

综合点评

玉米主力合约8月5日收盘2251元，收盘价较上一交易日上涨8元（涨幅0.36%），加权持仓量减少11343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）前期高位徘徊，但昨日降至363车。

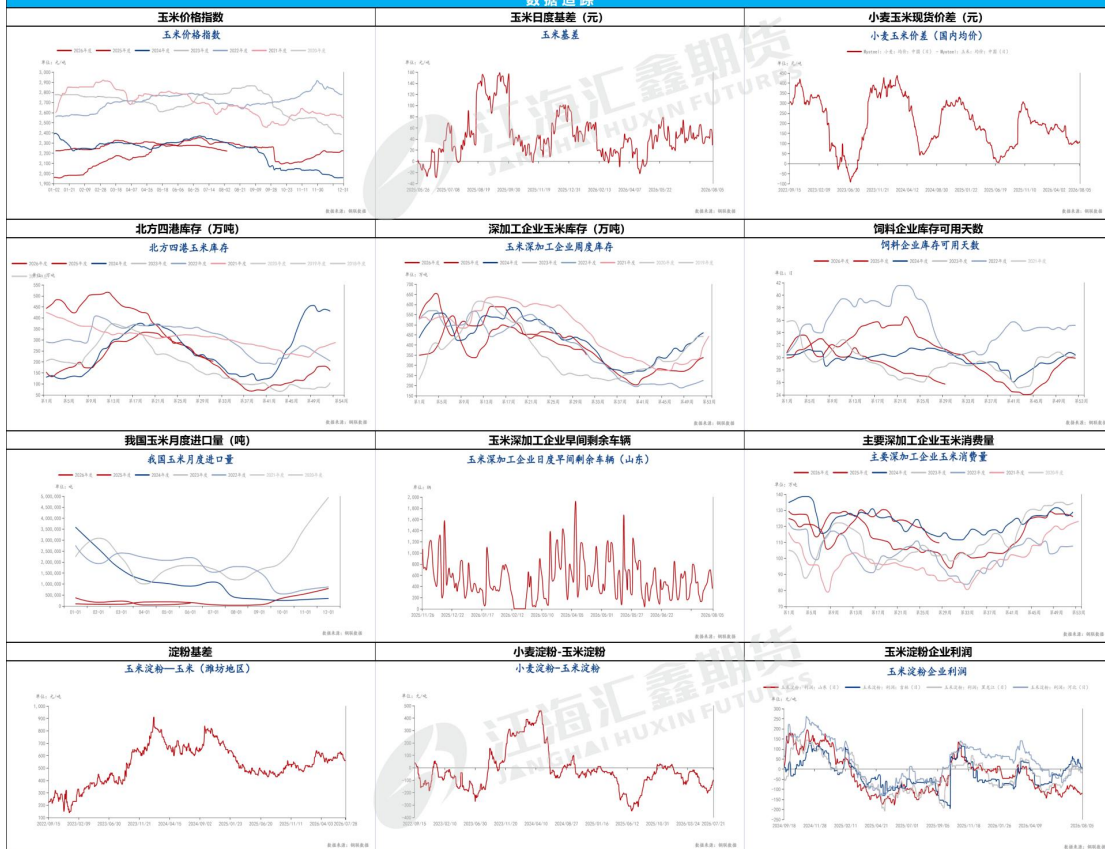
投资建议

8月5日，文华商品指数维持震荡，农产品板块小幅上涨。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%；调查期间美国国内有190.4万头玉米去库存，上一年度同期为362.9万头，报告总体利多。国内方面，新粮尚未大规模成熟，目前以存粮博弈为主，当前，终端玉米库存处于低位（深加工企业及饲料企业）、港口玉米库存较往年偏低，但终端因进口依赖度导致需求不振，难以大幅补库。同时，玉米替代产品供应充足，国粮只托不举，主导市场情绪不佳。8月5日，盘面看玉米期货有止跌迹象，但随着新玉米大规模成熟期越来越临近，主产区预期对现货产生持续压力，期货市场难以大幅上涨。建议玉米暂时观望。

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	2026/8/5	2222	2220	-2	
玉米日度基差 (元)	2026/8/5	57	29	-28	
玉米小麦现货价差 (元)	2026/8/5	109	105	-3.67%	
北方四港库存 (万吨)	2026/8/4	209.5	203.6	-2.82%	
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	2026/7/30	25.77	25.77	0.00%	
我国玉米月度进口量 (吨)	2026/7/20	58434	129545	121.79%	
玉米深加工企业早间剩余车辆	2026/8/5	580	363	-37.41%	
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	2026/8/5	243	233	-10	
小麦淀粉-玉米淀粉	2026/8/5	-74.00	-74.00	0	
玉米淀粉-玉米价差	2026/8/5	560	560	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。