

玉米市场

周度报告

(2023.10.12-2023.10.19)



Mysteel 农产品

编辑：李红超、刘栋、陈庆庆、谢晋江、 电话：021-26090196

李迎雪、姜梦娜、黄凤姣

邮箱：liyingxue@mysteel.com

玉米市场周度报告

(2023. 10. 12–2023. 10. 19)

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.....	- 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

截至 10 月 19 日，全国玉米均价为 2719 元/吨，周环比下跌 32 元，跌幅 1.16%。本周全国玉米市场价格继续弱态运行。东北气温较高，储存条件有限，粮户出售积极性高，基层上量有所增加，但下游接货态度一般，企业按需采购。华北新玉米继续大量上市，叠加近期天气良好，上量增多，企业收购价格继续下探。销区玉米市场受产地价格大跌及期货盘面明显走弱影响，贸易商报价低迷，下游饲料企业采购心态疲软，以满足刚需为主。

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）	2719	2751	-32
供应	进口玉米竞拍成交率	10.25%	1.88%	8.37%
需求	饲料企业玉米库存（天）	25.12	26.04	-0.92
	深加工企业开工	54.13%	47.94%	6.19%
	深加工企业玉米库存（万吨）	283.6	281	2.6
	深加工企业玉米消耗量（万吨）	115.96	106.6	9.36
利润	山东淀粉企业利润（元/吨）	38	-16	54

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	2556	2599	-43	-1.65%
	吉林	2545	2565	-20	-0.78%
	辽宁	2622	2645	-23	-0.87%
	内蒙古	2603	2643	-40	-1.51%
华北	河北	2726	2740	-14	-0.51%
	山东	2699	2721	-22	-0.81%
	河南	2669	2683	-14	-0.52%
	安徽	2705	2707	-2	-0.07%
华中	湖南	2766	2823	-57	-2.02%
	湖北	2754	2810	-56	-1.99%
	江西	2734	2790	-56	-2.01%
西南	云南	3090	3117	-27	-0.87%
	贵州	3048	3097	-49	-1.58%
	四川	2943	2982	-39	-1.31%
华东	江苏	2736	2771	-35	-1.26%
	浙江	2807	2854	-47	-1.65%
	上海	2695	2747	-52	-1.89%
港口	锦州港	2651	2671	-20	-0.75%
	鲅鱼圈港	2645	2668	-23	-0.86%
	钦州港	2765	2818	-53	-1.88%
	漳州港	2764	2820	-56	-1.99%
	南通港	2704	2757	-53	-1.92%
	宁波港	2764	2817	-53	-1.88%
	蛇口港	2751	2808	-57	-2.03%
全国		2719	2751	-32	-1.16%

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

本周东北市场玉米价格弱势运行，产地气温偏高，基层粮源难保管，随着玉米收获进度加快，基层玉米上量增加，但市场收购积极性一般，深加工玉米挂牌收购价格主流下调 20-50 元/吨。企业按需采购，对底部价格暂不明朗，黑龙江东部挂价 0.87 元/斤。烘干塔走货缓慢，多是执行订单收购，随收随走，近期收购价格开始向周边深加工靠拢，上量略有减少，但烘干塔收购意向一般，稳价观望。消息面暂无重要题材，近日鹤岗及吉林个别粮库挂牌收购，对市场心态略有提振，但影响一般。东北丰产预期强，或拉低玉米生产成本，目前包地种植仍有盈利，玉米价格仍有一定下探空间。截止至 10 月 19 日，黑龙江哈尔滨二等玉米市场价格 2510 元/吨，较上周下跌 90 元/吨；吉林长春二等玉米市场价格 2510 元/吨，较上周下跌 50 元/吨。

