

# 玉米市场

# 周度报告

(2023.8.10-2023.8.17)



## Mysteel 农产品

编辑：李红超、刘栋、陈庆庆、谢晋江、 电话：0533-7026559

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. 10–2023. 8. 17)

## 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.....	- 5 -
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.....	- 6 -
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.....	- 7 -
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.....	- 10 -
4.4 生猪.....	- 11 -
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.....	- 15 -
6.1 小麦.....	- 15 -

---

6.2 高粱.....	- 16 -
第七章 市场心态解读.....	- 17 -
第八章 玉米后市影响因素分析.....	- 18 -
第九章 玉米后市预测.....	- 18 -

## 本周核心观点

本周全国玉米周度均价为 2909 元/吨，较上周上涨 36 元/吨，涨幅 1.25%。价格达到高位后出现分化，涨跌互现，幅度皆有限。东北玉米价格坚挺，市场上量有限，下游采购节奏放缓，购销趋清淡。华北深加工企业玉米价格有涨有跌，整体呈现先涨后跌的趋势。上周末玉米价格达到阶段性高点，本地贸易商陆续出货，运输条件改善，东北粮源流入增加，深加工企业门前到货量逐渐增加。部分春玉米上市，但数量少。销区玉米市场震荡下跌。南方港口替代谷物陆续到港，内贸玉米成交淡，叠加期货大幅下跌，贸易商报价普遍下调。预计下周全国玉米价格高位运行，市场关注春玉米上市，稻谷拍卖成交，小麦价格变化等方面。

## 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）	2909	2873	36
供应	进口玉米竞拍成交率	-	-	-
需求	饲料企业玉米库存（天）	28.70	28.78	-0.26%
	深加工企业开工	52.81%	54.21%	-2.4%
	深加工企业玉米库存（万吨）	235.3	237.7	-1.01%
	深加工企业玉米消耗量（万吨）	102.14	103.26	-1.12
利润	山东淀粉企业利润（元/吨）	-23	-93	70

## 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

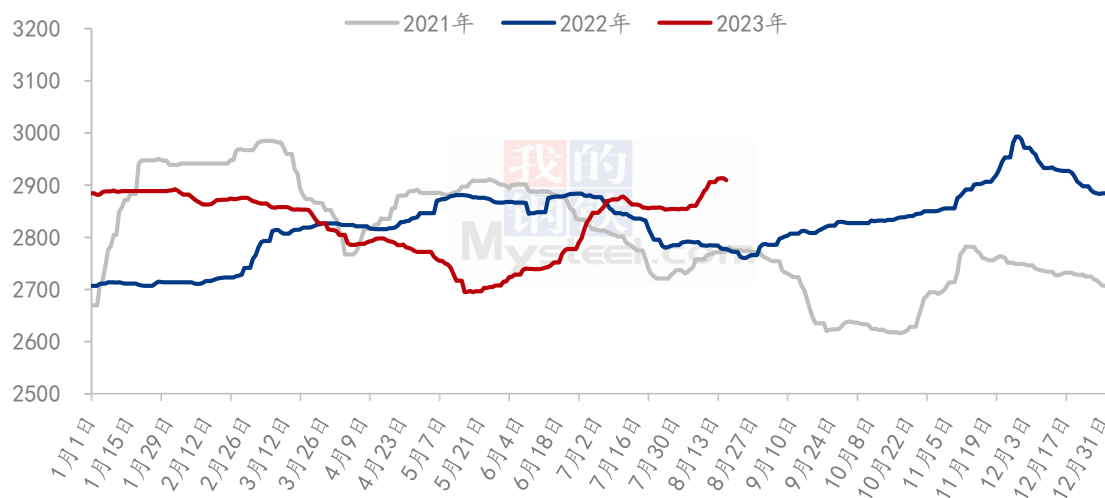
单位：元/吨

地区	市场	本周均价	上周均价	周涨跌	周涨跌幅
东北	黑龙江	2683	2658	25	0.94%
	吉林	2780	2733	47	1.72%
	辽宁	2830	2798	32	1.14%
	内蒙古	2796	2756	40	1.45%
华北	河北	2992	2930	62	2.12%
	山东	3002	2938	64	2.18%
	河南	2893	2864	29	1.01%
	安徽	2929	2861	68	2.38%
华中	湖南	2954	2939	15	0.51%
	湖北	2949	2929	20	0.68%
	江西	2929	2913	16	0.55%
西南	云南	3181	3153	28	0.89%
	贵州	3147	3114	33	1.06%
	四川	3149	3076	73	2.37%
华东	江苏	2915	2890	25	0.87%
	浙江	2979	2962	17	0.57%
	上海	2889	2870	19	0.66%
港口	锦州港	2840	2820	20	0.71%
	鲅鱼圈港	2850	2820	30	1.06%
	钦州港	2939	2926	13	0.44%
	漳州港	2924	2919	5	0.17%
	南通港	2899	2883	16	0.55%
	宁波港	2960	2941	19	0.65%
	蛇口港	2924	2911	13	0.45%
全国		2909	2873	36	1.25%

