

玉米市场

周度报告

(2023.9.14-2023.9.21)



Mysteel 农产品

编辑：李红超、刘栋、陈庆庆、谢晋江、 电话：021-26090194

李迎雪、姜梦娜、黄凤姣

邮箱：liudong@mysteel.com

我的
钢铁
Mysteel.com

农产品

玉米市场周度报告

(2023. 9. 14–2023. 9. 21)

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.....	- 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 9 月 21 日，全国玉米均价为 2893 元/吨，周环比下跌 0.96%。本周东北地区玉米价格偏弱运行，新粮上市，市场内收购主体有限，供应宽松，拖累价格走低。华北玉米价格快速下跌，新玉米上市地区增加，加上前期贸易商存储的春玉米出库意愿增加，新季玉米集中供应市场，深加工企业玉米收购价格快速下调。销区高粱、大麦、进口玉米集中到货，港口库存大幅增加，且产区新粮上市，饲料企业控制采购节奏，贸易商促进走货降价销售，玉米价格偏弱运行。

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)	2893	2921	-28
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)	27.96	28.83	-3.01%
	深加工企业开工	53.86%	51.47%	2.39%
	深加工企业玉米库存 (万吨)	252.9	237	6.71%
	深加工企业玉米消耗量 (万吨)	115.5	111.77	3.73
利润	山东淀粉企业利润 (元/吨)	24	-15	39

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

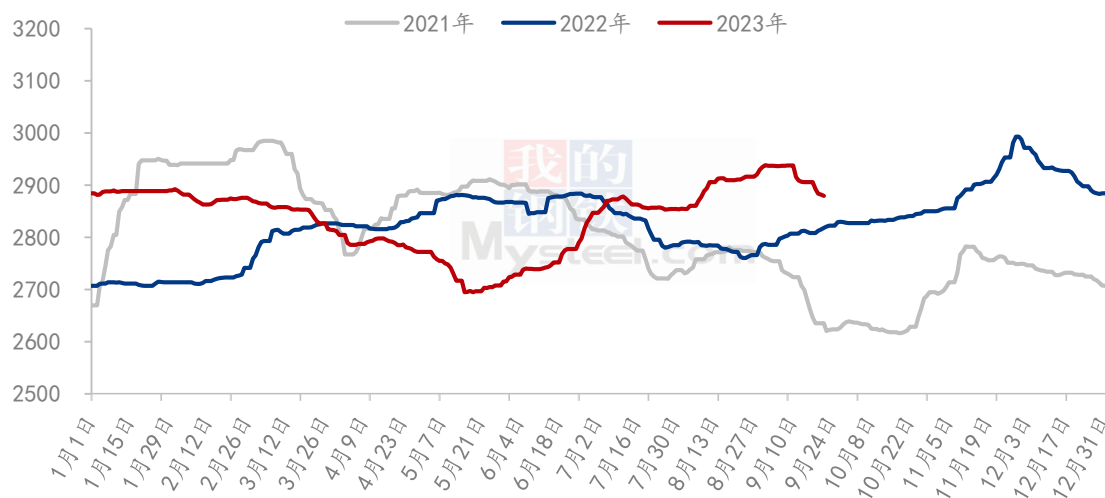
单位：元/吨

地区	市场	本周均价	上周均价	周涨跌	周涨跌幅
东北	黑龙江	2697	2708	-11	-0.41%
	吉林	2775	2775	0	0.00%
	辽宁	2827	2838	-11	-0.39%
	内蒙古	2818	2834	-16	-0.56%
华北	河北	2887	2970	-83	-2.79%
	山东	2827	2940	-113	-3.84%
	河南	2864	2931	-67	-2.29%
	安徽	2793	2829	-36	-1.27%
华中	湖南	2975	2990	-15	-0.50%
	湖北	2964	2980	-16	-0.54%
	江西	2944	2960	-16	-0.54%
西南	云南	3186	3221	-35	-1.09%
	贵州	3166	3177	-11	-0.35%
	四川	3139	3150	-11	-0.35%
华东	江苏	2939	2950	-11	-0.37%
	浙江	3005	3020	-15	-0.50%
	上海	2903	2920	-17	-0.58%
港口	锦州港	2840	2857	-17	-0.60%
	鲅鱼圈港	2840	2857	-17	-0.60%
	钦州港	2964	2984	-20	-0.67%
	漳州港	2970	2986	-16	-0.54%
	南通港	2913	2930	-17	-0.58%
	宁波港	2983	3000	-17	-0.57%
	蛇口港	2954	2974	-20	-0.67%
全国		2893	2921	-28	-0.96%

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，新粮上市，市场内收购主体有限，供应宽松，拖累价格走低。烘干塔操作意向低，下游深加工和饲企采购意向低，潮粮多流向地区内深加工企业，周末企业门前到车增加，价格略显弱势。截至 9 月 21 日，黑龙江哈尔滨市场二等陈玉米主流价格 2740 元/吨，稳定。吉林长春市场二等陈玉米主流价格 2760 元/吨，稳定。东北收购主体压价收购意愿较强，基层农户目前售粮情绪偏高，短期玉米价格整体偏弱运行，但新粮收割推迟，地区深加工有补库需求，预计短期内下跌空间有限。