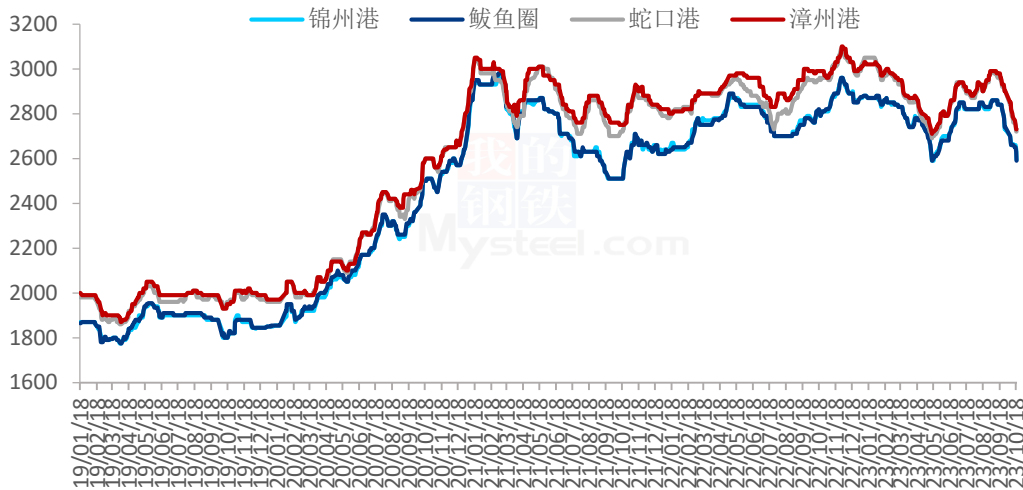
本周华北地区玉米价格整体偏弱运行。新玉米继续大量收割上市，近期天气晴好，利于农户售粮，季节性供应压力加大，市场购销以潮粮为主，贸易商随收随走，干粮收购量少，深加工企业门前到货量维持高位，企业玉米收购价格持续探底。截至 10 月 19 日，山东潍坊寿光深加工玉米价格参考 2720 元/吨，较上周价格下跌 24 元/吨。随着价格不断探底，玉米储存难度减弱，预计贸易商和下游企业建库意愿逐渐增强，对市场有一定支撑，预计下周价格止跌企稳，维持震荡筑底行情。

本周销区玉米市场价格疲软运行。东北、华北地区新粮上量增加，市场供应氛围宽松，粮商压价收购，销区受此影响到货成本出现明显下跌。港口贸易商报价低迷，虽港口库存偏低，但仍旧难敌下行趋势。销区内陆地区到货价格也有明显下降，下游饲料企业目前采购谨慎，少量多次采购为主，另外有替小麦、芽麦库存，以及进

口谷物替代，采购需求平淡，以满足刚需为主。

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）



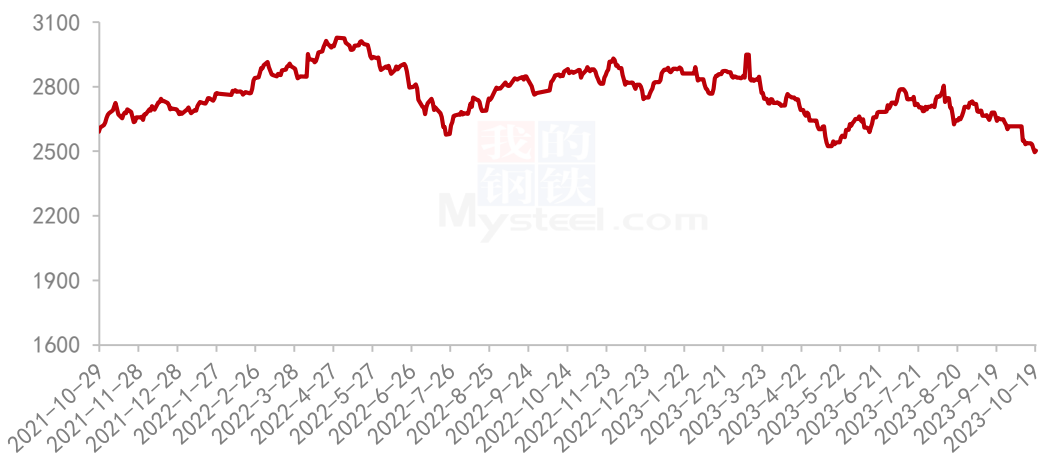
数据来源：钢联数据

图 2 南北港口玉米价格走势图

本周港口玉米价格弱势运行。产区玉米收获进度加快，气温偏高，基层粮源保管难度加大，部分地区玉米供应增加。但贸易商建仓意愿不强，短期内下游承接能力有限，对玉米价格构成压力。市场心态较差，深加工维持压价收购。下游饲料养殖企业观望情绪浓厚，部分企业取消订单，整体维持随采随用。截至10月19日，北方港口二等玉米平仓价格2590-2600元/吨，较上周下跌50元/吨。港口新粮二等收购价格2550-2560元/吨，较上周下跌50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

