

# 玉米市场

# 周度报告

(2023.7.20-2023.7.27)



## 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. 7. 20–2023. 7. 27)

## 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

本周东北玉米价格重心偏弱，深加工企业主流消耗库存，个别收购价格窄幅涨跌调整。目前市场余粮一方面地区分布不均，黑龙江东部及北部余粮偏多，其他地区余粮同比减少。另一方面，余粮多的地区粮质欠佳，且后期新粮上市时间较早，保管、资金及预期促使贸易商积极出货，可议价空间加大；市场优质粮较少，贸易商走货尚可，报价坚定。本周华北地区玉米价格整体先跌后涨，价格重心继续上移。上周末开始贸易商出货积极性增加，东北粮源流入补充华北市场，深加工到货量增加明显，企业价格下调，但价格下调后到货量逐渐减少，在企业库存低位的情况，价格再次上涨。本周销区市场震荡偏弱。近期芽麦及内贸玉米陆续到港，芽麦价格优势仍存，饲料企业倾向于采购芽麦。港口玉米现货成交较为清淡，市场供需持续博弈，价格趋稳运行。

## 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）	2856	2860	-0.14%
供应	进口玉米竞拍成交率	-	100%	0
需求	饲料企业玉米库存（天）	29.12	28.59	1.84%
	深加工企业开工	50.58%	51.96%	-1.38%
	深加工企业玉米库存（万吨）	248.6	253	-1.74%
	深加工企业玉米消耗量（万吨）	98.39	102.43	-4.04
利润	山东淀粉企业利润（元/吨）	-132	-76	-56

## 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

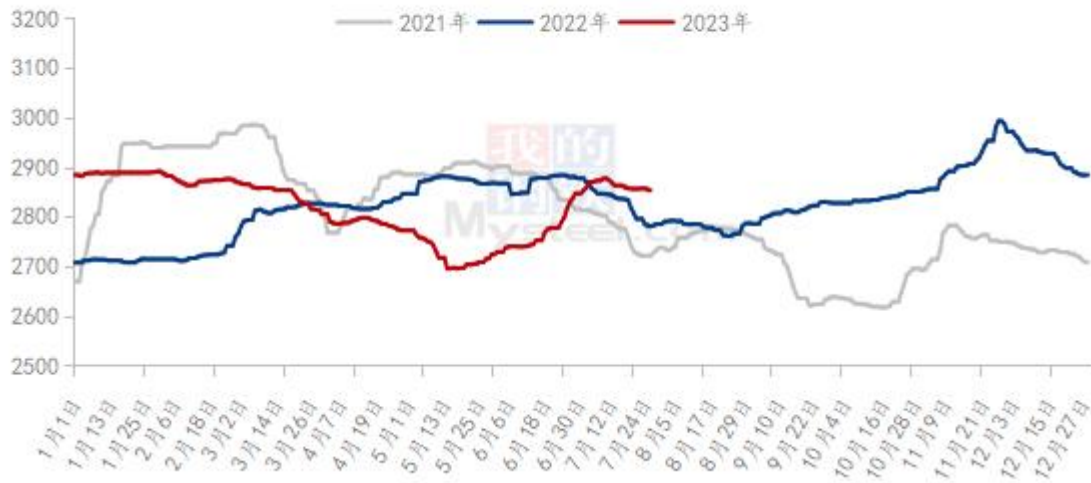
单位：元/吨

地区	市场	本周均价	上周均价	周涨跌	周涨跌幅
东北	黑龙江	2648	2651	-3	-0.11%
	吉林	2730	2730	0	0.00%
	辽宁	2798	2798	0	0.00%
	内蒙古	2788	2785	3	0.11%
华北	河北	2877	2874	3	0.10%
	山东	2913	2910	3	0.10%
	河南	2843	2845	-2	-0.07%
	安徽	2840	2850	-10	-0.35%
华中	湖南	2928	2943	-15	-0.51%
	湖北	2918	2930	-12	-0.41%
	江西	2889	2906	-17	-0.58%
西南	云南	3158	3171	-13	-0.41%
	贵州	3114	3127	-13	-0.42%
	四川	3083	3090	-7	-0.23%
华东	江苏	2866	2876	-10	-0.35%
	浙江	2942	2960	-18	-0.61%
	上海	2855	2866	-11	-0.38%
港口	锦州港	2820	2820	0	0.00%
	鲅鱼圈港	2820	2824	-4	-0.14%
	钦州港	2895	2919	-24	-0.82%
	漳州港	2895	2911	-16	-0.55%
	南通港	2858	2874	-16	-0.56%
	宁波港	2918	2940	-22	-0.75%
	蛇口港	2885	2900	-15	-0.52%
全国		2856	2860	-4	-0.14%

