

玉米市场

周度报告

(2023.8.17-2023.8.24)



Mysteel 农产品

编辑：李红超、刘栋、陈庆庆、谢晋江、 电话：021-26090196

李迎雪、姜梦娜、黄凤姣

邮箱：lihongchao@mysteel.com

我的
钢铁
Mysteel.com

农产品

玉米市场周度报告

(2023. 8. 17-2023. 8. 24)

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.....	- 7 -
3.4 饲料企业库存分析.....	- 8 -
第四章 玉米下游行业分析.....	- 9 -
4.1 深加工企业开工动态.....	- 9 -
4.2 深加工企业利润情况.....	- 10 -
4.3 玉米淀粉.....	- 11 -
4.4 生猪.....	- 12 -
第五章 新季玉米生产情况.....	- 12 -
第六章 玉米相关产品行业分析.....	- 16 -
6.1 小麦.....	- 16 -

6.2 高粱.....	- 17 -
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

本周全国玉米均价为 2911 元/吨，周环比上涨 0.07%，整体震荡偏强运行。东北地区玉米价格大致稳定，交易活跃度下降，产区余粮库存不断下降，下游深加工企业执行合同采购，少量挂牌价格反弹。华北地区先跌后涨，华北春玉米开始少量上市，周边余粮减少，深加工企业按照自身到货以及消化情况灵活调整收购价格。销区玉米市场高位运行，受产区库存下降影响，到货有所减少，对价格形成支撑，下游饲料企业谨慎采购，灵活补库。下周全国玉米市场地区间行情有所不同，预计整体震荡为主。

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）	2911	2909	2
供应	进口玉米竞拍成交率	-	-	-
需求	饲料企业玉米库存（天）	28.76	28.70	0.06
	深加工企业开工	54.25	52.81%	1.43%
	深加工企业玉米库存（万吨）	230.5	235.3	-2.04%
	深加工企业玉米消耗量（万吨）	102.95	102.15	0.8
利润	山东淀粉企业利润（元/吨）	22	-23	45

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

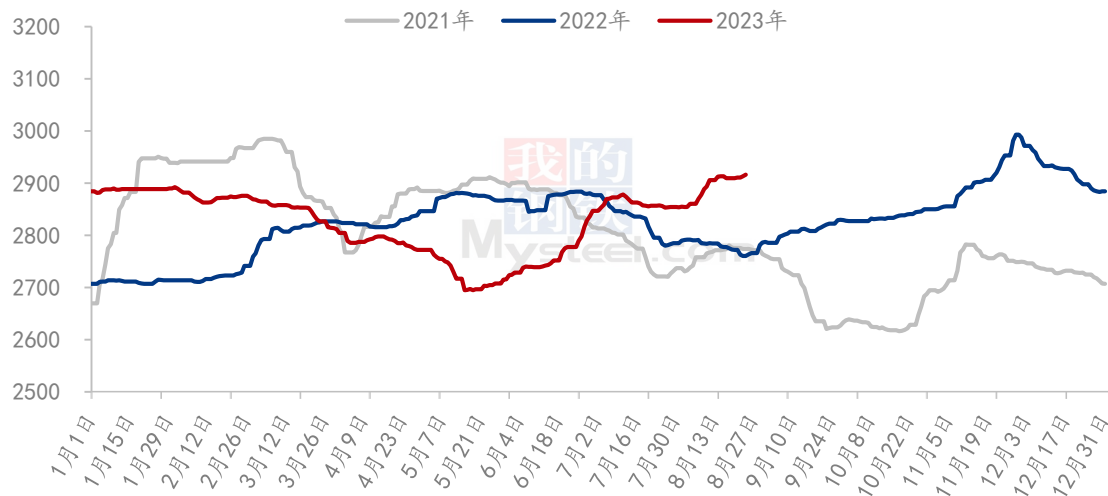
单位：元/吨

地区	市场	本周均价	上周均价	周涨跌	周涨跌幅
东北	黑龙江	2690	2683	7	0.26%
	吉林	2780	2780	0	0.00%
	辽宁	2820	2830	-10	-0.35%
	内蒙古	2805	2796	9	0.32%
华北	河北	2989	2992	-3	-0.10%
	山东	2999	3002	-3	-0.10%
	河南	2913	2893	20	0.69%
	安徽	2933	2929	4	0.14%
华中	湖南	2950	2954	-4	-0.14%
	湖北	2940	2949	-9	-0.31%
	江西	2920	2929	-9	-0.31%
西南	云南	3206	3181	25	0.79%
	贵州	3180	3147	33	1.05%
	四川	3140	3149	-9	-0.29%
华东	江苏	2903	2915	-12	-0.41%
	浙江	2973	2979	-6	-0.20%
	上海	2880	2889	-9	-0.31%
港口	锦州港	2824	2840	-16	-0.56%
	鲅鱼圈港	2834	2850	-16	-0.56%
	钦州港	2926	2939	-13	-0.44%
	漳州港	2920	2924	-4	-0.14%
	南通港	2890	2899	-9	-0.31%
	宁波港	2960	2960	0	0.00%
	蛇口港	2916	2924	-8	-0.27%
全国		2911	2909	2	0.07%