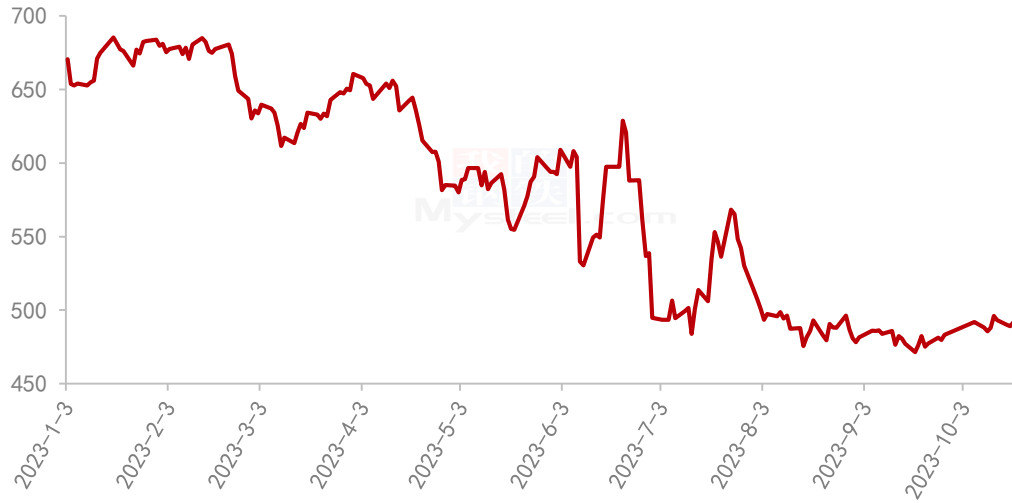
图3 连盘玉米期货价格走势

本周大连盘玉米主力合约 C2401 结算价格呈现震荡下跌，价格重心下移。

基本面来看，随着新粮大量上市，市场看空情绪较浓，下游企业采购积极性不佳，市场购销清淡。受现货影响，期价连日下跌，但今日部分空头获利离场，带动期价小幅反弹。截至10月19日，大连盘主力合约 C2401 结算价格为 2502 元/吨，较上周四(10月12日)结算价格 2539 元/吨，跌 37 元/吨，跌幅在 1.46%。

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）



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 10 月 18 日结算价为 492.00 美分/蒲式耳，本周最高价为 496.00 美分/蒲式耳，最低价为 489.00 美分/蒲式耳，盘面差价 7.00 美分/蒲式耳。基本关注北美收割进展，供应及库存情况。

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 42 周中储粮网拍卖成交情况 (吨)

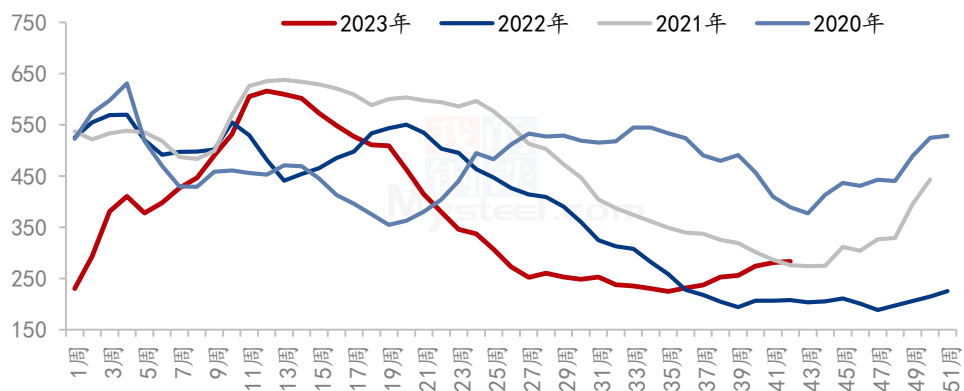
拍卖类型	拍卖场次	交易数量	实际成交	成交率
采购	26	503809	498809	99.01%
销售	11	101341	56083	55.34%
购销双向	3	26022	18022	69.26%
进口玉米	4	312670	32058	10.25%

本周中储粮网共进行 26 场玉米竞价采购交易，计划采购数量 503809 吨，实际成交数量 498809 吨，成交率 99.01%，较上周增长 3.02%；共进行 11 场玉米竞价销售交易，计划销售数量 101341 吨，实际成交数量 56083 吨，销售成交率 55.34%，较上周

