

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)	2,333.00	+7.00↑	淀粉期货活跃合约收盘价(日, 元/吨)	2,759.00	0.00
	玉米9-1价差(日, 元/吨)	34.00	-9.00↓	玉米淀粉9-1价差(日, 元/吨)	64.00	-17.00↓
	玉米持仓量(日, 手)	633,186.00	-9274.00↓	玉米淀粉持仓量(日, 手)	150,290.00	+1857.00↑
	玉米前20名净持仓(日, 手)	-92,038.00	-5377.00↓	玉米淀粉前20名净持仓(日, 手)	-16,863.00	+1200.00↑
	玉米仓单(日, 张)	79,425.00	-1230.00↓	玉米淀粉仓单(日, 张)	7,250.00	0.00
	淀粉玉米9月价差(CS-C)	426.00	-7.00↓			
	美玉米活跃合约收盘价(美分/蒲式耳)	398.50	0.00	美玉米持仓量(日, 手)	773,682.00	+7213.00↑
	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)	2,389.90	+0.19↑	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)	1,925.60		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)	1,936.63		玉米淀粉主力合约基差(日, 元/吨)	241.00	0.00
	玉米主力合约基差(日, 元/吨)	-13.00	-7.00↓	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)	2,482.22	-0.84↓	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)	92.32	-1.03↓			
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)	66.10	-11.80↓	深加工企业玉米库存总量(周, 万吨)	317.20	-45.10↓
	玉米北方港口库存(周, 万吨)	168.-23.8	-19.30↓	淀粉主要企业库存(周, 万吨)	106.60	-4.10↓
	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)	504.40		理论进口利润 (巴西9月)	493.37	
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)	-79.00	+16.00↑
	周度玉米消费量(周, 万吨)	128.04	+2.16↑	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(%)	10.63		玉米平值看跌期权波动率(%)	10.63	
	标的20日历史波动率(%)	12.78		标的60日历史波动率(%)	9.55	
行业消息	<p>1、根据对191块农田的抽样调查, 考察人员预计印第安纳州玉米单产为每英亩187.54蒲, 比去年考察的单产180.9蒲/英亩高出3.68%, 也高于过去三年均值184.1蒲/英亩。</p> <p>2、巴西外贸秘书处的统计数据显示, 2024年8月1至16日, 巴西玉米出口量为322万吨, 一周前194万吨, 而去年8月全月为936万吨。</p>					<p>更多资讯请关注!</p>
观点总结 玉米	<p>美国作物带天气状况向好, 优良率持续良好。同时, 巡查团周二巡查结果显示, 印第安纳州和內布拉斯加州玉米的单产将优于去年以及三年平均水平, 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, 东北地区余粮供应量相对宽松, 贸易商出货积极性较高, 但终端需求持续偏弱, 加工企业采购积极性暂无明显提升, 部分贸易商亏本出货。华北黄淮产区基层余粮明显高于往年同期, 尤其是三方资金囤粮的, 伏季降雨天气偏多, 部分囤粮有发热变质现象, 临近还款到期, 随着天气好转, 贸易商陆续出库, 叠加本地春玉米玉米补充, 供应量相对宽松, 深加工及饲料企业维持少量采购, 收购价格小幅偏弱调整。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。</p>					
观点总结 玉米淀粉	<p>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。叠加玉米现货端价格稳中偏弱, 淀粉挺价积极性减弱。不过, 临近学生开学及中秋节, 下游需求逐步回暖, 玉米淀粉下游行业集中刚需补货, 行业库存继续回降。截至8月21日, 全国玉米淀粉企业淀粉库存总量106.6万吨, 较上周下降4.10万吨, 周降幅3.70%, 月降幅2.91%; 年同比增幅22.39%。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。</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