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

本周东北玉米价格大致稳定，成交活跃度下降。供应端，渠道库存低位，贸易商根据资金及保管情况出货，市场按质论价交易；新作进入灌浆期，长势较上一年度良好，受单产预期提高及面积增加提振，目前预期本年度新粮丰产。需求端，地区内深加工企业多执行合同采购，个别挂牌价格小幅反弹。站台发车量下降，下游询价活动阶段性减少。本周饲用稻谷拍卖成交量提成，成交溢价较上周小幅回落。截至 8 月 17 日，黑龙江哈尔滨市场二等玉米主流价格 2730 元/吨，稳定。吉林长春市场二等玉米主流价格 2770 元/吨，稳定。产地优质粮源供应趋紧，贸易商销售心态较强。预计短期内东北玉米价格仍将保持稳定，关注稻谷拍卖动向。

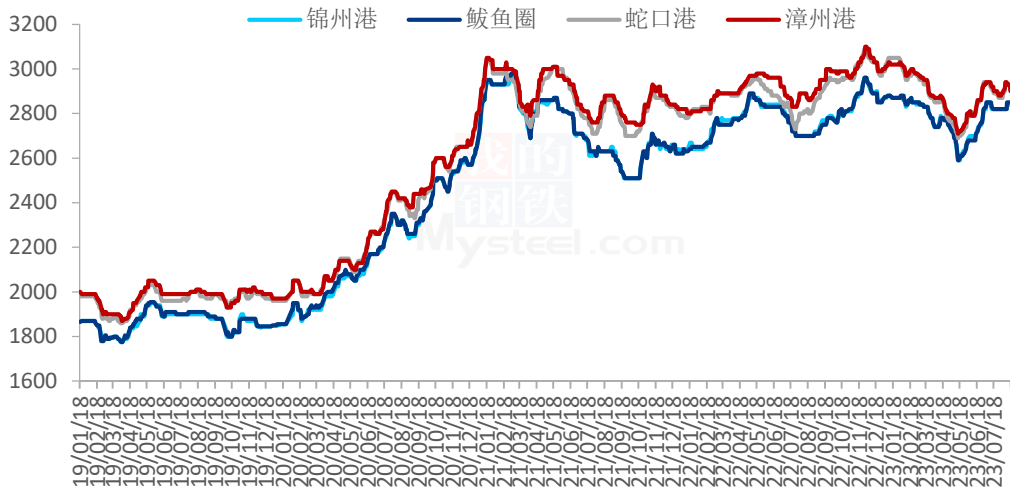
本周华北玉米价格下跌后涨，价格维持高位调整。本周华北地区春玉米开始上市，但未形成集中供应，供应环境维持偏紧的状态。本地贸易商开始出售手中余粮，部分东北粮源流入，市场供需维持动态平衡，下游企业根据自身到货量价格窄幅调整。截至 8 月 24 日，山东潍坊寿光深加工玉米价格参考 3040 元/吨，较上周价格下跌 10 元/吨。随着华北新玉米上市时间临近，预计价格逐渐进入季节性下跌的趋势。

本周销区玉米市场价格主流稳定运行。销区港口玉米报价随期货小幅上涨，内贸玉米到货减少，有震荡上行趋势，但由于南方港口替代谷物较多，叠加湖北河南等地春玉米陆续上市，下游采购积极性一般，少量补库为主，整体玉米市场观望情绪强。截至 8 月 24 日，江苏南通港东北二等玉米主流价格 2890 元/吨，水分 14.5%，容重 690g/L，霉变 1%，毒素 1000 以内，较上周稳定。新疆余粮减少，下游销区担心质量问题，签单减少，贸易商有出货需求挺价情绪松动，新疆塔城二等玉米出库价在 2570

元/吨，较上周下调 20 元/吨。本周销区饲料企业库存下调 5 天左右，后期操作以消耗库存为主。

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

本周港口玉米价格稳中有跌。港口玉米购销趋于清淡，市场观望情绪浓厚。南方采购意愿较低，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，部分有出货意愿的贸易商小幅下调二等玉米价格，但一等优质粮仍然保持坚挺。截至 8 月 24 日，北方港口二等玉米平仓价格 2820-2830 元/吨，较上周下跌 20 元/吨。港口新粮二等收购价格 2770-2780 元/吨，较上周持平。目前港口玉米库存偏低，而且产区价格相对坚挺，产区和港口之间价格倒挂，港口到货量持续低位。南方饲料需求仍疲软，预计玉米购销两淡，价格以稳为主。

