

# 玉米市场

# 周度报告

(2023.10.7-2023.10.12)



## Mysteel 农产品

编辑：李红超、刘栋、陈庆庆、谢晋江、 电话：021-26090198

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. 10. 7-2023. 10. 12)

## 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.....	- 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.....	- 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

截至 10 月 12 日，全国玉米均价为 2751 元/吨，周环比下跌 4.11%。本周东北市场玉米供应充足，需求不佳，价格偏弱运行。辽宁玉米大范围收割上市，整体丰产；黑龙江农场粮外销诉求高，供应整体较为充足。东北深加工收购使用潮粮，因气温较高和仍有看跌预期，整体随用随采。华北玉米价格震荡。基层购销活跃度不强，干粮供应较少，贸易商存粮意愿相对谨慎。当前购销不旺，下游企业根据到货量调整玉米价格，基层农户售粮意愿不强，暂无趋势性变化。销区价格弱势运行。产区新粮大量上市，市场看空情绪强，北港收购价格频繁下跌，销区港口到货成本下降，贸易商报价下跌，心态偏弱。

## 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	全国玉米均价（元/吨）	2751	2869	-118
供应	进口玉米竞拍成交率	1.88%	11.88%	-10%
需求	饲料企业玉米库存（天）	26.04	27.09	-1.05
	深加工企业开工	47.93%	46.46%	1.47%
	深加工企业玉米库存（万吨）	281	256	2.48%
	深加工企业玉米消耗量（万吨）	106.6	107.65	-1.05
利润	山东淀粉企业利润（元/吨）	-16	-4	-12

## 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

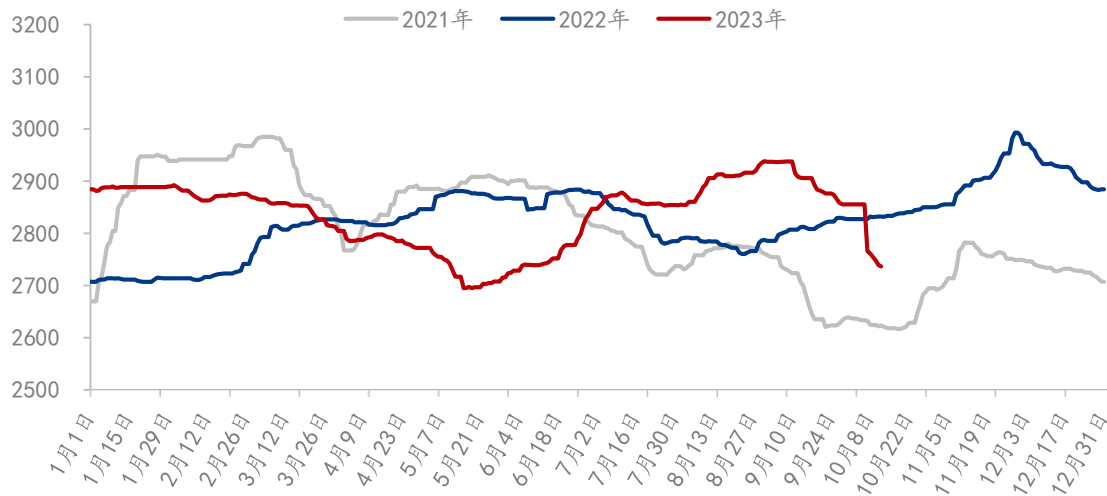
单位：元/吨

地区	市场	本周均价	上周均价	周涨跌	周涨跌幅
东北	黑龙江	2599	2674	-75	-2.80%
	吉林	2565	2736	-171	-6.25%
	辽宁	2645	2776	-131	-4.72%
	内蒙古	2643	2781	-138	-4.96%
华北	河北	2740	2859	-119	-4.16%
	山东	2721	2810	-89	-3.17%
	河南	2683	2820	-137	-4.86%
	安徽	2707	2791	-84	-3.01%
华中	湖南	2823	2955	-132	-4.47%
	湖北	2810	2943	-133	-4.52%
	江西	2790	2923	-133	-4.55%
西南	云南	3117	3170	-53	-1.67%
	贵州	3097	3150	-53	-1.68%
	四川	2982	3130	-148	-4.73%
华东	江苏	2771	2919	-148	-5.07%
	浙江	2854	2988	-134	-4.48%
	上海	2747	2881	-134	-4.65%
港口	锦州港	2671	2784	-113	-4.06%
	鲅鱼圈港	2668	2787	-119	-4.27%
	钦州港	2818	2923	-105	-3.59%
	漳州港	2820	2920	-100	-3.42%
	南通港	2757	2891	-134	-4.64%
	宁波港	2817	2957	-140	-4.73%
	蛇口港	2808	2913	-105	-3.60%
全国		2751	2869	-118	-4.11%

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

本周东北市场玉米供应充足，需求不佳，价格偏弱运行，周末个别地区小幅反弹。辽宁玉米大范围收割上市，整体丰产，农户售粮意向较高，潮粮要价心理价位较低；黑龙江农场粮外销诉求高，供应整体较为充足。需求方面，地区内深加工收购使用潮粮，因气温较高和仍有看跌预期，整体随用随采，个别企业开塔烘干，库存小幅提升，少量企业执行合同，库存水平整体低位。烘干塔环节流量贸易为主，目前黑龙江东部干粮成本 2300-2320 元/吨，基本无烘干塔做库存。下游饲料采购依然以陈粮为主，所以对市场陈粮价格有支撑，市场新陈粮价差在 100-120 元/吨。截至 10 月 12 日，辽宁长春二等玉米陈粮装车价格 2660 元/吨，较 9 月底下调 30 元/吨；黑龙江哈尔滨二等玉米陈粮装车价格 2650 元/吨，较 9 月底下调 40 元/吨。

