

| 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)  | 2446    | 0      | 玉米淀粉期货收盘价(活跃合约):(日,元/吨)  | 2831    | 8   |
|         | 玉米月间价差(9-1)(日,元/吨)   | 63      | 0      | 玉米淀粉月间价差(7-9)(日,元/吨)     | -33     | -7  |
|         | 期货持仓量(活跃合约):黄玉米(日,手)   | 708215  | -1848  | 期货持仓量(活跃合约):玉米淀粉(日,手)    | 165352  | -9651   |
|         | 期货前20名持仓:净买单量:玉米(日,手)  | -117992 | -24036 | 期货前20名持仓:净买单量:玉米淀粉(日,手)  | -15809  | 2063  |
|         | 注册仓单量:黄玉米(日,手)   | 71984   | 15661  | 注册仓单量:玉米淀粉(日,手)          | 9860    | 1500  |
|         | 主力合约CS-C价差(日,元/吨)  | 397     | 10     |                          |         |   |
| 外盘市场    | 期货收盘价(活跃合约):CBOT玉米(日,美分/蒲式耳)   | 459     | -8.25  | CBOT:玉米:总持仓(周,张)         | 1417715 | -94910  |
|         | CBOT:玉米:非商业净多头持仓:持仓数量(周,张)   | -143424 | 16744  |                          |         |   |
| 现货市场    | 现货价:玉米:均价(日,元/吨)   | 2402.06 | 1.37   | 出厂报价:玉米淀粉:长春(日,元/吨)      | 2900    | 0   |
|         | 平仓价:玉米:锦州港(日,元/吨)  | 2360    | 20     | 出厂报价:玉米淀粉:潍坊(日,元/吨)      | 3040    | 20  |
|         | 进口玉米:到岸完税价格(CIF)(日,元/吨)  | 2107.52 | 1.3    | 出厂报价:玉米淀粉:石家庄(日,元/吨)     | 2950    | 20  |
|         | 进口玉米:国际运费(日,美元/吨)  | 51      | 0      | 玉米淀粉主力合约基差               | 69      | -8  |
|         | 玉米主力合约基差   | -43.94  | 1.37   | 山东淀粉与玉米价差(周,元/吨)         | 620     | 10  |
| 替代品现货价格 | 现货价:均价:小麦(日,元/吨)   | 2632.5  | -7.22  | 木薯淀粉与玉米淀粉价差(周,元/吨)       | 1404    | -13   |
|         | 现货价:玉米:均价(日,元/吨)   | 230.44  | -8.59  | 玉米淀粉与30粉价差(日,元/吨)        | -292    | 0   |
| 上游情况    | 玉米:预测年度:产量:美国(月,百万吨)   | 389.69  | 0      | 播种面积:预测年度:玉米:美国(月,百万公顷)  | 35.01   | 0   |
|         | 玉米:预测年度:产量:巴西(月,百万吨)   | 124     | 0      | 播种面积:预测年度:玉米:巴西(月,百万公顷)  | 21.9    | 0   |
|         | 玉米:预测年度:产量:阿根廷(月,百万吨)  | 56      | 1      | 播种面积:预测年度:玉米:阿根廷(月,百万公顷) | 7       | 0.1   |
|         | 玉米:预测年度:产量:中国(月,百万吨)   | 288.84  | 0      | 播种面积:预测年度:玉米:中国(月,百万公顷)  | 44.22   | 0   |
|         | 玉米:预测年度:产量:乌克兰(月,百万吨)  | 29.5    | -1     |                          |         |   |
| 产业情况    | 玉米:库存:南方港口(周,万吨)   | 62.5    | 6.5    | 深加工玉米库存量(周,万吨)           | 570.2   | -14.2   |
|         | 玉米:库存:北方港口(周,万吨)   | 426     | -6     | 淀粉企业周度库存(周,万吨)           | 122.3   | -4.3  |
|         | 进口数量:玉米:当月值(月,万吨)  | 171     | -89    | 出口数量:玉米淀粉:当月值(月,吨)       | 0.13    | 0   |
|         | 进口玉米计划拍卖数量(周,吨)  | 20966   | 968    | 进口玉米拍卖成交率(周,%)           | 19.67   | -30.22  |
| 下游情况    | 产量:饲料:当月值(月,万吨)  | 2634.4  | -67.3  | 玉米淀粉加工利润:山东(日,元/吨)       | 0       | 28  |
|         | 样本饲料玉米库存天数(周,天)  | 30.52   | 0.19   | 玉米淀粉加工利润:河北(日,元/吨)       | 105     | 1   |
|         | 深加工玉米消费量(周,万吨)   | 137.2   | -0.2   | 玉米淀粉加工利润:吉林(日,元/吨)       | -33     | 0   |
|         | 酒精企业开机率(周,%)   | 61.8    | -0.89  | 淀粉企业开机率(周,%)             | 67.95   | 1.6   |
| 期权市场    | 历史波动率:20日:玉米(日,%)  | 7.96    | -0.04  | 历史波动率:60日:玉米(日,%)        | 8.24    | -0.09   |
|         | 平值看涨期权隐含波动率:玉米(日,%)  | 11.11   | 0.12   | 平值看跌期权隐含波动率:玉米(日,%)      | 11.11   | 0.11  |
| 行业消息    | <p>1、在占到全国玉米播种面积92%的18个州，截至5月5日(周日)，美国玉米播种进度为36%，上周27%，去年同期42%，五年同期均值39%。2、巴西国家商品供应公司(CONAB)表示，截至5月5日，2023/24年度首季玉米收获进度为63.1%，一周前59.8%，上年同期为67.5%。南里奥格兰德收获83%(上周83%，去年同期86%);帕拉纳州98%(97%，90%)。</p> |         |        |                          |         |  <p>更多资讯请关注!</p> |