增长 26.37%；共进行 3 场玉米购销双向竞价交易，计划交易数量 26022 吨，实际成交数量 18022 吨，成交率 69.26%，较上周增长 19.16%；共进行 4 场进口玉米竞价销售交易，计划交易数量 312670 吨，实际成交数量 32058 吨，成交率 10.25%，较上周增长 8.37%。

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）



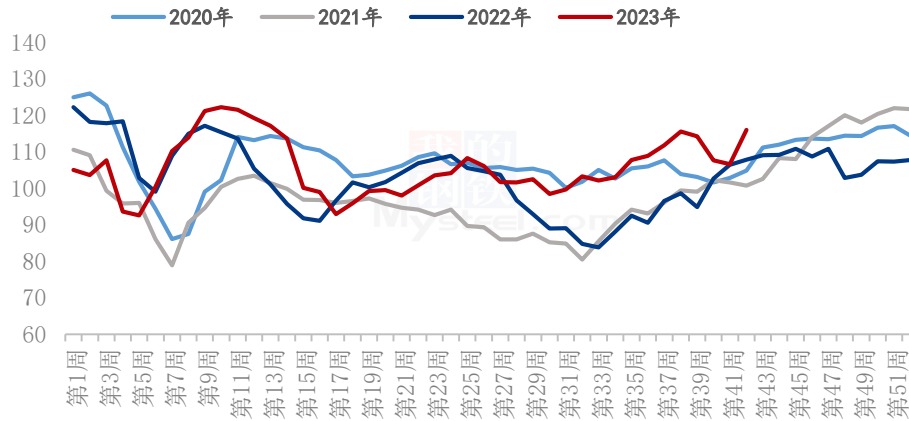
数据来源：钢联数据

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 42 周，截止 10 月 19 日加工企业玉米库存总量 283.6 万吨，较上周增加 0.93%。东北深加工企业玉米库存整体稳定，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，随采随用为主。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)



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 42 周 (10 月 12 日-10 月 18 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 115.96 万吨, 较前一周增加 9.36 万吨; 与去年同比增加 8.13 万吨, 增幅 7.54%。

分企业类型看, 其中玉米淀粉加工企业共消化 56.77 万吨, 较前一周增加 5.33 万吨; 酒精企业消化 38.38 万吨, 较前一周增加 2.97 万吨; 氨基酸企业消化 20.81 万吨, 较前一周增加 1.06 万吨。

3.4 饲料企业库存分析

表 4 饲料企业库存情况 (2023 年 10 月 12 日)

地区	本周	上周	去年同期	周环比	较去年同比
东北	17.38	18.63	36.50	-6.71%	-52.40%
华北	17.57	18.75	25.98	-6.31%	-32.38%
华中	30.67	32.00	41.33	-4.17%	-25.81%
华南	27.93	28.10	26.25	-0.59%	6.41%
西南	28.42	29.78	38.33	-4.59%	-25.87%
华东	28.75	29.00	37.08	-0.86%	-22.47%
全国	25.12	26.04	34.25	-3.55%	-26.65%

全国样本饲料企业玉米库存天数走势

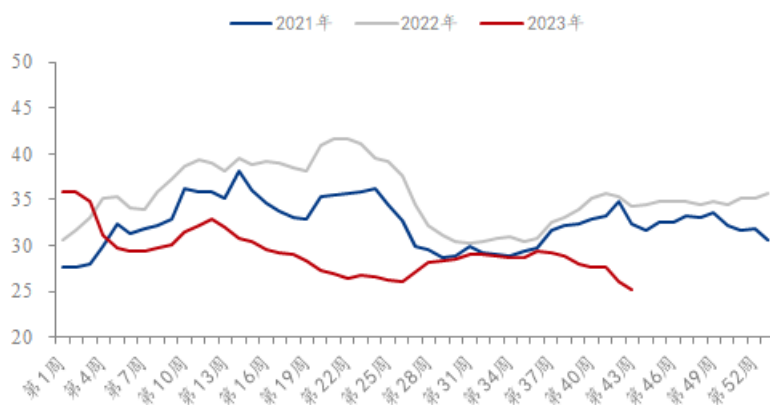


图 7 饲料企业玉米库存

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 19 日，饲料企业玉米平均库存 25.12 天，周环比减少 0.92 天，降幅 3.55%，较去年同期下跌 26.65%。

