

玉米市场

周度报告

(2023.7.13-2023.7.20)



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. 7. 13–2023. 7. 20)

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	- 16 -
6.1 小麦	- 16 -

6.2 高粱.....	- 16 -
第七章 市场心态解读.....	- 18 -
第八章 玉米后市影响因素分析.....	- 19 -
第九章 玉米后市预测.....	- 19 -

本周核心观点

本周全国玉米价格上行受阻，部分地区玉米价格高位回调。供应方面，产区持粮贸易商高价适量出货，以及中储粮拍卖玉米投放力度加大，供应偏紧局面得到缓解。需求方面，下游深加工加工利润欠佳，维持刚性需求采购，提价收购意愿不强。另外，受大麦、小麦以及芽麦等替代品挤压影响，饲料企业对玉米的需求下降明显，以满足刚需为主。整体而言，目前市场购销较为清淡，产区走货有所下降，下游用粮企业采购积极性偏低，询价较少。市场观望情绪渐浓，短期市场气氛一般。但产区余粮有限，供应压力有限，部分企业刚需采购，预计玉米价格以稳为主。

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）	2861	2856	0.18%
供应	进口玉米竞拍成交率	100%	100%	0
需求	饲料企业玉米库存（天）	28.59	28.40	0.68%
	深加工企业开工	51.96%	52.51%	-0.56%
	深加工企业玉米库存（万吨）	253	260.6	-2.92%
	深加工企业玉米消耗量（万吨）	102.43	101.56	0.87
利润	山东淀粉企业利润（元/吨）	-76	-59	-17

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	2651	2646	5	0.19%
	吉林	2731	2734	-3	-0.11%
	辽宁	2800	2802	-2	-0.07%
	内蒙古	2785	2739	46	1.68%
华北	河北	2875	2863	12	0.42%
	山东	2910	2892	18	0.62%
	河南	2845	2828	17	0.60%
	安徽	2852	2846	6	0.21%
华中	湖南	2944	2971	-27	-0.91%
	湖北	2931	2960	-29	-0.98%
	江西	2908	2933	-25	-0.85%
西南	云南	3173	3180	-7	-0.22%
	贵州	3128	3119	9	0.29%
	四川	3090	3083	7	0.23%
华东	江苏	2878	2870	8	0.28%
	浙江	2962	2978	-16	-0.54%
	上海	2868	2893	-25	-0.86%
港口	锦州港	2823	2829	-6	-0.21%
	鲅鱼圈港	2828	2831	-3	-0.11%
	钦州港	2921	2954	-33	-1.12%
	漳州港	2914	2934	-20	-0.68%
	南通港	2876	2903	-27	-0.93%
	宁波港	2943	2963	-20	-0.67%
	蛇口港	2903	2940	-37	-1.26%
全国		2861	2856	5	0.18%

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弱运行，部分收购主体下调玉米价格。一方面持粮贸易商高价适量出货，以及中储粮拍卖玉米投放力度加大，供应偏紧局面得到缓解。另一方面下游采购意愿下降，产区走货速度有所放缓，导致玉米价格小幅回调。截至7月20日，黑龙江哈尔滨市场二等玉米主流价格2690元/吨，与上周持平。吉林长春市场二等玉米主流价格2720元/吨，较上周下跌30元/吨。目前市场购销较为清淡，产区走货有所下降，下游用粮企业采购积极性偏低，询价较少。市场观望情绪渐浓，短期市场气氛一般。但产区余粮有限，供应压力有限，部分企业刚需采购，预计玉米价格以稳为主。

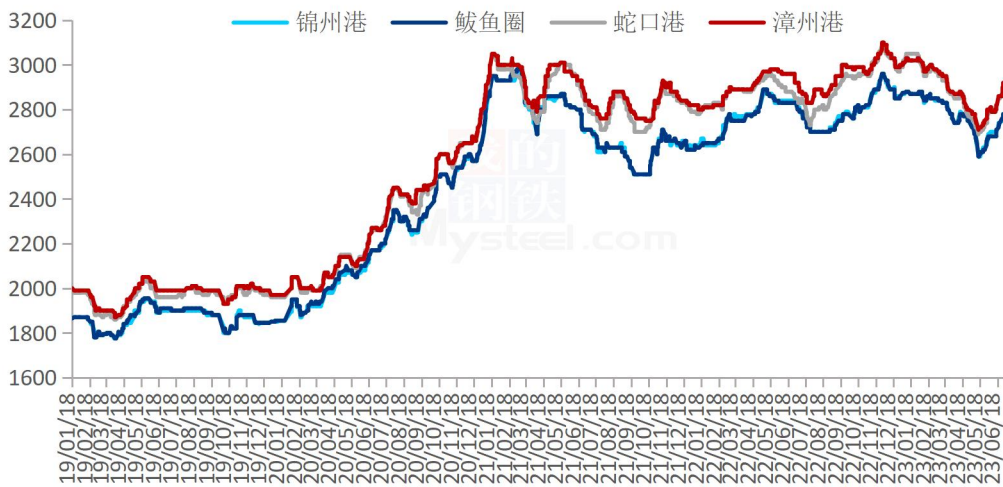
本周华北玉米价格先跌后涨。经过前期价格持续上涨，本地贸易商出货意愿增强，同时东北粮源流入增多，市场供应量明显回升，企业到货量增加，玉米价格顺势下跌，但价格下跌之后，到货量再次减少，部分企业价格窄幅上调，提升到货量。下游企业刚需采购为主，玉米中长期采购意愿不强。截至7月20日，山东潍坊寿光深加工玉米价格参考2960元/吨，较上周价格下跌26元/吨。当前余粮减少，存粮不多的情况下，预计下周价格维持震荡偏强走势，但由于目前价格已基本符合市场预期价格继续上涨的空间有限。

