

| 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)  | 2525    | 5      | 玉米淀粉期货收盘价(活跃合约):(日,元/吨)  | 2901  | 10     |
|           | 玉米月间价差(1-5)(日,元/吨)   | -36     | 0      | 玉米淀粉月间价差(1-5)(日,元/吨)     | -35   | 3      |
|           | 期货持仓量(活跃合约):黄玉米(日,手)   | 727109  | -13252 | 期货持仓量(活跃合约):玉米淀粉(日,手)    | 217179  | -1905  |
|           | 期货前20名持仓:净买单量:玉米(日,手)  | -103166 | -2801  | 期货前20名持仓:净买单量:玉米淀粉(日,手)  | 8743  | -2507  |
|           | 注册仓单量:黄玉米(日,手)   | 42779   | 0      | 注册仓单量:玉米淀粉(日,手)          | 3110  | 0      |
|           | 主力合约CS-C价差(日,元/吨)  | 366     | 13     |                          |   |        |
| 外盘市场      | 期货收盘价(活跃合约):CBOT玉米(日,美分/蒲式耳)   | 464     | -4.5   | CBOT:玉米:总持仓(周,张)         | 1412108   | 10210  |
|           | CBOT:玉米:非商业净多头持仓:持仓数量(周,张)   | -87696  | -39416 |                          |   |        |
| 现货市场      | 现货价:玉米:均价(日,元/吨)   | 2692.47 | -0.78  | 出厂报价:玉米淀粉:长春(日,元/吨)      | 3000  | 0      |
|           | 平仓价:玉米:锦州港(日,元/吨)  | 2620    | -10    | 出厂报价:玉米淀粉:潍坊(日,元/吨)      | 3330  | 0      |
|           | 进口玉米:到岸完税价格(CIF)(日,元/吨)  | 2225.86 | 2.54   | 出厂报价:玉米淀粉:石家庄(日,元/吨)     | 3230  | 0      |
|           | 进口玉米:国际运费(日,美元/吨)  | 45      | 0      | 玉米淀粉主力合约基差               | 99  | -10    |
|           | 玉米主力合约基差   | 167.47  | -5.78  | 山东淀粉与玉米价差(周,元/吨)         | 600   | -12    |
| 替代品现货价格   | 现货价:均价:小麦(日,元/吨)   | 3020    | -2.22  | 木薯淀粉与玉米淀粉价差(周,元/吨)       | 1415  | 18     |
|           | 现货价:玉米:均价(日,元/吨)   | 327.53  | -1.44  | 玉米淀粉与30粉价差(日,元/吨)        | -324  | 5      |
| 上游情况      | 玉米:预测年度:产量:美国(月,百万吨)   | 384.42  | 0.59   | 播种面积:预测年度:玉米:美国(月,百万公顷)  | 35.25   | 0      |
|           | 玉米:预测年度:产量:巴西(月,百万吨)   | 129     | 0      | 播种面积:预测年度:玉米:巴西(月,百万公顷)  | 22.9  | 0      |
|           | 玉米:预测年度:产量:阿根廷(月,百万吨)  | 54      | 0      | 播种面积:预测年度:玉米:阿根廷(月,百万公顷) | 7.1   | 0.1    |
|           | 玉米:预测年度:产量:中国(月,百万吨)   | 277     | 0      | 播种面积:预测年度:玉米:中国(月,百万公顷)  | 43  | 0      |
|           | 玉米:预测年度:产量:乌克兰(月,百万吨)  | 28      | 0.5    |                          |   |        |
| 产业情况      | 玉米:库存:南方港口(周,万吨)   | 16      | -4.5   | 深加工玉米库存量(周,万吨)           | 318.1   | -14.9  |