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

本周东北玉米价格继续保持坚挺，市场上量有限。但下游采购节奏开始放缓，市场观望情绪升温。玉米购销趋于清淡。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，与上周上调 20 元/吨。吉林长春市场二等玉米主流价格 2770 元/吨，较上周上调 40 元/吨。产地优质粮源供应趋紧，贸易商销售心态较强。但期货价格回落，产区天气炒作告一段落，下游采购节奏有所放缓，物流恢复之后，华北用粮企业到货增加，价格开始回落。产区走货速度开始下降。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。

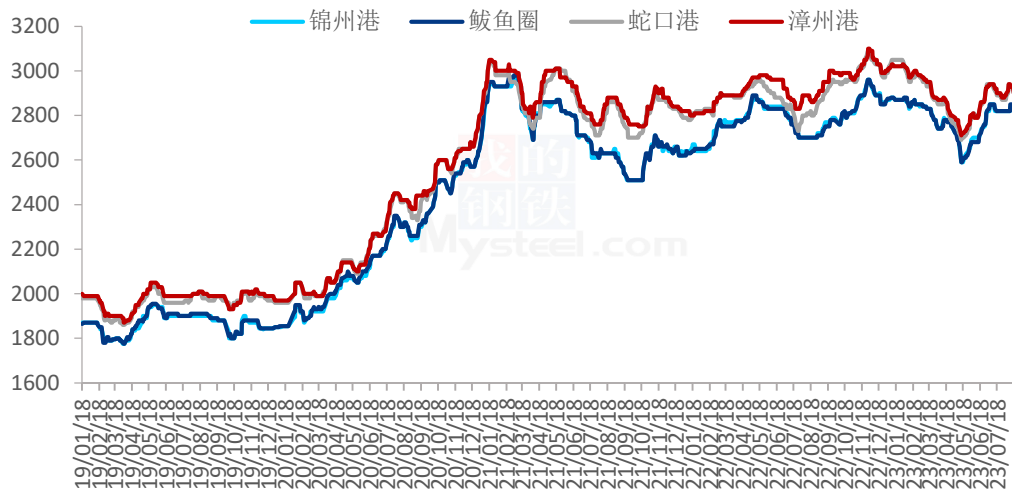
本周华北地区深加工企业玉米价格较上周有涨有跌，整体呈现先涨后跌的趋势。上周末开始，玉米价格达到阶段性高点，本地贸易商陆续开始出货，运输条件改善，东北粮源流入增加，深加工企业门前到货量逐渐增加，企业价格维持偏弱运行。部分地区春玉米开始上市，一定程度上增加供应，但数量较少，贸易商随收随走，不做库存。截至 8 月 17 日，山东潍坊寿光深加工玉米价格参考 3050 元/吨，较上周价格上涨 20 元/吨。华北本地粮源供应量一般，主要靠东北货源流入补充，新玉米尚未大量上市，预计下周价格维持高位运行。

本周销区玉米市场震荡下跌。南方港口替代谷物陆续到港，挤占内贸玉米市场，但周前期因内贸玉米现货库存较少，饲料企业亦有一定刚需，港口报价多趋稳运行。周后期，随着饲料企业转提小麦，现货玉米成交清淡，叠加期货大幅下跌，贸易商报价普遍下调促进走货。但集装箱因运费上涨及发运量较少等因素，到货成本较高，南港现货偏紧，贸易商暂无低出意向。内陆方面，新疆余粮有限，下游企业刚需采购，

价格偏强运行。整体来看，目前下游需求疲软，进口玉米等待放行，港口内外贸小麦陆续在卸，预计下周期销区市场维持偏弱运行。

## 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。期货下跌，下游采购节奏放缓，港口玉米购销趋于清淡，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17日，北方港口二等玉米平仓价格2840-2850元/吨，较上周上涨30元/吨。港口新粮二等收购价格2770-2780元/吨，较上周上涨10元/吨。目前港口玉米库存偏低，而且产区价格上涨，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 结算价格呈现大幅下跌态势。利好因素基本出尽，多头获利了结心态明显，玉米期货市场大幅回落。且目前华北地区春玉米陆续上市，市场对后市看空居多。截至8月17日，大连盘主力合约 C2311 结算价格为 2625 元/吨，较上周四(8月10日)结算价格 2728 元/吨，跌 103 元/吨，跌幅在 3.78%。

## 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）

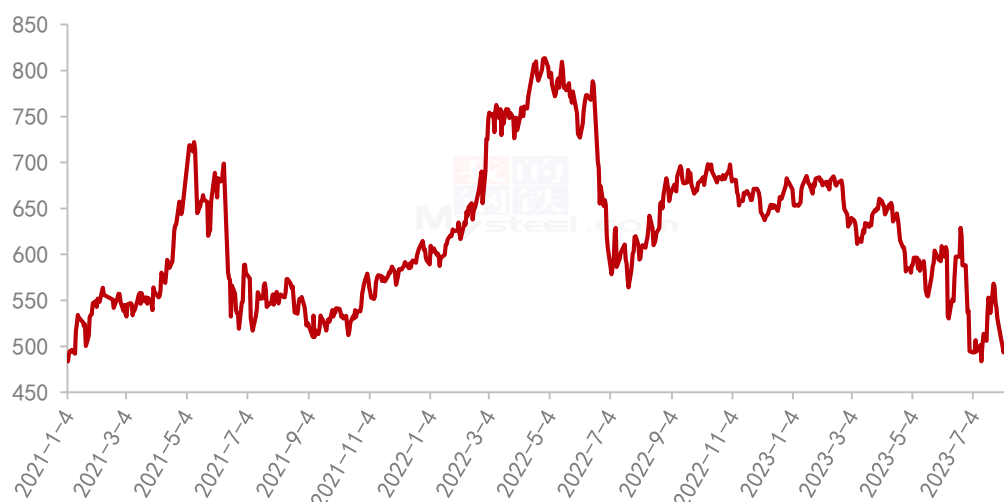


图 4 美盘玉米期货价格走势

CBOT 玉米期货合约 8 月 16 日结算价为 481.50 美分/蒲式耳，本周最高价为 496.25 美分/蒲式耳，最低价为 475.50 美分/蒲式耳，盘面差价 20.75 美分/蒲式耳。基本面关注北美粮食主产区降水情况，国际玉米供需变化。

