

# 玉米市场 周度报告

(2023.6.8-2023.6.15)



## Mysteel 农产品

编辑：李红超、刘栋、陈庆庆、谢晋江、 电话：0533-7026632

李迎雪、姜梦娜、黄凤姣

邮箱：liudong@mysteel.com

我的  
钢铁  
Mysteel.com

农产品

# 玉米市场周度报告

(2023. 6. 8-2023. 6. 15)

## 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.....	- 4 -
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.....	- 10 -
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.....	- 11 -
4.4 生猪.....	- 12 -
第五章 新季玉米生产情况.....	- 13 -
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.....	- 19 -

## 本周核心观点

本周玉米价格继续偏强运行。产区价格整体偏强运行，东北地区自然干量销售收尾，库存同比偏低，贸易商有挺价意愿，吉林多家粮库启动政策粮收购，提振市场。华北地区深加工企业门前到货量维持低位，部分东北货源补充，但供应依然维持偏紧的状态，深加工企业玉米价格普遍上涨，饲料企业使用芽麦比例逐渐提升。销区市场维持震荡运行，下游企业关注芽麦情况，销区谷物库存相对宽松，企业采购力度不大，企业多维持观望的心态，部分库存偏低的企业有补库意愿，市场购销整体维持僵持的状态。

## 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）	2741	2735	6
供应	进口玉米竞拍成交率	17.69%	18.56%	-0.87%
需求	饲料企业玉米库存（天）	26.26	26.56	-1.15%
	深加工企业开工	52.72%	52.59%	0.13%
	深加工企业玉米库存（万吨）	337.3	346.1	-2.54%
	深加工企业玉米消耗量（万吨）	104.16	103.52	0.64
利润	山东淀粉企业利润（元/吨）	-230	-207	-23

## 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

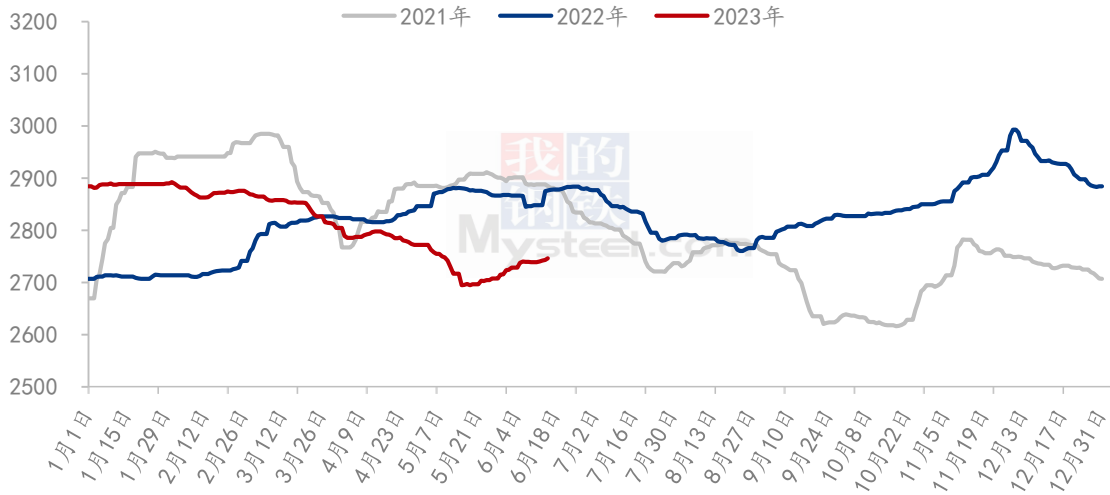
单位：元/吨

地区	市场	本周均价	上周均价	周涨跌	周涨跌幅
东北	黑龙江	2541	2535	6	0.24%
	吉林	2608	2596	12	0.46%
	辽宁	2668	2662	6	0.23%
	内蒙古	2632	2633	-1	-0.04%
华北	河北	2730	2717	13	0.48%
	山东	2763	2751	12	0.44%
	河南	2761	2743	18	0.66%
	安徽	2733	2723	10	0.37%
华中	湖南	2846	2829	17	0.60%
	湖北	2840	2819	21	0.74%
	江西	2810	2789	21	0.75%
西南	云南	3040	3040	0	0.00%
	贵州	2970	2981	-11	-0.37%
	四川	2943	2953	-10	-0.34%
华东	江苏	2771	2763	8	0.29%
	浙江	2845	2831	14	0.49%
	上海	2764	2751	13	0.47%
港口	锦州港	2700	2696	4	0.15%
	鲅鱼圈港	2680	2680	0	0.00%
	钦州港	2813	2819	-6	-0.21%
	漳州港	2793	2800	-7	-0.25%
	南通港	2774	2761	13	0.47%
	宁波港	2831	2821	10	0.35%
	蛇口港	2797	2800	-3	-0.11%
全国		2741	2735	6	0.22%