本周销区玉米市场偏弱运行。受大麦、小麦以及芽麦等替代品挤压影响，饲料企业对玉米的需求下降明显，以满足刚需为主，不做大量采购。需求下

降倒逼港口贸易商降价出售，但走货情况仍旧不佳。内陆地区玉米价格稳中偏弱，新疆玉米受车皮影响，到货较少，对价格有所支撑。截止到7月20日，江苏南通港东北二等散粮价格参考2870元/吨，广东蛇口港二等散粮价格参考2890元/吨；四川成都市场东北二等玉米价格参考3100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）



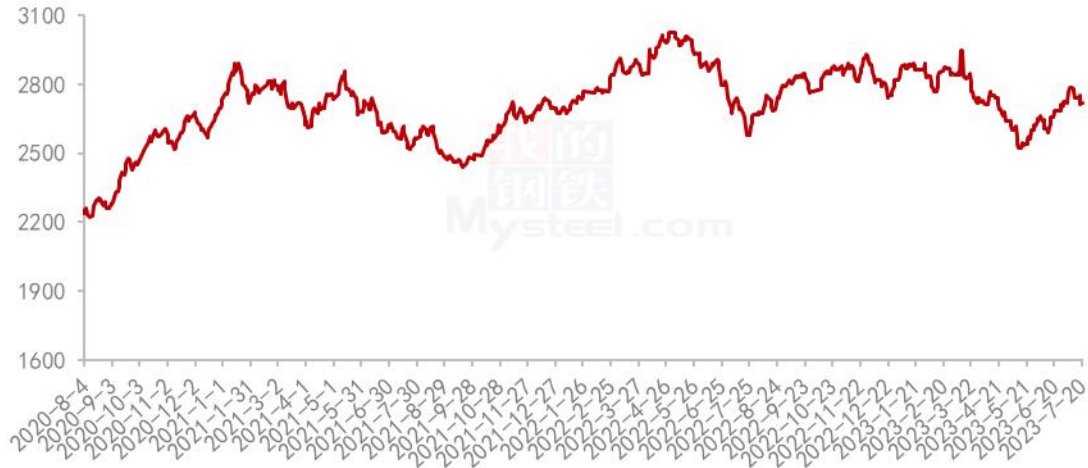
数据来源：钢联数据

图 2 南北港口玉米价格走势图

本周港口玉米价格偏弱运行。期货价格上行受阻，市场观望情绪渐浓。南方采购意愿区域谨慎。港口收购主体减少。受南北港口玉米价格倒挂影响，部分收购主体下调收购价格降低成本，截至7月20日，北方港口二等玉米平仓价格2810-2820元/吨，较上周下跌20-30元/吨。港口新粮二等收购价格2760-2770元/吨，较上周下跌30元/吨。目前港口库存低位，港口玉米供需仍然维持动态平衡。但南方采购需求疲软，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）



