

玉米市场

周度报告

(2023.8.31-2023.9.7)



Mysteel 农产品

编辑：李红超、刘栋、陈庆庆、谢晋江、 电话：021-26090197

李迎雪、姜梦娜、黄凤姣

邮箱：huangfengjiao@mysteel.com



农产品

玉米市场周度报告

(2023. 8. 31-2023. 9. 7)

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.....	- 6 -
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.....	- 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 2937 元/吨，周环比上涨 0.44%，东北玉米价格整体稳定，辽宁新粮零星上市，市场新陈粮过渡初期，现货价格相对坚挺。华北玉米价格先跌后稳，本地货源出库意愿增强，东北货源流入，市场供应量增加，深加工企业玉米价格下跌。但由于新玉米上市时间推迟，主要依然靠陈粮供应，价格又出现微幅反弹，整体价格依然维持高位。销区玉米市场渠道库存维持低位，但港口询价气氛有所减弱，饲料企业亦偏向采购糙米，挤占玉米市场需求，供需博弈下，价格高位震荡。下周国内新季秋粮继续少量上市，预计玉米价格延续震荡调整。

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）	2937	2924	13
供应	进口玉米竞拍成交率	100%	100%	0
需求	饲料企业玉米库存（天）	29.27	29.40	-0.43%
	深加工企业开工	52.81%	55.29%	-2.48%
	深加工企业玉米库存（万吨）	231.6	224.7	3.07%
	深加工企业玉米消耗量（万吨）	108.87	107.72	1.15
利润	山东淀粉企业利润（元/吨）	3	12	-9

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

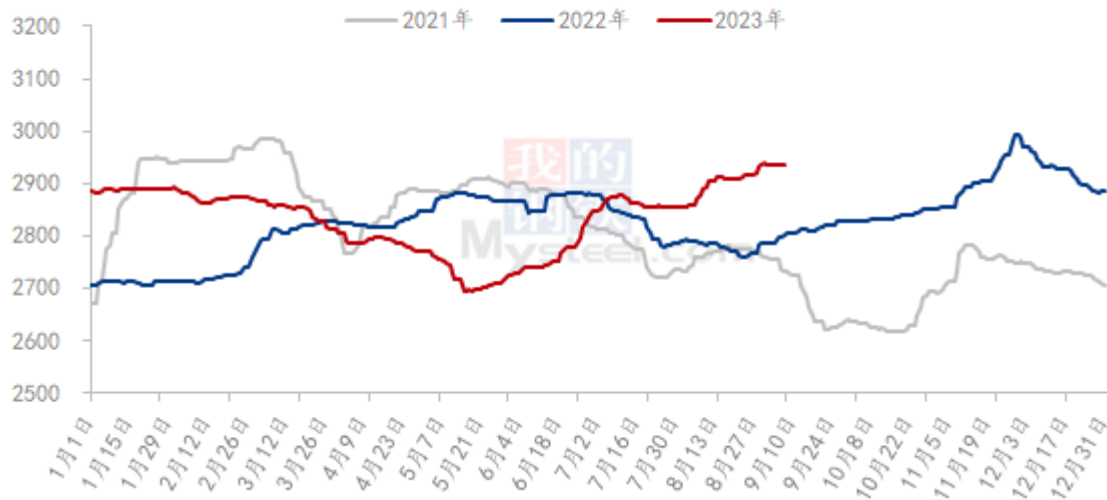
单位：元/吨

地区	市场	本周均价	上周均价	周涨跌	周涨跌幅
东北	黑龙江	2713	2700	13	0.48%
	吉林	2775	2771	4	0.14%
	辽宁	2836	2818	18	0.64%
	内蒙古	2840	2818	22	0.78%
华北	河北	3023	3026	-3	-0.10%
	山东	3015	3032	-17	-0.56%
	河南	2981	2927	54	1.84%
	安徽	2912	2939	-27	-0.92%
华中	湖南	2990	2964	26	0.88%
	湖北	2980	2954	26	0.88%
	江西	2960	2934	26	0.89%
西南	云南	3219	3204	15	0.47%
	贵州	3177	3180	-3	-0.09%
	四川	3146	3140	6	0.19%
华东	江苏	2947	2920	27	0.92%
	浙江	3014	2988	26	0.87%
	上海	2917	2894	23	0.79%
港口	锦州港	2856	2823	33	1.17%
	鲅鱼圈港	2851	2830	21	0.74%
	钦州港	2997	2967	30	1.01%
	漳州港	2990	2961	29	0.98%
	南通港	2927	2904	23	0.79%
	宁波港	2997	2974	23	0.77%
	蛇口港	2987	2954	33	1.12%
全国		2937	2924	13	0.44%

