

玉米市场 周度报告

(2023.6.1--2023.6.8)



Mysteel 农产品

编辑：李红超、刘栋、陈庆庆、谢晋江、 电话：021-26096600

李迎雪、姜梦娜、黄凤姣

邮箱：jiangmengna@mysteel.com

我的
钢铁
Mysteel.com

农产品

玉米市场周度报告

(2023. 6. 1-2023. 6. 8)

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.....	- 11 -
4.4 生猪.....	- 12 -
第五章 售粮进度及新季玉米生长情况.....	- 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.....	- 18 -

本周核心观点

本周东北玉米价格稳中偏强运行。产地余粮有限，玉米上量偏少，本地用粮企业厂门到货量偏低，部分有收购需求企业小幅上调价格刺激到货。近期下游阶段性补库需求释放，港口走货有所增加，港口贸易商收购积极性有所增加。华北地区玉米价格小幅上涨，周初深加工到货量维持低位，深加工企业窄幅上调。饲料企业大量使用小麦，但对优质玉米仍有刚性需求。基层余粮继续减少，贸易商不急于售粮，短期仍有看涨预期，但长期依然主流看空。销区玉米价格先涨后稳，小麦价格上涨，饲料企业采购玉米需求上升，但对河南芽麦关注度高，玉米谨慎采购滚动补库。

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）	2735	2715	20
供应	进口玉米竞拍成交率	18.56%	8.78%	9.78%
需求	饲料企业玉米库存（天）	26.56	26.71	-0.54%
	深加工企业开工	52.59%	50.5%	2.09%
	深加工企业玉米库存（万吨）	346.1	379.8	8.87%
	深加工企业玉米消耗量（万吨）	103.52	100.82	2.7
利润	山东淀粉企业利润（元/吨）	-207	-148	-59

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	2535	2520	15	0.60%
	吉林	2596	2576	20	0.78%
	辽宁	2662	2624	38	1.45%
	内蒙古	2633	2630	3	0.11%
华北	河北	2717	2701	16	0.59%
	山东	2751	2750	1	0.04%
	河南	2743	2711	32	1.18%
	安徽	2723	2723	0	0.00%
华中	湖南	2829	2774	55	1.98%
	湖北	2819	2764	55	1.99%
	江西	2789	2737	52	1.90%
西南	云南	3040	3040	0	0.00%
	贵州	2981	2990	-9	-0.30%
	四川	2953	2970	-17	-0.57%
华东	江苏	2763	2727	36	1.32%
	浙江	2831	2790	41	1.47%
	上海	2751	2694	57	2.12%
港口	锦州港	2696	2647	49	1.85%
	鲅鱼圈港	2680	2643	37	1.40%
	钦州港	2819	2767	52	1.88%
	漳州港	2800	2767	33	1.19%
	南通港	2761	2696	65	2.41%
	宁波港	2821	2767	54	1.95%
	蛇口港	2800	2747	53	1.93%
全国		2735	2715	20	0.74%

备注：周均价为上周五至本周四日价格平均。

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

本周东北玉米价格稳中偏强运行。产地余粮有限，玉米上量偏少，本地用粮企业厂门到货量偏低，部分有收购需求企业小幅上调价格刺激到货。近期下游阶段性补库需求释放，港口走货有所增加，港口贸易商收购积极性有所增加。截至6月8日，黑龙江哈尔滨市场二等玉米主流价格2570元/吨，较上周上涨30元/吨。吉林长春市场二等玉米主流价格2600元/吨，较上周上涨20元/吨。目前市场供应端压力有限，用粮企业库存逐渐下降，港口库存仍在低位，刚性需求仍对玉米价格构成支撑。产地贸易商适时出货，出库意愿偏高，下游逐渐聚焦芽麦市场，观望情绪浓厚。预计短期内玉米价格稳定运行。