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）



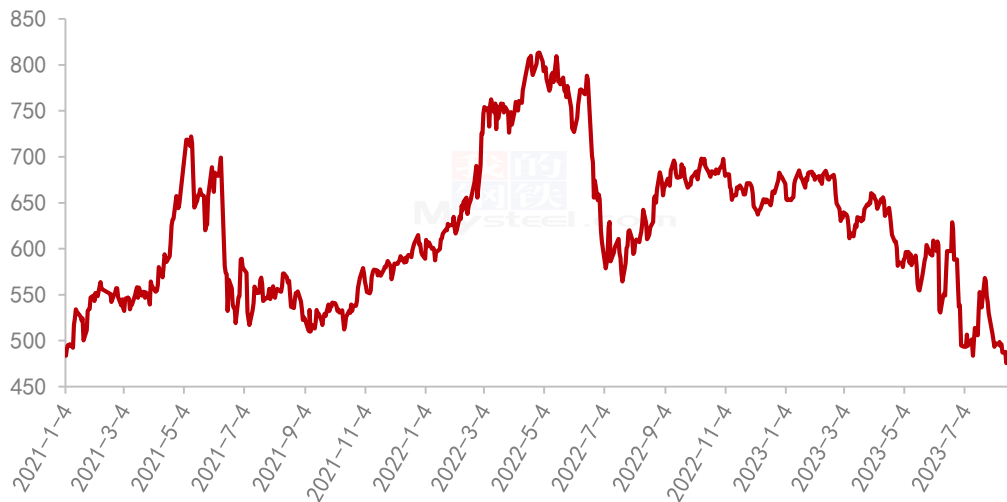
数据来源：钢联数据

图3 连盘玉米期货价格走势

本周大连盘玉米主力合约 C2311 结算价格呈现上涨态势。基本面来看，产区要价坚定，北港库存降至相对低位。销区市场可售现货库存偏紧，且饲料企业维持刚需采购，港口少量高价成交，支撑价格上涨。短期内市场看涨心态偏多，长期仍看空。截至8月24日，大连盘主力合约 C2311 结算价格为 2682 元/吨，较上周四(8月17日) 结算价格 2625 元/吨，涨 57 元/吨，涨幅在 2.17%。

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 23 日结算价为 490.50 美分/蒲式耳，本周最高价为 493.00 美分/蒲式耳，最低价为 479.50 美分/蒲式耳，盘面差价 13.50 美分/蒲式耳。基本面关注北美机构巡查报告，关注玉米单产情况以及出口销售情况。

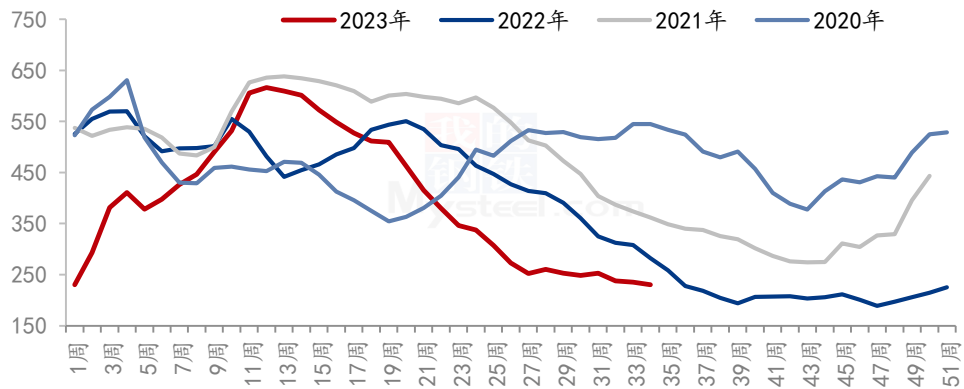
第三章 国内玉米供需格局分析

3.1 2023 年拍卖统计

中储粮网站维护中，拍卖暂未进行，数据暂无统计。

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 34 周，截止 8 月 23 日加工企业玉米库存总量 230.5 万吨，较上周减少 2.04%。东北深加工企业玉米库存整体下降，深加工厂门到货量仍然较少，多数是外部库点自行到厂，用粮企业仍以消化库存为主。山东深加工玉米库存小幅下降，近期深加工厂门到货量下降。但华北地区深加工企业仍在低位，部分企业恢复生产，原料需求小幅增加。

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)

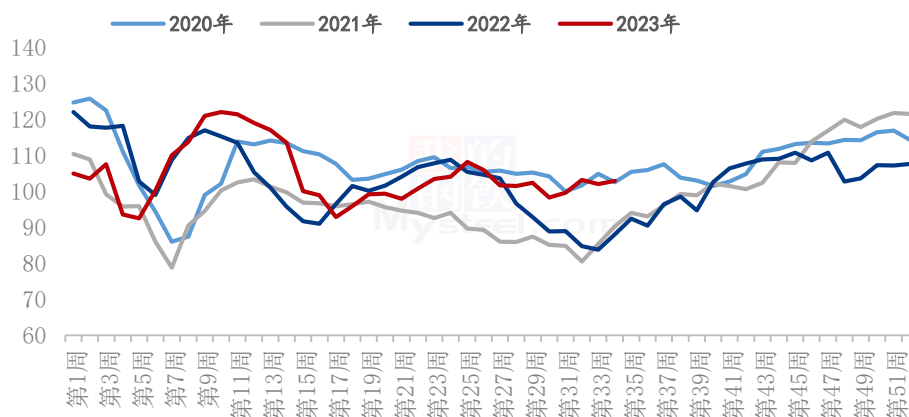


图 6 深加工企业玉米消耗量动态

据 Mysteel 农产品统计，2023 年 34 周（8 月 17 日-8 月 23 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 102.95 万吨，较前一周增加 0.8 万吨；与去年同比增加 15 万吨，增幅 17.06%。