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

本周东北玉米价格重心偏弱，深加工企业主流消耗库存，个别收购价格窄幅涨跌调整。目前市场余粮一方面地区分布不均，黑龙江东部及北部余粮偏多，其他地区余粮同比减少。另一方面，余粮多的地区粮质欠佳，且后期新粮上市时间较早，保管、资金及预期促使贸易商积极出货，可议价空间加大；市场优质粮较少，贸易商走货尚可，报价坚定。因降水和水果外运，汽运费上涨，黑龙江发华北运费上涨 10-30 元/吨，挤占部分下游市场涨价利润。截至 7 月 27 日，黑龙江哈尔滨市场二等玉米主流价格 2680 元/吨，与上周下调 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。市场关于饲用稻谷拍卖消息增加，但产区余粮有限，供应压力有限，部分企业刚需采购，预计玉米价格高位震荡，按质分化。

本周华北地区玉米价格整体先跌后涨，价格重心继续上移。上周末开始贸易商出货积极性增加，东北粮源流入补充华北市场，深加工到货量增加明显，企业价格下调，但价格下调后到货量逐渐减少，在企业库存低位的情况，价格再次上涨。饲料企业继续大量采用小麦替代，玉米采购维持刚性补库为主。截至 7 月 27 日，山东潍坊寿光深加工玉米价格参考 2990 元/吨，较上周价格上涨 30 元/吨。余粮不断减少的情况下，市场供应维持偏紧状态，但价格已处高位，且据春玉米上市时间临近，价格上涨空间有限。

本周销区市场震荡偏弱。近期芽麦及内贸玉米陆续到港，芽麦价格优势仍存，饲料企业倾向于采购芽麦。港口玉米现货成交较为清淡，市场供需持续

博弈，价格趋稳运行。随着市场价格趋稳，饲料企业采购意愿有所提升，港口少量现货成交。周中后期，定向稻谷拍卖推迟消息继续发酵，期货市场大幅上涨，部分贸易商试探拉高报盘，但基本面难以支撑行情上涨，多高报低走。目前销区需求较差，部分贸易商降价销售以促进走货。截止到7月27日，江苏南通港东北二等散粮价格参考2850元/吨，较上周期下跌10元/吨；广东蛇口港二等散粮价格参考2870元/吨，较上周期下跌20元/吨；四川成都市场东北二等玉米价格参考3060元/吨，较上周期下跌40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

本周港口玉米价格以稳为主。期货价格维持弱势，市场观望情绪浓厚。南方采购意愿区域谨慎，港口收购主体减少。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7月27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。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）



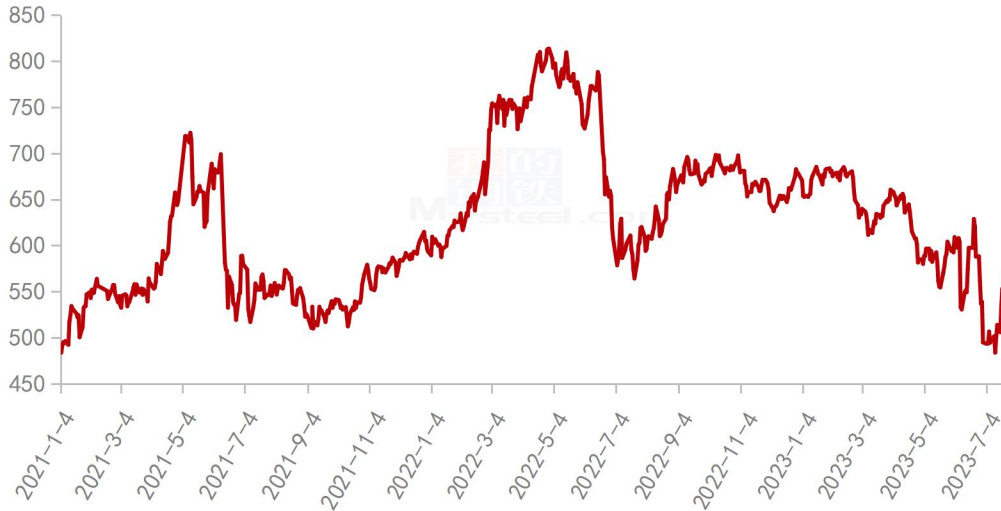
数据来源：钢联数据

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，价格重心下移。市场传闻定向稻谷拍卖继续推迟，提振期货市场价格大幅上涨，但养殖端亏损严重，需求面持续拖拽，期货上涨乏力，随后市场延续跌势。截至7月27日，大连盘主力合约 C2309 结算价格为 2695 元/吨，较上周四（7月20日）结算价格 2720 元/吨，跌 25 元/吨，跌幅在 0.92%。

