

玉米市场

周度报告

(2023.7.27-2023.8.3)



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. 7. 27-2023. 8. 3)

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.....	- 17 -
6.1 小麦.....	- 17 -

6.2 高粱.....	- 17 -
第七章 市场心态解读.....	- 19 -
第八章 玉米后市影响因素分析.....	- 20 -
第九章 玉米后市预测.....	- 20 -

本周核心观点

本周东北玉米价格各地区涨跌不一。东北玉米价格稳定运行，市场购销寡淡，持粮贸易商心态平稳，适量出货，以地销为主，部分发往关内。本地深加工仍有一定采购需求，玉米供需整体平稳。华北地区本地余粮供应不足，靠东北粮源补充市场，供应维持偏紧状态，下游企业看量调价，价格先涨后跌，整体价格重心继续上移。销区玉米价格主流稳定，销区港口替代谷物较多，抑制玉米需求，西南销区陆地仍以新疆玉米滚动补库为主，下游饲料企业库存维持安全库存，采购压力较小。

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）	2854	2860	-0.21%
供应	进口玉米竞拍成交率	100%	-	-
需求	饲料企业玉米库存（天）	29.02	29.12	-0.32%
	深加工企业开工	50.13%	50.58%	-0.45%
	深加工企业玉米库存（万吨）	252.7	248.6	1.65%
	深加工企业玉米消耗量（万吨）	99.66	98.39	1.27
利润	山东淀粉企业利润（元/吨）	-100	-132	32

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

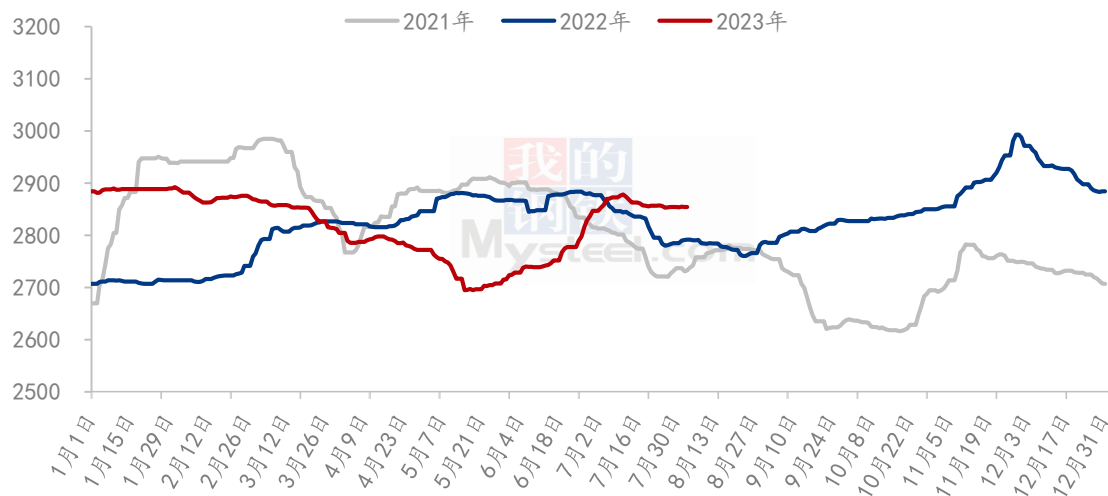
单位：元/吨

地区	市场	本周均价	上周均价	周涨跌	周涨跌幅
东北	黑龙江	2646	2651	-5	-0.19%
	吉林	2730	2730	0	0.00%
	辽宁	2797	2798	-1	-0.04%
	内蒙古	2761	2785	-24	-0.86%
华北	河北	2902	2874	28	0.97%
	山东	2923	2910	13	0.45%
	河南	2847	2845	2	0.07%
	安徽	2840	2850	-10	-0.35%
华中	湖南	2915	2943	-28	-0.95%
	湖北	2900	2930	-30	-1.02%
	江西	2880	2906	-26	-0.89%
西南	云南	3147	3171	-24	-0.76%
	贵州	3100	3127	-27	-0.86%
	四川	3060	3090	-30	-0.97%
华东	江苏	2862	2876	-14	-0.49%
	浙江	2937	2960	-23	-0.78%
	上海	2840	2866	-26	-0.91%
港口	锦州港	2820	2820	0	0.00%
	鲅鱼圈港	2820	2824	-4	-0.14%
	钦州港	2886	2919	-33	-1.13%
	漳州港	2884	2911	-27	-0.93%
	南通港	2850	2874	-24	-0.84%
	宁波港	2910	2940	-30	-1.02%
	蛇口港	2870	2900	-30	-1.03%
全国		2854	2860	-6	-0.21%

