

玉米市场

周度报告

(2023.9.7-2023.9.14)



Mysteel 农产品

编辑：李红超、刘栋、陈庆庆、谢晋江、 电话：021-26093069

李迎雪、姜梦娜、黄凤姣

邮箱：xiejj@mysteel.com

我的
钢铁
Mysteel.com

农产品

玉米市场周度报告

(2023. 9. 7-2023. 9. 14)

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	- 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

本周全国玉米均价为 2906 元/吨，周环比下跌 21 元/吨，东北玉米价格稳中有跌，辽贸易商出库意愿增加，部分地区新粮上市，新陈粮叠加供给，市场上量小幅增加。华北玉米价格大幅下跌，本地货源出库意愿增强，加上东北货源流入，市场供应量增加，深加工企业玉米价格大幅下调。南方进口谷物到港量明显增加，将持续影响内贸玉米需求。市场心态较差，东北新季玉米有丰产预期，收购主体压价收购意愿较强，基层农户目前售粮情绪偏高，但由于新玉米大量上市在 10 月份之后，市场主要依然靠陈粮供应，国内玉米价格将继续维持高位。整体用粮企业库存偏低，仍有部分刚性采购需求，预计玉米价格或以稳为主，局部窄幅震荡调整。

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）	2921	2937	-16
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）	28.83	29.27	-1.51%
	深加工企业开工	51.47%	52.81%	-1.34%
	深加工企业玉米库存（万吨）	237	231.6	2.33%
	深加工企业玉米消耗量（万吨）	111.77	108.87	2.9
利润	山东淀粉企业利润（元/吨）	-15	3	-18

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

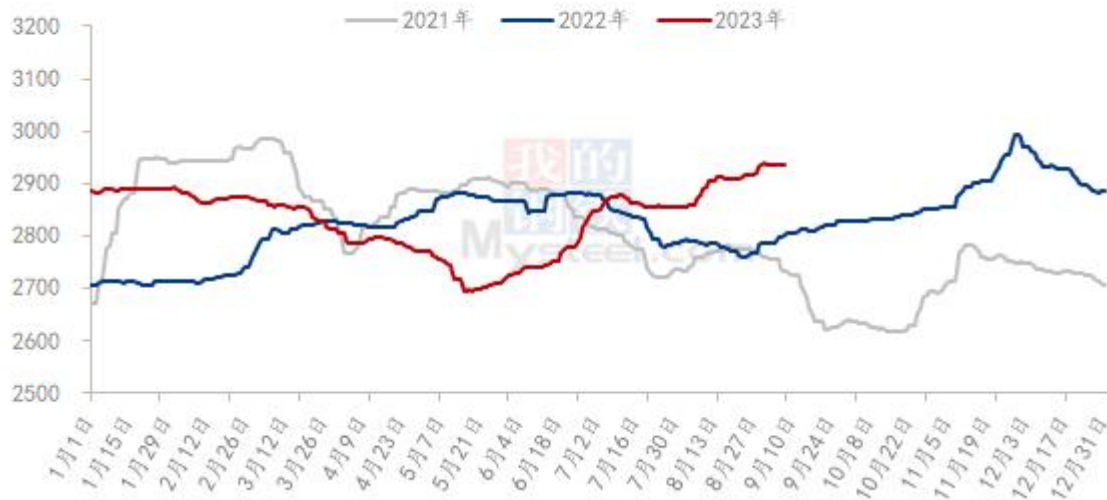
单位：元/吨

地区	市场	本周均价	上周均价	周涨跌	周涨跌幅
东北	黑龙江	2709	2713	-4	-0.15%
	吉林	2775	2775	0	0.00%
	辽宁	2838	2836	2	0.07%
	内蒙古	2835	2840	-5	-0.18%
华北	河北	2970	3023	-53	-1.75%
	山东	2940	3015	-75	-2.49%
	河南	2931	2981	-50	-1.68%
	安徽	2829	2912	-83	-2.85%
华中	湖南	2990	2990	0	0.00%
	湖北	2980	2980	0	0.00%
	江西	2960	2960	0	0.00%
西南	云南	3221	3219	2	0.06%
	贵州	3177	3177	0	0.00%
	四川	3150	3146	4	0.13%
华东	江苏	2950	2947	3	0.10%
	浙江	3020	3014	6	0.20%
	上海	2920	2917	3	0.10%
港口	锦州港	2857	2856	1	0.04%
	鲅鱼圈港	2857	2851	6	0.21%
	钦州港	2984	2997	-13	-0.43%
	漳州港	2986	2990	-4	-0.13%
	南通港	2930	2927	3	0.10%
	宁波港	3000	2997	3	0.10%
	蛇口港	2974	2987	-13	-0.44%
全国		2921	2937	-16	-0.54%

