

玉米市场

周度报告

(2023.8.3-2023.8.10)



Mysteel 农产品

编辑：李红超、刘栋、陈庆庆、谢晋江、 电话：0533-7026621

李迎雪、姜梦娜、黄凤姣

邮箱：huangfengjiao@mysteel.com

我的
钢铁
Mysteel.com

农产品

玉米市场周度报告

(2023. 8. 3-2023. 8. 10)

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.....	- 7 -
3.1 2023 年拍卖统计.....	- 7 -
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

本周东北玉米价格上涨为主，物流成本上涨挤占部分涨价利润。周初出现大范围降水，发运和物流受阻，个别地区低洼地块出现积水，引发市场对新作产量的担忧，产区出货节奏放缓，报价上涨。华北地区玉米价格快速上涨。本地货源出货量较少，东北粮源入关速度放缓，市场供应维持偏紧状态，深加工企业门前到货量维持低位。销区玉米市场偏强运行，多重利好因素提振玉米价格快速上涨，港口贸易商挺价积极。但下游饲料企业以满足刚需为主，可选择替代品较多。目前市场看涨情绪仍较浓，预计短期玉米价格维持高位，关注产区天气及市场心态变化。

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	2854	19
供应	进口玉米竞拍成交率	-	100%	-
需求	饲料企业玉米库存（天）	28.78	29.02	-0.84%
	深加工企业开工	54.21%	50.13%	4.08%
	深加工企业玉米库存（万吨）	237.7	252.7	-5.94%
	深加工企业玉米消耗量（万吨）	103.26	99.66	3.6
利润	山东淀粉企业利润（元/吨）	-93	-100	7

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

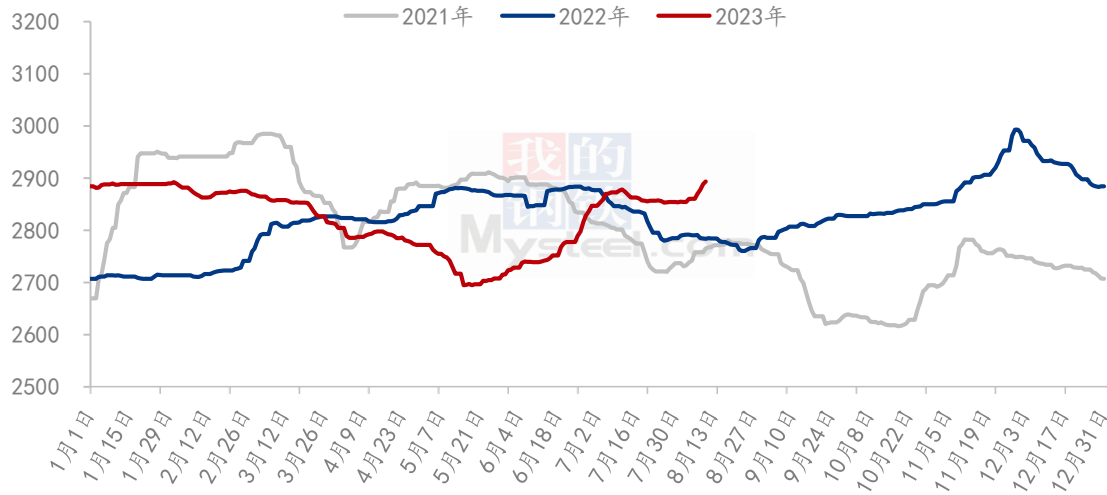
单位：元/吨

地区	市场	本周均价	上周均价	周涨跌	周涨跌幅
东北	黑龙江	2658	2646	12	0.45%
	吉林	2733	2730	3	0.11%
	辽宁	2798	2797	1	0.04%
	内蒙古	2756	2761	-5	-0.18%
华北	河北	2930	2902	28	0.96%
	山东	2938	2923	15	0.51%
	河南	2864	2847	17	0.60%
	安徽	2861	2840	21	0.74%
华中	湖南	2939	2915	24	0.82%
	湖北	2929	2900	29	1.00%
	江西	2913	2880	33	1.15%
西南	云南	3153	3147	6	0.19%
	贵州	3114	3100	14	0.45%
	四川	3076	3060	16	0.52%
华东	江苏	2890	2862	28	0.98%
	浙江	2962	2937	25	0.85%
	上海	2870	2840	30	1.06%
港口	锦州港	2820	2820	0	0.00%
	鲅鱼圈港	2820	2820	0	0.00%
	钦州港	2926	2886	40	1.39%
	漳州港	2919	2884	35	1.21%
	南通港	2883	2850	33	1.16%
	宁波港	2941	2910	31	1.07%
	蛇口港	2911	2870	41	1.43%
全国		2873	2854	19	0.67%

