

玉米市场

周度报告

(2023.8.24-2023.8.31)



Mysteel 农产品

编辑：李红超、刘栋、陈庆庆、谢晋江、 电话：021-26090195

李迎雪、姜梦娜、黄凤姣

邮箱：chenqingqing@mysteel.com

我的
钢铁
Mysteel.com

农产品

玉米市场周度报告

(2023. 8. 24-2023. 8. 31)

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	- 4 -
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	- 5 -
3.1 2023 年拍卖统计	- 5 -
3.2 深加工企业玉米库存分析	- 5 -
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	- 14 -
6.1 小麦	- 14 -

6.2 高粱.....	- 15 -
第七章 市场心态解读.....	- 16 -
第八章 玉米后市影响因素分析.....	- 17 -
第九章 玉米后市预测.....	- 17 -

本周核心观点

本周全国玉米均价为 2923 元/吨，周环比上涨 0.41%，整体偏强运行，周末华北价格略显弱势。东北产区优质玉米供应趋紧，贸易商销售心态坚挺，控量出货。下游仍存在部分采购需求，优质粮源价格上涨。周初华北普遍迎来降雨天气，深加工企业门前到货量维持低位，春玉米产量同比减少，企业收购价格连续上调，周末物流好转和东北到货补充，企业收购价格回落。销区玉米市场渠道库存低位，现货替代品少，价格跟随产区偏强运行。下周国内新季秋粮零星上市，地区间供需格局分化，预计玉米价格走势不一，东北及南方销区价格高位运行，华北价格重心偏弱。

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）	2923	2911	0.41%
供应	进口玉米竞拍成交率	100%	--	--
需求	饲料企业玉米库存（天）	29.40	28.76	2.20%
	深加工企业开工	55.29%	54.25%	1.04%
	深加工企业玉米库存（万吨）	224.7	230.5	-2.52%
	深加工企业玉米消耗量（万吨）	107.72	102.95	4.78
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

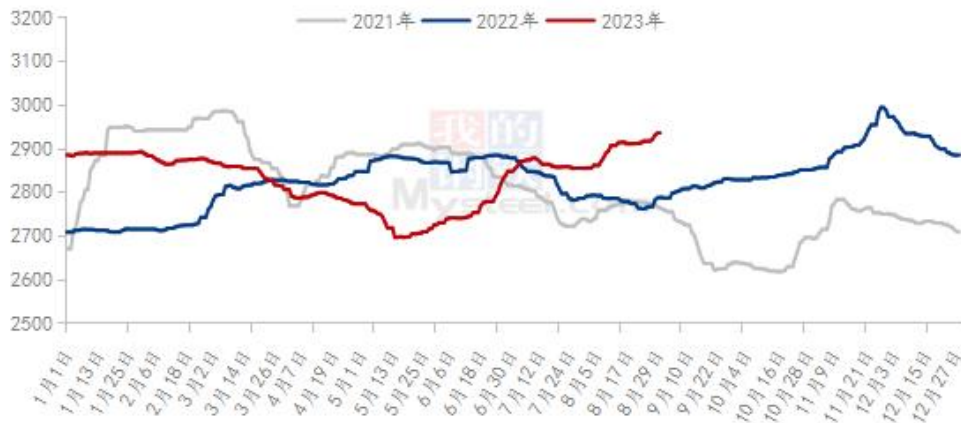
单位：元/吨

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	2690	0	0.00%
	吉林	2775	2780	-5	-0.18%
	辽宁	2817	2820	-3	-0.11%
	内蒙古	2805	2805	0	0.00%
华北	河北	3020	2989	31	1.04%
	山东	3020	2999	21	0.70%
	河南	2913	2913	0	0.00%
	安徽	2933	2933	0	0.00%
华中	湖南	2950	2950	0	0.00%
	湖北	2940	2940	0	0.00%
	江西	2920	2920	0	0.00%
西南	云南	3200	3206	-6	-0.19%
	贵州	3180	3180	0	0.00%
	四川	3140	3140	0	0.00%
华东	江苏	2903	2903	0	0.00%
	浙江	2973	2973	0	0.00%
	上海	2893	2880	13	0.45%
港口	锦州港	2823	2824	-1	-0.04%
	鲅鱼圈港	2830	2834	-4	-0.14%
	钦州港	2965	2926	39	1.33%
	漳州港	2960	2920	40	1.37%
	南通港	2903	2890	13	0.45%
	宁波港	2973	2960	13	0.44%
	蛇口港	2953	2916	37	1.27%
全国		2923	2911	12	0.41%