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

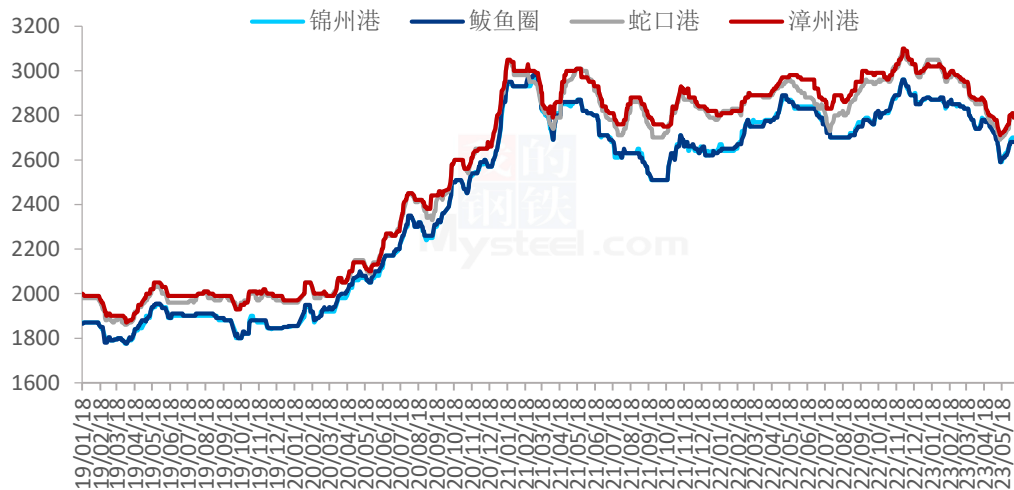
本周东北玉米报价偏强，成交价格涨幅有限。本周小麦价格持续上涨，尤其是芽麦产区对外报价涨幅上涨 200 元/吨，而进口谷物到港量有限，替代品供应减少支撑玉米市场需求。此外，吉林地区多家粮库启动收购政策粮，对地区高点价格亦有提振。从产区方面看，自然干粮销售收尾，贸易环节库存同比偏低，且装车价格低于存粮成本，贸易商有挺价情绪，持续提涨试探下游接受度。截至 6 月 15 日，黑龙江哈尔滨市场二等玉米主流价格 2580 元/吨，较上周上涨 10 元/吨。吉林长春市场二等玉米主流价格 2610 元/吨，较上周上涨 10 元/吨。

本周华北地区玉米价格整体偏强运行。深加工企业门前到货量维持低位，部分东北粮源补充华北市场，但数量较少，市场整体供应维持偏紧的状态，企业玉米收购价格普遍上涨。饲料企业陆续开始使用芽麦，使用比例逐渐上升，但对优质玉米依然有刚性需求。截至 6 月 15 日，山东潍坊寿光深加工玉米价格参考 2812 元/吨，较上周价格上涨 26 元/吨。基层余粮减少，贸易商挺价意愿增强，短期仍有看涨预期，但长期依然主流看空，多采取逢高出货的策略。

本周销区市场震荡运行，价格重心略有上移。周前期，因市场关注重心仍在芽麦，内贸玉米现货成交较为清淡，部分贸易商报价小幅下调。周后期，随着期货市场价格连日上涨，提振贸易商心态，叠加现货偏紧的因素，港口报价普遍上调 10 元/吨。但饲料企业对后市预期偏弱，且替代谷物较多，采购力度不大，市场整体僵持运行。西南内陆地区国产玉米采购仍以新疆粮为主，需求面拉动价格小幅上涨。目前饲料企业多维持观望心态，但部分库存偏低企业有补库意愿。

## 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

本周港口玉米价格稳定运行。港口到货量增加，装船需求一般，基本维持动态平衡。贸易商仍然维持随收随走策略，建仓意愿不强。截至 6 月 15 日，北方港口二等玉米平仓价格 2700-2710 元/吨，与上周持平。港口新粮二等收购价格 2660-2670 元/吨，与上周持平。目前港口玉米库存偏低，港口到货量虽有所恢复，但只能基本满足装船需求。目前南北港口玉米价格倒挂，对装船需求有一定影响。后期装船需求或有限，贸易商建仓意愿不强，预计玉米价格整体以稳为主。



## 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 C2309 结算价格呈现先跌后涨态势，7月合约持仓向9月合约转移。基本面来看，产区基层余粮减少，且南方港口现货供应偏紧，贸易商报价心态偏强。但目前市场对茅麦关注度较高，玉米现货成交量有限，供需面表现僵持。截至6月15日，大连盘主力合约 C2309 结算价格为 2627 元/吨，较上周四(6月8日) 结算价格 2648 元/吨，跌 21 元/吨，跌幅在 0.79%。

## 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 6 月 14 日结算价为 549.25 美分/蒲式耳，本周最高价为 551.25 美分/蒲式耳，最低价为 533.00 美分/蒲式耳，盘面差价 18.25 美分/蒲式耳。基本面关注北美作物生长情况，南美谷物出口动态，黑海地区谷物出口进度。