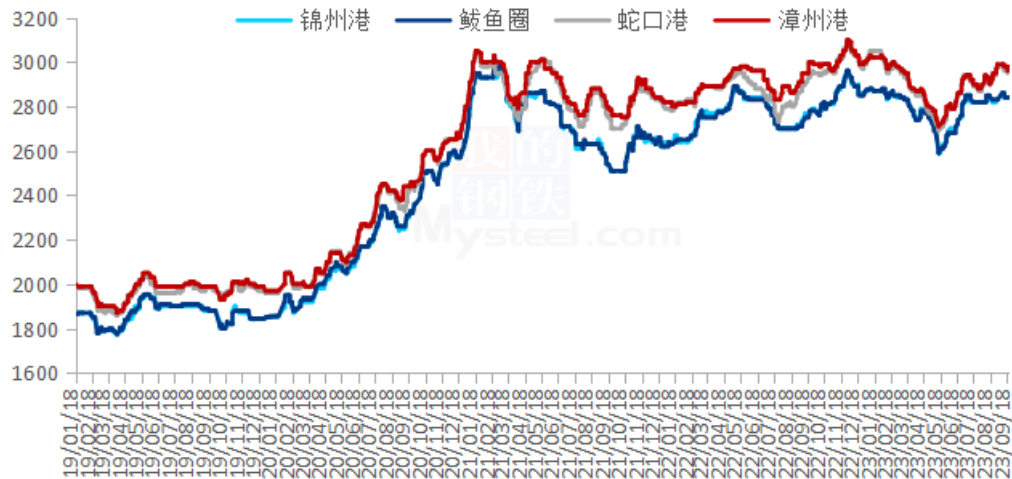
本周华北玉米价格先跌后稳。上周末开始，新玉米上市地区增加，加上前期贸易商存储的春玉米出库意愿增加，新季玉米集中供应市场，深加工企业门前到货量持续高位，企业玉米收购价格快速下调。周二华北普遍降雨，影响玉米购销，玉米到货量减少，玉米价格止跌企稳，部分企业价格小幅反弹。截至 9 月 21 日，山东潍坊寿加深加工玉米价格参考 2860 元/吨，较上周价格下跌 100 元/吨。下周关注新玉米上市情况，整体来看，玉米价格已经进入季节性下跌的趋势。

本周销区玉米市场价格震荡偏弱。周内高粱、大麦、进口玉米集中到货，港口库存大幅增加，且产区新玉米少量上市，饲料企业对后市预期偏空，减少玉米采购。贸易商为促进走货降价销售，港口少量低价成交。截至 9 月 21 日，蛇口港二等散粮主流成交价格 2940 元/吨，环比下跌 20 元/吨；南通港二等散粮主流价格 2900 元/吨，环比下跌 30 元/吨。国庆假期将至，饲料企业仍维持刚需采购，多使用大麦、高粱替代。整体来看，目前下游需求偏弱拖拽行情，但港口可售优质粮源价格较为

坚挺，且进口玉米尚未大量放行，对行情仍有一定支撑。预计下周期玉米价格维持震荡偏弱运行。

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）



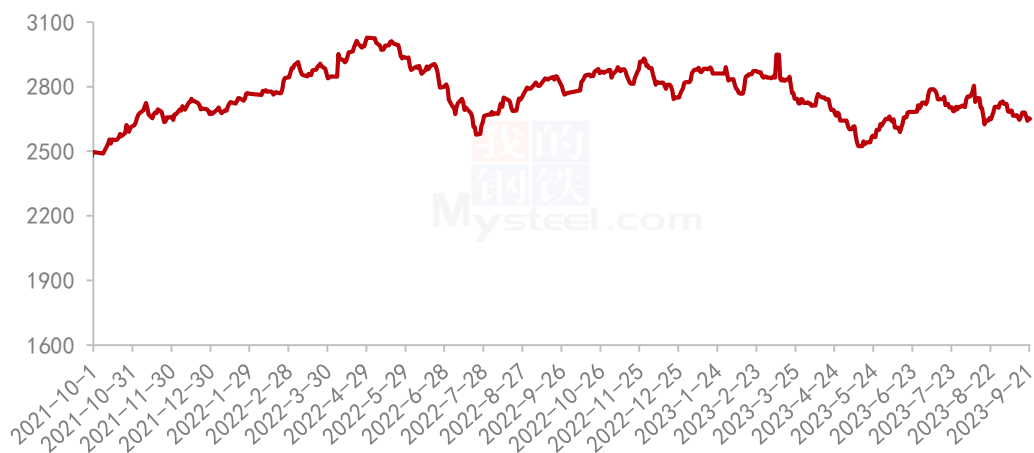
数据来源：钢联数据

图 2 南北港口玉米价格走势图

本周港口玉米价格稳中有跌。南方进口谷物到港量明显增加，将持续影响内贸玉米需求。北方港口装船需求有限，港口贸易商基本是维持订单收购，辽宁部分地区新粮少量上市，品质较好，市场对优质粮源仍有部分需求。截至9月21日，北方港口二等玉米平仓价格2830-2840元/吨，较上周下跌20元/吨。港口新粮二等收购价格2730-2740元/吨，较上周上涨30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。