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

本周东北玉米价格上涨为主，物流成本上涨挤占部分涨价利润。上周四定向饲用稻谷拍卖成交良好，提振市场信心。周初出现大范围降水，发运和物流受阻，个别地区低洼地块出现积水，引发市场对新作产量的担忧，产区出货节奏放缓，报价上涨。截至8月10日，黑龙江哈尔滨市场二等玉米主流价格2710元/吨，与上周上调20元/吨。吉林长春市场二等玉米主流价格2730元/吨，较上周上调10元/吨。目前市场粮源有限，市场对新作开秤价格预期抬升，部分贸易商有结转意向，优质粮源供应趋紧，好粮好价局面或将显现。今日饲用稻谷拍卖成交率仍在90%左右，对市场信心有一定提振，但新作上市窗口期缩短，地区内饲料企业逐渐使用饲用稻谷，预计玉米价格底部受支撑，高端限制因素增加，下周价格主流持稳，优粮优价。

本周华北地区玉米价格快速上涨。受台风天气、稻谷拍卖等利好因素影响，市场看涨心态渐强，本地货源出货量较少，东北粮源入关速度放缓，市场供应维持偏紧状态，深加工企业门前到货量维持低位，企业收购价格持续上涨，大部分企业突破3000元/吨的重要关口。另外，小麦和玉米价格形成联动上涨的趋势，但目前小麦价格依然低于玉米，替代优势依然明显，饲料企业收购普通小麦和芽麦价格跟随上涨。截至8月10日，山东潍坊寿光深加工玉米价格参考3030元/吨，较上周价格上涨68元/吨。华北深加工企业玉米价格在突破3000元/吨之后贸易商出货意愿逐渐增强，预计价格继续上涨空间有限，随着新玉米上市临近，关注市场情绪的转变。

本周销区玉米市场偏强运行。前期受稻谷拍卖溢价、期货上涨以及产区天气等因素的影响，支撑玉米价格快速上涨，港口贸易商挺价积极。下游饲料企业目前采购心

态谨慎，以满足刚需为主，可选择替代品较多。截止到 8 月 10 日，江苏南通港东北二等散粮参考价格 2900 元/吨，广东蛇口港东北二等散粮参考价格 2930 元/吨。

2.2 本周港口玉米行情分析



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 10 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，而且产区价格上涨，目前南方玉米价格小幅偏强。南北港口发运利润有所修复，下游采购积极性增加，港口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）



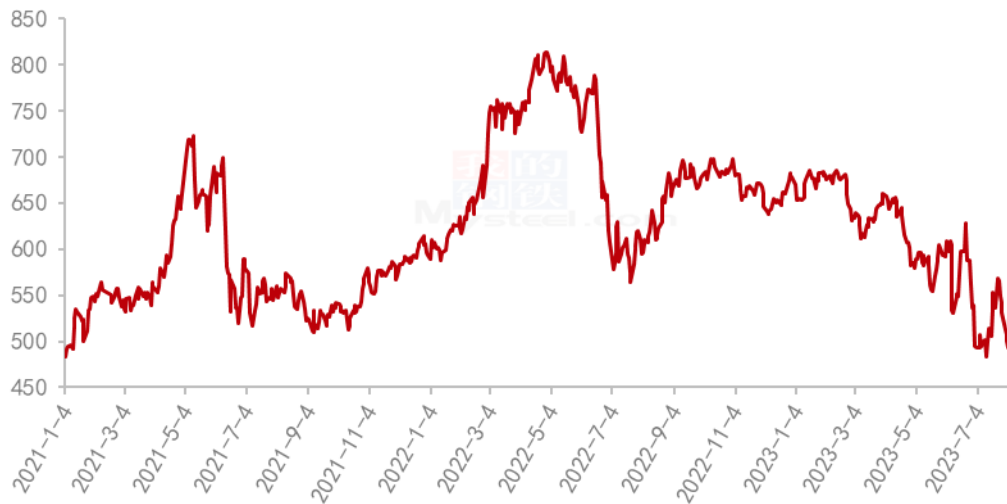
数据来源：钢联数据

图3 连盘玉米期货价格走势

本周大连盘玉米主力合约 C2311 结算价格呈现上涨态势。定向稻谷拍卖溢价偏高，提振市场心态，且受台风影响，消息面多炒作降雨天气，带动期货市场价格不断上涨。本周玉米期货主力换月，价格重心下移。截至8月10日，大连盘主力合约 C2311 结算价格为 2728 元/吨，较上周四(8月3日)结算价格 2740 元/吨，跌 12 元/吨，跌幅在 0.44%。

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 9 日结算价为 494.25 美分/蒲式耳，本周最高价为 498.75 美分/蒲式耳，最低价为 493.50 美分/蒲式耳，盘面差价 5.25 美分/蒲式耳。基本面关注北美地区天气变化情况，国际谷物供需动态。

