

玉米市场

周度报告

(2023.7.6-2023.7.13)



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. 6-2023. 7. 13)

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.....	- 20 -

本周核心观点

本周全国玉米市场供需回归平衡，价格止涨趋稳。供应方面，东北及华北贸易商逢高出货意向提升，市场流通粮源增加；政策粮拍卖量增加，补充供应。需求方面，深加工加工利润欠佳，维持刚性需求采购，饲料企业阶段性采购完成，玉米采购意向降低，另外积极询采替代品，对玉米需求亦有压制。下旬华中地区春玉米陆续上市，继续补充市场供应。目前部分销区市场到货增多，价格偏弱，但短期市场供应端仍掌握议价主动权，产区要价坚定，预计下周玉米价格主流稳定，局部小幅涨跌调整。

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）	2873	2856	0.60%
供应	进口玉米竞拍成交率	100%	69.92%	30.08%
需求	饲料企业玉米库存（天）	28.40	28.12	0.99%
	深加工企业开工	52.51%	52.03%	0.48%
	深加工企业玉米库存（万吨）	260.6	252.3	3.29%
	深加工企业玉米消耗量（万吨）	101.56	101.7	-0.14
利润	山东淀粉企业利润（元/吨）	-59	-62	3

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

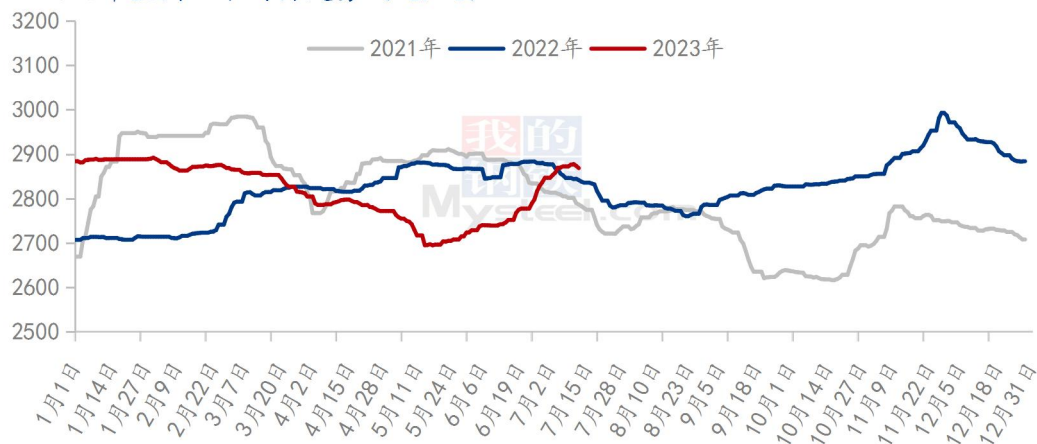
单位：元/吨

地区	市场	本周均价	上周均价	周涨跌	周涨跌幅
东北	黑龙江	2657	2646	11	0.42%
	吉林	2740	2734	6	0.22%
	辽宁	2820	2802	18	0.64%
	内蒙古	2750	2739	11	0.40%
华北	河北	2880	2863	17	0.59%
	山东	2917	2892	25	0.86%
	河南	2847	2828	19	0.67%
	安徽	2867	2846	21	0.74%
华中	湖南	2985	2971	14	0.47%
	湖北	2970	2960	10	0.34%
	江西	2950	2933	17	0.58%
西南	云南	3180	3180	0	0.00%
	贵州	3140	3119	21	0.67%
	四川	3090	3083	7	0.23%
华东	江苏	2883	2870	13	0.45%
	浙江	2997	2978	19	0.64%
	上海	2903	2893	10	0.35%
港口	锦州港	2849	2829	20	0.71%
	鲅鱼圈港	2850	2831	19	0.67%
	钦州港	2953	2954	-1	-0.03%
	漳州港	2939	2934	5	0.17%
	南通港	2913	2903	10	0.34%
	宁波港	2976	2963	13	0.44%
	蛇口港	2933	2940	-7	-0.24%
全国		2873	2856	17	0.60%