## 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 26 日结算价为 548.25 美分/蒲式耳，本周最高价为 568.25 美分/蒲式耳，最低价为 536.25 美分/蒲式耳，盘面差价 32.00 美分/蒲式耳。基本面关注北美天气变化对作物生长影响，黑海地区局势。

## 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 30 周中储粮网拍卖成交情况（吨）

单位：吨

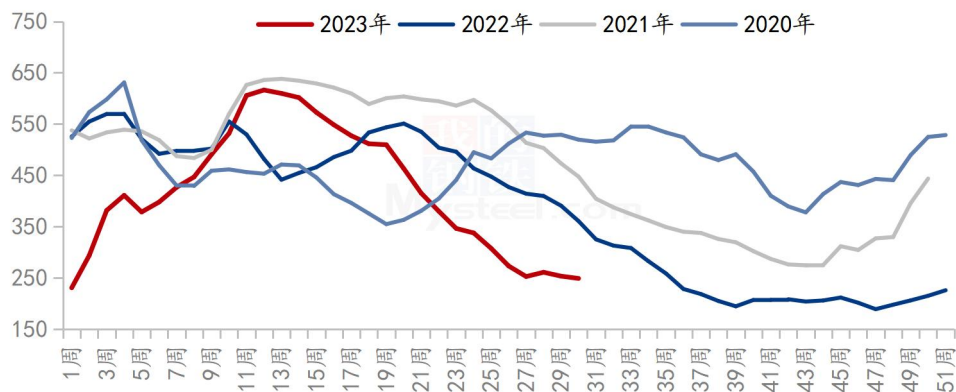
拍卖类型	拍卖场次	交易数量	实际成交	成交率
采购	1	10000	10000	100.00%
销售	35	482506	291365	60.39%
购销双向	12	301274	291365	91.80%
进口玉米	--	--	--	--

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 10000 吨，实际成交数量 10000 吨，采购成交率 100.00%，较上周持平；共进行 35 场玉米

竞价销售交易，计划销售数量 482506 吨，实际成交数量 291365 吨，销售成交率 60.39%，较上周增长 17.57%；共进行 12 场玉米购销双向竞价交易，计划交易数量 301274 吨，实际成交数量 291365 吨，成交率 91.80%，较上周下降 8.2%。

### 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）



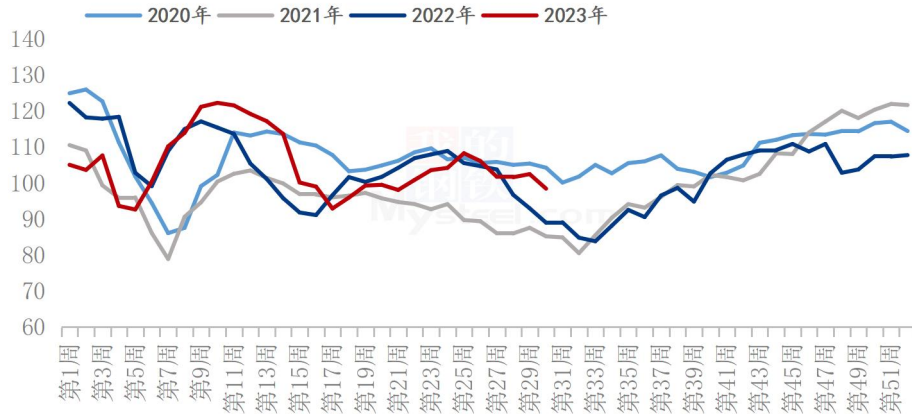
数据来源：钢联数据

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 30 周，截止 7 月 26 日加工企业玉米库存总量 248.6 万吨，较上周减少 1.74%。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 30 周(7 月 20 日-7 月 26 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 98.39 万吨, 较前一周减少 4.04 万吨; 与去年同比增加 9.4 万吨, 增幅 10.62%。

