江海汇鑫期货——玉米日报 日期：2026.11.02

务必阅读下方免责声明

交易咨询部： 王家允　　投资咨询证号： Z0022672

综合点评

玉米主力合约10月30日收盘2221元，收盘价较上一交易日上涨6元（涨幅0.27%），加权持仓量减少24799手，玉米期货市场资金热度下降。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，昨日为504车。

投资建议

10月30日，文华商品指数偏强震荡，农产品板块大幅反弹。美国农业部最新公布的供需报告总体利空，本次报告将本年度玉米产量预估上调至约160亿蒲式耳，较上月增加1%，这一结果与市场普遍预测的157.3亿蒲式耳相比大幅偏高。10月以来，随着国内主产区新季玉米陆续收割结束，新粮上量一度冲击现货价格（根据我国农业部数据，我国玉米产量在2026/2027年度预计同比增长476万吨），但由于华北地区新粮质量较高叠加现货价格较低，基层产生惜售情绪，随着天气转凉，惜售情绪进一步抬升。当前，基层存粮情绪正盛，市场流通货源偏紧，但新的年度不会缺粮，价格仅会随着短期售粮节奏上下起伏。上周末，山东地区玉米现货价格维持稳定，东北地区略有上涨，目前基层惜售情绪还在，玉米主力合约预计维持震荡，我们建议的期权宽跨式双卖策略收益明显，继续持有。

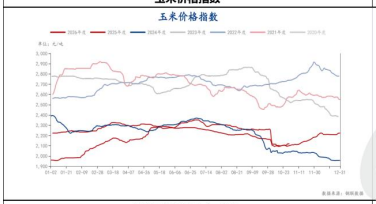
风险提示：天气扰动风险、地缘冲突风险、突发产业事件等

重点数据

指标	时间	前一期	当前期	变化
玉米价格指数	2026/10/30	2119	2119	0
玉米日度基差（元）	2026/10/30	15	9	-6
玉米小麦现货价差（元）	2026/10/30	268	270	0.75%
北方四港库存（万吨）	2026/10/27	219.5	228.8	4.24%
深加工企业玉米库存（万吨）	2026/10/29	268.1	294.2	9.74%
饲料企业库存可用天数	2026/10/29	25.62	26.29	2.62%
我国玉米月度进口量（吨）	2026/10/20	320165	433940	35.54%
玉米深加工企业早间剩余车辆	2026/10/30	443	504	13.77%
主要深加工企业玉米消费量	2026/10/28	121.93	123.24	1.31
淀粉基差	2026/10/30	185	170	-15
小麦淀粉-玉米淀粉	2026/10/30	149.00	149.00	0
玉米淀粉-玉米价差	2026/10/30	490	490	0

数据追踪

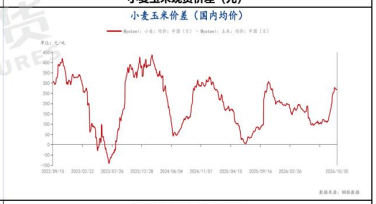
玉米价格指数



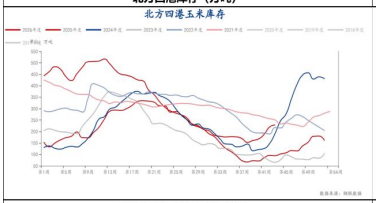
玉米日度基差（元）



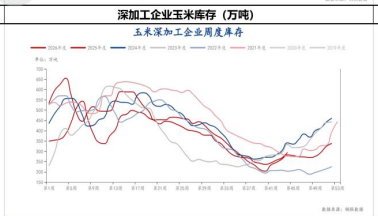
小麦玉米现货价差（元）



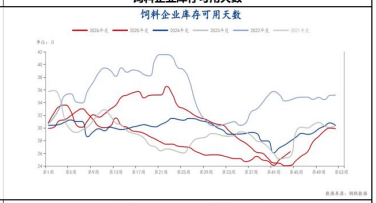
北方四港库存（万吨）



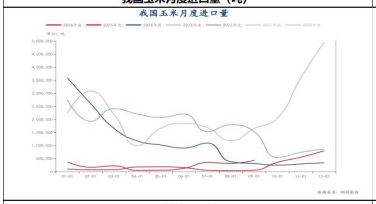
深加工企业玉米库存（万吨）



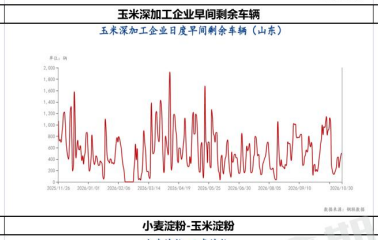
饲料企业库存可用天数



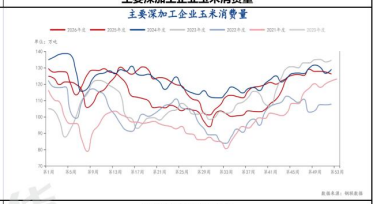
我国玉米月度进口量（吨）



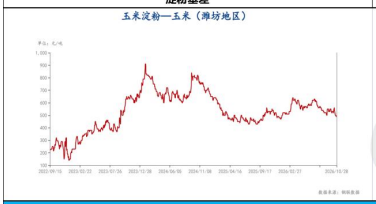
玉米深加工企业早间剩余车辆



主要深加工企业玉米消费量



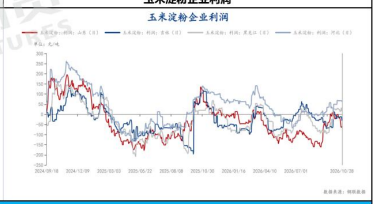
淀粉基差



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。