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

本周东北玉米价格前涨后稳，周末局部价格略降。供应紧张缓解，供应增量，首先，贸易商仍有售粮变现需求，另外部分意向逢高出货；其次，政策粮投放力度加大，补充供应，也使得挺价气氛降温；最后，价格涨至上半年高位，陈作售粮窗口期收窄，内外贸玉米价差拉大、小麦替代优势等利空显现，贸易商出货意向提升。需求回落，饲料企业采购力度下降，站台多反馈发车量继续下降。华北深加工价格回落，外发车辆减少。本地深加工控制散收采购和签单节奏，部分参拍补充库存，对高价原料较为抵触，部分有停机计划。截至7月13日，黑龙江哈尔滨市场二等玉米主流价格2685元/吨，较上周下调5元/吨。吉林长春市场二等玉米主流价格2750元/吨，较上周上涨20元/吨。

本周华北地区玉米价格先强后稳。上周末深加工玉米到货量维持低位，玉米价格延续前期的上涨趋势，价格持续上涨。本周初随着价格达到阶段性高点，东北货源流入增加，本地贸易商也开始陆续出货，企业门前到货量明显增加，部分企业玉米价格窄幅下调，随后主流价格保持相对稳定。饲料企业继续使用小麦替代，玉米采购以刚性消费为主。本周华北产区多阴雨天气，影响基层玉米购销。截至7月13日，山东潍坊寿光深加工玉米价格参考2984元/吨，较上周价格上涨20元/吨。短期阴雨天气影响玉米发运，在贸易环节库存低位的情况下，价格下跌后贸易商出货积极性明显减弱，预计短期价格依然维持稳中偏强走势。

本周销区玉米市场价格震荡运行。销区港口受到货成本支撑及现货紧张，贸易商报价心态坚挺，但下游养殖需求仍疲软，港口走货清淡，期货开始下

调，贸易商为促进走货开始小幅下调报价，截至7月13日，江苏南通港东北二等散粮主流成交价格2880-2890元/吨，水分14.5%，容重690g/L，霉变1%，毒素1000以内，较上周下跌30元/吨。内陆地区以采购新疆粮为主，新疆二等车皮玉米成都普兴到站价格在3050-3070元/吨，较上周上涨20元/吨。下游饲料企业滚动补库为主，玉米库存维持在35天左右，重点采购芽麦，近期采购节奏开始放缓，产区芽麦价格有回落迹象，观望为主。

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。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。港口收购主体下降。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7月12日，北方港口二等玉米平仓价格2840-2850元/吨，较上周持平。港口新粮二等收购价格2790-2800元/吨，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小幅倒挂，对装船需求有一定影响。后期装船需求或有限，贸易商建库意愿不强，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）



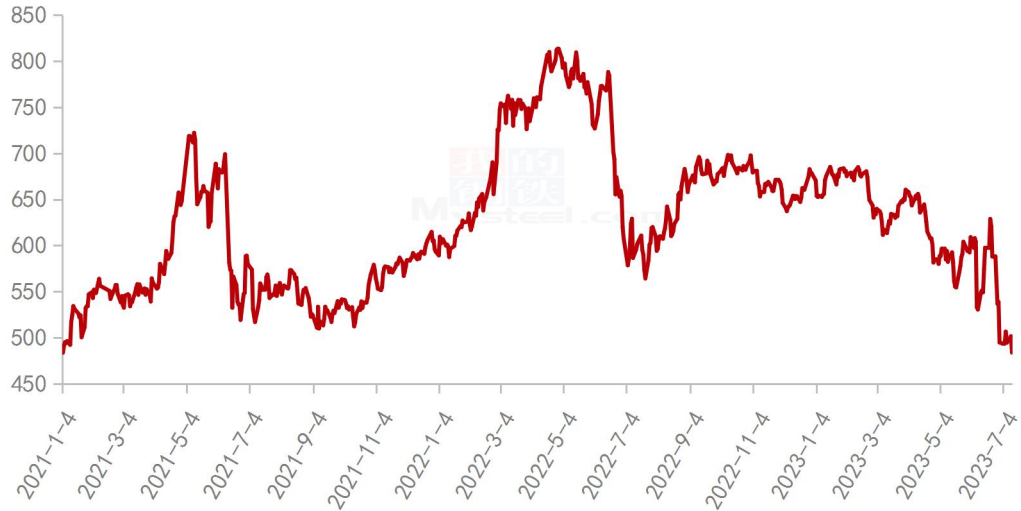
数据来源：钢联数据

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，市场现货供应仍偏紧，但需求面弱势拖拽。销区替代谷物价格优势明显，饲料企业对高价玉米采购意愿不高，市场观望情绪较强。截至7月13日，大连盘主力合约 C2309 结算价格为 2741 元/吨，较上周三(7月6日)结算价格 2785 元/吨，跌 44 元/吨，跌幅在 1.58%。