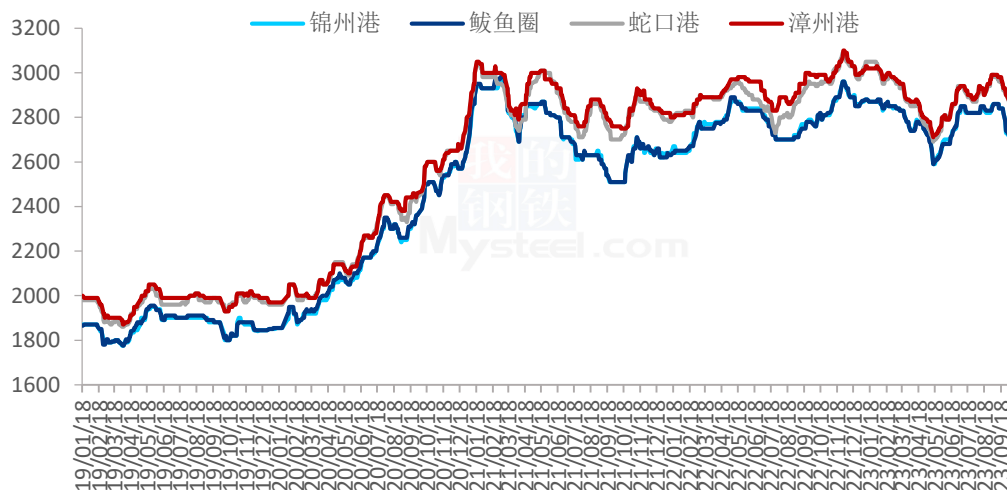
本周华北地区玉米价格维持震荡行情。当前基层购销活跃度不强，干粮供应较少，贸易商存粮意愿相对谨慎。国庆节期间华北玉米大量上市，导致玉米价格持续下跌，本周初玉米价格达到阶段性低点，深加工企业到货量减少，企业玉米价格快速反弹，吸引粮源，随后到货量开始增加，价格再次下跌。截至 10 月 12 日，山东潍坊寿光深加工玉米价格参考 2744 元/吨，较上周价格上涨 40 元/吨。当前市场购销不旺，下游企业根据到货量调整玉米价格，基层农户售粮意愿不强，暂无趋势性变化，预计下周价格继续震荡运行。

本周销区玉米价格弱势运行。产区新粮大量上市，市场看空情绪强，北港收购价格频繁下跌，销区港口到货成本下降，贸易商报价下跌，心态偏弱。江苏南通港东北二等新粮 10 月底提货主流价格 2720 元/吨，水分 15%，容重 700g/L，霉变 1.5%，

下游需求一般。目前饲料企业玉米库存降到较低水平，滚动补库，观望情绪强，进口替代谷物较充足。西南销区采购东北车皮粮为主，价格有优势，东北二等车皮新季玉米成都普兴到站价 2950-2970 元/吨，走货较好。

## 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

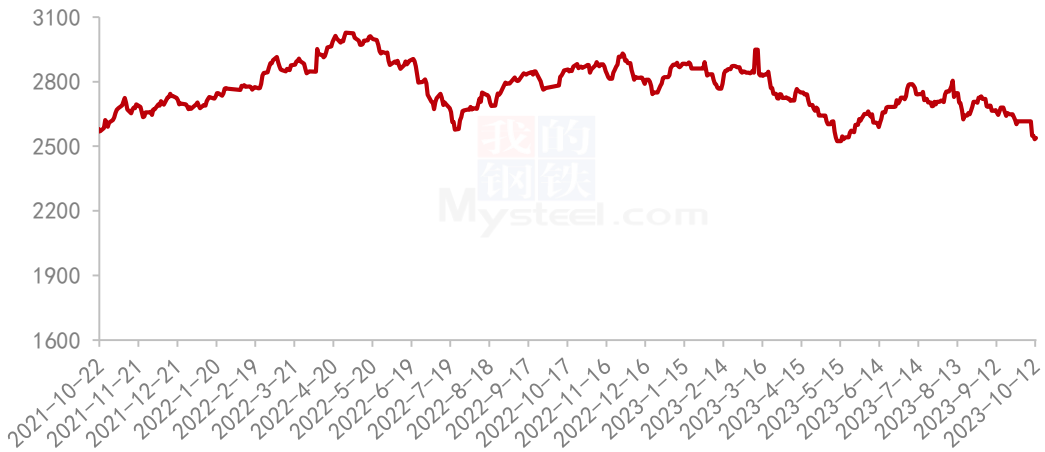
图 2 南北港口玉米价格走势图

本周港口玉米价格弱势运行。产区新粮迎来大面积收获上市，市场心态较差，贸易商心态整体偏弱，压价收购。下游采购谨慎询价较少，受新粮上市影响，港口陈粮价格报价下跌。截至 10 月 12 日，北方港口二等玉米平仓价格 2640-2650 元/吨，较上周下跌 60 元/吨。港口新粮二等收购价格 2600-2610 元/吨，较上周下跌 60 元/吨。目前市场心态整体偏弱，产区基层售粮意愿较高，贸易环节基本维持订单收购。港口收购主体建仓意愿不强，随着新粮到港量逐渐增加，玉米价格仍将偏弱运行。