分企业类型看, 其中玉米淀粉加工企业共消化 53.73 万吨, 较前一周减少 1.22 万吨; 氨基酸企业消耗玉米 15.83 万吨, 较前一周持平; 酒精企业消化 28.83 万吨, 较前一周减少 2.82 万吨。

### 3.4 饲料企业库存分析

表 4 饲料企业库存情况 (20230727)

单位: 天

地区	本周	上周	去年同期	周环比	较去年同期
东北	23.13	22.25	38.88	3.93%	-40.51%
华北	26.06	24.08	26.63	8.21%	-2.15%
华中	35.67	35.00	34.67	1.90%	2.88%
华南	28.40	29.10	21.42	-2.41%	32.61%
西南	31.95	31.62	29.30	1.05%	9.04%
华东	29.50	29.50	30.92	0.00%	-4.58%
全国	29.12	28.59	30.30	1.84%	-3.91%

### 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）。

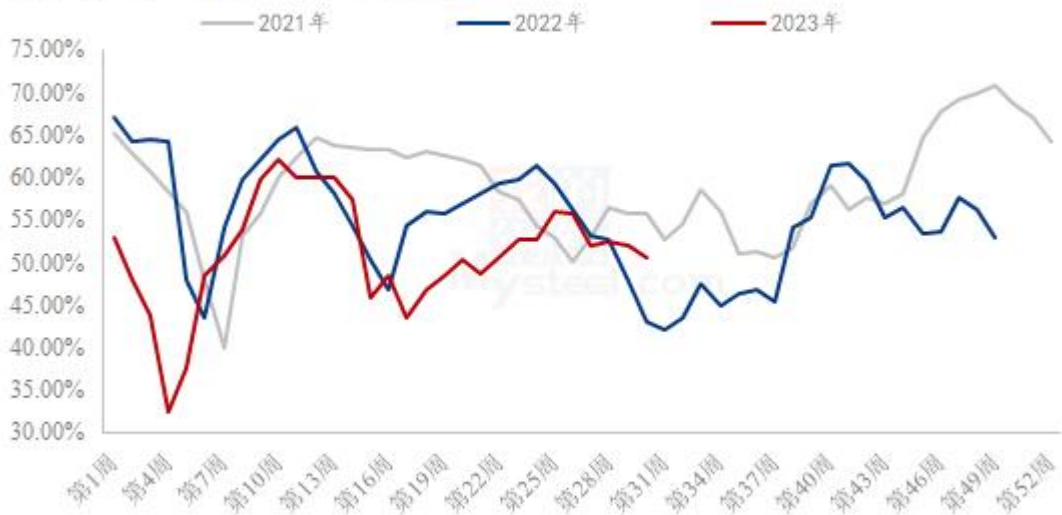
根据 Mysteel 玉米团队对全国 18 个省份，47 家规模饲料厂的最新调查数据显示，截至 7 月 27 日，饲料企业玉米平均库存 29.12 天，周环比增加 0.53 天，增幅 1.84%，较去年同期下跌 3.91%。

根据样本饲料企业反馈，玉米滚动补库采购策略不变，部分因稻谷拍卖预期落空，担忧国际运输及谷物价格上涨等原因，玉米库存水平小幅提升。南方沿海地区小麦及芽麦集中到货，芽麦参考报价 2780 元/吨，较玉米价格低 90-100 元/吨，替代优势明显，且近期到货芽麦质量提升，饲料企业采购较为积极。

