

# 玉米市场

# 周度报告

( 2023.3.30-2023.4.6 )



## Mysteel 农产品

编辑：李红超、刘栋、陈庆庆、谢晋江、 电话：0533-7026116

李迎雪、姜梦娜、黄凤姣

邮箱：chenqingqing@mysteel.com

我的  
钢铁  
Mysteel.com

农产品

# 玉米市场周度报告

(2023. 3. 30-2023. 4. 6)

## 研究方法及标准

报告中的数据皆为本机构自有的调研数据，我们通过与市场业内人士的电话交流、在线交流、实地调研等方式对报告中数据进行验证和修正，以力求真实的反馈市场情况，并给出相应的结论，为客户的决策提供必要的帮助和参考。

## 报告可信度及声明

Mysteel 农产品力求以最详实的信息为客户提供指导与帮助，但对于据此报告做出的任何商业决策可能产生的风险，本机构不承担任何法律责任。

---

# 目 录

玉米市场周度报告.....	- 2 -
本周核心观点.....	- 1 -
第一章 市场关键指标汇总.....	- 1 -
第二章 本周玉米市场行情回顾.....	- 2 -
2.1 本周玉米现货价格分析.....	- 2 -
2.2 本周港口玉米行情分析.....	- 3 -
2.3 连盘玉米期货走势分析.....	- 5 -
2.4 CBOT 玉米期货走势分析.....	- 6 -
第三章 国内玉米供需格局分析.....	- 6 -
3.1 2023 年拍卖统计.....	- 6 -
3.2 深加工企业玉米库存分析.....	- 7 -
3.3 深加工企业玉米消费量分析.....	- 8 -
3.4 饲料企业库存分析.....	- 8 -
第四章 玉米下游行业分析.....	- 8 -
4.1 深加工企业开工动态.....	- 10 -
4.2 深加工企业利润情况.....	- 11 -

---

4.3 玉米淀粉.....	- 12 -
4.4 生猪.....	- 13 -
第五章 售粮进度.....	- 14 -
第六章 玉米相关产品行业分析.....	- 15 -
6.1 小麦.....	- 15 -
6.2 高粱.....	- 16 -
第七章 市场心态解读.....	- 17 -
第八章 玉米后市影响因素分析.....	- 18 -
第九章 玉米后市预测.....	- 18 -

## 本周核心观点

本周全国玉米均价 2794 元/吨，较上周下跌 26 元/吨，跌幅 0.92%。全国玉米价格继续弱势运行，产区贸易业者心态悲观，后期新小麦上市、巴西进口等利空消息多，多意向近期变现离场，供应仍显充足。而下游加工方产品库存高位，终端需求欠佳，加之买涨不买跌的心理，采购谨慎，市场供应宽松。周末随着小麦价格企稳反弹，玉米市场悲观气氛有所缓解，产区报价趋稳，下游逢低少量签单补库，另外东北及华北出现大范围降水，影响粮点装车量和运输，也对短期价格形成支撑。

## 第一章 市场关键指标汇总

表 1 关键指标汇总

类别	本周	上周	涨跌	
价格	全国玉米周度均价（元/吨）	2794	2820	-26
供应	进口玉米竞拍成交率	23.10	31.91%	-8.81%
需求	饲料企业玉米库存（天）	30.46	30.77	-1.02%
	深加工企业开工	57.33%	59.98%	-2.65%
	深加工企业玉米库存（万吨）	601.4	609.6	-1.35%
	深加工企业玉米消耗量（万吨）	113.57	117.12	-3.03%
利润	山东淀粉企业利润（元/吨）	-205	-280	75

## 第二章 本周玉米市场行情回顾

### 2.1 本周玉米现货价格分析

表 2 全国玉米各地区周度价格对比

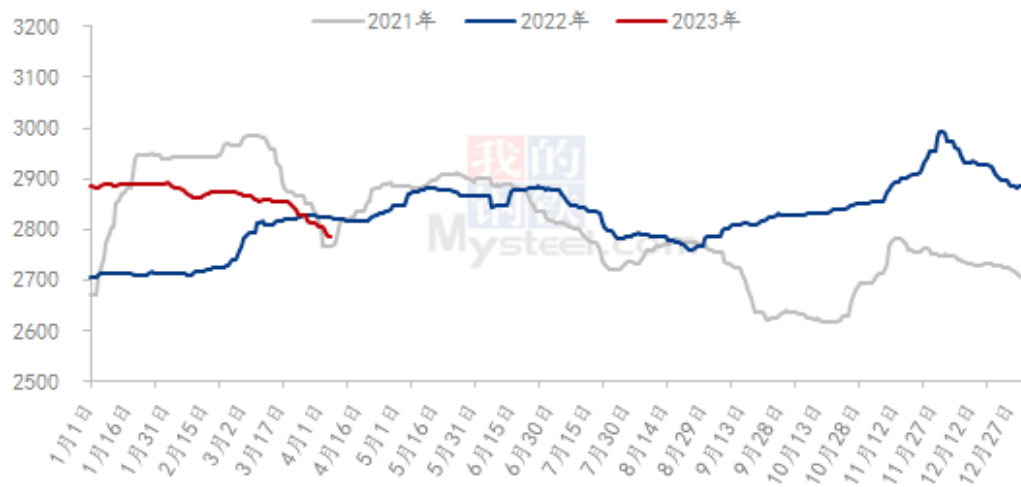
单位：元/吨

地区	市场	本周均价	上周均价	周涨跌	周涨跌幅
东北	黑龙江	2613	2631	-18	-0.68%
	吉林	2670	2679	-9	-0.34%
	辽宁	2737	2759	-22	-0.80%
	内蒙古	2725	2734	-9	-0.33%
华北	河北	2757	2769	-12	-0.43%
	山东	2760	2777	-17	-0.61%
	河南	2770	2790	-20	-0.72%
	安徽	2793	2819	-26	-0.92%
华中	湖南	2915	2927	-12	-0.41%
	湖北	2910	2919	-9	-0.31%
	江西	2890	2902	-12	-0.41%
西南	云南	3090	3099	-9	-0.29%
	贵州	3050	3063	-13	-0.42%
	四川	3050	3087	-37	-1.20%
华东	江苏	2867	2874	-7	-0.24%
	浙江	2943	2953	-10	-0.34%
	上海	2834	2850	-16	-0.56%
港口	锦州港	2737	2789	-52	-1.86%
	鲅鱼圈港	2737	2789	-52	-1.86%
	钦州港	2879	2894	-15	-0.52%
	漳州港	2874	2884	-10	-0.35%
	南通港	2844	2860	-16	-0.56%
	宁波港	2900	2913	-13	-0.45%
	蛇口港	2859	2874	-15	-0.52%
全国		2794	2820	-26	-0.89%