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

本周东北玉米价格稳定运行，市场购销寡淡。产区持粮贸易商心态平稳，适量出货，以地销为主，部分发往关内。本地深加工仍有一定采购需求，玉米供需整体平稳。截至8月3日，黑龙江哈尔滨市场二等玉米主流价格2690元/吨，与上周上调10元/吨。吉林长春市场二等玉米主流价格2720元/吨，较上周持平。目前市场粮源有限，优质粮源供应趋紧，好粮好价局面或将显现。陈化稻谷拍卖出现大幅溢价局面，对市场信心有一定提振，期货近月合约出现明显上涨，预计玉米价格或受支撑，下周稳中偏强运行。

本周华北地区玉米价格先涨后跌。本周玉米供需维持动态平衡，玉米到货量整体维持相对稳定，下游企业根据到货量调整价格，企业价格有涨有跌，少数企业跌幅较大，但整体价格较上周继续上移。河北局部地区遭遇强降雨影响，但华北地区玉米生长整体情况良好。部分地区春玉米开始上市，暂未对市场形成明显利空影响。下游维持库存稳定，按需采购为主。截至8月3日，山东寿光深加工企业玉米收购价格2962元/吨，较上周价格下跌28元/吨。

本周销区玉米价格主流稳定。销区港口内外贸玉米库存减少，供应趋紧，贸易商报价心态较稳，但下游需求仍疲软，港口走货清淡，部分贸易商为促进走货高报低走。港口替代谷物较多，也抑制玉米需求。销区陆地仍以新疆玉米滚动补库为主，下游饲料企业库存维持在35天左右，采购芽麦积极性较高，河南750容重芽麦成都普兴到站价在2750元/吨左右。短期玉米价格难涨难跌，预计玉米价格稳定运行。

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

本周港口玉米价格以稳为主。港口玉米购销清淡，市场观望情绪浓厚。南方采购意愿区域谨慎，港口收购主体较少。目前港口库存低位，港口玉米供需仍然维持动态平衡，玉米价格趋于稳定，截至8月3日，北方港口二等玉米平仓价格2810-2820元/吨，较上周持平。港口新粮二等收购价格2760-2770元/吨，较上周持平。目前港口玉米库存偏低，港口到货量极低，但装船需求较差。目前南北港口玉米价格小幅倒挂，对装船需求有一定影响。关注陈化稻谷拍卖情况对下游采购意愿是否改变，玉米价格有上涨预期。

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）



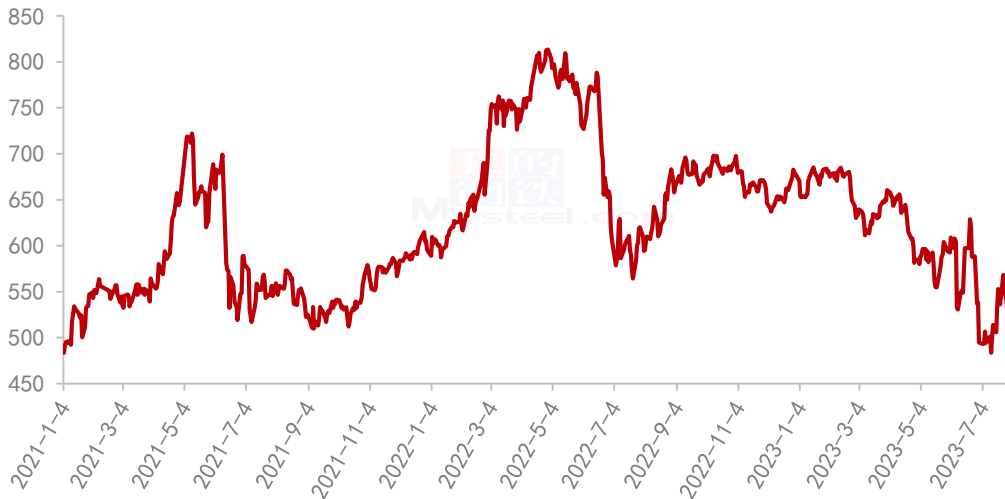
数据来源：钢联数据

图3 连盘玉米期货价格走势

本周大连盘玉米主力合约 C2309 结算价格呈现震荡上涨态势，价格重心上移。周初市场供需持续博弈，价格变化不大，窄幅震荡为主。但临近周末，北方产区多地连续降雨，或将影响物流运输及玉米供应量，市场担忧情绪，提振期货市场价格大幅上涨。截至8月3日，大连盘主力合约 C2309 结算价格为 2740 元/吨，较上周四(7月27日)结算价格 2695 元/吨，涨 45 元/吨，涨幅在 1.67%。