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

本周东北地区玉米价格偏弱运行，贸易商出库意愿增加，加上部分地区新粮上市，新陈粮叠加供给，市场上量小幅增加。下游用粮企业采购趋于谨慎，部分收购主体下调玉米收购价格。截至9月14日，黑龙江哈尔滨市场二等玉米主流价格2740元/吨，下跌10元/吨。吉林长春市场二等玉米主流价格2760元/吨，下跌10元/吨。东北新季玉米有丰产预期，收购主体压价收购意愿较强，基层农户目前售粮情绪偏高，关注新粮收获上市情况。南方进口谷物到港量明显增加，将持续影响内贸玉米需求。市场心态较差，玉米价格整体偏弱运行，但市场库存整体仍在低位，预计短期内下跌空间有限。

本周华北地区玉米价格先跌后稳。从上周末开始，贸易商出货量增加，部分地区新玉米收割上市，短期形成有效供应，深加工企业玉米价格快速下跌。贸易商存货意愿不强，随收随走，价格跟随厂家下调。饲料企业也开始采购新玉米，价格跟随下调。价格持续下跌后，贸易商出货减少，价格逐渐企稳。截至9月14日，山东潍坊寿光深加工玉米价格参考2960元/吨，较上周价格下跌50元/吨。新玉米上市时间较去年有所延迟，下周主要关注新玉米上市情况，价格整体偏弱运行。

本周销区玉米价格主流稳定运行。陈粮减少，销区港口玉米现货紧张，支撑玉米价格，但下游饲料企业需求淡，多少量多单补库，玉米库存稳中弱降为主，等待签订的进口巴西玉米到港及产区新粮上市。河南芽麦量有限，价格高位运行，下游购销活动减弱，饲料企业前期已建有一定芽麦库存，目前以消耗为主。截至9月14日，江苏南通港，东北二等玉米主流价格2930元/吨，水分14.5%，容重

690g/L，霉变 1%，毒素 1000 以内，较上周稳定。预计下周销区玉米价格高位震荡为主。

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）



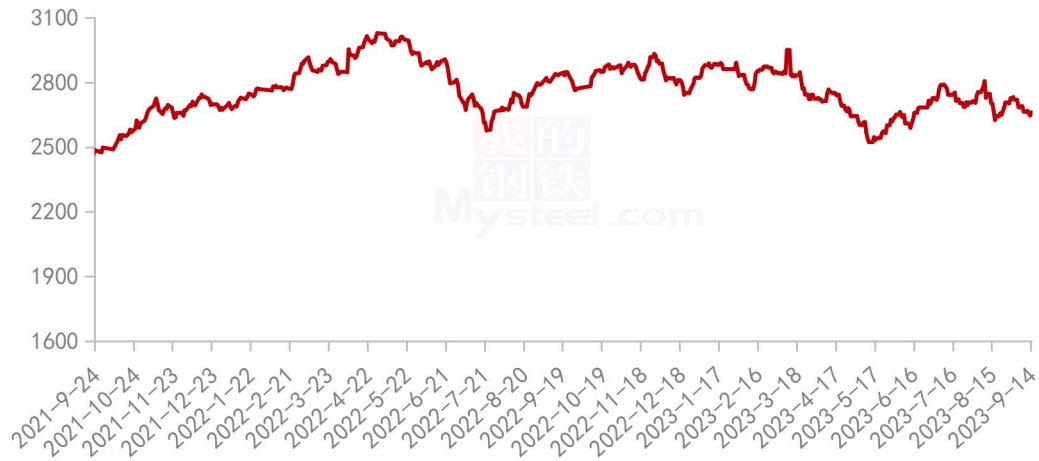
数据来源：钢联数据

图 2 南北港口玉米价格走势图

本周港口玉米价格偏弱运行。辽宁部分地区新粮少量上市，新陈粮叠加供给，港口少量贸易商挂牌收购。市场心态较差，期货下跌，贸易商心态整体偏弱，压价收购。截至 9 月 14 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。目前产区基层农户目前售粮情绪偏高，，但新粮上量整体有限，大量上市在 10 月份之后，目前市场主要依然靠陈粮供应，国内玉米价格将继续维持高位。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，港口到货量或将减少。南方进口谷物到港量明显增加，将持续影响内贸玉米需求。