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

本周东北玉米价格整体稳定，辽宁新粮零星上市，市场新陈粮过渡初期，现货价格相对坚挺。产区渠道库存低位，贸易商销售心态稳定，下游仍存在刚性需求，陈粮价格稳定；辽宁新粮零星上市，粮点潮粮开秤收购价格 2120-2160 元/吨，港口干粮收购 2800 元/吨，较上一年度增加 40-60 元/吨，暂时成交量较少。新玉米上市整体推迟 3-10 天，主因积温较低，单产方面各地反馈不一，辽宁南部、内蒙南部部分坡地受干旱影响，单产下降，其他地区整体丰产；黑龙江西部哈尔滨、绥化、大庆地区少量地区反馈玉米秃尖，个别地块积水，东部地区长势整体良好，处于灌浆后期，但部分地区反馈积温低和早霜偏早或降低容重，从而影响单产。单产报告仍需等待收割后定论，整体看 9 月份新粮上市节奏或偏慢，农户心理预期售粮价格多在 1 元/斤及以上。截至 9 月 7 日，黑龙江哈尔滨市场二等玉米主流价格 2750 元/吨，稳定。吉林长春市场二等玉米主流价格 2770 元/吨，稳定。本周陈化稻谷拍卖继续进行。

本周华北玉米价格先跌后稳，价格重心下移。上周华北玉米创阶段性高点，本地货源出库意愿增强，东北货源通过铁路和船运流入增加，市场供应量增加，深加工企业玉米价格下跌。但由于新玉米上市时间推迟，主要依然靠陈粮供应，价格又出现小幅反弹，整体价格依然维持高位。截至 9 月 7 日，山东潍坊寿光深加工玉米价格参考 3010 元/吨，较上周价格下跌 70 元/吨。下周关注新玉米上市情况，预计价格继续上涨空间有限，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高位震荡。周初，部分库存偏低企业继续采购，港口少量高价成交，提振贸易商报价心态。但随后期货大幅下跌，影响市场心态，再加上饲

料企业需求减弱，贸易商根据成交量适当调整价格，部分地区报价小幅下调。目前港口现货库存仍偏紧，支撑价格维持高位，但进口玉米陆续放行，小麦替代继续，糙米价格优势显现，挤占玉米市场需求，市场供需持续博弈下，价格维持高位震荡。预计下周期销区市场震荡偏弱运行。

2.2 本周港口玉米行情分析

南北港口玉米价格走势（元/吨）



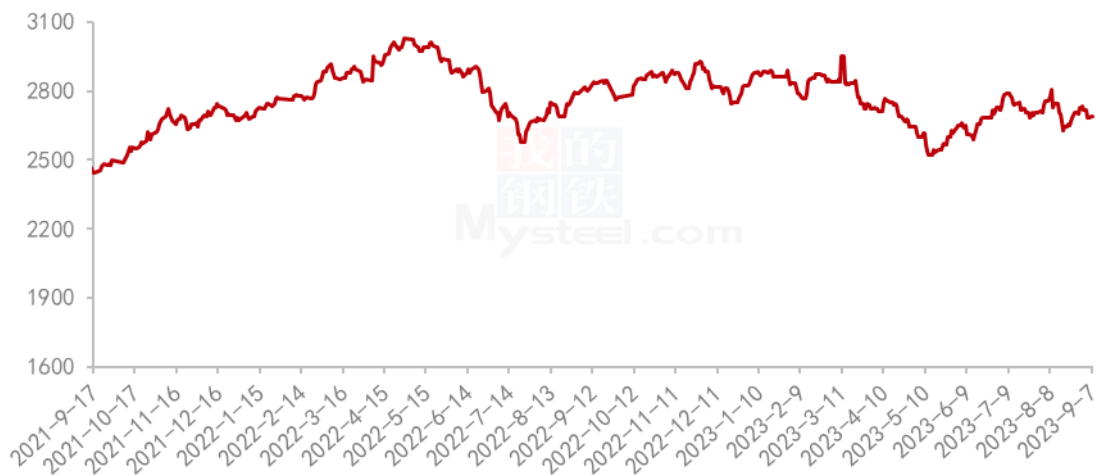
数据来源：钢联数据

图 2 南北港口玉米价格走势

本周港口玉米价格稳中有涨。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，但一等优质粮仍然保持坚挺。截至9月7日，北方港口二等玉米平仓价格2850-2860元/吨，较上周上涨20元/吨。港口新粮二等收购价格2800-2810元/吨，较上周上涨10元/吨。目前港口玉米库存偏低，而且产区价格相对坚挺，产区和港口之间价格倒挂，港口到货量持续低位。小麦价格持续上涨，南方玉米需求有所恢复，加上进口谷物到港不及预期，玉米价格或稳中偏强运行。