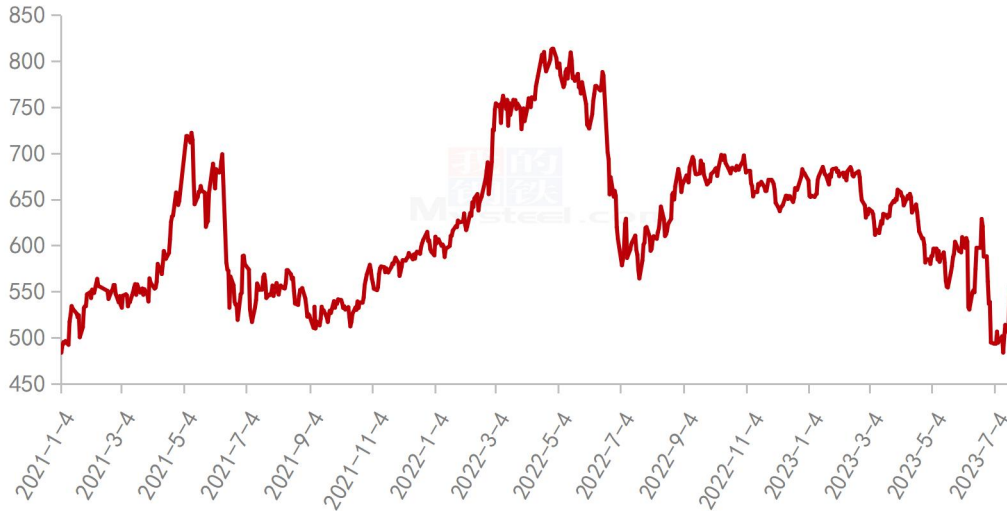
数据来源：钢联数据

图3 连盘玉米期货价格走势

本周大连盘玉米主力合约 C2309 结算价格呈现震荡下跌态势。基本面来看，产区余粮有限，市场现货供应偏紧支撑行情。但销区小麦到货集中，挤占玉米市场，下游饲料企业零星刚需采购，需求面持续弱势拖拽。截至7月20日，大连盘主力合约 C2309 结算价格为 2720 元/吨，较上周四(7月13日)结算价格 2741 元/吨，跌 21 元/吨，跌幅在 0.77%。

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 7 月 19 日结算价为 553.00 美分/蒲式耳，本周最高价为 553.00 美分/蒲式耳，最低价为 500.50 美分/蒲式耳，盘面差价 52.50 美分/蒲式耳。基本面关注北美天气情况，黑海地区粮食运输动态。

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 29 周中储粮网拍卖成交情况（吨）

单位：吨

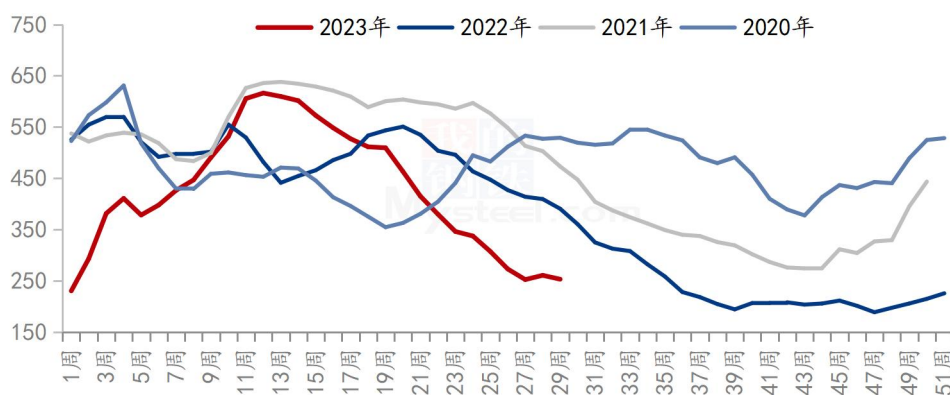
拍卖类型	拍卖场次	交易数量	实际成交	成交率
采购	1	3000	3000	100.00%
销售	30	654540	280243	42.82%
购销双向	16	336468	336468	100.00%
进口玉米	1	7553	7553	100.00%

本周中储粮网共进行 1 场玉米竞价采购交易，计划采购数量 3000 吨，实际成交数量 3000 吨，采购成交率 100.00%，较上周增长 10.76%；共进行 30 场

玉米竞价销售交易，计划销售数量 654540 吨，实际成交数量 280243 吨，销售成交率 42.82%，较上周下降 22.21%；共进行 16 场玉米购销双向竞价交易，计划交易数量 336468 吨，实际成交数量 336468 吨，成交率 100.00%，较上周增长 19.18%；共进行 1 场进口玉米竞价销售交易，计划交易数量 7533 吨，实际成交 7533 吨，成交率 100.00%，较上周持平。

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）



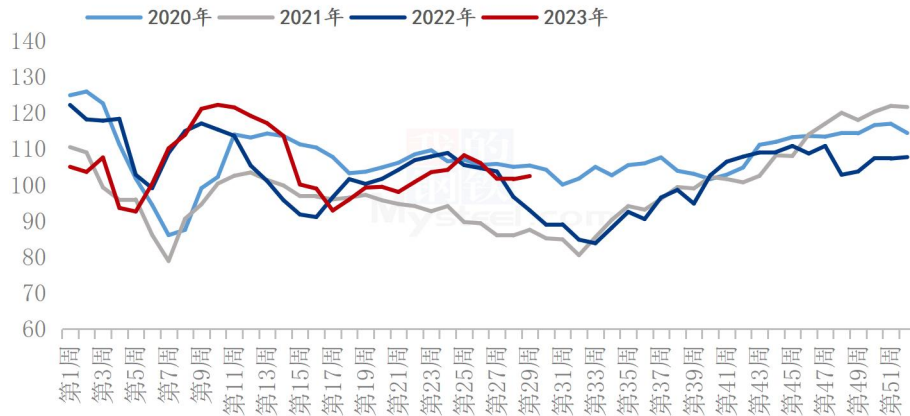
数据来源：钢联数据

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 29 周，截止 7 月 19 日加工企业玉米库存总量 253 万吨，较上周减少 2.92%。东北深加工企业玉米库存整体小幅下降，深加工厂门到货量仍然较少，主要是用粮企业采购部分合同粮补充库存，部分拍卖粮等待出库，用粮企业原料头寸有所增加。山东深加工玉米库存小幅下降，近期深加工厂门到货量维持低位。华北地区深加工企业普遍仍在低位，部分企业开始进一步限产，降低原料需求。