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

本周东北玉米价格偏强运行，产区优质玉米供应趋紧，贸易商销售心态坚挺，控量出货。下游仍存在部分采购需求，优质粮源价格上涨。截至8月31日，黑龙江哈尔滨市场二等玉米主流价格2750元/吨，较上周上涨20元/吨。吉林长春市场二等玉米主流价格2770元/吨，稳定。陈化稻谷拍卖持续降温，受物流及出库限制，下游接单意向不高。小麦价格持续上涨之后，性价比逐渐减弱，玉米需求或有小幅回暖。新作方面，持续的低温寡照，或将推迟上市。预计短期内玉米价格或继续偏强运行。

本周华北玉米价格先强后弱，但价格重心继续上移。周初华北地区普遍迎来降雨天气，深加工企业门前到货量维持低位，春玉米上市对市场冲击有限。东北粮源流入整体量不大，市场价格维持偏紧状态，深加工玉米价格持续上涨，8月29日，山东潍坊寿光深加工玉米收购价格达到3110元/吨，接近历史最高价格3120元/吨。随后到货量增加，价格开始下调。饲料企业保持稳定的采购节奏，价格维持相对高位。截至8月31日，山东潍坊寿光深加工玉米价格参考3080元/吨，较上周价格上涨40元/吨。下周部分地区新玉米开始上市，预计价格逐渐进入季节性下跌的趋势。

本周销区玉米市场强势运行。近期受到期货上涨、替代品价格上涨的影响，玉米价格有所上浮，下游用粮企业询价、采购意愿增强，港口走货增加，港口库存本就偏低的情况下，供应增加导致港口目前现货紧缺，支撑玉米价格高位运行。内陆方面需求、走货也有明显增加，价格坚挺运行，饲料企业普遍关注河南新粮上市动态。截止到8月31日，江苏南通港二等散粮价格参考2930元/吨，广东蛇口港二等散粮价格参考2980元/吨，四川成都东北二等粮参考3140元/吨。

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，但一等优质粮仍然保持坚挺。截至 8 月 31 日，北方港口二等玉米平仓价格 2830-2840 元/吨，较上周上涨 10 元/吨。港口新粮二等收购价格 2790-2800 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。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

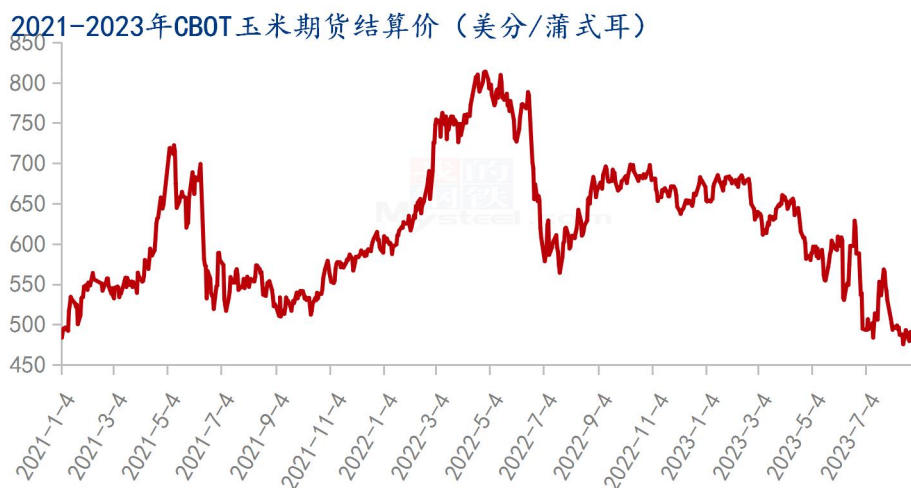
大连玉米期货主力合约结算价走势图（元/吨）



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，东北地区余粮不多，优质粮源供应偏紧，贸易商要价坚定。华北地区普遍迎来降雨天气，深加工企业门前到货量维持低位，价格重心继续上移。销区市场现货偏紧，进口玉米放行速度较慢，且饲料企业有阶段性补库需求，市场整体看涨情绪较浓。截至 8 月 31 日，大连盘主力合约 C2311 结算价格为 2731 元/吨，较上周四(8 月 24 日)结算价格 2682 元/吨，涨 49 元/吨，涨幅在 1.83%。

