

农产品日报（2026 年 8 月 13 日）

一、研究观点

品种	点评	观点
玉米	周三，玉米延续震荡，9 月合约减仓调整、加权合约持仓稳定。周一，玉米近月 2609 合约减仓 8 万余手，加权合约减仓约 5 万手，周二、三持仓基本稳定。目前东北产区玉米价格继续下调，饲料端可替代能量饲料较多，价格低廉都对东北玉米市场有不利影响。华北地区玉米价格整体稳定，局部地区价格有涨有跌，涨跌幅度 6-10 元/吨。随着前期价格持续下跌，粮源消化完毕，再加上受台风影响，本周华北地区多降雨天气，也利好玉米价格，贸易商集中出货减少，深加工企业门前到货车辆维持低位，部分企业价格窄幅反弹，但也有企业根据自身情况价格窄幅下调。销区玉米市场报价稳中偏弱，重心小幅下移。春玉米已陆续收获上市，进一步充实了销区的市场供应，终端养殖盈利不佳，叠加替代品持续挤占玉米份额，在缺乏利好消息提振的情况下，价格预计将延续偏弱震荡的趋势。期货市场中，玉米期价本周初减仓上行，小麦市场政策利好对玉米期价提供支撑，农产品板块联动企稳，玉米近、远月合约震荡走强。	震荡偏强
豆粕	周三，CBOT 大豆走高，因供需报告利空兑现。美豆、美豆粕和美豆油价格均上涨。8 月供需报告显示，美豆 26/27 年度美豆收割面积为 8580 万英亩，较 7 月预估上调 140 万英亩，美豆单产下调 0.3 蒲/英亩至 52.7 蒲/英亩。美豆产量预估 45.19 亿蒲，较 7 月预估增加 0.44 亿蒲。农业部公布，民间向中国销售 24.4 万吨美豆。国内方面，蛋白粕跟随运行。国内市场表现平淡，市场交投谨慎。供需报告利空兑现，国内豆粕需求坚挺，豆粕预计延续偏强震荡走势。另外，天气预报显示，8 月中旬东北或将出现暴雨或特大暴雨，密切关注天气对农作物影响。	震荡
油脂	周三，BMD 棕榈油下跌，结束两个交易日上涨，因资金获利了结。美国农业部预计全球棕榈油产量为 8144.1 万吨，较上月预估持平，出口预计 4530.8 万吨，期末库存 42.4 万吨，均较上月预估下调。MPOB 表示维持 9 月出口关税税率不变，下调参考价格，最终关税小幅下调。加菜籽上涨，跟随美豆油在清淡交投中走强。美国农业部 8 月供需报告预计全球油菜籽产量为 9809.4 万吨，出口 785 万吨，产量同比增加出口同比减少。国内方面，油脂价格偏强运行，跟随原油上涨。现货价格局部上涨，多数价格保持不变。供需报告再次确认油料产量无忧，油脂库存分化、近弱远强的格局，油脂短期或难脱震荡走势，后市继续关注霍尔木兹海峡通运情况以及油脂消费情况。	震荡
鸡蛋	周三，鸡蛋期货反弹，主力 2610 合约开盘后震荡，午后震荡向上，截至收盘，日收涨 1.57%，报收 3878 元/500 千克。现货方面，卓创数据显示，昨日全国鸡蛋价格 4.66 元/斤，环比涨 0.03 元/斤，产区中，宁津粉壳蛋 4.5 元/斤，黑山市场褐壳蛋 4.4 元/斤，环比持平；销区中，浦西褐壳蛋 4.8 元/斤，广州市场褐壳蛋 4.95 元/斤，环比持平。终端需求不一，贸易商多数按需采购，销区各市场鸡	震荡