## 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

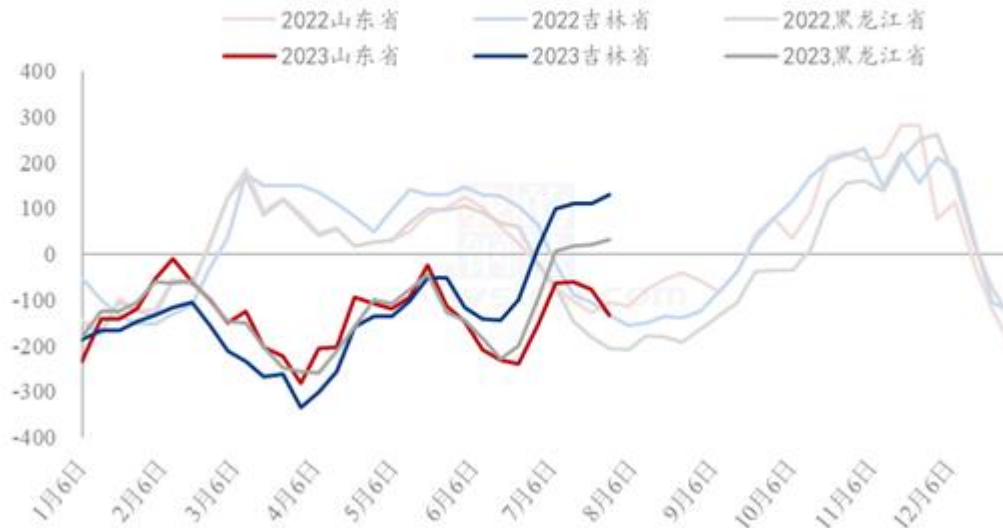
图 7 玉米淀粉企业开工走势图

据 Mysteel 农产品调查数据显示，夏季来临，华北个别企业阶段性检修，开机小幅下滑，东北整体维持稳定。

本周（7月20日-7月26日）全国玉米加工总量为 53.73 万吨，较上周环比降低 1.22 万吨；周度全国玉米淀粉产量为 27.15 万吨，较上周产量降低 0.74 万吨；开机率为 50.58%，较上周降低 1.38%。

## 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 131 元/吨，较上周升高 21 元/吨，山东玉米淀粉对冲副产品利润为-132 元/吨，较上周降低 56 元/吨；本周黑龙江玉米淀粉对冲副产品利润为 33 元/吨，较上周升高 12 元/吨。山东原料玉米价格上涨运行，产品玉米淀粉价格小幅回落运行，山东利润持续收窄。

## 4.3 玉米淀粉

2021-2023年主产区玉米淀粉价格走势图（元/吨）

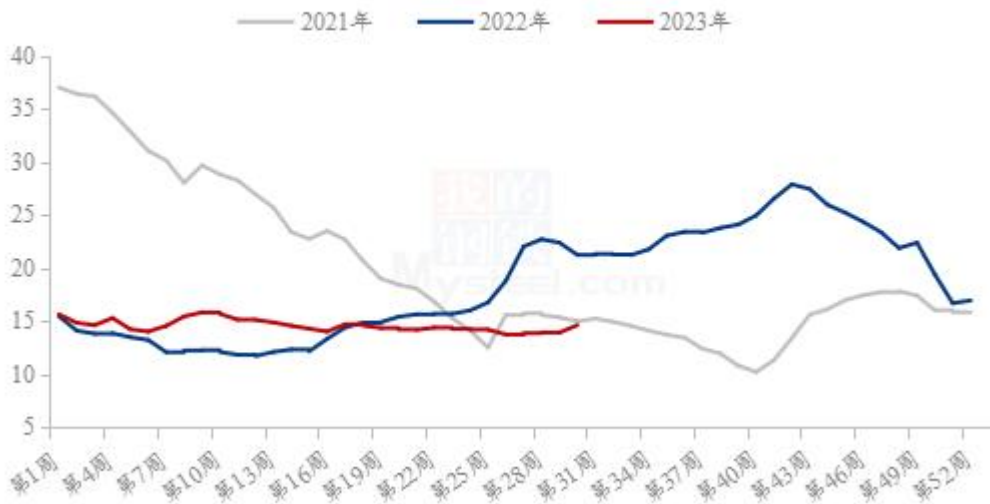


图 9 玉米淀粉价格走势

本周玉米淀粉价格震荡下行，淀粉价格的下跌其实主要是下游需求的减弱，一方面是刚需的减少，高温天气对下游食品、发酵、造纸等行业来说是淡季，下游的采买力度偏弱，市场整体的走货偏慢。另一方面是情绪上的，下游对高价玉米淀粉承接意愿不强，市场情绪较为悲观，采购节奏有所放慢维持随采随用，库存处于低位。但本周华北玉米深加工企业厂门到车辆较少，企业生产成本高企，利润亏损，玉米淀粉3300元/吨以下可调整空间较小。未来仍建议关注淀粉累库情况及开停机计划。

#### 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 14.62 元/公斤，较上周上涨 0.70 元/公斤，环比上涨 5.03%，同比下跌 31.14%。本周猪价震荡上行，近日涨幅明显，今日已有回落，周度重心明显上移。供应方面来看，市场推涨情绪被点燃，企业控量挺价，养户惜售助涨，加之部分地区天气影响，整体出栏积极性有限。需求方面来看，南方部分沿海地区受台风影响，终端消费阶段性好转，白条走货有所提升，利好价格行情。整体来看，近日市场受情绪端支撑，久亏下业内盼涨心态偏强，加之天气影响助推价格上行，但备货期短暂难以延续，涨价续动力不足，猪价或震荡趋稳，月末情绪有所支撑，后市猪价上行仍承压。