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 结算价格呈现震荡态势，价格重心下移。基本来看，下游饲料企业替代谷物多元化，挤占玉米需求，且国内部分地区新季秋粮少量上市，持粮主体出货意愿增强，市场看涨情绪减弱。截至9月7日，大连盘主力合约 C2311 结算价格为 2689 元/吨，较上周四(8月31日)结算价格 2731 元/吨，跌 42 元/吨，跌幅在 1.54%。

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 9 月 6 日结算价为 485.75 美分/蒲式耳，本周最高价为 486.00 美分/蒲式耳，最低价为 478.25 美分/蒲式耳，盘面差价 7.75 美分/蒲式耳。基本面关注北美天气干旱发展动态，玉米单产预期，及玉米出口情况。

第三章 国内玉米供需格局分析

3.1 2023 年拍卖统计

表 1:2023 年第 35 周中储粮网拍卖成交情况（吨）

拍卖类型	拍卖场次	交易数量	实际成交	成交率
采购	--	--	--	--
销售	33	343153	262943	76.63%
购销双向	10	278740	213068	76.44%
进口玉米	2	14759	14759	100.00%

本周中储粮网共进行 33 场玉米竞价销售交易，计划销售数量 343153 吨，实际成交数量 262943 吨，销售成交率 76.63%，较上周下降 17.36%；共进行 10 场玉米购销双向竞价交易，计划交易数量 278740 吨，实际成交数量 213068 吨，成交率 76.44%，

较上周下降 5.21%；共进行 2 场进口玉米竞价销售交易，计划交易数量 14759 吨，实际成交数量 14759 吨，成交率 100.00%，较上周持平。

3.2 深加工企业玉米库存分析



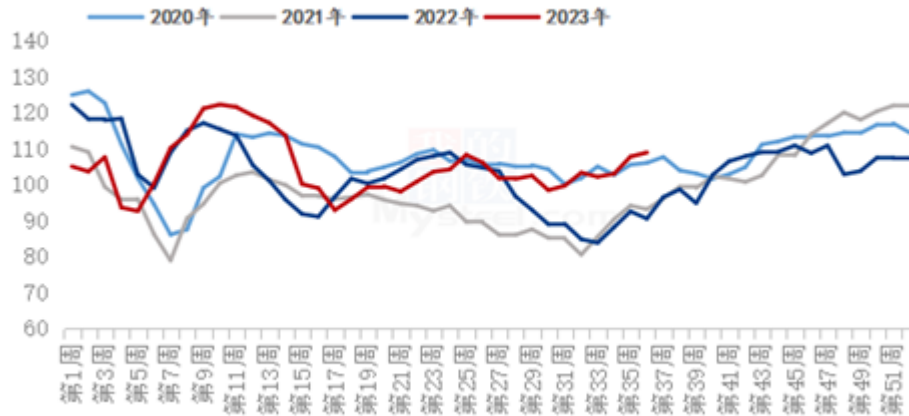
数据来源：钢联数据

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 36 周，截止 9 月 6 日加工企业玉米库存总量 231.6 万吨，较上周增加 3.07%。东北深加工企业玉米库存整体稳定，深加工厂门到货量仍然较少，多数是外部库点自行到厂，部分企业拍卖部分中储粮玉米运回库内。山东深加工玉米库存小幅上市，近期深加工厂门到货量小幅回升。但华北地区深加工企业开工率上升，玉米库存仍在低位，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 36 周 (8 月 31 日-9 月 6 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 108.87 万吨, 较前一周增加 1.14 万吨; 与去年同比增加 18.34 万吨, 增幅 20.26%。