	蛋价格多数稳定，个别上涨。短期期货价格宽幅震荡。随着气温逐渐降低，需求恢复并逐渐进入全年需求旺季，对现货价格形成支撑，鸡蛋现货价格或将开启旺季行情。关注需求变化对现货价格的影响，期货盘面关注市场情绪变化。	
生猪	周三，生猪期货回调，主力 2611 合约日收跌 0.78%，报收 12035 元/吨。现货方面，卓创数据显示，昨日中国生猪日度均价 10.84 元/公斤，环比涨 0.04 元/公斤，基准交割地河南市场生猪均价 10.96 元/公斤，环比涨 0.08 元/公斤，四川平，广东跌，辽宁、山东涨。养殖端出栏积极性尚可，但可出栏适重猪源有限，叠加部分地区受降雨影响，生猪供应仍一般，局部猪价再度上涨。期货价格经历前期上涨后，止涨回调，关注现货市场表现及市场情绪变化。	震荡偏强

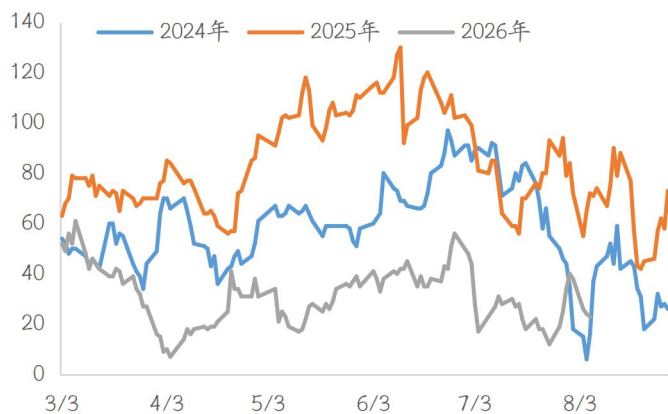
二、市场信息

1. 据 Mysteel，受台风“白海豚”影响，苏南、中等地风力超过 8 级并伴随较大降雨。据市场反馈，江苏区域沿江主航道暂时封航，南通、上海、苏州等区域部分码头禁止装卸货，往上海、浙江方向船运发货暂缓。苏北区域影响较小，内河船运以及汽运发货不受影响。
2. 据中国有色金属报，中国铜产业月度景气指数监测模型结果显示，7 月，中国铜产业月度景气指数为 48.5，较 6 月上升 0.9 个点，景气灯继续处于“正常”区间；先行合成指数为 89.6，较 6 月上升 1 个点；一致合成指数为 85.5，较 6 月下降 1.3 个点。景气指数连续 2 个月回升，表明铜产业整体运行平稳向好；先行指数小幅上升，预示短期扩张动能将持续释放。
3. 国家粮油信息中心：7 月迄今，国内油厂开机积极，大豆压榨量连续五周在 220 万吨以上、连续三周在 230 万吨以上。预计 8 月进口大豆到港量仍在 1000 万吨以上，高温天气下油厂将保持高开机率运转，全月压榨量可能在 1000 万吨左右，略低于上年同期的 1030 万吨。
4. 据隆众资讯，截至 2026 年 8 月 10 日，江苏苯乙烯港口样本库存总量：8.48 万吨，较上周同期减少 1.80 万吨，幅度-17.51%。商品量库存在 4.50 万吨，较上周期减少 1.28 万吨，幅度-22.15%。
5. 据大阪交易所（OSE）官网 8 月 10 日数据，截至 2026 年 7 月 31 日，交易所指定仓库的橡胶（RSS）库存为 3601 吨，较截至 7 月 20 日的 4423 吨减少 822 吨。
6. 据 Mysteel，市场消息人士称，因周末内蒙古自治区口岸办智能云卡口网络服务器断电，导致口岸智能卡口通道全部暂停，8 月 8 日三大主要进口口岸通关车数减少，合计减少 800 余车。当前海关已启动应急预案，但口岸通关效率较低，预计甘其毛都口岸车数在千车左右。今日口岸现货市场情绪偏强，主流煤种蒙 5#原煤报价 1220-1240 元/吨。
7. 欧盟气候监测机构哥白尼气候变化服务局 10 日发布的公报显示，今年 7 月全球海洋表面温度创下有记录以来同期最高值。公报说，数据显示，7 月南北纬 60 度之间极地外海域平均海洋表面温度达到 20.96 摄氏度，超过 2023 年 7 月创下的最高纪录 20.89 摄氏度。热带太平洋地区大范围海域水温异常偏高，厄尔尼诺状态已在该区域发展，预计未来数月还将进一步增强。
8. 2026 年 8 月 3 日-8 月 9 日 Mysteel 全球铁矿石发运总量 3201.2 万吨，环比减少 138.2 万吨。澳洲巴西铁矿发运总量 2568.5 万吨，环比减少 168.5 万吨。澳洲发运量 1797.3 万吨，环比增加 62.1 万吨，其中澳洲发往中国的量 1550.5 万吨，环比增加 121.3 万吨。巴西发运量 771.2 万吨，环比减少 230.6 万吨。
9. 据 Mysteel，2026 年 7 月中国多晶硅企业产量 10.51 万吨，环比增加 12.29%，同比持平。据预计，2026 年 8 月多晶硅排产 11.15 万吨，环比上涨 6.09%。