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 29 周(7 月 13 日-7 月 19 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 102.43 万吨, 较前一周增加 0.87 万吨; 与去年同比增加 9.49 万吨, 增幅 10.21%。

分企业类型看, 其中玉米淀粉加工企业共消化 54.95 万吨, 较前一周减少 0.6 万吨; 氨基酸企业消耗玉米 15.83 万吨, 与前一周持平; 酒精企业消化 31.65 万吨, 较前一周增加 1.47 万吨。

3.4 饲料企业库存分析

表 4 饲料企业库存情况 (20230720)

单位: 天

地区	本周	上周	去年同期	周环比	较去年同期
东北	22.25	22.25	38.88	0.00%	-42.77%
华北	24.08	23.00	26.63	4.69%	-9.57%
华中	35.00	35.33	35.33	-0.94%	-0.94%
华南	29.10	29.47	21.17	-1.24%	37.48%
西南	31.62	31.92	29.25	-0.94%	8.09%
华东	29.50	28.42	31.25	3.81%	-5.60%
全国	28.59	28.40	30.42	0.68%	-6.00%

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）。

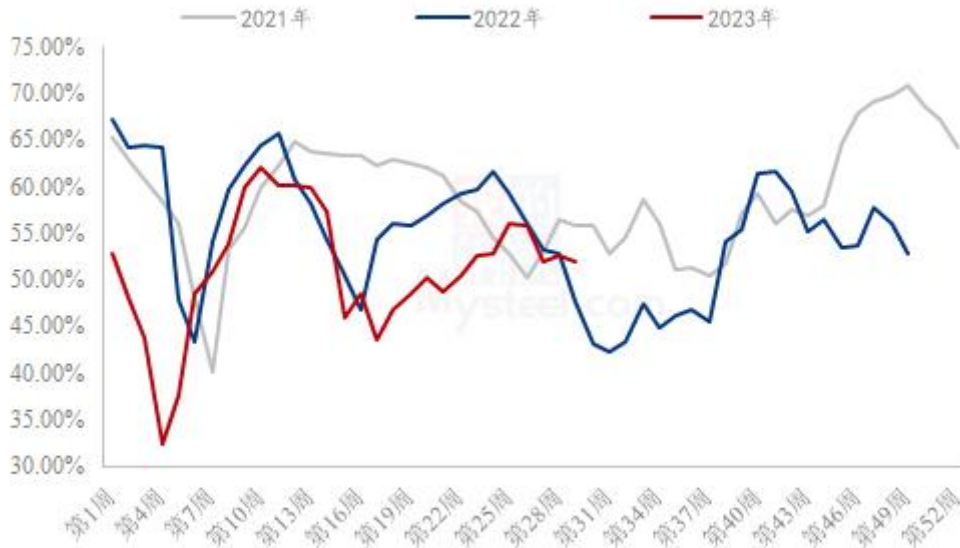
根据 Mysteel 玉米团队对全国 18 个省份，47 家规模饲料厂的最新调查数据显示，截至 7 月 20 日，饲料企业玉米平均库存 28.59 天，周环比增加 0.19 天，增幅 0.68%，较去年同期下跌 6.00%。

根据样本饲料企业反馈，玉米滚动补库采购策略不变。本周样本饲料企业采购玉米的情况为，首先，本周南方港口芽麦逐渐到货，另外台风天气影响提货，企业玉米库存量小幅下降。其次，南方饲料企业小麦使用比重继续加大，各厂按照饲料品种、销售方式调整比重，平均看小麦使用比例周环比提升，如果玉麦价差继续保持正值，饲料小麦使用比重仍有增加空间。再次，市场有新粮补充供应，华北、华中地区企业根据周边余粮量、春玉米上市节奏等区域供需情况小幅调整玉米库存。最后，政策粮投放力度加大，部分企业参与周边粮库拍卖拿粮，采购心态整体平稳。