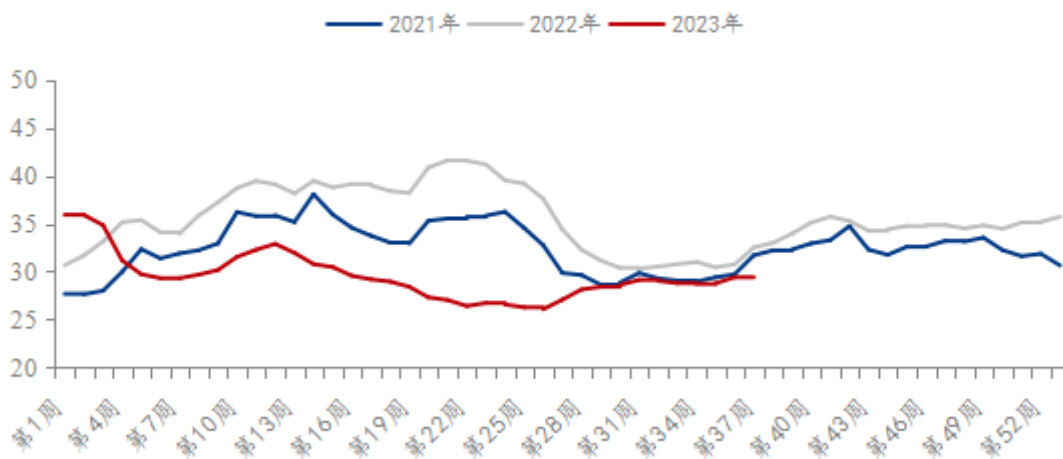
分企业类型看, 其中玉米淀粉加工企业共消化 55.74 万吨, 较前一周增减少 2.43 万吨; 氨基酸企业消耗玉米 17.75 万吨, 较前一周增加 0.23 万吨; 酒精企业消化 35.38 万吨, 较前一周增加 3.34 万吨。

3.4 饲料企业库存分析

表 4 饲料企业库存情况 (2023 年 9 月 7 日)

地区	本周	上周	去年同期	周环比	较去年同期
东北	22.13	22.25	37.88	-0.56%	-41.58%
华北	23.91	23.91	25.98	0.00%	-7.94%
华中	34.67	34.67	39.00	0.00%	-11.11%
华南	29.00	29.23	22.92	-0.80%	26.55%
西南	34.67	35.07	37.08	-1.14%	-6.52%
华东	31.25	31.25	32.42	0.00%	-3.60%
全国	29.27	29.40	32.54	-0.43%	-10.06%

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 9 月 7 日，饲料企业玉米平均库存 29.27 天，周环比减少 0.13 天，降幅 0.43%，较去年同期下跌 10.06%。

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，受到北方新季玉米上市的临近，部分企业提前进入秋季检修，东北地区企业集中检修较为明显。

本周（8月31日-9月6日）全国玉米加工总量为 55.74 万吨，较上周降低 2.43 万吨；周度全国玉米淀粉产量为 28.35 万吨，较上周产量降低 1.33 万吨；开机率为 52.81%，较上周降低 2.48%。

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 251 元/吨，较上周升高 37 元/吨，山东玉米淀粉对冲副产品利润为 3 元/吨，较上周降低 9 元/吨；本周黑龙江玉米淀粉对冲副产品利润为 175 元/吨，较上周升高 9 元/吨。本周华北与东北利润分化走势，华北小幅收窄，东北利润走扩。

4.3 玉米淀粉

2021-2023年主产区玉米淀粉价格走势图（元/吨）

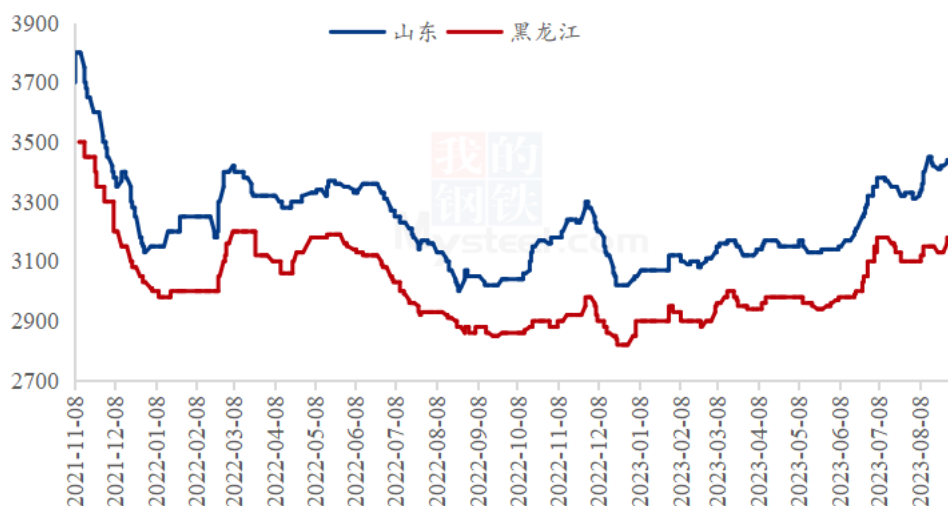
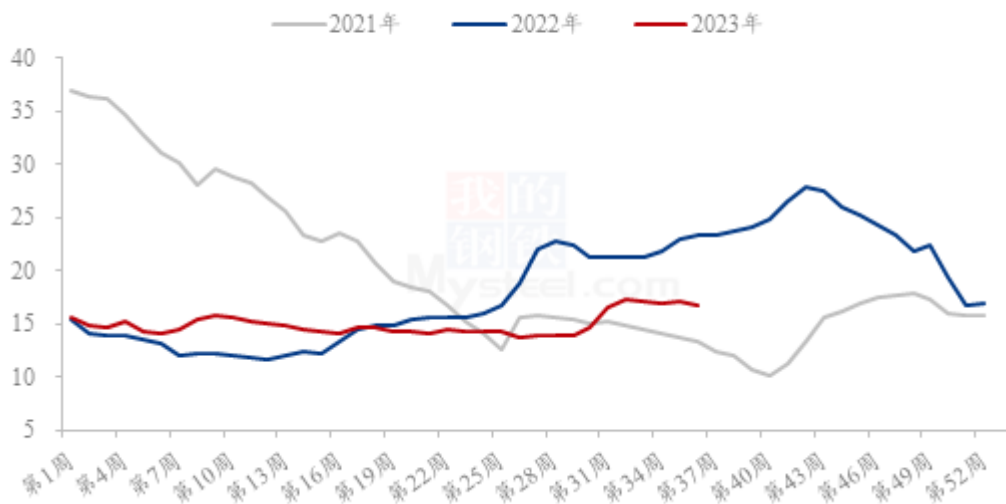