2.4 CBOT 玉米期货走势分析



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 30 日结算价为 480.75 美分/蒲式耳，本周最高价为 496.25 美分/蒲式耳，最低价为 480.50 美分/蒲式耳，盘面差价 15.75 美分/蒲式耳。基本面关注北美天气情况，以及玉米出口销售动态。

第三章 国内玉米供需格局分析

3.1 2023 年拍卖统计

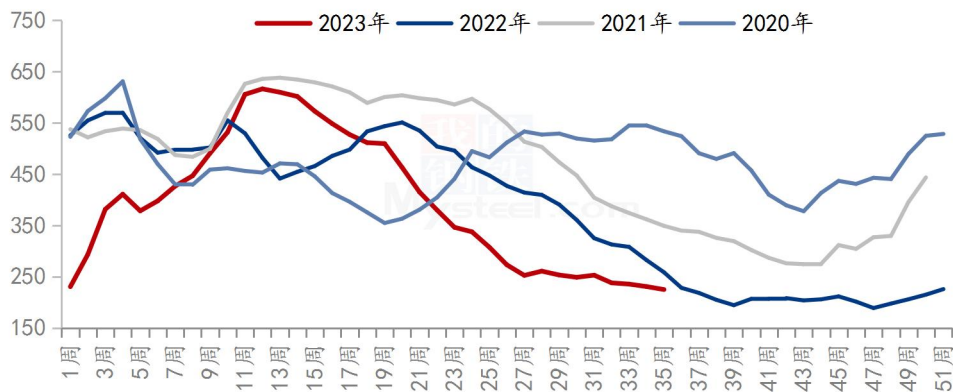
表 1:2023 年第 34 周中储粮网拍卖成交情况（吨）

拍卖类型	拍卖场次	交易数量	实际成交	成交率
采购	1	720	720	100.00%
销售	20	221753	208431	93.99%
购销双向	19	455903	372242	81.65%
进口玉米	1	2151	2151	100.00%

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 720 吨，实际成交数量 720 吨，采购成交率 100.00%；共进行 20 场玉米竞价销售交易，计划销售数量 221753 吨，实际成交数量 208431 吨，销售成交率 93.99%；共进行 19 场玉米购销双向竞价交易，计划交易数量 455903 吨，实际成交数量 372242 吨，成交率 81.65%；共进行 1 场进口玉米竞价销售交易，计划交易数量 2151 吨，实际成交数量 2151 吨，成交率 100.00%。

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）



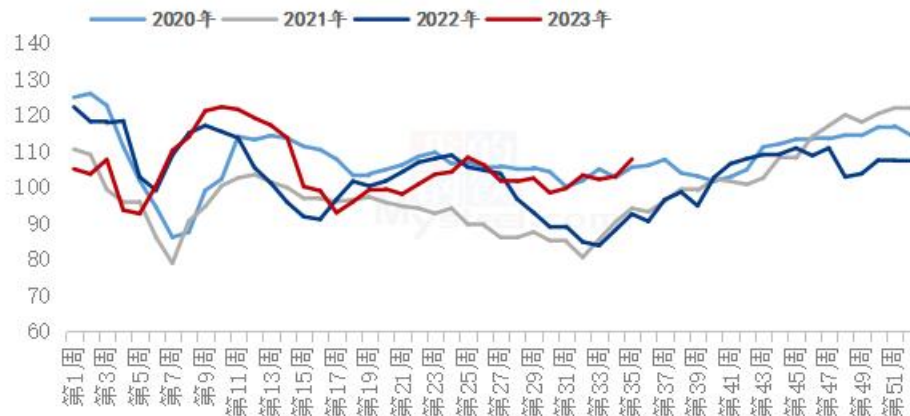
数据来源：钢联数据

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 35 周，截止 8 月 31 日加工企业玉米库存总量 224.7 万吨，较上周减少 2.52%。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 35 周(8 月 24 日-8 月 30 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 107.72 万吨,较前一周增加 4.78 万吨;与去年同比增加 15.4 万吨,增幅 16.67%。

