

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)	2,351.00	+12.00↑	淀粉期货活跃合约收盘价(日, 元/吨)	2,803.00	+12.00↑
	玉米9-1价差(日, 元/吨)	46.00	-4.00↓	玉米淀粉9-1价差(日, 元/吨)	88.00	-3.00↓
	玉米持仓量(日, 手)	626,333.00	-27055.00↓	玉米淀粉持仓量(日, 手)	171,924.00	-5484.00↓
	玉米前20名净持仓(日, 手)	-96,648.00	-6305.00↓	玉米淀粉前20名净持仓(日, 手)	8,408.00	-3502.00↓
	玉米仓单(日, 张)	89,831.00	0.00	玉米淀粉仓单(日, 张)	0.00	-366.00↓
	淀粉玉米9月价差(CS-C)	452.00	0.00			
	美玉米活跃合约收盘价(美分/蒲式耳)	404.25	-8.75↓	美玉米持仓量(日, 手)	687,433.00	+111.00↑
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)	2,360.00	-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)	2,440.35	-3.34↓	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)	1,996.19		玉米淀粉现价: 山东淮坊(日, 元/吨)	3,110.00	-20.00↓
	到岸完税价 (巴西8月)	2,022.81		玉米淀粉主力合约基差(日, 元/吨)	247.00	-12.00↓
	玉米主力合约基差(日, 元/吨)	9.00	-22.00↓	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)	2,498.61	+0.72↑	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)	58.26	+4.06↑			
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)	112.30	+2.50↑
	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)	413.81		理论进口利润 (巴西8月)	387.19	
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)	21.00	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)	-60.00	0.00
	周度玉米消费量(周, 万吨)	121.57	-3.28↓	淀粉企业开机率(周, %)	57.37	+0.34↑
期权市场	玉米平值看涨期权波动率(%)	12.20		玉米平值看跌期权波动率(%)	12.19	
	标的20日历史波动率(%)	7.36		标的60日历史波动率(%)	7.38	
行业消息	<p>1、参与年度作物观察项目的美国农户报告, 11块玉米田的单产分数从上周的3.34降至3.27, 主要因为伊利诺伊州西部的单产潜力下降, 人们仍在评估几周前德莱丘风暴造成的损失。上周玉米作物状况分数有所提高, 从上周的3.45升至3.5, 因为达科他州和伊利诺伊州东南部玉米状况改善。</p> <p>2、乌克兰海港管理局表示, 在乌克兰临时黑海走廊运行的11个月里, 乌克兰通过这条走廊出口了6000万吨货物。</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, 持续牵制美玉米市场价格。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, 东北地区高温降雨天气多发, 高水分粮源保管不易, 贸易商出货积极性增强, 但下游需求持续偏弱, 产品走货量不大, 压价收购意愿较强, 饲料企业则维持随用随采策略。华北黄淮产区多地持续降雨天气, 部分地区形成洪涝, 对粮源的储存造成一定影响, 存粮已经出现返潮和霉变现象, 随着天气好转, 持粮主体出货积极性高, 低质量粮源供应增加, 加工企业到货有所增多, 深加工企业收购意愿不高, 部分企业收购价格小幅下调。盘面来看, 前期连续下跌后, 今日玉米震荡略有收高, 跌势略有放缓, 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, 下游行业签单走货不多, 玉米淀粉行业库存继续累积。截至7月31日, 全国玉米淀粉企业淀粉库存总量112.3万吨, 较上周增加2.50万吨, 周增幅2.28%, 月增幅2.91%; 年同比增幅21.01%。库存压力来到近年来最高位。另外, 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。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, 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!

研究员: 许方莉 期货从业资格号F3073708 期货投资咨询从业证书号Z0017638

## 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