

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)	2,728.00	+20.00↑	淀粉期货活跃合约收盘价(日, 元/吨)	3,058.00	+44.00↑
	玉米11-1价差(日, 元/吨)	82.00	+5.00↑	玉米淀粉11-1价差(日, 元/吨)	62.00	+17.00↑
	玉米持仓量(日, 手)	721,543.00	+31997.00↑	玉米淀粉持仓量(日, 手)	197,622.00	+17130.00↑
	玉米前20名净持仓(日, 手)	-146,460.00	-19361.00↓	玉米淀粉前20名净持仓(日, 手)	-21,448.00	+1479.00↑
	玉米仓单(日, 张)	29,077.00	0.00	玉米淀粉仓单(日, 张)	0.00	0.00
	淀粉玉米11月价差(CS-C)	330.00	+24.00↑			
	美玉米活跃合约收盘价(美分/蒲式耳)	496.75	+9.75↑	美玉米持仓量(日, 手)	679,533.00	+5573.00↑
	美玉米非商业净持仓(周, 手)	-51,550.00	-24584.00↓			
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)	3,300.00	0.00
	玉米全国平均价(日, 元/吨)	2,922.04	+2.16↑	玉米淀粉现价: 河北邢台(日, 元/吨)	3,520.00	0.00
	广东港口价(巴西10月)	2,268.61	+26.27↑	玉米淀粉现价: 山东潍坊(日, 元/吨)	3,500.00	+20.00↑
	广东港口价(巴西9月)	2,206.21	+24.68↑	玉米淀粉主力合约基差(日, 元/吨)	242.00	-44.00↓
	玉米主力合约基差(日, 元/吨)	72.00	-20.00↓	山东玉米淀粉与玉米价差(周, 元/吨)	360.00	+10.00↑
替代品现货价格	小麦: 全国均价(日, 元/吨)	2,984.44	+21.66↑	玉米淀粉与木薯淀粉价差(周, 元/吨)	-1,138.00	+19.00↑
	小麦与玉米现货价差(日, 元/吨)	62.40	+19.50↑			
上游情况	美国玉米种植面积预估(月, 万公顷)	34.93	0.00	美国玉米产量预估(月, 百万吨)	383.83	-5.32↓
	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)	277.00	-3.00↓
	美玉米去年同期优良率(周, %)	54.00	-1.00↓	美玉米优良率(周, %)	56.00	-2.00↓
产业情况	玉米广东港口(内+外)库存(周, 万吨)	49.20	-7.60↓	深加工企业玉米库存总量(周, 万吨)	230.50	-4.80↓
	玉米北方港口库存(周, 万吨)	126.60	-16.50↓	淀粉主要企业库存(周, 万吨)	87.10	-3.00↓
	7月玉米进口量(月, 万吨)	167.84	-16.85↓	淀粉出口量(月, 吨)	157.68	-13.14↓
	转基因进口玉米拍卖量(周, 吨)	2,151.00	+1838.00↑	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	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(巴西10月)	671.39	-26.27↓	理论进口利润(巴西9月)	733.79	-24.68↓
下游情况	饲料总产量(月, 吨)	2,713.00	+84.00↑	淀粉加工利润: 吉林(日, 元/吨)	93.00	+18.00↑
	样本饲企玉米库存天数(周, 天)	28.76	+0.06↑	淀粉加工利润: 河北(日, 元/吨)	57.00	0.00
	酒精企业开机率(周, %)	49.97	+1.72↑	淀粉加工利润: 山东(日, 元/吨)	-1.00	+12.00↑
	周度玉米消费量(周, 万吨)	113.43	+1.56↑	淀粉企业开机率(周, %)	54.25	+1.43↑
期权市场	玉米平值看涨期权波动率(%)	13.20		玉米平值看跌期权波动率(%)	12.81	
	标的20日历史波动率(%)	18.85	+0.11↑	标的60日历史波动率(%)	14.63	+0.07↑
行业消息	<p>1、Patria Agronegocios周五在一份报告中称, 巴西第二季玉米收割率已达82.77%, 低于上年同期的89.22%;</p> <p>2、截至2023年8月24日的一周, 美国玉米出口检验量为597,144吨, 上周510,559吨, 去年同期为699,829吨。</p>					
观点总结 玉米	<p>Pro Farmer表示, 美国2023年玉米作物产量将达到149.60亿蒲式耳, 低于USDA预估的151.11亿蒲式耳。单产为每英亩172.0蒲式耳。高温天气给美玉米作物带来压力。不过, 美国农业部(USDA)在每周作物生长报告中公布称, 截至2023年8月27日当周, 美国玉米优良率为56%, 高于市场预期的55%, 前一周为58%, 上年同期为54%。优良率高于市场预期, 牵制价格上涨。国内方面, 国内业内调研的数据, 国内余粮主要集中在东北的黑龙江和吉林地区, 但整体供应量预计仅1500万吨左右, 饲用稻谷拍卖成交率持续较高给予玉米现货市场一定刺激, 多数贸易商挺价惜售情绪较强。华北黄淮产区余粮早已见底, 虽有陆续上市的春玉米补充, 但整体供应局面依旧偏紧, 而近日来降雨天气再次影响了玉米运输, 加工企业到货明显降低, 大部分企业安全库存不足, 刚需采购支撑价格上涨。盘面来看, 玉米期价增仓上涨, 内盘走势明显强于外盘。</p>					
观点总结 玉米淀粉	<p>下游客户积极补货提货, 市场走货速度明显加快, 淀粉企业库存继续回降。截至8月23日, 全国玉米淀粉企业淀粉库存总量87.1万吨, 较上周减少3万吨, 降幅3.33%, 月降幅6.84%; 年同比降幅15.6%。不过, 近期淀粉加工利润有所改善, 利润驱使下玉米淀粉企业生产积极性或有提高, 供应压力有望增加。盘面来看, 淀粉随玉米反弹, 整体表现相对较好。</p>					
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					



更多资讯请关注!



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。

瑞达研究