

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)	2,393.00	-13.00↓	淀粉期货活跃合约收盘价(日, 元/吨)	2,816.00	-9.00↓
	玉米9-1价差(日, 元/吨)	76.00	-8.00↓	玉米淀粉9-1价差(日, 元/吨)	85.00	-2.00↓
	玉米持仓量(日, 手)	725,405.00	-20595.00↓	玉米淀粉持仓量(日, 手)	186,379.00	+31.00↑
	玉米前20名净持仓(日, 手)	-108,151.00	+4824.00↑	玉米淀粉前20名净持仓(日, 手)	2,954.00	+3915.00↑
	玉米仓单(日, 张)	90,180.00	-530.00↓	玉米淀粉仓单(日, 张)	7,202.00	-1.00↓
	淀粉玉米9月价差(CS-C)	423.00	+4.00↑			
	美玉米活跃合约收盘价(美分/蒲式耳)	415.00	+9.50↑	美玉米持仓量(日, 手)	677,470.00	+754.00↑
	美玉米非商业净持仓(周, 手)	-238,816.00	+1125.00↑			
现货市场	玉米锦州港收购价:水14%(日, 元/吨)	2,405.00	+5.00↑	玉米淀粉现价: 吉林嘉吉(日, 元/吨)	3,050.00	0.00
	玉米全国平均价(日, 元/吨)	2,459.84	-2.94↓	玉米淀粉现价: 河北邢台(日, 元/吨)	3,080.00	0.00
	到岸完税价 (美湾8月)	2,016.37		玉米淀粉现价: 山东淮坊(日, 元/吨)	3,150.00	0.00
	到岸完税价 (巴西8月)	2,057.14		玉米淀粉主力合约基差(日, 元/吨)	234.00	+9.00↑
	玉米主力合约基差(日, 元/吨)	12.00	+18.00↑	山东玉米淀粉与玉米价差(周, 元/吨)	600.00	-46.00↓
替代品现货价格	小麦: 全国均价(日, 元/吨)	2,500.83	-0.84↓	玉米淀粉与木薯淀粉价差(周, 元/吨)	1,057.00	+15.00↑
	小麦与玉米现货价差(日, 元/吨)	40.99	+2.10↑			
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)	112.30	+8.70↑	深加工企业玉米库存总量(周, 万吨)	438.80	+10.40↑
	玉米北方港口库存(周, 万吨)	227.60	-23.40↓	淀粉主要企业库存(周, 万吨)	106.60	+1.30↑
	玉米进口量(月, 万吨)	105.00	0.00	淀粉出口量(月, 吨)	141.08	0.00
	转基因进口玉米拍卖量(周, 吨)	17,021.00	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, %)	36.00	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8月)	443.63		理论进口利润 (巴西8月)	402.86	
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)	-14.00	-14.00↓
	样本饲企玉米库存天数(周, 天)	30.97	-0.18↓	淀粉加工利润: 河北(日, 元/吨)	47.00	0.00
	酒精企业开机率(周, %)	55.83	-2.19↓	淀粉加工利润: 山东(日, 元/吨)	-47.00	-17.00↓
	周度玉米消费量(周, 万吨)	124.84	+1.72↑	淀粉企业开机率(周, %)	57.93	+0.89↑
期权市场	玉米平值看涨期权波动率(%)	11.30		玉米平值看跌期权波动率(%)	11.30	
	标的20日历史波动率(%)	6.78		标的60日历史波动率(%)	7.6	

行业消息

- 1、咨询机构AgRural公司表示, 截至7月18日, 巴西中南部第二季玉米收割进度为83%, 高于一周前的74%。
- 2、截至2024年7月18日的一周, 美国玉米出口检验量为970,539吨, 上周为1,092,231吨, 去年同期为329,773吨。



更多资讯请关注!

观点总结 玉米

美玉米优良率处于近几年来最高位, 且短期内天气状况继续保持良好, 持续牵制美豆市场价格。且国际玉米价格比价优势良好, 牵制国内市场情绪。国内方面, 东北地区随着气温逐渐升高, 部分贸易商担忧高水分粮源品质下降, 表现出较强的出货意愿, 中储粮轮出玉米增加, 稻谷饲用现象增多, 导致市场供应相对充裕, 深加工企业库存相对安全, 企业多以库存消耗为主, 压价收购意愿逐渐增强。新作方面, 进入持续高温阶段, 热量条件明显好转, 土壤墒情适宜, 利于玉米、大豆、水稻等作物健壮生长。华北黄淮产区受高温以及潮湿的环境, 玉米储存难度增加, 霉变风险加大, 持粮主体囤粮心态减弱, 且下游企业库存相对充足, 采购需求维持在较低水平, 以滚动补库为主, 企业收购价格根据到货情况灵活调整。盘面来看, 在供应压力下, 玉米持续反弹动能不足, 今日再度减仓回落, 短期暂且观望。



观点总结 玉米淀粉

玉米淀粉企业部分区域继续亏损, 行业开机相对平稳, 供应端压力不大。不过, 下游接单拿货较为谨慎, 采购节奏一般, 企业下调出厂报价吸引接单。且企业库存再度回升, 截至7月17日, 全国玉米淀粉企业淀粉库存总量106.6万吨, 较上周增加1.30万吨, 周增幅1.23%, 月降幅0.09%; 年同比增幅17.40%。另外, 玉米端价格有所松动, 淀粉挺价积极性减弱。盘面来看, 现货价格走弱拖累, 淀粉期价低位震荡, 短期观望为主。

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