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 12 日结算价为 483.75 美分/蒲式耳，本周最高价为 506.50 美分/蒲式耳，最低价为 483.75 美分/蒲式耳，盘面差价 22.75 美分/蒲式耳。基本面关注北美作物产量预估情况，南美谷物出口动态。

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 27 周中储粮网拍卖成交情况（吨）

单位：吨

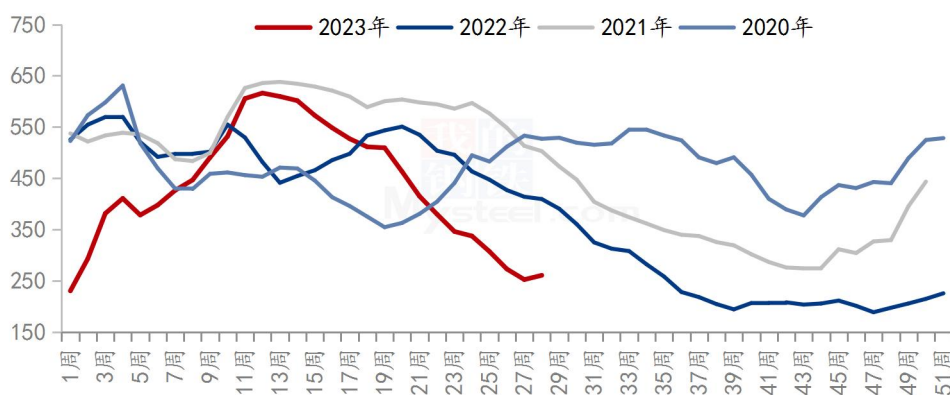
拍卖类型	拍卖场次	交易数量	实际成交	成交率
采购	4	32385	28900	89.24%
销售	39	841903	547508	65.03%
购销双向	8	303538	245310	80.82%
进口玉米	1	15913	15913	100.00%

本周中储粮网共进行 4 场玉米竞价采购交易，计划采购数量 32385 吨，实际成交数量 28900 吨，采购成交率 89.24%，较上周增长 4.08%；共进行 39 场

玉米竞价销售交易，计划销售数量 841903 吨，实际成交数量 547508 吨，销售成交率 65.03%，较上周下降 18.48%；共进行 8 场玉米购销双向竞价交易，计划交易数量 303538 吨，实际成交数量 245310 吨，成交率 80.82%，较上周下降 12.05%；共进行 1 场进口玉米竞价销售交易，计划交易数量 15913 吨，实际成交 15913 吨，成交率 100.00%，较上周增长 30.80%。

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）



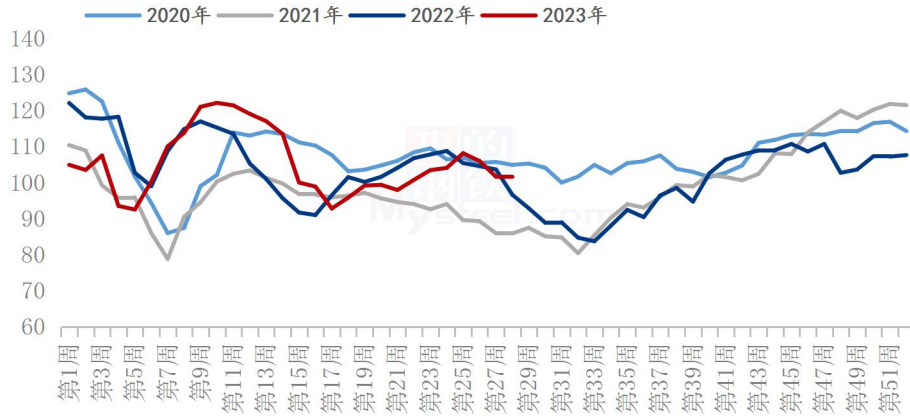
数据来源：钢联数据

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 28 周，截止 7 月 12 日加工企业玉米库存总量 260.6 万吨，较上周增加 3.29%。东北深加工企业玉米库存整体小幅回升，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。山东深加工玉米库存小幅上升，频繁提价刺激到货，近期深加工厂门到货量持续有所增加。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 28 周(7 月 6 日-7 月 12 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 101.56 万吨,较前一周减少 0.14 万吨;与去年同比增加 4.87 万吨,增幅 5.04%。

