

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)	2,347.00	-10.00↓	淀粉期货活跃合约收盘价(日, 元/吨)	2,796.00	0.00
	玉米9-1价差(日, 元/吨)	55.00	-11.00↓	玉米淀粉9-1价差(日, 元/吨)	89.00	+5.00↑
	玉米持仓量(日, 手)	664,749.00	-25737.00↓	玉米淀粉持仓量(日, 手)	182,189.00	+809.00↑
	玉米前20名净持仓(日, 手)	-85,804.00	+6302.00↑	玉米淀粉前20名净持仓(日, 手)	12,783.00	+2347.00↑
	玉米仓单(日, 张)	90,080.00	0.00	玉米淀粉仓单(日, 张)	7,096.00	-60.00↓
	淀粉玉米9月价差(CS-C)	449.00	+10.00↑			
	美玉米活跃合约收盘价(美分/蒲式耳)	410.00	-11.25↓	美玉米持仓量(日, 手)	687,955.00	-10423.00↓
美玉米非商业净持仓(周, 手)	-221,952.00	+16864.00↑				
现货市场	玉米锦州港收购价:水14%(日, 元/吨)	2,370.00	-10.00↓	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)	2,445.10	-4.90↓	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)	2,017.96		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)	2,044.56		玉米淀粉主力合约基差(日, 元/吨)	254.00	0.00
	玉米主力合约基差(日, 元/吨)	23.00	0.00	山东玉米淀粉与玉米价差(周, 元/吨)	580.00	-20.00↓
替代品现货价格	小麦: 全国均价(日, 元/吨)	2,497.89	+0.39↑	玉米淀粉与木薯淀粉价差(周, 元/吨)	1,114.00	+57.00↑
	小麦与玉米现货价差(日, 元/吨)	52.79	+5.29↑			
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)	427.80	-11.00↓
	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)	109.80	+3.20↑
	玉米进口量(月, 万吨)	92.00	-13.00↓	淀粉出口量(月, 吨)	141.08	0.00
	转基因进口玉米拍卖量(周, 吨)	10,006.00	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, %)	67.00	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)	412.04		理论进口利润 (巴西8月)	385.44	
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)	-43.00	0.00
	样本饲企玉米库存天数(周, 天)	30.66	-0.31↓	淀粉加工利润: 河北(日, 元/吨)	32.00	0.00
	酒精企业开机率(周, %)	51.16	-4.67↓	淀粉加工利润: 山东(日, 元/吨)	-69.00	0.00
	周度玉米消费量(周, 万吨)	121.57	-3.28↓	淀粉企业开机率(周, %)	57.04	-0.89↓
期权市场	玉米平值看涨期权波动率(%)	12.22		玉米平值看跌期权波动率(%)	12.22	
	标的20日历史波动率(%)	7.52		标的60日历史波动率(%)	7.91	
行业消息	<p>1、欧盟委员会发布7月份报告, 将2024/25年度欧盟27国的谷物总产量预测值调低310万吨, 从上月预测的2.747亿吨调低到2.716亿吨。</p> <p>2、布宜诺斯艾利斯谷物交易所(BAGE)称, 截至7月24日, 2023/24年度阿根廷玉米收获进度为86.6%, 高于一周前的79.2%, 比去年同期提高18.2%。</p>				<p>更多资讯请关注!</p>	
观点总结 玉米	<p>美玉米优良率处于近几年来相对高位, 且预报显示美国作物带将迎来有利降雨, 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。不过, 美玉米仍处于关键生长期, 密切关注种植区后期天气状况。国内方面, 东北地区随着玉米价格走弱, 持粮主体对后市看涨信心不强, 出货情绪持续升温, 部分深加工企业处于亏损状态, 深加工采购玉米谨慎, 压价收购意愿较强。华北黄淮产区受到天气的影响, 大范围降雨不间断, 粮源发生霉变概率不断提高, 贸易商出货积极性增加, 加工企业库存得到有效补充, 且下游深加工产品销售疲软, 加工利润下滑明显, 企业开机率小幅下滑, 下游企业采购压力不大, 以满足刚性需求为主, 收购价格根据上量情况小幅调整。盘面来看, 在供应压力下, 玉米现货偏弱调整, 期价也继续回落, 短期暂且观望。</p>					
观点总结 玉米淀粉	<p>玉米淀粉企业部分区域继续亏损, 行业开机有所下滑, 供应端压力不大。不过, 玉米淀粉需求淡季, 下游签单提货积极性较差, 行业库存环比明显累积。截至7月24日, 全国玉米淀粉企业淀粉库存总量109.8万吨, 较上周增加3.20万吨, 周增幅3.00%, 月增幅2.91%; 年同比增幅17.43%。另外, 玉米端价格有所松动, 淀粉挺价积极性减弱。盘面来看, 现货价格走弱以及玉米下跌拖累, 淀粉期价表现偏弱。不过, 今日淀粉盘面触底回升, 资金面扰动加大, 短期观望为主。</p>					
重点关注	<p>周四、周五我的农产品网玉米周度消耗以及淀粉库存情况</p>					

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