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）



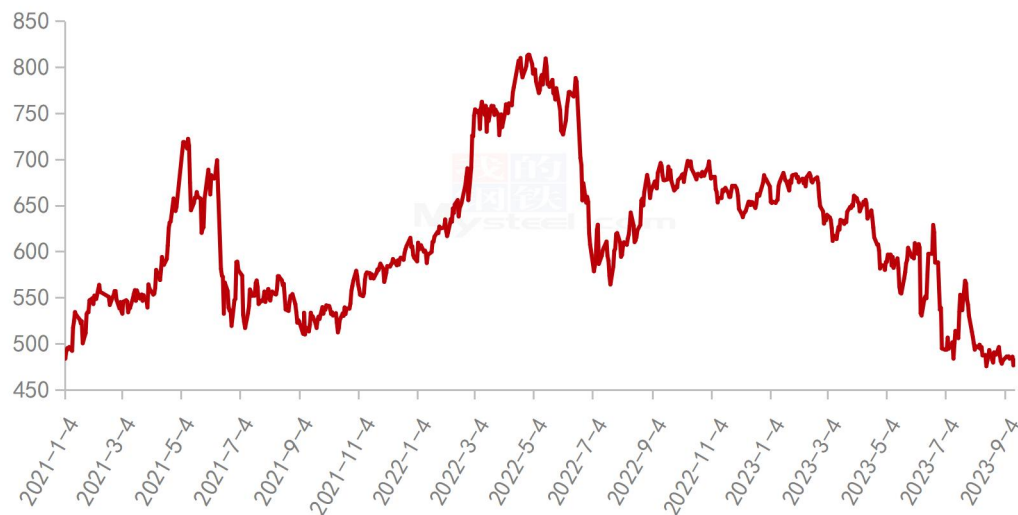
数据来源：钢联数据

图3 连盘玉米期货价格走势

本周大连盘玉米主力合约 C2311 结算价格呈现震荡运行，价格重心小幅下移。基本面来看，华北地区部分地区新玉米收割上市，贸易商出货积极性提升，短期内市场上量增加，深加工企业玉米价格快速下跌。南北港口库存偏低，但华北价格大幅下跌影响市场心态，且饲料企业采购节奏放缓，贸易商挺价情绪松动。截至9月14日，大连盘主力合约 C2311 结算价格为 2661 元/吨，较上周四(9月7日)结算价格 2689 元/吨，跌 28 元/吨，跌幅在 1.04%。

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 13 日结算价为 482.25 美分/蒲式耳，本周最高价为 486.25 美分/蒲式耳，最低价为 476.50 美分/蒲式耳，盘面差价 9.75 美分/蒲式耳。基本关注北美玉米单产预期及整体产量预期，北美及南美玉米出口动态。

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 36 周中储粮网拍卖成交情况（吨）

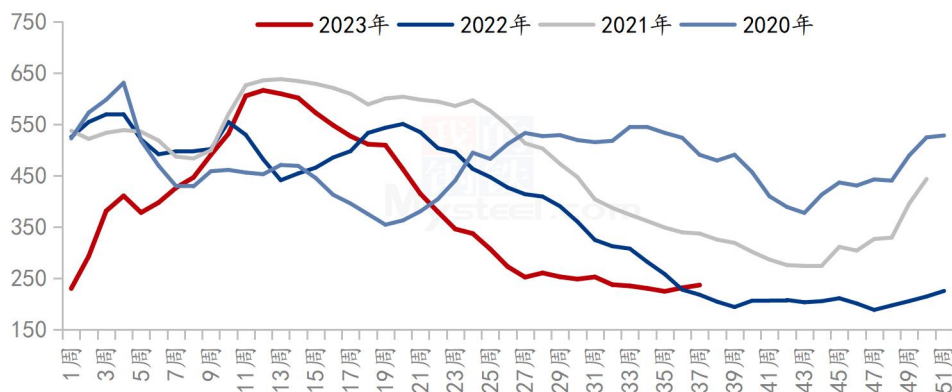
拍卖类型	拍卖场次	交易数量	实际成交	成交率
采购	5	80634	76854	95.31%
销售	20	276309	171429	62.04%
购销双向	8	118476	61954	52.29%
进口玉米	1	7854	7854	100.00%

本周中储粮网共进行 5 厂玉米竞价采购交易，计划采购数量 80634 吨，实际成交数量 76854 吨，成交率 95.31%；共进行 20 场玉米竞价销售交易，计划销售数量 276309 吨，实际成交数量 171429 吨，销售成交率 62.04%，较上周下降