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 8 月 2 日结算价为 500.50 美分/蒲式耳，本周最高价为 542.25 美分/蒲式耳，最低价为 500.50 美分/蒲式耳，盘面差价 41.75 美分/蒲式耳。基本面关注北美地区天气改善，出口需求，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 本周中储粮网拍卖成交情况（吨）

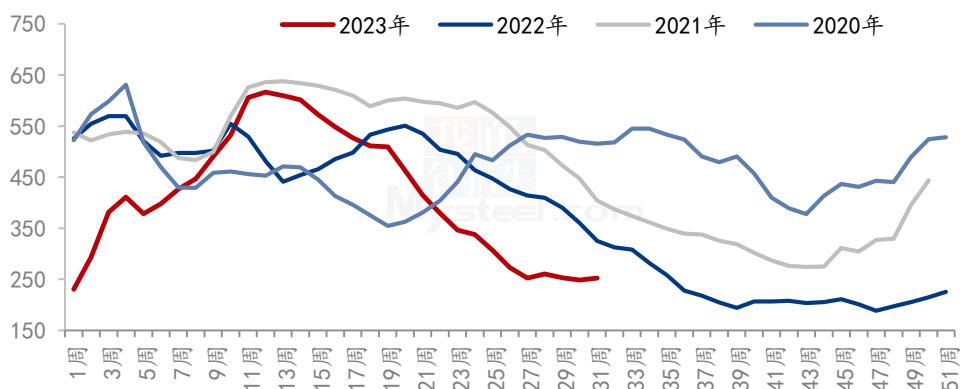
单位：吨

拍卖类型	拍卖场次	交易数量	实际成交	成交率
采购	3	13074	13037	99.72%
销售	28	378804	308946	81.56%
购销双向	13	250843	187260	74.65%
进口玉米	1	533	533	100.00%

本周中储粮网共进行 3 场玉米竞价采购交易，计划采购数量 13074 吨，实际成交数量 13037 吨，采购成交率 99.72%，较上周下降 0.28%；共进行 28 场玉米竞价销售交易，计划销售数量 378804 吨，实际成交数量 308946 吨，销售成交率 81.56%，较上周增长 21.17%；共进行 13 场玉米购销双向竞价交易，计划交易数量 250843 吨，实际成交数量 187260 吨，成交率 74.65%，较上周下降 17.15%；共进行 1 场进口玉米竞价销售交易，计划交易数量 533 吨，实际成交数量 533 吨，成交率 100.00%。

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）



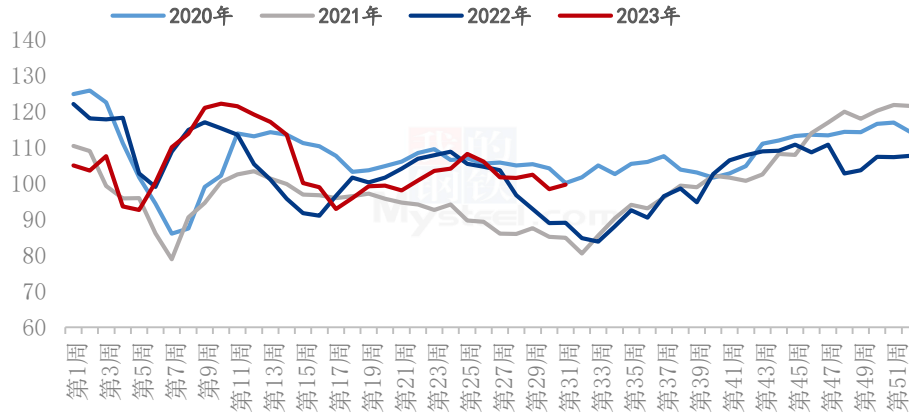
数据来源：钢联数据

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 31 周，截至 8 月 2 日，加工企业玉米库存总量 252.7 万吨，较上周增加 1.65%。东北深加工企业玉米库存整体小幅增加，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，部分拍卖运回库内，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，部分企业继续限产，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 31 周 (7 月 27 日-8 月 2 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 99.66 万吨, 较前一周增加 1.27 万吨; 与去年同比增加 10.62 万吨, 增幅 11.93%。

