江海汇鑫期货——玉米日报 日期：2026.09.08

江海汇鑫期货 JIANGHAI HUXIN FUTURES

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9月7日收盘2286元，收盘价较上一交易日下跌17元（跌幅0.74%），加权持仓量增加20529手，玉米期货市场资金继续流入。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，昨日降至772车。

投资建议

9月7日，文华商品指数小幅上涨，农产品板块亦是小幅上涨。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，终端因利润微薄需求不振，难以大幅补库支撑价格。近期投资者对厄尔尼诺的炒作情绪旺盛，海外玉米期货大幅上涨，但由于我国对农产品进出口管制严格，海外玉米价格难以对国内形成有效带动。今年我国玉米种植面积较去年增加，若9月主产区气候没有明显恶化，产量超过去年仍是大概率事件。上周末现货玉米价格明显下跌，9月7日，玉米期货盘中出现大快速，建议暂时观望。

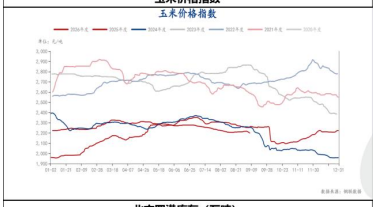
风险提示：天气扰动风险、地缘冲突风险、突发产业事件等

重点数据

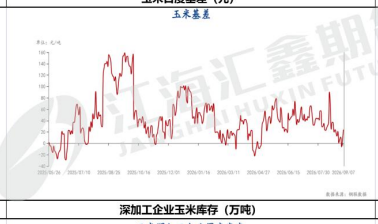
指标	时间	前一期	当前期	变化
玉米价格指数	2026/9/7	2214	2199	-15
玉米日度基差（元）	2026/9/7	7	24	17
玉米小麦现货价差（元）	2026/9/7	109	114	4.59%
北方四港库存（万吨）	2026/9/1	176.2	177.6	0.79%
深加工企业玉米库存（万吨）	2026/9/3	274.3	269.7	-1.68%
饲料企业库存可用天数	2026/9/3	25.17	24.7	-1.87%
我国玉米月度进口量（吨）	2026/8/20	129545	350252	170.37%
玉米深加工企业早间剩余车辆	2026/9/7	807	772	-4.34%
主要深加工企业玉米消费量	2026/9/2	112.32	111.6	-0.72
淀粉基差	2026/9/7	212	213	1
小麦淀粉-玉米淀粉	2026/9/7	25.00	45.00	20
玉米淀粉-玉米价差	2026/9/7	500	550	50

数据追踪

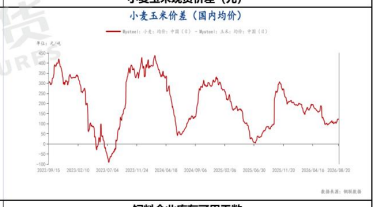
玉米价格指数



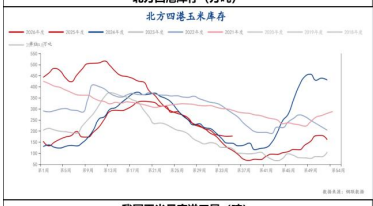
玉米日度基差（元）



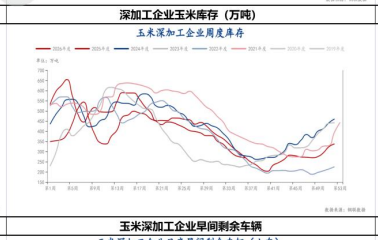
小麦玉米现货价差（元）



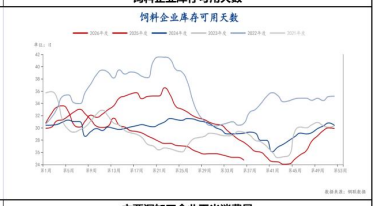
北方四港库存（万吨）



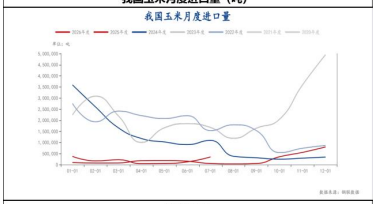
深加工企业玉米库存（万吨）



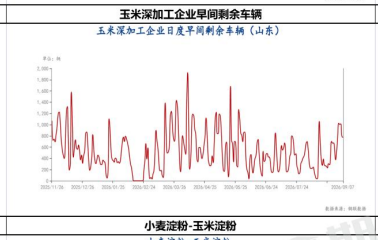
饲料企业库存可用天数



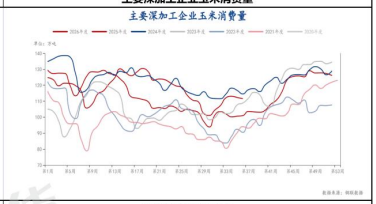
我国玉米月度进口量（吨）



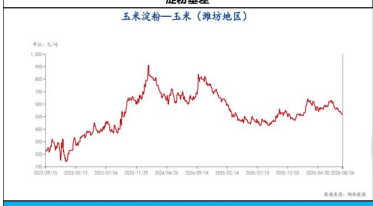
玉米深加工企业早间剩余车辆



主要深加工企业玉米消费量

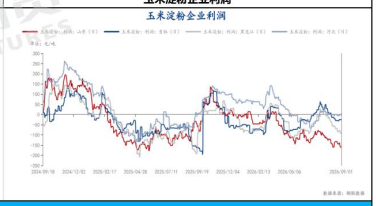


淀粉基差



小麦淀粉-玉米淀粉

玉米淀粉企业利润



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。