

| 项目类别    | 数据指标  | 最新      | 环比    | 数据指标                     | 最新  | 环比     |
|---------|---|---------|-------|--------------------------|---|--------|
| 期货市场    | 期货收盘价(活跃合约):(日,元/吨)   | 2189    | 2     | 玉米淀粉期货收盘价(活跃合约):(日,元/吨)  | 2573  | -5     |
|         | 玉米月间价差(1-5):(日,元/吨)   | -76     | 2     | 玉米淀粉月间价差(1-5):(日,元/吨)    | -74   | 2      |
|         | 期货持仓量(活跃合约):黄玉米(日,手)  | 951891  | 7990  | 期货持仓量(活跃合约):玉米淀粉(日,手)    | 156947  | 12745  |
|         | 期货前20名持仓:净买单量:玉米(日,手)   | -200641 | 535   | 期货前20名持仓:净买单量:玉米淀粉(日,手)  | -29071  | -1673  |
|         | 注册仓单量:黄玉米(日,手)  | 78216   | 400   | 注册仓单量:玉米淀粉(日,手)          | 9750  | 0      |
|         | 主力合约CS-C价差(日,元/吨)   | 392     | -2    |                          |   |        |
| 外盘市场    | 期货收盘价(活跃合约):CBOT玉米(日,美分/蒲式耳)  | 429.5   | -1.75 | CBOT:玉米:总持仓(周,张)         | 1673634   | -9694  |
|         | CBOT:玉米:非商业净多头持仓:持仓数量(周,张)  | 102648  | 19344 |                          |   |        |
| 现货市场    | 现货价:玉米:均价(日,元/吨)  | 2212.06 | -7.65 | 出厂报价:玉米淀粉:长春(日,元/吨)      | 2710  | -50    |
|         | 平仓价:玉米:锦州港(日,元/吨)   | 2150    | -10   | 出厂报价:玉米淀粉:潍坊(日,元/吨)      | 2930  | -20    |
|         | 进口玉米:到岸完税价格(CIF)(日,元/吨)   | 2059.21 | 7.29  | 出厂报价:玉米淀粉:石家庄(日,元/吨)     | 2880  | 0      |
|         | 进口玉米:国际运费(日,美元/吨)   | 38      | 0     | 玉米淀粉主力合约基差               | 137   | -45    |
|         | 玉米主力合约基差  | 23.06   | -9.65 | 山东淀粉与玉米价差(周,元/吨)         | 724   | -26    |
| 替代品现货价格 | 现货价:均价:小麦(日,元/吨)  | 2462.78 | 0     | 木薯淀粉与玉米淀粉价差(周,元/吨)       | 904   | 60     |
|         | 现货价:玉米:均价(日,元/吨)  | 250.72  | 7.65  | 玉米淀粉与30粉价差(日,元/吨)        | -112  | -1     |
| 上游情况    | 玉米:预测年度:产量:美国(月,百万吨)  | 385.73  | 0.99  | 播种面积:预测年度:玉米:美国(月,百万公顷)  | 33.47   | 0      |
|         | 玉米:预测年度:产量:巴西(月,百万吨)  | 127     | 0     | 播种面积:预测年度:玉米:巴西(月,百万公顷)  | 22.3  | 0      |
|         | 玉米:预测年度:产量:阿根廷(月,百万吨)   | 51      | 0     | 播种面积:预测年度:玉米:阿根廷(月,百万公顷) | 6.4   | 0      |
|         | 玉米:预测年度:产量:中国(月,百万吨)  | 292     | 0     | 播种面积:预测年度:玉米:中国(月,百万公顷)  | 44.7  | 0      |
|         | 玉米:预测年度:产量:乌克兰(月,百万吨)   | 27.2    | 0     |                          |   |        |
| 产业情况    | 玉米:库存:南方港口(周,万吨)  | 24.9    | 4.6   | 深加工玉米库存量(周,万吨)           | 334.6   | -6.4   |
|         | 玉米:库存:北方港口(周,万吨)  | 232     | 52    | 淀粉企业周度库存(周,万吨)           | 85.4  | 3      |
|         | 进口数量:玉米:当月值(月,万吨)   | 43      | -66   | 出口数量:玉米淀粉:当月值(月,吨)       | 0.18  | 0      |
|         | 进口玉米计划拍卖数量(周,吨)   | 508564  | -89   | 进口玉米拍卖成交率(周,%)           | 28.46   | -28.87 |
| 下游情况    | 产量:饲料:当月值(月,万吨)   | 2788.5  | 119.9 | 玉米淀粉加工利润:山东(日,元/吨)       | 195   | 10     |
|         | 样本饲料玉米库存天数(周,天)   | 28.56   | 0.62  | 玉米淀粉加工利润:河北(日,元/吨)       | 255   | -7     |
|         | 深加工玉米消费量(周,万吨)  | 135.86  | 2.64  | 玉米淀粉加工利润:吉林(日,元/吨)       | 84  | 0      |
|         | 酒精企业开机率(周,%)  | 60.74   | 0.49  | 淀粉企业开机率(周,%)             | 67.91   | 3.09   |
| 期权市场    | 历史波动率:20日:玉米(日,%)   | 12.39   | -0.13 | 历史波动率:60日:玉米(日,%)        | 12.79   | -0.06  |
|         | 平值看涨期权隐含波动率:玉米(日,%)   | 14.13   | -0.03 | 平值看跌期权隐含波动率:玉米(日,%)      | 14.12   | -0.03  |
| 行业消息    | 1、咨询机构AgRural公司表示,截至11月7日,巴西中南部的2024/25年度首季玉米播种面积达到预期面积的72%,高于一周前的59%,但是低于去年同期的76%。 |         |       |                          | <br>更多资讯请关注! |        |