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

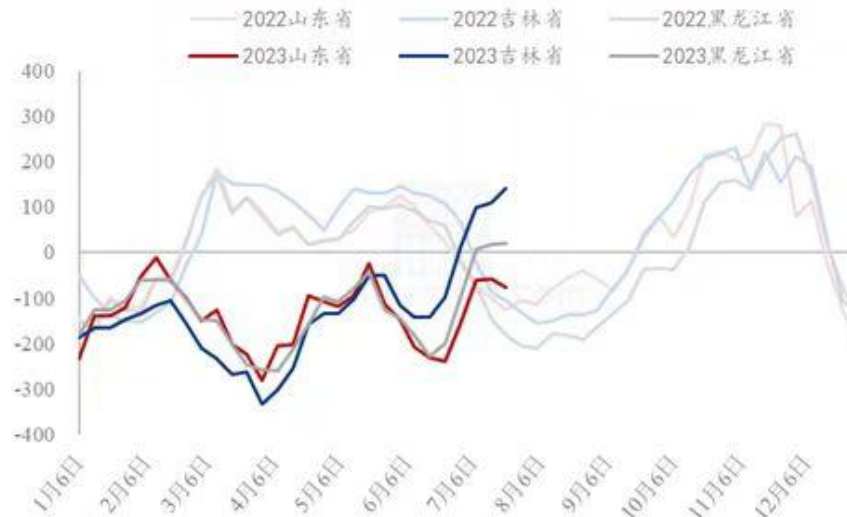
图 7 玉米淀粉企业开工走势图

据 Mysteel 农产品调查数据显示，华北上旬个别检修的企业继续停机，玉米淀粉行业开机率周度环比下降，东北整体维持稳定。

本周（7月13日-7月19日）全国玉米加工总量为 54.95 万吨，较上周环比降低 0.6 万吨；周度全国玉米淀粉产量为 27.89 万吨，较上周产量降低 0.3 万吨；开机率为 51.96%，较上周降低 0.56%。

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 110 元/吨，较上周持平；山东玉米淀粉对冲副产品利润为-76 元/吨，较上周降低 17 元/吨；本周黑龙江玉米淀粉对冲副产品利润为 21 元/吨，较上周升高 2 元/吨。山东与黑龙江玉米价格涨跌互现，利润亏损表现不一，山东亏损加深，黑龙江微幅好转。

4.3 玉米淀粉

2021-2023年主产区玉米淀粉价格走势（元/吨）



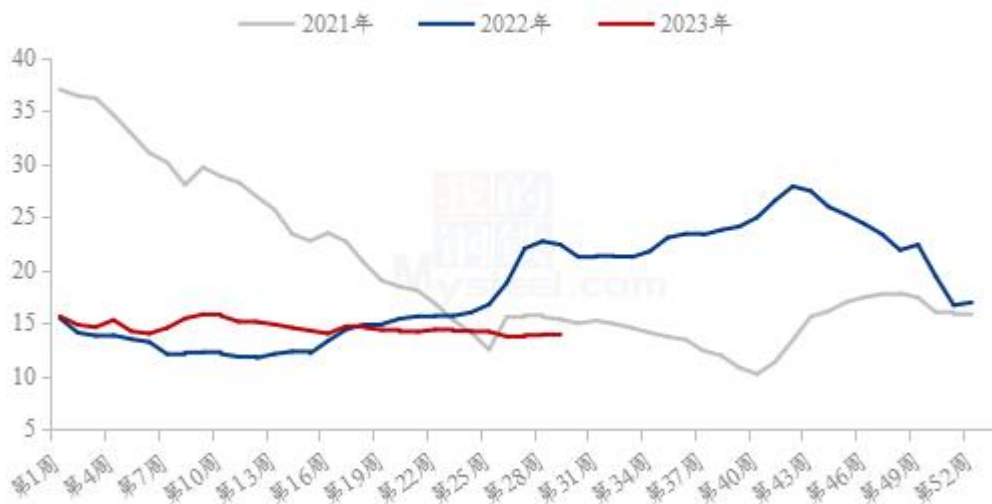
数据来源：钢联数据

图 9 玉米淀粉价格走势

本周全国玉米淀粉价格迎来回落，主要是山东市场价格出现 10-20 元/吨的回调。本周玉米淀粉市场成交一般，主要是 7、8 月为食品、造纸、发酵行业消费淡季，下游需求有限。且下游客户普遍对当前高价并不认可，维持随采随用，采购量较低。另外，下半周东北粮源有序入关，山东玉米到货量持续增加，原料价格小幅回落，市场情绪较为谨慎。据市场反馈，本周临近新一轮采购周期，下游企业存刚需采买需求，上游企业持暗降策略争取订单，价格可商议空间放大。

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 13.92 元/公斤，较上周下跌 0.01 元/公斤，环比下跌 0.07%，同比下跌 37.80%。本周猪价震荡横盘，期间微幅涨跌，周度重心基本持平。供应方面来看，企业出栏节奏正常，部分大厂略有控量挺价操作，社会场观望为主，育肥、补栏等情绪依然谨慎，市场贸易流通基本持稳。需求方面来看，消费表现延续淡季近况，屠宰订单加工、采购量有限而压价偏强，冻品出库滞缓、压力仍高位，白条批发市场剩货多发，需求端支撑乏力。整体来看，政策面消息提振效果甚微，供需端博弈延续，短期猪价走势窄幅震荡为主，月末情绪或有支撑，后市行情仍承压。