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）



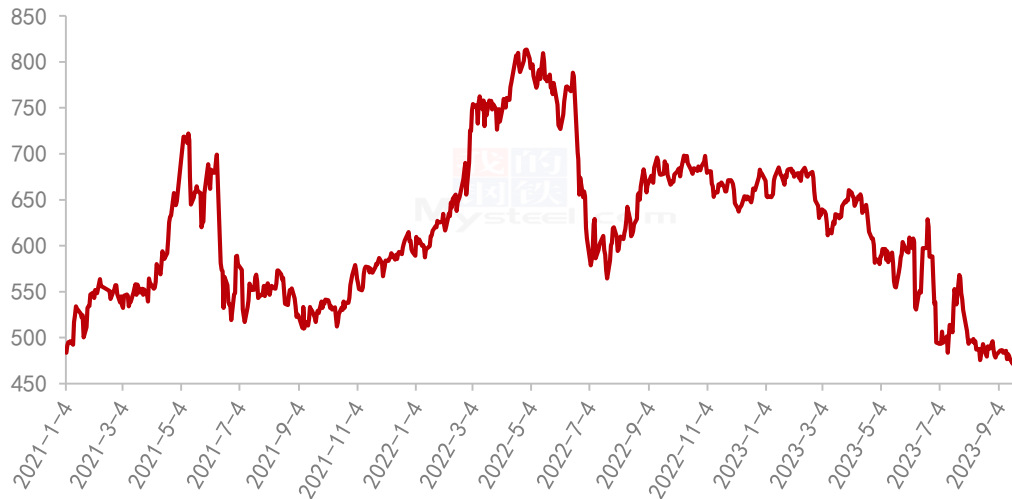
数据来源：钢联数据

图3 连盘玉米期货价格走势

本周大连盘玉米主力合约 C2311 结算价格呈现震荡下跌，价格重心下移。基本
面来看，东北新玉米少量上市，市场供应逐渐增加。华北地区贸易商出货积极性提
升，深加工企业到货量维持高位，企业多压价收购。销区港口谷物到货集中，饲料
企业减少玉米采购。整体来看，供需基本面偏弱，业者对后市预期偏空。截至9月
21日，大连盘主力合约 C2311 结算价格为 2650 元/吨，较上周四(9月14日)结算价
格 2661 元/吨，跌 11 元/吨，跌幅在 0.41%。

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 20 日结算价为 482.25 美分/蒲式耳，本周最高价为 482.25 美分/蒲式耳，最低价为 471.50 美分/蒲式耳，盘面差价 10.75 美分/蒲式耳。基本面关注北美玉米单产发展走势，南美玉米产量预期。

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 37 周中储粮网拍卖成交情况（吨）

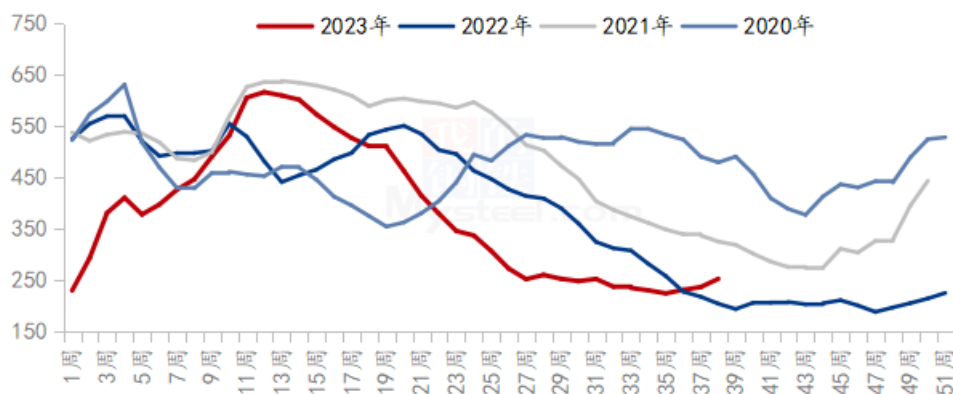
拍卖类型	拍卖场次	交易数量	实际成交	成交率
采购	6	56569	31569	55.81%
销售	14	170056	45954	27.02%
购销双向	7	65414	41836	63.96%
进口玉米	2	21598	21598	100.00%

本周中储粮网共进行 6 场玉米竞价采购交易，计划采购数量 56569 吨，实际成交数量 31569 吨，成交率 55.81%，较上周下降 39.50%；共进行 14 场玉米竞价销售交易，计划销售数量 170056 吨，实际成交数量 45954 吨，销售成交率 27.02%，较上周下降

35.02%；共进行 7 场玉米购销双向竞价交易，计划交易数量 65414 吨，实际成交数量 41836 吨，成交率 63.96%，较上周增长 11.67%；共进行 2 场进口玉米竞价销售交易，计划交易数量 21598 吨，实际成交数量 21598 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）



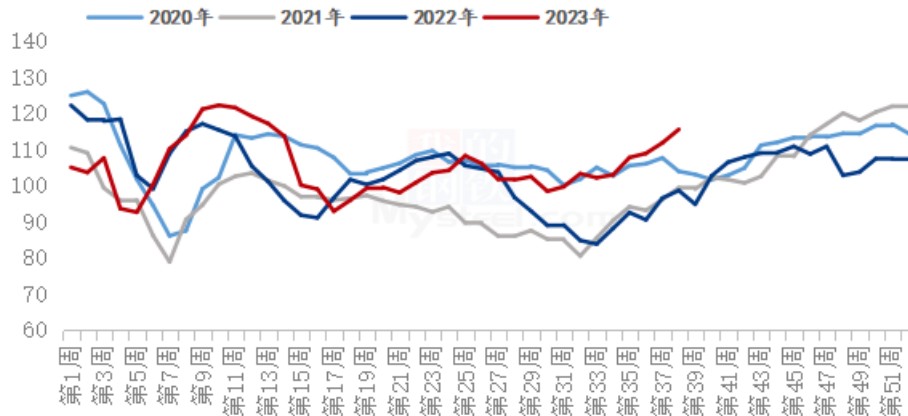
数据来源：钢联数据

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 38 周，截止 9 月 20 日加工企业玉米库存总量 252.9 万吨，较上周增加 6.71%。东北深加工企业玉米库存整体稳定，整体仍以随采随用，滚动补库为主，部分深加工厂门到货量小幅增加。山东深加工玉米库存小幅上上升，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，仍以随采随用为主，建库意愿不强部分企业恢复生产，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 38 周(9 月 14 日-9 月 20 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 115.5 万吨, 较前一周增加 3.73 万吨; 与去年同比增加 16.88 万吨, 增幅 17.11%。