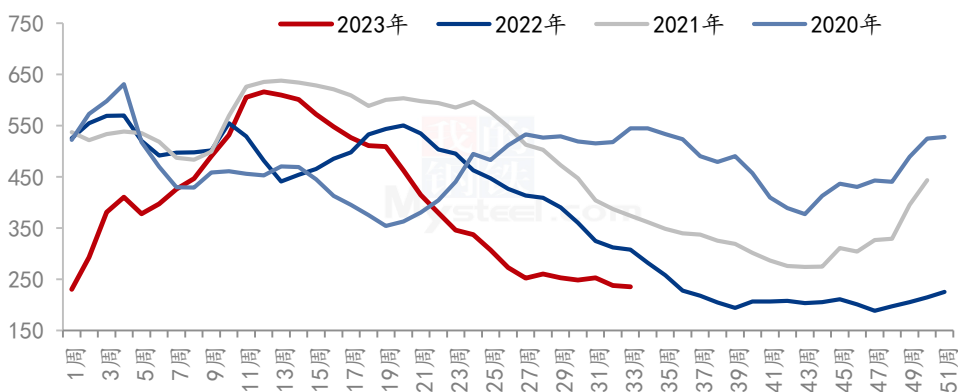
### 第三章 国内玉米供需格局分析

#### 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）



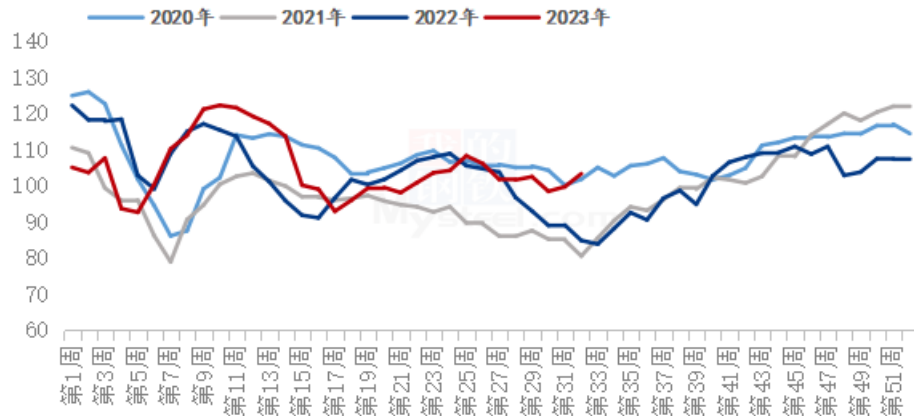
数据来源：钢联数据

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 33 周，截止 8 月 16 日加工企业玉米库存总量 235.3 万吨，较上周减少 1.01%。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上升，近期深加工厂门到货量明显上升。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)



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 33 周(8 月 10 日-8 月 16 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 102.14 万吨,较前一周减少 1.12 万吨;与去年同比增加 18.52 万吨,增幅 22.15%。

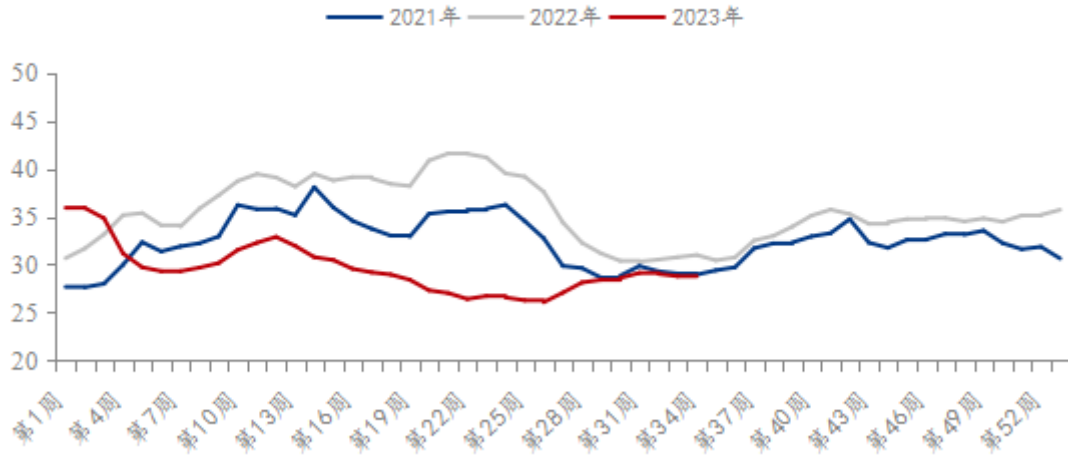
分企业类型看,其中玉米淀粉加工企业共消化 56.35 万吨,较前一周减少 1.12 万吨;氨基酸企业消耗玉米 17.22 万吨,较前一周持平;酒精企业消化 28.58 万吨,较前一周持平。