第三章 国内玉米供需格局分析

3.1 2023 年拍卖统计

3.2 深加工企业玉米库存分析



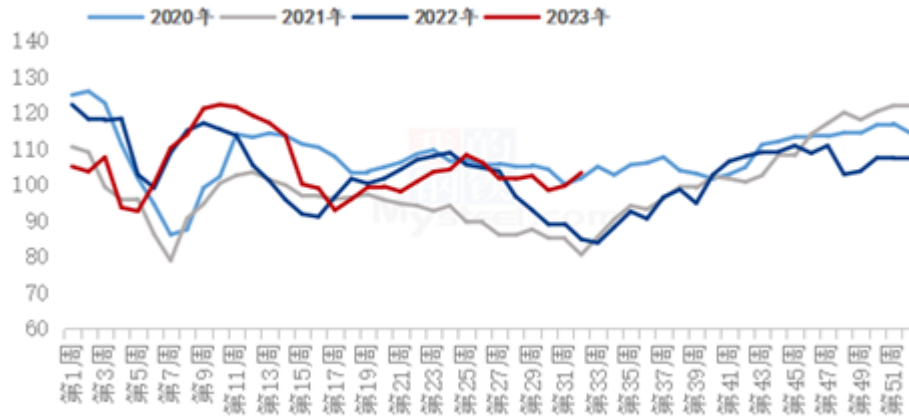
数据来源：钢联数据

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 32 周，截止 8 月 9 日加工企业玉米库存总量 237.7 万吨，较上周减少 5.94%。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，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 32 周(8 月 3 日-8 月 9 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 103.26 万吨, 较前一周增加 3.6 万吨; 与去年同比增加 18.48 万吨, 增幅 21.8%。

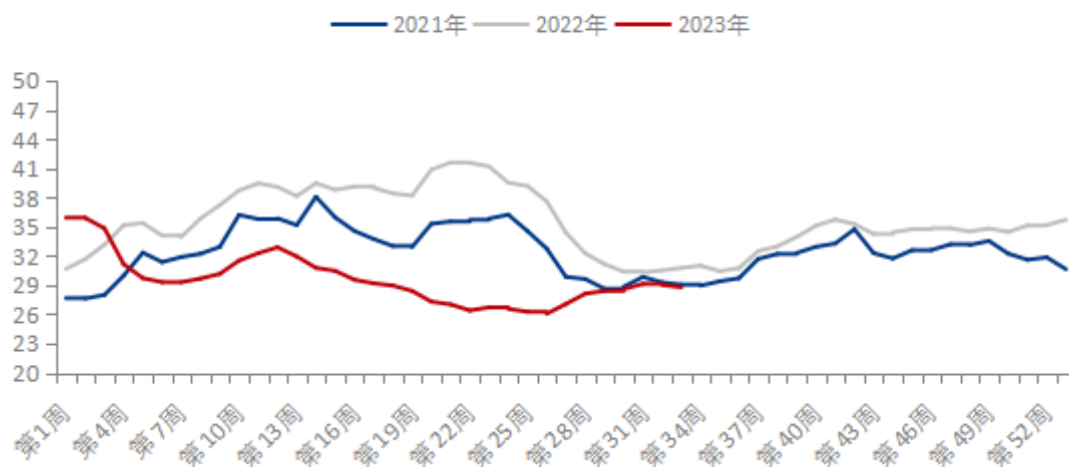
分企业类型看, 其中玉米淀粉加工企业共消化 57.47 万吨, 较前一周增加 4.02 万吨; 氨基酸企业消耗玉米 17.22 万吨, 较前一周减少 0.19 万吨; 酒精企业消化 28.58 万吨, 较前一周减少 0.23 万吨。

3.4 饲料企业库存分析

表 4 饲料企业库存情况 (20230803-0810)

地区	本周	上周	去年同期	周环比	较去年同期
东北	22.00	22.63	38.88	-2.76%	-43.41%
华北	25.15	26.06	25.16	-3.47%	-0.03%
华中	35.00	35.33	36.33	-0.94%	-3.67%
华南	28.43	28.33	20.92	0.35%	35.94%
西南	32.08	32.28	32.37	-0.62%	-0.88%
华东	30.00	29.50	30.92	1.69%	-2.96%
全国	28.78	29.02	30.76	-0.84%	-6.45%