分企业类型看,其中玉米淀粉加工企业共消化 55.55 万吨,较前一周增加 0.46 万吨;氨基酸企业消耗玉米 15.83 万吨,较前一周减少 0.33 万吨;酒精企业消化 30.18 万吨,较前一周减少 0.27 万吨。

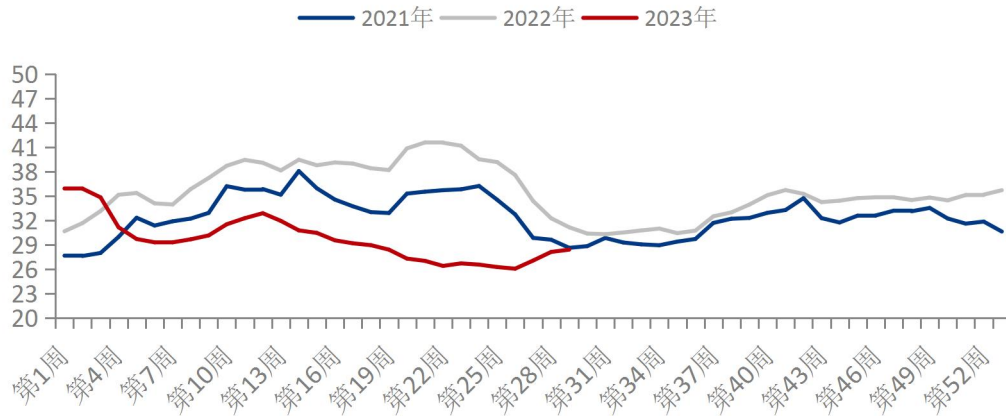
3.4 饲料企业库存分析

表 4 饲料企业库存情况 (20230713)

单位:天

地区	本周	上周	去年同期	周环比	较去年同比
东北	22.25	22.00	38.88	1.14%	-42.77%
华北	23.00	23.29	28.28	-1.26%	-18.66%
华中	35.33	35.33	36.33	0.00%	-2.75%
华南	29.47	29.67	20.58	-0.67%	43.16%
西南	31.92	31.00	30.68	2.96%	4.02%
华东	28.42	27.42	32.50	3.65%	-12.56%
全国	28.40	28.12	31.21	0.99%	-9.01%

全国样本饲料企业玉米库存天数走势



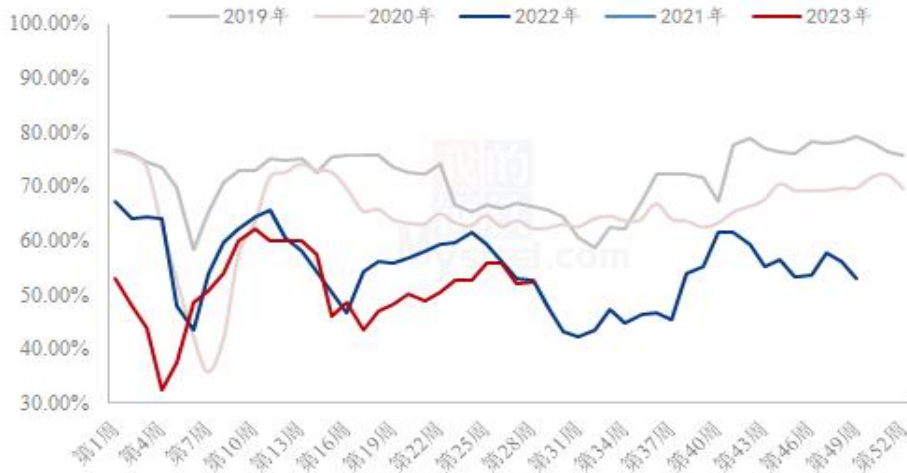
备注：样本饲料企业玉米库存数据为周四与上周四数据对比，库存包含场内内贸及进口玉米，以及在途库存，不包含远期头寸。地区样本点分布情况，东北（黑龙江、吉林、辽宁、内蒙古），华北（山东、河南、河北），华中（江西、湖北、湖南），华南（广东、广西、福建），西南（四川、贵州、云南），华东（浙江、江苏）。