### 3.4 饲料企业库存分析

表 4 饲料企业库存情况(20230810-0817)

地区	本周	上周	去年同期	周环比	较去年同期
东北	22.25	22.00	37.88	1.14%	-41.25%
华北	24.91	25.15	25.49	-0.95%	-2.27%
华中	34.67	35.00	37.00	-0.95%	-6.31%
华南	26.50	28.43	21.25	-6.80%	24.71%
西南	33.88	32.08	32.67	5.61%	3.72%
华东	30.00	30.00	31.67	0.00%	-5.26%
全国	28.70	28.78	30.99	-0.26%	-7.39%

### 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）。

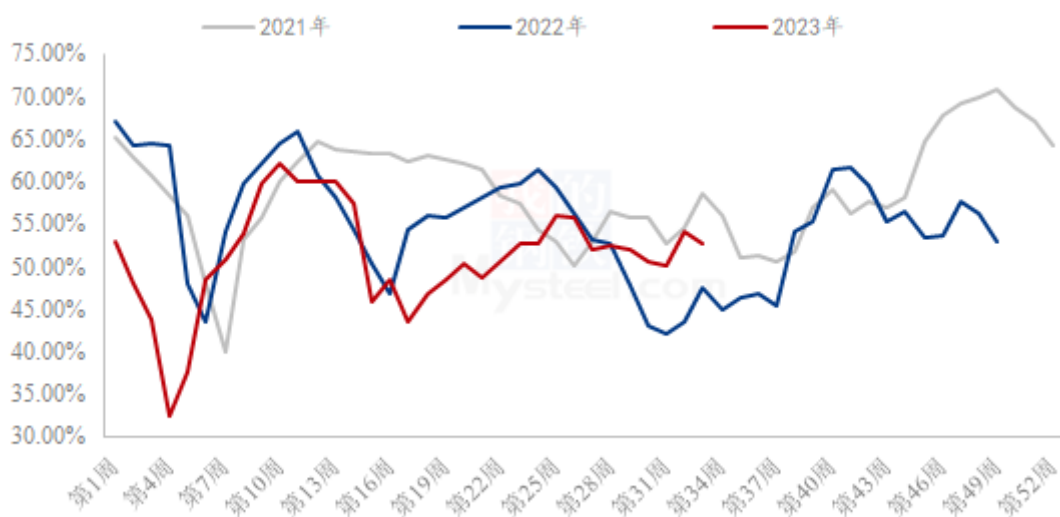
根据 Mysteel 玉米团队对全国 18 个省份，47 家规模饲料厂的最新调查数据显示，截至 8 月 17 日，饲料企业玉米平均库存 28.70 天，周环比减少 0.08 天，降幅 0.26%，较去年同期下跌 7.39%。

根据样本饲料企业库存数据，玉米继续维持安全库存，目前饲料企业库存整体处于低位，厂家采购节奏略有不同。整体看，东北地区饲料企业采购糙米陆续到货，采购玉米意向一般，个别补库，库存天数周环比增加。华北、华中地区春玉米陆续上市，小麦替代有优势，玉米库存天数小幅下降。华南地区进口玉米陆续到港等待通关，企业采购节奏放缓，玉米库存天数下降。西南地区因为物流偏紧，加之现货玉米价格上涨，四川部分样本企业少量补库，地区库存天数环比增加。

## 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

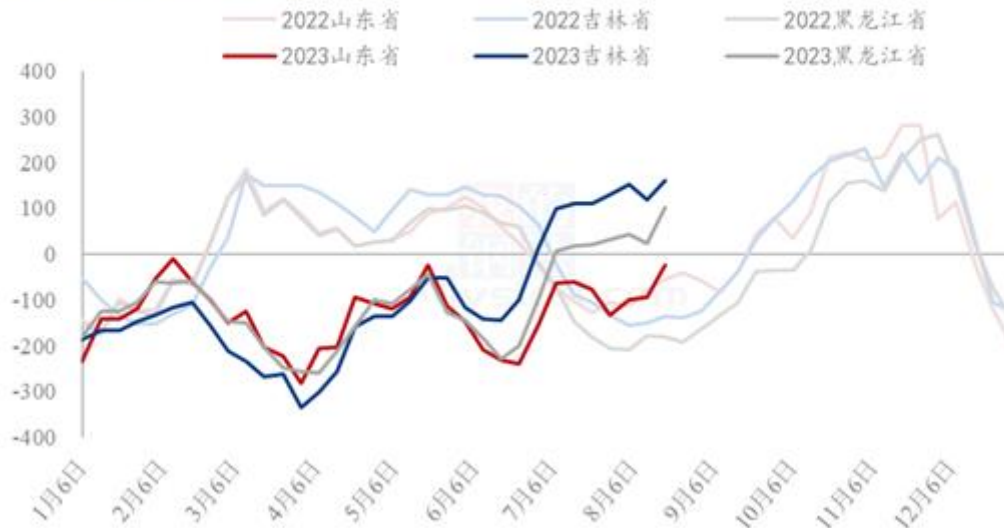
图 7 玉米淀粉企业开工走势图

据 Mysteel 农产品调查数据显示，之前局部原料玉米供应偏紧，个别企业减量生产，行业整体开机小幅下降。

本周（8月10日-8月16日）全国玉米加工总量为 56.35 万吨，较上周环比降低 1.12 万吨；周度全国玉米淀粉产量为 28.35 万吨，较上周产量降低 0.75 万吨；开机率为 52.81%，较上周降低 1.4%。

