

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)	2,703.00	-12.00↓	玉米淀粉9月合约收盘价(日, 元/吨)	3,038.00	-13.00↓
	玉米9-1价差(日, 元/吨)	-188.00	-321.00↓	玉米淀粉9-11价差(日, 元/吨)	117.00	+3.00↑
	玉米持仓量(日, 手)	545,328.00	-22240.00↓	玉米淀粉持仓量(日, 手)	122,828.00	-8964.00↓
	玉米前20名净持仓(日, 手)	-70,603.00	+14770.00↑	玉米淀粉前20名净持仓(日, 手)	-8,607.00	+3649.00↑
	玉米仓单(日, 张)	46,820.00	0.00	玉米淀粉仓单(日, 张)	0.00	0.00
	淀粉玉米9月价差(CS-C)	335.00	-1.00↓			
	美玉米活跃合约收盘价(美分/蒲式耳)	512.25	-18.75↓	美玉米持仓量(日, 手)	607,036.00	+4736.00↑
	美玉米非商业净持仓(周, 手)	70,476.00	+50606.00↑			
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)	2,864.39	-2.16↓	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)	2,166.33	-54.47↓	玉米淀粉现价: 山东潍坊(日, 元/吨)	3,380.00	0.00
	广东港口价(巴西9月)	2,135.37	-54.45↓	玉米淀粉主力合约基差(日, 元/吨)	212.00	+13.00↑
	玉米主力合约基差(日, 元/吨)	97.00	+12.00↑	山东玉米淀粉与玉米价差(周, 元/吨)	310.00	-50.00↓
替代品现货价格	小麦: 全国均价(日, 元/吨)	2,807.78	+3.89↑	玉米淀粉与木薯淀粉价差(周, 元/吨)	-1,244.00	-54.00↓
	小麦与玉米现货价差(日, 元/吨)	-56.61	+6.05↑			
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, %)	61.00	-3.00↓	美玉米优良率(周, %)	57.00	0.00
产业情况	玉米广东港口(内+外)库存(周, 万吨)	68.70	+2.20↑	深加工企业玉米库存总量(周, 万吨)	248.60	-4.40↓
	玉米北方港口库存(周, 万吨)	164.50	-22.90↓	淀粉主要企业库存(周, 万吨)	93.50	+2.70↑
	6月玉米进口量(月, 万吨)	184.00	+18.00↑	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)	703.67	+54.47↑	理论进口利润(巴西9月)	734.63	+54.45↑
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)	15.00	0.00
	样本饲企玉米库存天数(周, 天)	29.12	+0.53↑	淀粉加工利润: 河北(日, 元/吨)	-10.00	-10.00↓
	酒精企业开机率(周, %)	50.3	-0.44↓	淀粉加工利润: 山东(日, 元/吨)	-67.00	0.00
	周度玉米消费量(周, 万吨)	107.23	-4.06↓	淀粉企业开机率(周, %)	50.58	-1.38↓
期权市场	玉米平值看涨期权波动率(%)	11.26		玉米平值看跌期权波动率(%)	11.63	
	标的20日历史波动率(%)	10.73	-0.31↓	标的60日历史波动率(%)	12.3	+0.04↑

行业消息

1、截至2023年7月27日的一周, 美国玉米出口检验量为522,927吨, 上周329,773吨, 去年同期为905,293吨;  
2、乌克兰农业部表示, 2023/24年度(始于7月)的第一个月, 即7月份, 乌克兰谷物出口量为216万吨, 高于去年同期的161.3万吨。



更多资讯请关注!

观点总结

**玉米**  
天气预报显示8月初天气转凉且降雨增加, 施压美玉米市场, 美玉米大幅走弱, 拖累国内市场氛围。不过, 截止7月30日当周, 美玉米优良率为55%, 低于市场预期的56%, 前一周为57%, 上年同期为61%。美玉米生长优良率低于预期, 对美玉米市场仍有支撑。国内方面, 国储玉米拍卖持续上量, 且饲用稻谷拍卖8月初开启, 对玉米市场有所利空。东北产区基层余粮减少, 渠道库存不断消耗, 东北轮换粮投放和定向稻谷即将开拍, 企业库存相对安全, 深加工以及饲料企业采购情绪谨慎, 稳价意愿较浓, 价格继续承压运行。华北黄淮产区多数贸易商余粮见底, 持粮贸易主体较少, 叠加受台风过境影响物流运输, 玉米上量持续保持下降状态, 深加工企业玉米库存维持10-15天, 部分加工企业为被动上调收购价格, 但提价动力不足。国内基本面无明显驱动。盘面来看, 近期玉米期价震荡, 持仓量明显减少, 短期暂且观望。



更多观点请咨询!

观点总结

**玉米淀粉**  
气温较高下游需求偏弱, 且目前下游采购积极性不高, 企业为争取订单适度下调成交价格。同时, 企业库存压力增加, 截至7月26日, 全国玉米淀粉企业淀粉库存总量93.5万吨, 较上周增加2.7万吨, 增幅2.97%, 月增幅 5.83%; 年同比降幅19.19%。现阶段基本面相对偏弱。不过, 企业减产计划实施下, 企业开机率略有回降, 供应压力有所减弱。盘面来看, 淀粉小幅震荡, 前期跌势放缓, 暂且观望。

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