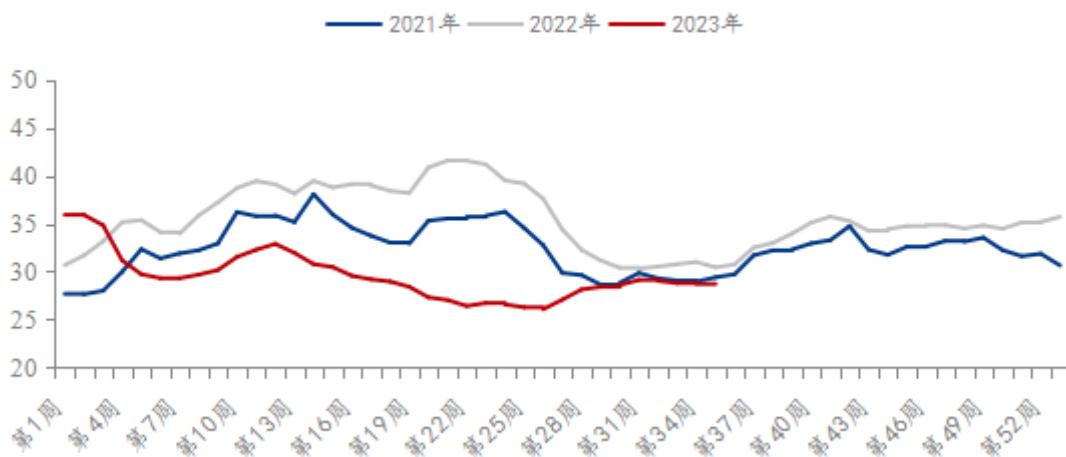
分企业类型看，其中玉米淀粉加工企业共消化 57.33 万吨，较前一周增加 0.98 万吨；氨基酸企业消耗玉米 15.63 万吨，较前一周减少 1.58 万吨；酒精企业消化 29.99 万吨，较前一周增加 1.41 万吨。。

3.4 饲料企业库存分析

表 4 饲料企业库存情况（20230818-0824）

地区	本周	上周	去年同期	周环比	较去年同比
东北	22.25	22.25	37.38	0.00%	-40.47%
华北	24.91	24.91	25.14	0.00%	-0.92%
华中	34.33	34.67	37.00	-0.96%	-7.21%
华南	28.07	26.50	20.92	5.91%	34.18%
西南	33.02	33.88	30.83	-2.56%	7.08%
华东	30.00	30.00	31.33	0.00%	-4.26%
全国	28.76	28.70	30.43	0.21%	-5.49%

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 24 日，饲料企业玉米平均库存 28.76 天，周环比增加 0.06 天，增幅 0.21%，较去年同期下跌 5.49%。

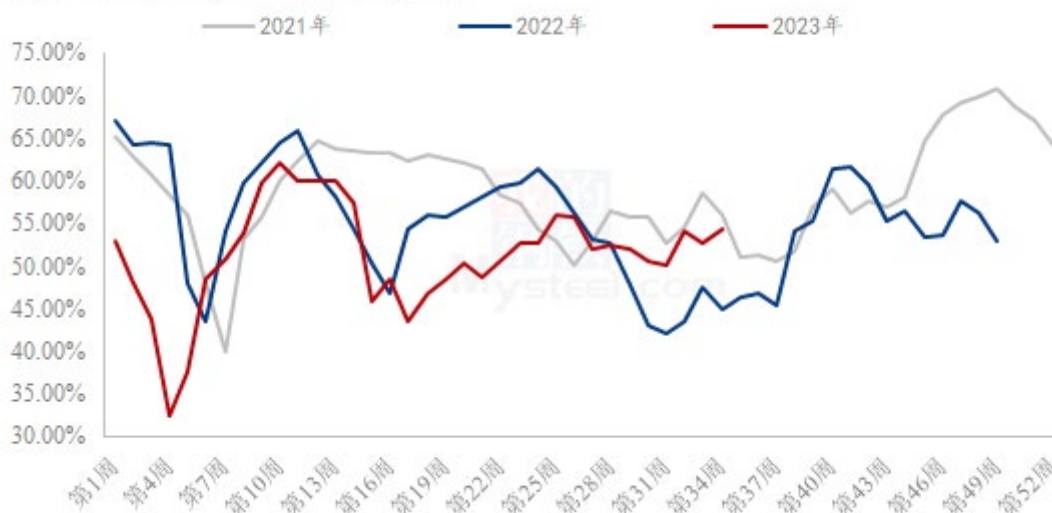
根据样本饲料企业库存数据，玉米继续维持安全库存，多数地区饲料企业玉米库存保持稳定，华南市场部分企业采购进口玉米到货，月底前靠港进口玉米较多，库存水平周度明显增加。其他市场情况，东北产区样本饲料企业使用糙米量增加，对优质玉米采购意向强。华北和华东样本饲料企业使用芽麦及小麦为主，个别企业采购糙米。华南企业进口谷物用量较大，主要关注进口船期和清关情况。