## 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 160 元/吨，较上周升高 42 元/吨，山东玉米淀粉对冲副产品利润为-23 元/吨，较上周升高 70 元/吨；本周黑龙江玉米淀粉对冲副产品利润为 101 元/吨，较上周升高 78 元/吨。主产品玉米淀粉与副产品价格同时上涨，加之山东原料玉米价格高位回落，玉米淀粉企业利润表现好转。

## 4.3 玉米淀粉

2021-2023年主产区玉米淀粉价格走势图（元/吨）

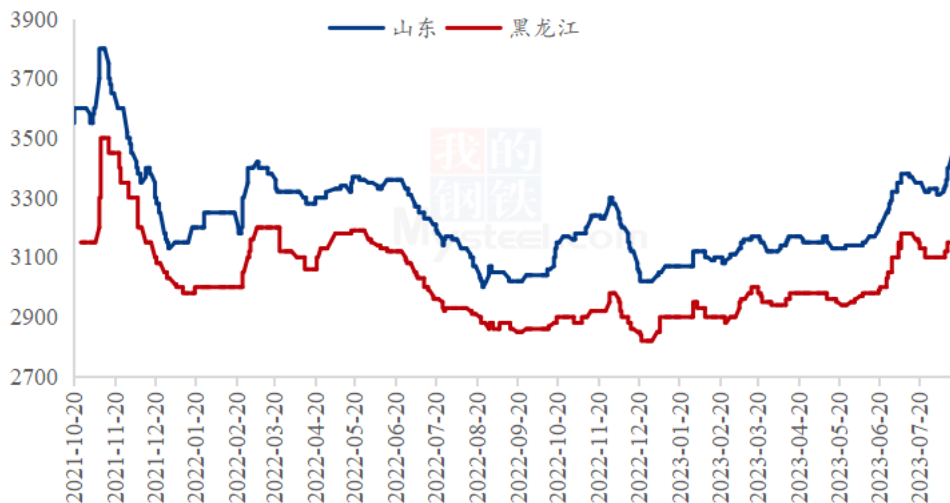
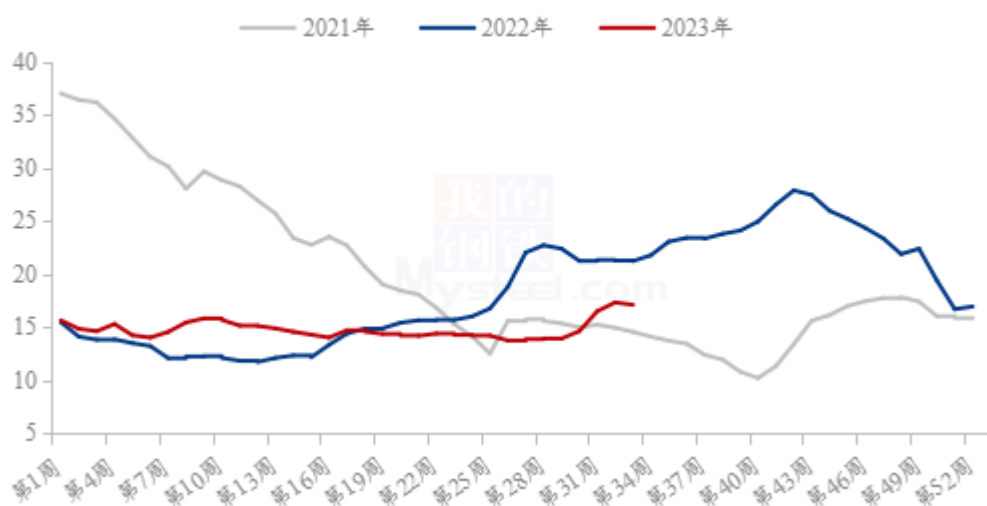


图 9 玉米淀粉价格走势

本周玉米淀粉价格先涨后落，上半周市场关注重点仍在于原料紧缺可能引起的缺货预期，由于华北玉米到货量持续偏低，玉米价格涨至高位，有效拉动下游买货采购节奏。上游企业普遍表示订单成交良好，未执行合同较多。至下半周随着玉米到货量逐步增加，原料预期回落下游采购心理趋于谨慎，且由于下游客户普遍完成刚需采购，成交减量明显，市场购销氛围转为清淡。成本回落且副产品价格高位运行，玉米淀粉企业生产利润转好情况下，适当性回调淀粉报价以争取订单。

#### 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 17.10 元/公斤，较上周下跌 0.22 元/公斤，环比下跌 1.27%，同比下跌 19.38%。本周猪价先涨后跌，整体波动幅度较小，周度重心偏弱下行。供应方面来看，市场猪源供给无明显变化，养殖端量价难齐升，企业月度计划进度偏缓，散户惜售情绪偏强，整体出栏情况较为一般。需求方面来看，终端屠企收猪成本较高而白条难上量，批发零售情况不如人意，贸易商接货谨慎，二育入场较为有限，需求端整体支撑薄弱。整体来看，市场上下游心态博弈，供需阶段性僵持延续，短期行情变化不明显，预计猪价涨跌空间有限，整体走势延续窄幅调整。



