

撰写人: 王翠冰 从业资格号: F3030669 投资咨询从业证书号: Z0015587

| 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)   | 2,668.00    | +18.00↑    | 淀粉期货活跃合约收盘价(日, 元/吨)  | 2,959.00   | +31.00↑   |
|         | 玉米11-1价差(日, 元/吨)      | 60.00       | +8.00↑     | 玉米淀粉11-1价差(日, 元/吨)   | 14.00      | +7.00↑    |
|         | 玉米持仓量(日, 手)           | 669,174.00  | +3624.00↑  | 玉米淀粉持仓量(日, 手)        | 177,680.00 | -5458.00↓ |
|         | 玉米前20名净持仓(日, 手)       | -105,833.00 | +2277.00↑  | 玉米淀粉前20名净持仓(日, 手)    | -23,266.00 | -2767.00↓ |
|         | 玉米仓单(日, 张)            | 31,446.00   | -3300.00↓  | 玉米淀粉仓单(日, 张)         | 0.00       | 0.00      |
|         | 淀粉玉米11月价差(CS-C)       | 291.00      | +13.00↑    |                      |            |           |
|         | 美玉米活跃合约收盘价(美分/蒲式耳)    | 479.00      | -3.25↓     | 美玉米持仓量(日, 手)         | 660,695.00 | -816.00↓  |
|         | 美玉米非商业净持仓(周, 手)       | -26,966.00  | -52693.00↓ |                      |            |           |
| 现货市场    | 玉米锦州港收购价(水14%(日, 元/吨) | 2,800.00    | 0.00       | 玉米淀粉现价: 吉林嘉吉(日, 元/吨) | 3,300.00   | 0.00      |
|         | 玉米全国平均价(日, 元/吨)       | 2,909.88    | +1.17↑     | 玉米淀粉现价: 河北邢台(日, 元/吨) | 3,520.00   | 0.00      |
|         | 广东港口价(巴西10月)          | 2,213.49    | -7.59↓     | 玉米淀粉现价: 山东潍坊(日, 元/吨) | 3,480.00   | 0.00      |
|         | 广东港口价(巴西9月)           | 2,166.08    | -6.84↓     | 玉米淀粉主力合约基差(日, 元/吨)   | 341.00     | -31.00↓   |
|         | 玉米主力合约基差(日, 元/吨)      | 132.00      | -18.00↓    | 山东玉米淀粉与玉米价差(周, 元/吨)  | 350.00     | +10.00↑   |
| 替代品现货价格 | 小麦: 全国均价(日, 元/吨)      | 2,951.11    | +3.89↑     | 玉米淀粉与木薯淀粉价差(周, 元/吨)  | -1,157.00  | +83.00↑   |
|         | 小麦与玉米现货价差(日, 元/吨)     | 41.23       | +2.72↑     |                      |            |           |
| 上游情况    | 美国玉米种植面积预估(月, 万公顷)    | 34.93       | 0.00       | 美国玉米产量预估(月, 百万吨)     | 383.83     | -5.32↓    |
|         | 巴西玉米种植面积预估(月, 万公顷)    | 22.90       | 0.00       | 巴西玉米产量预估(月, 百万吨)     | 129.00     | 0.00      |
|         | 阿根廷玉米种植面积预估(月, 万公顷)   | 7.00        | 0.00       | 阿根廷玉米产量预估(月, 百万吨)    | 54.00      | 0.00      |
|         | 我国玉米种植面积预估(月, 万公顷)    | 43.00       | 0.00       | 我国玉米产量预估(月, 百万吨)     | 277.00     | -3.00↓    |
|         | 美玉米去年同期优良率(周, %)      | 55.00       | -2.00↓     | 美玉米优良率(周, %)         | 58.00      | -1.00↓    |
| 产业情况    | 玉米广东港口(内+外)库存(周, 万吨)  | 49.20       | -7.60↓     | 深加工企业玉米库存总量(周, 万吨)   | 235.30     | -2.40↓    |
|         | 玉米北方港口库存(周, 万吨)       | 143.10      | -4.50↓     | 淀粉主要企业库存(周, 万吨)      | 87.10      | -3.00↓    |
|         | 7月玉米进口量(月, 万吨)        | 167.84      | -16.85↓    | 淀粉出口量(月, 吨)          | 157.68     | -13.14↓   |
|         | 转基因进口玉米拍卖量(周, 吨)      | 313.00      | -712.00↓   | 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, %)    | 0.00        | 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(巴西10月)         | 706.51      | +7.59↑     | 理论进口利润(巴西9月)         | 753.92     | +6.84↑    |
| 下游情况    | 饲料总产量(月, 吨)           | 2,713.00    | +84.00↑    | 淀粉加工利润: 吉林(日, 元/吨)   | 72.00      | +12.00↑   |
|         | 样本饲企玉米库存天数(周, 天)      | 28.70       | -0.08↓     | 淀粉加工利润: 河北(日, 元/吨)   | 64.00      | -26.00↓   |
|         | 酒精企业开机率(周, %)         | 48.25       | +0.59↑     | 淀粉加工利润: 山东(日, 元/吨)   | 31.00      | 0.00      |
|         | 周度玉米消费量(周, 万吨)        | 111.87      | -1.26↓     | 淀粉企业开机率(周, %)        | 54.25      | +1.43↑    |
| 期权市场    | 玉米平值看涨期权波动率(%)        | 13.21       |            | 玉米平值看跌期权波动率(%)       | 12.75      |           |
|         | 标的20日历史波动率(%)         | 18.30       | -0.01↓     | 标的60日历史波动率(%)        | 14.39      | +0.05↑    |

行业消息  
1、巴西外贸秘书处(Secex)的统计数据显示, 截至上周五(8月18日), 巴西8月份已出口玉米522.5万吨玉米, 意味着上周出口量为207.7万吨, 高于11日当周的出口量183万吨;  
2、乌克兰高级官员表示, 欧盟委员会决定补贴乌克兰谷物运往欧洲海港的成本, 这将提高乌克兰不间断出口谷物的能力。



更多资讯请关注!

观点总结 玉米  
USDA每周作物生长报告显示, 截止2023年8月20日当周, 美玉米优良率为58%, 低于市场预期的59%, 前一周为59%, 上年同期为55%。美豆优良率相对平稳, 继续挤出升水预期。且美国作物巡查首日结果良好, 拖累美玉米市场价格走弱。国内方面, 东北产区余粮有限且粮源相对集中, 持粮主体仍存挺价惜售情绪。华北黄淮产区由于替代品价格优势仍存, 下游饲用需求恢复有限, 小麦价格持续低于玉米的情况下, 饲料企业对于高价玉米接单积极性有所下降, 玉米饲用需求受限。新作方面, 台风对东北产区影响较小, 局部墒情过多, 随着玉米成熟期临近, 局部灾情的有限影响, 业内预估整体影响量级百万吨左右。盘面来看, 前期大幅下跌后近期略有反弹, 整体维持震荡, 暂且观望。



观点总结 玉米淀粉  
下游客户积极补货提货, 市场走货速度明显加快, 淀粉企业库存继续回降。截至8月23日, 全国玉米淀粉企业淀粉库存总量87.1万吨, 较上周减少3万吨, 降幅3.33%, 月降幅6.84%; 年同比降幅15.6%。不过, 近期淀粉加工利润有所改善, 利润驱使下玉米淀粉企业生产积极性或有提高, 供应压力有望增加。盘面来看, 今日淀粉有所反弹, 整体维持震荡。

重点关注 周四、周五我的农产品网玉米周度消耗和主产区售粮进度以及淀粉库存情况