

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)	2,265.00	-16.00↓	淀粉期货活跃合约收盘价(日, 元/吨)	2,697.00	-29.00↓
	玉米9-1价差(日, 元/吨)	15.00	-3.00↓	玉米淀粉9-1价差(日, 元/吨)	65.00	-15.00↓
	玉米持仓量(日, 手)	614,014.00	-48849.00↓	玉米淀粉持仓量(日, 手)	190,190.00	-1030.00↓
	玉米前20名净持仓(日, 手)	-54,702.00	+19128.00↑	玉米淀粉前20名净持仓(日, 手)	9,200.00	-2132.00↓
	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)	432.00	-13.00↓			
	美玉米活跃合约收盘价(美分/蒲式耳)	407.25	+3.50↑	美玉米持仓量(日, 手)	693,136.00	+1925.00↑
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	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)	2,411.57	-5.57↓	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)	1,971.34		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)	1,990.38		玉米淀粉主力合约基差(日, 元/吨)	303.00	+29.00↑
	玉米主力合约基差(日, 元/吨)	75.00	+16.00↑	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)	2,497.50	+0.28↑	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)	85.93	+5.85↑			
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)	428.66		理论进口利润 (巴西8月)	409.62	
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)	-100.00	-47.00↓
	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)	21.00	+2.00↑
	酒精企业开机率(周, %)	49.84	-1.32↓	淀粉加工利润: 山东(日, 元/吨)	-77.00	-10.00↓
	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(%)	16.62		玉米平值看跌期权波动率(%)	16.61	
	标的20日历史波动率(%)	9.09		标的60日历史波动率(%)	8.2	
行业消息	<p>1、截至2024年8月1日的一周, 美国玉米出口检验量为1,213,422吨, 上周为1,070,320吨, 去年同期为387,973吨。 2、咨询机构AgRural公司表示, 截至8月1日, 巴西中南部二季玉米收割进度为95%, 高于一周前的91%。</p>					
观点总结 玉米	<p>美玉米优良率处于近几年来相对高位, 且近日美国作物带天气状况良好, 持续牵制美玉米市场价格。国际玉米价格比价优势良好, 牵制国内市场情绪。国内方面, 东北地区高温多雨天气, 玉米返潮及霉变风险有所增加, 玉米存储不易, 部分贸易商囤粮成本较高, 资金压力下出货意愿积极性进一步增强, 受价格倒挂及运输成本影响, 粮源外流受阻, 仍以本地消化为主, 而部分深加工企业陆续停收, 饲料企业玉米采购意向不高, 部分消化库存, 需求提振不足, 价格稳中趋弱运行。华北黄淮产区贸易商出货意愿尚可, 深加工企业玉米到货量的提升, 库存多处于安全线以上, 以按需采购为主, 部分企业根据自身情况价格窄幅调整。新作方面, 夏玉米生长处于拔节、抽雄期、开花期。降雨充沛, 对玉米生长条件总体有利。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, 下游行业接单不畅, 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。</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