## 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 C2401 结算价格呈现震荡下跌，价格重心大幅下移。基本面来看，产区新粮上量加快，市场整体供应增加。销区企业多看空后市，减少采购需求，现货价格不断下跌。本周连盘玉米主力换月，且受现货影响，期价震荡下跌。截至10月12日，大连盘主力合约 C2401 结算价格为 2539 元/吨，较上上周四(9月28日)结算价格 2616 元/吨，跌 77 元/吨，跌幅在 2.94%。

## 2.4 CBOT 玉米期货走势分析

2023年CBOT玉米期货结算价（美分/蒲式耳）

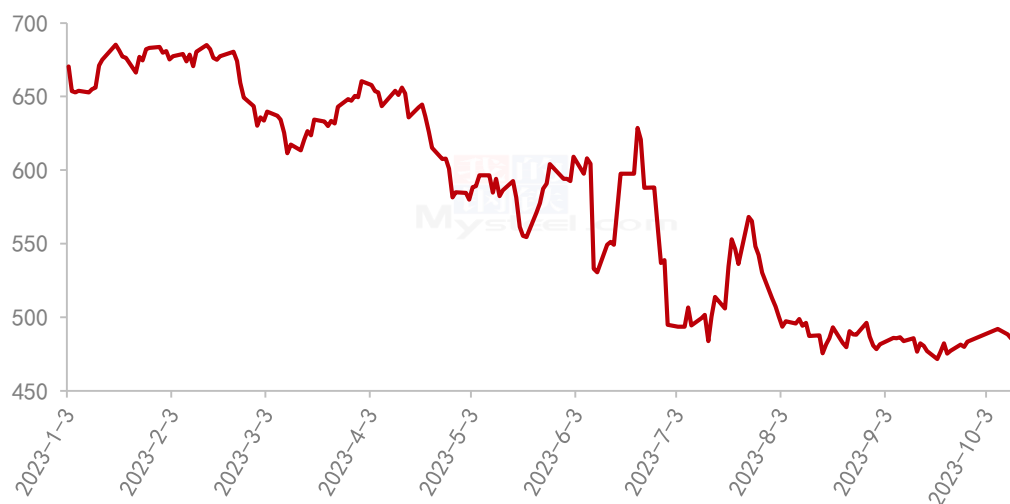


图 4 美盘玉米期货价格走势

CBOT 玉米期货合约 10 月 11 日结算价为 488.00 美分/蒲式耳，本周最高价为 492.00 美分/蒲式耳，最低价为 485.50 美分/蒲式耳，盘面差价 6.50 美分/蒲式耳。基本面关注北美玉米供应情况，出口进度。

### 第三章 国内玉米供需格局分析

#### 3.1 2023 年拍卖统计

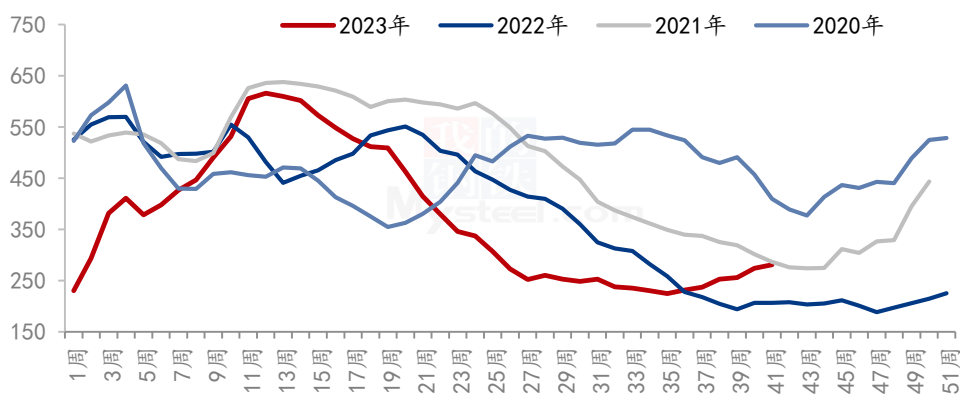
表 1:2023 年第 41 周中储粮网拍卖成交情况 (吨)

拍卖类型	拍卖场次	交易数量	实际成交	成交率
采购	13	189654	182038	95.99%
销售	7	79488	23026	28.97%
购销双向	5	59022	29572	50.10%
进口玉米	4	615454	11544	1.88%

本周中储粮网共进行 13 场玉米竞价采购交易，计划采购数量 189654 吨，实际成交数量 182038 吨，成交率 95.99%，较上周增长 23.90%；共进行 7 场玉米竞价销售交易，计划销售数量 79488 吨，实际成交数量 23026 吨，销售成交率 28.97%，较上周下降 23.01%；共进行 5 场玉米购销双向竞价交易，计划交易数量 59022 吨，实际成交数量 29572 吨，成交率 50.10%，较上周下降 23.11%；共进行 4 场进口玉米竞价销售交易，计划交易数量 615454 吨，实际成交数量 11544 吨，成交率 1.88%，较上周下降 10.00%。

### 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 41 周，截止 10 月 12 日加工企业玉米库存总量 281 万吨，较上周增加 2.48%。东北深加工企业玉米库存小幅上升，部分深加工厂门到货量小幅增加，但用粮企业采购谨慎，整体维持压价收购，滚动补库为主。山东深加工玉米库存小幅下降，周初深加工厂门到货量较低，深加工企业通过提价之后，到货量逐渐增加。但华北地区深加工企业仍以随采随用为主，建库意愿不强。

