

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)	2259	10	玉米淀粉期货收盘价(活跃合约):(日,元/吨)	2662	8
	玉米月间价差(9-1):(日,元/吨)	65	10	玉米淀粉月间价差(9-11):(日,元/吨)	100	4
	期货持仓量(活跃合约):黄玉米(日,手)	722961	-45514	期货持仓量(活跃合约):玉米淀粉(日,手)	147032	-6501
	期货前20名持仓:净买单量:玉米(日,手)	-16995	18990	期货前20名持仓:净买单量:玉米淀粉(日,手)	-9427	53
	注册仓单量:黄玉米(日,手)	146425	-5515	注册仓单量:玉米淀粉(日,手)	7450	3000
外盘市场	主力合约CS-C价差(日,元/吨)	403	-2			
	期货收盘价(活跃合约):CBOT玉米(日,美分/蒲式耳)	401.5	-5.5	CBOT:玉米:总持仓(周,张)	1575283	81613
	CBOT:玉米:非商业净多头持仓:持仓数量(周,张)	-133467	416			
现货市场	现货价:玉米:平均价(日,元/吨)	2395.1	-2.94	出厂报价:玉米淀粉:长春(日,元/吨)	2710	0
	平舱价:玉米:锦州港(日,元/吨)	2320	0	出厂报价:玉米淀粉:潍坊(日,元/吨)	2950	0
	进口玉米:到岸完税价格(CIF)(日,元/吨)	1927.76	1.43	出厂报价:玉米淀粉:石家庄(日,元/吨)	2880	0
	进口玉米:国际运费(日,美元/吨)	45	0	玉米淀粉主力合约基差	56	10
替代品现货价格	玉米主力合约基差	136.1	-12.94	山东淀粉与玉米价差(周,元/吨)	400	44
	现货价:平均价:小麦(日,元/吨)	2437.44	-0.17	木薯淀粉与玉米淀粉价差(周,元/吨)	140	-35
	现货价:玉米:平均价(日,元/吨)	42.34	2.77	玉米淀粉与30粉价差(日,元/吨)	36	7
上游情况	玉米:预测年度:产量:美国(月,百万吨)	401.85	0	播种面积:预测年度:玉米:美国(月,百万公顷)	35.37	0
	玉米:预测年度:产量:巴西(月,百万吨)	131	0	播种面积:预测年度:玉米:巴西(月,百万公顷)	22.6	0
	玉米:预测年度:产量:阿根廷(月,百万吨)	53	0	播种面积:预测年度:玉米:阿根廷(月,百万公顷)	7.5	0
	玉米:预测年度:产量:中国(月,百万吨)	295	0	播种面积:预测年度:玉米:中国(月,百万公顷)	44.3	0
	玉米:预测年度:产量:乌克兰(月,百万吨)	30.5	0			
产业情况	玉米:库存:南方港口(周,万吨)	88.9	62	深加工玉米库存量(周,万吨)	379.7	-20.8
	玉米:库存:北方港口(周,万吨)	291	-13	淀粉企业周度库存(周,万吨)	132	2.7
	进口数量:玉米:当月值(月,万吨)	16	-3	出口数量:玉米淀粉:当月值(月,吨)	27.78	4.06
下游情况	产量:饲料:当月值(月,万吨)	2762.1	98.1	玉米淀粉加工利润:山东(日,元/吨)	-121	-7
	样本饲料玉米库存天数(周,天)	30.58	-0.29	玉米淀粉加工利润:河北(日,元/吨)	-58	-10
	深加工玉米消费量(周,万吨)	113.77	7.53	玉米淀粉加工利润:吉林(日,元/吨)	-67	0
	酒精企业开机率(周,%)	41.8	3.17	淀粉企业开机率(周,%)	53.83	2.07
期权市场	历史波动率:20日:玉米(日,%)	8.89	0.26	历史波动率:60日:玉米(日,%)	7.44	-0.07
	平值看涨期权隐含波动率:玉米(日,%)	12.93	2.78	平值看跌期权隐含波动率:玉米(日,%)	12.92	2.78
行业消息	1、截至8月2日，巴西2024/25年度的二季玉米收获进度为75.2%，一周前66.1%，去年同期91.3%，五年均值77.5%。2、咨询机构塞拉瑞斯(Céleres)分析师诺盖拉表示，巴西玉米价格近期获得“一定支撑”，主要由于部分地区玉米收获上市步伐延迟，导致短期供应偏紧。但是随着二季玉米收割推进，且总产量预计接近1.2亿吨，巴西国内玉米价格在中长期仍面临下行压力。					 更多资讯请关注！
观点总结 (玉米)	美国农业部(USDA)在每周作物生长报告中公布称，截至2025年8月3日当周，美国玉米优良率为73%，高于市场预期的72%，前一周为73%，上年同期为67%。美玉米优良率持续保持良好，且预报显示美国作物天气对中西部地区玉米生长有利，产出前景较高，国际玉米价格持续承压。国内方面，政策粮投放压力扩大，轮出拍卖的数量正在增加，政策粮拍卖成交情况降温，对市场氛围有所打压，下游企业成本压力大，采购偏谨慎，主要是刚性采购需求，深加工及饲料养殖企业建库意愿不强，收购价格窄幅偏弱。盘面来看，玉米期价总体仍然偏弱，偏空思路对待。					 更多观点请咨询！

观点总结 (淀粉)	随着前期检修企业陆续复工，近来玉米淀粉行业开机率有所回升，供应端压力增加。同时，下游需求仍处淡季，签单走货欠佳，玉米淀粉供大于求格局明显。截至8月6日，全国玉米淀粉企业淀粉库存总量132万吨，较上周增加2.70万吨，周增幅2.09%，月增幅0.69%；同比增幅14.48%。盘面来看，近日淀粉低位偏弱震荡，偏空思路对待。
重点关注	周四、周五mysteel玉米周度消耗以及淀粉企业开机、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！

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。