## 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 24 周中储粮网拍卖成交情况（吨）

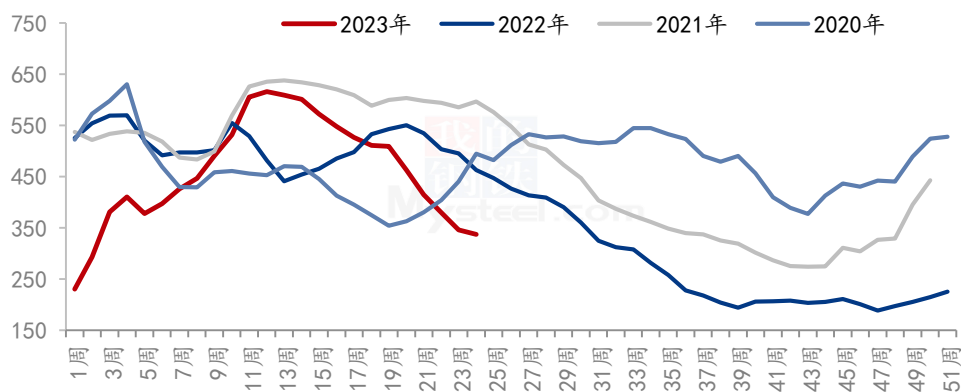
单位：吨

拍卖类型	拍卖场次	交易数量	实际成交	成交率
采购	5	56900	55400	97.36%
销售	19	164952	70377	42.66%
购销双向	1	15672	15672	100.00%
进口玉米	1	153317	27116	17.69%

本周中储粮网共进行 5 场玉米竞价采购交易，计划采购数量 56900 吨，实际成交数量 55400 吨，采购成交率 97.36%，较上周增加 11.15%；共进行 19 场玉米竞价销售交易，计划销售数量 164952 吨，实际成交数量 70377 吨，销售成交率 42.66%，较上周下降 17.79%；共进行 1 场玉米购销双向竞价交易，计划交易数量 15672 吨，实际成交数量 15672 吨，成交率 100.00%，较上周增加 100%；共进行 1 场进口玉米竞价销售交易，计划交易数量 153317 吨，实际成交 27116 吨，成交率 17.69%，较上周下降 0.87%。

### 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）



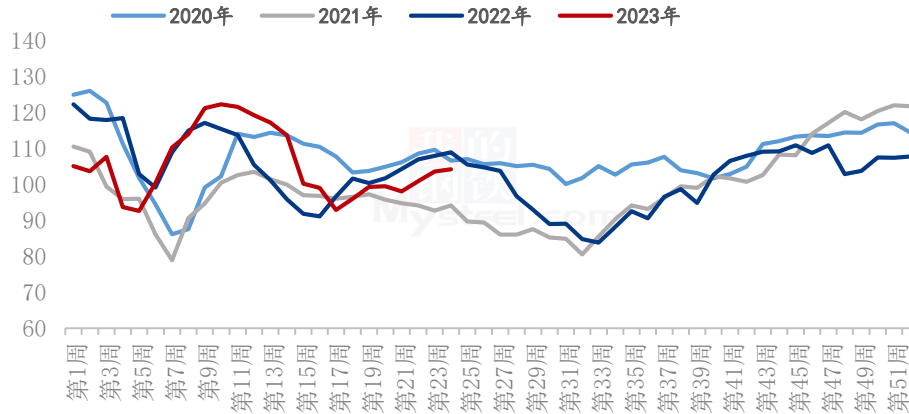
数据来源：钢联数据

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 24 周，截至 6 月 13 日，加工企业玉米库存总量 337.3 万吨，较上周减少 2.54%。东北深加工企业玉米库存整体有所下降，但降幅有所缩窄。部分深加工刚需补库，上调价格刺激到货，部分企业库存水平小幅上升。华北深加工玉米库存以稳为主，滚动补库，近期深加工厂门到货量有所恢复，基本能维持日常生产。深加工企业卸货速度偏快，随采随用，但建库意愿一般。

### 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 24 周(6 月 8 日-6 月 14 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 104.16 万吨, 较前一周增加 0.64 万吨; 与去年同比减少 4.7 万吨, 减幅 4.3%。

分企业类型看, 其中玉米淀粉加工企业共消化 56.13 万吨, 较前一周增加 0.06 万吨; 酒精企业消化 33.29 万吨, 较前一周增加 0.29 万吨; 氨基酸企业消耗玉米 14.75 万吨, 较前一周增加 0.4 万吨。

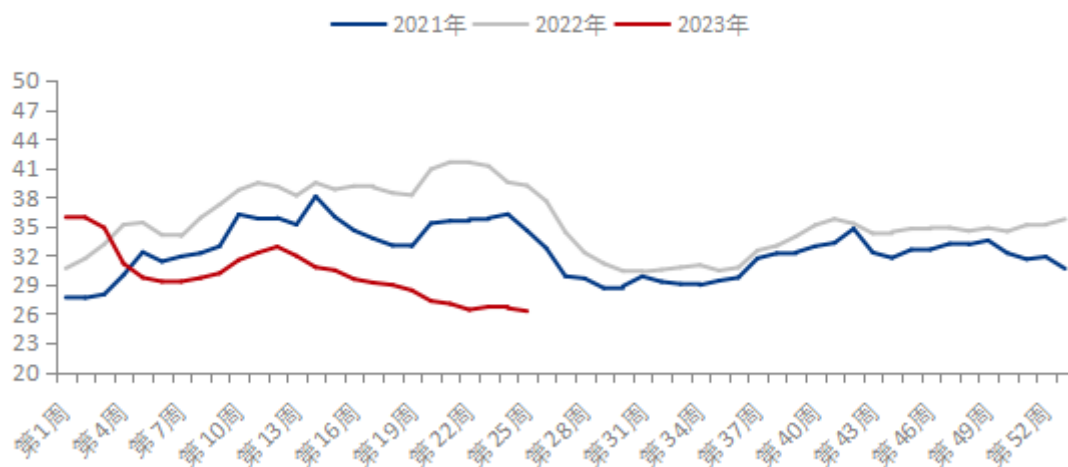
### 3.4 饲料企业库存分析

表 4 饲料企业库存情况 (2023. 6. 15)