西南地区样本饲料企业谨慎看多，近期采购春玉米及西北玉米为主，逐渐开始降低库存，等待新粮上市。

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

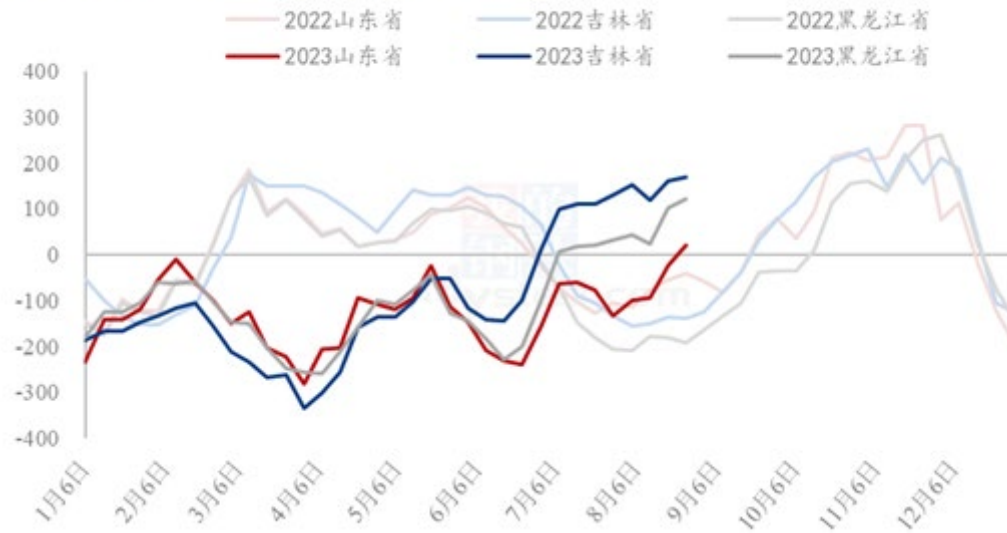
图 7 玉米淀粉企业开工走势图

据 Mysteel 农产品调查数据显示，受前期检修时间较长的企业恢复性开工影响，玉米淀粉行业开机率小幅升高。

本周（8月17日-8月23日）全国玉米加工总量为57.33万吨，较上周升高0.98万吨；周度全国玉米淀粉产量为29.12万吨，较上周产量升高0.77万吨；开机率为54.25%，较上周升高1.43%。

4.2 深加工企业利润情况

2022-2023年玉米淀粉区域利润（元/吨）



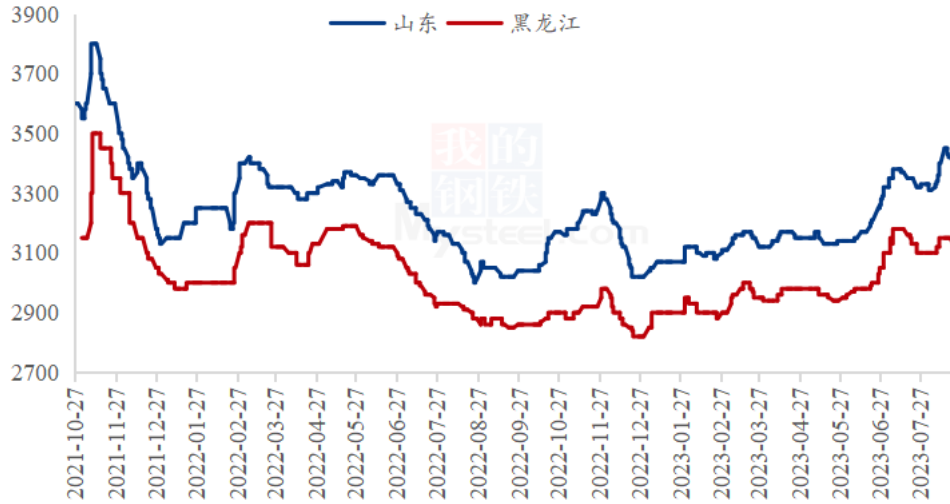
数据来源：钢联数据

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168元/吨，较上周升高8元/吨，山东玉米淀粉对冲副产品利润为22元/吨，较上周升高45元/吨；本周黑龙江玉米淀粉对冲副产品利润为121元/吨，较上周升高20元/吨。本周副产品方面维持偏强运行，同时原料玉米价格小幅回落，企业生产利润好转。

4.3 玉米淀粉

2021-2023年主产区玉米淀粉价格走势（元/吨）



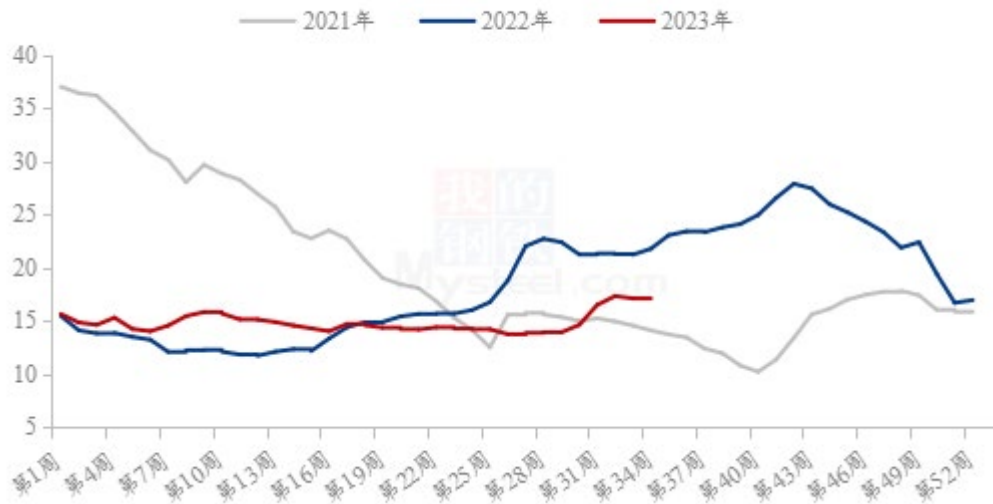
数据来源：钢联数据

图9 玉米淀粉价格走势

本周玉米淀粉价格止跌，山东市场价格小幅反弹。本周华北玉米到货量依旧维持低位，原料价格高企，市场关注重心重新回归至原料市场。上游企业受成本提振试探性上调淀粉报价，但由于此阶段淀粉价格处于高位，上涨幅度相对较小。需求方面，中小型客户前期订单陆续执行至尾声，陆续开始补库计划；且受“买涨不买跌”心态影响，价格上涨后助力下游客户买货备货，下半周市场成交增量，交投氛围良好。

