

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)	2,309.00	-1.00↓	淀粉期货活跃合约收盘价(日, 元/吨)	2,760.00	+1.00↑
	玉米9-1价差(日, 元/吨)	45.00	+3.00↑	玉米淀粉9-1价差(日, 元/吨)	96.00	+3.00↑
	玉米持仓量(日, 手)	618,767.00	+23455.00↑	玉米淀粉持仓量(日, 手)	142,505.00	+64598.00↑
	玉米前20名净持仓(日, 手)	-66,329.00	-26953.00↓	玉米淀粉前20名净持仓(日, 手)	-12,061.00	+210.00↑
	玉米仓单(日, 张)	83,446.00	-500.00↓	玉米淀粉仓单(日, 张)	7,250.00	0.00
	淀粉玉米9月价差(CS-C)	451.00	+2.00↑			
	美玉米活跃合约收盘价(美分/蒲式耳)	400.50	+8.25↑	美玉米持仓量(日, 手)	766,487.00	+8284.00↑
	美玉米非商业净持仓(周, 手)	-154,005.00	-2036.00↓			
现货市场	玉米锦州港收购价:水14%(日, 元/吨)	2,320.00	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)	2,389.31	-0.20↓	玉米淀粉现价: 河北邢台(日, 元/吨)	3,000.00	0.00
	到岸完税价(美湾9月)	1,933.82		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9月)	1,944.85		玉米淀粉主力合约基差(日, 元/吨)	240.00	-1.00↓
	玉米主力合约基差(日, 元/吨)	11.00	+1.00↑	山东玉米淀粉与玉米价差(周, 元/吨)	612.00	+32.00↑
替代品现货价格	小麦: 全国均价(日, 元/吨)	2,480.56	-1.38↓	玉米淀粉与木薯淀粉价差(周, 元/吨)	1,174.00	+12.00↑
	小麦与玉米现货价差(日, 元/吨)	91.25	-1.18↓			
上游情况	美国玉米种植面积预估(月, 百万公顷)	33.47	-0.30↓	美国玉米产量预估(月, 百万吨)	384.74	+1.18↑
	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)	77.90	-17.60↓	深加工企业玉米库存总量(周, 万吨)	362.30	-28.40↓
	玉米北方港口库存(周, 万吨)	191.80	-19.30↓	淀粉主要企业库存(周, 万吨)	110.70	-4.60↓
	玉米进口量(月, 万吨)	109.00	+17.00↑	淀粉出口量(月, 吨)	168.81	0.00
	转基因进口玉米拍卖量(周, 吨)	143,031.00	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, %)	17.00	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(美国9月)	496.18		理论进口利润(巴西9月)	485.15	
下游情况	饲料总产量(月, 吨)	2,668.60	-49.00↓	淀粉加工利润: 吉林(日, 元/吨)	-182.00	-21.00↓
	样本饲企玉米库存天数(周, 天)	29.01	-0.43↓	淀粉加工利润: 河北(日, 元/吨)	13.00	0.00
	酒精企业开机率(周, %)	48.09	+0.74↑	淀粉加工利润: 山东(日, 元/吨)	-82.00	-8.00↓
	周度玉米消费量(周, 万吨)	125.88	+3.99↑	淀粉企业开机率(周, %)	60.60	+2.53↑
期权市场	玉米平值看涨期权波动率(%)	10.69		玉米平值看跌期权波动率(%)	10.69	
	标的20日历史波动率(%)	12.23		标的60日历史波动率(%)	9.2	

行业消息
 1、巴西咨询机构家园农商公司(PAN)表示, 截至周五, 巴西2024年的二季玉米收获进度为91.28%, 高于去年同期的77.88%。
 2、截至2024年8月15日的一周, 美国玉米出口检验量为1,166,090吨, 上周为986,183吨, 去年同期为510,559吨。



观点总结 玉米
 美国作物带天气状况向好, 优良率持续良好, 截止2024年8月18日当周, 美玉米优良率为67%, 持平于上周, 上年同期为58%, 符合市场预期, 美玉米丰产预期较高, 持续牵制其市场价格, 国际玉米价格比价优势良好, 继续牵制国内市场情绪。国内方面, 东北地区玉米外发缺乏价格优势, 仍以内销为主, 饲用需求较少, 多送往深加工企业, 随着部分深加工企业陆续宣布暂停收购玉米, 贸易商挺价惜售心态松动, 积极出售低质玉米, 企业厂门到货增加, 企业采购心态谨慎, 收购价不断下压。华北黄淮产区春玉米也陆续上市, 部分贸易商也开始收购新玉米, 陈粮存在变质风险, 强降雨天气影响玉米上量的节奏较缓慢, 部分企业库存较为充足, 但大部分的企业库存维持在安全水平, 加工企业根据到货情况灵活调整收购价格。盘面来看, 市场氛围回暖, 玉米低位反弹, 不过, 供需形式仍旧宽松, 继续牵制玉米期价。



观点总结 玉米淀粉
 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。不过, 近期受到未来开学与中秋节前需求带动, 玉米淀粉下游行业集中刚需补货, 行业库存有所回降。截至8月14日, 全国玉米淀粉企业淀粉库存总量110.7万吨, 较上周下降4.60万吨, 周降幅3.99%, 月增幅0.82%; 年同比增幅22.32%。总体而言, 基本面仍然相对偏弱。盘面来看, 受玉米反弹提振, 淀粉期价同步收涨, 短期观望。

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