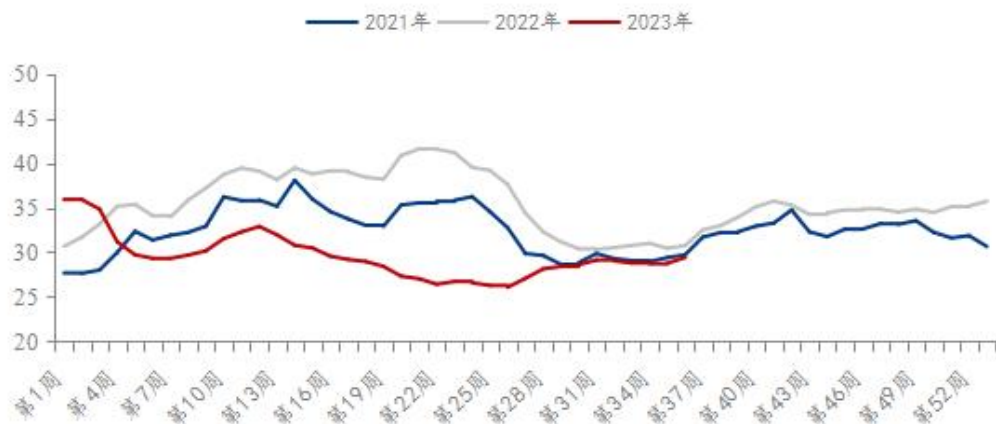
分企业类型看,其中玉米淀粉加工企业共消化 58.17 万吨,较前一周增加 0.84 万吨;氨基酸企业消耗玉米 17.52 万吨,较前一周增加 1.88 万吨;酒精企业消化 32.04 万吨,较前一周增加 2.06 万吨。

3.4 饲料企业库存分析

表 4 饲料企业库存情况(2023 年 8 月 31 日)

地区	本周	上周	去年同期	周环比	较去年同期
东北	22.25	22.25	36.88	0.00%	-39.66%
华北	23.91	24.91	25.48	-4.01%	-6.14%
华中	34.67	34.33	37.67	0.97%	-7.96%
华南	29.23	28.07	21.92	4.16%	33.38%
西南	35.07	33.02	32.00	6.21%	9.58%
华东	31.25	30.00	30.50	4.17%	2.46%
全国	29.40	28.76	30.74	2.20%	-4.37%

全国样本饲料企业玉米库存天数走势



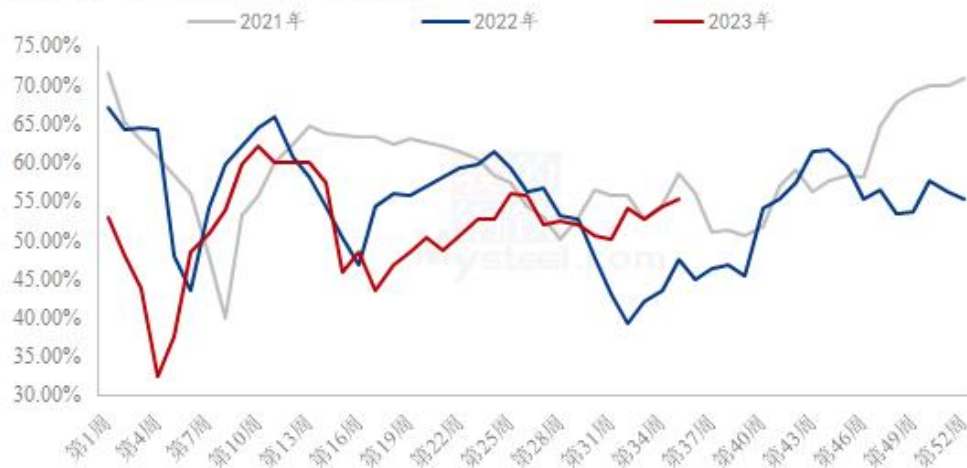
备注：样本饲料企业玉米库存数据为周四与上周四数据对比，库存包含场内内贸及进口玉米，以及在途库存，不包含远期头寸。地区样本点分布情况，东北（黑龙江、吉林、辽宁、内蒙古），华北（山东、河南、河北），华中（江西、湖北、湖南），华南（广东、广西、福建），西南（四川、贵州、云南），华东（浙江、江苏）。

