积预估(月, 万公顷)	22.90	0.00	巴西玉米产量预估(月, 百万吨)	129.00	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)	54.00	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)	280.00	0.00
	美玉米去年同期优良率(周, %)	67.00	-3.00↓	美玉米优良率(周, %)	50.00	-5.00↓
产业情况	玉米广东港口(内+外)库存(周, 万吨)	75.40	-7.40↓	深加工企业玉米库存总量(周, 万吨)	307.20	-30.10↓
	玉米北方港口库存(周, 万吨)	217.30	-13.10↓	淀粉主要企业库存(周, 万吨)	85.90	+0.30↑
	5月玉米进口量(月, 万吨)	166.00	+66.00↑	淀粉出口量(月, 吨)	14.44	-19.10↓
	转基因进口玉米拍卖量(周, 吨)	111,788.00	-14413.00↓	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, %)	55.00	+44.00↑	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9月)	360.85	+120.33↑	理论进口利润(美湾7月)	267.52	+112.55↑
下游情况	饲料总产量(月, 吨)	2,584.00	+73.00↑	淀粉加工利润: 吉林(日, 元/吨)	19.00	0.00
	样本饲企玉米库存天数(周, 天)	26.06	-0.20↓	淀粉加工利润: 河北(日, 元/吨)	-56.00	0.00
	酒精企业开机率(周, %)	54.91	-0.50↓	淀粉加工利润: 山东(日, 元/吨)	-121.00	0.00
	周度玉米消费量(周, 万吨)	116.02	+3.45↑	淀粉企业开机率(周, %)	56.02	+3.30↑
期权市场	玉米平值看涨期权波动率(%)	12.44		玉米平值看跌期权波动率(%)	12.68	
	标的20日历史波动率(%)	13.28	-0.50↓	标的60日历史波动率(%)	12.87	-0.30↓
行业消息	<p>1、咨询机构AgRural称, 截至6月22日, 巴西2022/23年度二季玉米的收获进度为9.3%, 高于一周前的4.7%。去年同期的收获进度为20.3%;</p> <p>2、截至2023年6月22日的一周, 美国玉米出口检验量为542,727吨, 上周830,999吨, 去年同期为1,246,950吨。</p>					
观点总结 玉米	<p>美玉米优良率持续下滑, 截至2023年6月25日当周, 美国玉米优良率为50%, 低于市场预期的52%, 前一周为55%, 上年同期为67%。天气忧虑仍存, 支撑美盘走势。但近日美国中西部地区将迎来有利降雨, 天气升水大幅回吐, 外盘玉米高位回落。且巴西玉米收割推进, 出口旺季逐步到来, 国际供应压力趋增, 短期价格压力仍存。国内方面, 深加工及养殖利润欠佳, 下游企业维持安全库存随用随采, 且高温来袭、芽麦替代以及进口增多等因素导致需求端疲弱态势明显。不过国内玉米经过前期消耗, 余粮逐渐减少, 贸易商有挺价情绪, 叠加忙于小麦购销, 玉米流通量缩减。另外, 收购成本和需求端补库对价格形成支撑, 短期价格有所走强。总的来看, 现货价格表现较好, 支撑国内玉米走势强于外盘。</p>					
观点总结 玉米淀粉	<p>受近期玉米淀粉市场价格偏强运行的影响, 企业开工阶段性升高, 市场供应压力增加, 且前期大订单陆续执行至尾声, 后续订单承接乏力, 企业库存止降回升, 截至6月21日玉米淀粉企业淀粉库存总量85.9万吨, 较上周增加0.3万吨, 增幅0.35%, 月降幅9.35%; 年同比降幅22.55%。不过, 近期玉米市场价格有所回升, 成本端氛围有所回暖, 支撑淀粉现货价格继续走高。盘面来看, 淀粉随玉米波动, 短期氛围偏强。</p>					
重点关注	<p>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, USDA6月30日美玉米播种面积及季度库存预期数据</p>					



更多资讯请关注!



更多观点请咨询!