### 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）

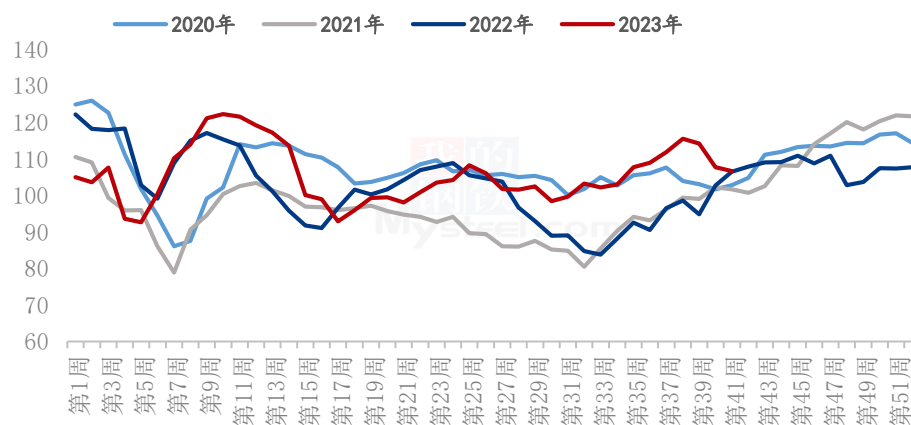


图 6 深加工企业玉米消耗量动态

据 Mysteel 农产品统计，2023 年 41 周（10 月 5 日-10 月 11 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 106.6 万吨，较前一周减少 1.05 万吨；与去年同比增加 0.17 万吨，增幅 0.16%。

分企业类型看，其中玉米淀粉加工企业共消化 51.44 万吨，较前一周增加 0.54 万吨；氨基酸企业消耗玉米 19.76 万吨，较前一周持平；酒精企业消化 35.41 万吨，较前一周减少 1.59 万吨。

### 3.4 饲料企业库存分析

表 4 饲料企业库存情况（2023 年 10 月 12 日）

地区	本周	上周	去年同期	周环比	较去年同比
东北	18.63	18.75	39.13	-0.67%	-52.40%
华北	18.75	19.40	27.00	-3.31%	-30.54%
华中	32.00	32.33	41.33	-1.03%	-22.58%
华南	28.10	28.50	26.25	-1.40%	7.05%
西南	29.78	32.80	39.17	-9.20%	-23.96%
华东	29.00	30.75	38.67	-5.69%	-25.00%
全国	26.04	27.09	35.26	-3.86%	-26.13%

全国样本饲料企业玉米库存天数走势

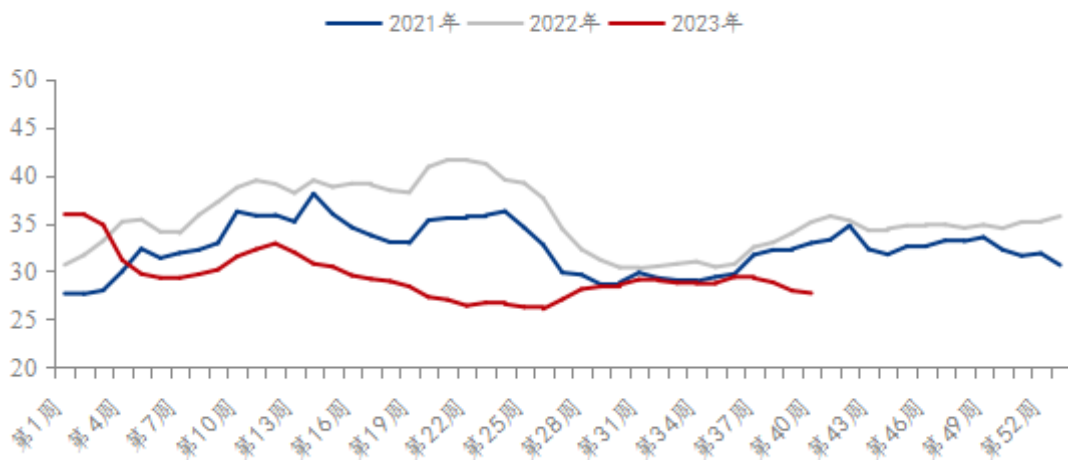


图 7 饲料企业玉米库存

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

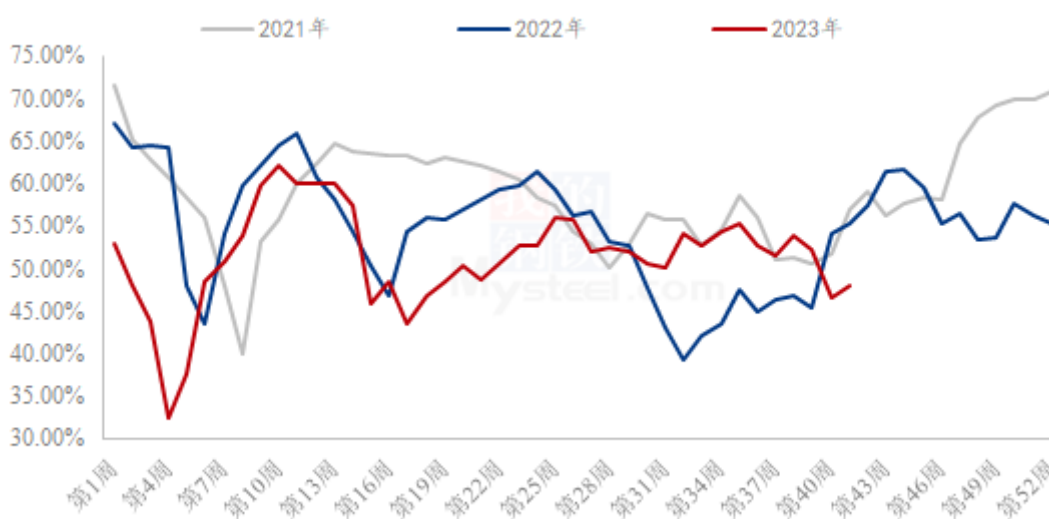
口玉米，以及在途库存，不包含远期头寸。地区样本点分布情况，东北（黑龙江、吉林、辽宁、内蒙古），华北（山东、河南、河北），华中（江西、湖北、湖南），华南（广东、广西、福建），西南（四川、贵州、云南），华东（浙江、江苏）。