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 31 日，饲料企业玉米平均库存 29.40 天，周环比增加 0.63 天，增幅 2.20%，较去年同期下跌 4.37%。

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，本周原料玉米供应相对充裕且淀粉整体走货良好，玉米淀粉行业开机表现稳定，变化不大。

本周（8月24日-8月30日）全国玉米加工总量为 58.17 万吨，较上周升高 0.84 万吨；周度全国玉米淀粉产量为 29.68 万吨，较上周产量升高 0.56 万吨；开机率为 55.29%，较上周升高 1.04%。

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图（元/吨）



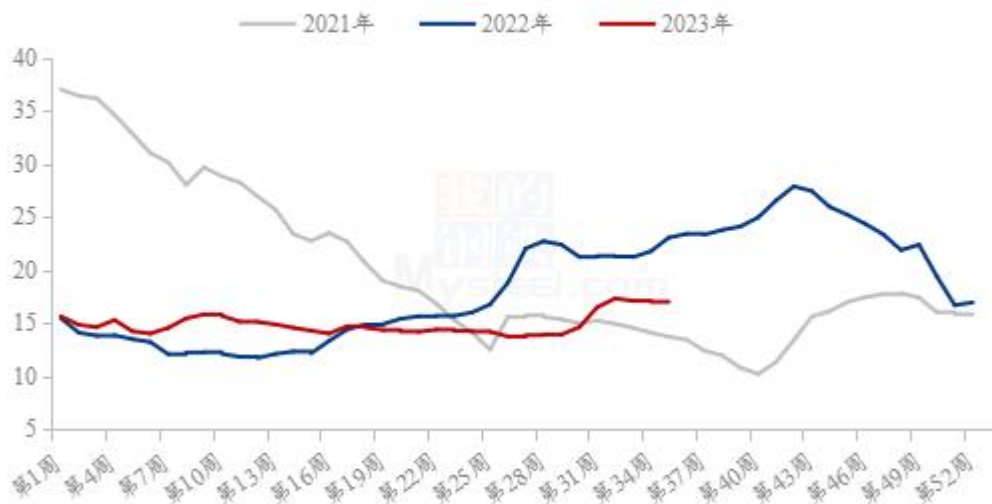
数据来源：钢联数据

图 9 玉米淀粉价格走势

本周玉米淀粉价格小涨，东北市场价格涨幅较为明显。华北市场玉米淀粉价格依旧靠高价原料支撑，但由于下半周春玉米陆续上量后市场情绪逐步降温，市场谨慎观望心态明显，华北市场成交一般，价格整体较为稳定。而东北市场价格偏强呈现，主要是由于进入9月后部分企业逐步开始检修停机，玉米淀粉供应存减量预期；且华北-东北价差较大，东北货源性价比优势明显走货速度良好，淀粉价格小幅上涨。

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 17.03 元/公斤，较上周上涨 0.02 元/公斤，环比上涨 0.12%，同比下跌 26.09%。本周猪价窄幅震荡，行情波动有限，周度重心略显偏强。供应方面来看，月末规模场计划接近尾声，出栏节奏基本收尾阶段，社会场养户出栏积极性一般，观望态势居多，当前市场猪源供给压力一般。需求方面来看，虽因开学有所好转，不过终端走货提升有限，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，供需仍处阶段性博弈僵持，情绪端暂无明显调整，整体行情涨跌动力有限，近期猪价走势暂稳过渡，预计行情窄幅震荡盘整。

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 26 日）

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

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	吐丝	1		
江苏	4	乳熟	3	吐丝	1
陕西	8	吐丝	6	乳熟	1
安徽	2	吐丝	2		
新疆	11	吐丝	10	抽雄	1
山西	4	吐丝	4		
河北	15	吐丝	8	开花	2
河南	23	吐丝	15	乳熟	5
山东	11	吐丝	9	乳熟	2