## 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		拔节	
黑龙江	22	吐丝	12	拔节	1
吉林	35	吐丝	13		
内蒙古	27	吐丝	19	乳熟	3
辽宁	19	吐丝	9	乳熟	1
河北	10	吐丝	3	乳熟	2
四川	13	成熟	1	吐丝	1
山西	24	吐丝	18	乳熟	4
云南	1	乳熟	1		
新疆	10	乳熟	5	吐丝	5
甘肃	7	吐丝	5	乳熟	2
广西	8	乳熟	1		
重庆	8	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 12 日）

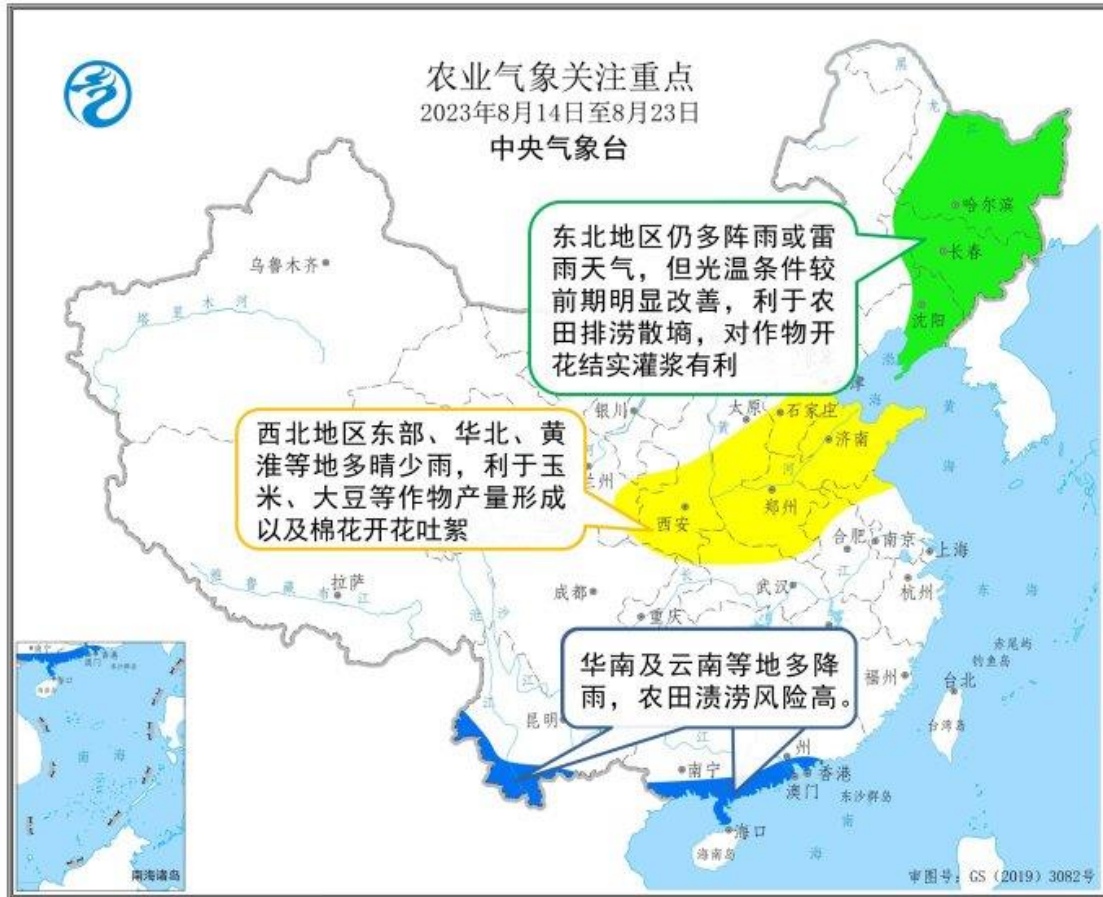
省份	总测站数	本周主要发育期及测站数			
		吐丝		乳熟	
云南	8	吐丝	4	乳熟	2
四川	4	成熟	1	拔节	1
江苏	4	吐丝	4		
陕西	8	吐丝	5	开花	1
安徽	2	吐丝	1	拔节	1
新疆	11	拔节	7	吐丝	2
山西	4	吐丝	4		
河北	15	吐丝	6	开花	2
河南	23	吐丝	19	开花	3
山东	11	吐丝	10	拔节	1