|           | 玉米:库存:北方港口(周,万吨)   | 82      | 16     | 淀粉企业周度库存(周,万吨)           | 62.6  | 1.2    |
|           | 进口数量:玉米:当月值(月,万吨)  | 165     | 45     | 出口数量:玉米淀粉:当月值(月,吨)       | 182.12  | -50.87 |
|           | 进口玉米计划拍卖数量(周,吨)  | 238125  | 230836 | 进口玉米拍卖成交率(周,%)           | 14.63   | -40.27 |
| 下游情况      | 产量:饲料:当月值(月,万吨)  | 2836.2  | 85.3   | 玉米淀粉加工利润:山东(日,元/吨)       | 98  | 0      |
|           | 样本饲料玉米库存天数(周,天)  | 29.4    | 3.88   | 玉米淀粉加工利润:河北(日,元/吨)       | 84  | -21    |
|           | 深加工玉米消费量(周,万吨)   | 140.01  | 0.82   | 玉米淀粉加工利润:吉林(日,元/吨)       | 95  | 0      |
|           | 酒精企业开机率(周,%)   | 66.61   | 2.05   | 淀粉企业开机率(周,%)             | 63.79   | -0.04  |
| 期权市场      | 历史波动率:20日:玉米(日,%)  | 9.58    | -0.16  | 历史波动率:60日:玉米(日,%)        | 9.64  | -0.16  |
|           | 平值看涨期权隐含波动率:玉米(日,%)  | 10.85   | 0.13   | 平值看跌期权隐含波动率:玉米(日,%)      | 10.85   | 0.14   |
| 行业消息      | 1、布宜诺斯艾利斯谷物交易所(BAGE)称,截至11月8日当周,2023/24年度阿根廷玉米播种面积达到180万公顷,相当于计划播种面积的24.7%,高于一周前的22%。2、乌克兰农业部的数据显示,截至11月9日,乌克兰谷物和豆类作物的收获面积为984万公顷,相当于计划收获面积的90%,已收获谷物5127.5万吨,平均单产5.21吨/公顷。  |         |        |                          |  <p>更多资讯请关注!</p> |        |
| 观点总结 (玉米) | 随着美玉米收割的持续推进,整体进程良好,季节性收割压力仍然较大,且USDA月度供需报告显示,美玉米2023/24年度玉米作物产量预估为152.34亿蒲式耳,上月预估为150.64亿蒲式耳,期末库存预期为21.56亿蒲式耳,上月预估为21.11亿蒲式耳,美玉米价格持续承压。国内方面,东北地区雨雪天气增多,积雪影响路面运输,玉米购销难度增加,种植户售粮心态减弱,烘干塔企业收购积极性转强,中储粮入市采购节奏加快,部分收购价格上调。华北黄淮产区上周出现降雨降温天气,基层玉米购销基本停滞,深加工企业门前到货量快速下降,不过,基层种植户售粮相对积极,而饲料企业以及深加工观望的心态较重,现货价格窄幅调整。盘面来看,玉米维持震荡,短期关注2500附近支撑。 |         |        |                          |  <p>更多观点请咨询!</p> |        |

|           |   |
|-----------|---|
| 观点总结 (淀粉) | 在集中上量压力下，玉米收购价较前期明显降低，淀粉成本支撑减弱。且受到生产利润好转与原料玉米供应充裕的影响，玉米淀粉行业开机率保持高位，且上游企业前期订单陆续执行至尾声，提货状况略有放缓，企业库存止降转升。截至11月8日，全国玉米淀粉企业淀粉库存总量62.6万吨，较上周增加1.2万吨，增幅1.87%，月降幅0.71%；年同比降幅15.59%。不过，短期企业挺价心态仍存，淀粉现货价格近期相对平稳。盘面来看，受玉米走弱拖累，近日淀粉期价明显回落，关注2850附近支撑。 |
| 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！

研究员： 蔡跃辉 期货从业资格号F0251444 期货投资咨询从业证书号Z0013101  
助理研究员： 谢程琪 期货从业资格号F03117498

## 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。