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，随着东北新季玉米上市的陆续上市原料供应充裕，加之玉米淀粉企业利润好转，本周玉米淀粉行业开机率快速回升。

本周（10月12日-10月18日）全国玉米加工总量为 56.77 万吨，较上周升高 5.33 万吨；周度全国玉米淀粉产量为 29.06 万吨，较上周产量升高 3.33 万吨；开机率为 54.13%，较上周升高 6.19%。

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-61 元/吨，较上周升高 4 元/吨，山东玉米淀粉对冲副产品利润为 38 元/吨，较上周升高 54 元/吨；本周黑龙江玉米淀粉对冲副产品利润为 72 元/吨，较上周升高 106 元/吨。本周玉米淀粉价格坚挺运行，副产品校服波动，原料价格重心整体下移，生产企业利润好转运行。

4.3 玉米淀粉

2021-2023年主产区玉米淀粉价格走势图（元/吨）

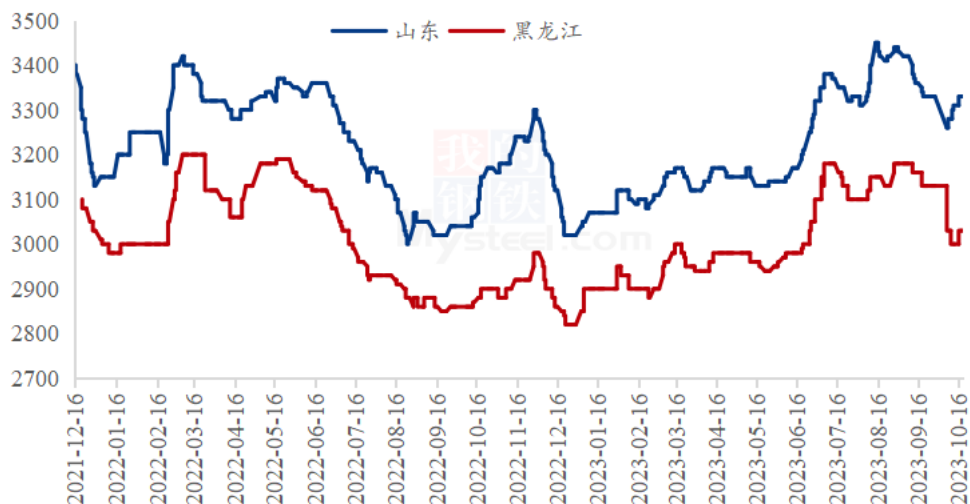
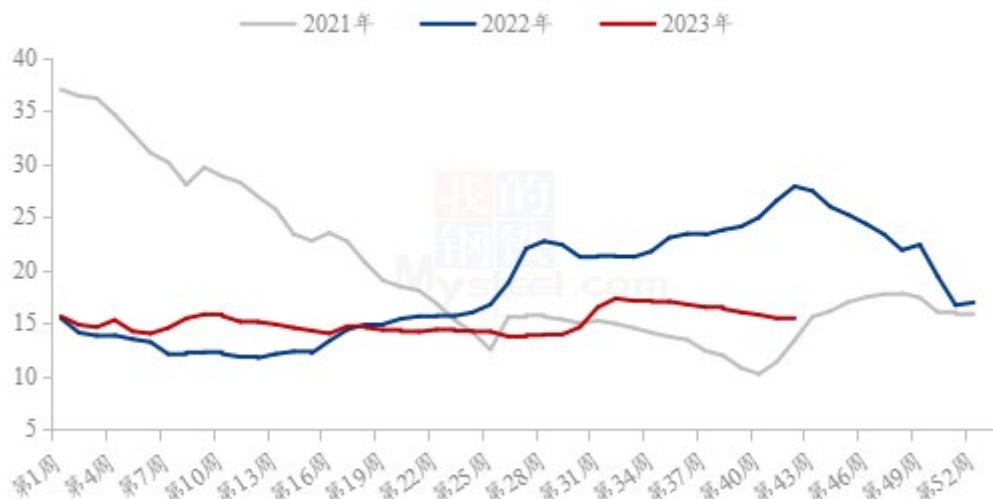


