

玉米：东北暴雨威胁持续 期价震荡收高

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

金石期货 JINSHI FUTURES		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7日	元/吨	2652.00	2635.00	17.00	0.65%
	DCE玉米：05	8月7日	元/吨	2662.00	2642.00	20.00	0.76%
	DCE玉米：09	8月7日	元/吨	2767.00	2767.00	0.00	0.00%
	CBOT玉米主	8月4日	美分/蒲式耳	497.50	494.75	2.75	0.56%
	CBOT小麦主	8月4日	美分/蒲式耳	635.00	628.25	6.75	1.07%
现货	玉米：鲢鱼圈	8月7日	元/吨	2820.00	2810.00	10.00	0.36%
	玉米：CIF	8月7日	元/吨	2341.04	2322.67	18.37	0.79%
	小麦：全国均价	8月7日	元/吨	2825.00	2813.89	11.11	0.39%
价差	玉米基差	8月7日	元/吨	53.00	43.00	10.00	-
	玉米小麦价差	8月7日	元/吨	-5.00	-3.89	-1.11	-
	内外玉米价差	8月7日	元/吨	478.96	487.33	-8.37	-

数据来源：Wind、金石期货研究所

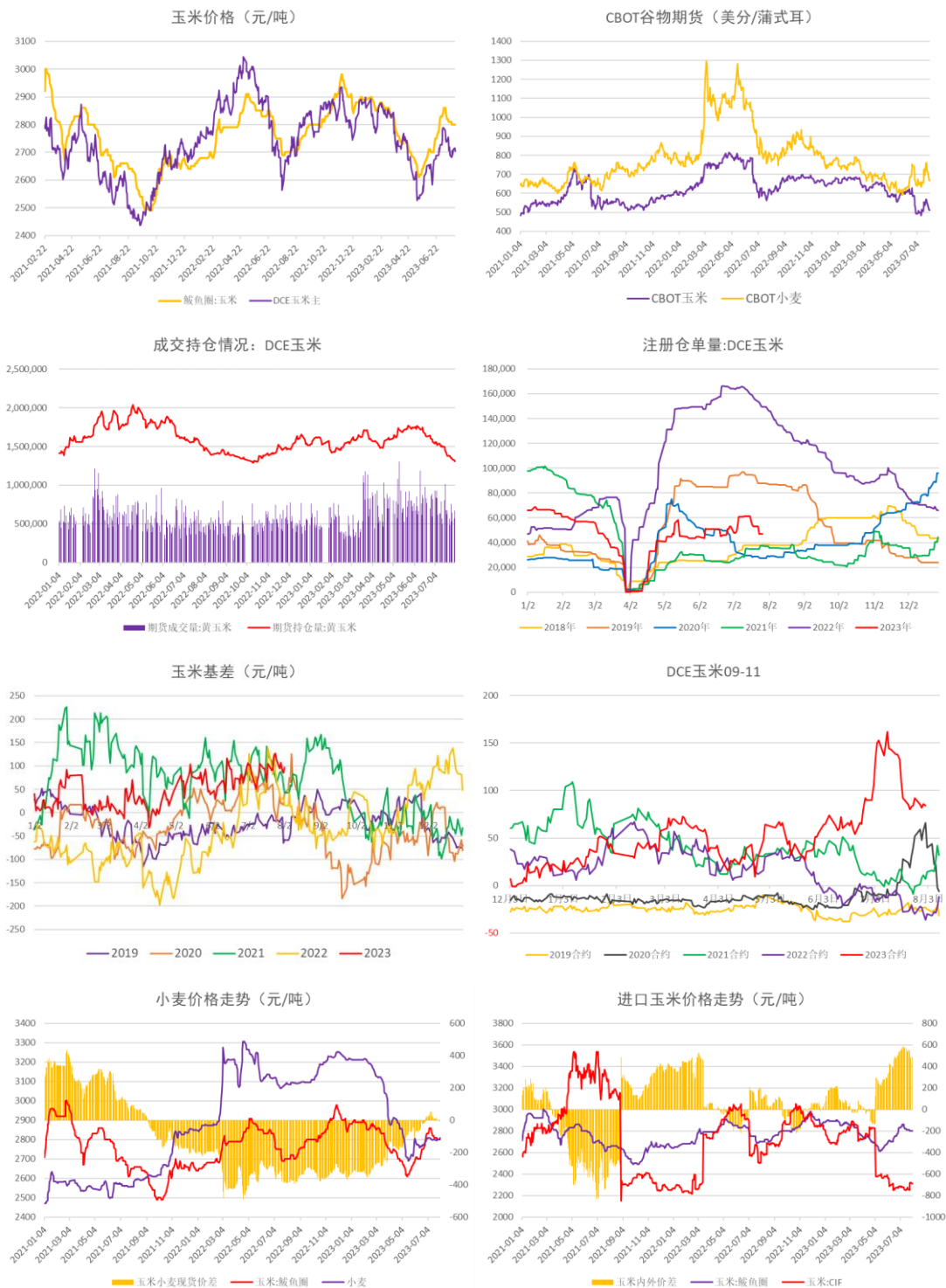
二、宏观及行业要闻

1、美国非农就业人数连续第二个月低于预期，但薪资稳健增长同时失业率下降。7 月非农就业人数增加 18.7 万人，与 6 月增幅类似，失业率降至 3.5%。平均时薪年率增加 4.4%，仍然太高，无法与美联储 2%的通胀目标保持一致。

2、进入 8 月份后，美国中西部出现了降温降雨天气。美国全国海洋及大气管理局 NOAA 周五预计，周末到下周初，美国中西部大部分地区将有降雨，雨量估计在 1.5 到 2.5 英寸，一些地区雨量可能高达 3 英寸。StoneX 公司预计美国 2023 年玉米平均单产将达到创纪录的 177 蒲/英亩，低于美国农业部预测的 177.5 蒲/英亩。StoneX 预计今年美国玉米产量为 152.74 亿蒲，低于美国农业部预测的 153.2 亿蒲。

3、目前形势来看，台风“卡努”后期可能还将影响我国东北地区。从近 5 天东北地区的累计降水量来看，黑龙江中部和南部、吉林北部和中西部、辽宁东部等地累计降水量都超过了 50 毫米，其中哈尔滨南部、牡丹江、吉林北部、延边北部等地累计降水量接近甚至超过 100 毫米。而未来（10-12 日），受西风槽和“卡努”的共同影响，东北地区东部和北部又将有大雨或暴雨，局地大暴雨，累积局地可达 200 毫米，需警惕频繁降水可能引发灾害。

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）玉米期货周五冲高回落，因黑海局势再度生变恐影响乌克兰谷物出口，但美玉米产业良好的降雨预期对价格形成利空。国内方面，东北地区上周受台风影响多地降雨较多，玉米外运运输受限，粮源多在本地流通，受饲用稻谷拍卖影响，下游市场观望氛围较浓，部分贸易商持粮待价售。北方港口购销清淡，在收贸易主体不多，下游询

价少，玉米库存维持低位，贸易商挺价情绪仍较浓。南方港口由于生猪存栏高位，但持续亏损，叠加小麦、芽麦等替代强劲，玉米饲用需求存减弱预期。现阶段玉米库存持续偏紧，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。