

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)	2,642.00	0.00	玉米淀粉7月合约收盘价(日, 元/吨)	2,944.00	+17.00↑
	玉米7-9价差(日, 元/吨)	53.00	+4.00↑	玉米淀粉7-9价差(日, 元/吨)	35.00	+17.00↑
	玉米持仓量(日, 手)	573,068.00	-5781.00↓	玉米淀粉持仓量(日, 手)	102,744.00	-5641.00↓
	玉米前20名净持仓(日, 手)	4,269.00	+14761.00↑	玉米淀粉前20名净持仓(日, 手)	-4,526.00	-1160.00↓
	玉米仓单(日, 张)	44,020.00	0.00	玉米淀粉仓单(日, 张)	4,016.00	-100.00↓
	淀粉玉米7月价差(CS-C)	302.00	+17.00↑			
	美玉米活跃合约收盘价(美分/蒲式耳)	607.50	+10.50↑	美玉米持仓量(日, 手)	436,455.00	-19300.00↓
	美玉米非商业净持仓(周, 手)	-20,407.00	+41860.00↑			
现货市场	玉米锦州港收购价:水14%(日, 元/吨)	2,680.00	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)	2,771.96	-0.20↓	玉米淀粉现价: 河北邢台(日, 元/吨)	3,170.00	0.00
	广东港口价(美湾7月)	2,529.67	+34.62↑	玉米淀粉现价: 山东潍坊(日, 元/吨)	3,200.00	0.00
	广东港口价(美湾9月)	2,410.87	+15.25↑	玉米淀粉主力合约基差(日, 元/吨)	206.00	-17.00↓
	玉米主力合约基差(日, 元/吨)	38.00	0.00	山东玉米淀粉与玉米价差(周, 元/吨)	356.00	-10.00↓
替代品现货价格	小麦: 全国均价(日, 元/吨)	2,772.78	-3.33↓	玉米淀粉与木薯淀粉价差(周, 元/吨)	-1,093.00	-12.00↓
	小麦与玉米现货价差(日, 元/吨)	0.82	-3.13↓			
上游情况	美国玉米种植面积预估(月, 万公顷)	34.03	+1.98↑	美国玉米产量预估(月, 百万吨)	387.75	+39.00↑
	巴西玉米种植面积预估(月, 万公顷)	22.90	+0.20↑	巴西玉米产量预估(月, 百万吨)	129.00	+4.00↑
	阿根廷玉米种植面积预估(月, 万公顷)	7.00	+0.30↑	阿根廷玉米产量预估(月, 百万吨)	54.00	+17.00↑
	我国玉米种植面积预估(月, 万公顷)	43.00	-0.07↓	我国玉米产量预估(月, 百万吨)	280.00	+2.80↑
	美玉米去年同期优良率(周, %)	73.00	0.00	美玉米优良率(周, %)	64.00	-5.00↓
产业情况	玉米广东港口(内+外)库存(周, 万吨)	63.70	-3.00↓	深加工企业玉米库存总量(周, 万吨)	379.80	-35.00↓
	玉米北方港口库存(周, 万吨)	233.50	-31.10↓	淀粉主要企业库存(周, 万吨)	89.00	-4.00↓
	4月玉米进口量(月, 万吨)	100.25	-118.90↓	淀粉出口量(月, 吨)	14.44	-19.10↓
	转基因进口玉米拍卖量(周, 吨)	209,491.00	0.00	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, %)	2.00	0.00	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)	399.13	-15.25↓	理论进口利润(美湾7月)	280.33	-34.62↓
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)	-34.00	-12.00↓
	样本饲企玉米库存天数(周, 天)	26.71	-0.31↓	淀粉加工利润: 河北(日, 元/吨)	-71.00	-12.00↓
	酒精企业开机率(周, %)	54.94	+0.62↑	淀粉加工利润: 山东(日, 元/吨)	-135.00	-9.00↓
	周度玉米消费量(周, 万吨)	109.92	+1.59↑	淀粉企业开机率(周, %)	52.59	+2.09↑
期权市场	玉米平值看涨期权波动率(%)	12.81		玉米平值看跌期权波动率(%)	13.37	
	标的20日历史波动率(%)	10.37	-1.34↓	标的60日历史波动率(%)	12.22	-0.02↓
行业消息	1、阿根廷和中国政府已经就新的玉米供应协议达成了一致, 该协议于今年5月30日生效。这项新协议更新了在中国禁止的有害生物名单。根据修订后的协议书, 阿根廷将向中国提供相关信息, 并监督出口公司是否符合必要的质量标准 and 所有交货要求;					
	2、海关总署6月7日消息, 2023年5月, 中国进口粮食1733.8万吨;1-5月进口6818.9万吨, 同比增长2.5%。					
观点总结	巴西玉米收割开启, 出口旺季到来, 且美玉米种植基本结束, 种植面积增加且出苗率相对较好, 增加供应压力。不过, 截至2023年6月4日当周, 美国玉米优良率为64%, 低于市场预期的67%, 前一周为69%, 上年同期为73%。天气忧虑升温, 看空情绪略有回暖。国内方面, 新麦收获已经开始, 贸易商多忙于收购小麦, 对玉米购销积极性不高。且目前国内下游养殖利润持续低位, 饲企维持安全库存随用随采, 深加工企业利润回升刺激开机率提高, 但仍处同期偏低水平, 大部分企业采购需求偏弱。叠加华北芽麦情况仍在加剧, 饲用麦比例将增加, 抢占玉米的饲料需求。不过, 近期小麦价格止跌回升, 且贸易主体挺价惜售情绪有所升温, 直属库持续收购行为, 对玉米的行情有了一定支撑。同时, 价格下跌至新季成本附近, 底部支撑增加。盘面来看, 近期玉米呈低位反弹态势, 短期暂且观望。					
	玉米淀粉行业继续亏损, 行业开机率明显下滑, 产出压力低于往年同期。近期下游集中提货走货速度加快, 企业库存继续回落, 截至6月7日玉米淀粉企业淀粉库存总量89万吨, 较上周下降4万吨, 降幅4.3%, 月降幅6.71%; 年同比降幅19.6%。另外, 近期小麦价格止跌回升, 提振玉米市场走势, 成本端氛围有所回暖。不过, 现货市场竞价氛围明显, 企业处于被动提价状态, 关注后期下游市场提货情况。叠加原料市场并未出现实质性利好消息, 压制玉米淀粉价格走势。盘面来看, 玉米期价止跌回升, 淀粉随盘波动。					
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!