图 10 玉米淀粉价格走势

本周玉米淀粉价格窄幅震荡，整体价格表现较为坚挺。本周东北潮粮批量上市，玉米价格持续回落，但玉米淀粉价格基本维持高位未有明显调整。其背后原因主要是玉米淀粉基本面较为乐观，企业挺价心态较强。进入四季度，下游造纸、食品等领域表现较为良好，玉米淀粉走货速度较快，企业库存维持低位，市场货源偏紧。另外，玉米副产品价格持续下跌，主产品供需基本面较好前提下企业挺价主产品。但玉米持续性下跌，尤其是黑龙江原料成本低廉，生产利润高企，不排除部分企业为争取订单小幅让利。下周玉米淀粉市场在原料偏弱背景下或向下调整。

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 15.40 元/公斤，较上周下跌 0.06 元/公斤，环比下跌 0.39%，同比下跌 44.74%。本周猪价震荡走强，但价格运行区间偏低，周度重心继续小幅下移。供应方面来看，因上周行情下挫幅度较大，本周初规模场试探性缩量抬价以期止跌、止损，养户亦积极配合，压栏惜售情况增多，刺激行情小幅走高的同时，二次育肥积极性也稳步提升，周中市场看涨情绪明显升温，养殖端出栏量延续减少而二次育肥市场交投火热，供给压力或转移、或减轻，阶段性支撑行情走强，但周三后二次育肥市场基本饱和、看涨情绪降温，供给压力再次回归；需求方面来看，本周需求端变化不大，屠企量价偏稳、白条行情依旧不瘟不火，消费预期边际短期仍难有向好支撑。整

体来看，下周供给强压将继续释放但二次育肥提振将明显不及本周，需求疲态短期难有明显改变，市场供强需弱态势延续，猪价或低位偏弱运行。

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 10 月 14 日）

省份	总测站数	本周主要发育期及测站数			
		成熟	1		
内蒙古	27	成熟	1		

表 6 主产省夏玉米发育进程统计（截至 2023 年 10 月 14 日）

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

数据来源：中央气象台

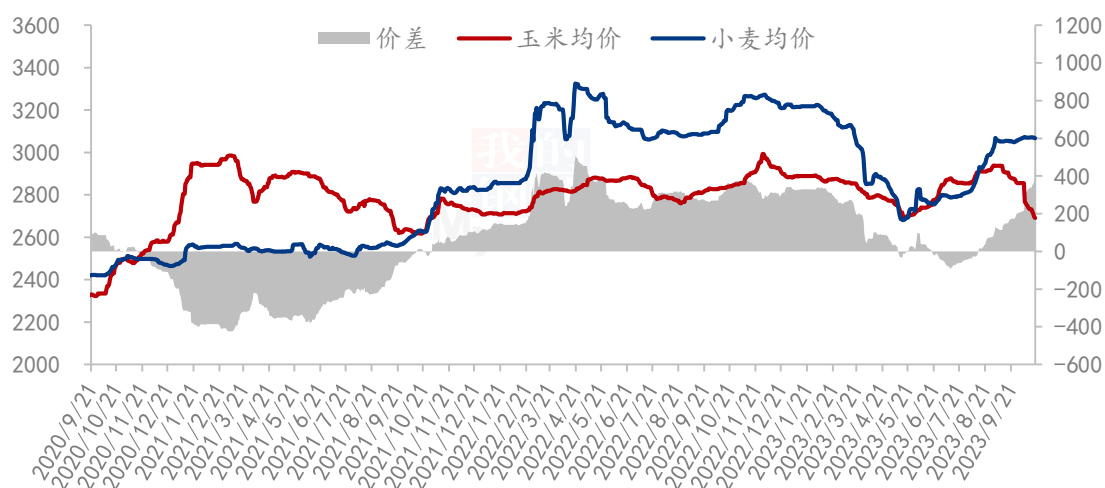


数据来源：中央气象台

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 12 玉米小麦价差走势图

截至本周（2023年10月12日-10月19日）全国小麦市场均价3069元/吨，较上周（2023年10月6日-10月12日）3070元/吨，下跌1元/吨，跌幅0.03%。

本周小麦价格涨跌互现，市场购销僵持。粮商售粮心态不一，目前粮商库存小麦利润空间比较可观，因此部分小粮点陆续出货转战秋粮；部分粮商继续持粮待涨，市场粮源供应整体表现偏紧。双节过后面粉旺季不旺特点明显，粉企利润处于亏损状态，根据自身库存和上货量情况灵活调整采购价格。预计下周小麦价格震荡偏弱调整，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

