

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 分 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)	2,714.00	+12.00↑	玉米淀粉9月合约收盘价(日, 元/吨)	3,092.00	+22.00↑
	玉米9-1价差(日, 元/吨)	145.00	+11.00↑	玉米淀粉9-11价差(日, 元/吨)	116.00	+3.00↑
	玉米持仓量(日, 手)	880,177.00	+12709.00↑	玉米淀粉持仓量(日, 手)	219,737.00	+10841.00↑
	玉米前20名净持仓(日, 手)	-116,197.00	-18767.00↓	玉米淀粉前20名净持仓(日, 手)	-8,135.00	+3098.00↑
	玉米仓单(日, 张)	50,876.00	+5000.00↑	玉米淀粉仓单(日, 张)	3,122.00	-200.00↓
	淀粉玉米9月价差(CS-C)	378.00	+10.00↑			
	美玉米活跃合约收盘价(美分/蒲式耳)	537.75	-22.75↓	美玉米持仓量(日, 手)	507,972.00	-10104.00↓
现货市场	美玉米非商业净持仓(周, 手)	118,773.00	+73681.00↑			
	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)	3,250.00	0.00
	玉米全国平均价(日, 元/吨)	2,828.82	+8.23↑	玉米淀粉现价: 河北邢台(日, 元/吨)	3,300.00	+30.00↑
	广东港口价 (美湾7月)	2,492.95	-99.72↓	玉米淀粉现价: 山东潍坊(日, 元/吨)	3,340.00	0.00
	广东港口价 (美湾9月)	2,358.99	-74.88↓	玉米淀粉主力合约基差(日, 元/吨)	158.00	-22.00↓
替代品现货价格	玉米主力合约基差(日, 元/吨)	6.00	-12.00↓	山东玉米淀粉与玉米价差(周, 元/吨)	370.00	0.00
	小麦: 全国均价(日, 元/吨)	2,793.33	+1.11↑	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)	-35.49	-7.12↓			
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)	78.00	+2.60↑	深加工企业玉米库存总量(周, 万吨)	272.90	-34.30↓
	玉米北方港口库存(周, 万吨)	204.90	-12.40↓	淀粉主要企业库存(周, 万吨)	88.40	+2.50↑
	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)	561.01	+94.88↑	理论进口利润 (美湾7月)	427.05	+119.72↑
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)	33.00	0.00
	样本饲企玉米库存天数(周, 天)	27.06	+1.00↑	淀粉加工利润: 河北(日, 元/吨)	-65.00	-10.00↓
	酒精企业开机率(周, %)	51.85	-3.06↓	淀粉加工利润: 山东(日, 元/吨)	-116.00	-6.00↓
	周度玉米消费量(周, 万吨)	113.31	-3.71↓	淀粉企业开机率(周, %)	55.77	-0.24↓
期权市场	玉米平值看涨期权波动率(%)	12.72		玉米平值看跌期权波动率(%)	12.86	
	标的20日历史波动率(%)	13.51	+0.03↑	标的60日历史波动率(%)	12.61	+0.03↑
行业消息	1、美国数据传输网络气象专家约翰·巴拉尼克表示，上周末的降雨系统错过了玉米种植带南端的大部分地区，降雨出现在更靠北的地区，但是更多是维持性的降雨； 2、巴西谷物出口商协会(ANEC)表示，2023年6月份巴西玉米出口量估计为115.7万吨，低于上周预估的145.7万吨。					 更多资讯请关注！
观点总结 玉米	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，尽管国内东北地区政策粮投放力度加大，底价较市场价格低20-40元/吨，但普遍溢价成交，溢价幅度20-80元/吨，对市场氛围有所提振，玉米价格涨速较快。且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。总的来看，现货价格表现较好，支撑国内玉米走势强于外盘。					 更多观点请咨询！
观点总结 玉米淀粉	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，且下游承接能力较为有限，企业库存继续回升，截至6月28日玉米淀粉企业淀粉库存总量88.4万吨，较上周增加2.5万吨，增幅2.91%，月降幅5%；年同比降幅21.15%。不过，近期玉米市场价格回升明显，成本端氛围回暖，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。					
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，USDA6月30日美玉米播种面积及季度库存预期数据					