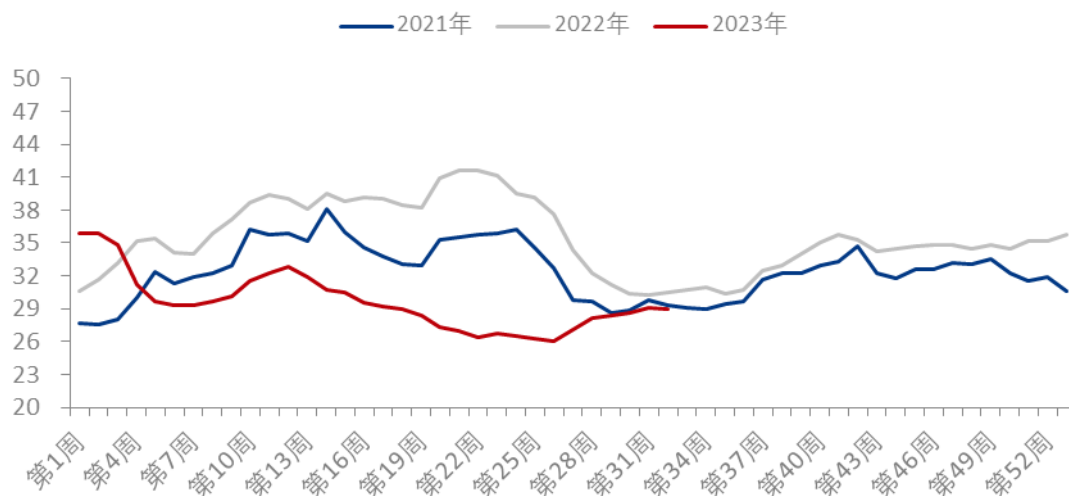
分企业类型看, 其中玉米淀粉加工企业共消化 53.45, 较前一周减少 0.28 万吨; 氨基酸企业消耗玉米 17.41 万吨, 较前一周增加 1.58 万吨; 酒精企业消化 28.80 万吨, 较前一周减少 0.03 万吨。

3.4 饲料企业库存分析

表 4 饲料企业库存情况 (20230727)

地区	本周	上周	去年同期	周环比	较去年同比
东北	22.63	23.13	38.88	-2.16%	-41.80%
华北	26.06	26.06	25.85	0.00%	0.80%
华中	35.33	35.67	35.33	-0.93%	0.00%
华南	28.33	28.40	20.92	-0.23%	35.46%
西南	32.28	31.95	31.17	1.04%	3.58%
华东	29.50	29.50	30.92	0.00%	-4.58%
全国	29.02	29.12	30.51	-0.32%	-4.88%

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）。

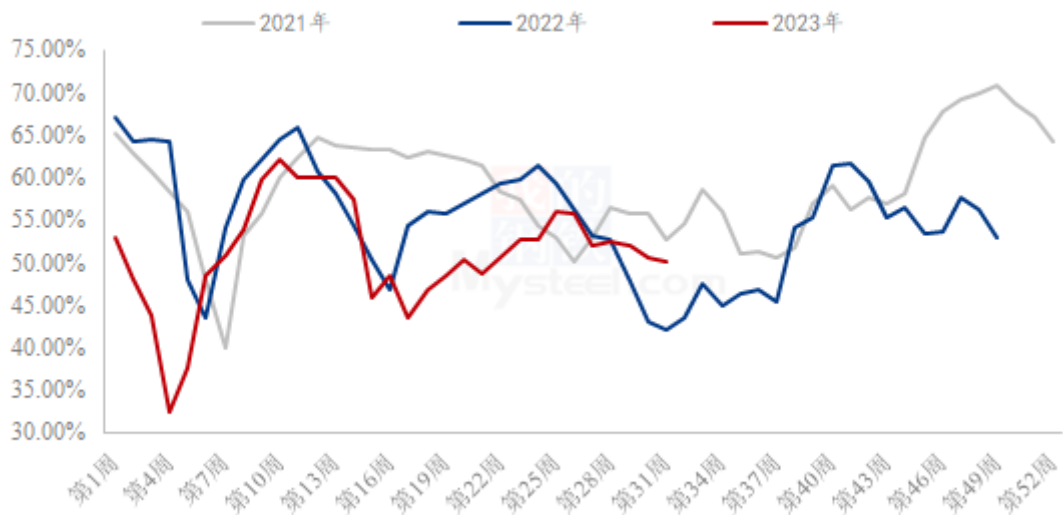
根据 Mysteel 玉米团队对全国 18 个省份，47 家规模饲料厂的最新调查数据显示，截至 8 月 3 日，饲料企业玉米平均库存 29.02 天，周环比减少 0.1 天，减幅 0.32%，较去年同期下跌 4.88%。

饲料企业维持安全库存下，玉米滚动补库采购策略不变，维持刚性采购。本周饲用稻谷拍卖进行，成交率较高，但大部分底价成交，终端企业对溢价竞拍热情不高。南方销区玉米及替代供应相对充足，玉米需求一般。