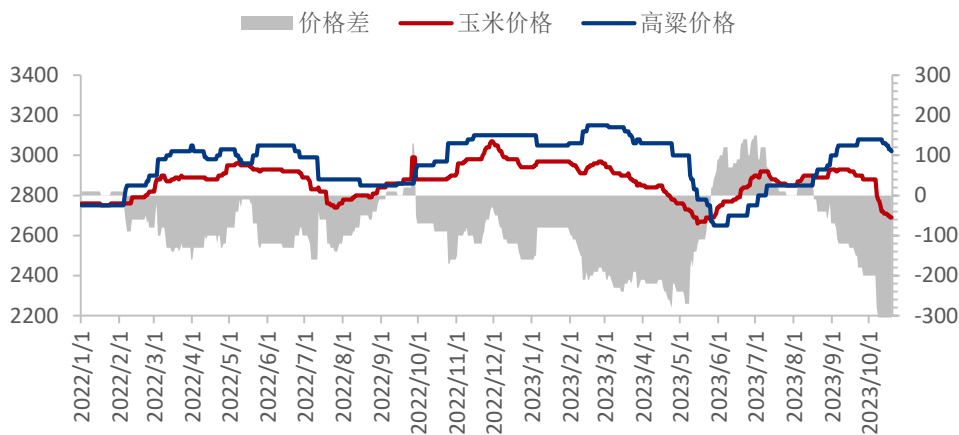
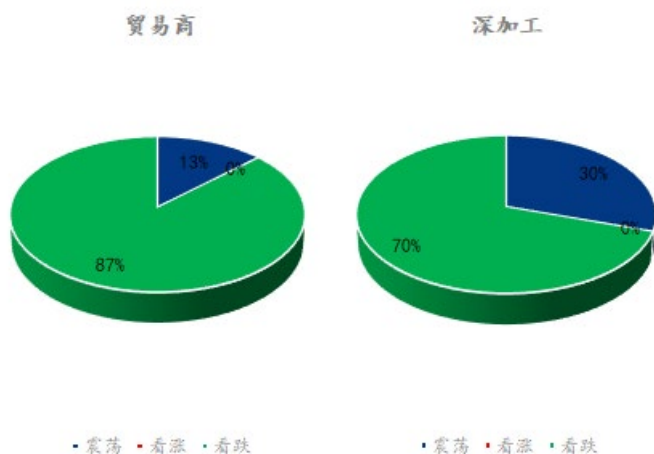
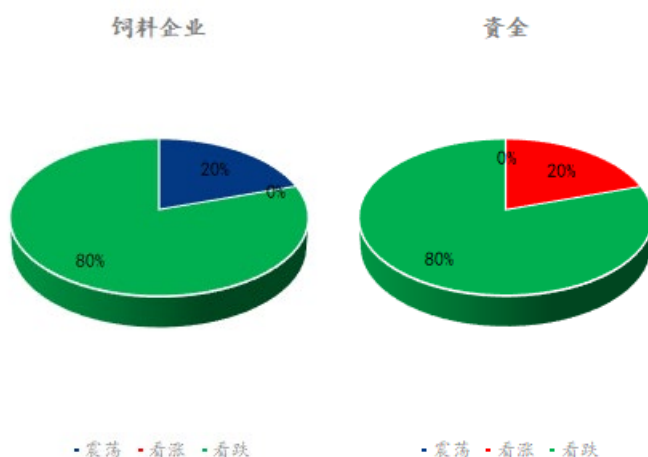