图 9 玉米淀粉价格走势

本周玉米淀粉价格窄幅震荡，华北玉米淀粉价格小幅下调，东北市场价格较为坚挺。周初华北玉米到货量增加，原料价格高位回落，玉米淀粉价格受此影响小幅回落。但由于原料价格整体维持 3000 元/吨以上震荡，且华北市场货源较为紧张，淀粉价格回落至 3420 元/吨左右后企稳。东北市场本周玉米淀粉价格较为坚挺，主要是东北企业陆续进入秋季检修，产量逐步下降且未来仍有减产预期，市场可流通货源偏紧，企业挺价。

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 16.75 元/公斤，较上周下跌 0.28 元/公斤，环比下跌 1.64%，同比下跌 28.42%。本周猪价呈现下跌趋势。供应方面来看，本月规模场出栏增量，散户认价出栏的增多，北方部分二次育肥户开始出栏，导致供应量充足。需求方面来看，虽开工率微增，暂无明显利好支撑，刚需预期兑现仍待时日，行情支撑力度不足。整体来看，供应仍略大于需求，预计下周猪价偏弱运行。

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 9 月 2 日）

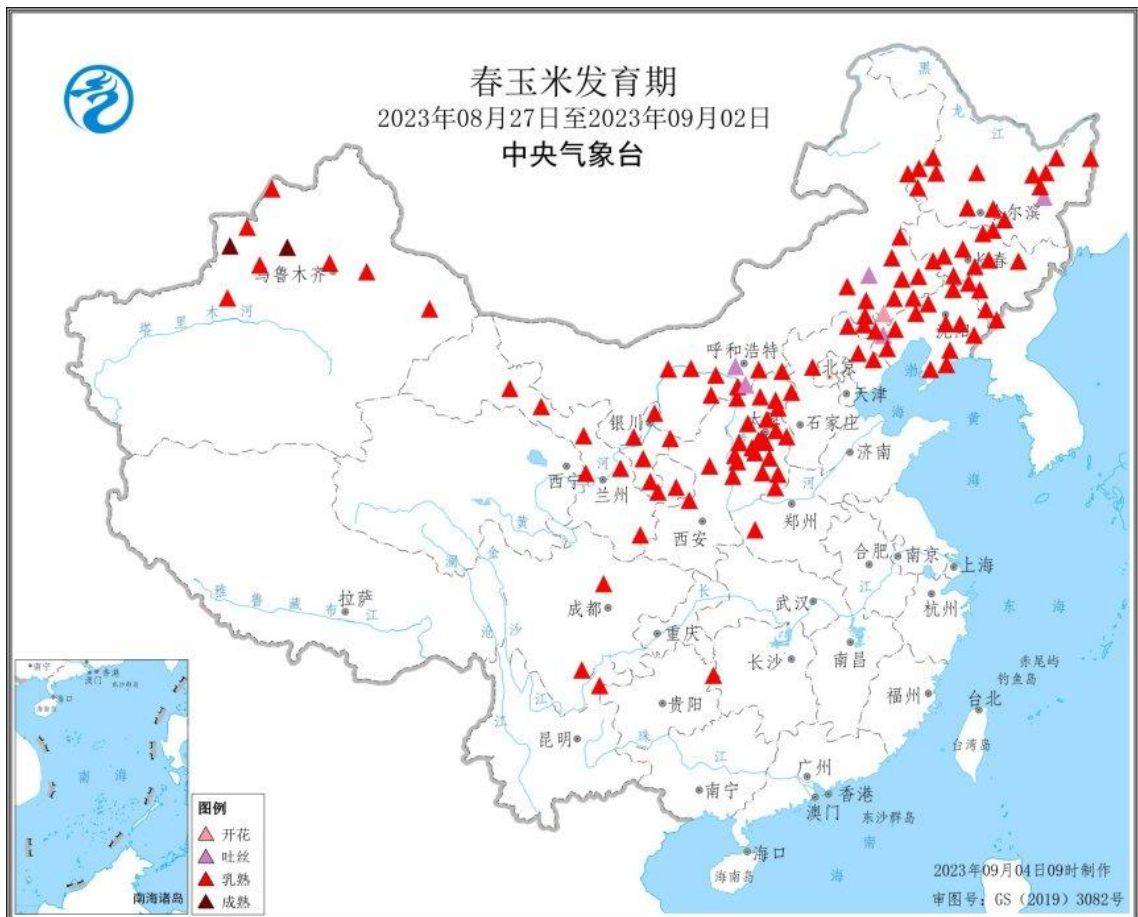
省份	总测站数	本周主要发育期及测站数			
黑龙江	22	乳熟	12	吐丝	1
吉林	35	乳熟	11		
内蒙古	27	乳熟	21	吐丝	1
辽宁	19	乳熟	11	吐丝	1
河北	10	乳熟	4		