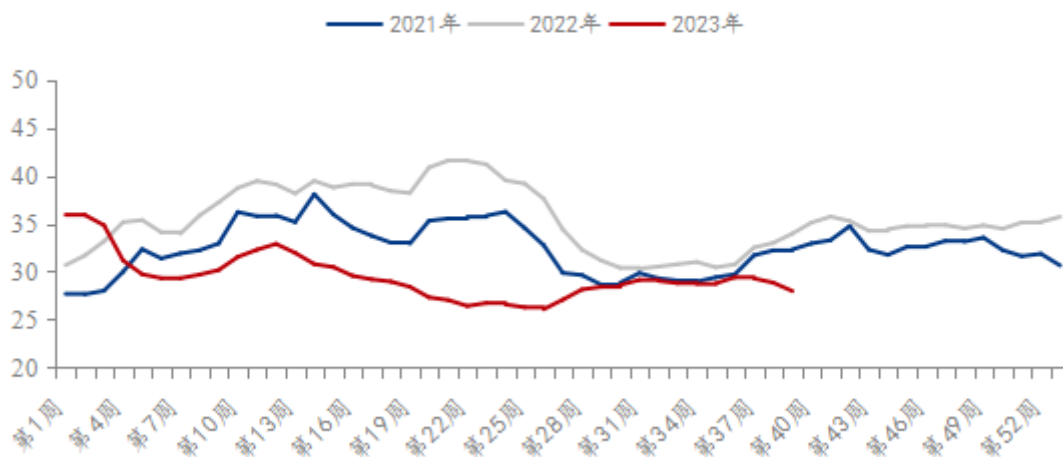
分企业类型看, 其中玉米淀粉加工企业共消化 57.1 万吨, 较前一周增加 2.32 万吨; 氨基酸企业消耗玉米 19.76 万吨, 较前一周增持平; 酒精企业消化 38.65 万吨, 较前一周增加 1.41 万吨。

3.4 饲料企业库存分析

表 4 饲料企业库存情况(2023 年 9 月 21 日)

地区	本周	上周	去年同期	周环比	较去年同比
东北	20.25	21.50	39.13	-5.81%	-48.24%
华北	22.01	23.15	27.22	-4.94%	-19.15%
华中	33.33	34.00	40.67	-1.96%	-18.03%
华南	29.10	29.20	24.50	-0.34%	18.78%
西南	32.07	33.87	38.50	-5.31%	-16.71%
华东	31.00	31.25	33.67	-0.80%	-7.92%
全国	27.96	28.83	33.95	-3.01%	-17.64%

全国样本饲料企业玉米库存天数走势



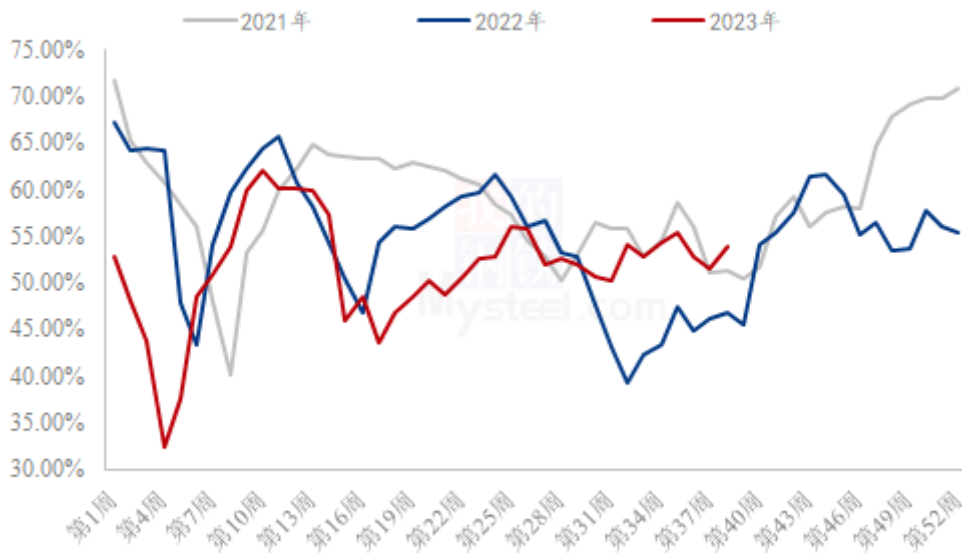
备注：样本饲料企业玉米库存数据为周四与上周四数据对比，库存包含场内内贸及进口玉米，以及在途库存，不包含远期头寸。地区样本点分布情况，东北（黑龙江、吉林、辽宁、内蒙古），华北（山东、河南、河北），华中（江西、湖北、湖南），华南（广东、广西、福建），西南（四川、贵州、云南），华东（浙江、江苏）。

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 21 日，饲料企业玉米平均库存 27.96 天，周环比减少 0.87 天，降幅 3.01%，较去年同期下跌 17.64%。

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，新季玉米陆续上市，原料供应充裕，成本降低，支撑玉米淀粉企业开机升高，华北区域表现明显。

本周（9月14日-9月20日）全国玉米加工总量为 57.10 万吨，较上周升高 2.32 万吨；周度全国玉米淀粉产量为 28.91 万吨，较上周产量升高 1.28 万吨；开机率为 53.86%，较上周升高 2.39%。

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 71 元/吨，较上周降低 108 元/吨，山东玉米淀粉对冲副产品利润为 24 元/吨，较上周升高 39 元/吨；本周黑龙江玉米淀粉对冲副产品利润为-4 元/吨，较上周降低 100 元/吨。本周玉米淀粉与副产品价格持续下跌，玉米淀粉企业利润明显缩水，华北原料玉米价格降幅明显，山东玉米淀粉企业利润小幅好转。

