

项目类别	数据指标	最新	环比	数据指标	最新	环比
期货市场	期货收盘价(活跃合约):(日,元/吨)	2099	15	玉米淀粉期货收盘价(活跃合约):(日,元/吨)	2509	12
	玉米月间价差(1-5):(日,元/吨)	-102	-10	玉米淀粉月间价差(1-5):(日,元/吨)	-57	5
	期货持仓量(活跃合约):黄玉米(日,手)	771427	-90540	期货持仓量(活跃合约):玉米淀粉(日,手)	144182	-6904
	期货前20名持仓:净买单量:玉米(日,手)	-115407	23101	期货前20名持仓:净买单量:玉米淀粉(日,手)	-10186	3150
	注册仓单量:黄玉米(日,手)	78216	0	注册仓单量:玉米淀粉(日,手)	0	0
	主力合约CS-C价差(日,元/吨)	376	-15			
外盘市场	期货收盘价(活跃合约):CBOT玉米(日,美分/蒲式耳)	429.75	-2.5	CBOT:玉米:总持仓(周,张)	1545896	-121071
	CBOT:玉米:非商业净多头持仓:持仓数量(周,张)	136869	-26432			
现货市场	现货价:玉米:均价(日,元/吨)	2157.06	-16.47	出厂报价:玉米淀粉:长春(日,元/吨)	2640	-20
	平仓价:玉米:锦州港(日,元/吨)	2040	-50	出厂报价:玉米淀粉:潍坊(日,元/吨)	2850	-30
	进口玉米:到岸完税价格(CIF)(日,元/吨)	2048.96	-22.11	出厂报价:玉米淀粉:石家庄(日,元/吨)	2810	-30
	进口玉米:国际运费(日,美元/吨)	35	-2	玉米淀粉主力合约基差	131	-32
	玉米主力合约基差	58.06	-31.47	山东淀粉与玉米价差(周,元/吨)	674	-60
替代品现货价格	现货价:均价:小麦(日,元/吨)	2446.67	-1.39	木薯淀粉与玉米淀粉价差(周,元/吨)	799	-11
	现货价:玉米:均价(日,元/吨)	289.61	15.08	玉米淀粉与30粉价差(日,元/吨)	-144	-28
上游情况	玉米:预测年度:产量:美国(月,百万吨)	386.18	0.45	播种面积:预测年度:玉米:美国(月,百万公顷)	33.47	0
	玉米:预测年度:产量:巴西(月,百万吨)	127	0	播种面积:预测年度:玉米:巴西(月,百万公顷)	22.3	0
	玉米:预测年度:产量:阿根廷(月,百万吨)	51	0	播种面积:预测年度:玉米:阿根廷(月,百万公顷)	6.4	0
	玉米:预测年度:产量:中国(月,百万吨)	292	0	播种面积:预测年度:玉米:中国(月,百万公顷)	44.7	0
	玉米:预测年度:产量:乌克兰(月,百万吨)	26.2	-1			
产业情况	玉米:库存:南方港口(周,万吨)	89.9	24.6	深加工玉米库存量(周,万吨)	368.9	-15.3
	玉米:库存:北方港口(周,万吨)	550	105	淀粉企业周度库存(周,万吨)	93.6	3.8
	进口数量:玉米:当月值(月,万吨)	25	-6	出口数量:玉米淀粉:当月值(月,吨)	0.27	0.11
	进口玉米计划拍卖数量(周,吨)	139348	-57063	进口玉米拍卖成交率(周,%)	7.13	-32.74
下游情况	产量:饲料:当月值(月,万吨)	2779.5	-126.1	玉米淀粉加工利润:山东(日,元/吨)	128	0
	样本饲料玉米库存天数(周,天)	29.21	0.21	玉米淀粉加工利润:河北(日,元/吨)	216	10
	深加工玉米消费量(周,万吨)	139.6	3.78	玉米淀粉加工利润:吉林(日,元/吨)	115	-40
	酒精企业开机率(周,%)	62.81	5.03	淀粉企业开机率(周,%)	70.64	1.28
期权市场	历史波动率:20日:玉米(日,%)	11.71	0.49	历史波动率:60日:玉米(日,%)	12.72	0.11
	平值看涨期权隐含波动率:玉米(日,%)	16.16	0.15	平值看跌期权隐含波动率:玉米(日,%)	16.15	0.14
行业消息	1、咨询机构Safras&Mercado;的数据显示,截至11月29日,巴西2024/25年度中南部首季玉米种植面积达到预期播种面积351.2万公顷的96.6%。				 更多资讯请关注!	

观点总结 (玉米)	USDA将美国2024/25年度玉米产量和期末库存预估下调，供需格局较上月预估略有好转，提振美玉米市场价格。不过，美玉米集中上市，阶段性供应压力相对较高，且近来巴西和阿根廷频繁降雨，提升了下一年度玉米的产量前，限制其价格表现。国内方面，东北地区雨雪天气过后，气温偏高，对潮粮质影响较大，部分粮源出现了明显的霉变情况，中储粮多地增储收购，但是质量要求高，大部分新粮达不到标准，贸易商及深加工企业收购节奏偏缓，对于毒素超标粮源扣量标准趋严，贸易商中长期建库较少，部分企业以执行合同订单采购烘干粮为主，潮粮销售进度偏缓，收购价格继续偏弱。华北黄淮产区新粮源集中在基层种植户手中，气温同比偏高导致新粮霉变略增多，种植户售粮积极性相对较高，持粮主体也对后市信心不强，对潮粮则采取随收随走的策略，对干粮进行低价建仓，收购价格连续下跌。盘面来看，在供应压力下，玉米现货价格偏弱调整，期价低位偏弱震荡。关注后市政策力度。
观点总结 (淀粉)	新季玉米上市阶段原料供应宽松，加之行业利润好转，玉米淀粉行业开机率季节性升高，产出压力增加，库存也持续回升。截至12月4日，全国玉米淀粉企业淀粉库存总量93.6万吨，较上周增加3.80万吨，周增幅4.23%，月增幅4.23%；年同比增幅34.68%。同时，近期玉米现货价格连续下跌，拖累玉米淀粉跌幅较大。盘面来看，受玉米市场影响，淀粉期价也维持低位偏弱震荡。
重点关注	周四、周五mysteel玉米周度消耗以及淀粉企业开机、库存情况



更多观点请咨询!

数据来源第三方，观点仅供参考。市场有风险，投资需谨慎!

研究员: 许方莉 期货从业资格号F3073708 期货投资咨询从业证书号Z0017638

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。