备注：周均价为上周五至本周四日价格平均。

数据来源：钢联数据

2021-2023年全国玉米均价走势（元/吨）



数据来源：钢联数据

图 1 国内玉米价格走势

本周东北地区玉米价格继续偏弱，周末价格有止跌迹象，期货盘面继续向下突破，也给现货市场一定支撑。本周市场供应整体充足，基层方面，地趴粮销售收尾，吉林长春、通化和黑龙江宾县、辽宁朝阳等地区自然干粮上市，农户认价售粮。贸易商心态偏弱，部分有变现需求，亏损出货，另外部分通过期货套保，现货了结，贸易端上量依然较多。下游加工企业潮粮库存高位，收购价格较港口偏高，本周多数时间到货超过生产需求，收购价格连续下调，周度价格下调 50-100 元/吨。随着价格快速回落和部分贸易环节存粮市场，周末市场供应压力减弱，价格趋稳运行。截至 4 月 6 日，黑龙江哈尔滨玉米市场主流价格 2600 元/吨，较上周下跌 50 元/吨；吉林长春玉米市场主流价格 2640 元/吨，较上周下跌 20 元/吨。市场走货仍不畅，下游询单意向低，市场氛围悲观，预计价格弱稳运行为主。下周地区内部分深加工陆续停工检修，而消息有定向饲用稻谷推迟拍卖、部分企业售粮节奏调整等利好，关注对业者心态的影响。

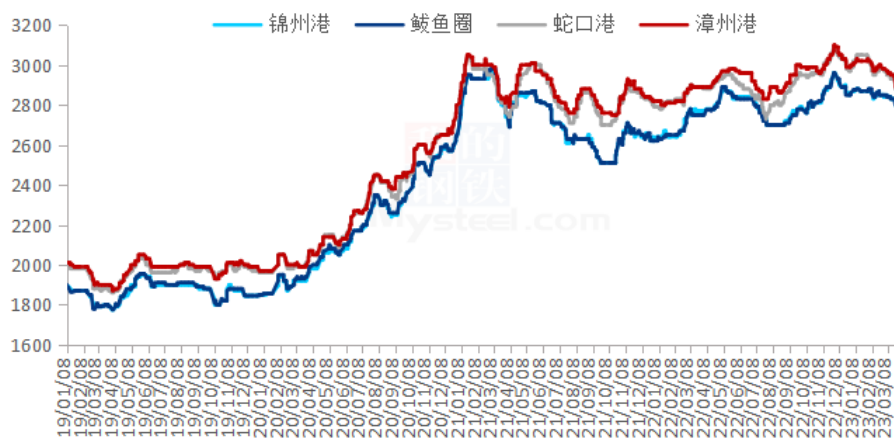
本周华北玉米价格先跌后涨。上周华北玉米延续前期下跌的步伐，价格重心不断下移，随着价格下跌，贸易商出货积极性减弱，上周末开始企业价格逐渐止跌，少数企业反弹。另外受连续阴雨天气影响，贸易商购销清淡，深加工企业到货量维持低位，大部分企业玉米价格提价收购，但到货量依然不佳。截至 4 月 6 日，山东潍坊寿光金玉玉米收购价格参考 2780 元/吨，较上周价格下跌 10 元/吨。短期来看经过前期价格持续下跌，市场利空情绪有所释放，价格或有窄幅反弹，关注贸易商出货动态。

本周华中玉米市场价格弱势趋稳，交易情况一般。产区及期货价格盘整，销区粮商报价坚定，但成交不佳。饲料企业收购不积极，部分少量采购，滚动补库。南方沿

海及西南内陆地区玉米市场整体稳中偏弱运行。本周销区玉米市场跌幅收窄，逐渐趋于稳定，港口贸易商开始挺价，部分饲料企业开始询价，但港口实际成交情况未见明显转好。内陆饲料企业方面本周陆续有进口玉米到货，填充库存，内贸玉米采购心态仍旧偏谨慎。预计下周销区玉米市场企稳。