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）

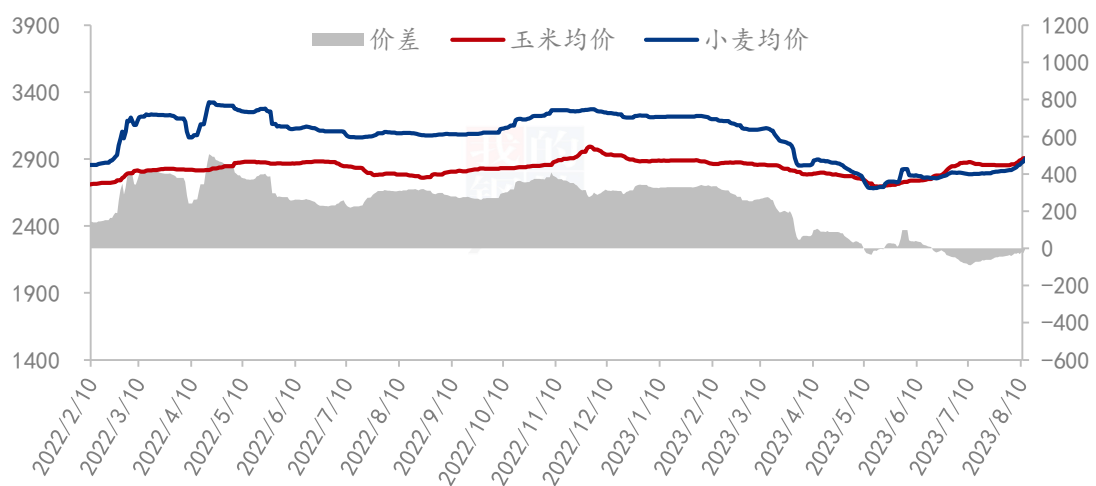


图 11 玉米小麦价差走势图

截至 8 月 17 日，小麦市场均价 2926 元/吨，玉米市场均价 2909 元/吨，小麦玉米价差 17 元/吨。

本周小麦价格涨至高位后回落，市场观望氛围浓厚。周初市场粮源流通依旧稀少，制粉企业不断提价促收。随着小麦价格逐步接近 1.5 元/斤，粮商惜售情绪松动，制粉企业门前到货量增加。制粉企业根据自身库存和上货量情况灵活调整采购价格，供需博弈下，小麦市场价格震荡下行。预计下周小麦价格维持平稳为主，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

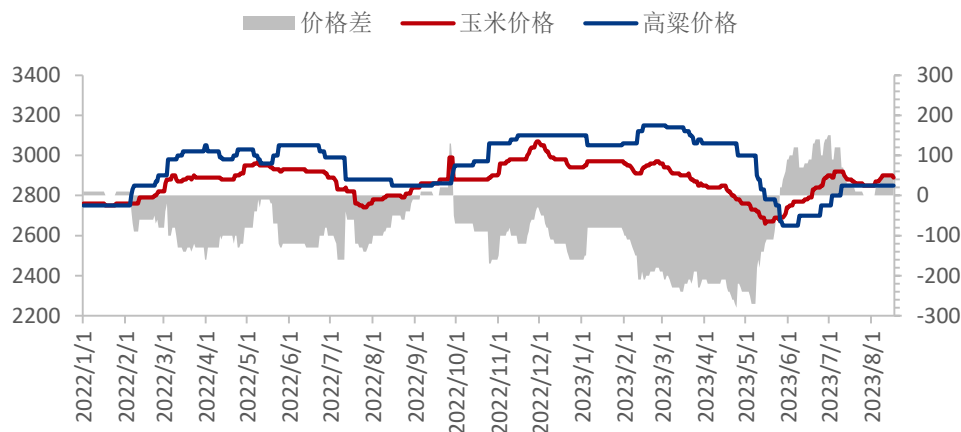


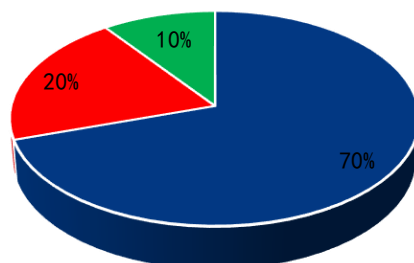
图 12 玉米高粱价差走势图

截至 8 月 17 日，南通港玉米价格 2890 元/吨，进口高粱价格 2850 元/吨，玉米价格较高粱价格高 40 元/吨。

本周国产高粱价格上涨明显，产区上涨 0.05-0.10 元/斤左右，市场余量少且集中，加之中小型酒厂有少量采购行为，走货量较前期略有提升，贸易商挺价惜售，但下游接受程度有限，短期市场涨跌两难。进口高粱价格小幅探涨，主因下游采购量小幅增加，贸易商前期备货不积极，库存有限，提价心态积极，但贸易商基本接单拿货，仍旧较为谨慎，预计进口高粱市场稳中偏强运行。