14.59%；共进行 8 场玉米购销双向竞价交易，计划交易数量 118476 吨，实际成交数量 61954 吨，成交率 52.29%，较上周下降 24.15%；共进行 1 场进口玉米竞价销售交易，计划交易数量 7854 吨，实际成交数量 7854 吨，成交率 100.00%，较上周持平。

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）



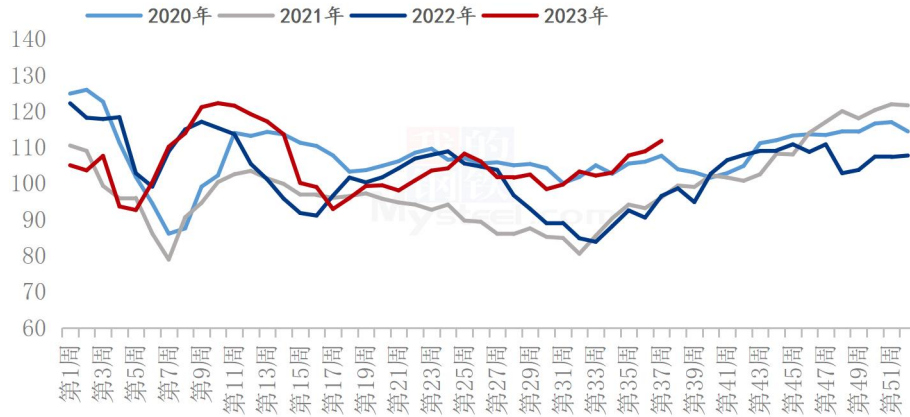
数据来源：钢联数据

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 37 周，截止 9 月 13 日加工企业玉米库存总量 237 万吨，较上周增加 2.33%。东北深加工企业玉米库存小幅下降，整体仍以消化库存为主，深加工厂门到货量仍然较少，多数是合同粮或外部库点自行到厂。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，玉米库存仍偏低，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 37 周(9 月 7 日-9 月 13 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 111.77 万吨, 较前一周增加 2.9 万吨; 与去年同比增加 15.23 万吨, 增幅 15.78%。

分企业类型看, 其中玉米淀粉加工企业共消化 54.78 万吨, 较前一周增减少 0.96 万吨; 氨基酸企业消耗玉米 19.76 万吨, 较前一周增加 2 万吨; 酒精企业消化 37.24 万吨, 较前一周增加 1.86 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 14 日)

地区	本周	上周	去年同期	周环比	较去年同期
东北	21.50	22.13	38.50	-2.82%	-44.16%
华北	23.15	23.91	25.98	-3.19%	-10.88%
华中	34.00	34.67	39.33	-1.92%	-13.56%
华南	29.20	29.00	23.75	0.69%	22.95%
西南	33.87	34.67	37.25	-2.31%	-9.08%
华东	31.25	31.25	33.08	0.00%	-5.54%
全国	28.83	29.27	32.98	-1.51%	-12.60%

全国样本饲料企业玉米库存天数走势



数据来源：钢联数据

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）。

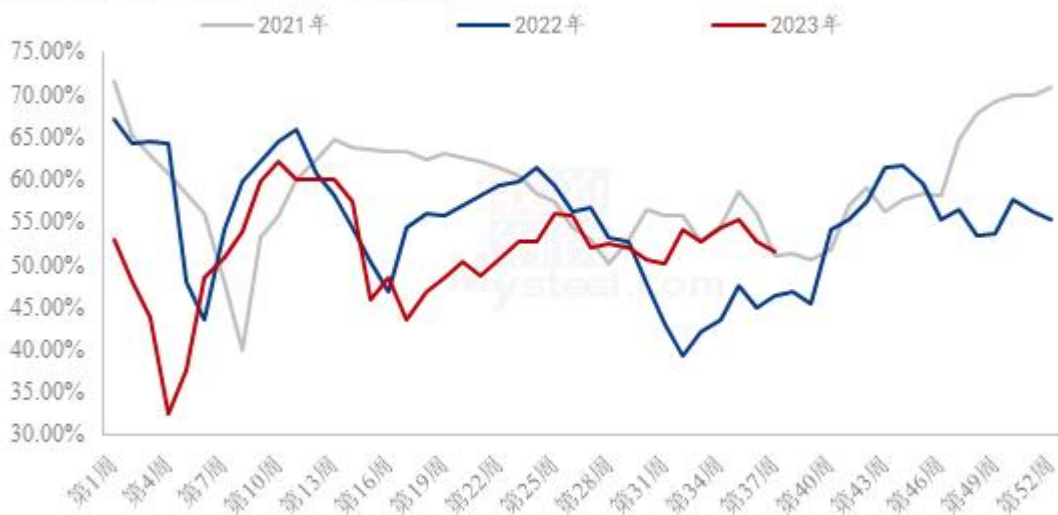
根据 Mysteel 玉米团队对全国 18 个省份，47 家规模饲料厂的最新调查数据显示，截至 9 月 14 日，饲料企业玉米平均库存 28.83 天，周环比减少 0.44 天，降幅 1.51%，较去年同期下跌 12.60%。