本周华北地区玉米价格整体偏强，但上涨幅度较小。周初深加工到货量维持低位，深加工企业窄幅上调。饲料企业大量使用小麦，但对优质玉米仍有刚性需求。小麦价格止跌反弹，对玉米也有一定支撑，小麦底部价格逐渐显现，继续下跌空间有限，部分企业停收陈麦，准备收购新麦。截至6月8日，山东潍坊寿光深加工玉米价格参考2786元/吨，较上周价格上涨12元/吨。基层余粮继续减少，贸易商不急于售粮，短期仍有看涨预期，但长期依然主流看空。

本周销区玉米市场先涨后稳，周初受小麦、玉米期货上涨影响，销区玉米价格上涨20-30元/吨，贸易商挺价心态增强；近期玉米期货下跌，饲料企业

芽麦关注度高，玉米价格暂停上涨，但港口库存偏低，支撑玉米价格平稳运行。目前饲料企业原料采购仍旧较为多元化，替代品种类多，近期芽麦量多，价格低，饲料企业对芽麦高度关注，已经有企业开始进行芽麦的采购。截止到6月8日，江苏南通港二等散粮主流价格参考2770元/吨；广东蛇口港二等散粮主流价格参考2800元/吨；重庆港口二等散粮主流价格参考2880元/吨；四川成都普兴站东北二等玉米主流价格参考2940元/吨。

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）



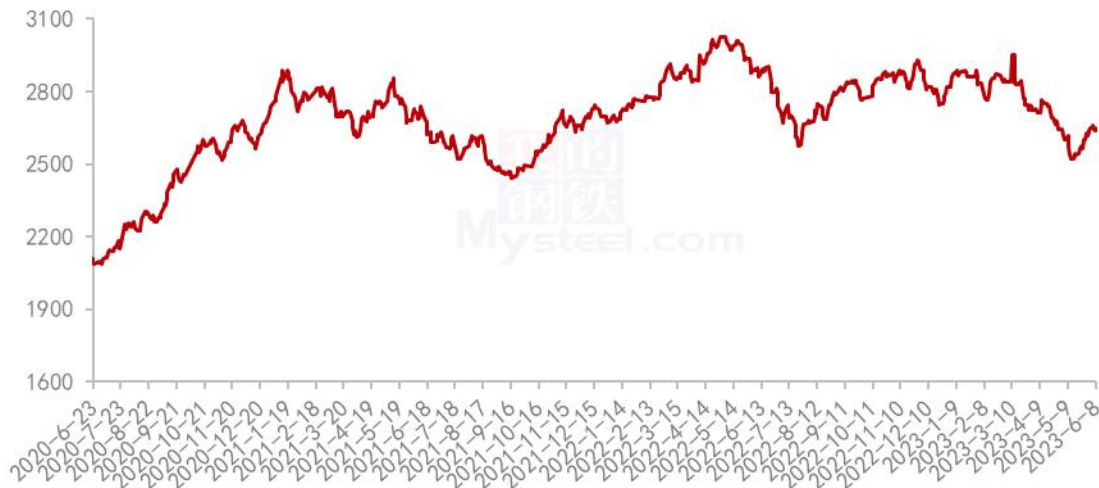
数据来源：钢联数据

图2 南北港口玉米价格走势图

本周港口玉米价格偏强运行。港口库存持续低位，可售粮源不多。周初港口到货量偏低，部分贸易商提价刺激玉米到货，而随着到货量小幅增加，港口玉米供需维持动态平衡，玉米价格整体保持稳定。截至6月8日，北方港口二等玉米平仓价格2700-2710元/吨，较上周上涨20元/吨。港口新粮二等收购价格2660-2670元/吨，较上周上涨20元/吨。目前港口玉米库存偏低，港口到货不足，对玉米价格有一定支撑。但是南北港口玉米价格倒挂，对装船需求有一定影响。后期装船需求下降，贸易商建库意愿不强，预计玉米价格上涨空间有限。