图 13 玉米高粱价差走势图

截至 10 月 19 日，南通港玉米价格 2690 元/吨，进口高粱价格 3020 元/吨，玉米价格较高粱价格低 330 元/吨。

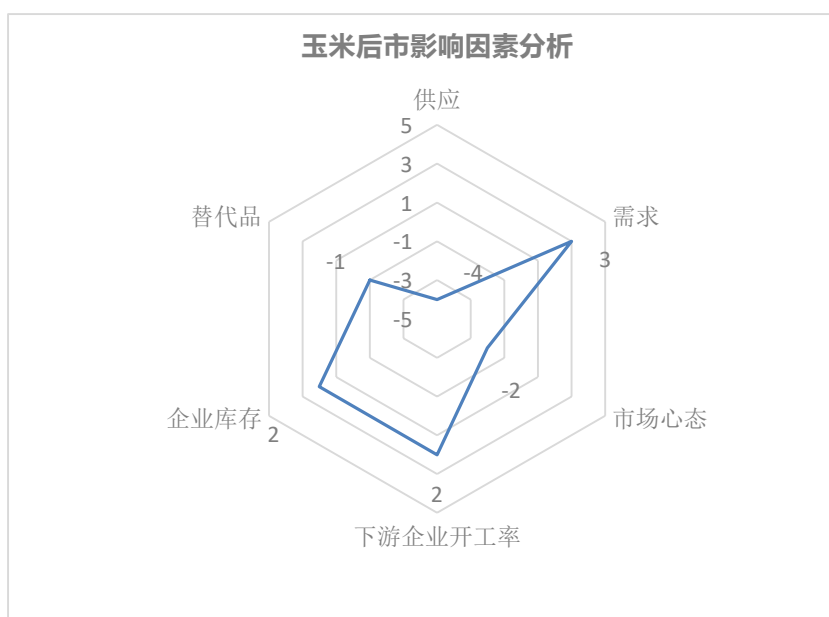
第七章 市场心态解读





样本数量：贸易商 30，生产企业 20，资金 5。

第八章 玉米后市影响因素分析



影响因素分析：

开工：新粮上市，成本降低，开工回升；

供应：新粮上市，季节性供应压力加大；

库存：维持低库存，按需采购；

需求：贸易商和下游企业建库谨慎；

市场心态：整体心态依然偏弱；

替代品：饲料小麦消化库存；饲用稻谷停拍；进口谷物充足。

总结：新玉米继续上市，季节性供应压力显现。从需求来看，随着价格不断下跌，市场心态偏弱，各方建库建库谨慎，当前市场供应因素占据主导地位。关注新玉米上市情况、农户售粮意愿、贸易商和下游企业建库意愿、进口谷物情况、市场心态的转变等。

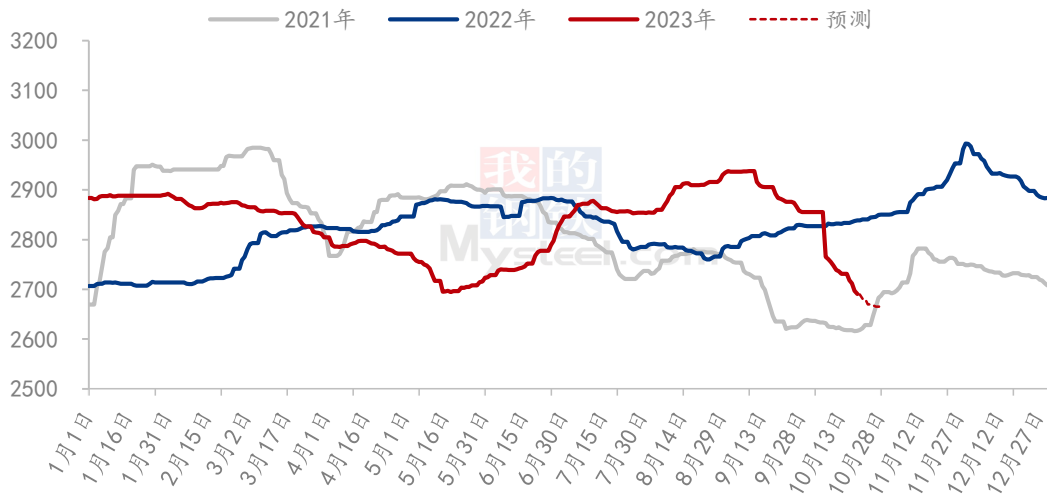
影响因素及影响力值说明

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。

从供应端来看，东北气温较高，基层粮食不易存储，预计下周仍旧继续增量，整体供应偏宽松，华北市场经过持续降价预计售粮积极性受影响，企业门前到货减少，企业价格止跌企稳。需求方面，销区饲料企业刚需采购，另有进口大麦到货，叠加前期储存的小麦、芽麦，整体采购需求平淡。预计下周弱稳运行。

资讯编辑：李迎雪 021-26090196

资讯监督：王涛 021-26090288

资讯投诉：陈杰 021-26093100