

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)	2,294.00	-9.00↓	淀粉期货活跃合约收盘价(日, 元/吨)	2,735.00	-13.00↓
	玉米9-1价差(日, 元/吨)	47.00	+4.00↑	玉米淀粉9-1价差(日, 元/吨)	113.00	+3.00↑
	玉米持仓量(日, 手)	375,827.00	-38778.00↓	玉米淀粉持仓量(日, 手)	143,807.00	-8875.00↓
	玉米前20名净持仓(日, 手)	-22,525.00	+9134.00↑	玉米淀粉前20名净持仓(日, 手)	5,096.00	+1355.00↑
	玉米仓单(日, 张)	87,360.00	-1150.00↓	玉米淀粉仓单(日, 张)	4,250.00	+4250.00↑
	淀粉玉米9月价差(CS-C)	441.00	-4.00↓			
	美玉米活跃合约收盘价(美分/蒲式耳)	401.75	+6.50↑	美玉米持仓量(日, 手)	706,215.00	+7651.00↑
美玉米非商业净持仓(周, 手)	-151,969.00	+60473.00↑				
现货市场	玉米锦州港收购价:水14%(日, 元/吨)	2,330.00	0.00	玉米淀粉现价: 吉林嘉吉(日, 元/吨)	3,000.00	0.00
	玉米全国平均价(日, 元/吨)	2,402.65	-2.15↓	玉米淀粉现价: 河北邢台(日, 元/吨)	3,030.00	0.00
	到岸完税价(美湾8月)	1,936.13		玉米淀粉现价: 山东淮坊(日, 元/吨)	3,100.00	0.00
	到岸完税价(巴西8月)	1,947.99		玉米淀粉主力合约基差(日, 元/吨)	265.00	+13.00↑
	玉米主力合约基差(日, 元/吨)	36.00	+9.00↑	山东玉米淀粉与玉米价差(周, 元/吨)	580.00	-10.00↓
替代品现货价格	小麦: 全国均价(日, 元/吨)	2,485.56	-1.94↓	玉米淀粉与木薯淀粉价差(周, 元/吨)	1,162.00	+17.00↑
	小麦与玉米现货价差(日, 元/吨)	82.91	+0.21↑			
上游情况	美国玉米种植面积预估(月, 百万公顷)	33.47	-0.30↓	美国玉米产量预估(月, 百万吨)	384.74	+1.18↑
	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)	95.50	-6.80↓	深加工企业玉米库存总量(周, 万吨)	390.70	-26.20↓
	玉米北方港口库存(周, 万吨)	211.10	-4.10↓	淀粉主要企业库存(周, 万吨)	115.30	+3.00↑
	玉米进口量(月, 万吨)	92.00	-13.00↓	淀粉出口量(月, 吨)	168.81	+27.73↑
	转基因进口玉米拍卖量(周, 吨)	6,672.00	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, %)	43.60	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)	483.87		理论进口利润(巴西8月)	472.01	
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)	-120.00	0.00
	样本饲企玉米库存天数(周, 天)	29.44	-0.59↓	淀粉加工利润: 河北(日, 元/吨)	27.00	-4.00↓
	酒精企业开机率(周, %)	48.73	-1.11↓	淀粉加工利润: 山东(日, 元/吨)	-61.00	+11.00↑
	周度玉米消费量(周, 万吨)	121.89	+0.22↑	淀粉企业开机率(周, %)	59.39	+2.02↑
期权市场	玉米平值看涨期权波动率(%)	10.52		玉米平值看跌期权波动率(%)	10.52	
	标的20日历史波动率(%)	11.14		标的60日历史波动率(%)	8.9	
行业消息	<p>1、日本气象厅表示, 今年北半球冬季形成拉尼娜现象的可能性为60%, 保持中性的可能性为40%。 2、巴西谷物出口商协会(ANEC)表示, 巴西8月份玉米出口量估计达到629万吨, 高于7月份的出口量为470.7万吨。</p>					
观点总结 玉米	<p>美国农业部发布的供需报告显示, 美国2024/25年度玉米播种面积预估为9070万英亩, 低于7月的9150万英亩, 报告意外调降美玉米种植面积, 使得美玉米期价有所反弹。不过, 美国作物带天气状况向好, 优良率持续良好, 本月将产量预估仍上调至151.47亿蒲式耳, 高于7月的151亿蒲式耳。持续牵制美玉米市场价格, 国际玉米价格比价优势良好, 继续牵制国内市场情绪。国内方面, 东北地区贸易商库存同比偏高, 部分贸易商存粮成本较高, 为降低亏损加快出货, 但下游采购积极性不高, 走货缓慢, 现货价格维持弱势。华北黄淮产区部分基层玉米余粮仍多于去年同期, 叠加春玉米已开始零星上市, 持粮主体出货意愿上涨, 但下游企业采购仍以按需为主, 收购价格窄幅调整。盘面来看, 供需形式仍旧宽松, 玉米期价再度回落。</p>					
观点总结 玉米淀粉	<p>随着7月份检修企业计划的结束, 山东与河北开机恢复明显, 玉米淀粉行业开机环比升高。叠加需求淡季, 下游行业签单不畅, 玉米淀粉行业库存继续累积。截至8月7日, 全国玉米淀粉企业淀粉库存总量115.3万吨, 较上周增加3.00万吨, 周增幅2.67%, 月增幅5.01%; 年同比增幅21.62%。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。基本面相对偏弱。盘面来看, 受玉米回落影响, 淀粉同步走弱。</p>					
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