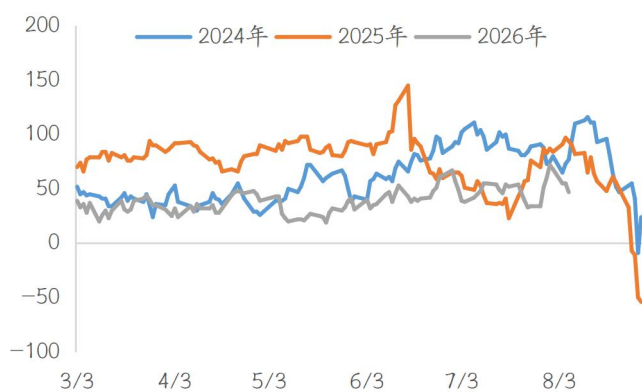
三、品种价差

3.1 合约价差

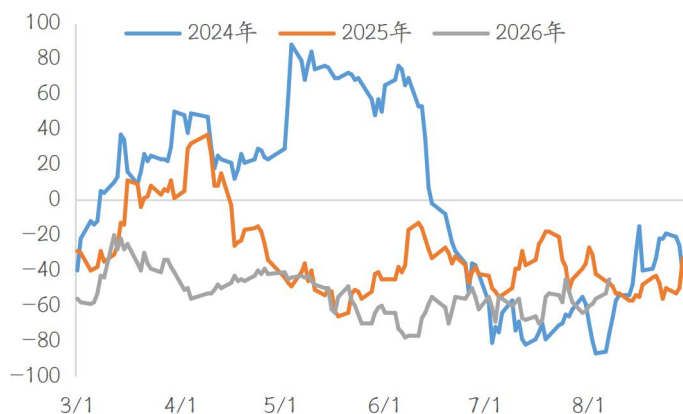
图表 1：玉米 9-1 价差（元/吨）



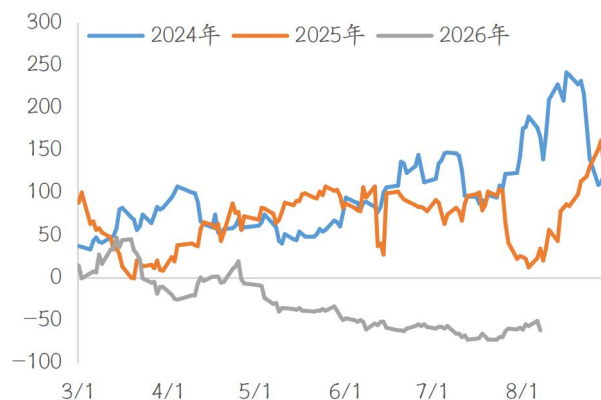
图表 2：玉米淀粉 9-1 价差（元/吨）



图表 3：豆一 9-1 价差（元/吨）