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

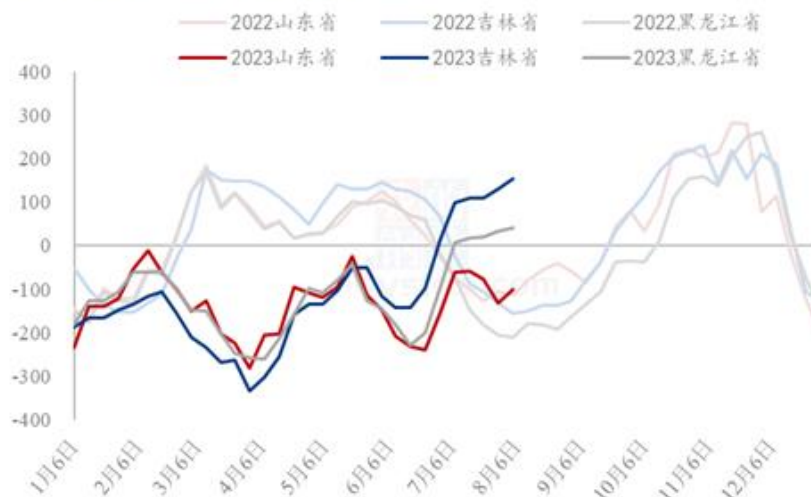
图 7 玉米淀粉企业开工走势图

据 Mysteel 农产品调查数据显示，华北个别企业阶段性检修结束，该区域周期性产量绝对值表现环比下降；东北与西北开机整体维持稳定。

本周（7月27日-8月2日）全国玉米加工总量为53.45万吨，较上周环比降低0.28万吨；周度全国玉米淀粉产量为26.91万吨，较上周产量降低0.24万吨；开机率为50.13%，较上周降低0.45%。

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 153 元/吨，较上周升高 22 元/吨，山东玉米淀粉对冲副产品利润为-100 元/吨，较上周降低 32 元/吨；本周黑龙江玉米淀粉对冲副产品利润为 42 元/吨，较上周升高 9 元/吨。原料玉米价格小幅下调运行，淀粉企业利润微幅好转。

4.3 玉米淀粉

2021-2023年主产区玉米淀粉价格走势图（元/吨）

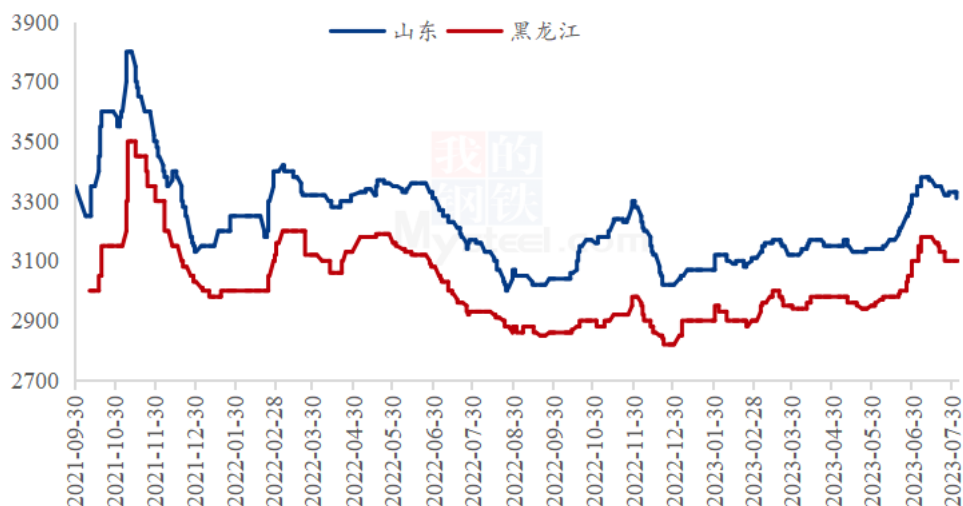
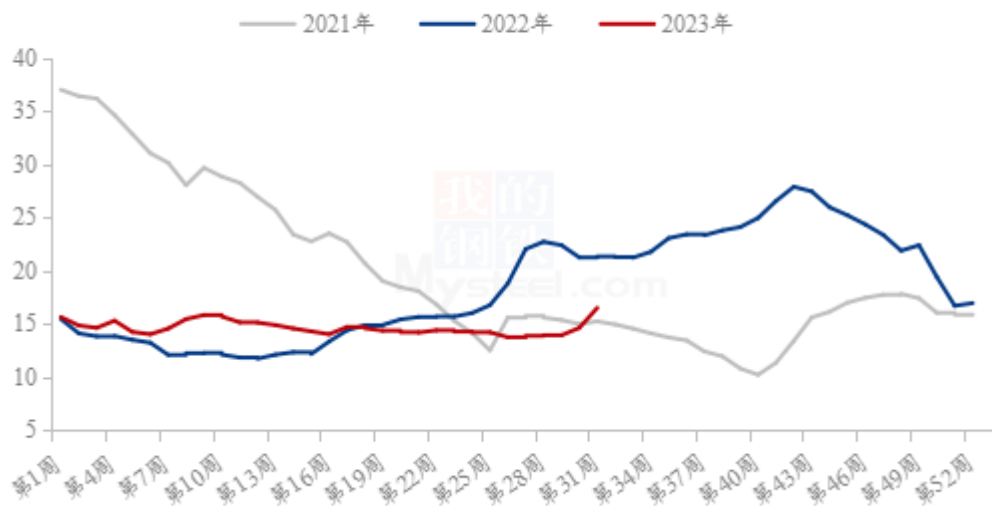