## 第五章 新季玉米生产情况

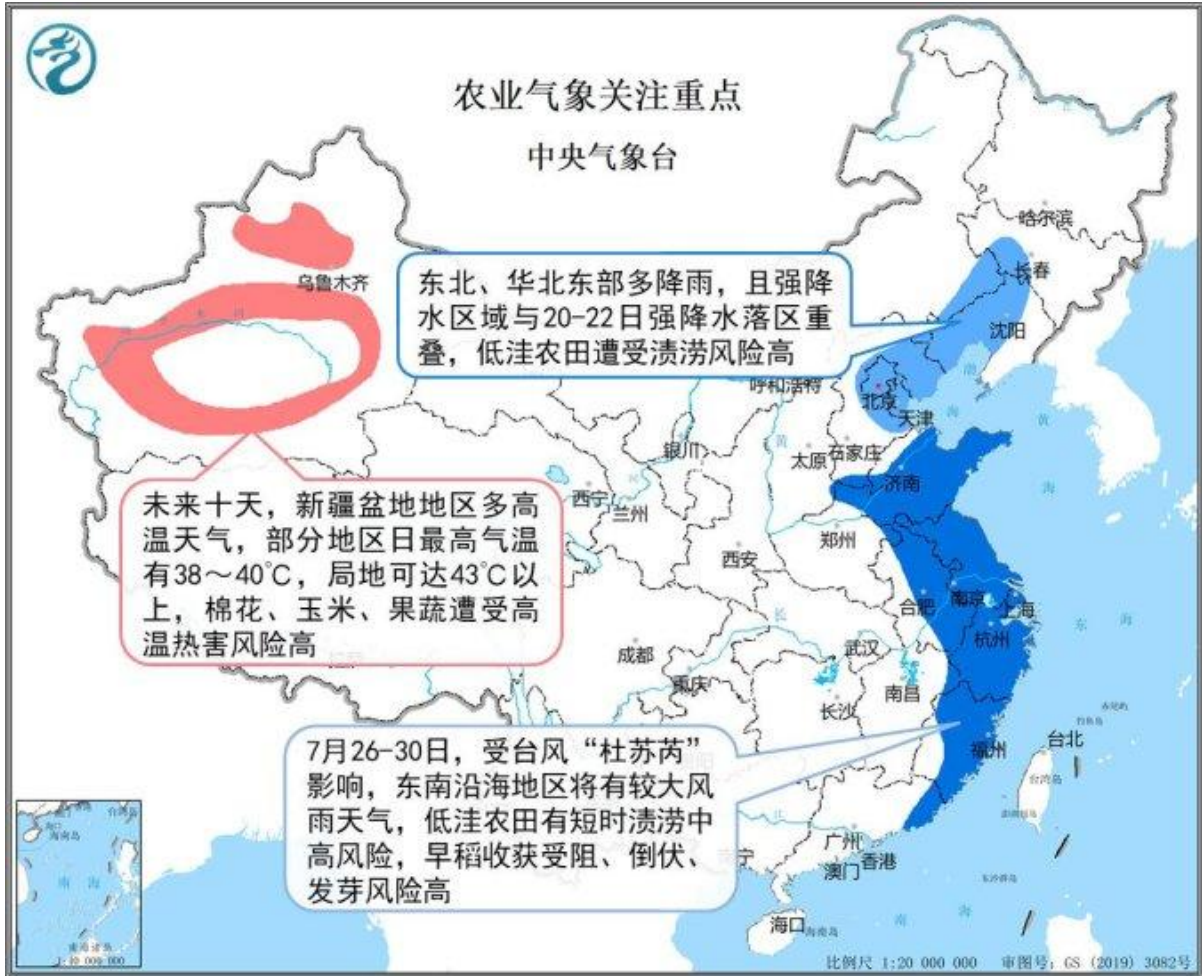
表 5 主产省春玉米发育进程统计（截至 2023 年 7 月 27 日）

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	8	开花	3
吉林	35	吐丝	5	开花	3
内蒙古	27	拔节	15	吐丝	7
辽宁	19	吐丝	5	拔节	4
河北	10	拔节	3	吐丝	2
四川	13	乳熟	6	成熟	1
山西	24	吐丝	12	拔节	7
云南	1	吐丝	1		
新疆	10	吐丝	9	抽雄	1
甘肃	7	吐丝	5	抽雄	1
广西	8	吐丝	1		
重庆	8	乳熟	3	吐丝	1
宁夏	6	吐丝	2	拔节	2
贵州	3	吐丝	2	抽雄	1