根据样本饲料企业库存数据，饲料企业多维持安全库存，刚性采购为主。随着新玉米上市时间临近，部分企业开始收购新玉米。随着新玉米上市时间临近，企业在保证安全库存的情况多有意识控制采购节奏，为新玉米建库做准备，在小麦、稻米等其他能量原料供应相对充足的情况，饲料企业采购压力不大。。

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，华北局部新季玉米陆续上市，原料供应充裕，河南开机明显升高；东北地区维持前期检修计划，开机整体下降。

本周（9月7日-9月13日）全国玉米加工总量为 54.78 万吨，较上周降低 0.96 万吨；周度全国玉米淀粉产量为 27.63 万吨，较上周产量降低 0.72 万吨；开机率为 51.47%，较上周降低 1.34%。

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 179 元/吨，较上周降低 72 元/吨，山东玉米淀粉对冲副产品利润为-15 元/吨，较上周降低 18 元/吨；本周黑龙江玉米淀粉对冲副产品利润为 96 元/吨，较上周降低 79 元/吨。本周玉米淀粉与副产品价格双双下跌，玉米淀粉企业利润明显缩水。

4.3 玉米淀粉

2021-2023年主产区玉米淀粉价格走势图（元/吨）

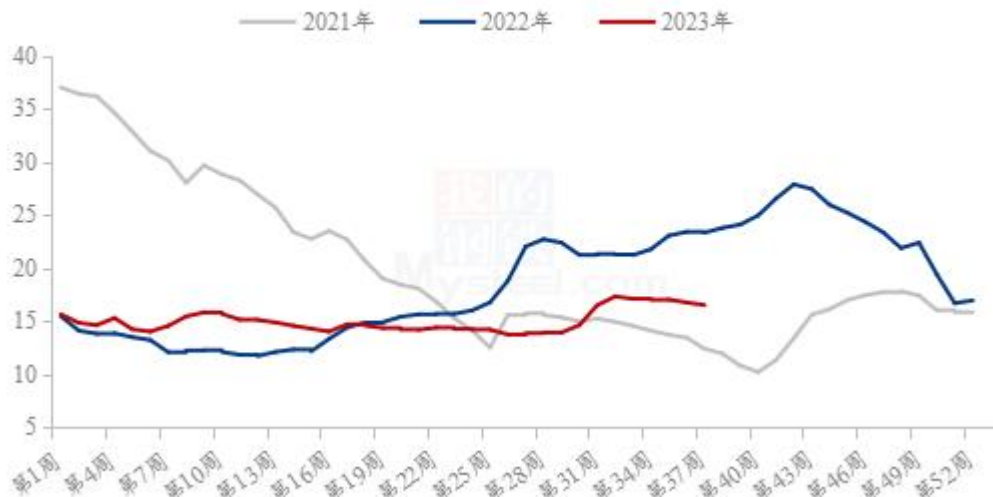


图 9 玉米淀粉价格走势

本周玉米淀粉价格偏弱呈现，华北玉米淀粉价格跌幅较为明显，东北玉米淀粉价格相对稳定。本周华北局部区域早熟玉米批量上市，深加工厂门到货量增加，玉米收购价格下调明显。受此影响，玉米淀粉价格报价亦向下调整，为争取订单市场实际成交可议空间逐步放大，局部区域底价 3300 元/吨左右。东北地区部分企业减产停机，市场供应量减少，价格相对坚挺，华北-东北区域价差收窄。下游需求方面，天气逐步转凉，淀粉糖领域需求量逐步下降，但造纸、食品等需求有所增量，此消彼长玉米淀粉市场刚需仍存。

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 16.51 元/公斤，较上周下跌 0.24 元/公斤，环比下跌 1.43%，同比下跌 29.20%。本周猪价窄幅震荡，行情偏弱运行，周度重心小跌盘整。供应方面来看，中旬企业出栏有所增量，大多计划进行中，社会场认卖积极性一般，仍观望为主，当前市场猪源供应仍较充裕。需求方面来看，开学季之后需求表现预期提升不足，终端贸易成交平平，双节前刚需预期兑现或待时日，消费支撑力度有限。整体来看，供需仍处阶段性博弈僵持，情绪端暂无明显调整，近期猪价走势偏弱企稳，预计行情仍窄幅震荡，节前猪价或有上行。

