

项目类别	数据指标	最新	环比	数据指标	最新	环比
期货市场	玉米期货活跃合约收盘价(日, 元/吨)	2,286.00	-8.00↓	淀粉期货活跃合约收盘价(日, 元/吨)	2,727.00	-8.00↓
	玉米9-1价差(日, 元/吨)	52.00	+5.00↑	玉米淀粉9-1价差(日, 元/吨)	116.00	+3.00↑
	玉米持仓量(日, 手)	329,772.00	-46055.00↓	玉米淀粉持仓量(日, 手)	137,052.00	-6755.00↓
	玉米前20名净持仓(日, 手)	-25,273.00	-2748.00↓	玉米淀粉前20名净持仓(日, 手)	767.00	-4329.00↓
	玉米仓单(日, 张)	87,360.00	0.00	玉米淀粉仓单(日, 张)	4,250.00	0.00
	淀粉玉米9月价差(CS-C)	441.00	0.00			
	美玉米活跃合约收盘价(美分/蒲式耳)	397.00	-4.75↓	美玉米持仓量(日, 手)	729,367.00	+23152.00↑
美玉米非商业净持仓(周, 手)	-151,969.00	+60473.00↑				
现货市场	玉米锦州港收购价:水14%(日, 元/吨)	2,330.00	0.00	玉米淀粉现价: 吉林嘉吉(日, 元/吨)	3,000.00	0.00
	玉米全国平均价(日, 元/吨)	2,395.78	-3.93↓	玉米淀粉现价: 河北邢台(日, 元/吨)	3,030.00	0.00
	到岸完税价 (美湾8月)	1,936.13		玉米淀粉现价: 山东淮坊(日, 元/吨)	3,100.00	0.00
	到岸完税价 (巴西8月)	1,947.99		玉米淀粉主力合约基差(日, 元/吨)	273.00	+8.00↑
	玉米主力合约基差(日, 元/吨)	44.00	+8.00↑	山东玉米淀粉与玉米价差(周, 元/吨)	580.00	-10.00↓
替代品现货价格	小麦: 全国均价(日, 元/吨)	2,483.33	-2.23↓	玉米淀粉与木薯淀粉价差(周, 元/吨)	1,162.00	+17.00↑
	小麦与玉米现货价差(日, 元/吨)	87.55	+1.70↑			
上游情况	美国玉米种植面积预估(月, 百万公顷)	33.47	-0.30↓	美国玉米产量预估(月, 百万吨)	384.74	+1.18↑
	巴西玉米种植面积预估(月, 百万公顷)	22.30	0.00	巴西玉米产量预估(月, 百万吨)	127.00	0.00
	阿根廷玉米种植面积预估(月, 百万公顷)	6.40	0.00	阿根廷玉米产量预估(月, 百万吨)	51.00	0.00
	我国玉米种植面积预估(月, 百万公顷)	44.70	0.00	我国玉米产量预估(月, 百万吨)	292.00	0.00
产业情况	玉米广东港口(内+外)库存(周, 万吨)	95.50	-6.80↓	深加工企业玉米库存总量(周, 万吨)	390.70	-26.20↓
	玉米北方港口库存(周, 万吨)	211.10	-4.10↓	淀粉主要企业库存(周, 万吨)	110.70	-4.60↓
	玉米进口量(月, 万吨)	92.00	-13.00↓	淀粉出口量(月, 吨)	168.81	+27.73↑
	转基因进口玉米拍卖量(周, 吨)	6,672.00	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, %)	43.60	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 (美国8月)	483.87		理论进口利润 (巴西8月)	472.01	
下游情况	饲料总产量(月, 吨)	2,717.60	+148.00↑	淀粉加工利润: 吉林(日, 元/吨)	-142.00	-22.00↓
	样本饲企玉米库存天数(周, 天)	29.44	-0.59↓	淀粉加工利润: 河北(日, 元/吨)	32.00	+5.00↑
	酒精企业开机率(周, %)	48.09	+0.74↑	淀粉加工利润: 山东(日, 元/吨)	-65.00	-4.00↓
	周度玉米消费量(周, 万吨)	121.89	+0.22↑	淀粉企业开机率(周, %)	60.60	+2.53↑
期权市场	玉米平值看涨期权波动率(%)	10.52		玉米平值看跌期权波动率(%)	10.52	
	标的20日历史波动率(%)	11.01		标的60日历史波动率(%)	8.91	
行业消息	<p>1、巴西国家商品供应公司(CONAB)发布第11次产量预测报告, 将2023/24年度巴西玉米总产量调低至1.156486亿吨, 较7月份预测的1.158589亿吨调低21万吨或者0.2%。</p> <p>2、参与年度作物观察项目的美国农户报告, 11块玉米田的单产分数从上周的3.32降至3.30, 大豆单产评级从前一周的3.66降至3.64。</p>				<p>更多资讯请关注!</p>	
观点总结 玉米	<p>美国农业部发布的供需报告显示, 美国2024/25年度玉米播种面积预估为9070万英亩, 低于7月的9150万英亩, 报告意外调降美玉米种植面积, 使得美玉米期价有所反弹。不过, 美国作物带天气状况向好, 优良率持续良好, 本月将产量预估仍上调至151.47亿蒲式耳, 高于7月的151亿蒲式耳。持续牵制美玉米市场价格, 国际玉米价格比价优势良好, 继续牵制国内情绪。国内方面, 东北地区下游需求有限, 企业利润不佳, 深加工企业开机延续低位, 部分企业停收, 整体需求偏弱, 贸易商心态不佳, 出货积极性较高, 短期价格持续承压。华北黄淮产区部分基层玉米余粮仍多于去年同期, 叠加春玉米已开始零星上市, 持粮主体出货意愿上涨, 但下游企业采购仍以按需为主, 收购价格窄幅调整。盘面来看, 供需形式仍旧宽松, 玉米期价继续回落。</p>					
观点总结 玉米淀粉	<p>随着7月份检修企业计划的结束, 山东与河北开机恢复明显, 玉米淀粉行业开机环比升高。叠加玉米端价格有所松动, 淀粉挺价积极性减弱, 现货价格偏弱调整。不过, 近期受到未来开学与中秋节前需求带动, 玉米淀粉下游行业集中刚需补货, 行业库存有所回降。截至8月14日, 全国玉米淀粉企业淀粉库存总量110.7万吨, 较上周下降4.60万吨, 周降幅3.99%, 月增幅0.82%; 年同比增幅22.32%。总体而言, 基本面仍然相对偏弱。盘面来看, 受玉米偏弱影响, 淀粉同步走弱。</p>					
重点关注	周四、周五我的农产品网玉米周度消耗以及淀粉库存情况					

数据来源第三方, 观点仅供参考。市场有风险, 投资需谨慎!

## 免责声明

本报告中的信息均来源于公开可获得资料，瑞达期货股份有限公司力求准确可靠，但对这些信息的准确性及完整性不做任何保证，据此投资，责任自负。本报告不构成个人投资建议，客户应考虑本报告中的任何意见或建议是否符合其特定状况。本报告版权仅为我公司所有，未经书面许可，任何机构和个人不得以任何形式翻版、复制和发布。如引用、刊发，需注明出处为瑞达期货股份有限公司研究院，且不得对本报告进行有悖原意的引用、删节和修改。

瑞达研究