四川	13	乳熟	2		
山西	24	乳熟	23		
云南	1	乳熟	1		
新疆	10	乳熟	7	成熟	2
甘肃	7	乳熟	7		
宁夏	6	乳熟	4		
贵州	3	乳熟	1		

表 6 主产省夏玉米发育进程统计（截至 2023 年 9 月 2 日）

省份	总测站数	本周主要发育期及测站数			
云南	8	乳熟	3	吐丝	3
四川	4	吐丝	1		
江苏	4	乳熟	3	吐丝	1

陕西	8	吐丝	4	乳熟	3
安徽	2	乳熟	1	吐丝	1
新疆	11	吐丝	10	乳熟	1
山西	4	乳熟	2	吐丝	2
河北	15	乳熟	5	吐丝	5
河南	23	乳熟	16	吐丝	5
山东	11	乳熟	7	吐丝	4

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）

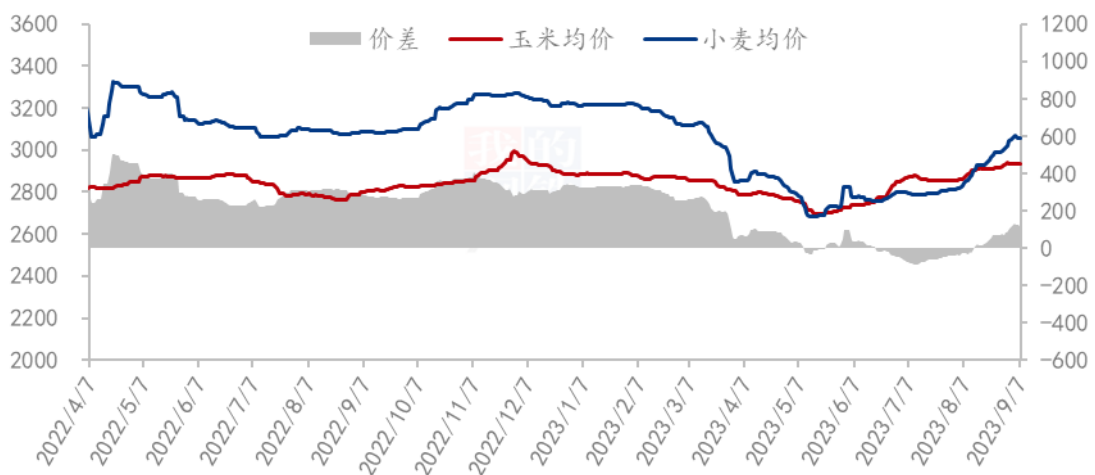


图 11 玉米小麦价差走势图

截至 9 月 7 日，小麦市场均价 3056 元/吨，玉米市场均价 2937 元/吨，小麦玉米价差 119 元/吨。

本周小麦价格震荡走弱，市场观望氛围浓厚。随着小麦价格涨至高位，粮商惜售情绪松动；叠加临近秋粮上市，部分粮商有腾仓需求，市场粮源流通增加。粉企面粉走货放缓，开机回落，上量增加后小幅下调采购价格。供需博弈下小麦价格偏弱调整，预计下周小麦价格稳中有落，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

