

玉米市场

周度报告

(2022.12.29-2023.1.5)



Mysteel 农产品

编辑：李红超、刘栋、陈庆庆、谢晋江、 电话：021-26096600

李迎雪、姜梦娜、黄凤姣

邮箱：jiangmengna@mysteel.com

我的
钢铁
Mysteel.com

农产品

玉米市场周度报告

(2022. 12. 29-2023. 1. 5)

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 2022 年拍卖统计	- 6 -
3.2 深加工企业玉米库存分析	- 7 -
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	- 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.....	- 11 -
4.4 生猪.....	- 12 -
第五章 售粮进度.....	- 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

本周玉米周度均价为 2884 元/吨，较上周下跌 7 元/吨，跌幅 0.24%。本周全国玉米市场价格主流稳定，局部小幅调整。东北地区基层农户售粮意愿不高，渠道库存保持低位，贸易商仍以随收随走为主，市场供应端压力减弱，部分有收购需求企业小幅提价吸引到货。截至 1 月 4 日，哈尔滨市场玉米价格 2710 元/吨，较上周上涨 10 元/吨；长春市场玉米价格 2740 元/吨，较上周持平。华北地区玉米价格先跌后稳。节前农户售粮节奏相对平均，由于担心节后价格继续下跌，贸易商出货积极性尚可，深加工企业到货量本周初维持高位，压价收购，随着价格下跌，到货量减少，价格逐渐止跌企稳。销区玉米市场整体先稳后涨。周初下游企业节前备货工作基本完成，采购热情低，市场成交清淡，贸易商走货以合同为主，现货交易较少；后期受期货上涨、北港集港量较低导致收购成本增加等影响，南方港口贸易商报价信心增强，南港报价走强。

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）	2884	2891	-7
供应	进口玉米竞拍成交率	100%	99.48%	0.52%
需求	饲料企业玉米库存（天）	35.92	35.71	0.59%
	深加工企业开工	52.87%	55.39%	-2.53%
	深加工企业玉米库存（万吨）	230.3	225.5	4.8
	深加工企业玉米消耗量（万吨）	105.00	107.73	-2.73
利润	山东淀粉企业利润（元/吨）	-234	-191	-43

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	2668.10	2664.76	3.33	0.13%
	吉林	2750.00	2765.00	-15.00	-0.54%
	辽宁	2833.33	2832.38	0.95	0.03%
	内蒙古	2785.00	2789.29	-4.29	-0.15%
华北	河北	2821.90	2853.33	-31.43	-1.10%
	山东	2833.81	2855.71	-21.90	-0.77%
	河南	2793.33	2822.62	-29.29	-1.04%
	安徽	2840.00	2841.43	-1.43	-0.05%
华中	湖南	3012.86	3018.57	-5.71	-0.19%
	湖北	3002.86	3005.71	-2.86	-0.10%
	江西	2978.57	2977.86	0.71	0.02%
西南	云南	3224.29	3230.00	-5.71	-0.18%
	贵州	3160.00	3160.00	0.00	0.00%
	四川	3131.43	3144.29	-12.86	-0.41%
华东	江苏	2932.38	2932.38	0.00	0.00%
	浙江	3007.62	2999.52	8.10	0.27%
	上海	2958.57	2991.43	-32.86	-1.10%
港口	锦州港	2860.00	2857.14	2.86	0.10%
	鲅鱼圈港	2850.00	2850.00	0.00	0.00%
	钦州港	2860.00	2857.14	2.86	0.10%
	漳州港	2995.71	2990.00	5.71	0.19%
	南通港	2947.14	2940.00	7.14	0.24%
	宁波港	3007.14	3004.29	2.86	0.10%
	蛇口港	2995.71	2974.29	21.43	0.72%

全国	2883.73	2890.90	-7.17	-0.25%
----	---------	---------	-------	--------

备注：周均价为上周五至本周四日价格平均。

2020-2023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以稳为主，局部地区小幅反弹。渠道库存保持低位，贸易商仍以随收随走为主。基层农户卖粮意愿下降，市场供应端压力减弱。部分有收购需求企业小幅提价吸引到货。截至1月4日，哈尔滨市场玉米价格2710元/吨，较上周上涨10元/吨；长春市场玉米价格2740元/吨，较上周持平。本地用粮企业库存偏低，基本以刚需采购为主，农户节前售粮意愿并不强烈，随着供应端压力下降，玉米供需趋于平稳。目前基层农户售粮进度偏慢，余粮仍偏多，短期内仍关注玉米上量节奏变化，临近春节，购销活动逐渐清淡，预计节前玉米价格以稳为主。

