



江海汇鑫期货——玉米日报 日期: 2026.07.31

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30日收盘2266元, 收盘价较上一交易日下跌1元(跌幅0.04%), 加权持仓量增加11258手, 玉米期货资金关注度较低, 山东地区玉米深加工企业早间剩车辆(可以表征售粮积极性)近期明显减少, 昨日略增至407车。

投资建议

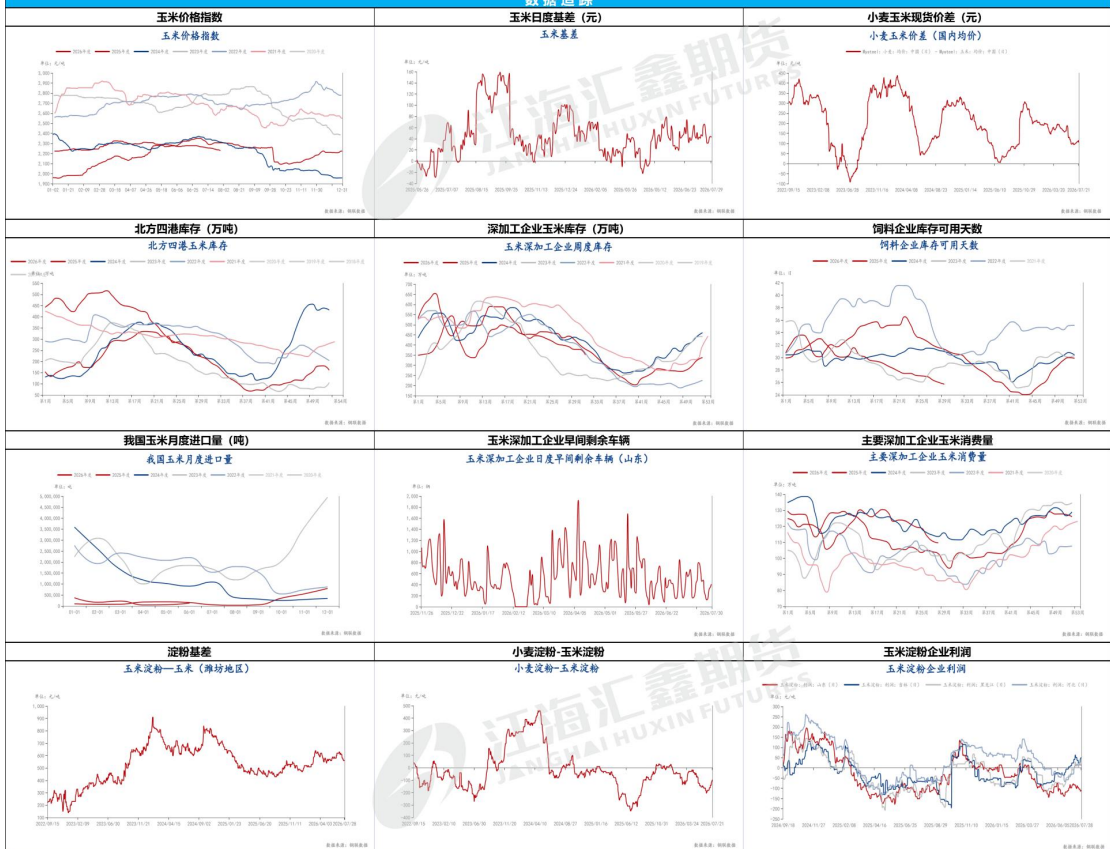
7月30日, 文华商品指数略有上涨, 农产品板块跌幅明显。之前美国农业部公布的种植面积报告显示, 2026年美国玉米种植面积预计为9534.3万英亩, 较上一年度减少3%, 或减少344.5万英亩; 玉米收获面积预计为8743.4万英亩, 上一年度为9125.8万英亩, 同比减少4.2%; 调查期间美国尚有190.4万英亩玉米待播, 上一年度同期为362.9万英亩, 报告总体利多, 国内方面, 新粮尚未大规模成熟, 自前以存粮博弈为主。当前, 终端玉米库存处于低位(深加工企业及饲料企业)、港口库存相较往年偏低、进口数量维持低位, 但终端因利润微薄导致需求不振, 难以大幅补库。同时, 玉米替代品供应充足, 国储只托不举, 导致市场情绪不佳。当前, 作为玉米替代品的小麦现货价格已被跌去年托市价, 现货氛围较为悲观, 但玉米期货从结构上看有止跌迹象, 叠加目前估值不高, 建议择机建仓布局多单。

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	2026/7/30	2231	2228	-3
玉米日度基差 (元)	2026/7/30	43	44	1
玉米小麦现货价差 (元)	2026/7/30	102	102	0.00%
北方四港库存 (万吨)	2026/7/28	225.8	209.5	-7.22%
深加工企业玉米库存 (万吨)	2026/7/30	378.4	351.4	-7.14%
饲料企业库存可用天数	2026/7/23	25.72	25.77	0.19%
我国玉米月度进口量 (吨)	2026/7/20	58434	129545	121.70%
玉米深加工企业早间剩车辆	2026/7/30	350	407	16.29%
主要深加工企业玉米消费量	2026/7/29	101.13	104.47	3.34
淀粉基差	2026/7/30	227	232	5
小麦淀粉-玉米淀粉	2026/7/30	-87.00	-104.00	-17
玉米淀粉-玉米价差	2026/7/30	560	570	10

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。