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 结算价格呈现先涨后跌态势，价格重心略有上移。基本面来看，东北产地余粮有限，玉米上量偏少，北港库存处于低位。销区市场港口现货供应偏紧，且周初饲企有少量补库需求，对价格形成支撑，但目前市场对芽麦关注度较高，芽麦及新麦因价格优势逐渐挤占玉米市场，从业者对后市预期偏空。截至6月8日，大连盘主力合约 C2307 结算价格为 2648 元/吨，较上周四(6月1日)结算价格 2639 元/吨，涨 9 元/吨，涨幅在 0.34%。

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 7 日结算价为 604.25 美分/蒲式耳，本周最高价为 609.00 美分/蒲式耳，最低价为 592.50 美分/蒲式耳，盘面差价 16.50 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 23 周中储粮网拍卖成交情况（吨）

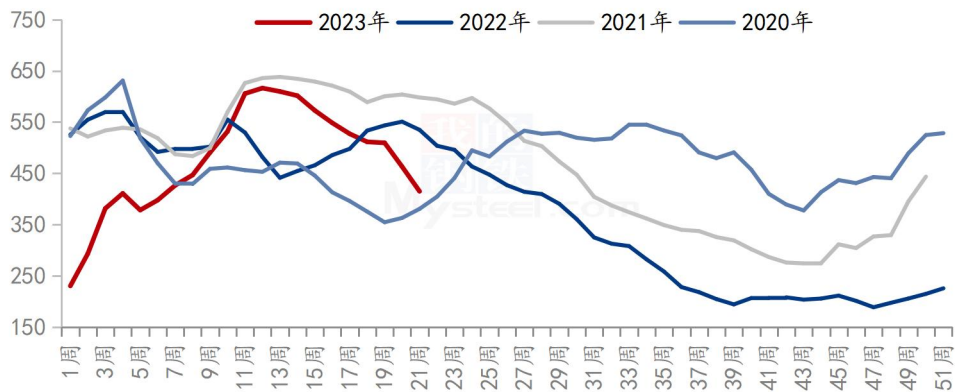
单位：吨

拍卖类型	拍卖场次	交易数量	实际成交	成交率
采购	10	114567	98767	86.21%
销售	16	110500	66796	60.45%
购销双向	1	5080	0	0.00%
进口玉米	1	188257	34940	18.56%

本周中储粮网共进行 10 场玉米竞价采购交易，计划采购数量 114567 吨，实际成交数量 98767 吨，采购成交率 86.21%，较上周下降 9.91%；共进行 16 场玉米竞价销售交易，计划销售数量 110500 吨，实际成交数量 66796 吨，销售成交率 60.45%，较上周下降 39.55%；共进行 1 场玉米购销双向竞价交易，计划交易数量 5080 吨，实际成交数量 0 吨，成交率 0.00%，较上周下降 100%；共进行 1 场进口玉米竞价销售交易，计划交易数量 188257 吨，实际成交 34940 吨，成交率 18.56%，较上周增长 9.78%。

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）



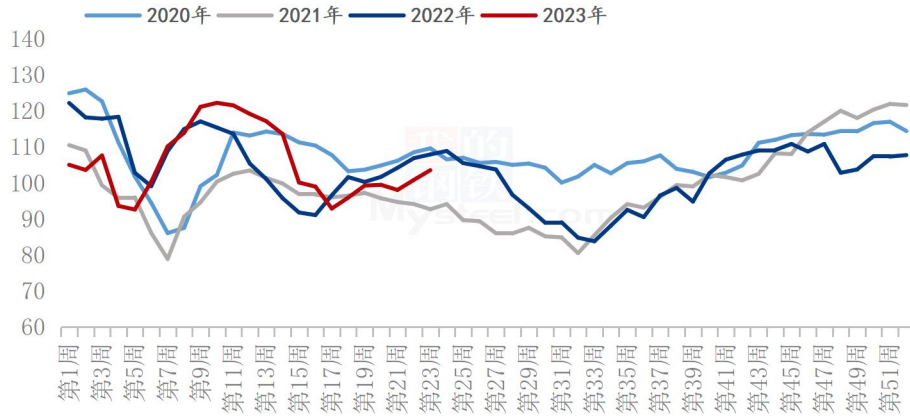
数据来源：钢联数据

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 23 周，截止 6 月 7 日加工企业玉米库存总量 346.1 万吨，较上周减少 8.87%。东北深加工企业整体仍以消耗库存为主，玉米库存明显下降。基层余粮见底，深加工厂门到货量不多。部分深加工刚需补库，上调价格刺激到货，但厂门到货量仍一般。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，但深加工企业收购意愿一般，目前开始压价收购，厂门到货有下降趋势。