|           |  |   |
|-----------|--|---|
| 观点总结 (玉米) | 前期巴西南部的南里奥格兰德州遭遇暴雨，阻碍收割工作，支撑国际玉米价格上涨，提振国内市场氛围。近日市场关注美国农业部5月10日(北京周六凌晨)发布5月份供需报告,报告前分析师们平均预计2024/25年度美国玉米产量为148.87亿蒲, 比上年的153.42亿蒲减少3%。预测范围从145.78亿到153.42亿蒲。同时, 分析师平均预计2023/24年度阿根廷玉米产量为5214万吨, 比上月预测的5500万吨低了286万吨, 巴西玉米产量为1.224亿吨, 比上月预测的1.24亿吨调低160万吨。国内方面, 东北地区正值春耕春播时期, 基层种植户上量不多, 贸易商出货积极性较高, 但粮源外发不畅, 多供本地加工企业或粮库。为了减轻亏损和销售压力, 部分深加工企业减产或停产检修, 且玉米库存处于相对高位, 深加工企业对原料采购积极性不高, 玉米成交氛围整体较为清淡。华北黄淮产区基层售粮节奏加快, 余粮逐步减少, 基层供应压力减轻, 贸易主体随收随走, 贸易主体有惜售挺价的情绪, 企业厂门玉米到货量较少, 企业产品走货一般, 企业库存相对宽松, 企业补库相对谨慎, 按需采购, 收购价格小幅波动。盘面来看, 今日玉米期价冲高回落, 国内市场供应压力仍存, 短期或以震荡为主。 | <br>更多观点请咨询! |
| 观点总结 (淀粉) | 企业开机率仍处于同期高位, 供应端压力仍存。不过, 渠道与下游集中签单补货, 部分厂家淀粉走货良好, 行业库存高位转降。截至5月8日, 全国玉米淀粉企业淀粉库存总量122.3万吨, 较上周下降4.30万吨, 周降幅3.40%, 月降幅2.63%; 年同比增幅28.20%。同时, 玉米现货价格小幅上涨, 提振淀粉价格同步走强, 支撑盘面走势。盘面来看, 受玉米走强提振, 淀粉期价同步走高, 短期观望为主。  |   |
| 重点关注      | 周四、周五我的农产品网玉米售粮进度、周度消耗以及淀粉库存情况, 11日凌晨USDA月度供需报告  |   |

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。