全国样本饲料企业玉米库存天数走势



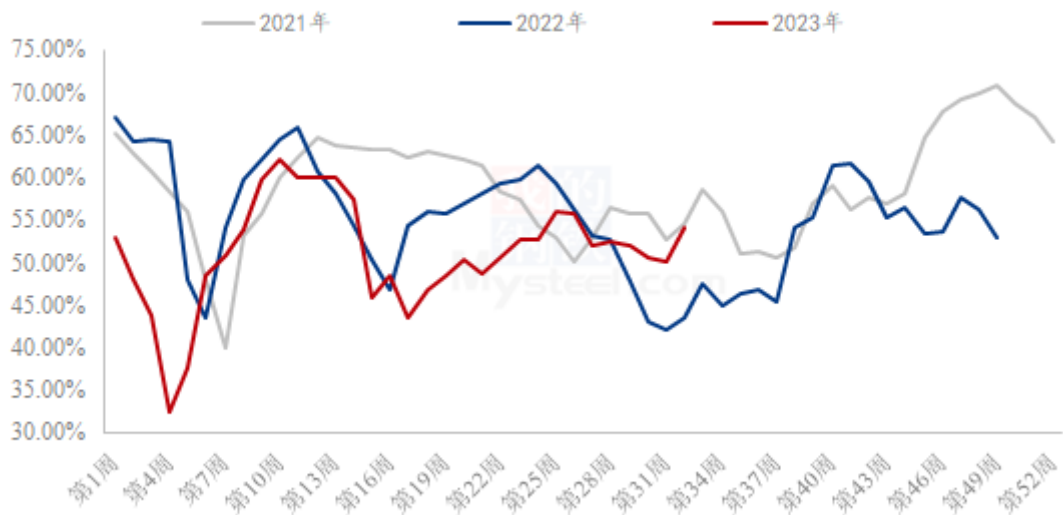
备注：样本饲料企业玉米库存数据为周四与上周四数据对比，库存包含场内内贸及进口玉米，以及在途库存，不包含远期头寸。地区样本点分布情况，东北（黑龙江、吉林、辽宁、内蒙古），华北（山东、河南、河北），华中（江西、湖北、湖南），华南（广东、广西、福建），西南（四川、贵州、云南），华东（浙江、江苏）。

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 10 日，饲料企业玉米平均库存 28.78 天，周环比减少 0.24 天，降幅 0.84%，较去年同期下跌 6.45%。

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

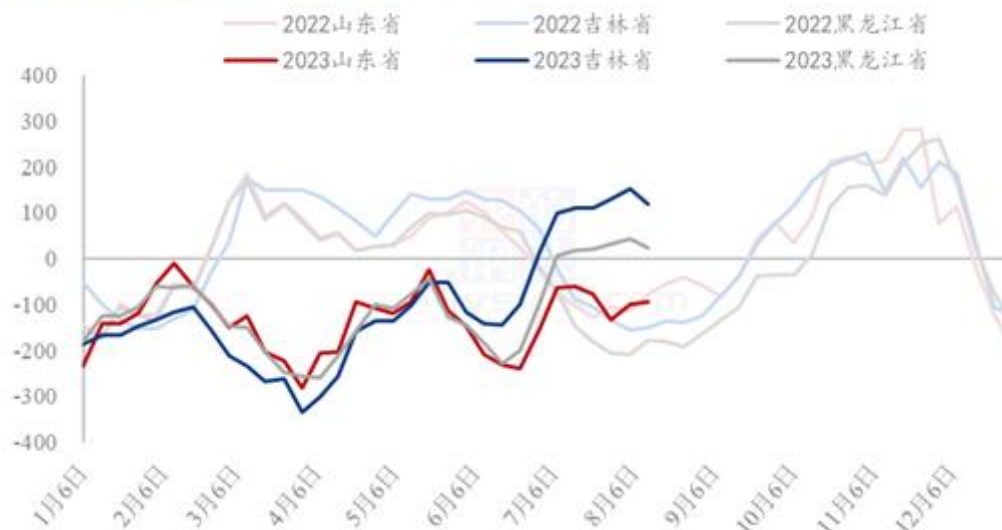
图 7 玉米淀粉企业开工走势图

据 Mysteel 农产品调查数据显示，前期山东检修企业恢复生产，该区域开机明显升高；河北受到原料玉米供应偏紧影响，开机小幅下滑；黑龙江、吉林等地开机维持稳定。

本周（8月3日-8月9日）全国玉米加工总量为 57.47 万吨，较上周环比升高 4.02 万吨；周度全国玉米淀粉产量为 29.1 万吨，较上周产量升高 2.19 万吨；开机率为 54.21%，较上周升高 4.08%。

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 118 元/吨，较上周降低 35 元/吨，山东玉米淀粉对冲副产品利润为-93 元/吨，较上周升高 7 元/吨；本周黑龙江玉米淀粉对冲副产品利润为 23 元/吨，较上周降低 19 元/吨。山东、黑龙江等地原料玉米价格偏强运行，对应淀粉价格涨幅明显，生产利润小幅好转。