4.3 玉米淀粉

2021-2023年主产区玉米淀粉价格走势图（元/吨）

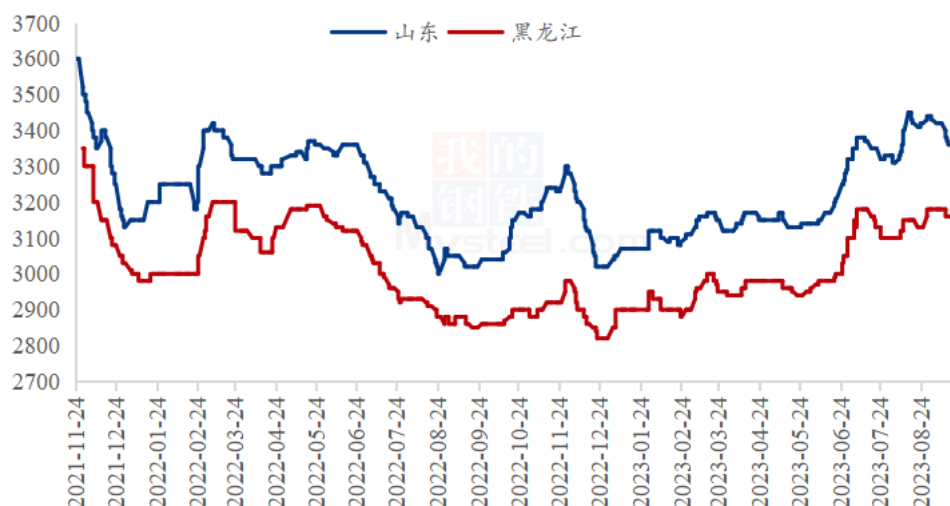
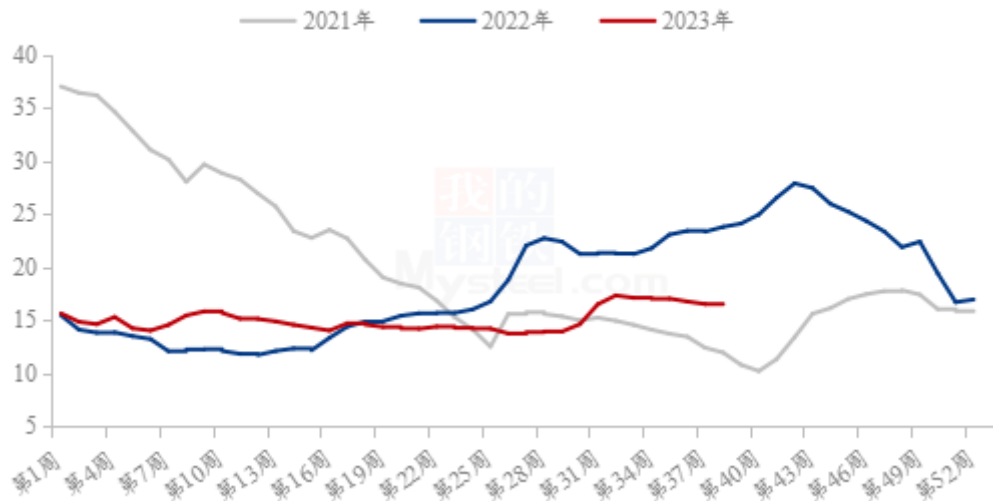


图 9 玉米淀粉价格走势

本周玉米淀粉价格继续下行，跌幅 30-50 元/吨不等。本周华北地区新玉米继续上量，早间山东深加工企业门前到货车辆较高，到货量增加明显，企业继续压价收购。受此影响，玉米淀粉市场心态偏谨慎，上游为促进成交以价空间持续放大，下游维持谨慎观望刚需补库。本周市场虽成交氛围一般，但市场走货表现较为良好，主要是国庆中秋双节临近，下游刚需存在，积极提货，上游企业库存普遍偏紧张。

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 16.34 元/公斤，较上周下跌 0.17 元/公斤，环比下跌 1.03%，同比下跌 31.26%。本周猪价震荡下行，行情偏弱盘整，周度重心小跌。供应方面来看，企业出栏进度整体偏慢，下旬或有增量，且节前社会场出栏积极性尚可，体重稳中有增，二育入场相对谨慎，供应较充足。需求方面来看，双节备货行情或有短暂提振，终端采购将有提升，但前期库存消化仍待，终端销售压力不减，需求推涨动力或有限。整体来看，当前市场供需仍处阶段性博弈，二育等因素暂无刺激，需求无明显增量下拉涨空间相对有限，预计节前行情偏强、猪价窄幅震荡或有小涨。