## 2.2 本周港口玉米行情分析

南北港口玉米价格走势图（元/吨）



数据来源：钢联数据

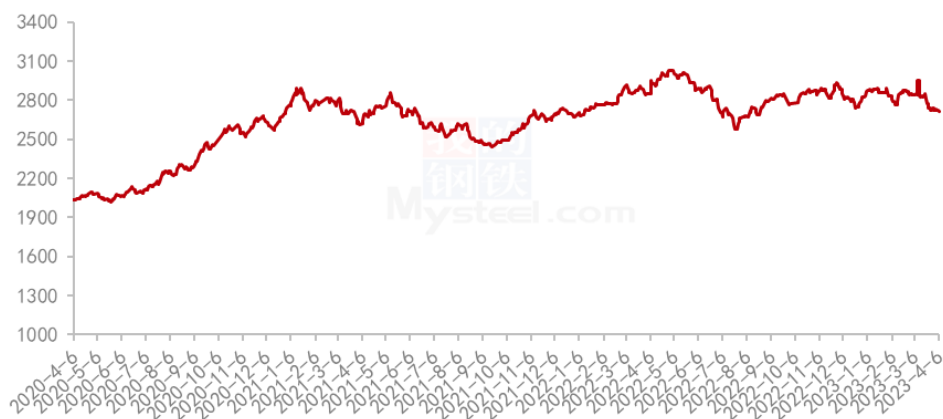
图2 南北港口玉米价格走势图

本周北方港口玉米价格弱势运行。港口到货量将至低位，港口装船需求仍较差。同时玉米期货维持弱势，小麦下跌颓势未止。港口收购主体心态谨慎，建库意愿较低，销售心态偏弱。截至4月6日，北方港口二等玉米平仓价格2730-2740元/吨，较上周下跌40元/吨。港口新粮二等收购价格2690-2700元/吨，较上周下跌20元/吨。产区发运至港口不顺价，港口到货量逐渐下降，但贸易商看空情绪加重，预计短期内玉米价格或以偏弱为主。关注港口上量情况和下游需求变化，随着产区基层余粮下降，市场心态或逐渐发生转变。



## 2.3 连盘玉米期货走势分析

大连玉米期货主力合约结算价走势图（元/吨）



数据来源：钢联数据

图 3 连盘玉米期货价格走势

本周大连盘玉米主力合约 C2307 结算价格呈现下跌态势，价格重心继续下移。基本面来看，受小麦价格继续回落影响，全国市场气氛偏空。东北地区部分农户有变现售粮需求，市场有低价粮源供应，且北方港口装船需求仍较差。华北地区受阴雨天气影响，市场购销清淡。销区市场饲料企业维持少量补货，询价气氛略有好转，但南港受阴雨天气影响，港口走货较慢。截至 4 月 6 日，大连盘主力合约 C2307 结算价格为 2711 元/吨，较上周四(3 月 30 日)结算价格 2740 元/吨，跌 29 元/吨，跌幅 1.06%。

## 2.4 CBOT 玉米期货走势分析

2021-2023年CBOT玉米期货结算价（美分/蒲式耳）



数据来源：钢联数据

图 4 美盘玉米期货价格走势

CBOT 玉米期货合约 4 月 5 日结算价为 652.75 美分/蒲式耳，本周最高价为 660.50 美分/蒲式耳，最低价为 649.50 美分/蒲式耳，盘面差价 11.00 美分/蒲式耳。基本面关注北美作物播种进度，每周谷物出口情况。

## 第三章 国内玉米供需格局分析

### 3.1 2023 年拍卖统计

表 3 2023 年第 13 周中储粮网拍卖成交情况（吨）

单位：吨

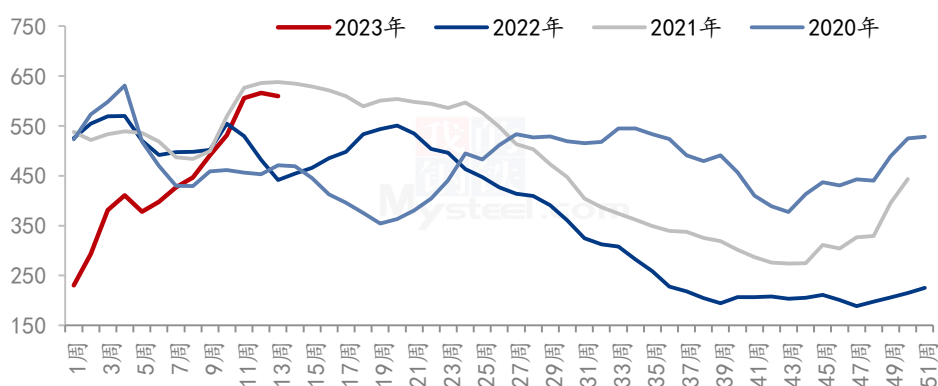
拍卖类型	拍卖场次	交易数量	实际成交	成交率
采购	8	77652	74292	95.67%
销售	8	27542	7621	27.67%
购销双向	--	--	--	--
进口玉米	1	146139	33763	23.10%

本周中储粮网共进行 8 场玉米竞价采购交易，计划采购数量 77652 吨，实际成交数量 74292 吨，采购成交率 95.67%，较上周增长 6.40%；共进行 8 场玉米竞价销售交

易，计划销售数量 27542 吨，实际成交数量 7621 吨，销售成交率 27.67%，较上周下降 17.32%；共进行 1 场进口玉米竞价交易，计划交易数量 146139 吨，实际成交数量 33763 吨，成交率 23.10%，较上周下降 8.81%。

### 3.2 深加工企业玉米库存分析

全国深加工企业玉米库存（单位：万吨）



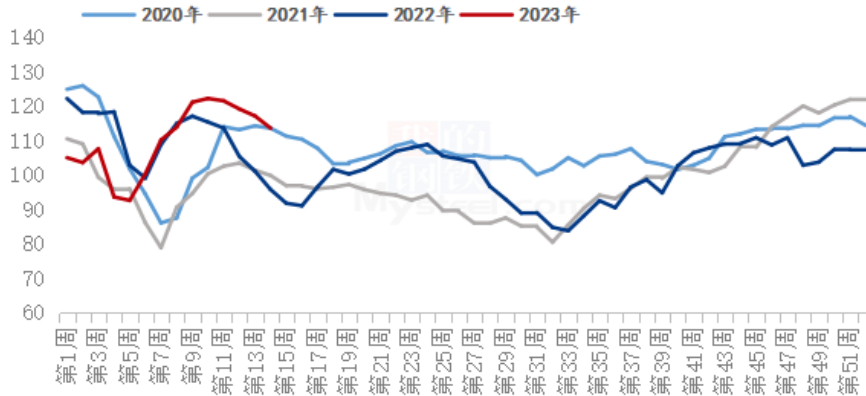
数据来源：钢联数据

图 5 深加工企业玉米库存动态

根据 Mysteel 玉米团队对全国 12 个地区，96 家主要玉米深加工厂家的最新调查数据显示，2023 年第 14 周，截止 4 月 5 日加工企业玉米库存总量 601.4 万吨，较上周减少 1.35%。深加工企业收购趋于谨慎，随采随用，消耗库存为主。深加工厂门收购价格持续下调，基层挺价情绪抬头，玉米上市节奏有所放缓，深加工厂门到货量下降，玉米库存小幅下降。

