

撰写人: 王翠冰 从业资格证号: 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	玉米主力9月合约收盘价(日, 元/吨)	2,736.00	-10.00↓	玉米淀粉9月合约收盘价(日, 元/吨)	3,099.00	-11.00↓
	玉米9-1价差(日, 元/吨)	-164.00	-345.00↓	玉米淀粉9-11价差(日, 元/吨)	177.00	-10.00↓
	玉米持仓量(日, 手)	839,774.00	-168.00↓	玉米淀粉持仓量(日, 手)	198,914.00	-10390.00↓
	玉米前20名净持仓(日, 手)	-101,980.00	+11223.00↑	玉米淀粉前20名净持仓(日, 手)	-1,267.00	-1444.00↓
	玉米仓单(日, 张)	60,877.00	0.00	玉米淀粉仓单(日, 张)	4,460.00	-30.00↓
	淀粉玉米9月价差(CS-C)	363.00	-1.00↓			
	美玉米活跃合约收盘价(美分/蒲式耳)	483.00	-18.50↓	美玉米持仓量(日, 手)	536,825.00	-1265.00↓
	美玉米非商业净持仓(周, 手)	46,403.00	-67035.00↓			
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)	3,250.00	0.00
	玉米全国平均价(日, 元/吨)	2,873.06	+1.10↑	玉米淀粉现价: 河北邢台(日, 元/吨)	3,390.00	0.00
	广东港口价(巴西8月)	2,067.32	-68.16↓	玉米淀粉现价: 山东潍坊(日, 元/吨)	3,420.00	0.00
	广东港口价(巴西9月)	2,051.79	-68.02↓	玉米淀粉主力合约基差(日, 元/吨)	151.00	+11.00↑
	玉米主力合约基差(日, 元/吨)	64.00	+10.00↑	山东玉米淀粉与玉米价差(周, 元/吨)	416.00	+36.00↑
替代品现货价格	小麦: 全国均价(日, 元/吨)	2,798.89	-1.67↓	玉米淀粉与木薯淀粉价差(周, 元/吨)	-1,217.00	-11.00↓
	小麦与玉米现货价差(日, 元/吨)	-74.17	-2.77↓			
上游情况	美国玉米种植面积预估(月, 万公顷)	34.93	+0.90↑	美国玉米产量预估(月, 百万吨)	389.15	+1.40↑
	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)	280.00	0.00
	美玉米去年同期优良率(周, %)	64.00	0.00	美玉米优良率(周, %)	55.00	+4.00↑
产业情况	玉米广东港口(内+外)库存(周, 万吨)	76.10	+0.60↑	深加工企业玉米库存总量(周, 万吨)	252.30	-20.60↓
	玉米北方港口库存(周, 万吨)	187.40	-11.90↓	淀粉主要企业库存(周, 万吨)	89.20	+2.60↑
	5月玉米进口量(月, 万吨)	166.00	+66.00↑	淀粉出口量(月, 吨)	14.44	-19.10↓
	转基因进口玉米拍卖量(周, 吨)	15,913.00	-35270.00↓	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, %)	100.00	+30.00↑	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8月)	852.68	+58.94↑	理论进口利润(巴西9月)	868.21	+58.85↑
下游情况	饲料总产量(月, 吨)	2,584.00	+73.00↑	淀粉加工利润: 吉林(日, 元/吨)	24.00	-7.00↓
	样本饲企玉米库存天数(周, 天)	28.12	+1.06↑	淀粉加工利润: 河北(日, 元/吨)	32.00	0.00
	酒精企业开机率(周, %)	50.3	-0.44↓	淀粉加工利润: 山东(日, 元/吨)	-56.00	-7.00↓
	周度玉米消费量(周, 万吨)	110.47	+0.99↑	淀粉企业开机率(周, %)	52.51	+0.48↑
期权市场	玉米平值看涨期权波动率(%)	10.10		玉米平值看跌期权波动率(%)	9.28	
	标的20日历史波动率(%)	9.46	-0.01↓	标的60日历史波动率(%)	12.66	-0.03↓

**行业消息**  
 1、美国农业部本月预计2023/24年度美国玉米收成达到创纪录的153.2亿蒲，单产也将达到创纪录的177.5蒲/英亩。美国农业部预计2023/24年度美国玉米期末库存达到22.62亿蒲，比6月份的预期高出500万蒲；  
 2、芝加哥农业资源公司巴西公司(AgResource Brasil)发布报告，将2022/23年度巴西玉米产量预期值调高2.3%，从6月份预测的1.2872亿吨上调到1.3168亿吨。



更多资讯请关注!

**观点总结 玉米**  
 USDA月度报告中上调美国2023/24年度玉米产量预估至153.2亿蒲式耳，高于6月152.65亿蒲式耳，且高于分析师平均预估的152.34亿蒲式耳，期库库存预估上调至22.62亿蒲式耳，6月预估为22.57亿蒲式耳。产量和期末库存量均上调，报告整体影响偏空，美玉米大幅下挫，拖累国内市场氛围。国内方面，东北产区余粮减少、库存降低，贸易商挺价意愿较强，市场供应减少，整体看涨信心较强。饲料企业对价格接受程度不高，对于补库需求谨慎采购；深加工企业盈利水平有限，部分企业有停产计划。此外本周中储粮玉米拍卖多集中，一定程度上对玉米价格有所抑制。华北黄淮产区小麦替代优势仍较突出，高温天气延续，下游需求进入传统淡季，饲料企业采购价格低廉的芽麦，深加工企业亏损，高价购粮积极性不高，部分持粮主体挺价心态松动，逢高出货意向增加，企业收购价格小幅回落。盘面来看，近日玉米期价有所回落，短期有望维持震荡。



更多观点请咨询!

**观点总结 玉米淀粉**  
 由于玉米上货量增加，玉米收购价格下跌，导致下游观望情绪较重，采买积极性不高。部分企业大单成交价格略有松动，市场情绪偏谨慎。且随着前期合同陆续执行完毕，工厂库存压力逐步显现，截至7月12日，全国玉米淀粉企业淀粉库存总量89.2万吨，较上周增加2.6万吨，增幅2.94%，月增幅4.27%；年同比降幅22.03%。不过，短期玉米淀粉价格在原料价格支撑下仍将维持坚挺，支撑期货市场。关注上游企业减产计划是否落地。盘面来看，淀粉随玉米波动，近期有所走弱。

**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