

玉米：黑龙江再发暴雨红警 玉米价格走高

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4日	元/吨	2635.00	2595.00	40.00	1.54%
	DCE玉米：05	8月4日	元/吨	2642.00	2601.00	41.00	1.58%
	DCE玉米：09	8月4日	元/吨	2767.00	2751.00	16.00	0.58%
	CBOT玉米主	8月3日	美分/蒲式耳	494.75	499.75	-5.00	-1.00%
	CBOT小麦主	8月3日	美分/蒲式耳	628.25	640.50	-12.25	-1.91%
现货	玉米：鲢鱼圈	8月4日	元/吨	2810.00	2800.00	10.00	0.36%
	玉米：CIF	8月4日	元/吨	2322.67	2330.23	-7.56	-0.32%
	小麦：全国均价	8月4日	元/吨	2813.89	2811.67	2.22	0.08%
价差	玉米基差	8月4日	元/吨	43.00	49.00	-6.00	-
	玉米小麦价差	8月4日	元/吨	-3.89	-11.67	7.78	-
	内外玉米价差	8月4日	元/吨	487.33	469.77	17.56	-

数据来源：Wind、金石期货研究所

二、宏观及行业要闻

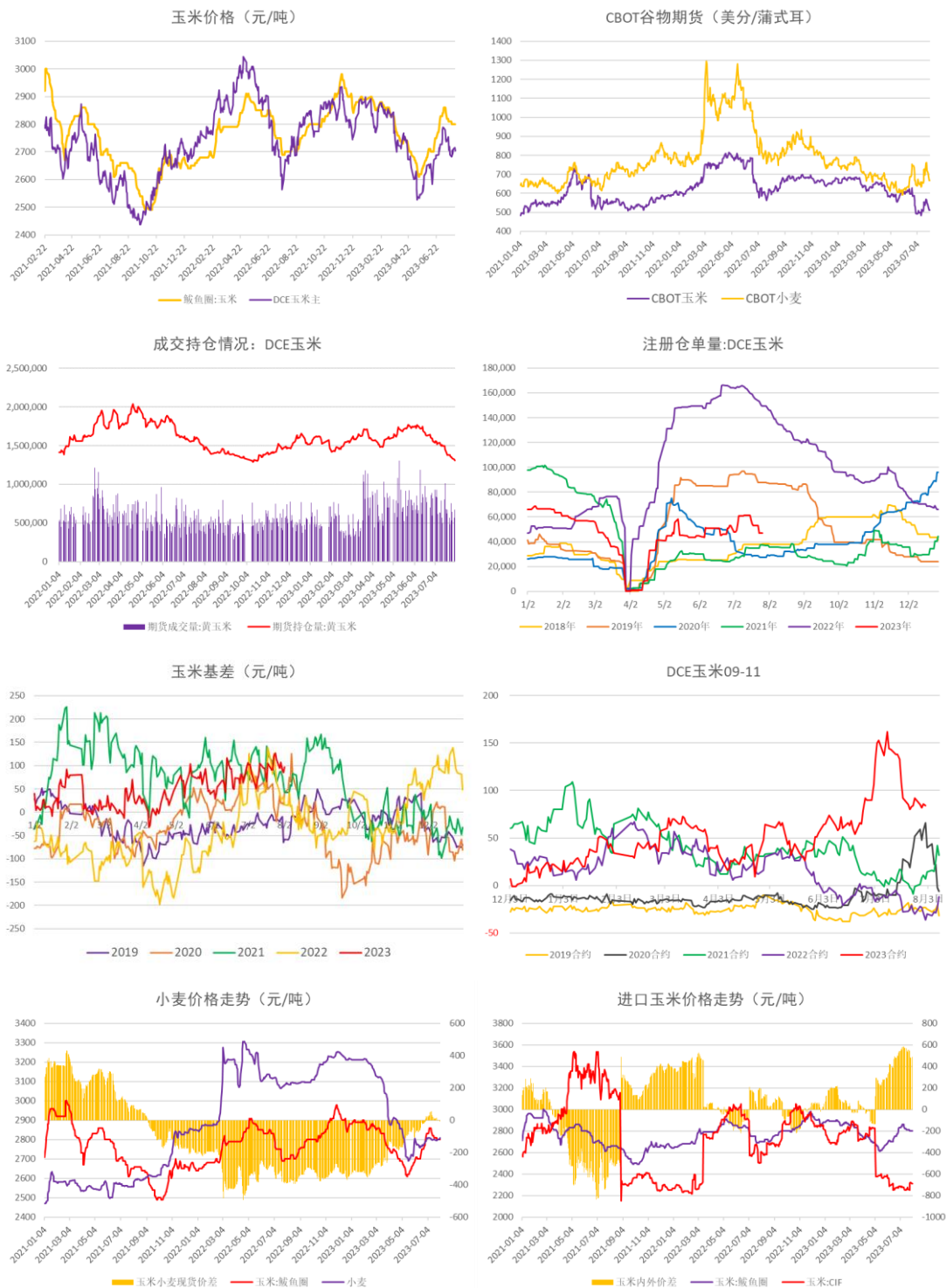
1、美国劳工部数据显示，截至7月29日当周，美国初请失业金人数增至22.7万人，符合市场预期。截至7月22日当周，美国需请失业金人数170万人，前一周为167万人。

2、美国全国海洋及大气管理局（NOAA）周四发布的最新72小时累计降雨图显示，从周五到下周一期间，中西部大部分地区将会出现大范围的降雨，尤其是密西西比河以西，雨量估计在0.50到1.25英寸，局部地区的雨量可能达到2到25英寸。未来6到10天内，即8月9日到13日期间，中西部地区的降雨量将达到正常水平或高于正常水平。

3、咨询机构Celeres预计，巴西2023/24年度玉米产量为1.391亿吨，上一年度为1.354亿吨。

4、美国农业部：截至7月27日当周，美国2022/2023年度玉米出口净销售为10.8万吨，前一周为31.4万吨；2023/2024年度玉米净销售34.9万吨，前一周为33.6万吨；美国2022/2023年度玉米出口装船62.6万吨，前一周为41.1万吨；美国2022/2023年度对中国玉米净销售0万吨，前一周为0万吨；2023/2024年度对中国玉米净销售0万吨，前一周为0万吨。

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）玉米期货周四收跌，因气象预报显示美国中西部天气将有利于作物生长，且美玉米出口销售疲软。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。