数据来源：中央气象台



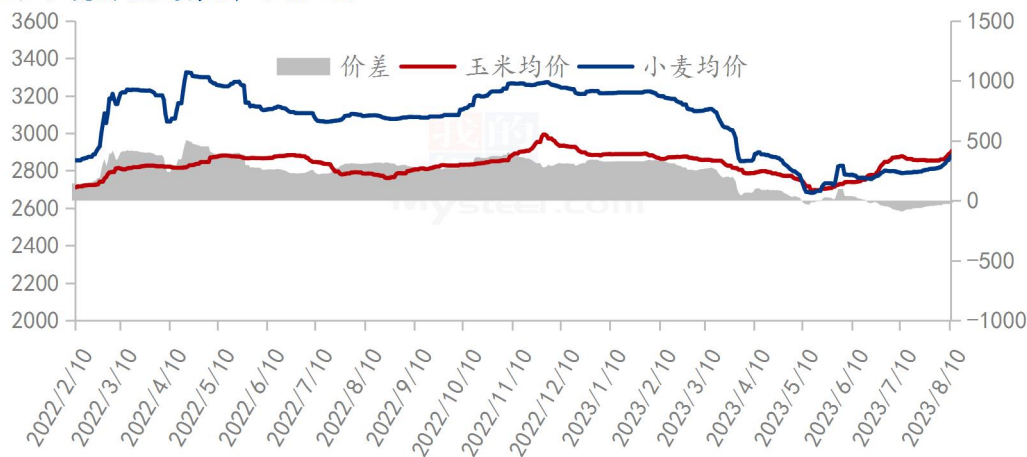


数据来源：中央气象台

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 31 日，小麦市场均价 3023 元/吨，玉米市场均价 2938 元/吨，小麦玉米价差 85 元/吨。

本周小麦价格强势上涨，市场购销积极。降雨天气影响企业上量，叠加临近学校开学，需求拉动小麦价格继续上涨。粮商持粮待涨，市场粮源流通稀疏，制粉企业收购上量不足，不断提价促收。小麦价格重心逐步上移，市场观望氛围浓厚。预计下周小麦价格涨幅有限，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