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 22 周（6 月 1 日-6 月 7 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 103.52 万吨，较前一周增加 2.7 万吨；与去年同比减少 4.4 万吨，减幅 4.05%。

分企业类型看，其中玉米淀粉加工企业共消化 56.17 万吨，较前一周增加 2.32 万吨；酒精企业消化 33 万吨，较前一周增加 0.38 万吨；氨基酸企业消耗玉米 14.35 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. 6. 8）

单位：天

地区	本周	上周	去年同期	周环比	较去年同期
东北	20.75	21.13	44.38	-1.78%	-53.24%
华北	18.77	18.77	36.93	0.00%	-49.17%
华中	33.67	33.33	41.33	1.00%	-18.55%
华南	29.70	30.27	24.58	-1.87%	20.81%
西南	29.83	30.17	46.83	-1.10%	-36.30%
华东	26.67	26.58	44.17	0.31%	-39.62%
全国	26.56	26.71	39.70	-0.54%	-33.09%

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 8 日，饲料企业玉米平均库存 26.56 天，周环比减少 0.14 天，降幅 0.54%，较去年同期下跌 33.09%。

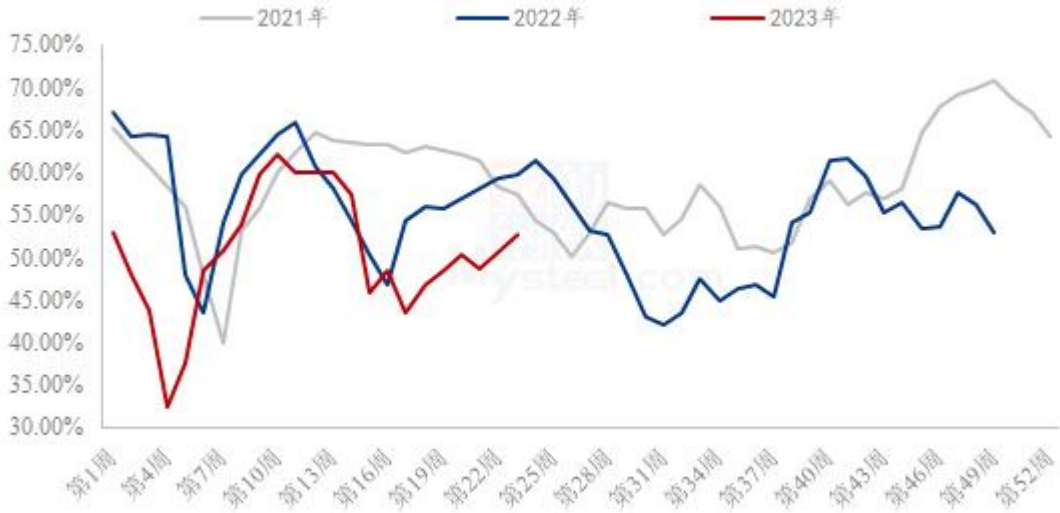
本周饲料企业玉米库存较上周整体持衡，多数企业玉米库存已经降至低位，而且采购策略未有变化，随用随采为主，所以地区间库存天数涨跌波动，幅度较小。