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 10 月 12 日，饲料企业玉米平均库存 26.04 天，周环比减少 1.05 天，降幅 3.86%，较去年同期下跌 26.13%。

## 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 8 玉米淀粉企业开工走势图

据 Mysteel 农产品调查数据显示，假期过后，前期检修的企业陆续复工复产，玉米淀粉行业开机逐步回升，主要集中在东北区域。

本周（10月5日-10月11日）全国玉米加工总量为 51.44 万吨，较上周升高 0.54 万吨；周度全国玉米淀粉产量为 25.73 万吨，较上周产量升高 0.79 万吨；开机率为 47.93%，较上周升高 1.47%。

## 4.2 深加工企业利润情况

2022-2023年玉米淀粉区域利润（元/吨）



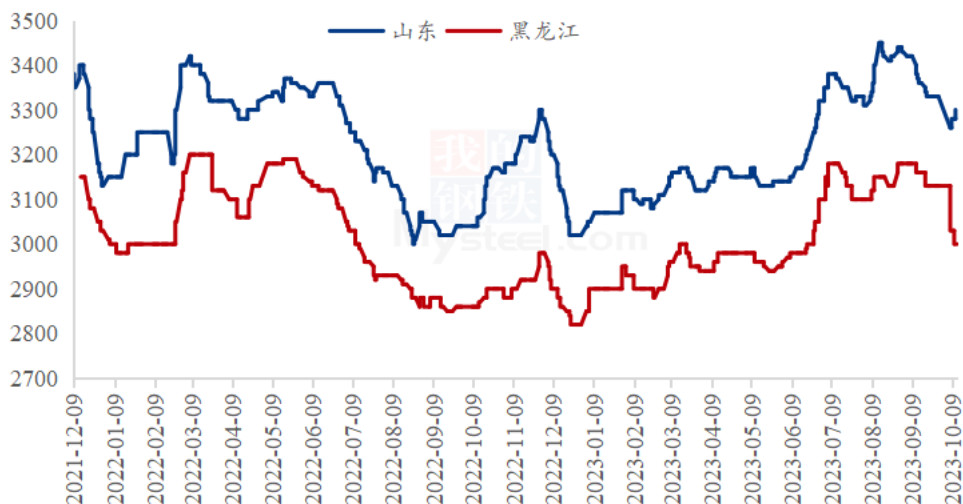
数据来源：钢联数据

图9 玉米淀粉区域利润

本周吉林玉米淀粉对冲副产品利润为-65 元/吨，较上周降低 107 元/吨，山东玉米淀粉对冲副产品利润为-16 元/吨，较上周降低 12 元/吨；本周黑龙江玉米淀粉对冲副产品利润为-34 元/吨，较上周降低 54 元/吨。本周玉米淀粉与副产品价格重心均出现明显下移的趋势，玉米淀粉企业利润小幅缩水。

## 4.3 玉米淀粉

2021-2023年主产区玉米淀粉价格走势图（元/吨）



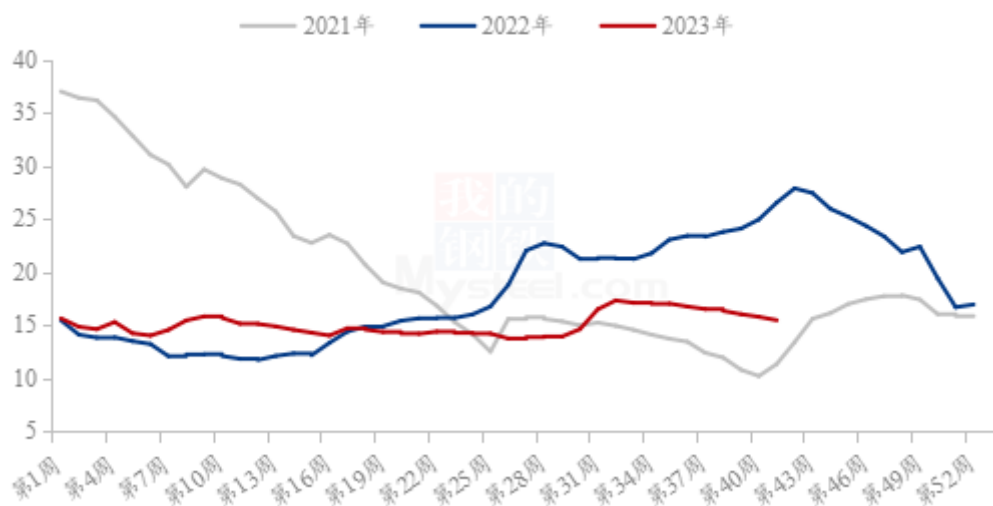
数据来源：钢联数据

图 10 玉米淀粉价格走势

本周玉米淀粉价格走势分化，华北玉米淀粉市场价格较为坚挺，东北市场价格则偏弱运行。节前下游市场备货量较低，节后下游采购积极备货补库，市场成交情况良好，交投气氛热烈，华北区域市场价格较节日期间出现上涨。而东北地区，新粮仍在持续上量，原料价格较为低廉，工厂在保证利润前提下积极出货，大单价格可商议空间较大。整体来看，玉米淀粉市场供需基本面情况良好，市场货源偏紧，但由于玉米上量预期存在，工厂销售策略倾向于积极出货兑现利润，玉米淀粉短期仍有压力。