4.3 玉米淀粉

2021-2023年主产区玉米淀粉价格走势图（元/吨）

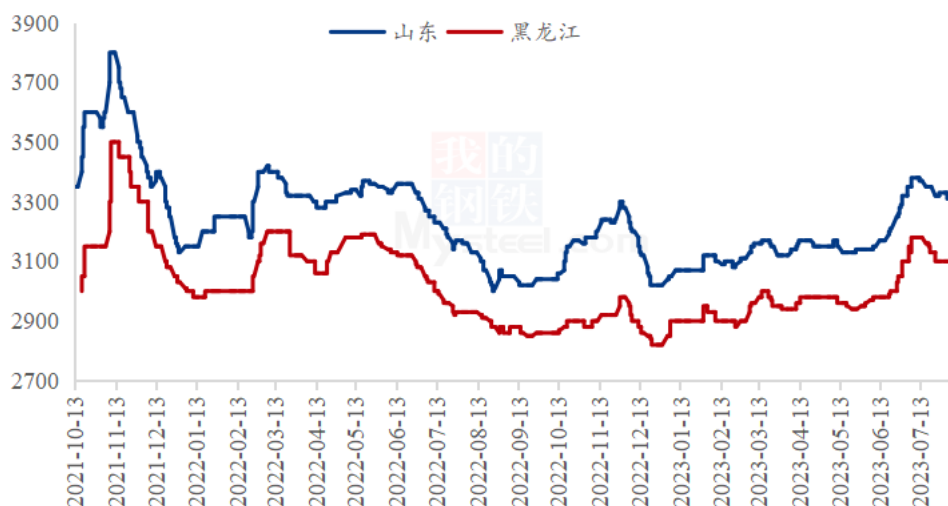
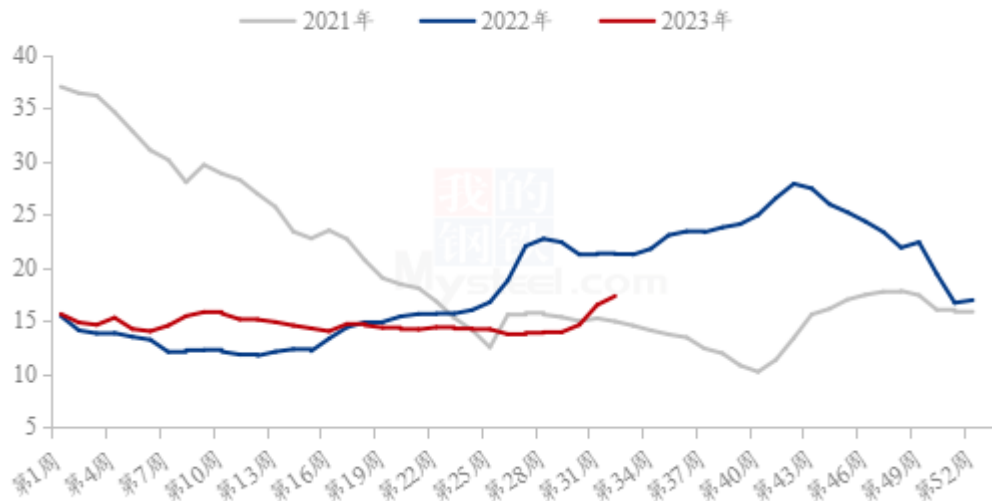


图 9 玉米淀粉价格走势

本周玉米淀粉价格涨幅明显，华北地区价格上涨幅度近百元/吨。受台风天气影响，原料市场看多预期明显增强，玉米价格出现上涨。本周华北深加工厂门到车辆依旧偏低，收购价格明显上涨拉动淀粉报价上行。另外，由于下游前期普遍持随采随用策略，库存天数偏低，涨价氛围刺激下采购积极性明显提高，下半周玉米淀粉市场成交放量，进一步提振上游企业挺价积极性。

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 17.32 元/公斤，较上周上涨 0.83 元/公斤，环比上涨 5.03%，同比下跌 18.53%。本周猪价涨势明显放缓。供应端来看，散户认价出栏，市场供应较为充足。需求端来看，正值猪肉消费的淡季，无明显的消费利好支持价格上涨，反而由于白条价格上涨导致屠企订单减少。价格上涨乏力，近期出现价格缓慢下跌的趋势。预计下周猪价仍有小幅下降的空间。

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 5 日）

省份	总测站数	本周主要发育期及测站数			
		吐丝			
黑龙江	22	吐丝	12	拔节	2
吉林	35	吐丝	13		
内蒙古	27	吐丝	17	开花	6
辽宁	19	吐丝	9	抽雄	1
河北	10	吐丝	3	乳熟	2
四川	13	成熟	3	乳熟	1
山西	24	吐丝	21	乳熟	1
云南	1	乳熟	1		
新疆	10	吐丝	7	乳熟	3
甘肃	7	吐丝	5	乳熟	2
广西	8	乳熟	1		
重庆	8	成熟	2	乳熟	1
宁夏	6	吐丝	5		
贵州	3	乳熟	2		