芽麦流通量加大，饲料企业多根据场内库容和需求收购，无代储意向，远期大麦等进口仍有价格优势，采购心态宽松。

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

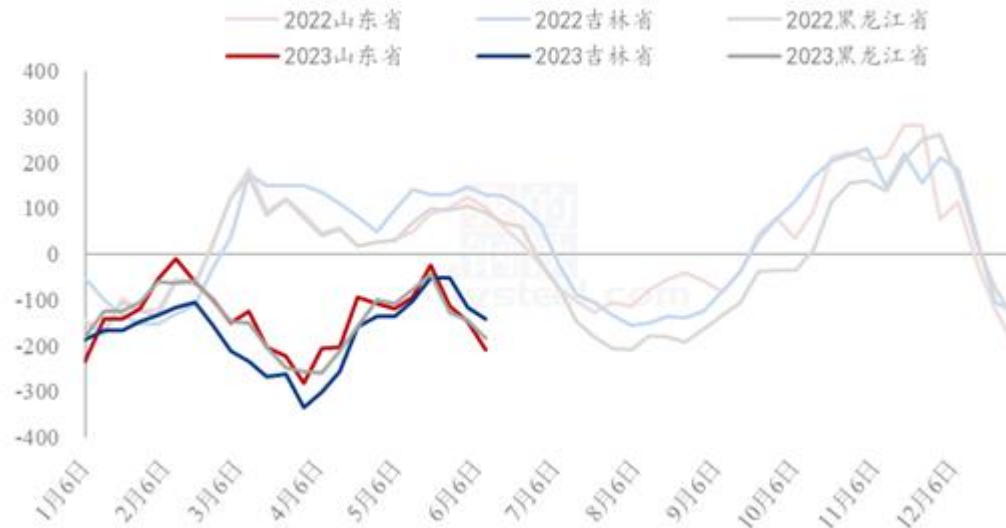
图 7 玉米淀粉企业开工走势图

据 Mysteel 农产品调查数据显示，受到前期检修企业阶段性恢复生产的影响，本周河北、安徽、吉林等省份开机率小幅升高。

本周（6月1日-6月7日）全国玉米加工总量为 55.86 万吨，较上周升高 2.01 万吨；周度全国玉米淀粉产量为 28.23 万吨，较上周产量升高 1.12 万吨；开机率为 52.59%，较上周升高 2.09%。

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-141 元/吨，较上周下降 26 元/吨；山东玉米淀粉对冲副产品利润为-207 元/吨，较上周降低 59 元/吨；本周黑龙江玉米淀粉对冲副产品利润为-182 元/吨，较上周降低 37 元/吨。原料玉米价格小幅偏强，成本升高，玉米淀粉生产企业亏损加剧。