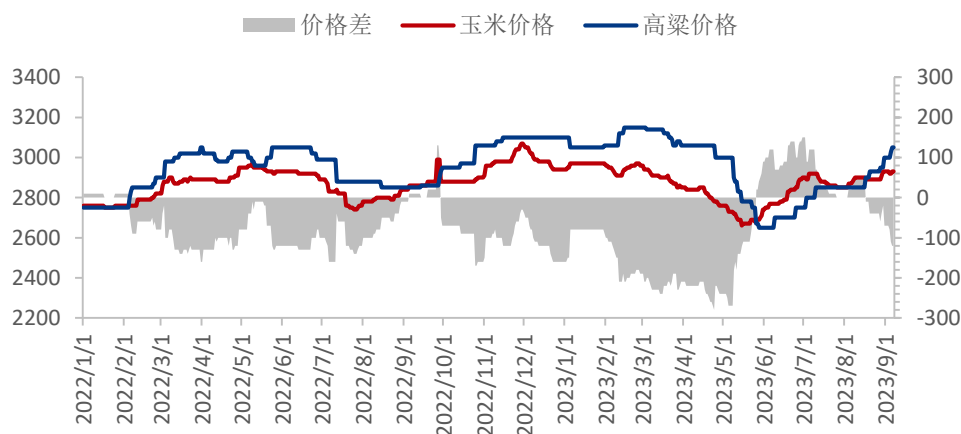


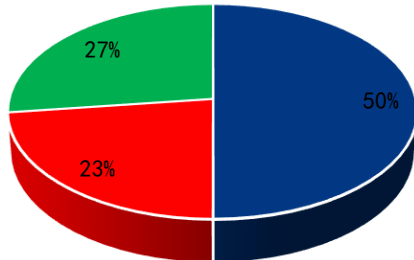
图 12 玉米高粱价差走势图

截至 9 月 7 日，南通港玉米价格 2930 元/吨，进口高粱价格 3050 元/吨，玉米价格较高粱价格低 120 元/吨。

本周国产高粱价格稳定为主，市场粮源较少，下游酿造企业少量采购，受囤粮成本限制，持粮主体稳价心态较强；山东、湖北、山西等地区红缨子上市量继续增加，酿造企业采购不积极，价格回落明显，贸易商少量收购维护老客户，谨慎观望。进口高粱价格继续上涨，贸易商库存不多，惜售情绪较浓，支撑价格上涨，但下游采购有限，实际成交清淡，目前价格已处高位，预计进口高粱价格高位盘整为主。