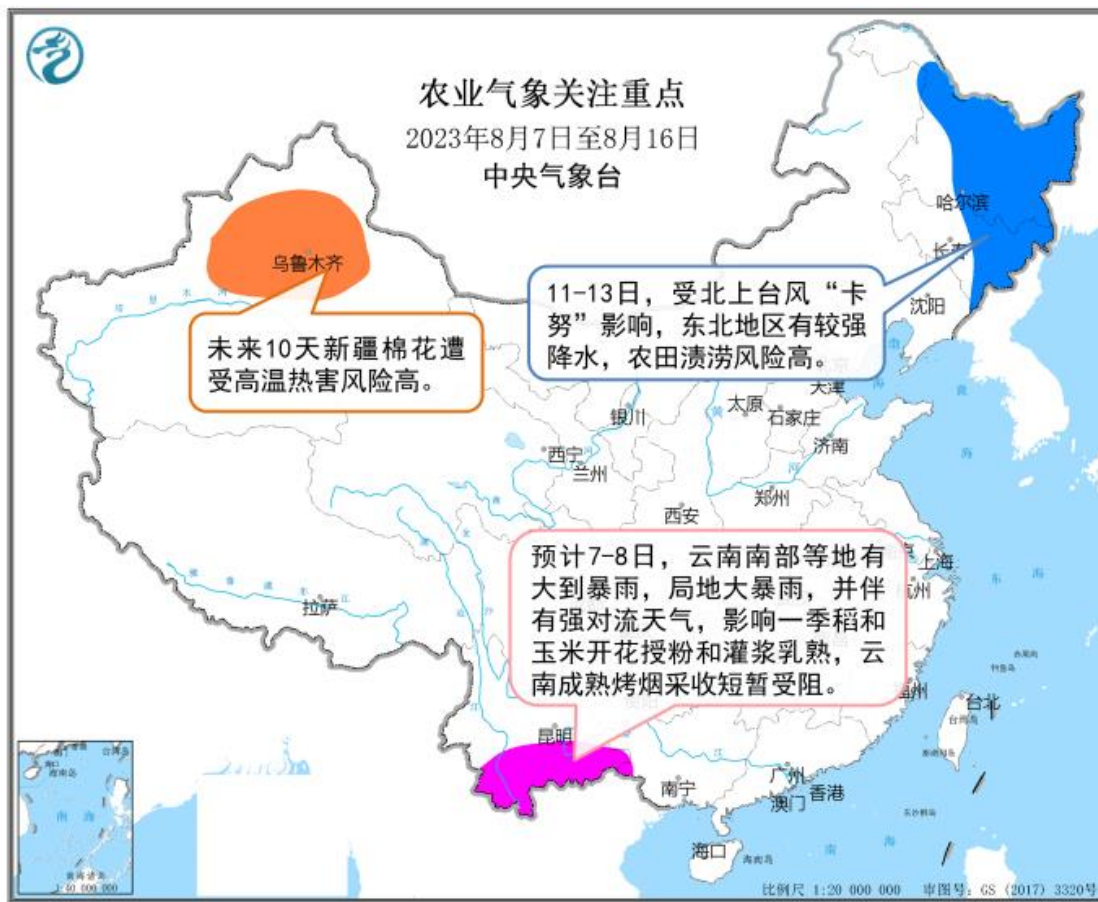
表 6 主产省春玉米发育进程统计（截至 2023 年 8 月 5 日）

省份	总测站数	本周主要发育期及测站数			
		吐丝			
云南	8	吐丝	4	开花	1
四川	4	乳熟	1	拔节	1
江苏	4	吐丝	2	开花	2
陕西	8	拔节	4	抽雄	1
安徽	2	抽雄	1	拔节	1
新疆	11	拔节	10	三叶	1
山西	4	吐丝	2	拔节	2
河北	15	拔节	7	抽雄	1
河南	23	吐丝	15	拔节	6
山东	11	拔节	5	吐丝	3

数据来源：中央气象台





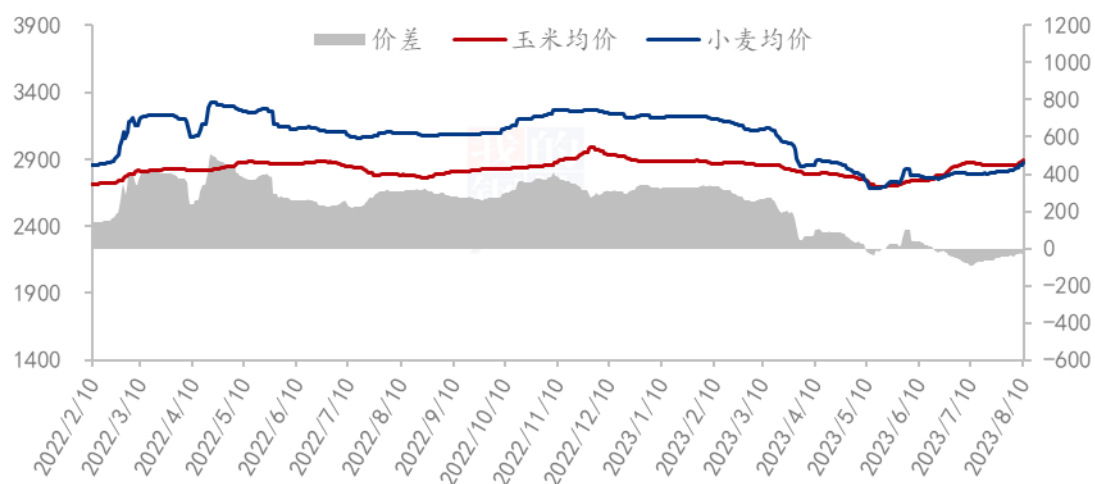


数据来源：中央气象台

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 10 日，小麦市场均价 2872 元/吨，玉米市场均价 2893 元/吨，小麦玉米价差-21 元/吨。