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 13 日，饲料企业玉米平均库存 28.40 天，周环比增加 0.28 天，增幅 0.99%，较去年同期下跌 9.01%。

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

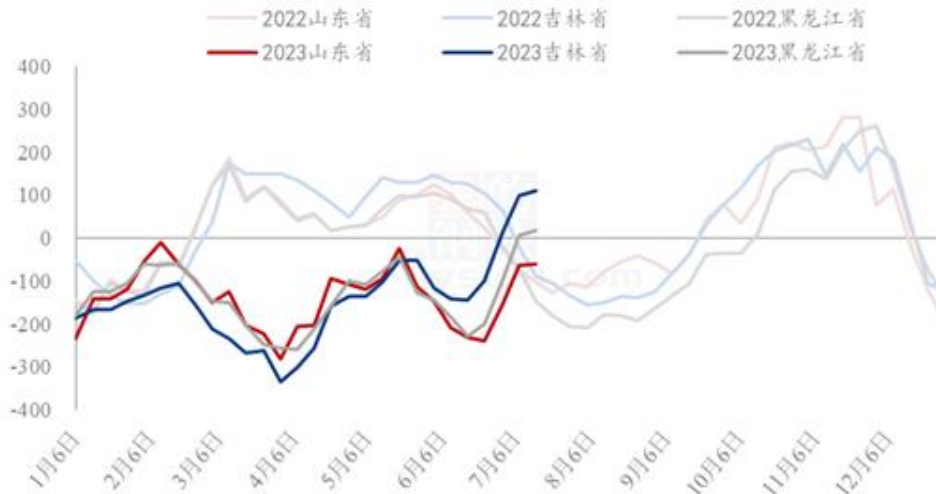
图 7 玉米淀粉企业开工走势图

据 Mysteel 农产品调查数据显示，近期华北玉米整体供应偏紧，个别企业进入季节性检修阶段，东北地区开机相对稳定。

本周（7月6日-7月12日）全国玉米加工总量为 55.55 万吨，较上周升高 0.67 万吨；周度全国玉米淀粉产量为 28.19 万吨，较上周产量升高 0.26 万吨；开机率为 52.51%，较上周升高 0.48%。

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，较上周升高12元/吨；山东玉米淀粉对冲副产品利润为-59元/吨，较上周升高3元/吨；本周黑龙江玉米淀粉对冲副产品利润为19元/吨，较上周升高11元/吨。受到玉米淀粉价格重心上移的影响，玉米淀粉企业利润小幅好转。

4.3 玉米淀粉

2021-2023年主产区玉米淀粉价格走势图（元/吨）



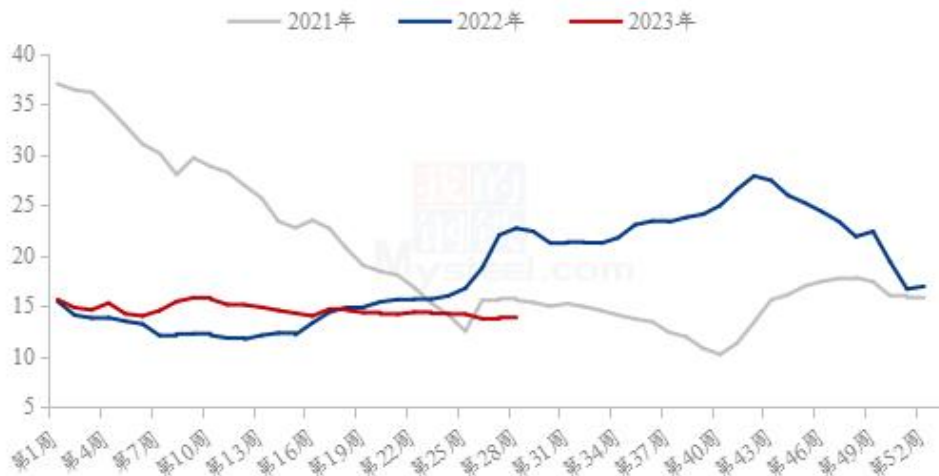
数据来源：钢联数据

图 9 玉米淀粉价格走势

本周全国玉米淀粉价格维持偏强走势，各主产区涨幅达 50-100 元/吨左右。上半周玉米淀粉价格表现较为稳定，下游采购节奏放缓，承接能力较为有限，部分企业反馈成交量持续维持低位。且玉米副产品价格跟随豆粕行情持续上涨，生产利润有效修复，价格继续上涨缺乏动力。下半周，玉米淀粉价格继续上涨，主要是由于玉米市场依旧偏强，原料价格继续支撑企业挺价心态，叠加上游市场即将进入检修季，供应存减量预期，提振玉米淀粉价格。