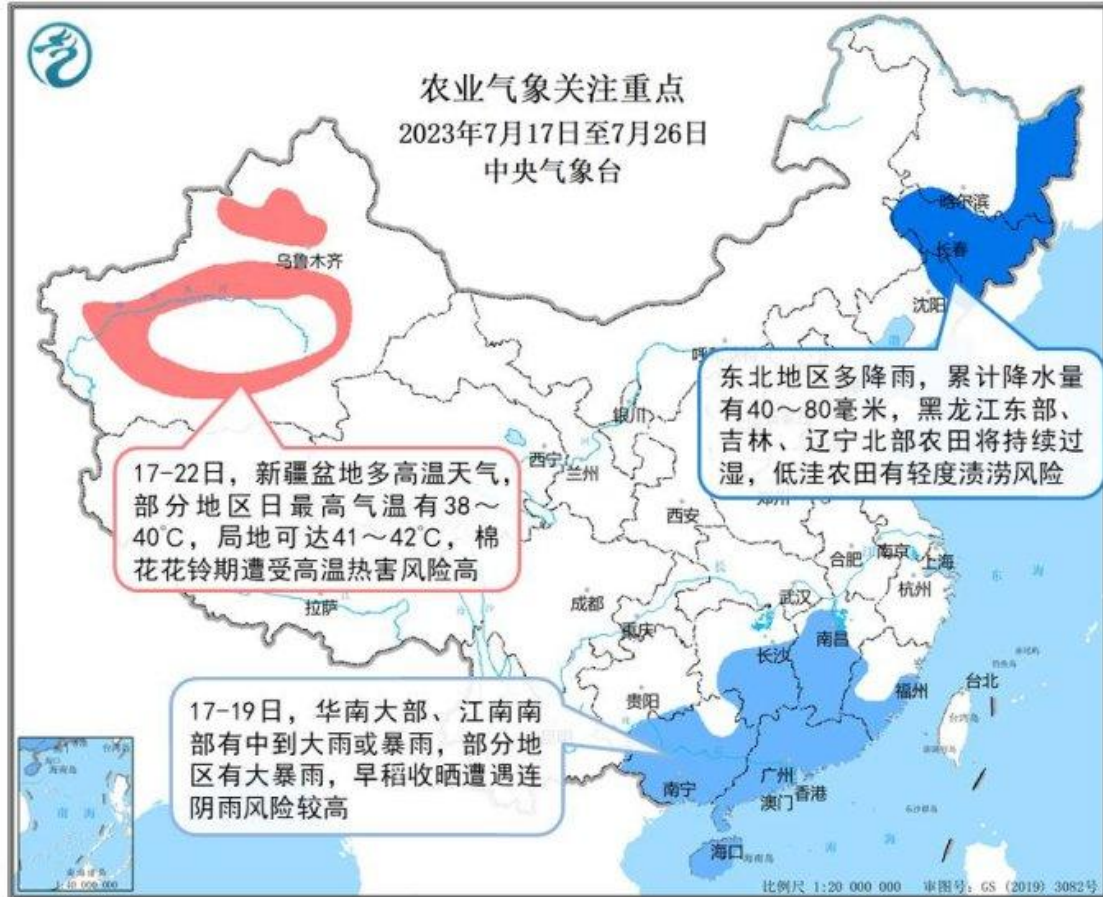
第五章 新季玉米生产情况

表 5 主产省春玉米发育进程统计（截至 2023 年 7 月 15 日）

省份	总测站数	本周主要发育期及测站数			
		拔节	抽雄	开花	吐丝
黑龙江	22	13	1		
吉林	35	12		1	
内蒙古	27	22			2
辽宁	19	7	4		
河北	10	3			2
四川	13	6			2
山西	24	15			3
云南	1	1			
新疆	10	4		3	
甘肃	7	4			2
广西	8	1			
重庆	8	3			1
宁夏	6	5			1
贵州	3	2			1