### 3.3 深加工企业玉米消费量分析

全国玉米深加工周度消耗量(单位:万吨)



数据来源: 钢联数据

图 6 深加工企业玉米消耗量动态

据 Mysteel 农产品统计, 2023 年 14 周 (3 月 30 日-4 月 5 日), 全国主要 126 家玉米深加工企业 (含淀粉、酒精及氨基酸企业) 共消费玉米 113.57 万吨, 较前一周减少 3.55 万吨; 与去年同比增加 17.8 万吨, 增幅 18.62%。

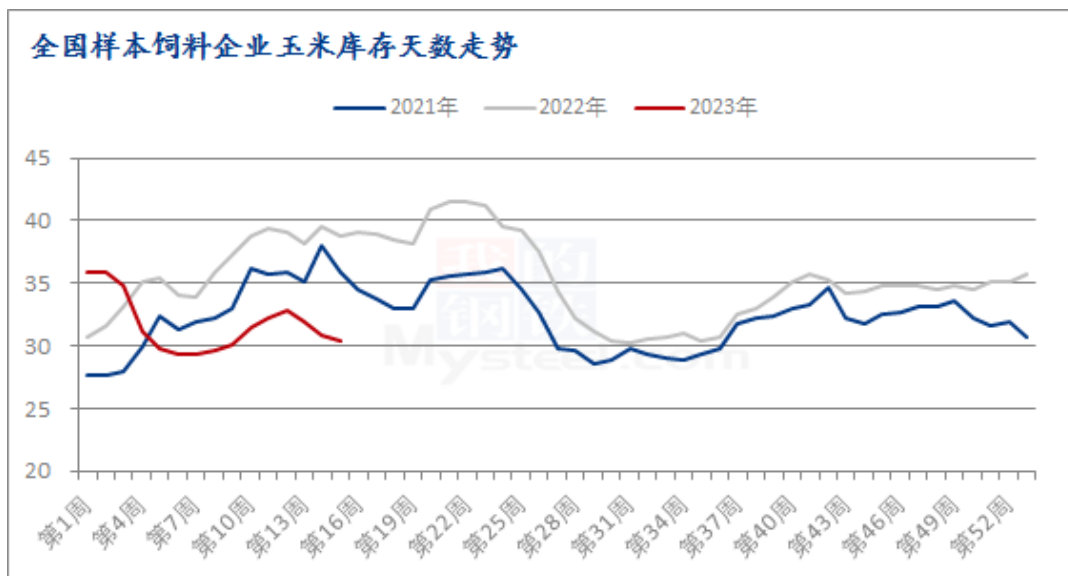
分企业类型看, 其中玉米淀粉加工企业共消化 58.66 万吨, 较前一周减少 2.59 万吨; 酒精企业消化 37.45 万吨, 较前一周减少 0.96 万吨; 氨基酸企业消耗玉米 17.46 万吨, 较前一周持平。

### 3.4 饲料企业库存分析

表 4 饲料企业库存情况 (2023. 4. 6)

单位: 天

地区	本周	上周	去年同期	周环比	较去年同比
东北	25.00	26.50	38.25	-5.66%	-34.64%
华北	27.25	29.08	38.91	-6.28%	-29.96%
华中	39.00	38.67	50.00	0.86%	-22.00%
华南	29.17	30.60	23.61	-4.68%	23.53%
西南	33.67	31.37	42.50	7.33%	-20.78%
华东	28.67	28.42	39.58	0.88%	-27.58%
全国	30.46	30.77	38.81	-1.02%	-21.52%



备注：样本饲料企业玉米库存数据为周四与上周四数据对比，库存包含场内内贸及进口玉米，以及在途库存，不包含远期头寸。

根据 Mysteel 玉米团队对全国 18 个省份，47 家规模饲料厂的最新调查数据显示，截至 4 月 6 日，饲料企业玉米平均库存 30.46 天，周环比减少 0.31 天，跌幅 1.02%，较去年同期下跌 21.52%。

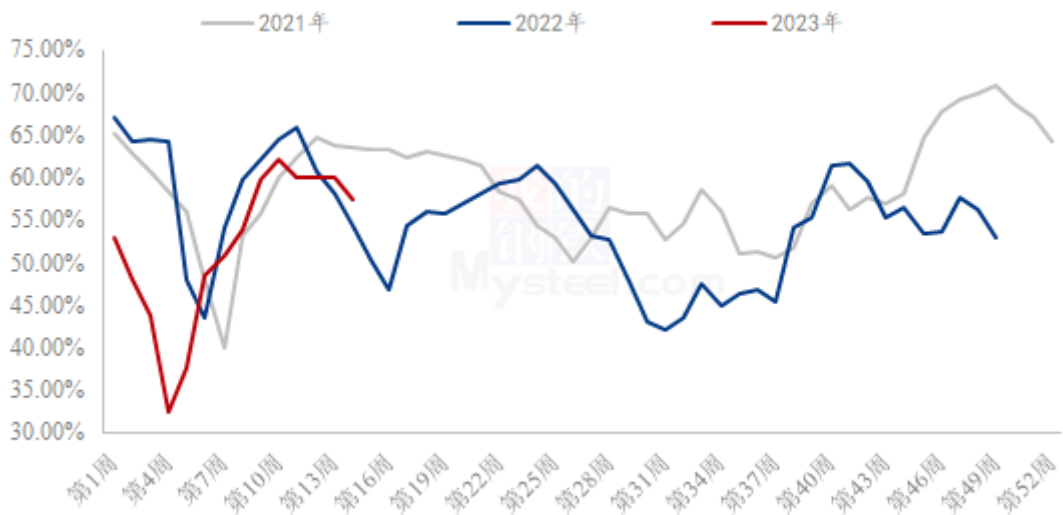
本周饲料企业库存小幅调整，各地区库存水平增减互现。多数样本饲料企业对 2 季度前期玉米价格维持偏弱预期，玉米维持中性库存为主，滚动补库。本周个别企业进口玉米集中到货，或者新疆玉米到货，库存水平提升，但是整体建库态度并未有根本转变。另外，前期小麦价格跌幅较大，部分企业谷物采购中止，近期随着小麦、豆粕和麸皮等价格企稳，企业谷物采购重新启动，本周库存水平周环比略增。