图 9 玉米淀粉价格走势

本周玉米淀粉价格整体稳定，价格波动幅度不大。上半周市场关注重心在原料价格，华北玉米深加工企业厂门到车辆依旧偏低，生产成本高企支撑企业报价，上半周华北玉米淀粉价格小幅上涨。下半周市场关注重心逐步转移至供需基本面，前期停机企业陆续恢复生产，供应量增加市场看空预期增加，价格小幅回落。周度整体波动幅度不大，阶段性抢单或对短期价格造成一定压力，但由于生产成本较高，山东市场 3300 元/吨价格仍有较强支撑力。

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 16.49 元/公斤，较上周上涨 1.87 元/公斤，环比上涨 12.79%，同比下跌 22.65%。本周猪价涨势明显，今日开始有所回调，周度重心上涨明显。供应方面来看，企业出栏节奏正常，本月计划大多尚未完成，养户走货也多惜售观望，市场供应释放尚未集中增量。需求方面来看，高温天气持续下，需求恢复近况仍较一般，不过 8 月份升学宴等利好即将来临，市场预期或有支撑。整体来看，市场猪源暂未集中释放，供应端虽有所后移，但企业计划增幅有限，需求近况延续淡季表现，但消费预期有所向好，猪价近期回调后仍有支撑，预计猪价走势区间震荡。

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 29 日）

省份	总测站数	本周主要发育期及测站数			
		吐丝	抽雄	拔节	乳熟
黑龙江	22	10			
吉林	35	13			
内蒙古	27	14	8		
辽宁	19	8		2	
河北	10	3			1
四川	13	3			3
山西	24	18			2
云南	1	1			
新疆	10	8			2
甘肃	7	7			
广西	8	1			
重庆	8	3			1
宁夏	6	5			1
贵州	3	1			1

表 6 主产省春玉米发育进程统计（截至 2023 年 7 月 29 日）

省份	总测站数	本周主要发育期及测站数			
		吐丝	拔节	七叶	抽雄
云南	8	5	1		
四川	4	1			1
江苏	4	3			1
陕西	8	6			1
安徽	2	2			
新疆	11	7			3
山西	4	4			
河北	15	10			1
河南	23	18			3
山东	11	10			1

数据来源：中央气象台





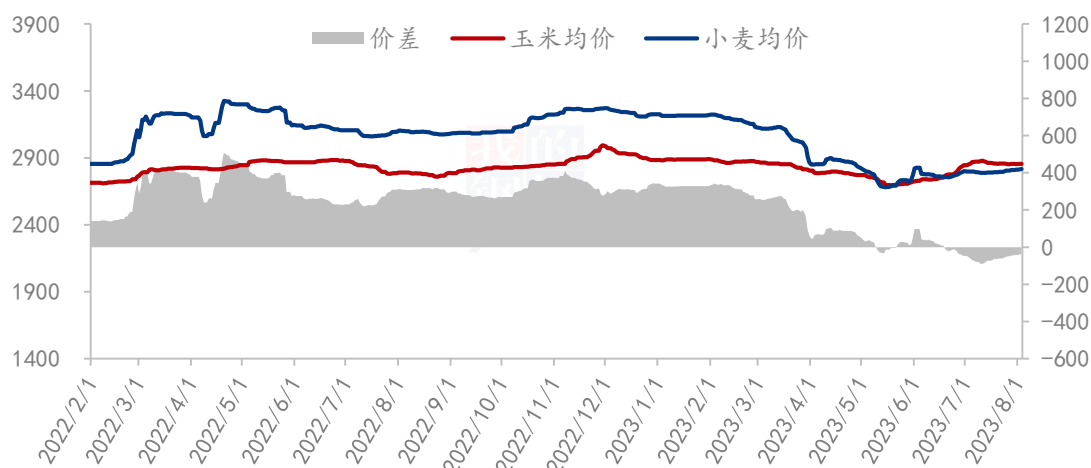


数据来源：中央气象台

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 8 月 3 日，小麦市场均价 2818 元/吨，玉米市场均价 2854 元/吨，小麦玉米价差-36 元/吨。

