

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)	2,281.00	-40.00↓	淀粉期货活跃合约收盘价(日, 元/吨)	2,726.00	-41.00↓
	玉米9-1价差(日, 元/吨)	18.00	-17.00↓	玉米淀粉9-1价差(日, 元/吨)	80.00	+5.00↑
	玉米持仓量(日, 手)	662,863.00	+19368.00↑	玉米淀粉持仓量(日, 手)	191,220.00	+5547.00↑
	玉米前20名净持仓(日, 手)	-73,830.00	+5032.00↑	玉米淀粉前20名净持仓(日, 手)	11,332.00	-894.00↓
	玉米仓单(日, 张)	89,131.00	0.00	玉米淀粉仓单(日, 张)	0.00	0.00
	淀粉玉米9月价差(CS-C)	445.00	-1.00↓			
	美玉米活跃合约收盘价(美分/蒲式耳)	403.75	+4.00↑	美玉米持仓量(日, 手)	691,211.00	-1211.00↓
美玉米非商业净持仓(周, 手)	-212,442.00	+9510.00↑				
现货市场	玉米锦州港收购价:水14%(日, 元/吨)	2,340.00	-10.00↓	玉米淀粉现价: 吉林嘉吉(日, 元/吨)	3,000.00	-50.00↓
	玉米全国平均价(日, 元/吨)	2,422.82	-16.47↓	玉米淀粉现价: 河北邢台(日, 元/吨)	3,050.00	0.00
	到岸完税价 (美湾8月)	1,966.02		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8月)	1,985.14		玉米淀粉主力合约基差(日, 元/吨)	274.00	-9.00↓
	玉米主力合约基差(日, 元/吨)	59.00	+30.00↑	山东玉米淀粉与玉米价差(周, 元/吨)	590.00	+10.00↑
替代品现货价格	小麦: 全国均价(日, 元/吨)	2,497.22	-1.67↓	玉米淀粉与木薯淀粉价差(周, 元/吨)	1,145.00	+31.00↑
	小麦与玉米现货价差(日, 元/吨)	74.40	+14.80↑			
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)	102.30	-8.40↓	深加工企业玉米库存总量(周, 万吨)	427.80	-11.00↓
	玉米北方港口库存(周, 万吨)	215.00	-18.00↓	淀粉主要企业库存(周, 万吨)	112.30	+2.50↑
	玉米进口量(月, 万吨)	92.00	-13.00↓	淀粉出口量(月, 吨)	141.08	0.00
	转基因进口玉米拍卖量(周, 吨)	4,040.00	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, %)	8.12	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)	433.98		理论进口利润 (巴西8月)	414.86	
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)	-53.00	-6.00↓
	样本饲企玉米库存天数(周, 天)	30.03	-0.63↓	淀粉加工利润: 河北(日, 元/吨)	19.00	-8.00↓
	酒精企业开机率(周, %)	49.84	-1.32↓	淀粉加工利润: 山东(日, 元/吨)	-67.00	-17.00↓
	周度玉米消费量(周, 万吨)	121.67	+0.10↑	淀粉企业开机率(周, %)	57.37	+0.34↑
期权市场	玉米平值看涨期权波动率(%)	13.10		玉米平值看跌期权波动率(%)	13.10	
	标的20日历史波动率(%)	7.54		标的60日历史波动率(%)	7.52	
行业消息	<p>1、巴西咨询机构家园农商公司(PAN)周五表示, 截至周五, 巴西2024年的二期玉米收获进度为87.34%, 高于去年同期的64.83%。</p> <p>2、布宜诺斯艾利斯谷物交易所(BAGE)称, 截至7月31日, 2023/24年度阿根廷玉米收获进度为92.0%, 高于一周前的86.6%, 比去年同期提高19.4%。</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相对高位, 且预报显示美国作物带将迎来有利降雨, 持续牵制美玉米市场价格。且国际玉米价格比价优势良好, 牵制国内市场情绪。不过, 美玉米仍处于关键生长期, 密切关注种植区后期天气状况。国内方面, 东北地区贸易环节库存高于去年同期, 现货供应仍偏宽松, 强降雨导致部分新玉米质量受损, 贸易商仍有出货需求, 加工企业合同订单相对充裕, 以合同粮到货为主, 厂门到货量尚可, 建库积极性较差, 玉米价格继续小跌。华北黄淮产区贸易主体存粮库存较多, 陆续出货, 企业门前到货量基本能够满足企业生产需求, 加工企业处于停产检修期, 采购意愿不强, 按需采购, 部分饲料企业消化库存, 少量补库, 收购价格窄幅震荡。新作方面, 强降雨对河南玉米影响不大, 新季玉米长势良好, 绝大多数玉米处于拔节长穗期。盘面来看, 国内市场供应相对宽松, 期价维持偏弱震荡。</p>					
观点总结 玉米淀粉	<p>玉米淀粉现货价格下跌, 部分区域继续亏损, 行业开机有所下滑, 供应端压力减弱。不过, 玉米淀粉需求淡季, 下游行业签单不畅, 玉米淀粉行业库存继续累积。截至7月31日, 全国玉米淀粉企业淀粉库存总量112.3万吨, 较上周增加2.50万吨, 周增幅2.28%, 月增幅2.91%; 年同比增幅21.01%。库存压力来到近年来最高位。另外, 玉米端价格有所松动, 淀粉挺价积极性减弱, 现货价格偏弱调整。盘面来看, 现货价格偏弱以及玉米下跌拖累, 淀粉期价表现偏弱, 短期观望为主。</p>					
重点关注	<p>周四、周五我的农产品网玉米周度消耗以及淀粉库存情况</p>					

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