



江海汇鑫期货——玉米日报 日期：2026.07.02

务必阅读下方免责声明

投研中心：张凯强

投资咨询证号：Z0019831

综合点评

玉米主力合约7月1日收盘2333元，和上一交易日价格上涨5元（涨幅0.21%），加权持仓量减少66512手，近期玉米期货资金关注度不高。山东地区玉米深加工企业早间剩车车辆（可以表征售粮积极性）近几日数量明显减少，昨日为184年。

投资建议

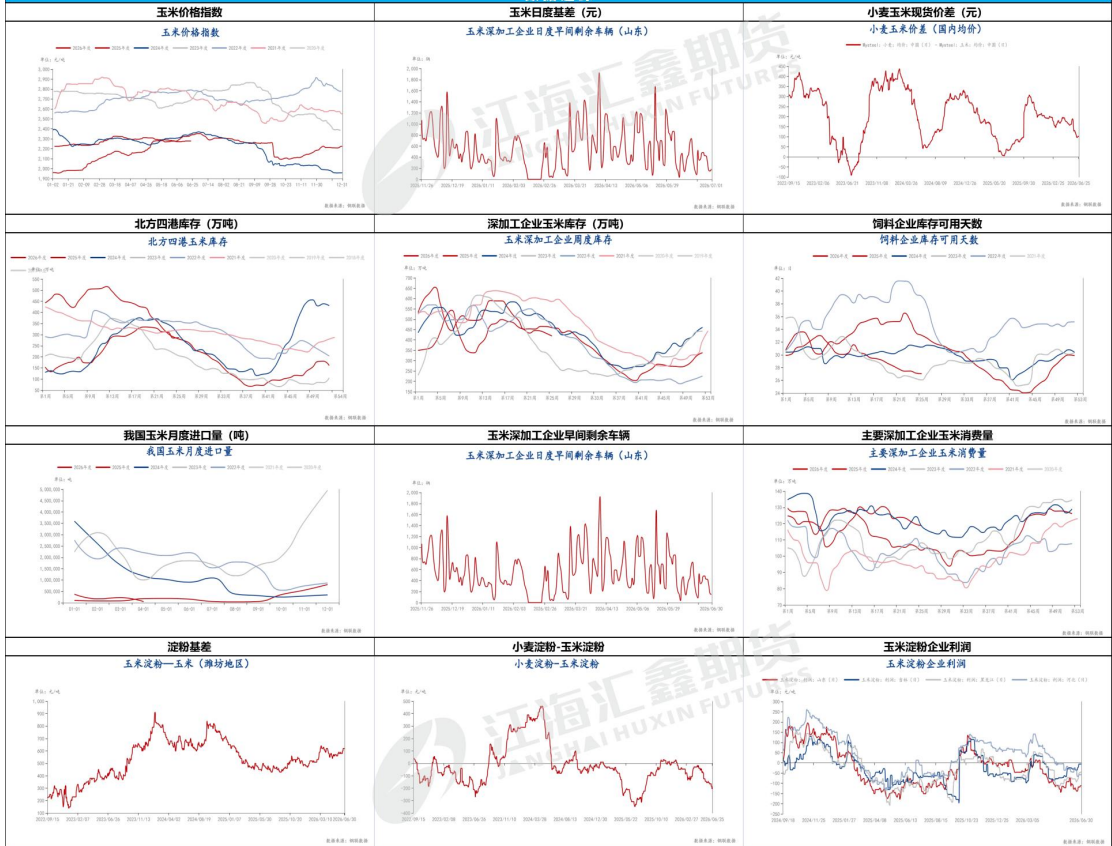
7月1日，文华商品指数大幅下跌，农产品板块宽幅震荡。昨日美国农业部公布的种植面积报告显示，2026年美国玉米种植面积预计为9534.3万英亩，较上一年度减少3%，或减少344.5万英亩；玉米收获面积预计为8743.4万英亩，上一年度为9125.8万英亩，同比减少4.2%；调查期间美国尚有190.4万英亩玉米待播，上一年度同期为362.9万英亩，报告总体利多。国内方面，目前时间上玉米距离主产区收获季尚远，以存粮博弈为主（基层售粮高峰已过，农户存粮多转移至贸易商环节）。当前，终端玉米库存处于低位（深加工企业及饲料企），港口库存相对往年也是偏低，贸易商在玉米期货接近2300的价格也很难大量抛货（建仓成本限制）。目前玉米终端需求不佳，因原油价格下跌乙醇开工下降，养殖企业受限于利润不佳也难以大幅补库。近几日，售粮车辆明显减少，但现货价格未见明显上涨，玉米期货价格维持区间震荡，建议暂时观望。

风险提示：天气扰动风险、地缘冲突风险、突发产业事件等

重点数据

指标	时间	前一期	当前期	变化
玉米价格指数	2026/7/1	2278	2275	-3
玉米日度基差（元）	2026/7/1	42	37	-5
玉米小麦现货价差（元）	2026/7/1	95	96	1.05%
北方四港库存（万吨）	2026/6/30	287.3	272.2	-5.26%
深加工企业玉米库存（万吨）	2026/6/25	419.2	403.8	-3.67%
饲料企业库存可用天数	2026/6/25	27.04	26.93	-0.41%
我国玉米月度进口量（吨）	2026/6/20	48848	58434	19.62%
玉米深加工企业早间剩车车辆	2026/7/1	150	184	22.67%
主要深加工企业玉米消费量	2026/6/24	118.89	113.9	-4.99
淀粉基差	2026/7/1	192	189	-3
小麦淀粉-玉米淀粉	2026/7/1	-181.00	-181.00	0
玉米淀粉-玉米价差	2026/7/1	620	620	0

数据追踪



资料来源：钢联、卓创、同花顺及其他公开信息，江海汇鑫期货整理

免责声明：本报告的信息均来源于公开资料，我公司对这些信息的准确性和完整性不作任何保证，也不保证所包含的信息和建议不会发生任何变化。我们力求报告内容的客观、公正，但报告中的任何观点、结论和建议仅供参考，不构成操作建议。投资者据此作出的任何投资决策与本公司和作者无关，由投资者自行承担结果。