单位: 天

地区	本周	上周	去年同期	周环比	较去年同比
东北	20.38	20.75	42.00	-1.81%	-51.49%
华北	18.58	18.77	36.63	-1.01%	-49.27%
华中	33.67	33.67	43.33	0.00%	-22.31%
华南	28.90	29.70	24.17	-2.69%	19.59%
西南	29.37	29.83	47.25	-1.56%	-37.85%
华东	26.67	26.67	42.50	0.00%	-37.25%
全国	26.26	26.56	39.31	-1.15%	-33.20%

## 全国样本饲料企业玉米库存天数走势



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。地区样本点分布情况，东北（黑龙江、吉林、辽宁、内蒙古），华北（山东、河南、河北），华中（江西、湖北、湖南），华南（广东、广西、福建），西南（四川、贵州、云南），华东（浙江、江苏）。

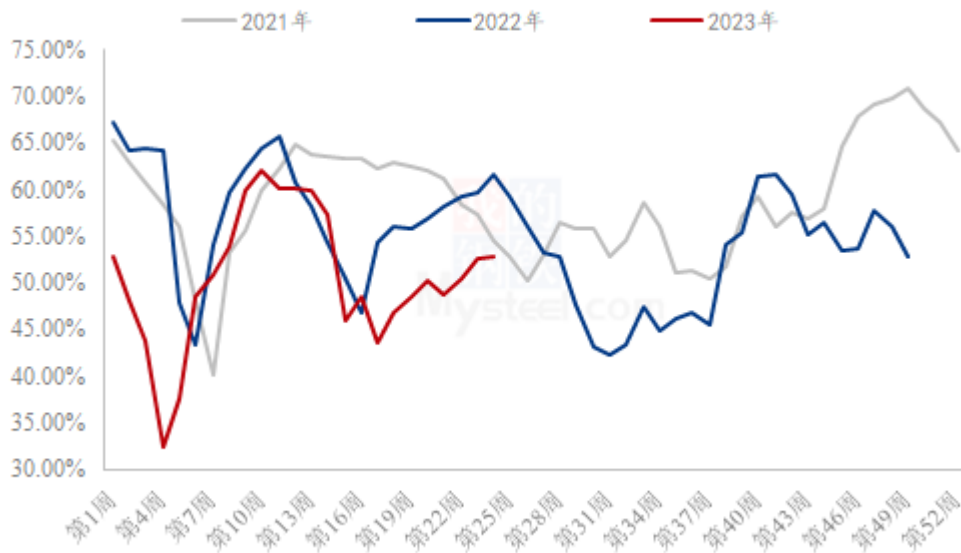
根据 Mysteel 玉米团队对全国 18 个省份，47 家规模饲料厂的最新调查数据显示，截至 6 月 15 日，饲料企业玉米平均库存 26.26 天，周环比减少 0.31 天，降幅 1.15%，较去年同期下跌 33.20%。

本周饲料企业玉米库存较上周整体回落，本周芽麦流通范围大，华东、西南、华北、华中及东北南部部分样本企业反馈有芽麦到厂，普通质量小麦价格仍有优势，部分企业采购小麦，玉米库存周环比小幅下降。另外，本周华南持续有雨，影响提货，客观上对玉米库存也有影响。

## 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

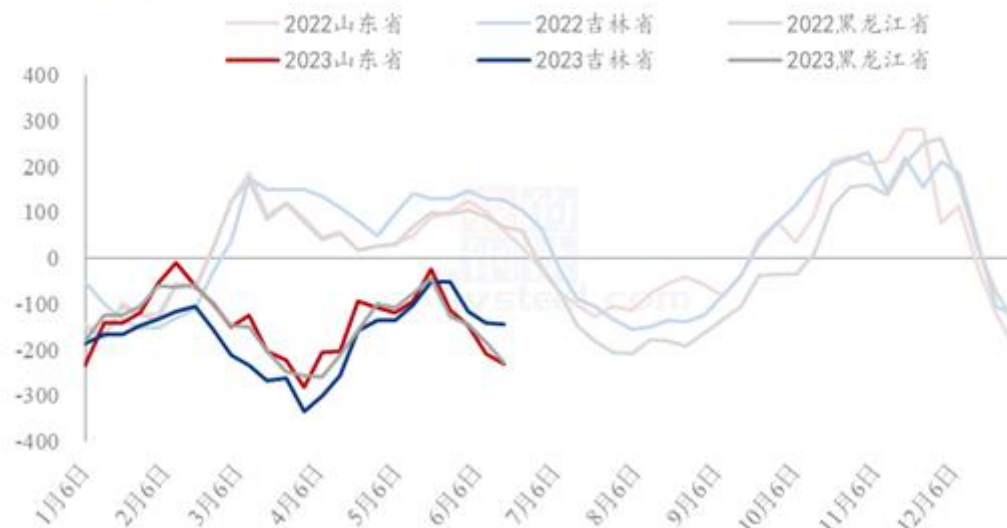
图 7 玉米淀粉企业开工走势图

据 Mysteel 农产品调查数据显示，前期检修的企业陆续复工，主要集中在东北地区。

本周（6月8日-6月14日）全国玉米加工总量为 56.02 万吨，较上周升高 0.16 万吨；周度全国玉米淀粉产量为 28.3 万吨，较上周产量升高 0.07 万吨；开机率为 52.72%，较上周升高 0.13%。