数据来源：中央气象台



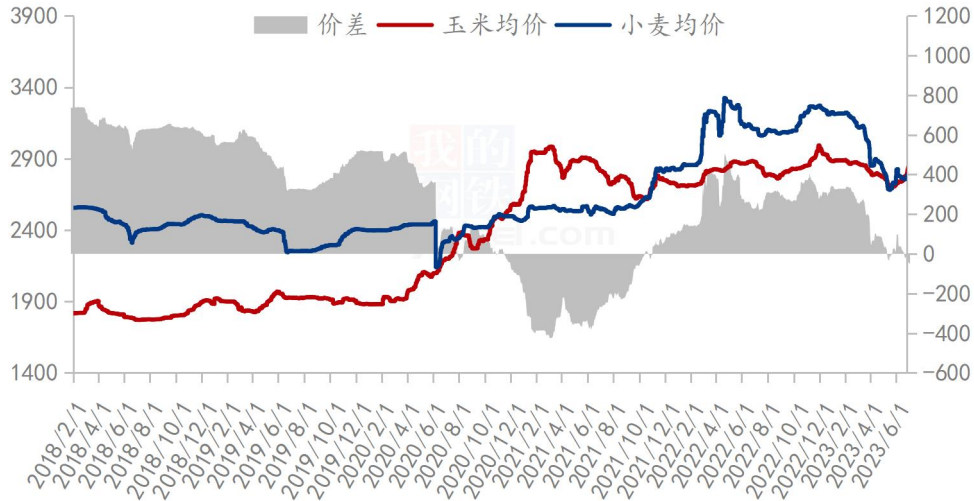


数据来源：中央气象台

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7月13日，小麦市场均价2793元/吨，玉米市场均价2856元/吨，小麦玉米价差-63元/吨。

本周小麦主流价格稳定，局部涨跌互现，市场购销平稳。天气酷暑炎热，面粉走货清淡，制粉企业根据自身库存和上货量情况灵活调整采购价格，整体采购积极性不高。基层售粮积极性一般，粮商建库意愿不高，市场粮源流通稀疏。供需博弈下小麦价格震荡偏弱调整。预计下周小麦价格延续震荡调整态势，关注面粉需求及制粉企业收购上量情况。

6.2 高粱

2022-2023年南通港玉米高粱价格差

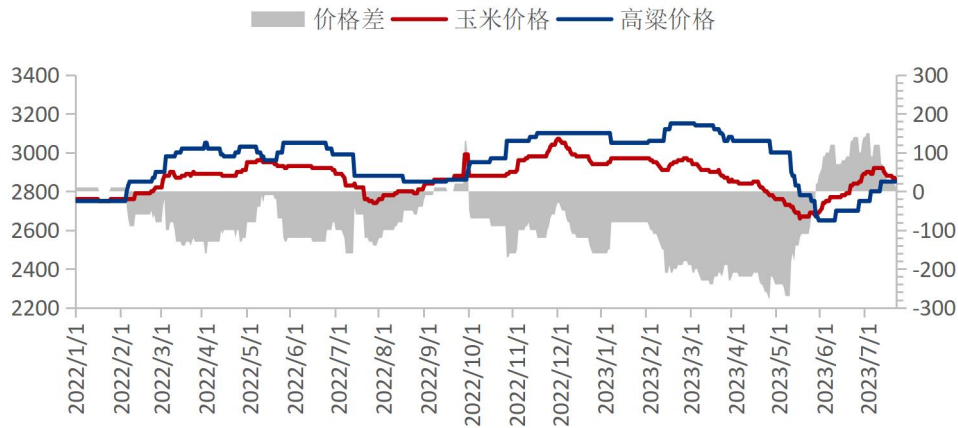


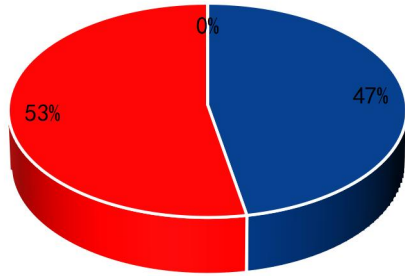
图 12 玉米高粱价差走势图

截至7月20日，南通港玉米价格2860元/吨，进口高粱价格2850元/吨，玉米价格较高粱高10元/吨。。

本周国产高粱市场价格平稳运行，产区余粮少并相对集中，贸易商挺价心态较浓，中小型酒厂基本停机，需求支撑弱勢，短期价格变化不大。进口高粱价格延续上涨，部分港口近期到货偏少，酒厂仍有少量补库，贸易商货源不多，继续挺价；但整体需求偏弱，走货有限。近期仍无大量货源到港，加之玉米价格高位运行，支撑进口高粱价格继续偏强运行。