部分样本企业反馈 4 月份饲料订单量环比下降，南方各种替代品供应比较宽松，也对原料玉米需求形成限制。

## 第四章 玉米下游行业分析

### 4.1 深加工企业开工动态

全国71家玉米淀粉企业开机率走势图



数据来源：钢联数据

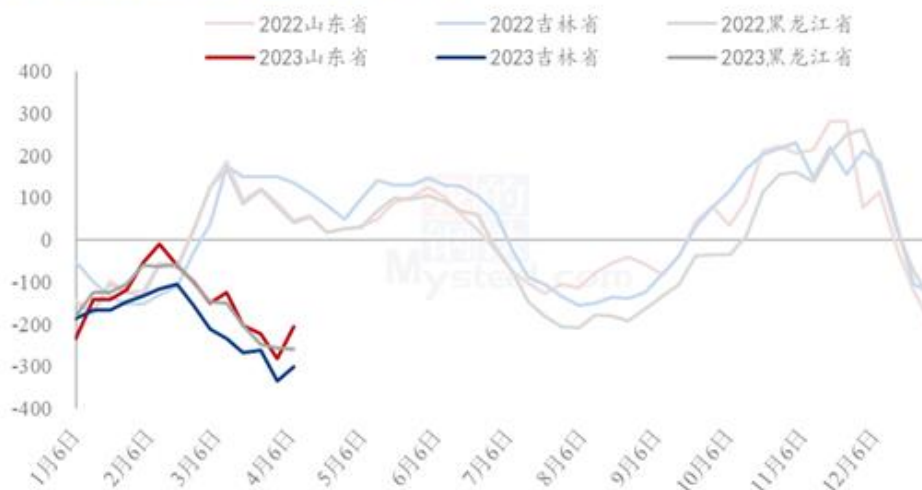
图7 玉米淀粉企业开工走势图

据 Mysteel 农产品调查数据显示，受到玉米淀粉下游需求减弱与企业长时间亏损的影响，本周开始前期限产检修的企业计划逐渐落地。

本周（3月30日-4月5日）全国玉米加工总量为58.66万吨，较上周下降2.59万吨；周度全国玉米淀粉产量为30.78万吨，较上周产量下降1.43万吨；开机率为57.33%，较上周降低2.65%。

## 4.2 深加工企业利润情况

2022-2023年玉米淀粉区域利润（元/吨）



数据来源：钢联数据

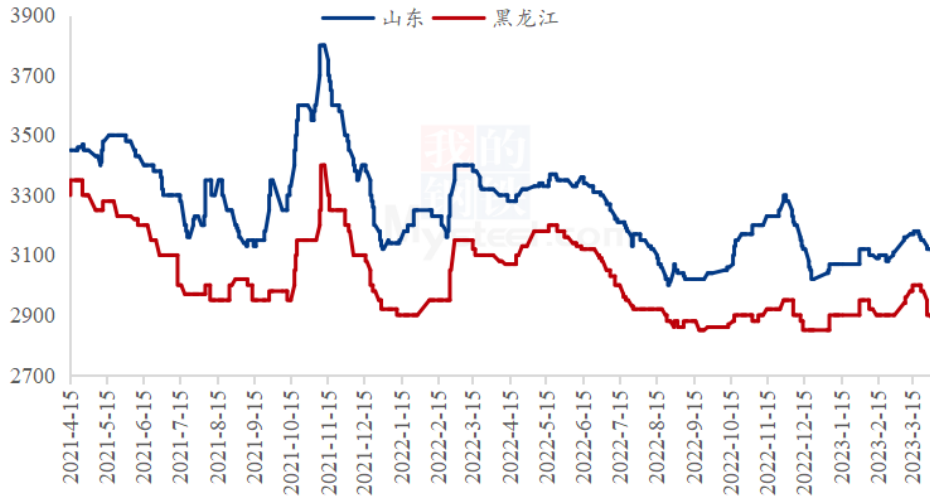
图 8 玉米淀粉区域利润

本周吉林玉米淀粉对冲副产品利润为-302 元/吨，较上周升高 32 元/吨；山东玉米淀粉对冲副产品利润为-205 元/吨，较上周升高 75 元/吨；本周黑龙江玉米淀粉对冲副产品利润为-260 元/吨，较上周降低 3 元/吨。副产品价格企稳运行，原料玉米价格持续下降，淀粉企业利润好转。