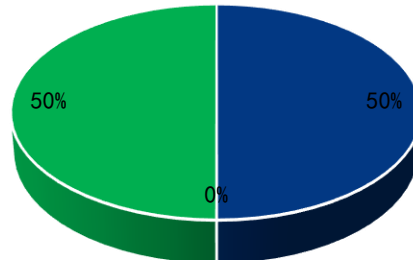
第七章 市场心态解读

贸易商



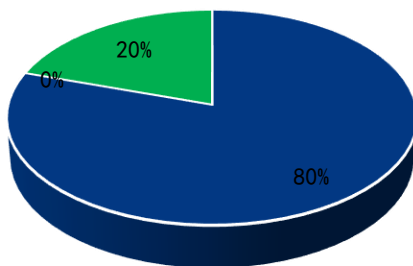
■ 震荡 ■ 看涨 ■ 看跌

深加工



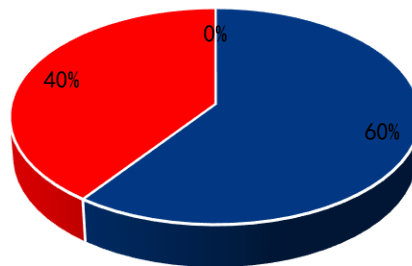
■ 震荡 ■ 看涨 ■ 看跌

饲料企业



■ 震荡 ■ 看涨 ■ 看跌

资金

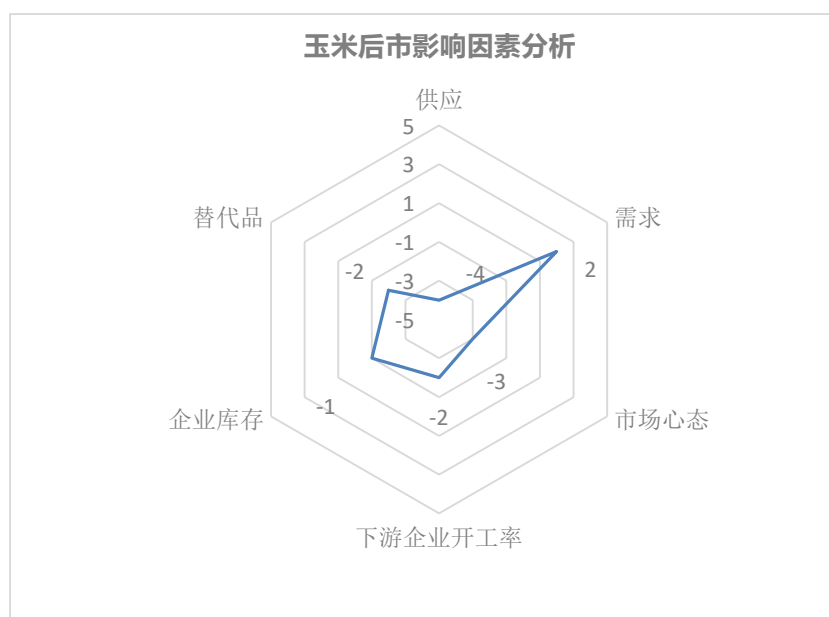


■ 震荡 ■ 看涨 ■ 看跌

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 60%，周环比下调 2%；看涨预期占比 16%，下降 24%；看跌预期占比 24%，下调 21%。

第八章 玉米后市影响因素分析



影响因素分析：

开工：部分企业提前进入秋季检修；

供应：新玉米逐渐上市临近，市场供应逐渐加大；

库存：深加工看量调价，饲料企业库存刚需采购为主；

需求：需求稳中偏弱；

市场心态：逐渐进入季节性下跌周期；

替代品：小麦价格偏强；饲用稻谷拍卖成交；进口谷物。

总结：随着新玉米逐渐上市，市场逐渐关注新玉米开秤情况，从供应来说逐渐增加，对市场起主导作用。预计玉米价格逐渐进入季节性下跌的趋势。关注新粮上市开秤价格、政策性拍卖、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

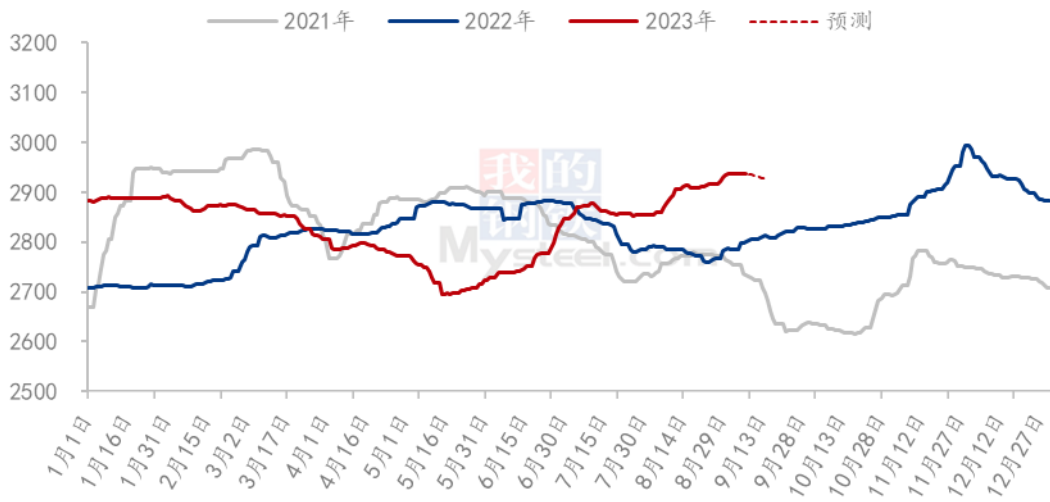
5	重大利好	-5	重大利空
4	明显利好	-4	明显利空
3	一般利好	-3	一般利空

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

华北部分地区新季秋粮少量收割上市，主产区秋粮集中上市时间渐近，市场看涨心态减弱，但新陈粮过渡前市场供应仍显偏紧，形成一定支撑。销区饲料企业采购需求减少，小麦、糙米替代继续，进口玉米陆续提货，但目前港口现货库存仍偏低，贸易商报价坚挺。预计下周玉米价格延续高位调整。

资讯编辑：黄凤姣 021-26090197

资讯监督：王涛 021-26090288

资讯投诉：陈杰 021-26093100