数据来源：中央气象台





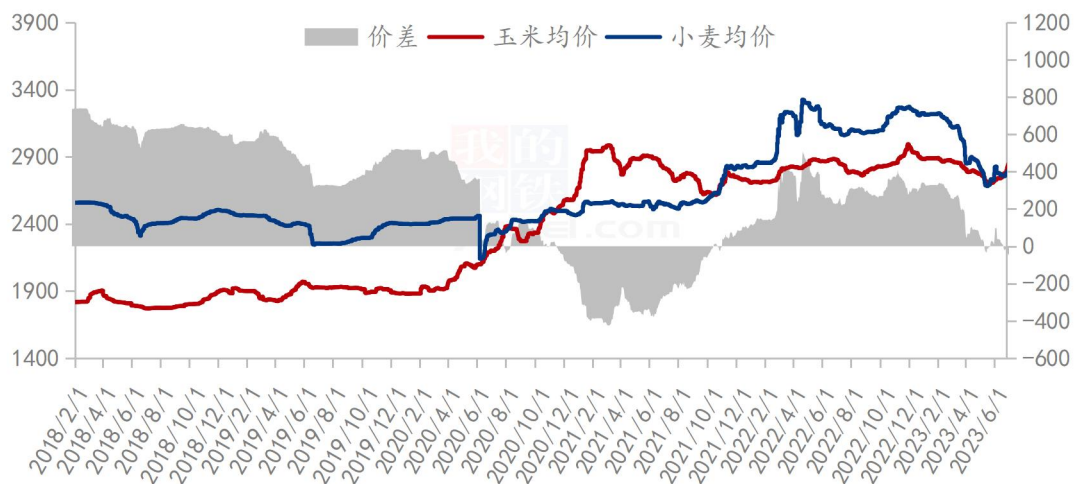


数据来源：中央气象台

## 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 27 日，小麦市场均价 2801 元/吨，玉米市场均价 2854 元/吨，小麦玉米价差-53 元/吨。

本周小麦价格震荡上行，市场购销平稳。本周面粉需求依旧疲软，制粉企业面粉、副产品走货滞缓，企业开机低位，根据自身库存和上货量情况灵活调整采购价格。基层售粮积极性较差，市场粮源流通稀少，部分企业为了满足生产刚需小幅提价促收，需求弱势且需求端有一定库存，因此市场价格上行空间有限。预计下周小麦价格延续主流价格稳定，局部震荡调整态势，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

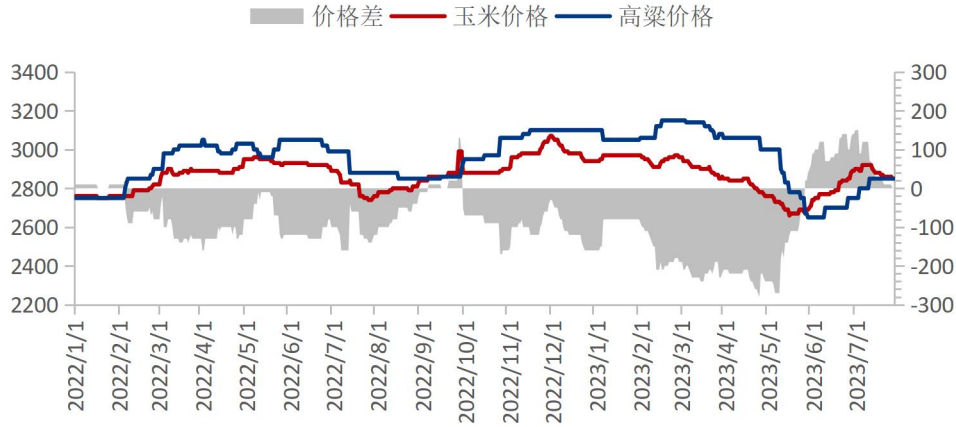


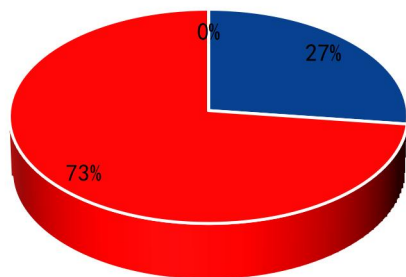
图 12 玉米高粱价差走势图

截至7月27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。

本周国产高粱市场无明显变化，产区余粮不多，大部分中小型酒厂仍停机中，市场有价无市，预计短期价格延续稳定。进口高粱价格延续稳定运行，实际成交价格缓慢上调，酿造企业按需补采；高粱仍无价格优势，饲料企业无采购行为，整体需求低迷，从业者较为谨慎，市场观望情绪浓厚。短期需求仍无利好支撑，预计进口高粱市场延续此态势。