本周小麦价格延续大范围上涨态势，市场购销积极。多地连续降雨天气影响小麦上量，叠加洪涝灾害等因素影响，持粮主体对后市看涨情绪浓厚。进入 8 月份以来，面粉走货较前期略有好转，面粉价格小幅上涨带动经销商拿货积极性，企业开机温和回暖，制粉企业小麦采购积极性提升，市场价格接连上涨。预计下周小麦价格继续上涨空间有限，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

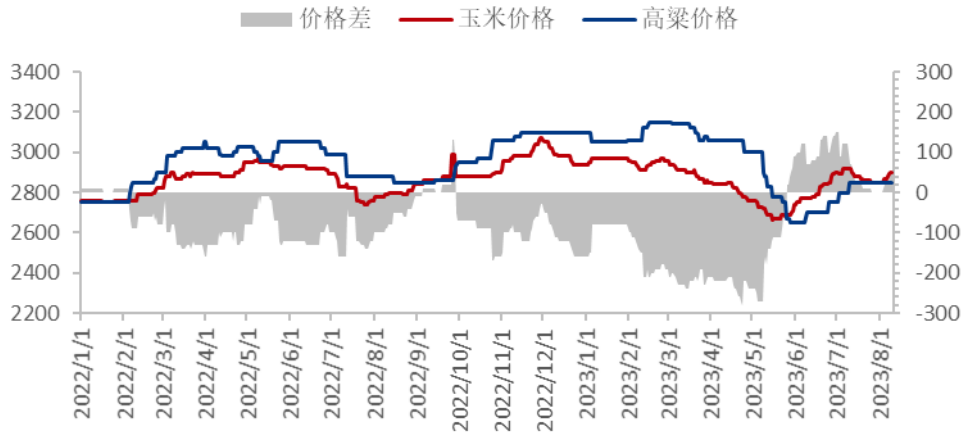


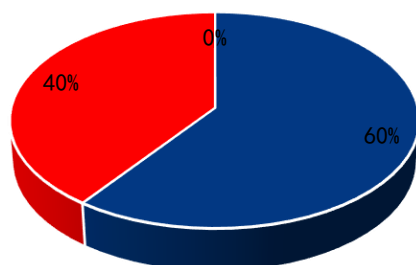
图 12 玉米高粱价差走势图

截至 8 月 10 日，南通港玉米价格 2900 元/吨，进口高粱价格 2850 元/吨，玉米价格较高粱价格高 50 元/吨。

本周国产高粱市场延续坚挺，产区余粮不多，北方贸易商挺价心态较强，但中小型酒厂仍在停产中，无明显采购行为，市场有价无市，短期市场变化不大。进口高粱价格延续稳定，南通港货源较少，其它港口供应宽松，参与主体心态谨慎，基本按需采购，需求支撑弱势；短期需求仍无利好支撑，等待酿造企业开机后的补采，届时将有增量体现，到港量仍在增加，预计进口高粱市场弱势稳定为主。