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 17.01 元/公斤，较上周下跌 0.09 元/公斤，环比下跌 0.53%，同比下跌 21.83%。本周猪价窄幅涨跌，波动幅度较小，周度重心略显偏弱。供应方面来看，企业出栏节奏偏缓，暂未集中上量，而社会场观望为主，时有惜售挺价情绪，整体出栏表现相对弱稳。需求方面来看，尽管开学在即，但终端需求好转不明显，近日屠企白条量价稍有走弱，整体成交情况好转程度有限，需求端支撑偏弱。整体来看，供需仍处僵持博弈阶段，而市场情绪短期偏观望为主，月底规模场出栏节奏或有调整，关注开学季需求增量情况，预计月底猪价或偏强，行情窄幅调。

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 8 月 12 日）

省份	总测站数	本周主要发育期及测站数			
		吐丝	乳熟	其他	测站数
黑龙江	22	11	1		1
吉林	35	11	2		2
内蒙古	27	16	6		6

辽宁	19	吐丝	8	乳熟	2
河北	10	吐丝	3	乳熟	2
四川	13	乳熟	1	吐丝	1
山西	24	吐丝	14	乳熟	8
云南	1	乳熟	1		
新疆	10	乳熟	6	吐丝	4
甘肃	7	吐丝	4	乳熟	3
广西	8	成熟	1		
重庆	8	乳熟	1		
宁夏	6	吐丝	4		
贵州	3	乳熟	2		

表 6 主产省春玉米发育进程统计（截至 2023 年 8 月 12 日）

省份	总测站数	本周主要发育期及测站数			
		吐丝		乳熟	
云南	8	吐丝	4	乳熟	2
四川	4	开花	1		
江苏	4	吐丝	4		
陕西	8	吐丝	6	抽雄	1
安徽	2	吐丝	2		
新疆	11	拔节	5	吐丝	4
山西	4	吐丝	4		
河北	15	吐丝	7	拔节	2
河南	23	吐丝	19	乳熟	2
山东	11	吐丝	11		

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）

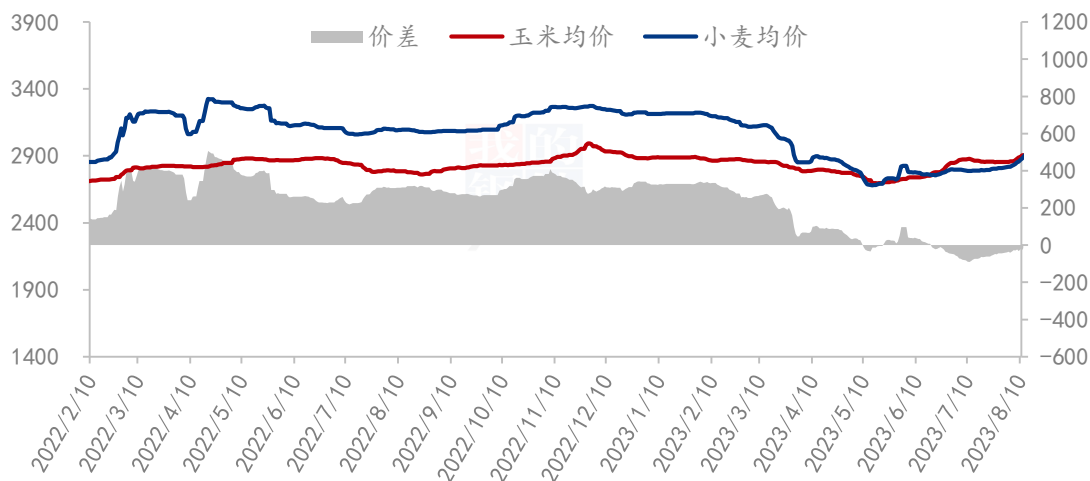


图 11 玉米小麦价差走势图

截至 8 月 24 日，小麦市场均价 2956 元/吨，玉米市场均价 2911 元/吨，小麦玉米价差 45 元/吨。

本周小麦价格止跌为涨，价格重心逐步上移，市场购销积极。基层售粮积极性不高，粮商看涨情绪依旧浓厚，小麦价格回落后市场粮源流通减少。临近学生开学，面粉经销商面粉备货积极，企业开机回升，制粉企业小麦采购积极，市场价格不断走高。预计下周小麦价格继续上涨空间不大，或有回落的可能，关注基层售粮情绪变化及面粉需求情况。。