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 13.93 元/公斤，较上周上涨 0.06 元/公斤，环比上涨 0.43%，同比下跌 38.63%。本周猪价横盘震荡，上周行情跌后回调，周度重心环比微增。供应方面来看，企业出栏节奏按部就班，少数疫病影响略有增量，社会场出栏灵活分批，市场猪源流通增量不明显，贸易量一般。需求方面来看，市场延续淡季消费环境，屠企订单加工、宰量小幅下滑，且冻品库存高位，白条批发多有剩货，需求支撑乏力。整体来看，政策面消息反馈有限，养殖端出栏节奏正常，但终端买盘量有限，需求疲态延续，行情仍以利空占主导，短期猪价弱稳整理、行情走势仍承压。

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 8 日）

省份	总测站数	本周主要发育期及测站数			
		发育期	测站数	发育期	测站数
黑龙江	22	拔节	12	三叶	1
吉林	35	拔节	13		
内蒙古	27	拔节	19	七叶	5
辽宁	19	拔节	11	抽雄	1
河北	10	拔节	3	吐丝	2
四川	13	乳熟	4	吐丝	3
山西	24	拔节	21	开花	1
云南	1	吐丝	1		
新疆	10	拔节	6	抽雄	2
甘肃	7	拔节	6	吐丝	1
广西	8	乳熟	1	吐丝	1
重庆	8	乳熟	3	吐丝	1
宁夏	6	拔节	5	七叶	1
贵州	3	吐丝	2	抽雄	1

数据来源：中央气象台



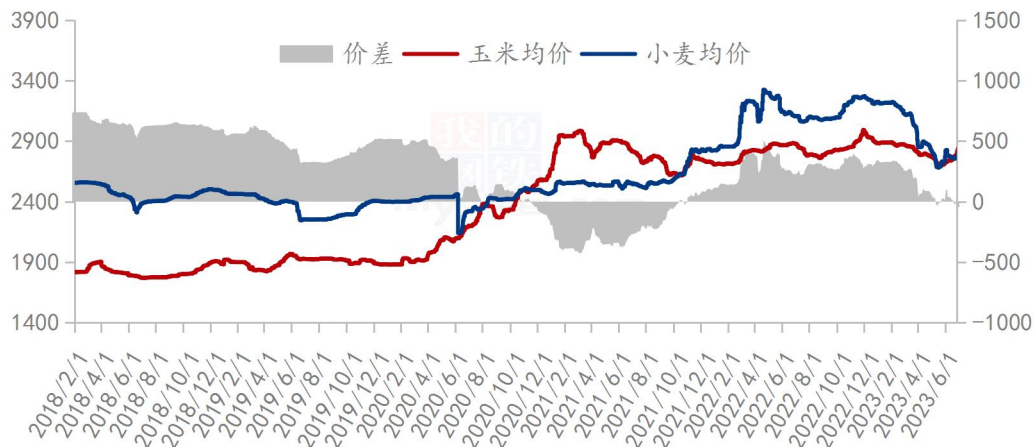


数据来源：中央气象台

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2789元/吨，玉米市场均价2869元/吨，小麦玉米价差-80元/吨。

本周小麦价格先落后涨，市场购销僵持。粮商收购成本较高，建仓意愿不高，随收随走为主。今年新麦达到粮库收购标准的量较少，因此粮商出货至面粉厂居多，目前面粉处于需求淡季，制粉企业采购积极性不高。周初上量增加，价格不断回落，近几日主产区有降雨天气，上量减少后企业小幅提价促收。小麦价格在供需博弈下频繁震荡调整。预计下周小麦价格延续震荡调整态势，关注各地直属库、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



