

| 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) | 2,384.00 | -20.00↓ | 淀粉期货活跃合约收盘价(日, 元/吨) | 2,833.00 | -25.00↓ |
| | 玉米9-1价差(日, 元/吨) | 71.00 | -10.00↓ | 玉米淀粉9-1价差(日, 元/吨) | 86.00 | -12.00↓ |
| | 玉米持仓量(日, 手) | 776,250.00 | -8323.00↓ | 玉米淀粉持仓量(日, 手) | 158,487.00 | +1100.00↑ |
| | 玉米前20名净持仓(日, 手) | -107,717.00 | +4417.00↑ | 玉米淀粉前20名净持仓(日, 手) | 13,006.00 | -1736.00↓ |
| | 玉米仓单(日, 张) | 91,790.00 | -806.00↓ | 玉米淀粉仓单(日, 张) | 7,735.00 | -100.00↓ |
| | 淀粉玉米9月价差(CS-C) | 449.00 | -5.00↓ | | | |
| | 美玉米活跃合约收盘价(美分/蒲式耳) | 416.25 | +5.25↑ | 美玉米持仓量(日, 手) | 667,041.00 | +624.00↑ |
| | 美玉米非商业净持仓(周, 手) | -239,941.00 | -11230.00↓ | | | |
| 现货市场 | 玉米锦州港收购价:水14%(日, 元/吨) | 2,390.00 | 0.00 | 玉米淀粉现价: 吉林嘉吉(日, 元/吨) | 3,100.00 | 0.00 |
| | 玉米全国平均价(日, 元/吨) | 2,472.55 | -0.59↓ | 玉米淀粉现价: 河北邢台(日, 元/吨) | 3,080.00 | 0.00 |
| | 到岸完税价 (美湾7月) | 1,950.91 | | 玉米淀粉现价: 山东潍坊(日, 元/吨) | 3,180.00 | 0.00 |
| | 到岸完税价 (巴西7月) | 1,933.42 | | 玉米淀粉主力合约基差(日, 元/吨) | 267.00 | +25.00↑ |
| | 玉米主力合约基差(日, 元/吨) | 6.00 | +20.00↑ | 山东玉米淀粉与玉米价差(周, 元/吨) | 740.00 | -24.00↓ |
| 替代品现货价格 | 小麦: 全国均价(日, 元/吨) | 2,506.67 | -1.11↓ | 玉米淀粉与木薯淀粉价差(周, 元/吨) | 1,306.00 | +24.00↑ |
| | 小麦与玉米现货价差(日, 元/吨) | 34.12 | -0.52↓ | | | |
| 上游情况 | 美国玉米种植面积预估(月, 百万公顷) | 33.77 | +0.54↑ | 美国玉米产量预估(月, 百万吨) | 383.56 | +6.10↑ |
| | 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) | 103.60 | -4.70↓ | 深加工企业玉米库存总量(周, 万吨) | 123.12 | -0.83↓ |
| | 玉米北方港口库存(周, 万吨) | 251.00 | -19.30↓ | 淀粉主要企业库存(周, 万吨) | 105.30 | -1.60↓ |
| | 玉米进口量(月, 万吨) | 105.00 | -13.00↓ | 淀粉出口量(月, 吨) | 141.08 | -17.50↓ |
| | 转基因进口玉米拍卖量(周, 吨) | 5,389.00 | 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, %) | 17.00 | 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 (美国7月) | 529.09 | | 理论进口利润 (巴西7月) | 546.58 | |
| 下游情况 | 饲料总产量(月, 吨) | 2,569.60 | +72.20↑ | 淀粉加工利润: 吉林(日, 元/吨) | 23.00 | 0.00 |
| | 样本饲企玉米库存天数(周, 天) | 31.15 | -0.30↓ | 淀粉加工利润: 河北(日, 元/吨) | 55.00 | +30.00↑ |
| | 酒精企业开机率(周, %) | 58.02 | +1.70↑ | 淀粉加工利润: 山东(日, 元/吨) | -17.00 | -27.00↓ |
| | 周度玉米消费量(周, 万吨) | 139.96 | +4.31↑ | 淀粉企业开机率(周, %) | 57.04 | -0.79↓ |
| 期权市场 | 玉米平值看涨期权波动率(%) | 8.38 | | 玉米平值看跌期权波动率(%) | 7.56 | |
| | 标的20日历史波动率(%) | 12.17 | | 标的60日历史波动率(%) | 12.17 | |
| 行业消息 | <p>1、USDA报告显示, 2024/25年度玉米产量预估上调2.4亿蒲, 原因是种植面积和收获面积上调。单产保持不变, 为每英亩181.0蒲。</p> <p>2、布宜诺斯艾利斯谷物交易所(BAGE)称, 截至7月10日, 2023/24年度阿根廷玉米收获进度为70.2%, 高于一周前的62.9%。</p> | | | |  <p>更多资讯请关注!</p> | |
| 观点总结 玉米 | <p>美国农业部(USDA)周五公布的供需报告显示, 由于种植面积的增加, 美国2024/25年度产量预估上调至151亿蒲式耳, 不过, 上年度使用量被上调, 从而令2024/25年度期末库存下调至20.97亿蒲式耳, 低于分析师预测范围21.74亿蒲式耳至24.54亿蒲式耳。提振美玉米市场价格。国内新作方面, 东北地区大部光温适宜, 辽宁和吉林出现区域性降水, 有效改善土壤墒情, 利于春玉生长发育, 黑龙江大部气温、光照条件也明显好转, 热量条件利于春玉米恢复生长以及前期土壤过湿田块排涝散墒。旧作方面, 东北地区中储粮在不断地进行投放陈粮, 玉米供应量有所改善, 但持粮贸易商售粮积极性一般, 市场玉米流通量仍偏少, 加工企业厂门到货量一般, 深加工企业订单减少, 补库需求不佳, 主要以消耗库存为主。此外传言稻谷拍卖也要在本月重启, 饲料销量相对低迷, 饲企采购需求较前期减少, 以签订合同粮为主, 需求端缺乏有效提振, 部分地区价格下调。盘面来看, 今日玉米继续下跌, 整体走势偏弱。</p> | | | |  | |
| 观点总结 玉米淀粉 | <p>玉米淀粉企业部分区域继续亏损, 行业开机明显下降, 供应端压力减弱, 行业库存小幅下滑。截至7月10日, 全国玉米淀粉企业淀粉库存总量105.3万吨, 较上周下降1.60万吨, 周降幅1.50%, 月降幅1.31%; 年同比增幅18.05%。不过, 短期内下游行业刚需接单出货, 高价接单表现一般。且玉米端价格有所松动, 淀粉挺价积极性减弱。盘面来看, 受玉米下跌拖累, 淀粉期价同步下滑, 短期观望为主。</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