## 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-143 元/吨，较上周下降 2 元/吨；山东玉米淀粉对冲副产品利润为-230 元/吨，较上周降低 23 元/吨；本周黑龙江玉米淀粉对冲副产品利润为-229 元/吨，较上周降低 47 元/吨。原料玉米价格小幅偏强，成本升高，副产品价格继续走低，玉米淀粉生产企业亏损继续加剧。

## 4.3 玉米淀粉

2021-2023年主产区玉米淀粉价格走势图（元/吨）

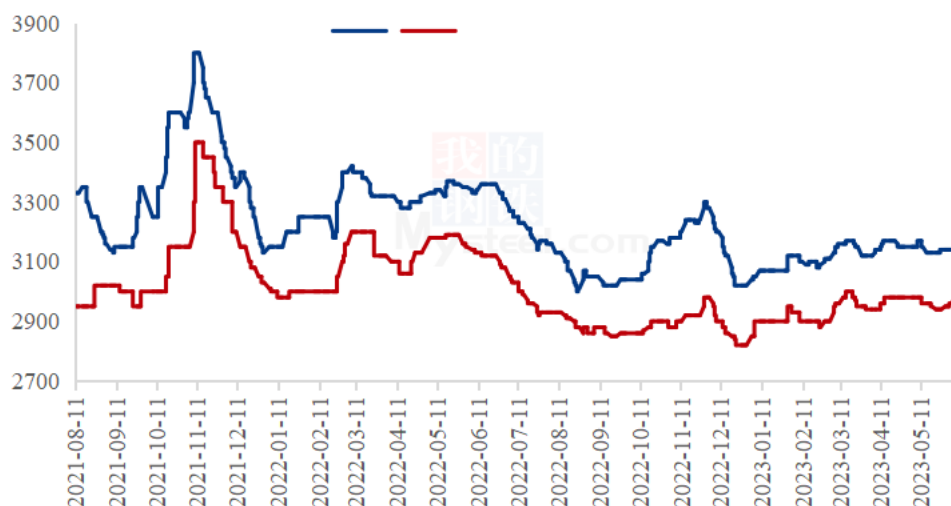
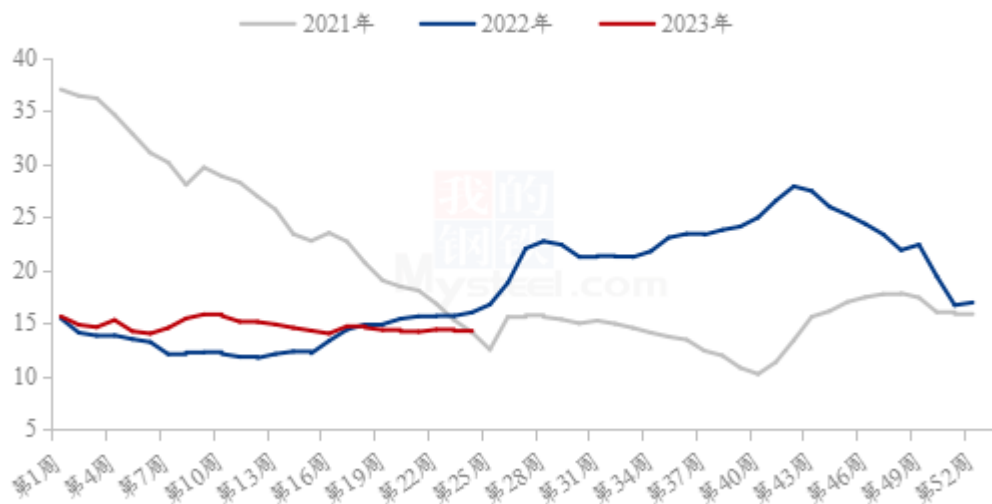


图 9 玉米淀粉价格走势

本周玉米淀粉价格偏强运行，山东、黑龙江等主要产区价格上涨 20-40 元/吨。华南销区淀粉糖、造纸、以及民用市场需求均出现了不同程度的复苏，周初东北玉米淀粉价格出现上涨。下半周华北玉米淀粉价格也陆续出现上涨，主要是由于部分工厂货源偏紧，销售压力较轻适当上调报价。另外，玉米淀粉生产利润仍为负值，玉米副产品价格尤其是胚芽价格下跌较为明显，工厂挺价主产品修复生产利润。

#### 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 14.21 元/公斤，较上周下跌 0.06 元/公斤，环比下跌 0.42%，同比下跌 11.24%。本周猪价窄幅震荡，走势先跌后涨，周度重心略显偏弱。供应方面来看，企业出栏节奏按部就班，月度计划进度偏缓，散户出栏仍偏观望，出栏批次相对偏少，供应吨暂未明显集中上量。需求方面来看，天气转热淡季深入，屠企加工订单不多，开机宰量相对低位，需求支撑乏力，不过下周正值端午节，或有短暂备货支撑。整体来看，市场猪源尚未出现增量，存栏结构仍待优化，当前需求表现偏弱，不过临近端午备货相对利好，短期猪价震荡小涨，下周行情偏强盘整。