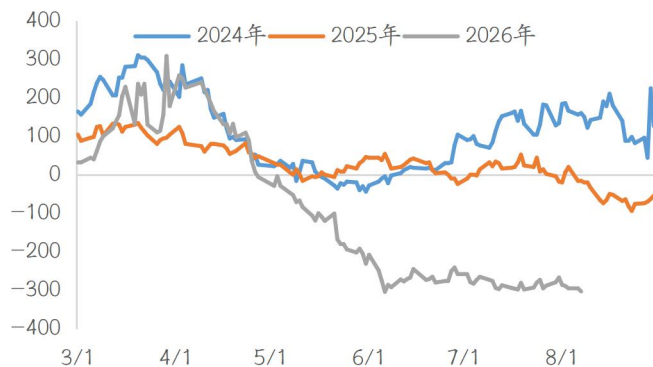
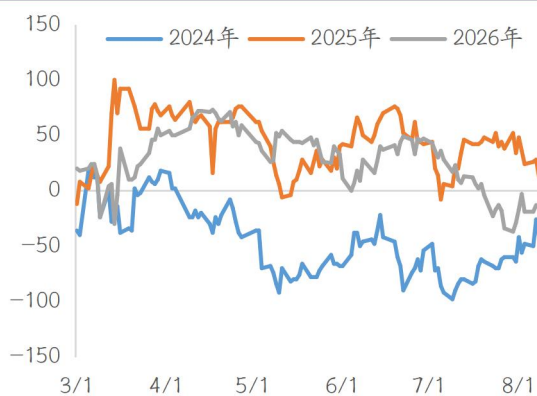


图表 4：豆粕 9-1 价差（元/吨）



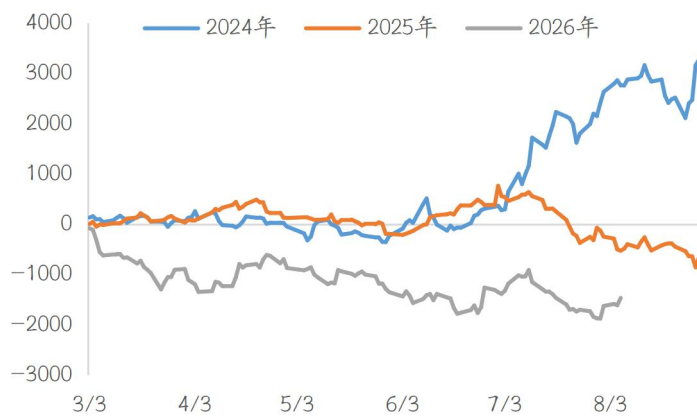
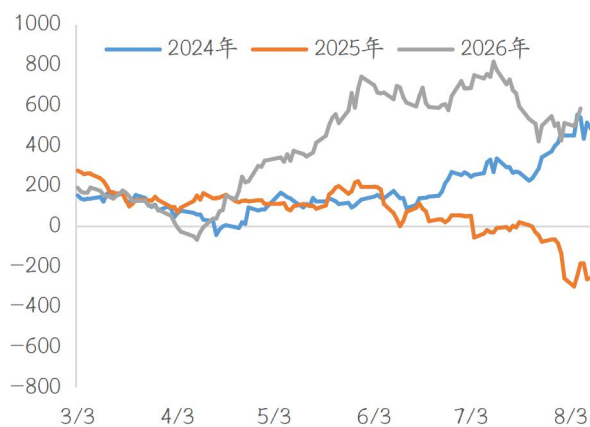
图表 5：豆油 9-1 价差（元/吨）