4.3 玉米淀粉

2021-2023年主产区玉米淀粉价格走势图（元/吨）

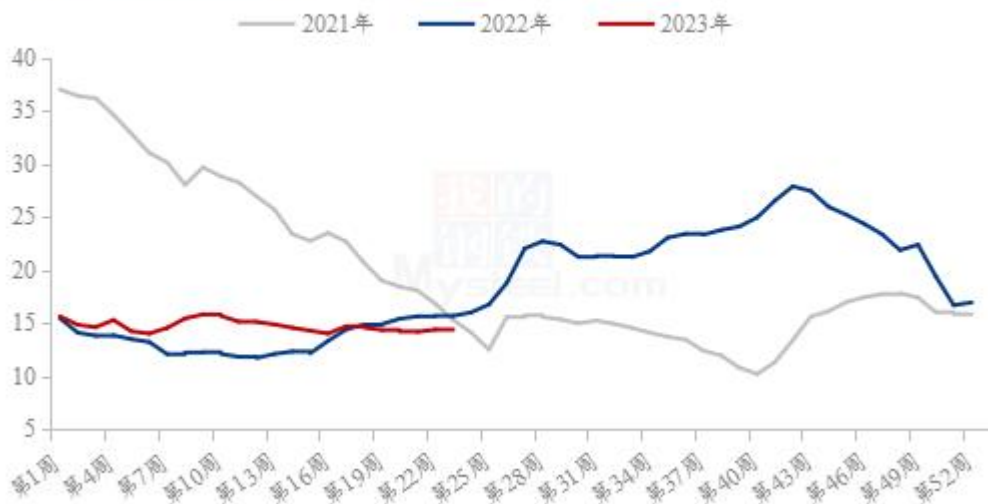


图 9 玉米淀粉价格走势

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 14.27 元/公斤，较上周下跌 0.12 元/公斤，环比下跌 0.83%，同比下跌 8.99%。本周猪价窄幅震荡，期间涨跌幅较小，周度重心偏弱小跌。供应方面来看，企业月度计划环比微降，月初出栏量不多、节奏暂缓；散户观望为主，灵活出栏、批次偏少，供应端暂未集中上量。需求方面来看，夏季深入淡季表现延续，屠企加工订单偏低位，需求无利好支撑，且冻品库存压力偏高位，掣肘行情上行。整体来看，月初市场猪源流通暂未上量，近期供应释放压力不大，但需求支撑乏力，且产能宽松局面仍待优化，短期猪价窄幅震荡，后市行情依旧承压。

第五章 主产省春玉米发育进程统计及新季玉米生长情况

表 5 主产省春玉米发育进程统计（2023. 6. 1-2023. 6. 8）

省份	总测站数	本周主要发育期及测站数			
		三叶	七叶	吐丝	乳熟
黑龙江	22	13	2		
吉林	35	9	4		
内蒙古	27	14	9		
辽宁	19	7	6		
河北	10	4	3		
四川	13	4	2		
山西	24	15	6		
云南	1	1			
新疆	10	8	1		
甘肃	7	7			
广西	8	5	2		
重庆	8	2	1		
宁夏	6	3	2		
贵州	3	1	1		

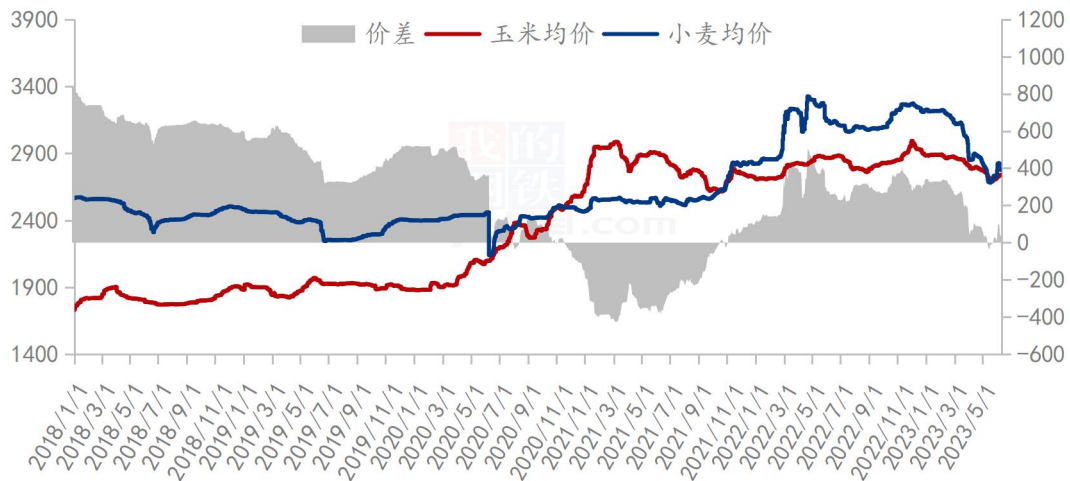
数据来源：中央气象台



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 8 日，小麦市场均价 2790 元/吨，小麦玉米价差 50 元/吨。

本周小麦市场价格高位回落后震荡调整，市场购销积极。随着面粉恐慌性备库结束，制粉企业陈麦收购价格呈现下跌态势；新麦质量受损，质优小麦持粮主体对后市看涨情绪浓厚，持粮待涨，市场有价无市。随着新麦市场粮源流通增加，各地中储粮轮换开收新麦，符合制粉企业生产标准的小麦上量依旧不足，制粉企业根据自身库存和上货量情况灵活调整采购价格。预计下周小麦价格震荡调整，关注新麦质量、产量情况。

