

玉米：东北暴雨红色预警 玉米产量受到威胁

冯子悦 fengzy@jsfco.com 期货从业资格号：F03111391 投资咨询从业证书号：Z0018581

一、行情信息

		玉米 每日 数据 追踪					
指标		截至	单位	今日	昨日	涨跌	涨跌幅
期货	DCE玉米：01	8月3日	元/吨	2595.00	2569.00	26.00	1.01%
	DCE玉米：05	8月3日	元/吨	2601.00	2580.00	21.00	0.81%
	DCE玉米：09	8月3日	元/吨	2751.00	2716.00	35.00	1.29%
	CBOT玉米主	8月2日	美分/蒲式耳	499.75	508.00	-8.25	-1.62%
	CBOT小麦主	8月2日	美分/蒲式耳	640.50	652.75	-12.25	-1.88%
现货	玉米：鲢鱼圈	8月3日	元/吨	2800.00	2800.00	0.00	0.00%
	玉米：CIF	8月3日	元/吨	2330.23	2324.56	5.67	0.24%
	小麦：全国均价	8月3日	元/吨	2811.67	2809.44	2.23	0.08%
价差	玉米基差	8月3日	元/吨	49.00	84.00	-35.00	-
	玉米小麦价差	8月3日	元/吨	-11.67	-9.44	-2.23	-
	内外玉米价差	8月3日	元/吨	469.77	475.44	-5.67	-

数据来源：Wind、金石期货研究所

二、宏观及行业要闻

1、8月3日公布的7月财新中国通用服务业经营活动指数（服务业PMI）录得54.1，高于6月0.2个百分点。此前公布的7月财新中国制造业PMI回落1.3个百分点至49.2，时隔两月再次降至收缩区间。主要受制造业PMI放缓的拖累，7月综合产出指数下降0.6个百分点至51.9，为2023年2月以来最低。

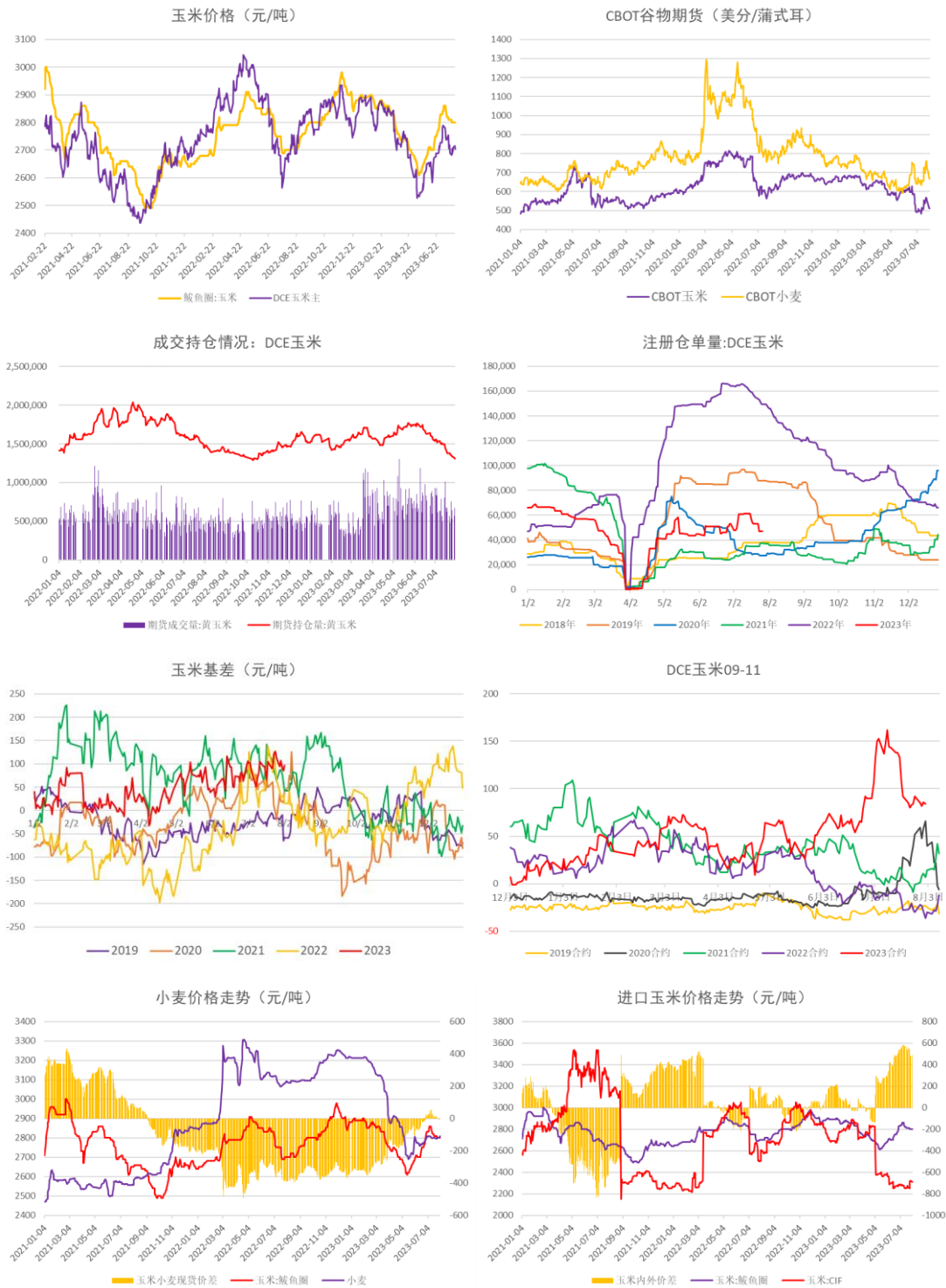
2、气象预报显示8月份美国中西部地区的天气将更加凉爽多雨，这将继续给玉米和大豆价格带来压力。据美国全国海洋及大气管理局（NOAA）周三发布的最新72小时累积降水图显示，周四到周六期间中西部地区将会出现更加凉爽多雨的天气，其中伊利诺伊州和密苏里州部分地区将会出现大雨，雨量估计在2到3英寸左右，其他地区的雨量较小，估计在0.1到0.25英寸左右。