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			
		乳熟			
黑龙江	22	乳熟	12		
吉林	35	乳熟	11		
内蒙古	27	乳熟	19	成熟	2
辽宁	19	乳熟	10	成熟	1
河北	10	乳熟	3		
四川	13	乳熟	2		
山西	24	乳熟	22	成熟	1
云南	1	成熟	1		
新疆	10	乳熟	7		
甘肃	7	乳熟	6		
宁夏	6	乳熟	4		
贵州	3	乳熟	1		

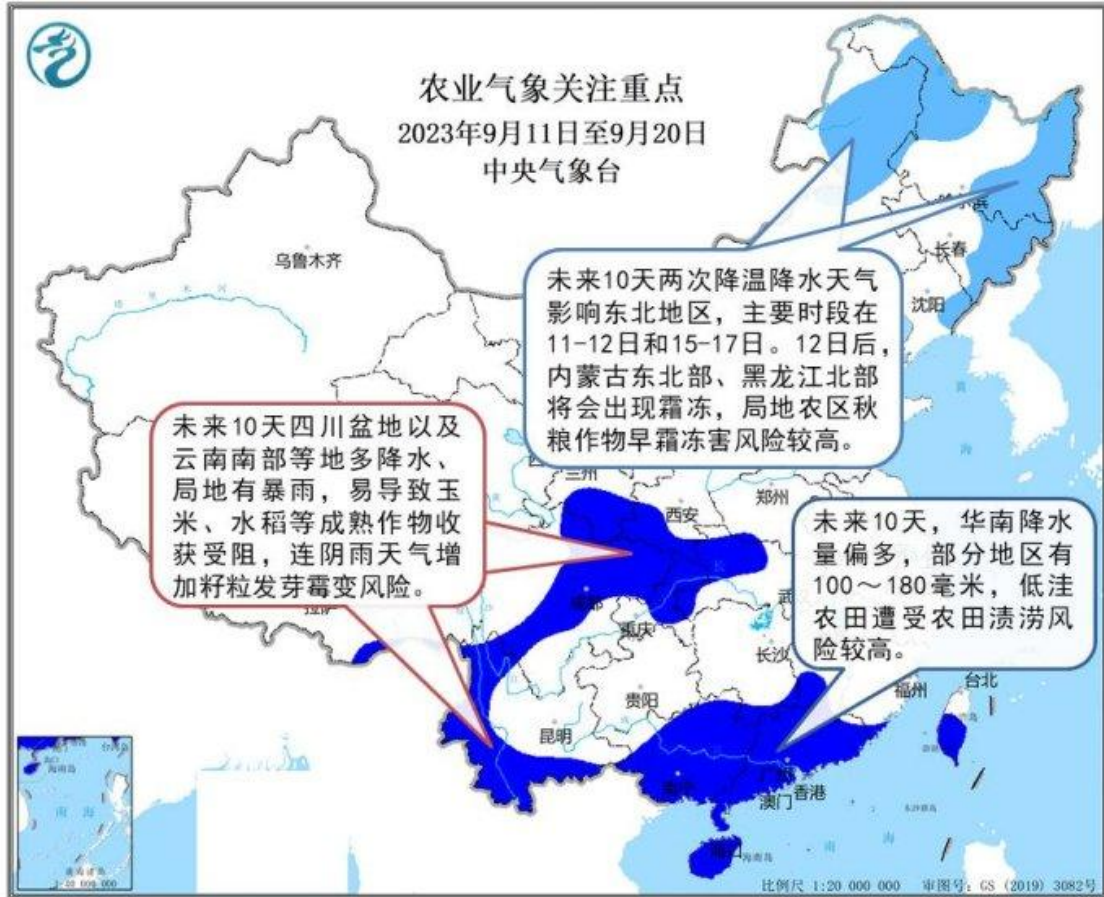
表 6 本周主产省夏玉米发育进程统计（截至 2023 年 9 月 9 日）

省份	总测站数	本周主要发育期及测站数			
		乳熟			
云南	8	乳熟	4	成熟	1
四川	4	乳熟	1		
江苏	4	乳熟	4		
陕西	8	乳熟	6	吐丝	1
安徽	2	乳熟	1	吐丝	1
新疆	11	吐丝	9	乳熟	2
山西	4	乳熟	4		
河北	15	乳熟	9	吐丝	2
河南	23	乳熟	17	成熟	3
山东	11	乳熟	10	吐丝	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）