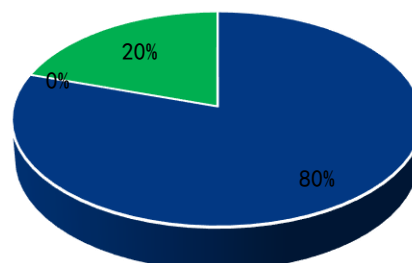
## 第七章 市场心态解读

贸易商



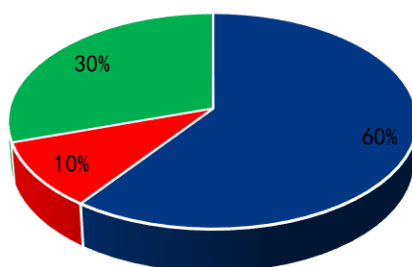
■ 震荡 ■ 看涨 ■ 看跌

深加工



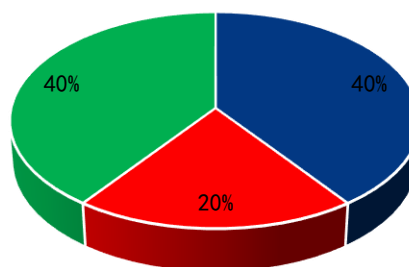
■ 震荡 ■ 看涨 ■ 看跌

饲料企业



■ 震荡 ■ 看涨 ■ 看跌

资金



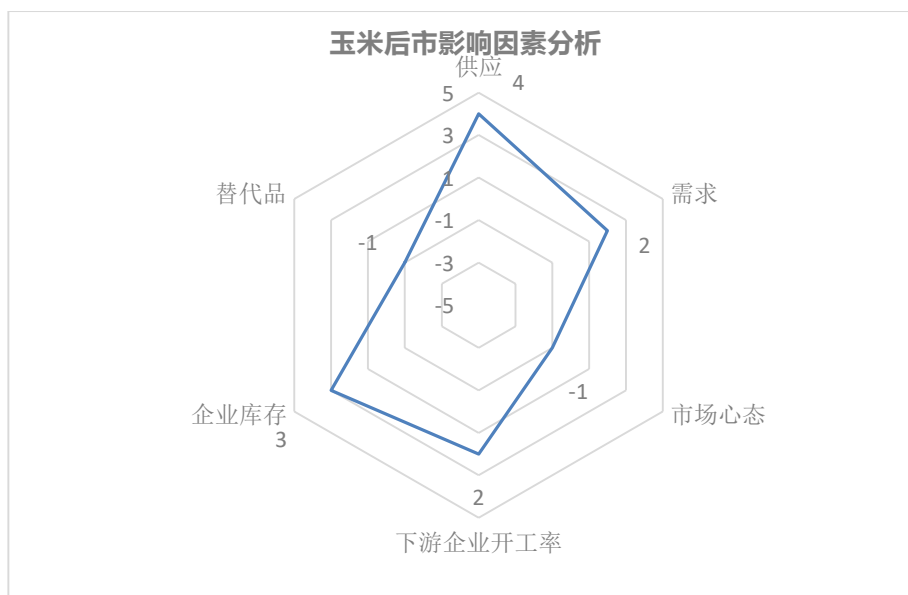
■ 震荡 ■ 看涨 ■ 看跌

样本数量：贸易商 30，生产企业 20，资金 5。

样本业者对下周市场心态预期，震荡预期占比 62%，周环比下降 7%；看涨预期占比 13%，下降 5%；看跌预期占比 25%，上涨 12%。

随着华北地区春玉米上市，市场看跌预期增强，尤其是深加工企业到货改善，短期收购心态有所缓和。饲料企业采购替代品多样，个别厂对优质玉米有小幅看涨预期。

## 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：**春玉米上市；贸易商出货增加，供应紧张有所缓解；

**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：**供应紧张的情况有所缓解，需求保持稳定。天气炒作退去，期货价格回落，市场继续看涨意愿减弱。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

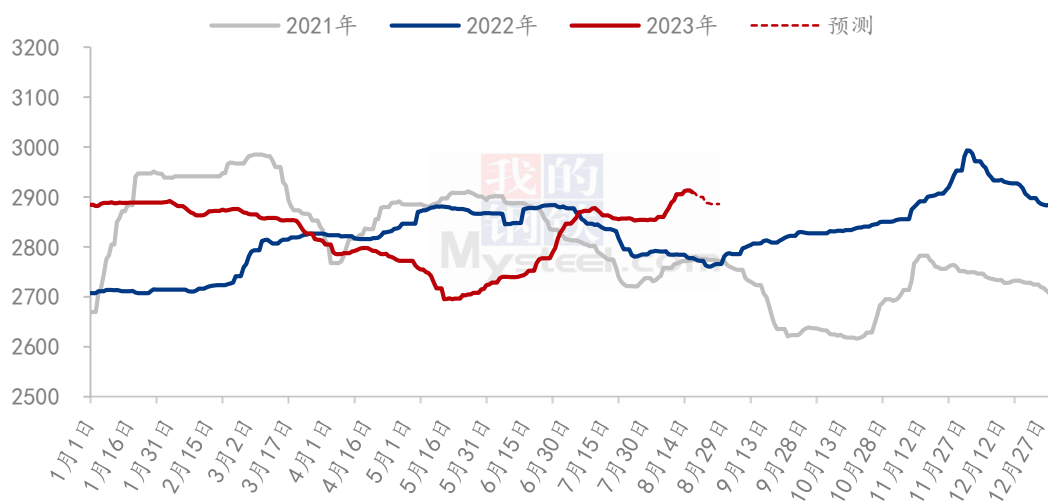
5	重大利好	-5	重大利空
4	明显利好	-4	明显利空
3	一般利好	-3	一般利空
2	小幅利好	-2	小幅利空
1	弱势利好	-1	弱势利空



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

物流运输情况基本恢复，市场流通方面得到保证。东北及华北产区市场基层粮源偏低，优质粮源报价坚挺，质量一般的粮源报价略低。市场供应呈现减少趋势，市场需求方面则较为谨慎，饲料企业关注替代谷物，按需采购，维持刚需，深加工企业则处于正常检修期，需求较稳。预计下周玉米价格高位盘整，涨跌互现，幅度变化不大。

资讯编辑：李红超 0533-7026559

资讯监督：王涛 0533-7026866

资讯投诉：陈杰 021-26093100