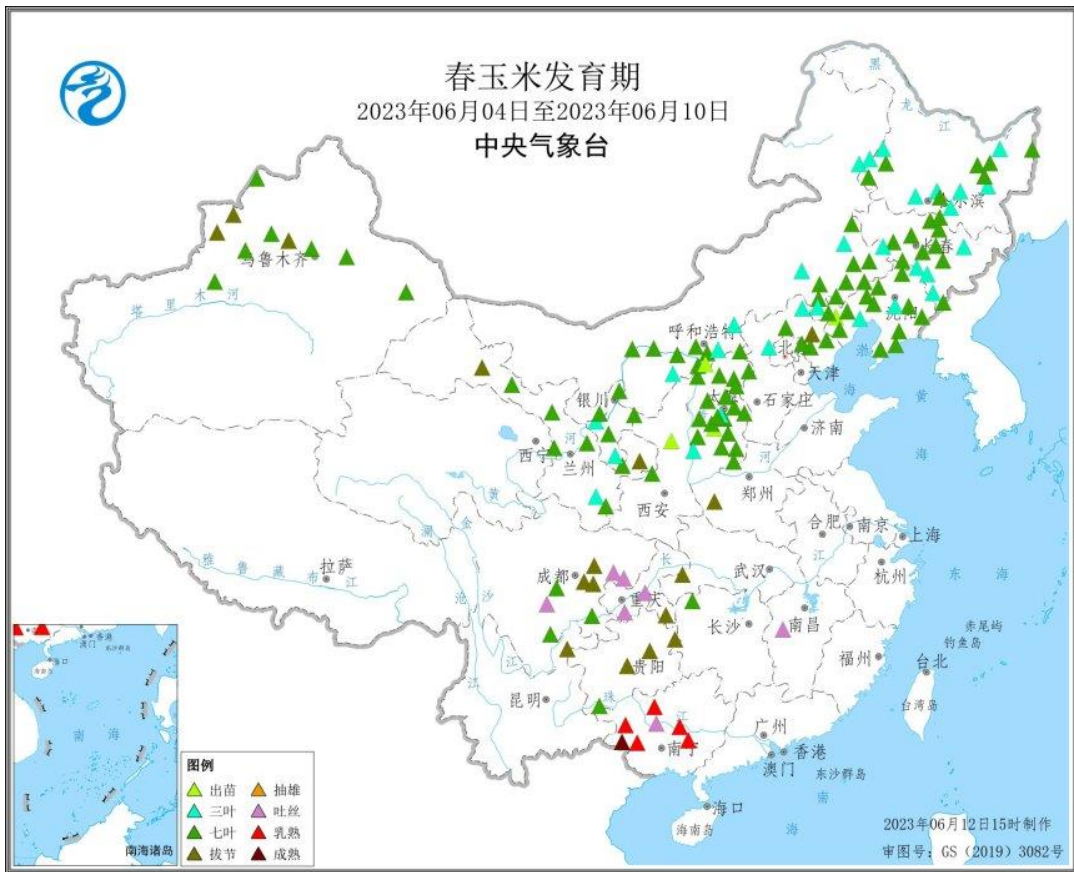


## 第五章 新季玉米生产情况

表 5 主产省春玉米发育进程统计（截至 2023 年 6 月 10 日）

省份	总测站数	本周主要发育期及测站数			
黑龙江	22	七叶	8	三叶	6
吉林	35	七叶	9	三叶	4
内蒙古	27	七叶	16	三叶	9
辽宁	19	七叶	11	三叶	2
河北	10	七叶	4	三叶	2
四川	13	吐丝	3	拔节	3
山西	24	七叶	19	三叶	2
云南	1	拔节	1		
新疆	10	七叶	7	拔节	3
甘肃	7	七叶	5	拔节	2
广西	8	乳熟	5	成熟	1
重庆	8	吐丝	2	拔节	1
宁夏	6	七叶	3	三叶	2
贵州	3	拔节	3		