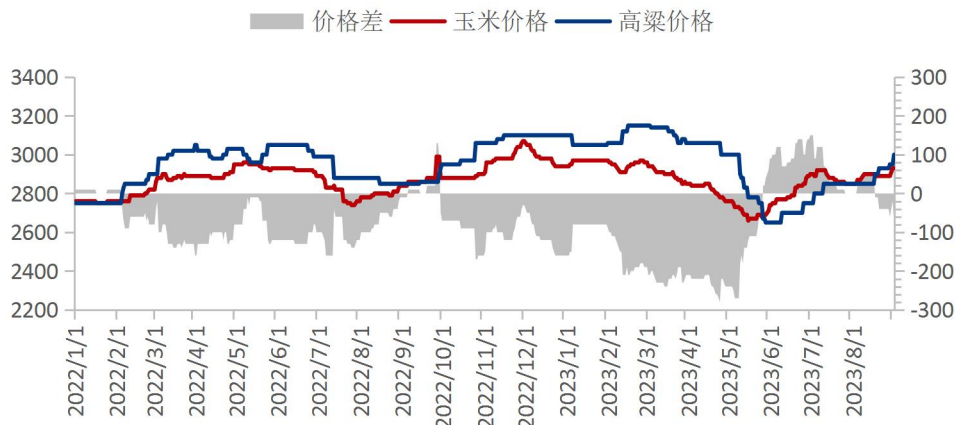
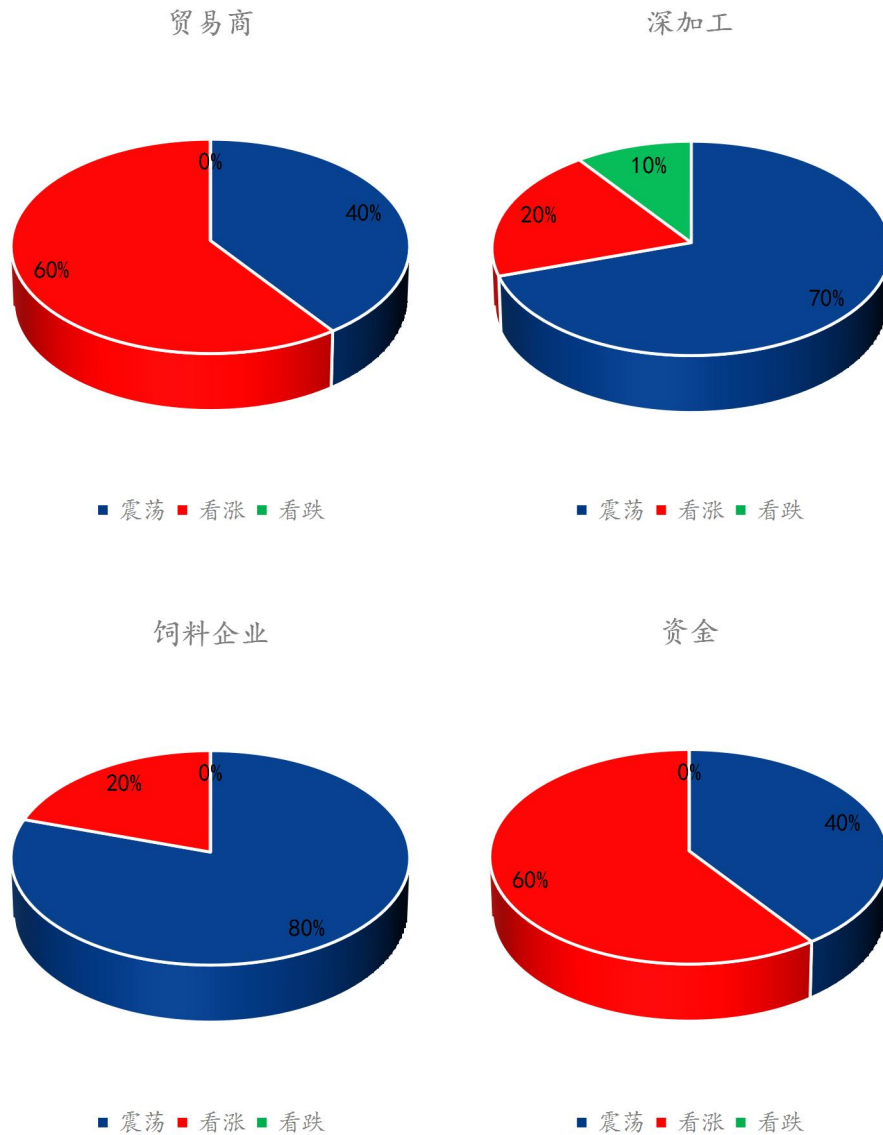


图 12 玉米高粱价差走势图

截至 8 月 31 日，南通港玉米价格 2930 元/吨，进口高粱价格 3000 元/吨，玉米价格较高粱价格低 70 元/吨。

本周国产高粱价格高位窄幅调整，市场余粮较少，新粮上市时间临近，下游酿造企业按需采购，持粮主体惜售情绪减弱，部分地区成交价格略有回调；山东、湖北地区红缨子上市量增加，由于陈粮仍有库存，酿造企业采购不积极，价格回落明显，贸易商谨慎观望为主，收购量稀少。进口高粱价格继续上涨，供应偏紧，下游采购量小幅提升，但整体需求不及去年同期，目前价格已处高位，预计进口高粱价格上涨有限。

