

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)	2,303.00	-16.00↓	淀粉期货活跃合约收盘价(日, 元/吨)	2,748.00	-7.00↓
	玉米9-1价差(日, 元/吨)	43.00	+6.00↑	玉米淀粉9-1价差(日, 元/吨)	110.00	+15.00↑
	玉米持仓量(日, 手)	414,605.00	-50794.00↓	玉米淀粉持仓量(日, 手)	152,682.00	-12307.00↓
	玉米前20名净持仓(日, 手)	-31,659.00	+13409.00↑	玉米淀粉前20名净持仓(日, 手)	3,741.00	-2095.00↓
	玉米仓单(日, 张)	88,510.00	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	+9.00↑			
	美玉米活跃合约收盘价(美分/蒲式耳)	395.25	-1.25↓	美玉米持仓量(日, 手)	698,564.00	+4137.00↑
美玉米非商业净持仓(周, 手)	-151,969.00	+60473.00↑				
现货市场	玉米锦州港收购价:水14%(日, 元/吨)	2,330.00	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)	2,404.80	-1.77↓	玉米淀粉现价: 河北邢台(日, 元/吨)	3,030.00	0.00
	到岸完税价 (美湾8月)	1,936.13		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)	1,947.99		玉米淀粉主力合约基差(日, 元/吨)	252.00	+7.00↑
	玉米主力合约基差(日, 元/吨)	27.00	+16.00↑	山东玉米淀粉与玉米价差(周, 元/吨)	580.00	-10.00↓
替代品现货价格	小麦: 全国均价(日, 元/吨)	2,487.50	-5.89↓	玉米淀粉与木薯淀粉价差(周, 元/吨)	1,162.00	+17.00↑
	小麦与玉米现货价差(日, 元/吨)	82.70	-4.12↓			
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)	95.50	-6.80↓	深加工企业玉米库存总量(周, 万吨)	390.70	-26.20↓
	玉米北方港口库存(周, 万吨)	211.10	-4.10↓	淀粉主要企业库存(周, 万吨)	115.30	+3.00↑
	玉米进口量(月, 万吨)	92.00	-13.00↓	淀粉出口量(月, 吨)	168.81	+27.73↑
	转基因进口玉米拍卖量(周, 吨)	6,672.00	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, %)	43.60	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)	483.87		理论进口利润 (巴西8月)	472.01	
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)	-120.00	0.00
	样本饲企玉米库存天数(周, 天)	29.44	-0.59↓	淀粉加工利润: 河北(日, 元/吨)	31.00	0.00
	酒精企业开机率(周, %)	48.73	-1.11↓	淀粉加工利润: 山东(日, 元/吨)	-72.00	0.00
	周度玉米消费量(周, 万吨)	121.89	+0.22↑	淀粉企业开机率(周, %)	59.39	+2.02↑
期权市场	玉米平值看涨期权波动率(%)	10.52		玉米平值看跌期权波动率(%)	10.52	
	标的20日历史波动率(%)	11.22		标的60日历史波动率(%)	8.83	

行业消息

- 日本气象厅表示, 今年北半球冬季形成拉尼娜现象的可能性为60%, 保持中性的可能性为40%。
- 巴西谷物出口商协会(ANEC)表示, 巴西8月份玉米出口量估计达到629万吨, 高于7月份的出口量为470.7万吨。



更多资讯请关注!

观点总结

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, 东北地区贸易商库存同比偏高, 部分贸易商存粮成本较高, 为降低亏损加快出货, 但下游采购积极性不高, 走货缓慢, 现货价格维持弱势。华北黄淮产区部分基层玉米余粮仍多于去年同期, 叠加春玉米已开始零星上市, 持粮主体出货意愿上涨, 但下游企业采购仍以按需为主, 收购价格窄幅调整。盘面来看, 连续下跌后, 空头止盈离场, 近日期价略有反弹, 不过, 供需形式仍旧宽松, 反弹空间较为有限。



观点总结

随着7月份检修企业计划的结束, 山东与河北开机恢复明显, 玉米淀粉行业开机环比升高。叠加需求淡季, 下游行业签单不畅, 玉米淀粉行业库存继续累积。截至8月7日, 全国玉米淀粉企业淀粉库存总量115.3万吨, 较上周增加3.00万吨, 周增幅2.67%, 月增幅5.01%; 年同比增幅21.62%。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。基本面相对偏弱。盘面来看, 连续下跌后, 近日略有反弹。

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