6.2 高粱

2022-2023年南通港玉米高粱价格差

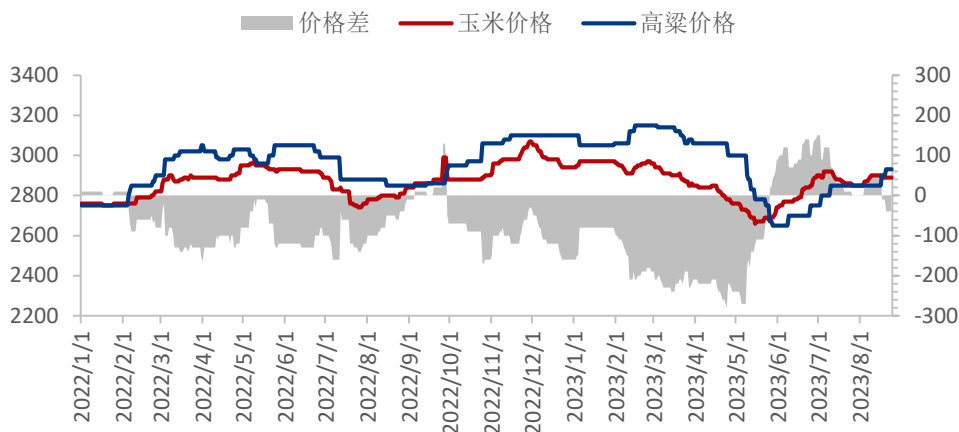
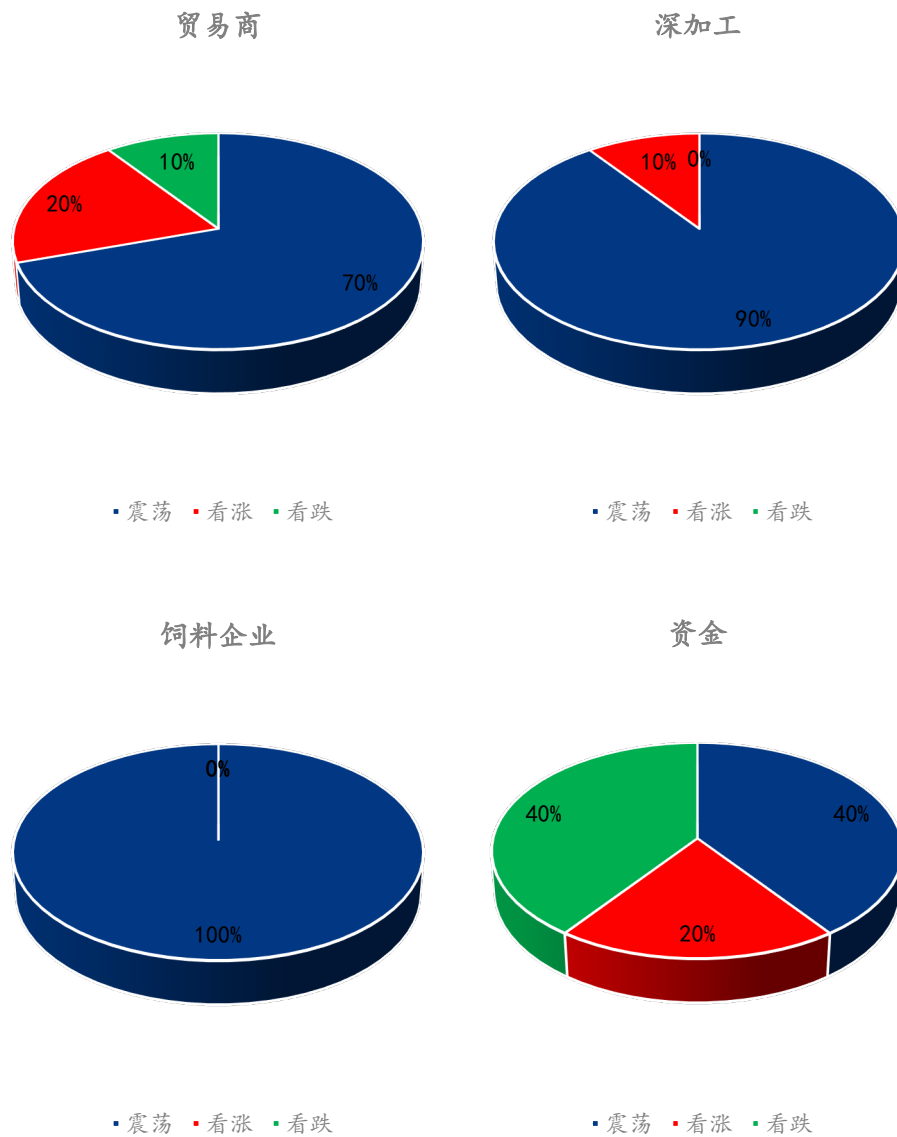


图 12 玉米高粱价差走势图

截至 8 月 24 日，南通港玉米价格 2890 元/吨，进口高粱价格 2930 元/吨，玉米价格较高粱价格低 40 元/吨。

本周国产高粱价格高位稳定，市场余量少且集中，上周价格上涨后，下游酿造企业接受程度有限，基本按需补采，整体成交量不多；部分地区春季糯高粱零星上市，上市价格较高，农户售粮积极，下游收购商谨慎观望为主，采购行为较少，国产高粱或有回落风险。进口高粱价格继续小幅上涨，主因下游采购量小幅提升，加之贸易商前期备货不多，但酒企基本按需拿货，走货零星，预计进口高粱市场上涨略显乏力。。