#### 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 11 生猪价格走势

本周生猪出栏均价在 15.46 元/公斤，较上周下跌 0.32 元/公斤，环比下跌 2.03%，同比下跌 41.73%。本周猪价震荡走弱，周度重心继续下移。供应方面来看，节后市场重归正常交投，规模场出栏增量，而节后市场看涨信心不足、看跌预期较强，散养户出栏积极性较高，供应持续增压；需求方面来看，节后假期效应结束，需求明显回落，屠企宰量难升、白条量价齐降，消费预期边际短期难有向好支撑。整体来看，市场供给强压、需求疲弱态势延续，企业出栏增速明显快于需求跟进程度，预计下周猪价或延续弱势调整。

## 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 10 月 7 日）

省份	总测站数	本周主要发育期及测站数			
内蒙古	27	成熟	5		
辽宁	19	成熟	1		
山西	24	成熟	1		
新疆	10	成熟	1		

表 6 主产省夏玉米发育进程统计（截至 2023 年 10 月 7 日）

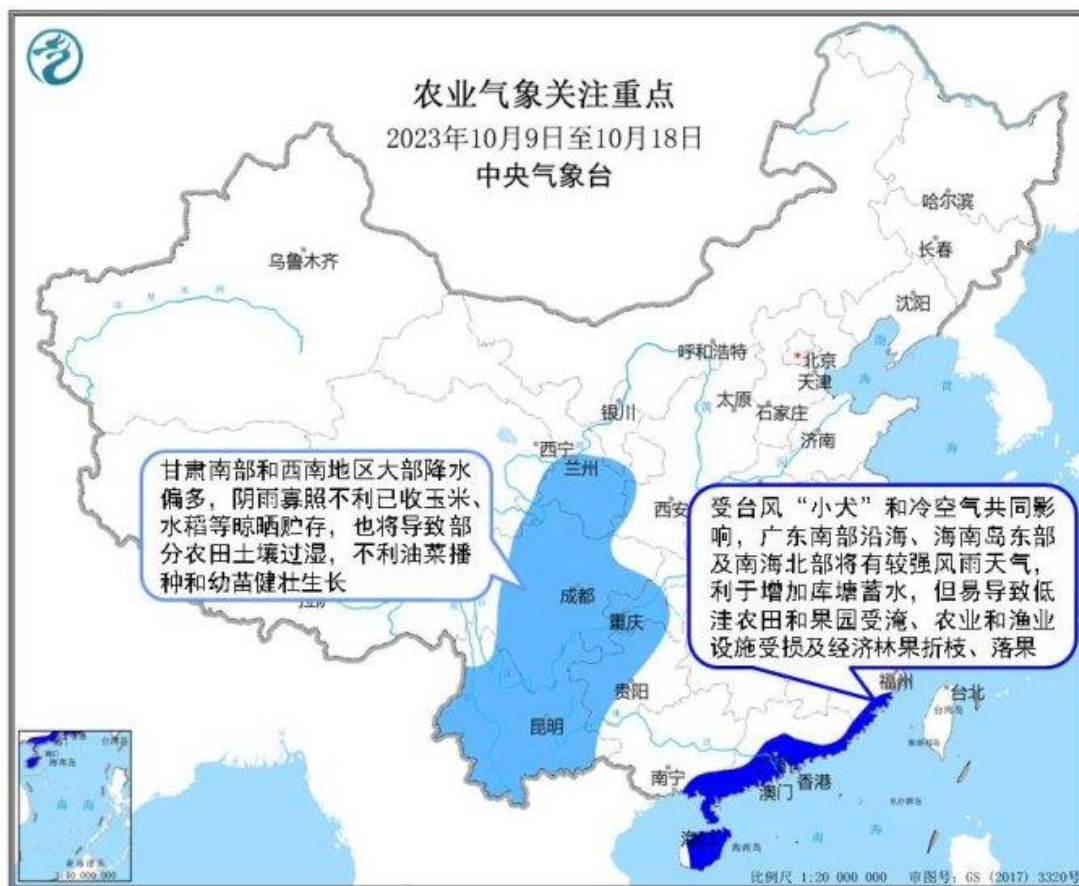
省份	总测站数	本周主要发育期及测站数			
云南	8	乳熟	2		
陕西	8	成熟	4	乳熟	2
安徽	2	成熟	1		
新疆	11	乳熟	2	成熟	1
山西	4	乳熟	2	成熟	1
河北	15	乳熟	2	成熟	2
河南	23	成熟	2	乳熟	1
山东	11	乳熟	1	成熟	1