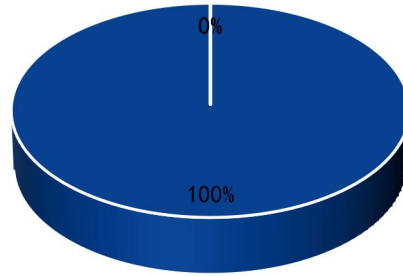
第七章 市场心态解读

贸易商



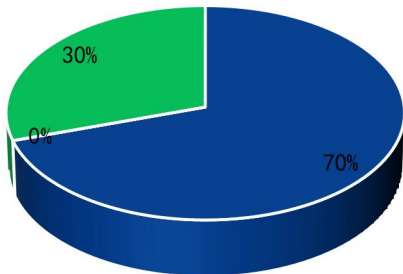
■ 震荡 ■ 看涨 ■ 看跌

深加工



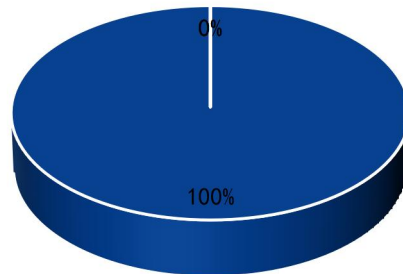
■ 震荡 ■ 看涨 ■ 看跌

饲料企业



■ 震荡 ■ 看涨 ■ 看跌

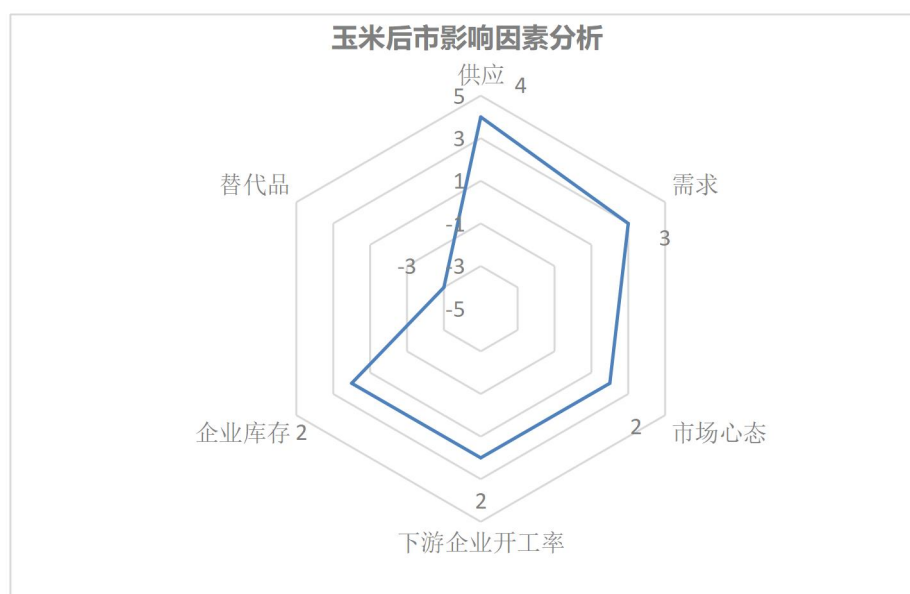
资金



■ 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：部分企业继续检修，开工率一般；

供应：市场供应相对平稳；

库存：保持安全库存，刚性补库为主；

需求：深加工保持相对稳定，饲料需求一般；

市场心态：整体震荡看涨；

替代品：小麦替代继续；饲用稻谷拍卖；进口谷物。

总结：供应来看，价格达到相对高位，基本符合市场预期，供需再次达到相对平衡的状态。下游企业保持安全库存，采购意愿不强。关注政策性拍卖、贸易商出货节奏的变化、相关替代品和进口谷物情况等。

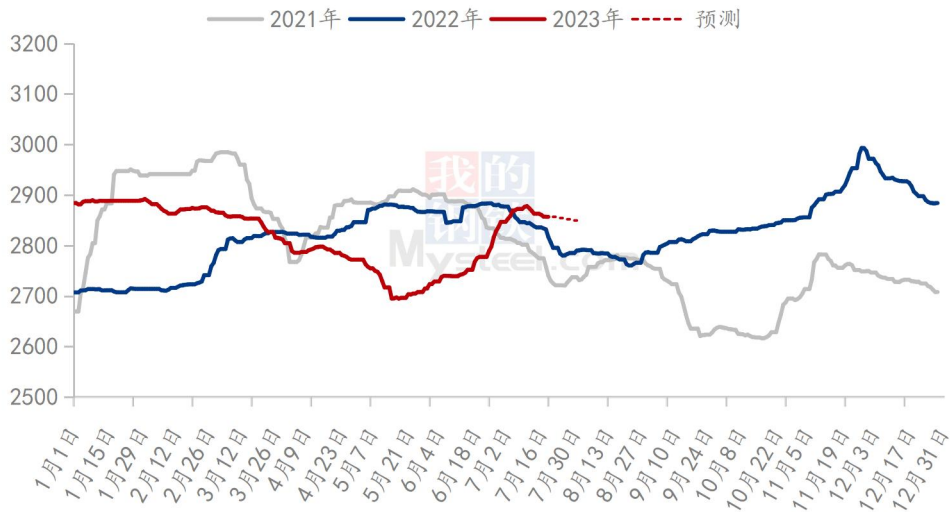
影响因素及影响力值说明

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

整体而言，目前市场购销较为清淡，产区走货有所下降，下游用粮企业采购积极性偏低，询价较少。市场观望情绪渐浓，短期市场气氛一般。但产区余粮有限，供应压力有限，部分企业刚需采购，预计玉米价格以稳为主。近期关注，巴西玉米进口情况，以及国内外主产区天气变化。

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