本周小麦价格呈现上涨行情，市场购销积极。基层农户售粮积极性不高，粮商随收随走，市场粮源流通稀少。多地降雨、洪水等影响制粉企业购销上量，企业陆续提价促收。目前面粉依旧处于消费淡季，粮库入库工作也陆续收尾，下游需求整体表现依旧疲软，小麦价格继续上涨空间有限。预计下周小麦将持续保持跟随上量而小幅震荡波动的行情，关注各地储备库、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

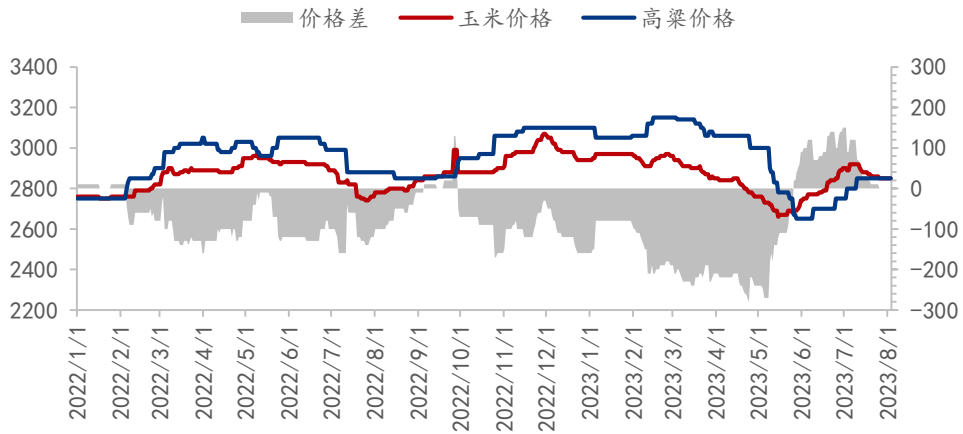


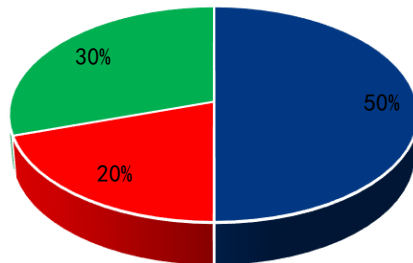
图 12 玉米高粱价差走势图

截至 8 月 3 日，南通港玉米价格 2850 元/吨，进口高粱价格 2850 元/吨，玉米价格与高粱价格持平。

本周国产高粱市场坚挺运行，产区余粮不多，货源集中，北方贸易商提价惜售，但中小型酒厂仍在停产中，暂时无采购行为，市场有价无市，预计新粮上市前仍坚挺运行为主。进口高粱价格延续稳定运行，南通港货源紧缺，其它港口供应宽松，下游观望情绪浓厚，仍无增量体现，需求支撑弱势；短期需求仍无利好支撑，本月仍有货源陆续到港，预计进口高粱市场仍无涨价预期。