数据来源：钢联数据

图 11 玉米小麦价差走势图

截至 9 月 14 日，小麦市场均价 3054 元/吨，玉米市场均价 2906 元/吨，小麦玉米价差 148 元/吨。

本周小麦价格涨跌互现，制粉企业根据自身库存和上货量情况灵活调整采购价格。粮商转战秋粮，收购玉米、稻米，叠加持粮主体对小麦后市行情持看涨情绪，市场粮源流通稀少。制粉企业小幅提价促收，市场购销僵持。预计下周小麦价格延续震荡调整态势，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

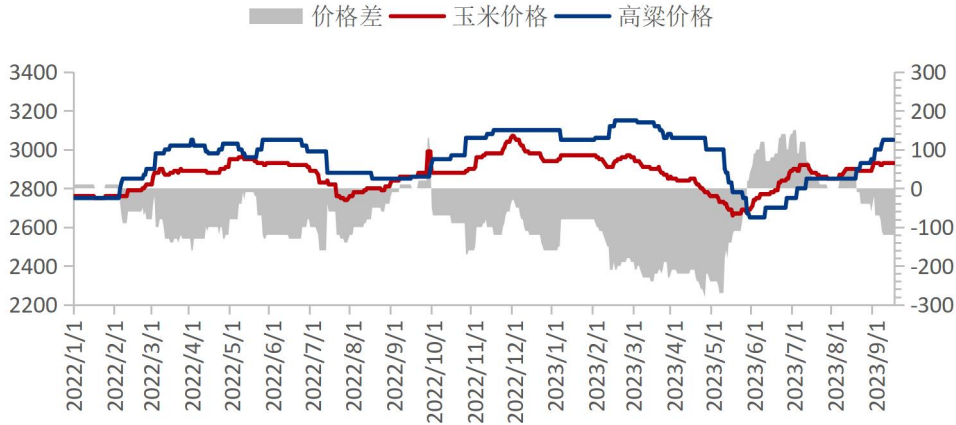


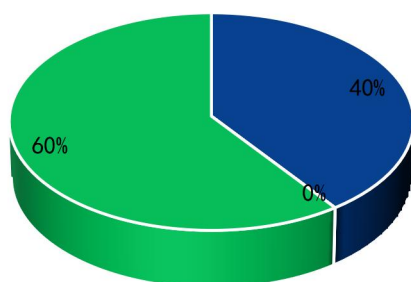
图 12 玉米高粱价差走势图

截至 9 月 14 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。

本周国产高粱价格弱势运行，东北地区成交价格略有松动。主因新粮集中上市时间临近，加之下游需求延续弱势，持粮主体出库心态积极；新季红缨子上量增加，下游采购量较少，市场供大于求严重，贸易商少量采购谨慎观望为主。进口高粱价格延续高位坚挺，贸易商库存不多，仍存惜售情绪，但下游采购有限，供需博弈下，预计进口高粱价格高位盘整为主。