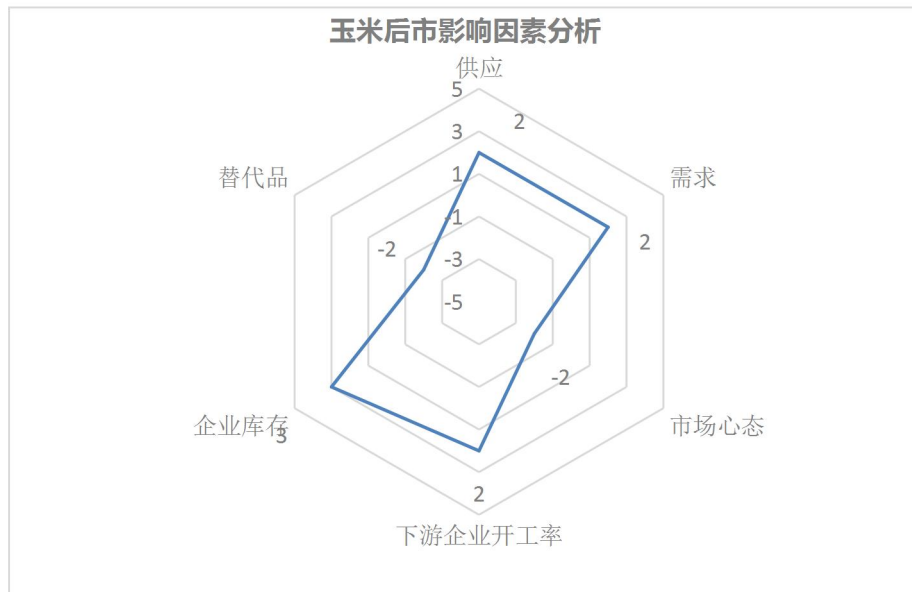
第七章 市场心态解读



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 57%，周环比下调 18%；看涨预期占比 40%，上涨 20%；看跌预期占比 3%，下调 2%。

第八章 玉米后市影响因素分析



影响因素分析:

开工：深加工利润继续回升，开工率提升；

供应：新玉米上市临近，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：下游需求保持平稳；

市场心态：继续看涨意愿减弱，逐渐进入下跌周期；

替代品：小麦替代继续；饲用稻谷拍卖成交；进口谷物。

总结：随着新玉米上市时间临近，市场心态逐渐开始看跌，新粮上市后，供应增加，预计玉米价格逐渐进入季节性下跌的趋势。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）

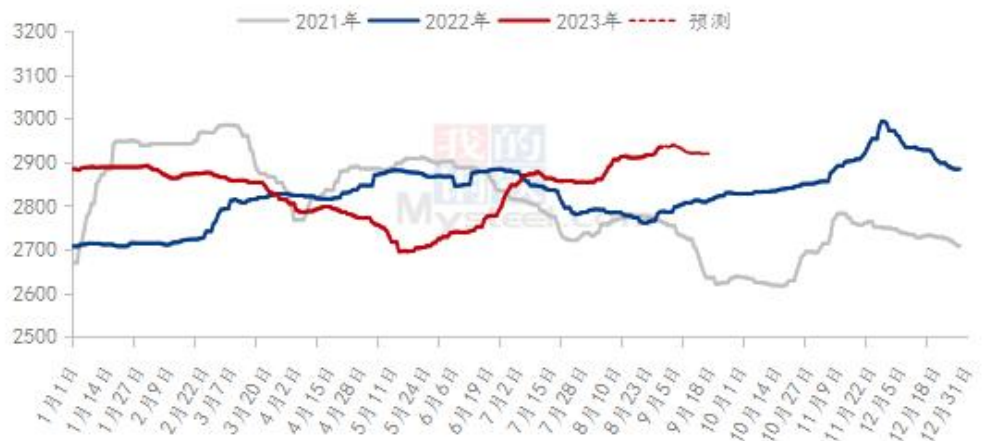


图 13 玉米价格走势预测

随着秋粮上市时间临近，玉米市场挺价氛围略有降温，但新陈粮过渡前市场供应仍显偏紧，预计下周价格整体高位震荡，地区间走势分化。东北旧作渠道库存低位，新作上市时间预计较上一年度推迟 3-7 天，贸易商报价心态稳定，部分地区内深加工企业存缺口，市场供应紧平衡，下周预计价格高位持稳，优质粮和物流通畅地区报价小幅偏强。华北秋粮零星上市，市场供应缓和，预计下周价格震荡走弱。南方销区市场对优质粮有刚需，预计价格跟随产区偏强调整。

资讯编辑：陈庆庆 021-26090195

资讯监督：王涛 021-26090288

资讯投诉：陈杰 021-26093100