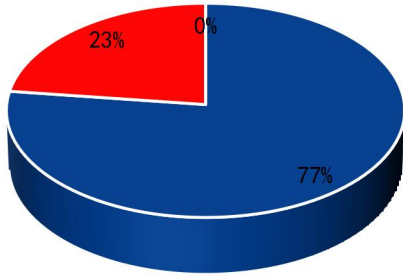
图 12 玉米高粱价差走势图

截至 7 月 13 日，南通港玉米价格 2890 元/吨，进口高粱价格 2850 元/吨，玉米价格较高粱高 40 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。

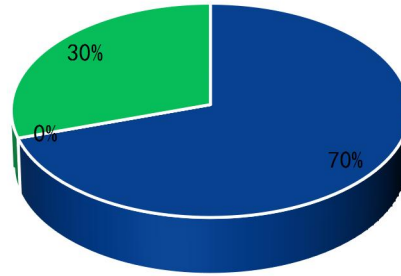
第七章 市场心态解读

贸易商



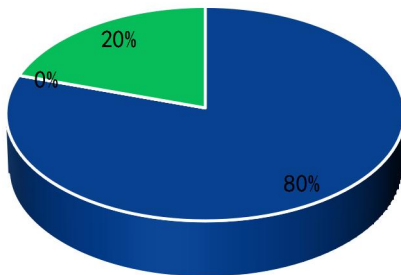
■ 震荡 ■ 看涨 ■ 看跌

深加工



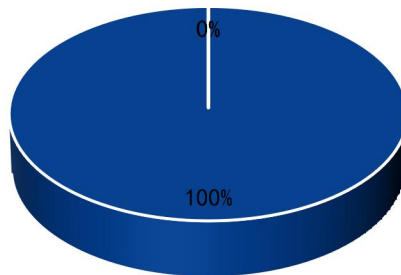
■ 震荡 ■ 看涨 ■ 看跌

饲料企业



■ 震荡 ■ 看涨 ■ 看跌

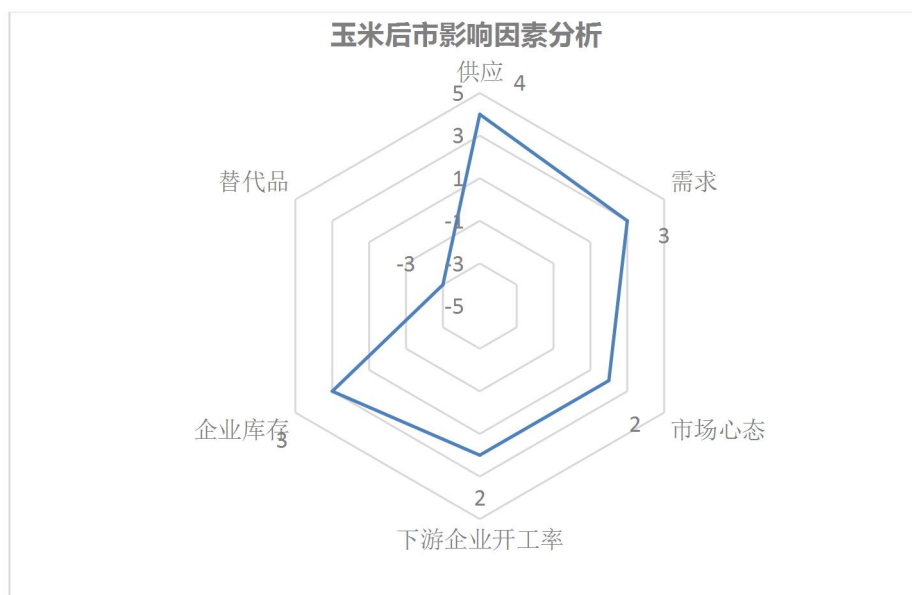
资金



■ 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：华北深加工季节性检修，整体开工情况一般；

供应：价格新高后，贸易商出货积极性增加；

库存：库存水平增加，但依然处于低位；

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，随着价格不断上涨，贸易商陆续出货，供应紧张局面有所改善，但渠道库存低位是最大的利好。需求来看，下游企业库存得到一定补充，以刚性补库为主。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

市场购销博弈阶段，随着下游阶段性到货增加，产区议价力稍有降低，但产区余粮偏少，新作定产不明朗，华中春玉米上市和饲用小麦使用属于既定影响因素，外贸玉米短期难抵达国内，新的利空题材有限，短期产区报价心态依然坚挺。预计下周全国玉米市场主流持稳，局部市场因天气、物流等因素小幅波动调整。

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