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）

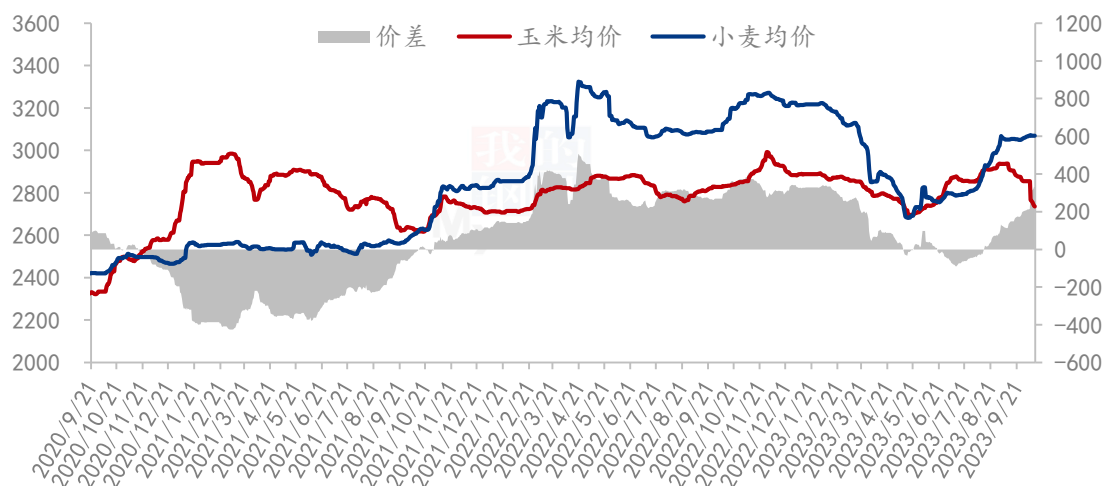


图 12 玉米小麦价差走势图

截至本周（2023 年 10 月 6 日-10 月 12 日）全国小麦市场均价 3070 元/吨，较上周（2023 年 9 月 29 日-10 月 6 日）3064 元/吨，上涨 6 元/吨，涨幅 0.2%。

本周小麦价格先落后涨，市场购销平稳。国庆节后粉企面粉走货缓慢，继续高价收购小麦意愿不强，采购价格震荡走弱。粮商积极收购秋粮，小麦市场粮源流通稀疏，粉企价格回落后，粮商持粮待涨情绪更加浓厚。粉企门前到货车辆减少后，再次提价促收，市场购销僵持。预计下周小麦价格震荡偏强运行，关注政策小麦竞拍动态及面粉需求情况。

## 6.2 高粱

2022-2023年南通港玉米高粱价格差

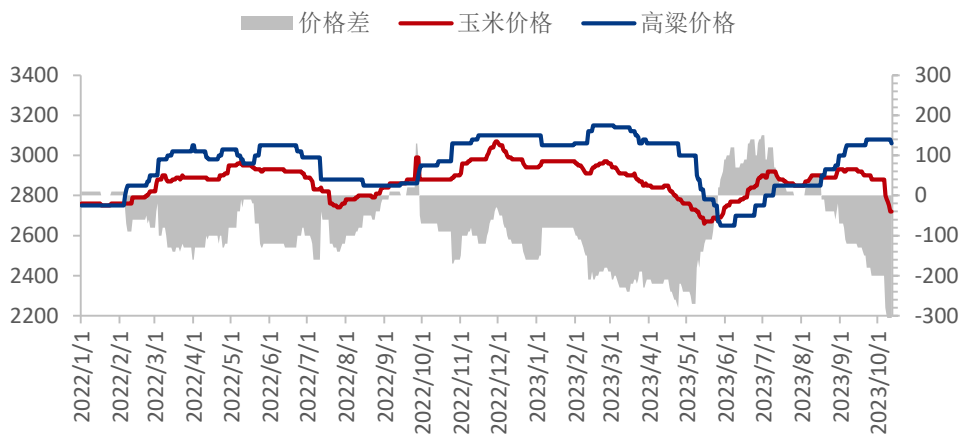


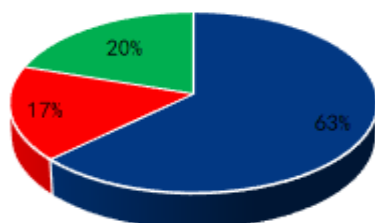
图 13 玉米高粱价差走势图

截至 10 月 12 日，南通港玉米价格 2720 元/吨，进口高粱价格 3060 元/吨，玉米价格较高粱价格低 340 元/吨。

本周国产新季粳高粱供应量增加，价格下跌明显，本周下跌幅度 0.05-0.10 元/斤，下游终端酒厂采购需求有限，粮商基本接单收购，北方地区部分粮商转至其它杂粮收购，市场购销缓慢，上量 1-2 成左右；红缨子高粱弱势稳定，粮商少量采购支撑价格止跌企稳；新季粳高粱供应量将继续增加，预计价格窄幅偏弱运行。进口高粱价格高位窄幅下调，下游需求低迷，贸易商走货缓慢，加之美粮陆续供应市场，预计价格仍有回落空间。