数据来源：中央气象台

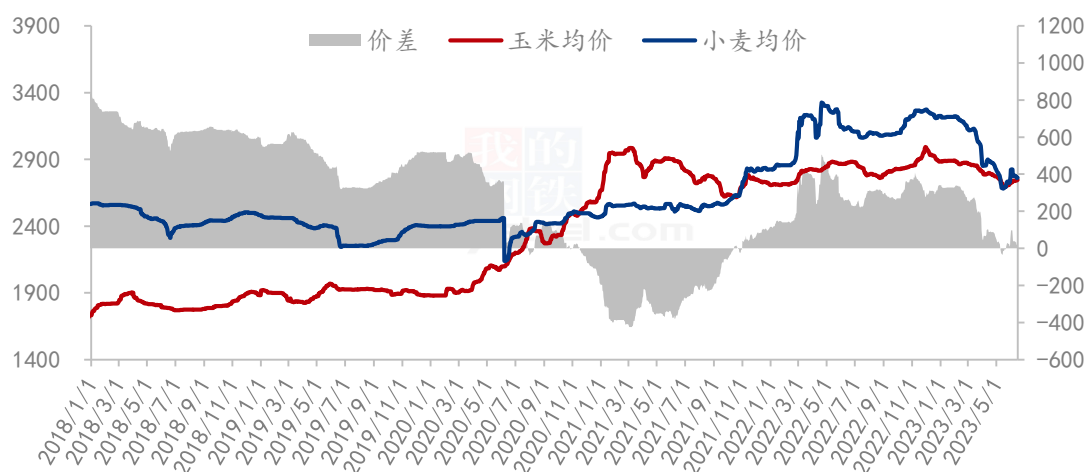


数据来源：中央气象台

## 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 6 月 15 日，小麦市场均价 2762 元/吨，玉米市场均价 2746 元/吨，小麦玉米价差 16 元/吨，玉米价格整体偏强运行，本周小麦和玉米之间价差有所收窄。

本周小麦市场价格涨跌互现，企业根据自身库存和上货量情况灵活调整采购价格。河南、安徽等部分地区小麦质量不佳，优质小麦跨区域流通增加。河北、山东小麦陆续收割上市，增加市场质优小麦供应，市场价格震荡下行，河南地区小麦价格表现较为坚挺。预计下周小麦价格延续震荡调整态势，关注新麦购销节奏变化情况。

## 6.2 高粱

2021-2023年南通港玉米高粱价格差（元/吨）

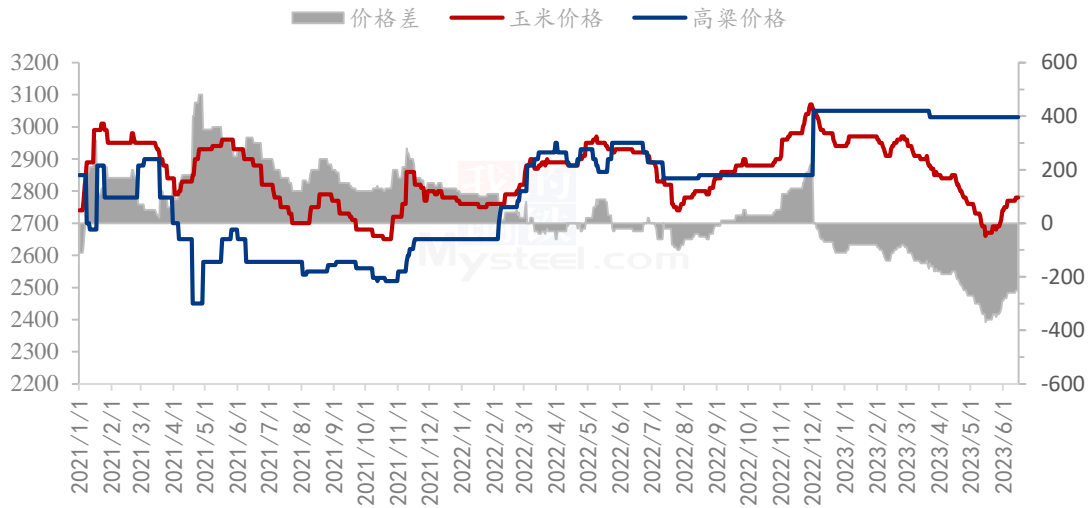


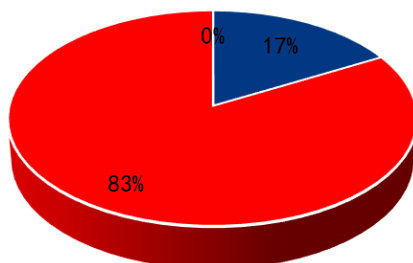
图 12 玉米高粱价差走势图

截至 6 月 15 日，南通港玉米价格 2780 元/吨，进口高粱价格 3030 元/吨，玉米价格较高粱低 250 元/吨。

本周国产高粱价格延续稳定，产区基层粮源较少，下游酿造企业仍有少量补采，贸易商零星出货。进口高粱价格稳定为主，下游酿造企业补采有限，饲料企业暂无采购意愿，整体需求支撑延续弱势，贸易商受成本影响，抗价心理较强，大部分采取一单一议，不对外报价的模式；目前天津港库存充足，玉米、芽麦价格利空高粱市场，短期高粱价格延续稳定。