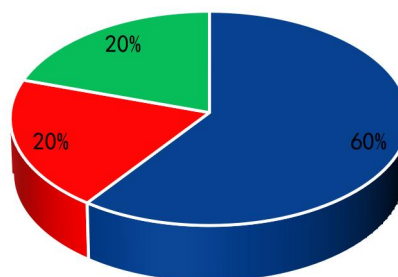
## 第七章 市场心态解读

贸易商



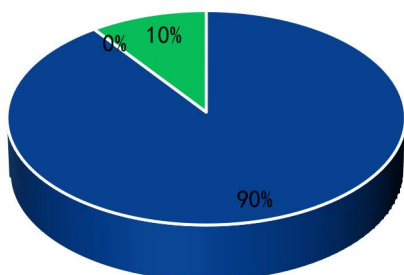
■ 震荡 ■ 看涨 ■ 看跌

深加工



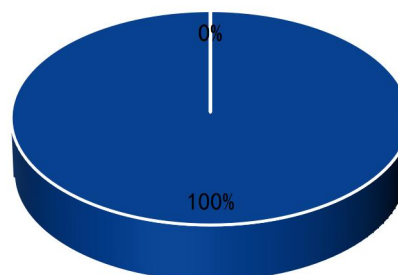
■ 震荡 ■ 看涨 ■ 看跌

饲料企业



■ 震荡 ■ 看涨 ■ 看跌

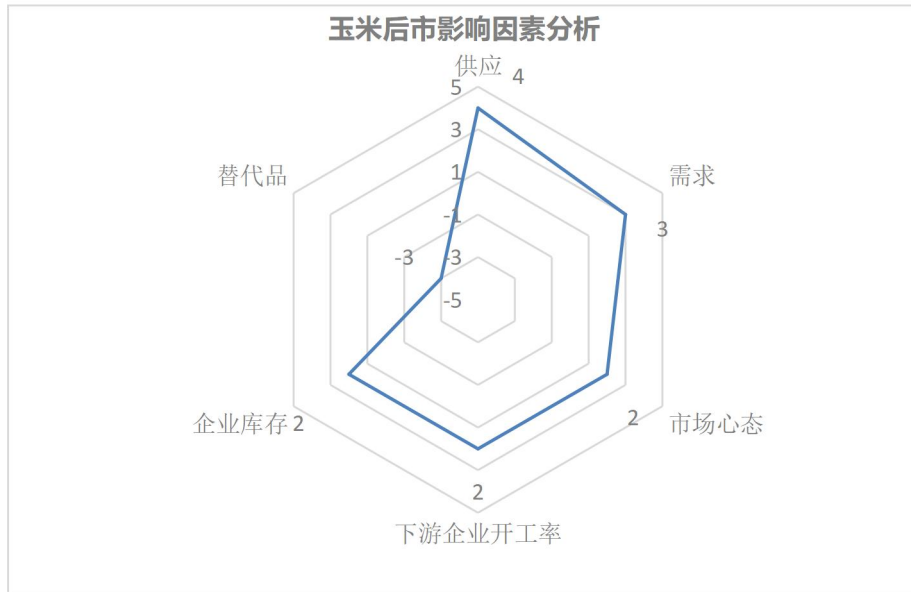
资金



■ 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，开工率一般；

**供应：**市场供应维持偏紧状态；

**库存：**刚性补库为主；

**需求：**需求一般，保持相对稳定；

**市场心态：**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：**余粮减少，供应偏紧，供需维持动态平衡。需求保持平稳，玉米替代品使用广泛，供需维持动态平衡。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）



### 图 13 玉米价格走势预测

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。下游销区替代谷物较多挤压玉米需求，饲料企业滚动补库为主。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：姜梦娜 021-26096600

资讯监督：王涛 0533-7026866

资讯投诉：陈杰 021-26093100