（备注：以上利润为该地区吨玉米淀粉生产利润。）

### 4.3 玉米淀粉

2021-2023年主产区玉米淀粉价格走势（元/吨）



数据来源：钢联数据

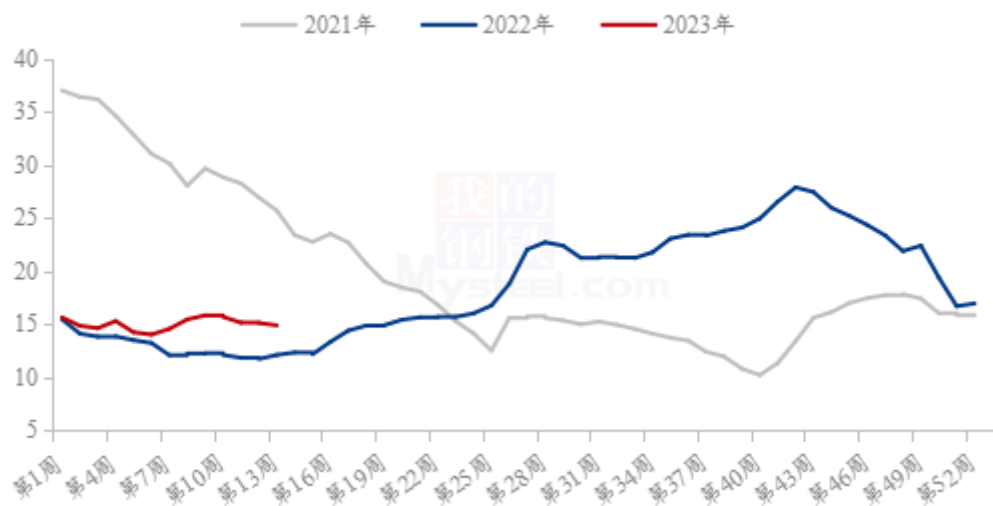
图9 玉米淀粉价格走势

本周玉米淀粉价格触底小幅反弹，山东价格上调 10-20 元/吨，河北涨幅达 40 元/吨，东北地区相对稳定。受天气影响，华北玉米深加工企业厂门到货量持续偏低，玉米价格出现反弹，提振玉米淀粉市场报价。走货方面，上半周市场仍处于悲观情绪中，拿货偏谨慎。随着下半周陆续有工厂停机计划落地，以及玉米价格上涨消息提振，下游拿货心态有所改善。下周玉米淀粉供应量仍有减量预期，或继续支撑玉米淀粉价格。



## 4.4 生猪

全国外三元生猪出栏均价走势图（元/公斤）



数据来源：钢联数据

图 10 生猪价格走势

本周生猪出栏均价在 14.88 元/公斤，较上周下跌 0.23 元/公斤，环比下跌 1.52%，同比上涨 22.98%。本周猪价持续下调，虽期间略有挺价情绪，但价格承压、行情偏弱运行。供应方面来看，企业月底计划完成中，出栏节奏稳中偏紧；行情下行调整，社会场压栏情绪略有松动，出栏较前期积极，市场猪源供应稳定。需求方面来看，白条批发市场多有烂市现象，终端消费恢复不及预期，行情底部支撑稍显不足，而年后二育情绪有所平复，入场动态相对谨慎、观望等待。整体来看，近期市场信心受挫，价格仍有下调，但延续或将刺激养户挺价惜售，深跌空间较为有限，短期行情偏弱震荡，跌幅收窄或将趋稳。

## 第五章 售粮进度

表 5 国内玉米产区农户售粮进度 (2023. 3. 31-2023. 4. 6)

省份	本期	上期	变化	去年同期	同比
黑龙江	94%	94%	0%	92%	2%
吉林	75%	73%	2%	72%	3%
辽宁	92%	89%	3%	81%	11%
内蒙古	94%	92%	2%	91%	3%
河北	76%	73%	3%	70%	6%
山东	81%	78%	3%	74%	7%
河南	87%	85%	2%	81%	6%
安徽	86%	83%	3%	-	-
山西	96%	93%	3%	-	-
陕西	99%	97%	2%	-	-
甘肃	95%	92%	3%	-	-
宁夏	99%	99%	0%	-	-
新疆	99%	99%	0%	-	-
总进度1	88%	86%	2%	-	-
东北	89%	87%	2%	85%	4%
华北	82%	79%	3%	75%	7%
西北	97%	96%	1%	-	-
总进度2	86%	84%	2%	82%	4%

备注：农户售粮进度为基层种植户和种植合作社已出售粮源占总产量的比值，不包含贸易商库存；变化值为周度对比，本周四与上周四数据对比。

东北地区包括黑龙江、吉林、辽宁、内蒙古；华北地区包括山东、河北、河南、安徽；西北地区包括山西、陕西、甘肃、宁夏、新疆。由于西北地区为新增数据，因此没有同比数据。华北地区去年数据包含山东、河北、河南，不包含安徽。

总进度1为所有13省份加权计算所得。

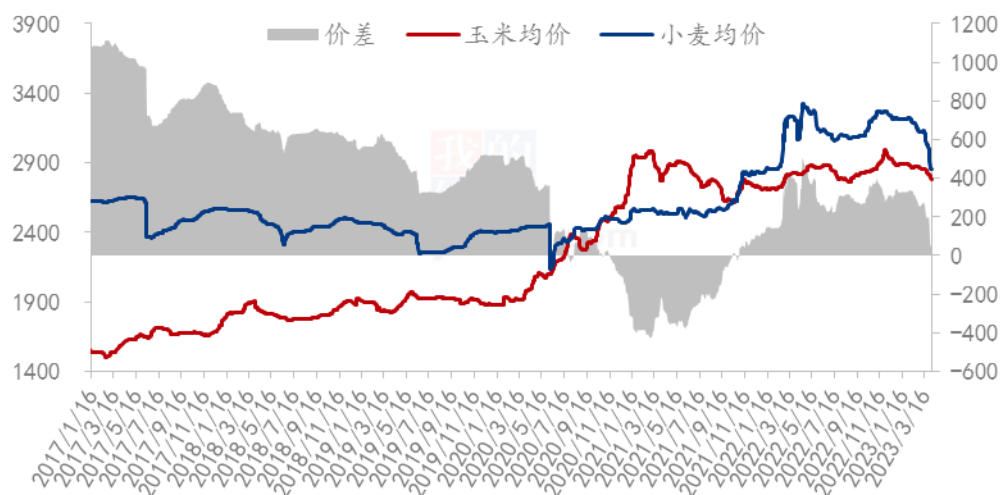
总进度2为黑龙江、吉林、辽宁、内蒙古、河北、山东、河南7省份加权计算所得。

数据来源：钢联数据

## 第六章 玉米相关产品行业分析

### 6.1 小麦

玉米小麦价差走势图（元/吨）



数据来源：钢联数据

图 11 玉米小麦价差走势图

截至 4 月 6 日，全国小麦均价在 2853 元/吨，全国玉米均价 2785 元/吨，小麦价格较玉米价格高 68 元/吨。

本周小麦市场价格逐步止跌企稳，局部小幅上涨，市场观望氛围浓厚。随着小麦市场价格落至低位，粮库启动轮换收购，增强市场信心。粮商售粮亏本严重，出货积极性趋于谨慎，市场粮源流通稀疏。面粉企业到货车辆减少，小幅提价促收，市场有价无市，企业上量稀少。预计下周小麦价格小幅上涨后趋于平稳，关注政策小麦拍卖情况。