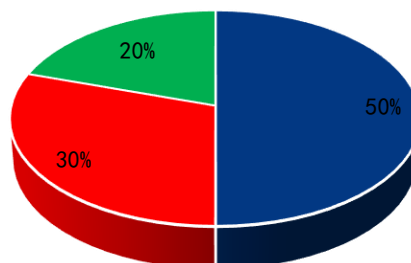
## 第七章 市场心态解读

贸易商



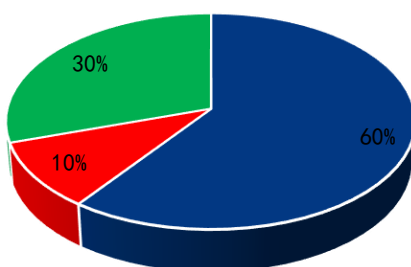
■ 震荡 ■ 看涨 ■ 看跌

深加工



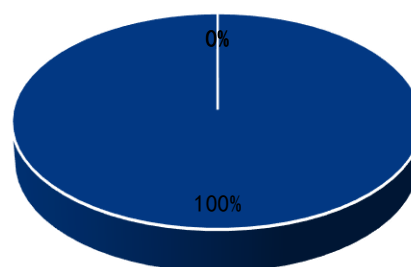
■ 震荡 ■ 看涨 ■ 看跌

饲料企业



■ 震荡 ■ 看涨 ■ 看跌

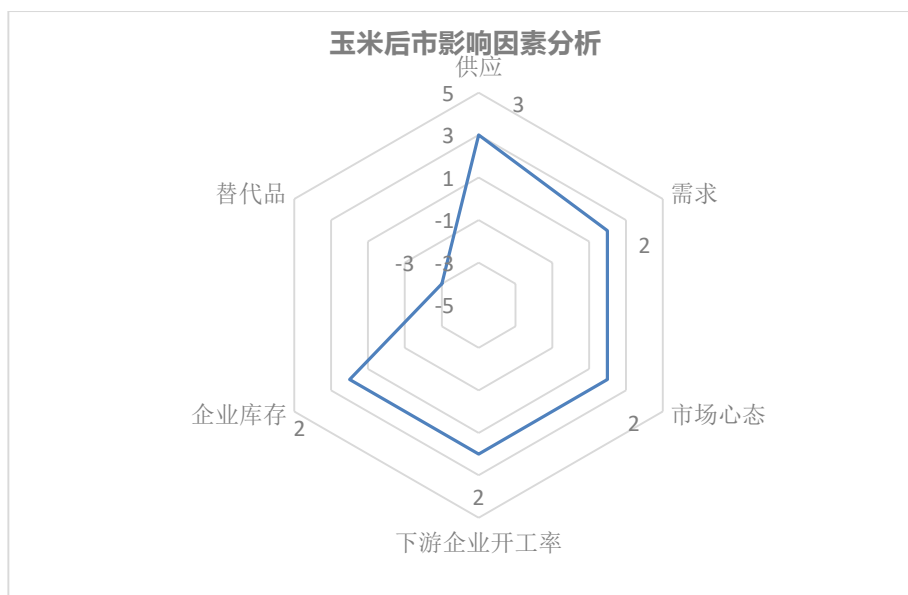
资金



■ 震荡 ■ 看涨 ■ 看跌

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：**深加工开工率持续提升动力不足；

**供应：**余粮减少，贸易商挺价意愿增强；

**库存：**深加工和饲料企业库存低位，销区市场谷物库存相对充足；

**需求：**需求整体偏弱；

**市场心态：**短期有看涨预期，但上涨预期不高。

**替代品：**芽麦替代比例增加；南港进口谷物量大；饲用稻谷拍卖；

**总结：**供应来看，余粮不断减少，贸易商挺价，关注贸易商出货节奏和粮源流通情况。需求来看，下游企业继续增加库存的意愿不强，饲料和深加工需求带动偏弱。短期市场有看涨预期，但预期上涨空间有限。关注小麦替代情况、政策性收储和拍卖、贸易商出货节奏的变化和进口谷物情况等。

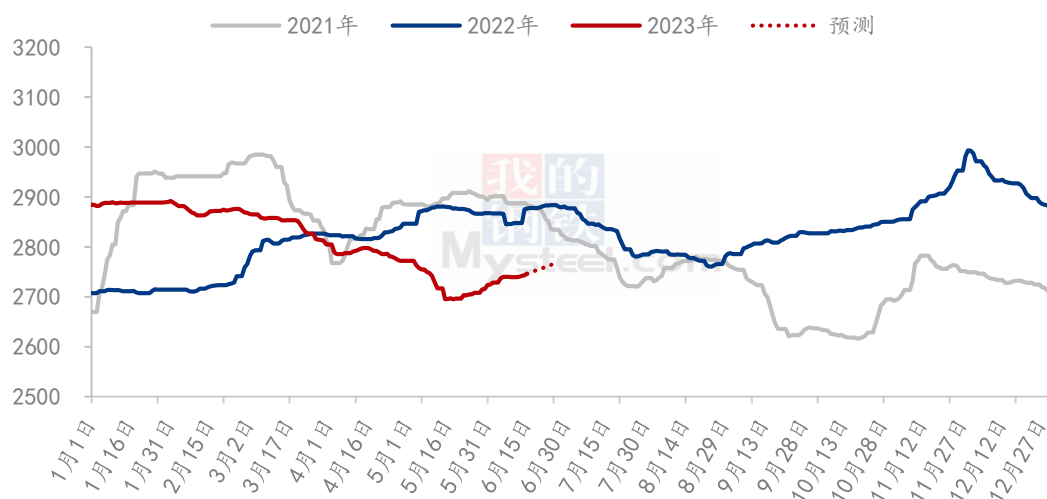
### 影响因素及影响力值说明

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

从产区来看，余粮减少，供应偏紧，贸易商逐渐挺价，政策性的收购启动，提振市场。产区来看，谷物供应相对充足，多跟随产区价格变动。市场心态来看，短期有看涨预期，但普遍预期不高。整体来看，随着余粮不断减少，利空因素等逐渐兑现，短期市场在无重大利空的影响下，玉米价格中心或会继续抬升，重点关注贸易商出货节奏的变化。

资讯编辑：刘 栋 0533-7026632

资讯监督：王 涛 0533-7026866

资讯投诉：陈 杰 021-26093100