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8日，南通港玉米价格2770元/吨，进口高粱价格3030元/吨，玉米价格较高粱低260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，大部分贸易商重心转至其它农产品，市场交易冷清。进口高粱价格明稳暗降，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，本周港口继续到港，供应较为充足，贸易商前期囤粮成本较高，倒挂严重，稳价心态较强，价格基本可商谈，加之玉米、小麦价格利空高粱市场，预计进口高粱仍有下行空间。

第七章 市场心态解读

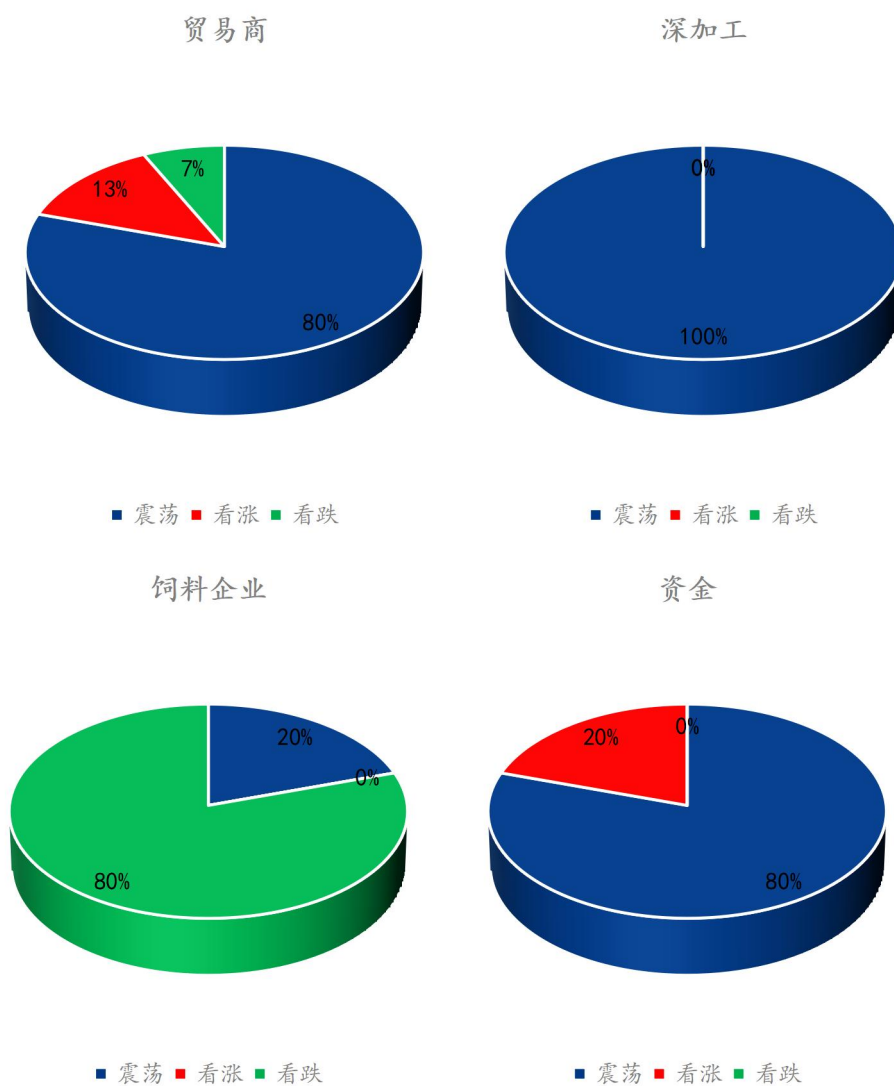
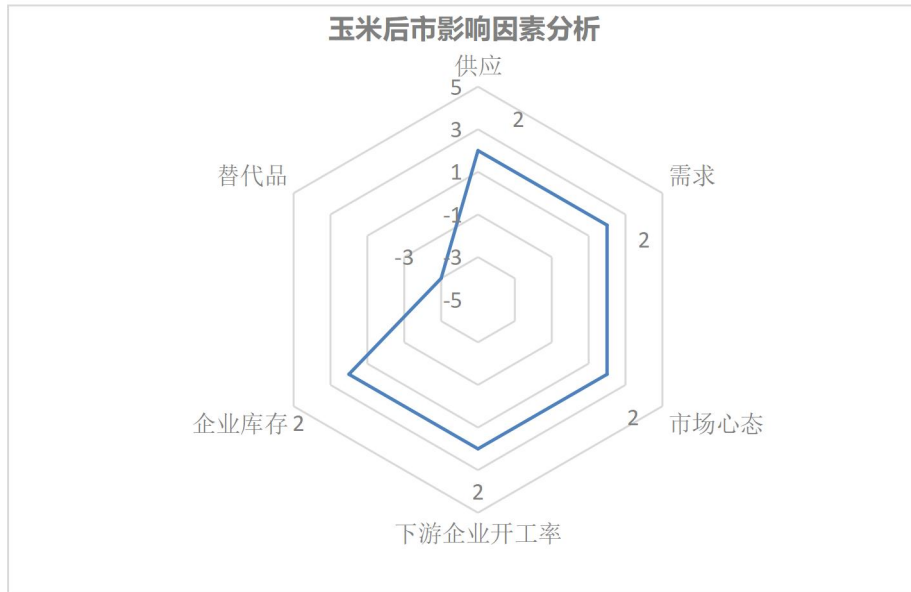