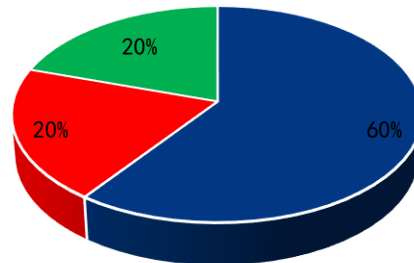
第七章 市场心态解读

贸易商



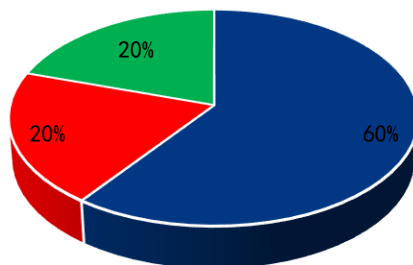
■ 震荡 ■ 看涨 ■ 看跌

深加工



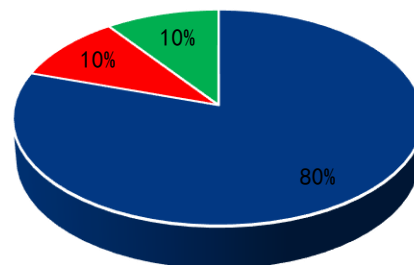
■ 震荡 ■ 看涨 ■ 看跌

饲料企业



■ 震荡 ■ 看涨 ■ 看跌

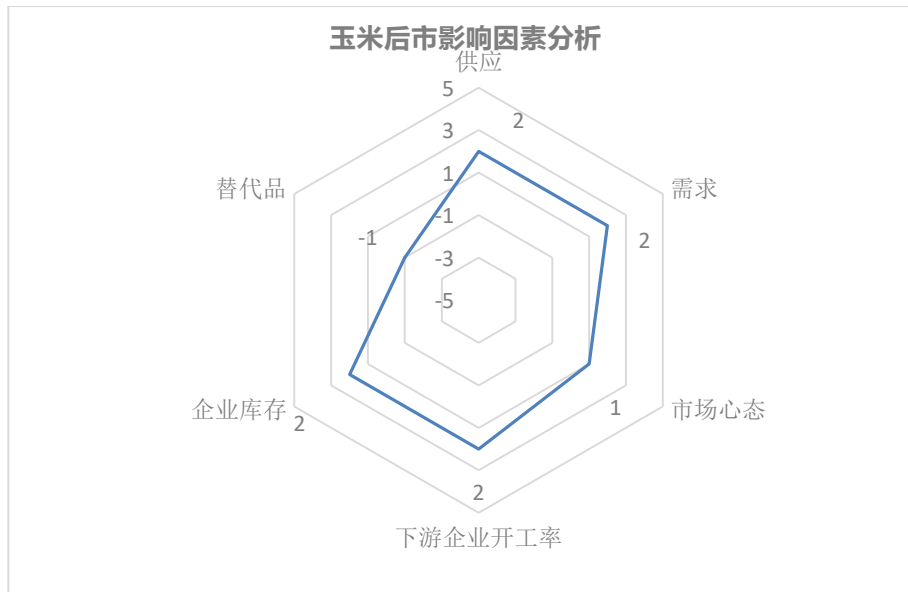
资金



■ 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：深加工正常检修，开工率偏弱运行；

供应：余粮减少，供应维持偏紧状态；

库存：刚性补库为主；

需求：需求一般，保持相对稳定；

市场心态：高位震荡运行；

替代品：小麦替代继续；饲用稻谷拍卖；进口谷物。

总结：供应方面维持偏紧状态，下游需求一般，供需维持动态平衡。稻谷拍卖维持高成交率，玉米替代品使用广泛。关注新玉米生长情况、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。

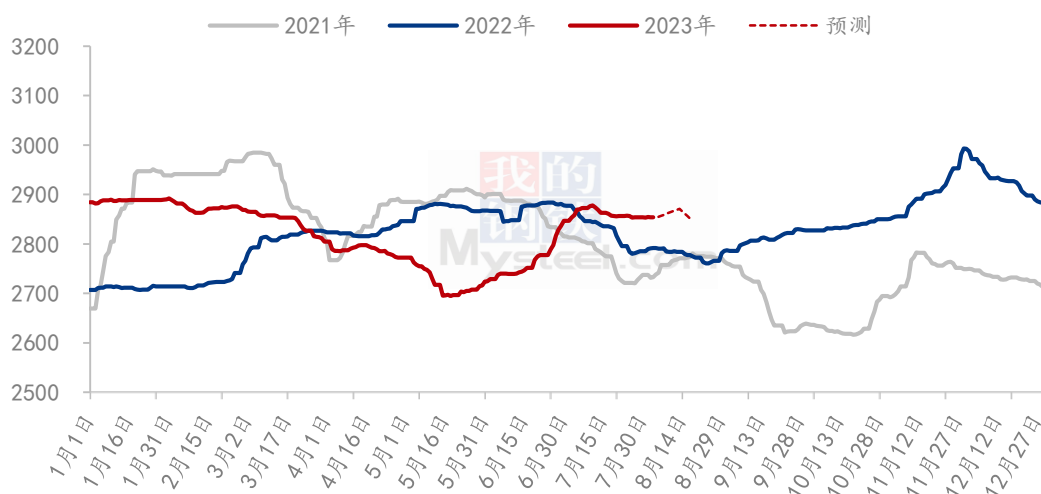
影响因素及影响力值说明

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 13 玉米价格走势预测

市场购销维持动态平衡，余粮减少支撑价格维持高位，下游企业刚性补库，按需采购。从市场心态来看，看涨预期依然存在，但上涨幅度不大，贸易商多持逢高出货的策略。销区市场能量饲料供应相对充足，采购压力不大。综合来看，预计下周价格稳中偏强，但整体上涨空间有限。关注新玉米生长情况，市场心态的变化。

资讯编辑：刘 栋 0533-7026632

资讯监督：王 涛 0533-7026866

资讯投诉：陈 杰 021-26093100