图表 6：棕榈油 9-1 价差（元/吨）



图表 7：鸡蛋 9-1 价差（元/吨）

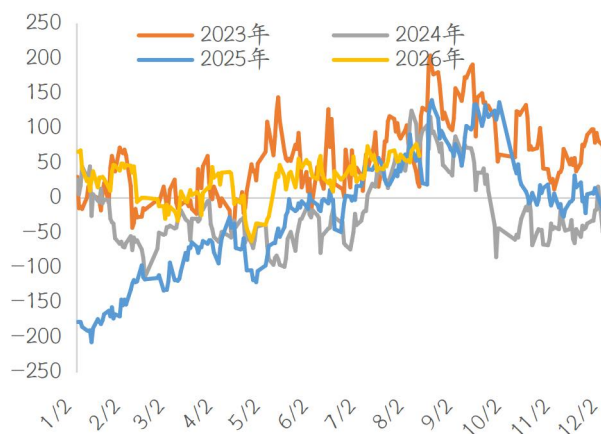
图表 8：生猪 9-1 价差（元/吨）



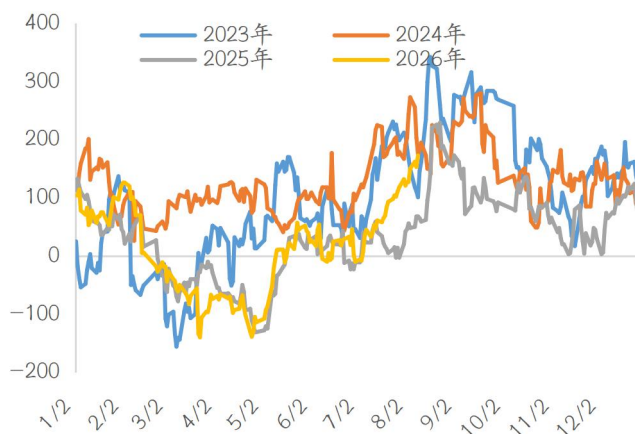
资料来源：wind 光大期货研究所

3.2 合约基差

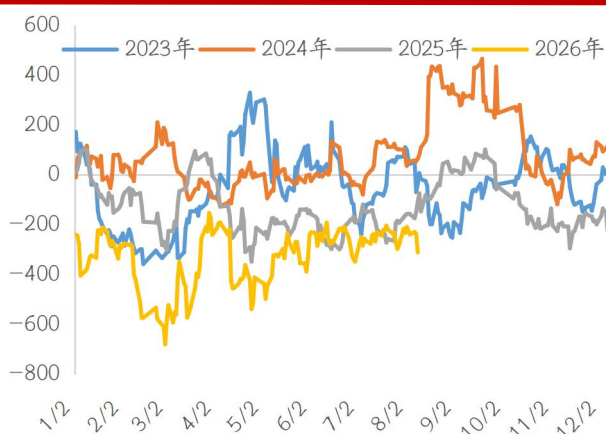
图表 9：玉米基差（元/吨）



图表 10：玉米淀粉基差（元/吨）



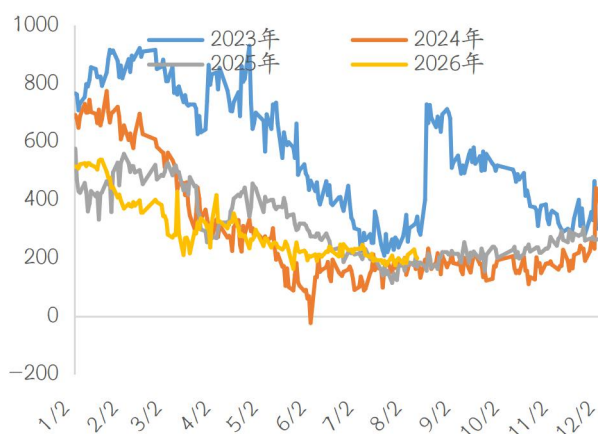
图表 11：大豆基差（元/吨）



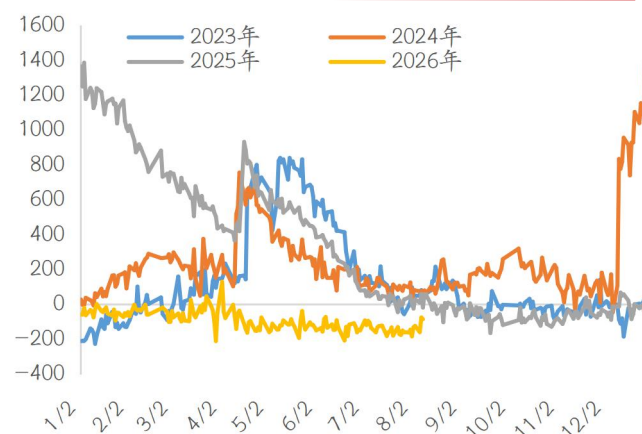
图表 12：豆粕基差（元/吨）



图表 13：豆油基差（元/吨）

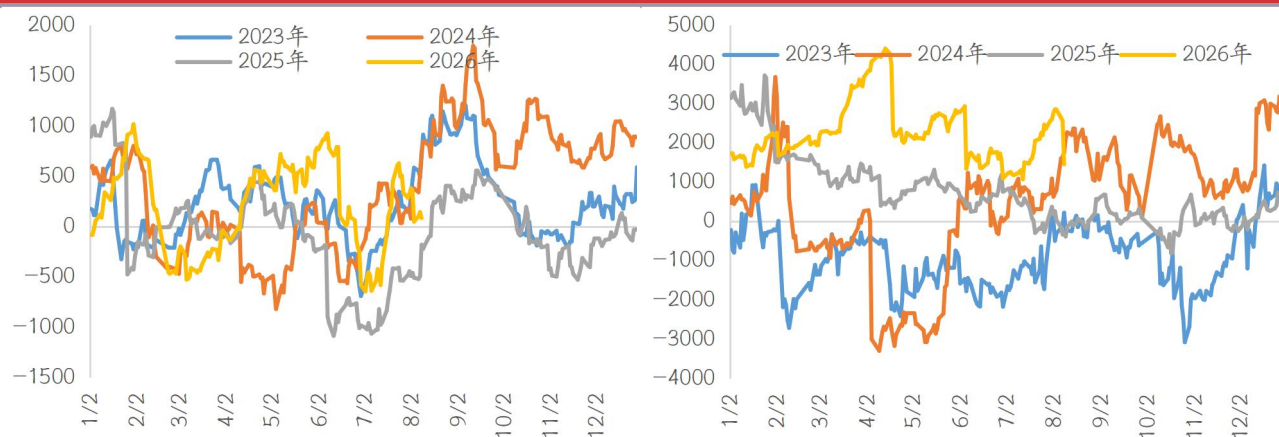


图表 14：棕榈油基差（元/吨）



图表 15：鸡蛋基差（元/吨）

图表 16：生猪基差（元/吨）



资料来源：wind 光大期货研究所

农产品研究团队成员介绍

王娜，光大期货研究所农产品研究总监，大商所十大投研团队负责人。连续多年在期货日报、证券时报最佳期货分析师评选中获“最佳农产品分析师”称号。2019 年带领团队获大商所十大投研团队称号。2023 年带领团队与南开大学合作，获大商所“扬帆期海”大学生实践大赛特等奖。新华社特约经济分析师，CCTV 经济及新闻频道财经评论员，曾多次代表公司在《经济信息联播》、《环球财经连线》中发表专家评论。