图 13 玉米市场心态调研

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：深加工开工回升，利好玉米消费；

供应：余粮减少，贸易商挺价意愿增强；

库存：谷物库存相对充足，按需采购为主；

需求：需求整体偏弱；

市场心态：短期看涨，但预期一般；长期看空。

替代品：小麦大量替代；南港进口谷物量大；远期替代品偏低。

总结：供应来看，余粮不断减少，市场供应看贸易商的出货节奏。需求来看，下游需求总体偏弱。短期市场有看涨预期，但长期主流看空。关注新麦上市情况、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。

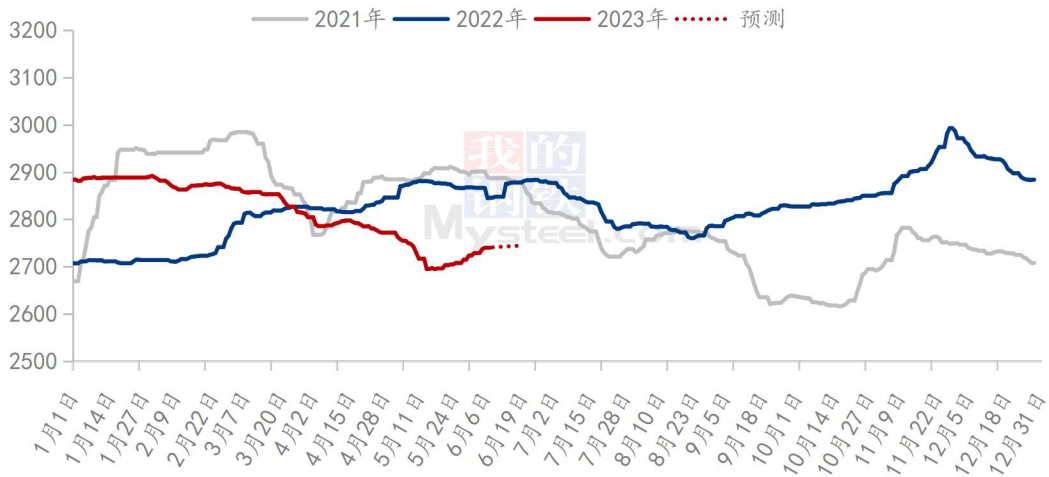
影响因素及影响力值说明

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，供应压力下降，对玉米价格有一定支撑作用，预计下周价格小幅上涨。从销区市场来看，能量谷物供应相对宽松，下游需求带动作用有限，主要跟随产区价格变动，变动幅度有限，下游饲料企业重点关注芽麦上市情况，玉米滚动补库为主。预计短期玉米价格小涨。

资讯编辑：姜梦娜 021-26096600

资讯监督：王涛 0533-7026866

资讯投诉：陈杰 021-26093100