

| 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)   | 2,326.00    | +17.00↑    | 淀粉期货活跃合约收盘价(日, 元/吨)  | 2,759.00   | -1.00↓    |
|         | 玉米9-1价差(日, 元/吨)       | 43.00       | -2.00↓     | 玉米淀粉9-1价差(日, 元/吨)    | 81.00      | -15.00↓   |
|         | 玉米持仓量(日, 手)           | 642,460.00  | +23693.00↑ | 玉米淀粉持仓量(日, 手)        | 148,433.00 | +5928.00↑ |
|         | 玉米前20名净持仓(日, 手)       | -86,661.00  | -20332.00↓ | 玉米淀粉前20名净持仓(日, 手)    | -18,063.00 | -6002.00↓ |
|         | 玉米仓单(日, 张)            | 80,655.00   | -2791.00↓  | 玉米淀粉仓单(日, 张)         | 7,250.00   | 0.00      |
|         | 淀粉玉米9月价差(CS-C)        | 433.00      | -18.00↓    |                      |            |           |
|         | 美玉米活跃合约收盘价(美分/蒲式耳)    | 398.50      | -2.00↓     | 美玉米持仓量(日, 手)         | 766,469.00 | -18.00↓   |
|         | 美玉米非商业净持仓(周, 手)       | -154,005.00 | -2036.00↓  |                      |            |           |
| 现货市场    | 玉米锦州港收购价:水14%(日, 元/吨) | 2,320.00    | 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)       | 2,389.71    | +0.40↑     | 玉米淀粉现价: 河北邢台(日, 元/吨) | 3,000.00   | 0.00      |
|         | 到岸完税价 (美湾9月)          | 1,923.31    |            | 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9月)          | 1,934.33    |            | 玉米淀粉主力合约基差(日, 元/吨)   | 241.00     | +1.00↑    |
|         | 玉米主力合约基差(日, 元/吨)      | -6.00       | -17.00↓    | 山东玉米淀粉与玉米价差(周, 元/吨)  | 612.00     | +32.00↑   |
| 替代品现货价格 | 小麦: 全国均价(日, 元/吨)      | 2,483.06    | +2.50↑     | 玉米淀粉与木薯淀粉价差(周, 元/吨)  | 1,174.00   | +12.00↑   |
|         | 小麦与玉米现货价差(日, 元/吨)     | 93.35       | +2.10↑     |                      |            |           |
| 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)  | 77.90       | -17.60↓    | 深加工企业玉米库存总量(周, 万吨)   | 362.30     | -28.40↓   |
|         | 玉米北方港口库存(周, 万吨)       | 191.80      | -19.30↓    | 淀粉主要企业库存(周, 万吨)      | 110.70     | -4.60↓    |
|         | 玉米进口量(月, 万吨)          | 109.00      | +17.00↑    | 淀粉出口量(月, 吨)          | 168.81     | 0.00      |
|         | 转基因进口玉米拍卖量(周, 吨)      | 143,031.00  | 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9月)         | 506.69      |            | 理论进口利润 (巴西9月)        | 495.67     |           |
|         |                       |             |            |                      |            |           |
| 下游情况    | 饲料总产量(月, 吨)           | 2,668.60    | -49.00↓    | 淀粉加工利润: 吉林(日, 元/吨)   | -182.00    | 0.00      |
|         | 样本饲企玉米库存天数(周, 天)      | 29.01       | -0.43↓     | 淀粉加工利润: 河北(日, 元/吨)   | 13.00      | 0.00      |
|         | 酒精企业开机率(周, %)         | 52.24       | +4.15↑     | 淀粉加工利润: 山东(日, 元/吨)   | -95.00     | -13.00↓   |
|         | 周度玉米消费量(周, 万吨)        | 125.88      | +3.99↑     | 淀粉企业开机率(周, %)        | 61.59      | +0.99↑    |
| 期权市场    | 玉米平值看涨期权波动率(%)        | 10.78       |            | 玉米平值看跌期权波动率(%)       | 10.77      |           |
|         | 标的20日历史波动率(%)         | 12.42       |            | 标的60日历史波动率(%)        | 9.36       |           |

### 行业消息

1、法国农业局(FranceAgriMer)表示, 截至8月12日, 玉米优良率从一周前的77%下滑至76%, 也低于去年同期的84%。  
2、截至2024年8月15日的一周, 美国玉米出口检验量为1,166,090吨, 上周为986,183吨, 去年同期为510,559吨。



更多资讯请关注!

### 观点总结 玉米

美国作物带天气状况向好, 优良率持续良好, 截止2024年8月18日当周, 美玉米优良率为67%, 持平于上周, 上年同期为58%, 符合市场预期。同时, 巡查团周一巡查结果显示, 南达科他州和俄亥俄州玉米的单产高于平均水平, 美玉米丰产预期较高, 持续牵制其市场价格, 国际玉米价格比价优势良好, 继续牵制国内市场情绪。国内方面, 东北地区玉米外发缺乏价格优势, 仍以内销为主, 饲用需求较少, 多送往深加工企业, 随着部分深加工企业陆续宣布暂停收购玉米, 贸易商挺价惜售心态松动, 积极出售低质玉米, 企业厂门到货增加, 企业采购心态谨慎, 收购价不断下压。华北黄淮产区春玉米也陆续上市, 部分贸易商也开始收购新玉米, 陈粮存在变质风险, 强降雨天气影响玉米上量的节奏较缓慢, 部分企业库存较为充足, 但大部分的企业库存维持在安全水平, 加工企业根据到货情况灵活调整收购价格。盘面来看, 市场氛围回暖, 玉米低位反弹, 不过, 供需形式仍旧宽松, 继续牵制玉米期价。



### 观点总结 玉米淀粉

随着前期检修或限产企业恢复生产, 山东, 河南, 吉林, 安徽等区域开机恢复性升高, 行业整体开机与周度产量环比增加。叠加玉米端价格稳中偏弱, 淀粉挺价积极性减弱。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, 受玉米反弹提振, 近日淀粉期价同步走高, 短期观望。

### 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