第五章 新季玉米生产情况

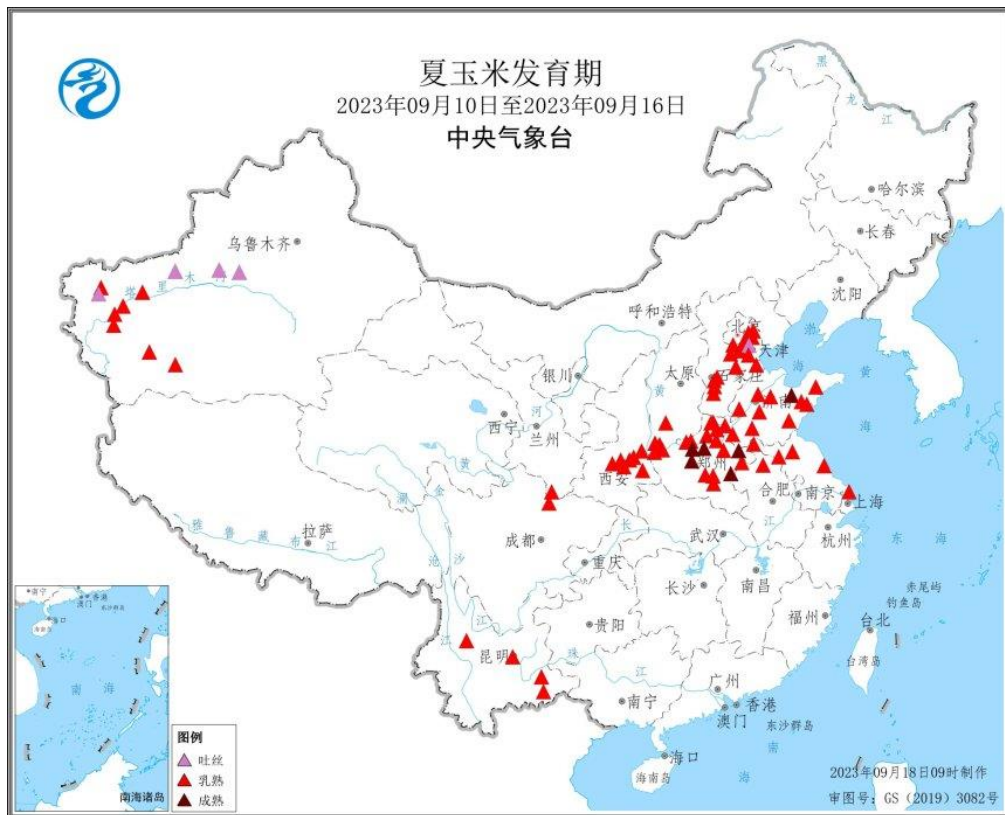
表 5 主产省春玉米发育进程统计（截至 2023 年 9 月 16 日）

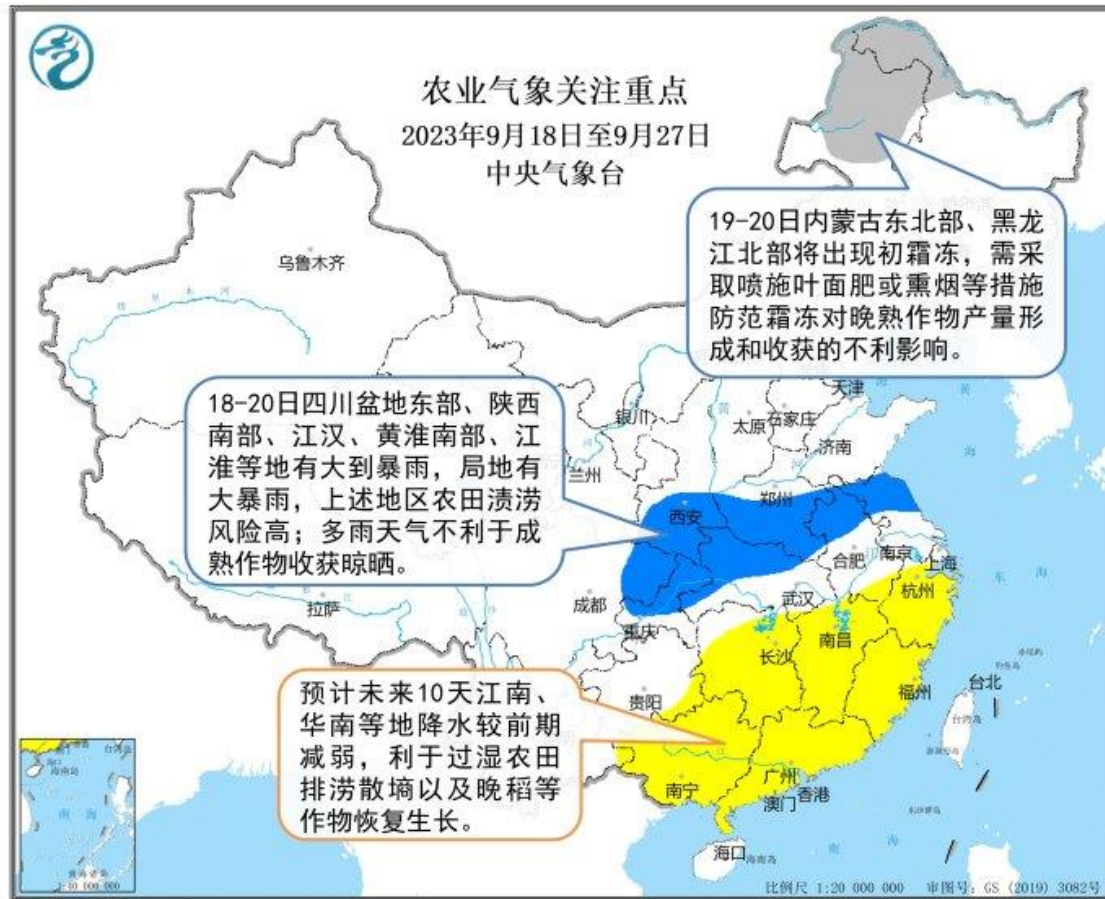
省份	总测站数	本周主要发育期及测站数			
黑龙江	22	乳熟	12		
吉林	35	乳熟	11	成熟	1
内蒙古	27	乳熟	15	成熟	2
辽宁	19	乳熟	5	成熟	4
河北	10	乳熟	2	成熟	2
四川	13	乳熟	2		
山西	24	乳熟	15	成熟	7
新疆	10	成熟	4	乳熟	3
甘肃	7	乳熟	4	成熟	1
宁夏	6	乳熟	4		
黑龙江	22	乳熟	12		
吉林	35	乳熟	11	成熟	1

