

| 项目类别 | 数据指标 | 最新 | 环比 | 数据指标 | 最新 |
|--------------|--|-------------|------------|----------------------|------------|
| 期货市场 | 玉米期货活跃合约收盘价(日, 元/吨) | 2,381.00 | -3.00↓ | 淀粉期货活跃合约收盘价(日, 元/吨) | 2,825.00 |
| | 玉米9-1价差(日, 元/吨) | 74.00 | +3.00↑ | 玉米淀粉9-1价差(日, 元/吨) | 93.00 |
| | 玉米持仓量(日, 手) | 781,438.00 | +5188.00↑ | 玉米淀粉持仓量(日, 手) | 165,734.00 |
| | 玉米前20名净持仓(日, 手) | -101,077.00 | +6640.00↑ | 玉米淀粉前20名净持仓(日, 手) | 8,179.00 |
| | 玉米仓单(日, 张) | 91,790.00 | 0.00 | 玉米淀粉仓单(日, 张) | 7,635.00 |
| | 淀粉玉米9月价差(CS-C) | 444.00 | -5.00↓ | | |
| | 美玉米活跃合约收盘价(美分/蒲式耳) | 403.50 | -12.75↓ | 美玉米持仓量(日, 手) | 667,283.00 |
| | 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 |
| | 玉米全国均价(日, 元/吨) | 2,469.02 | -3.53↓ | 玉米淀粉现价: 河北邢台(日, 元/吨) | 3,080.00 |
| | 到岸完税价(美湾7月) | 1,953.26 | | 玉米淀粉现价: 山东潍坊(日, 元/吨) | 3,170.00 |
| | 到岸完税价(巴西7月) | 1,935.75 | | 玉米淀粉主力合约基差(日, 元/吨) | 275.00 |
| | 玉米主力合约基差(日, 元/吨) | 9.00 | +3.00↑ | 山东玉米淀粉与玉米价差(周, 元/吨) | 740.00 |
| 替代品现货价格 | 小麦: 全国均价(日, 元/吨) | 2,506.11 | -0.56↓ | 玉米淀粉与木薯淀粉价差(周, 元/吨) | 1,306.00 |
| | 小麦与玉米现货价差(日, 元/吨) | 37.09 | +2.97↑ | | |
| 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 |
| | 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 |
| | 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 |
| | 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 |
| 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 |
| | 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 |
| | 玉米进口量(月, 万吨) | 105.00 | -13.00↓ | 淀粉出口量(月, 吨) | 141.08 |
| | 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 |
| | 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 |
| | 理论进口利润(美国7月) | 516.74 | | 理论进口利润(巴西7月) | 534.25 |
| 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) | -10.00 |
| | 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) | 37.00 |
| | 酒精企业开机率(周, %) | 58.02 | +1.70↑ | 淀粉加工利润: 山东(日, 元/吨) | -41.00 |
| | 周度玉米消费量(周, 万吨) | 139.96 | +4.31↑ | 淀粉企业开机率(周, %) | 57.04 |
| 期权市场 | 玉米平值看涨期权波动率(%) | 11.60 | | 玉米平值看跌期权波动率(%) | 11.59 |
| | 标的20日历史波动率(%) | 8.33 | | 标的60日历史波动率(%) | 7.53 |
| 行业消息 | <p>1、美国商品期货交易委员会(CFTC)的持仓报告显示, 截至7月9日当周, 投机基金在CBOT玉米期货和期权市场的净空单达到353,983手, 较一周前增长17,445手, 几乎全部是新建空头。这也是基金连续第三周在玉米期市增加看空押注, 三周累计增加了16.3万手净空单。</p> <p>2、咨询机构AgRural公司表示, 截至7月11日, 巴西中南部二季玉米收割进度为74%, 高于一周前的63%。</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。新作方面, 辽宁地区玉米植株陆续进入抽雄阶段, 吉林及黑龙江地区因降水偏重以及低温寡照影响, 植株高度同比依旧偏矮, 多处于喇叭口期。盘面来看, 近期玉米持续下滑, 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单拿货一般。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。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

4/7/16

环比

-8.00↓

+7.00↑

+7247.00↑

-4827.00↓

-100.00↓

+242.00↑

0.00

0.00

-10.00↓

+8.00↑

-24.00↓

+24.00↑

+6.10↑

0.00

0.00

0.00

-0.83↓

-1.60↓

-17.50↓

0.00

0.00

-33.00↓

-18.00↓

-24.00↓

-0.79↓



更多资讯请关注!



业淀粉库存总量
，高价签单表现

瑞 达 研 究

性不做任 何
况。本 报告
处为 瑞达期

瑞 达 研 究