## 6.2 高粱

2021-2023年南通港玉米高粱价格差（元/吨）

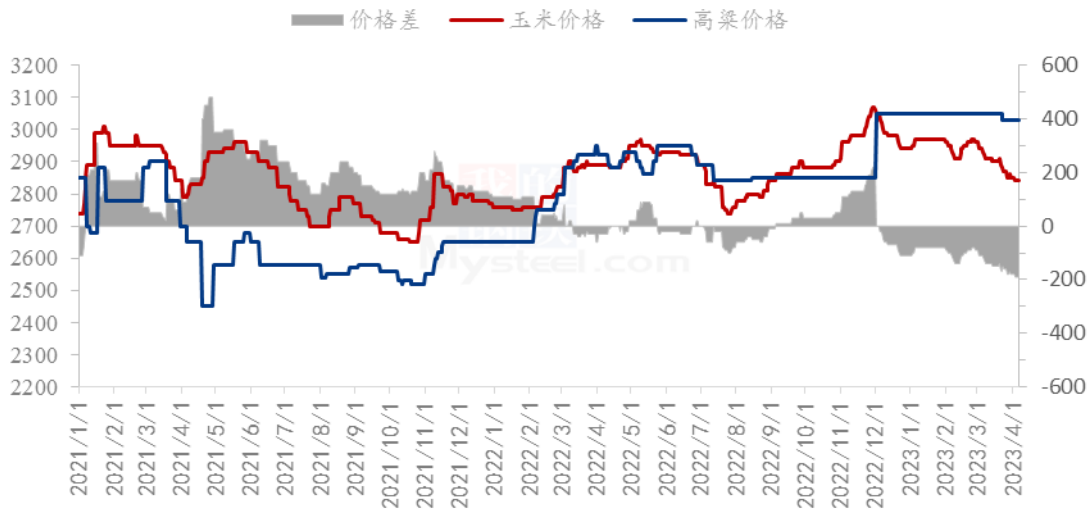


图 12 玉米高粱价差走势图

截至 4 月 6 日，南通港玉米价格 2840 元/吨，进口高粱价格 3030 元/吨，玉米价格较高粱低 190 元/吨。

本周国产高粱价格稳定运行，产区贸易商出货稍有好转，市场购销活动逐渐增多，但整体购销氛围仍然较为平淡。国内玉米小麦价格下跌，对国产高粱价格难有支撑，预计短期国产高粱价格稳定运行。进口高粱价格整体稳定，下游需求一般，贸易商出货缓慢，预计短期进口高粱价格稳中偏弱运行。