表 6 主产省夏玉米发育进程统计（截至 2023 年 9 月 16 日）

省份	总测站数	本周主要发育期及测站数			
云南	8	乳熟	4		
四川	4	乳熟	1		
江苏	4	乳熟	4		
陕西	8	乳熟	7		
安徽	2	乳熟	2		
新疆	11	乳熟	7	吐丝	4
山西	4	乳熟	4		
河北	15	乳熟	11		
河南	23	乳熟	13	成熟	5
山东	11	乳熟	10	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）

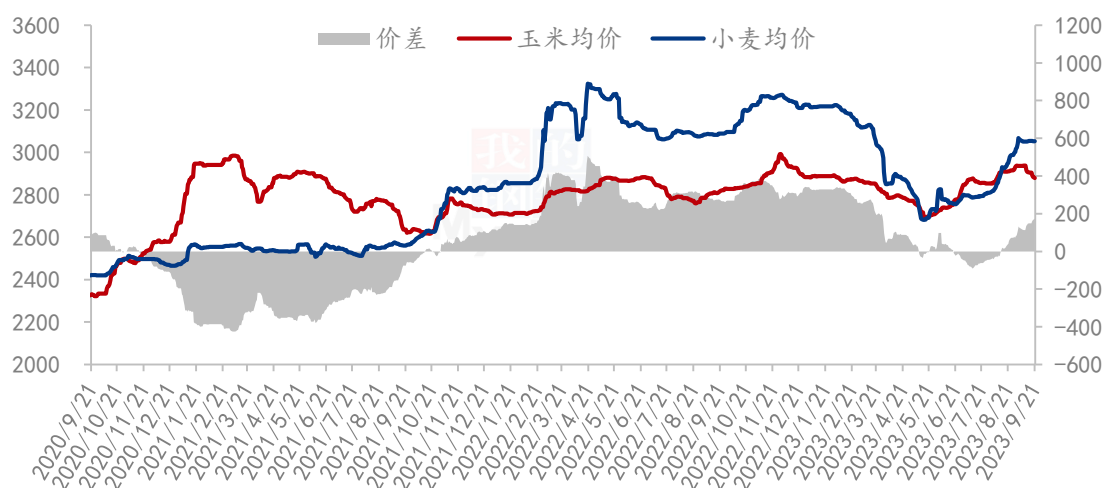


图 11 玉米小麦价差走势图

截至 9 月 21 日，小麦市场均价 3053 元/吨，玉米市场均价 2879 元/吨，小麦玉米价差 174 元/吨。

本周小麦价格震荡波动，市场购销平稳。随着秋粮陆续大量上市，有腾仓需求的农户、粮商售粮意愿增强，市场粮源流通较前期有所增加。制粉企业面粉、副产品走货一般，价格偏弱调整，继续高价收购小麦意愿减弱；周初受连续降雨影响上量稀少小幅提价促收；天气转晴后量增价跌。预计下周小麦价格偏弱调整，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

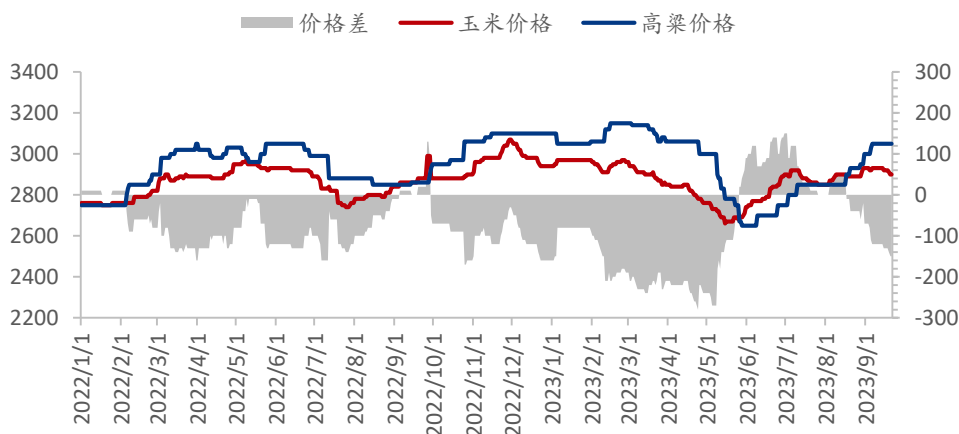


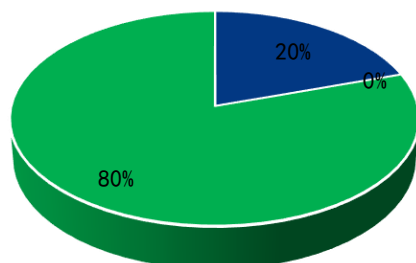
图 12 玉米高粱价差走势图

截至 9 月 21 日，南通港玉米价格 2900 元/吨，进口高粱价格 3050 元/吨，玉米价格较高粱价格低 150 元/吨。

本周国产高粱价格弱稳运行，北方部分地区粳高粱零星开割，粮商收购毛粮参考 1.75-1.80 元/斤左右，按质论价，下游需求低迷，粮商谨慎收购；红缨子高粱继续上量，销区采购不积极，当地粮商少量收购建库。新季高粱预计在双节后大量上市，供应增加，预计市场价格有回落风险。进口高粱本周仍无大货到港，市场现货流通较少，支撑价格继续上涨，南通港无货暂停报价，但下游采购有限，实际走货缓慢，下周到货仍以少量集装箱为主，预计进口高粱价格高位盘整为主。