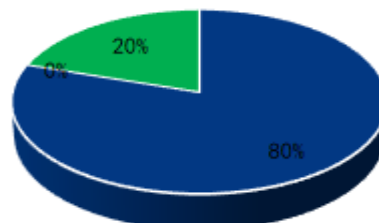
## 第七章 市场心态解读

贸易商



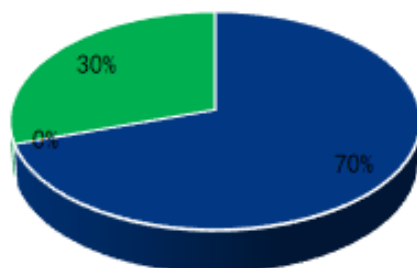
· 震荡 · 看涨 · 看跌

深加工



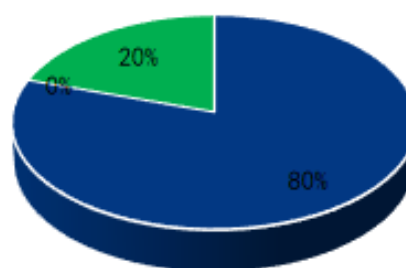
· 震荡 · 看涨 · 看跌

饲料企业



· 震荡 · 看涨 · 看跌

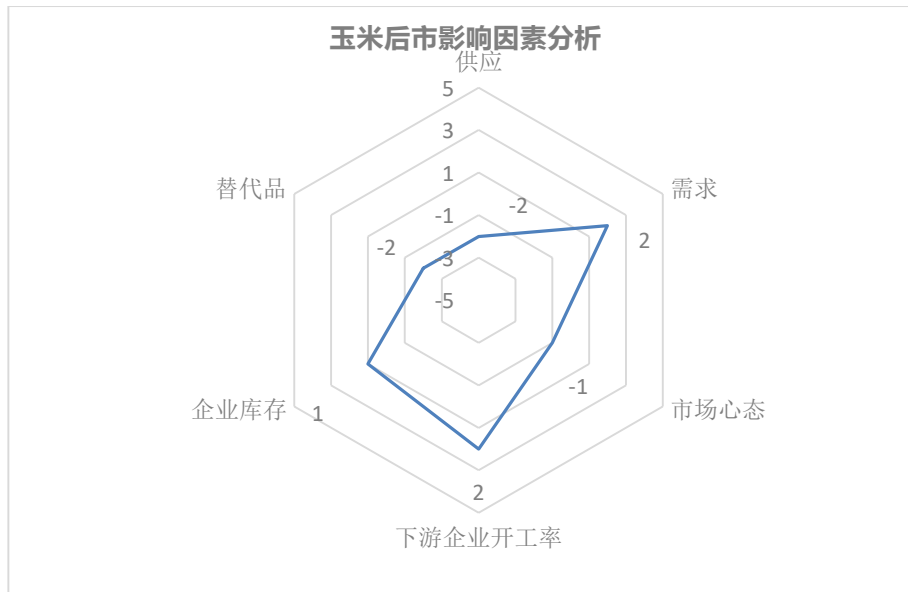
资金



· 震荡 · 看涨 · 看跌

样本数量：贸易商 30，生产企业 20，资金 5。

## 第八章 玉米后市影响因素分析



### 影响因素分析：

**开工：**假期过后，前期检修的企业陆续复工复产；

**供应：**新粮上市季节，供应相对充足；

**库存：**维持安全库存，谨慎采购；

**需求：**贸易商和下游企业逐渐进入建库周期；

**市场心态：**整体心态震荡偏弱；

**替代品：**饲料小麦停止采购，消化库存；饲用稻谷停拍；进口谷物充足。

**总结：**新玉米继续收割进程，新粮上市，市场供应相对充足。从需求来看，随着价格不断下跌，贸易商和下游企业阶段性建库意愿增强。从心态来看，市场对看涨信心不足，但下跌又有支撑。关注新玉米上市情况、农户售粮意愿、贸易商和下游建库意愿、市场心态的转变等。

### 影响因素及影响力值说明

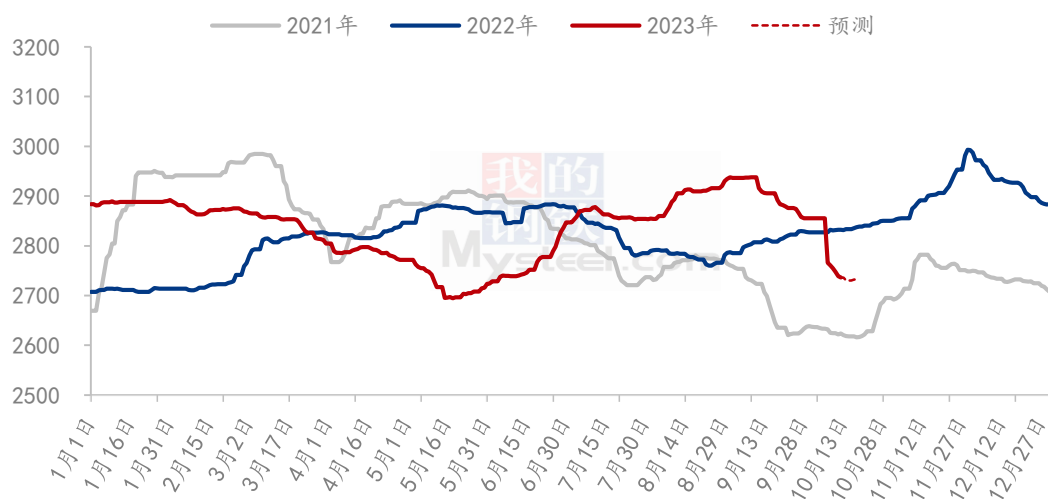
5	重大利好	-5	重大利空
4	明显利好	-4	明显利空

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 14 玉米价格走势预测

从供应端来看，东北产区新玉米集中上市，供应增加，潮粮出货相对较多，烘干塔随收随走。华北地区新玉米收获基本完成，粮商收购以潮粮或者玉米棒为主，干粮收购低，市场有效供应不大。销区港口除玉米之外还有进口大麦等其他谷物原粮。从需求看，产区深加工企业收购潮粮为主，饲料企业则观望氛围浓厚，关注新玉米毒素及黄曲霉素等指标，普遍按需采购。预计下周新玉米供应依然相对充足，价格盘整运行。

资讯编辑：李红超 021-26090198

资讯监督：王涛 021-26090288

资讯投诉：陈 杰 021-26093100