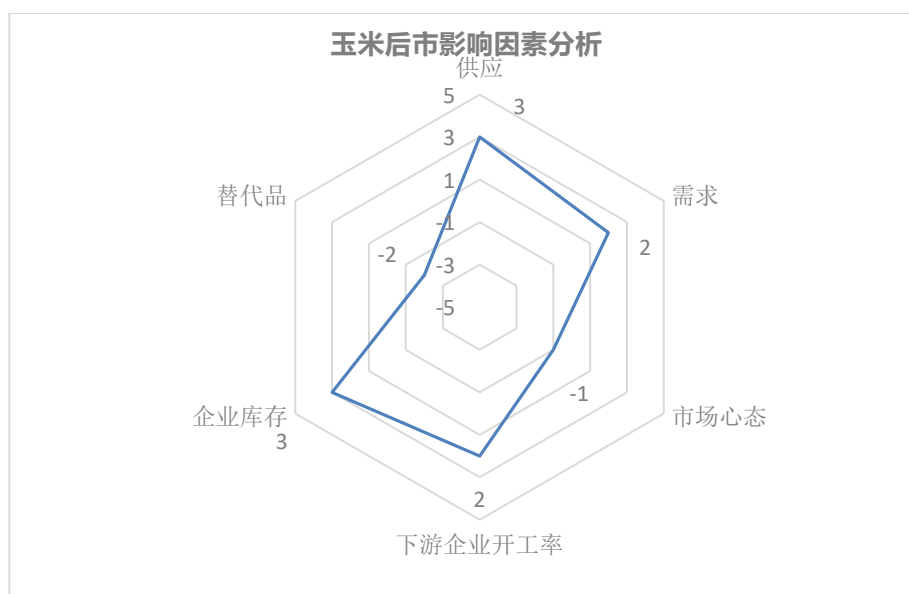
第七章 市场心态解读



样本数量：贸易商 30，生产企业 20，资金 5。

样本业者对下周市场心态预期，震荡预期占比 75%，周环比上涨 12%；看涨预期占比 20%，上涨 7%；看跌预期占比 5%，下调 20%。

第八章 玉米后市影响因素分析



影响因素分析：

开工：深加工利润增加，开工回升；

供应：春玉米上市；贸易商逢高出货；

库存：深加工整体库存偏低，饲料企业库存尚可；

需求：需求一般，保持相对稳定；

市场心态：继续看涨意愿减弱；

替代品：小麦替代继续；饲用稻谷拍卖高成交；进口谷物。

总结：随着新玉米上市时间临近，贸易商继续看涨意愿减弱，下游企业根据到货情况窄幅调整，预计玉米价格逐渐进入季节性下跌。关注政策性拍卖、贸易商出货节奏的变化、市场心态的转变、相关替代品和进口谷物情况等。

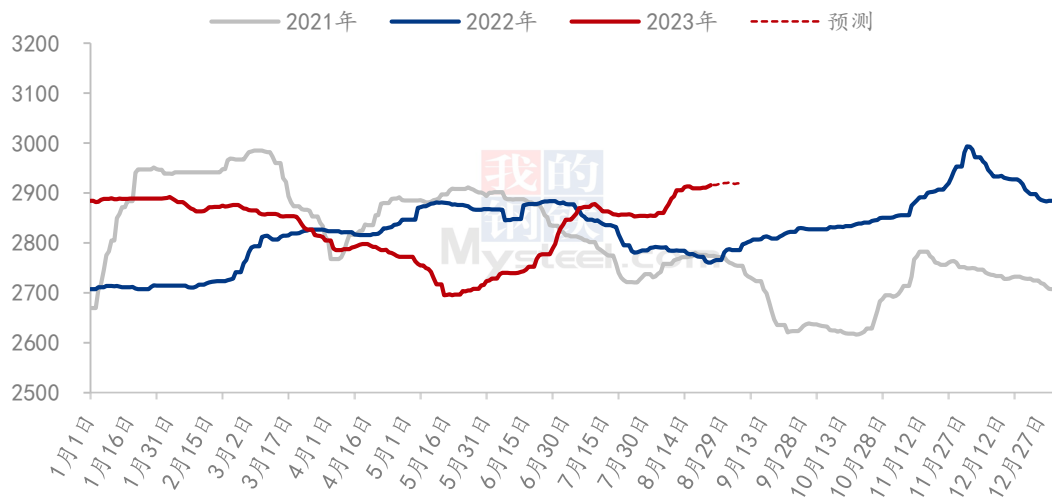
影响因素及影响力值说明

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

下周华北春玉米开始少量上市，逐渐供应华北市场，新陈玉米开始交替，预计随着新玉米上市量的不断增加，玉米价格出现季节性下跌。东北余粮不断下降，然而距离新玉米上市还有一段时间，对玉米价格构成一定支撑，预计下周偏强运行。销区玉米市场目前供需相对持衡，到货略有紧张，但下游需求也相对疲软，预计下周震荡为主。全国综合来看，各区域之间行情分化，均价以震荡为主。

资讯编辑：李迎雪 021-26090196

资讯监督：王涛 0533-7026866

资讯投诉：陈 杰 021-26093100