



江海汇鑫期货——玉米日报 日期：2026.09.01

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8月31日收盘2299元，收盘价较上一交易日上涨20元（涨幅0.88%），加权持仓量增加46724手，玉米期货资金关注度提升。山东地区玉米深加工企业早间剩余车辆（可以表征售粮积极性）近期波动较大，昨日略跌至376年。

投资建议

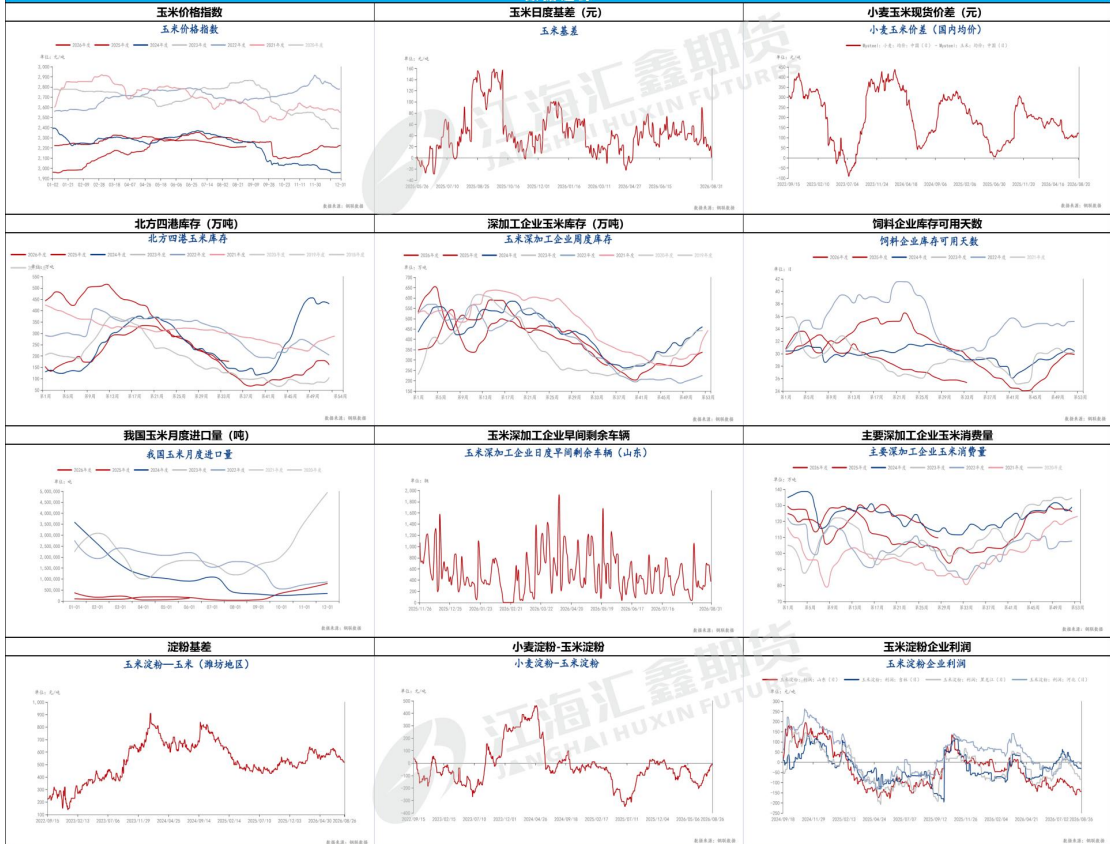
8月31日，文华商品指数大幅上涨，农产品板块高位震荡。美国农业部8月供需报告总体利多，美国2026/27产季玉米种植面积上调140万英亩（+1.47%），收获面积上调120万英亩（+1.37%），单产下调至180.7蒲/英亩，产量预计增长至160.13亿蒲式耳（+0.08%），2026/27产季玉米期末库存预期为16.53亿蒲式耳（显著低于预期的17.25亿蒲式耳）。国内方面，当前终端玉米库存不高（深加工企业及饲料企业），但贸易商库存偏多，同时终端因利润微薄需求不振，难以大幅补库支撑价格。近期玉米期货价格大幅上涨，主因是投资者担忧天气对产区新季玉米生长带来不利影响，但目前看仅是辽宁地区出现干旱现象，国内其他主产区新季玉米生长良好。近期投资者对厄尔尼诺天气预期的炒作使得农产品价格出现大幅上涨，玉米主力期货价格亦是如此，但由于今年玉米种植面积较去年增加，产量超过去年仍是大概率事件。8月31日玉米期货价格冲高，但随后回落，期价在高位难以维持，建议空单继续持有，止损设在2310附近。

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	2026/8/31	2211	2216	5
玉米日度基差 (元)	2026/8/31	21	1	-20
玉米小麦现货价差 (元)	2026/8/31	115	115	0.00%
北方四港库存 (万吨)	2026/8/25	179.5	176.2	-1.84%
深加工企业玉米库存 (万吨)	2026/8/27	284.9	274.3	-3.72%
饲料企业库存可用天数	2026/8/27	25.17	25.17	0.00%
我国玉米月度进口量 (吨)	2026/8/20	129545	350252	170.37%
玉米深加工企业早间剩余车辆	2026/8/31	553	376	-32.01%
主要深加工企业玉米消费量	2026/8/26	113.13	112.32	-0.81%
淀粉基差	2026/8/31	225	196	-29
小麦淀粉-玉米淀粉	2026/8/31	-12.00	-5.00	7
玉米淀粉-玉米价差	2026/8/31	520	520	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。