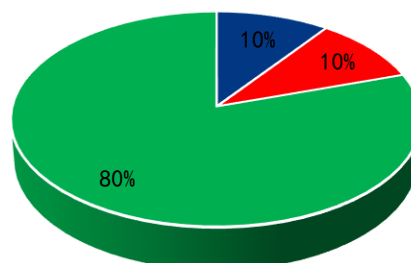
第七章 市场心态解读

贸易商



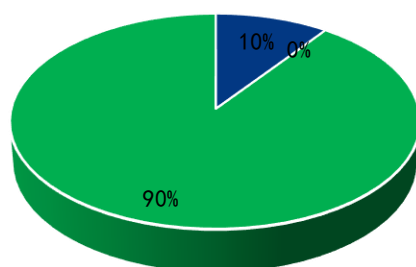
■ 震荡 ■ 看涨 ■ 看跌

深加工



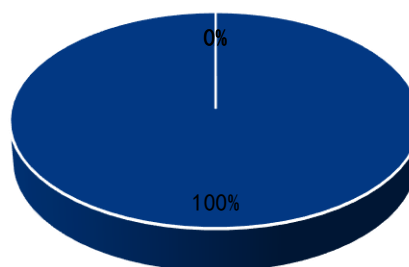
■ 震荡 ■ 看涨 ■ 看跌

饲料企业



■ 震荡 ■ 看涨 ■ 看跌

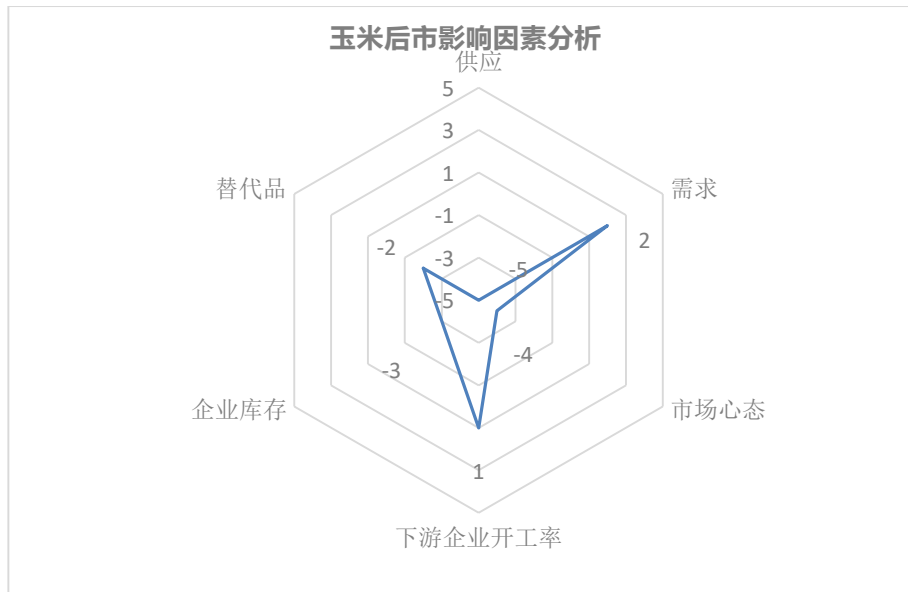
资金



■ 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：新玉米上市，成本降低，企业开机率回升；

供应：新玉米上市，供应宽松；

库存：在保持安全库存下，刚性采购为主；

需求：贸易商存粮意愿一般；下游需求平稳；

市场心态：新粮上市，市场心态看跌；

替代品：小麦库存较高；饲用稻谷拍卖；进口谷物到港增加。

总结：新玉米上市地区渐多，企业陆续开秤收购新玉米，市场供应逐渐宽松，预计玉米价格继续维持偏弱运行。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。

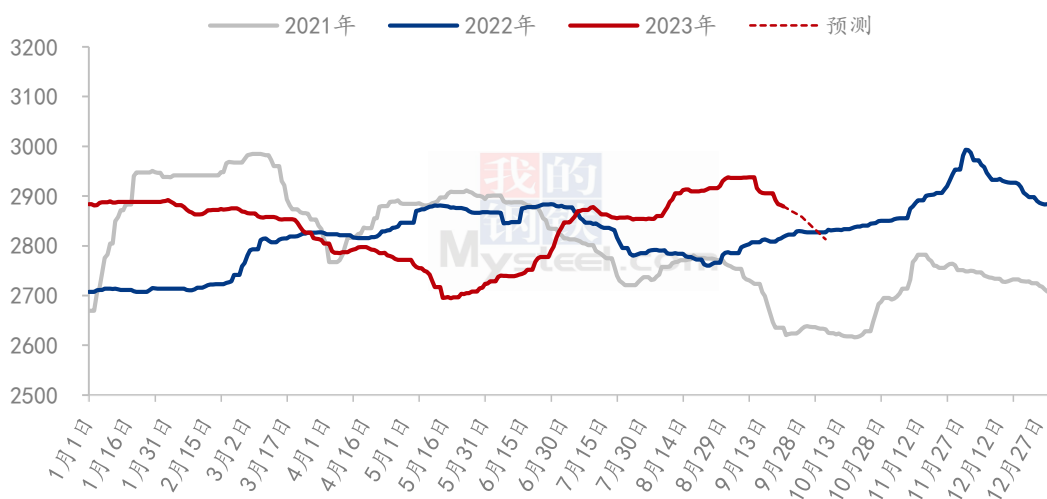
影响因素及影响力值说明

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

产区新玉米开始进入收割季节，从调研情况来看，玉米产量维持增产的预期。随着新玉米上市量增加，东北各深加工企业陆续开秤收粮，价格普遍低于去年同期，华北收割旺季，市场供应宽松，玉米价格继续维持偏弱运行。中间贸易商环节对于做玉米库存持谨慎态度，对后市普遍持高开低走的预期。另外，玉米相关替代产品依然供应市场，小麦、糙米继续供应市场，进口玉米陆续到港，玉米进入供应相对宽松的时期。

资讯编辑：刘 栋 021-26090194

资讯监督：王 涛 021-26090288

资讯投诉：陈 杰 021-26093100