## 第七章 市场心态解读

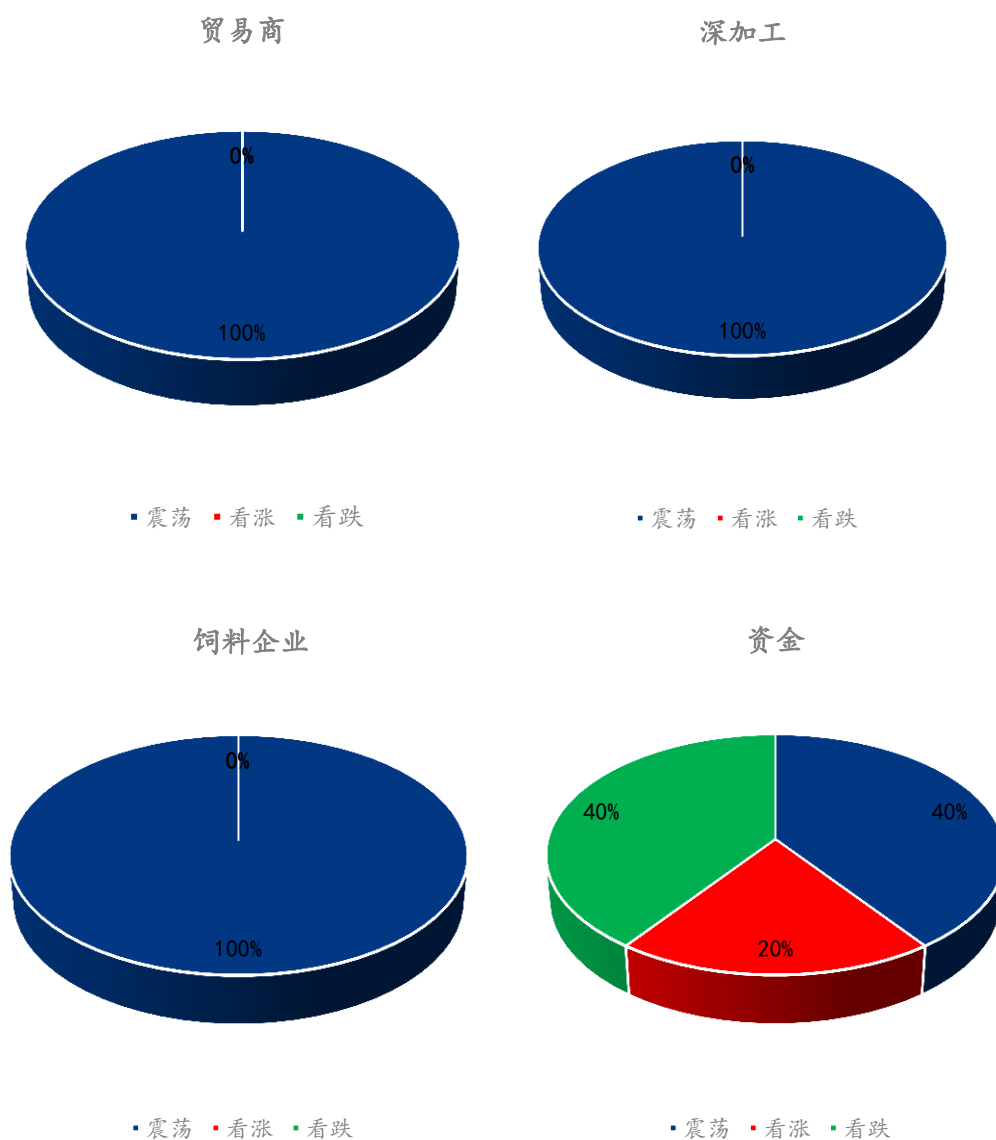
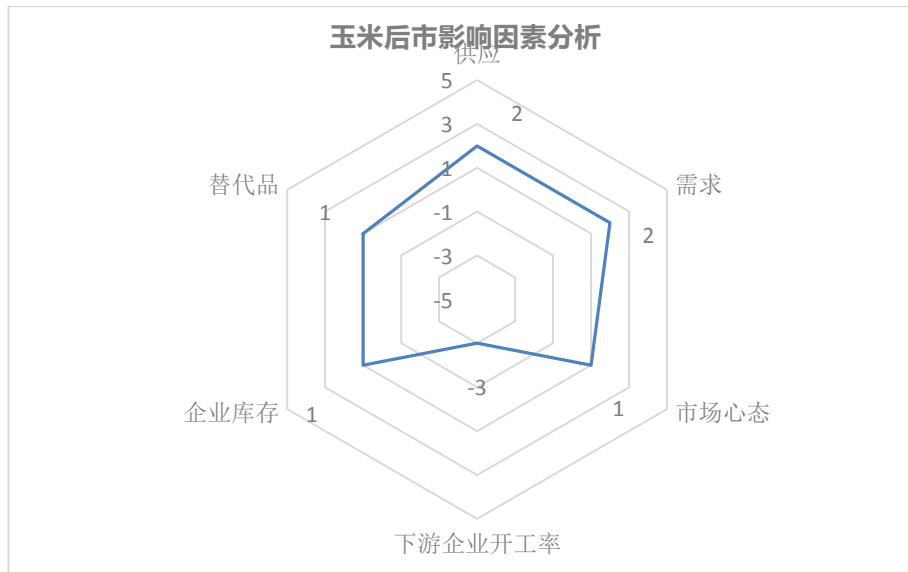


图 13 玉米市场心态调研

样本数量：贸易商 30，生产企业 20，资金 5。

## 第八章 玉米后市影响因素分析



### 影响因素分析：

**开工：**深加工企业亏损，开工下滑；

**供应：**贸易商出货积极性减弱；

**库存：**下游企业按需采购为主；

**需求：**企业采购意愿较低，下游需求偏弱；

**市场心态：**利空因素逐渐消化，但看涨意愿不强；

**替代品：**小麦价格止跌。

**总结：**从供应上来看，价格下跌贸易商出货意愿减弱。需求来看，下游企业按需采购为主，做多情绪不高。重点关注市场心态的转变、贸易商出货节奏、政策性调控等因素。

### 影响因素及影响力值说明

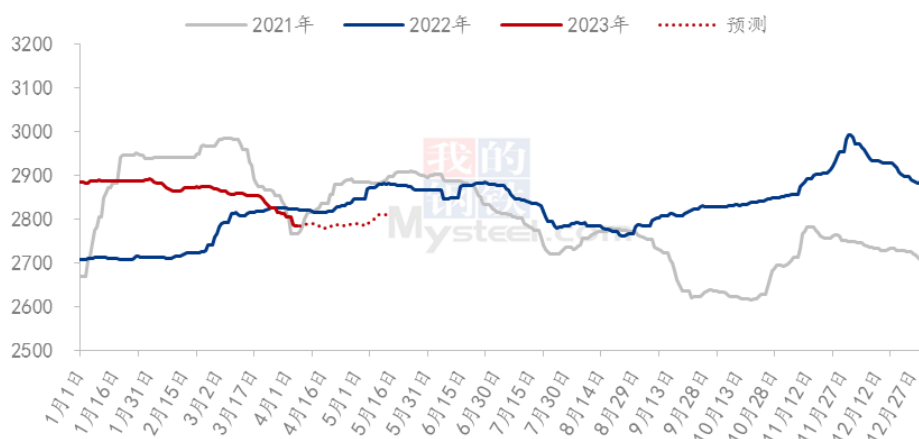
5	重大利好	-5	重大利空
4	明显利好	-4	明显利空
3	一般利好	-3	一般利空
2	小幅利好	-2	小幅利空
1	弱势利好	-1	弱势利空

注：以对价格的影响力确定利好利空因素，该因素的影响力指标是通过与市场人士充分沟通后结合市场客观情况进行的综合数值判定。



## 第九章 玉米后市预测

2021-2023年全国玉米均价走势（元/吨）



数据来源：钢联数据

图 14 玉米价格走势预测

目前国内玉米市场气氛偏空，主要是后期利空预期较强，产区业者持粮信心不强，短期仍以出货为主，但小麦价格趋稳给予市场气氛一定的支撑，预计下周价格企稳，底部区间内震荡，继续下探阻力较大，具体表现为东北价格重心略微偏弱，与其他产区顺价，华北价格主流稳定，低点价格区域重心向上修正，销区成本支撑力增强，报价趋向稳定。

资讯编辑：陈庆庆 0533-7026116

资讯监督：王涛 0533-7026866

资讯投诉：陈杰 021-26093100