

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)	2,406.00	+11.00↑	淀粉期货活跃合约收盘价(日, 元/吨)	2,825.00	-3.00↓
	玉米9-1价差(日, 元/吨)	84.00	+1.00↑	玉米淀粉9-1价差(日, 元/吨)	87.00	-13.00↓
	玉米持仓量(日, 手)	746,000.00	-20986.00↓	玉米淀粉持仓量(日, 手)	186,348.00	-1060.00↓
	玉米前20名净持仓(日, 手)	-112,975.00	-5376.00↓	玉米淀粉前20名净持仓(日, 手)	-961.00	-597.00↓
	玉米仓单(日, 张)	90,710.00	0.00	玉米淀粉仓单(日, 张)	7,203.00	-210.00↓
	淀粉玉米9月价差(CS-C)	419.00	-14.00↓			
	美玉米活跃合约收盘价(美分/蒲式耳)	405.50	+0.25↑	美玉米持仓量(日, 手)	676,716.00	+1507.00↑
	美玉米非商业净持仓(周, 手)	-238,816.00	+1125.00↑			
现货市场	玉米锦州港收购价:水14%(日, 元/吨)	2,400.00	+10.00↑	玉米淀粉现价: 吉林嘉吉(日, 元/吨)	3,050.00	-50.00↓
	玉米全国平均价(日, 元/吨)	2,462.78	+0.47↑	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8月)	1,994.03		玉米淀粉现价: 山东淮坊(日, 元/吨)	3,150.00	-20.00↓
	到岸完税价 (巴西8月)	2,034.77		玉米淀粉主力合约基差(日, 元/吨)	225.00	-47.00↓
	玉米主力合约基差(日, 元/吨)	-6.00	-1.00↓	山东玉米淀粉与玉米价差(周, 元/吨)	600.00	-46.00↓
替代品现货价格	小麦: 全国均价(日, 元/吨)	2,501.67	-0.55↓	玉米淀粉与木薯淀粉价差(周, 元/吨)	1,057.00	+15.00↑
	小麦与玉米现货价差(日, 元/吨)	38.89	-1.02↓			
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)	112.30	+8.70↑	深加工企业玉米库存总量(周, 万吨)	438.80	+10.40↑
	玉米北方港口库存(周, 万吨)	227.60	-23.40↓	淀粉主要企业库存(周, 万吨)	106.60	+1.30↑
	玉米进口量(月, 万吨)	105.00	0.00	淀粉出口量(月, 吨)	141.08	0.00
	转基因进口玉米拍卖量(周, 吨)	17,021.00	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, %)	36.00	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8月)	465.97		理论进口利润 (巴西8月)	425.23	
下游情况	饲料总产量(月, 吨)	2,717.60	+148.00↑	淀粉加工利润: 吉林(日, 元/吨)	0.00	0.00
	样本饲企玉米库存天数(周, 天)	30.97	-0.18↓	淀粉加工利润: 河北(日, 元/吨)	47.00	0.00
	酒精企业开机率(周, %)	55.83	-2.19↓	淀粉加工利润: 山东(日, 元/吨)	-30.00	0.00
	周度玉米消费量(周, 万吨)	124.84	+1.72↑	淀粉企业开机率(周, %)	57.93	+0.89↑
期权市场	玉米平值看涨期权波动率(%)	11.50		玉米平值看跌期权波动率(%)	11.50	
	标的20日历史波动率(%)	7.18		标的60日历史波动率(%)	7.56	
行业消息	<p>1、欧盟委员会发布声明, 表示将对中国生物燃料征收临时反倾销税, 税率从12.8%到36.4%不等, 这些关税可能在8月份生效。</p> <p>2、布宜诺斯艾利斯谷物交易所(BAGE)称, 截至7月17日, 2023/24年度阿根廷玉米收获进度为79.2%, 高于一周前的70.2%。</p>				<p>更多资讯请关注!</p>	
观点总结 玉米	<p>美玉米优良率处于近几年来最高位, 且短期内天气状况继续保持良好, 持续牵制美豆市场价格。且国际玉米价格比价优势良好, 牵制国内市场情绪。国内方面, 东北地区随着气温逐渐升高, 部分贸易商担忧高水分粮源品质下降, 表现出较强的出货意愿, 中储粮轮出玉米增加, 稻谷饲用现象增多, 导致市场供应相对充裕, 深加工企业库存相对安全, 企业多以库存消耗为主, 现货成交相对不多, 价格稳中偏弱。华北黄淮产区受高温以及潮湿的环境, 玉米储存难度增加, 霉变风险加大, 持粮主体囤粮心态减弱, 且有第三方资金压力, 出粮现象增多, 用粮企业主要以滚动补库为主, 企业收购价格根据到货情况灵活调整。盘面来看, 前期连续下跌后, 近日期价略有反弹, 跌势略有放缓, 短期暂且观望。</p>					
观点总结 玉米淀粉	<p>玉米淀粉企业部分区域继续亏损, 行业开机相对平稳, 供应端压力不大。不过, 下游接单拿货较为谨慎, 采购节奏一般, 企业下调出厂报价吸引订单。且企业库存再度回升, 截至7月17日, 全国玉米淀粉企业淀粉库存总量106.6万吨, 较上周增加1.30万吨, 周增幅1.23%, 月降幅0.09%; 年同比增幅17.40%。另外, 玉米端价格有所松动, 淀粉挺价积极性减弱。盘面来看, 现货价格走弱拖累, 淀粉期价低位震荡, 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