3、美国农业部海外局驻马德里分部周三发布报告称，多种不利的天气条件抑制了欧盟23/24年度冬季谷物产量前景。预计区内作物的恶化将阻碍欧盟粮食出口的扩大，并支持稳定的出口。

4、据中国天气网消息，今明天（8月3日至4日），东北强降雨仍将持续，黑龙江、

吉林等地将有暴雨或大暴雨，并伴有雷暴大风、冰雹等强对流天气。

三、数据图表（数据来源：Wind、金石期货研究所）



四、分析展望

芝加哥期货交易所（CBOT）玉米期货周三收跌，因气象预报显示美国中西部天气将有利于作物生长，且美国政府信用评级被下调压制大宗商品。国内方面，东北地区基层余粮减少，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。北方港口晨间集港量约 0.9

万吨，集港粮源中企业自调粮比例逐渐上升，在港作业 1 艘 2.55 万吨，贸易企业装运需求减少拖累收购意愿趋弱。南方港口谷物库存相对充足，小麦销售价格下滑，替代玉米效益增强。南方销区饲企基本维持滚动补库采购玉米的策略。现阶段玉米库存偏紧，但谷物替代充足且价格优势明显，东北地区强降雨将威胁长杆作物，预计期价短期内将偏强运行。

关注金石期货微信公众号



金石期货公众号



金石期货投资咨询部公众号

免责条款

本报告中的信息均来源于已公开的资料，尽管我们相信报告中资料来源的可靠性，但我们对这些信息的准确性及完整性不作任何保证。也不保证我公司所做出的意见和建议不会发生任何的变更，在任何情况下，我公司报告中的信息和所表达的意见和建议以及所载的数据、工具及材料均不能作为您所进行期货买卖的绝对依据。由于报告在编写时融入了该分析师个人的观点和见解以及分析方法，如与金石期货公司发布的其他信息有不一致及有不同的结论，未免发生疑问，本报告所载的观点并不代表了金石期货公司的立场，所以请谨慎参考。我公司不承担因根据本报告所进行期货买卖操作而导致的任何形式的损失。

另外，本报告所载资料、意见及推测只是反映金石期货公司在本报告所载明的日期的判断，可随时修改，毋需提前通知。未经金石期货公司允许批准，本报告内容不得以任何范式传送、复印或派发此报告的材料、内容或复印本予以任何其他人，或投入商业使用。如遵循原文本意的引用、刊发，需注明出处“金石期货有限公司”，并保留我公司的一切权利。