期货从业资格号：F0243534

期货交易咨询资格号：Z0001262E-mail: wangn@ebfcn.com.cn

侯雪玲，光大期货豆类分析师，期货从业十余年。连续多年在期货日报、证券时报最佳期货分析师评选中获“最佳农产品分析师”称号。2013 年所在团队荣获大连商品交易所最具潜力农产品期货研发团队称号，2019 年所在团队获大连商品交易所十大研发团队称号。2023 年与南开大学合作，获大商所“扬帆期海”大学生实践大赛特等奖。先后在《期货日报》、《粮油市场报》等行业专刊上发表多篇文章。

期货从业资格号：F3048706

期货交易咨询资格号：Z0013637E-mail: houxl@ebfcn.com.cn

孔海兰，经济学硕士，现任光大期货研究所鸡蛋、生猪行业研究员。担任第一财经频道嘉宾分析师。2019 年所在团队获大连商品交易所十大研发团队称号。2023 年与南开大学合作，获大商所“扬帆期海”大学生实践大赛特等奖。多次接受期货日报、中国证券报等主流媒体采访。

期货从业资格号：F3032578

期货交易咨询资格号：Z0013544E-mail: konghl@ebfcn.com.cn

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、可靠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更。我们已力求报告内容的客观、公正，但文中的观点、结论和建议仅供参考，并不构成任何具体产品、业务的推介以及相关品种的操作依据和建议，投资者据此作出的任何投资决策自负盈亏，与本公司和作者无关。