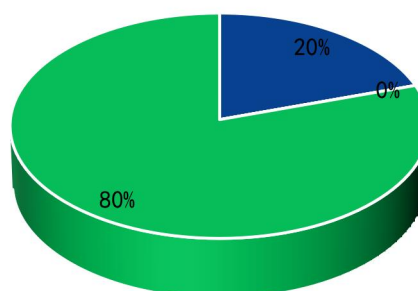
第七章 市场心态解读

贸易商



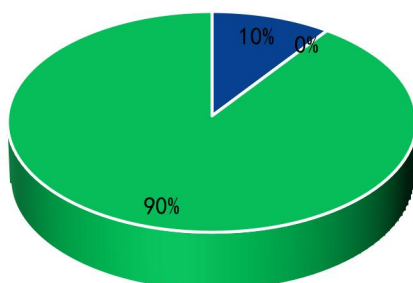
■ 震荡 ■ 看涨 ■ 看跌

深加工



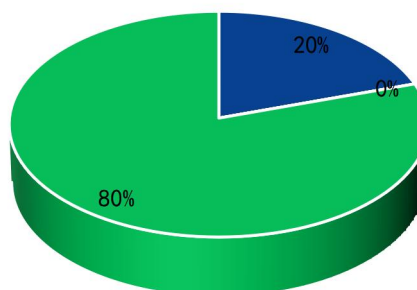
■ 震荡 ■ 看涨 ■ 看跌

饲料企业



■ 震荡 ■ 看涨 ■ 看跌

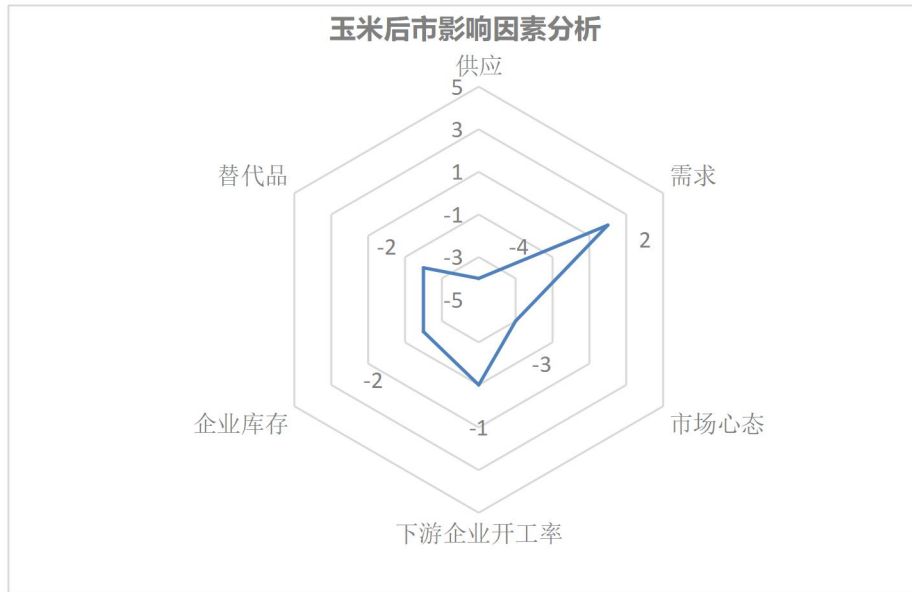
资金



■ 震荡 ■ 看涨 ■ 看跌

样本数量：贸易商 30，生产企业 20，资金 5。

第八章 玉米后市影响因素分析



影响因素分析:

开工：部分企业停机检修，开工率偏弱；

供应：新玉米上市地区渐多，供应量增加；

库存：企业维持库存相对稳定；

需求：贸易商建库意愿不强，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：随着新玉米地区逐渐增多，市场供应量增加，当前供应占据主导地位，整体价格依然偏弱运行。关注新粮上市情况、贸易商建库意愿、市场心态的转变、相关替代品和进口谷物情况等。

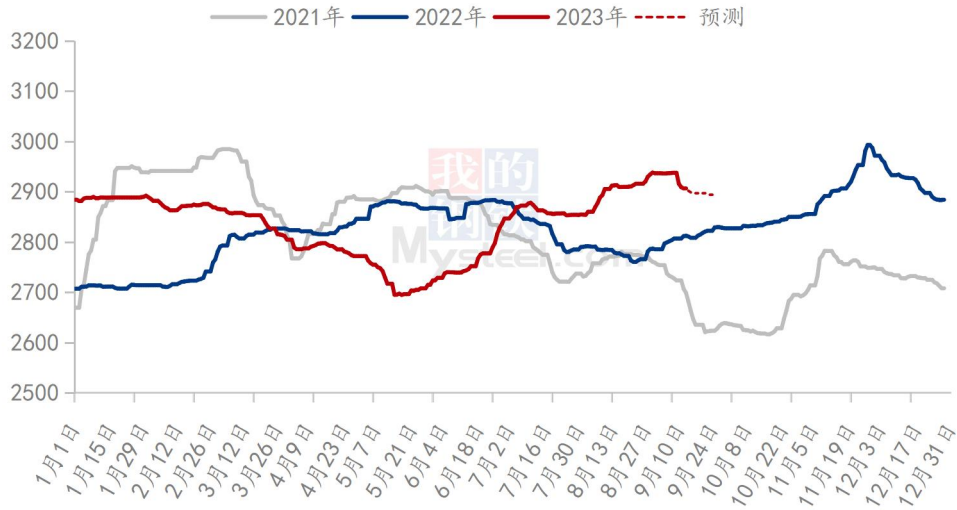
影响因素及影响力值说明

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

市场心态较差，东北新季玉米有丰产预期，收购主体压价收购意愿较强，基层农户目前售粮情绪偏高，但由于新玉米大量上市在10月份之后，市场主要依然靠陈粮供应，国内玉米价格将继续维持高位。整体用粮企业库存偏低，仍有部分刚性采购需求，预计玉米价格或以稳为主，局部窄幅震荡调整。

资讯编辑：谢晋江 021-26093069

资讯监督：王涛 021-26090288

资讯投诉：陈杰 021-26093100