|           |   |
|-----------|---|
| 观点总结 (玉米) | USDA报告显示,美国2024/25年度玉米产量预估为151.43亿蒲式耳,低于10月预估的152.03亿蒲式耳,也低于市场预估的151.89亿蒲式耳。期末库存预估为19.38亿蒲式耳,低于10月预估的19.99亿蒲式耳。报告总体偏多,提振美玉米市场价格。国内方面,东北地区气温偏高导致潮保管难度增加,种植户销售意愿积极,市场流通粮源充足,贸易商建库相对谨慎,随收随走,加工企业库存偏充足,维持随采随用,部分企业收购价格继续下调。华北黄淮产区因天气因素使潮粮存在霉变风险,基层种植户售粮积极性偏强,玉米上量依然处于高位,贸易商建库情绪有所升温,但随收随走为主,深加工企业厂门到货基本能够满足生产需求,短期建库意愿不强,价格弱势走低。盘面来看,在供应压力下,现货价格偏弱调整,玉米期价也有所回落。 |
| 观点总结 (淀粉) | 新季玉米上市阶段原料供应宽松,加之行业利润好转,玉米淀粉行业开机率季节性升高,产出压力增加,库存也略有回升。截至11月6日,全国玉米淀粉企业淀粉库存总量85.4万吨,较上周增加3.00万吨,周增幅3.64%,月增幅7.42%;年同比增幅36.42%。且原料上量价跌,下游刚需采购为主,企业为争取订单让利成交。不过,目前市场暂无明显供应压力,供需面表现良好。盘面来看,受玉米期价回落,近期淀粉也同步下滑,短期暂且观望。  |
| 重点关注      | 周四、周五mysteel玉米周度消耗以及淀粉企业开机、库存情况   |



更多观点请咨询!

数据来源第三方,观点仅供参考。市场有风险,投资需谨慎!

研究员: 许方莉 期货从业资格号F3073708 期货投资咨询从业证书号Z0017638

## 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。