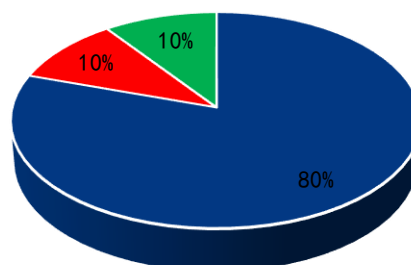
第七章 市场心态解读

贸易商



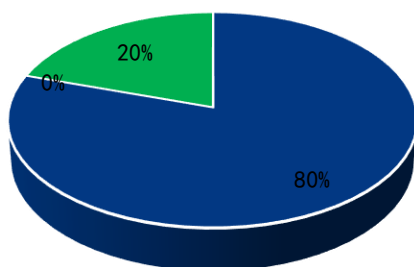
■ 震荡 ■ 看涨 ■ 看跌

深加工



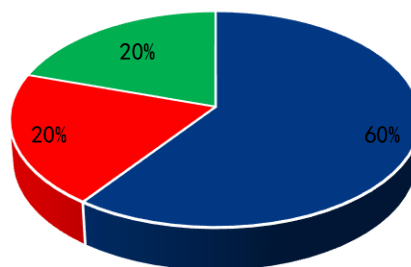
■ 震荡 ■ 看涨 ■ 看跌

饲料企业



■ 震荡 ■ 看涨 ■ 看跌

资金

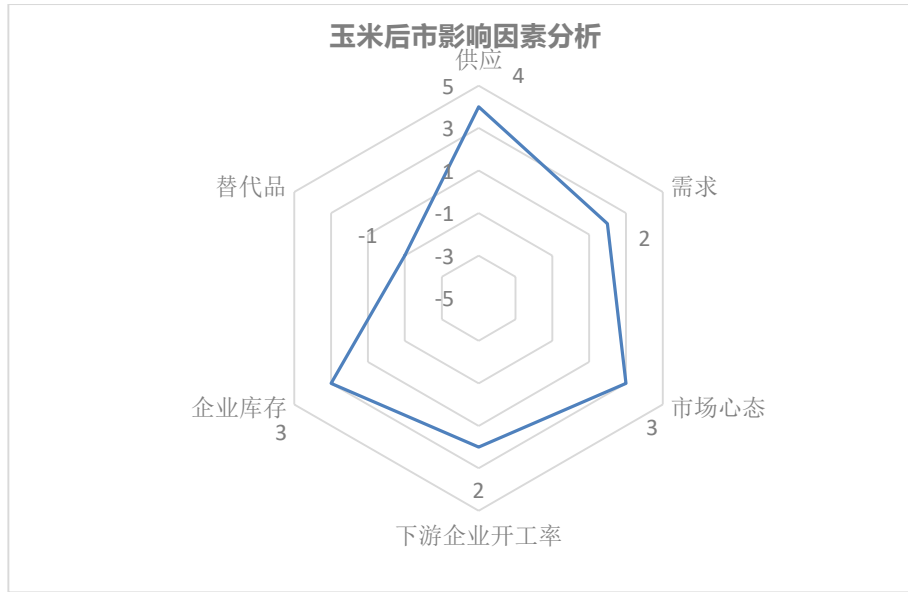


■ 震荡 ■ 看涨 ■ 看跌

样本数量：贸易商 30，生产企业 20，资金 5。

样本业者对下周市场心态预期，震荡预期占比 70%，看涨预期占比 18%，看跌预期占比 12%。

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：台风影响，供应偏紧；

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：受台风等利好影响，市场短期看涨；

替代品：小麦替代继续；饲用稻谷拍卖高成交；进口谷物。

总结：利好因素发酵，市场有效供应维持偏紧的状态，需求保持相对稳定。玉米供需环境维持动态平衡。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。

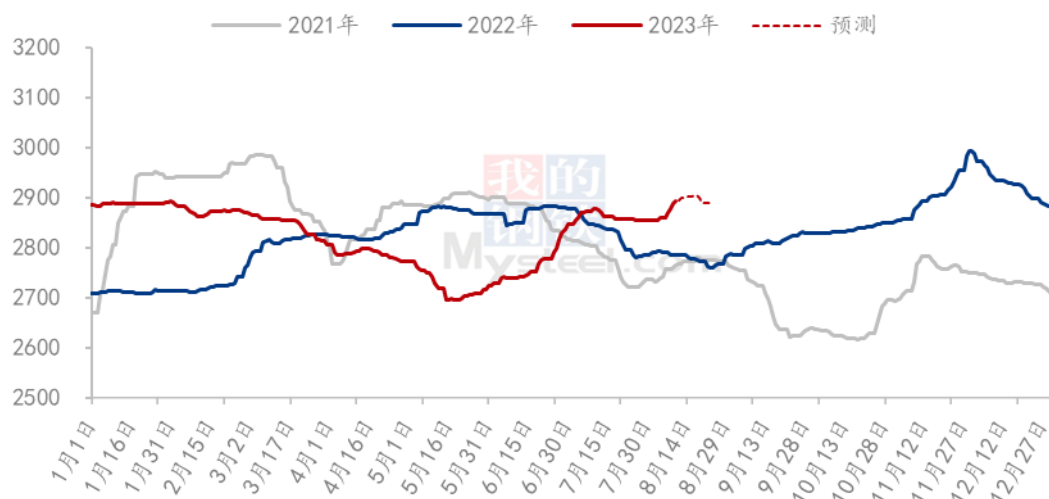
影响因素及影响力值说明

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

基层余粮继续减少，市场上量不多。产销区优质粮源现货供应偏紧，贸易商多挺价心态，暂无低出意向。且本周定向稻谷拍卖成交良好，对市场心态形成提振。综合来看，目前市场看涨情绪仍存，但下游饲料企业维持刚需采购，且替代谷物选择性较多，预计下周价格维持高位震荡，整体上涨空间有限。关注产区天气及市场心态的变化。

资讯编辑：黄凤姣 0533-7026621

资讯监督：王涛 0533-7026866

资讯投诉：陈 杰 021-26093100