本周华北地区玉米价格先跌后稳。节前农户售粮节奏相对平均，由于担心节后价格继续下跌，贸易商出货积极性尚可，深加工企业到货量本周初维持高位，深加工企业继续压价收购，随着价格下跌，到货量减少，价格逐渐止跌企稳。当前华北玉米购销以潮粮为主，干粮较少，饲料企业维持库存相对稳定，价格下跌幅度小于深加工企业。截至1月5日，山东潍坊寿光深加工玉米收购价格参考2860元/吨，较上周价格下跌40元/吨。节前农户售粮时间不多，出现集中售粮的可能性不大，市场供应相对平均，预计下周价格整体稳定，局部地区窄幅调整。

本周华中玉米市场价格整体平稳运行，购销活动平缓。销区市场交易气氛平淡，粮商出货情况一般，下游企业到货以前期合同为主，部分库存情况尚

可，春节前难有明显需求。预计短期玉米市场购销缓和，价格以稳为主，局部窄幅波动。

本周销区玉米市场整体先稳后涨。周初下游企业节前备货工作基本完成，采购热情低，市场成交清淡，贸易商走货以合同为主，现货交易较少；后期受期货上涨、北港集港量较低导致收购成本增加等影响，南方港口贸易商报价信心增强，南港报价走强。截止到1月5日，江苏南通港二等散粮报价2970元/吨，较上周四上涨30元/吨；广东蛇口港二等散粮报价3020元/吨，较上周四上涨50元/吨。

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

本周北方港口玉米价格稳中有涨。期货持续反弹，对市场心态有所支撑。加之下游仍有部分刚性补库需求，港口玉米到货量低位，部分贸易商小幅提价刺激到货。截至1月5日，北方港口二等玉米平仓价格2860-2870元/吨，较上周上涨10元/吨。港口新粮二等收购价格2830-2840元/吨，较上周上涨10元/吨。目市港口到货量有所回升，市场供需整体持稳。贸易商收购积极性一般，玉米价格继续上涨动力不足。关注期货价格走势。

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）



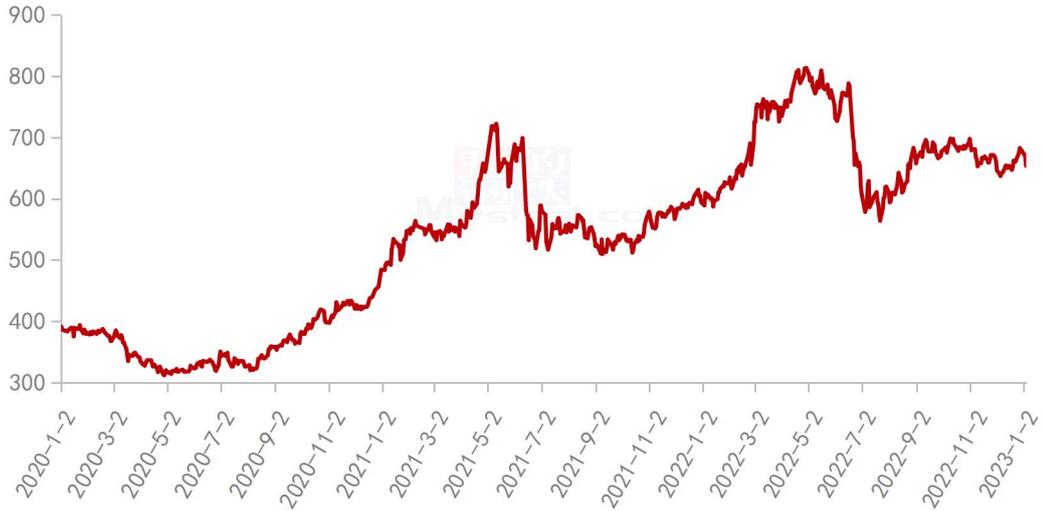
数据来源：钢联数据

图3 连盘玉米期货价格走势

本周大连盘玉米主力合约 C2303 结算价格呈现上涨态势。基本面看，东北地区基层农户卖粮意愿下降，市场供应端压力减弱，北港下海量明显减少；华北地区贸易商出货积极性尚可，市场逐渐止跌企稳。销区市场预期到货量减少，部分饲料企业有提前备货需求，南港报价走强。1月5日，大连盘主力合约 C2303 结算价格为 2872 元/吨，较上周四(12月29日)结算价格涨 55 元/吨，涨幅 1.95%。

2.4 CBOT 玉米期货走势分析

2020-2022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1月4日结算价为653.75美分/蒲式耳，较28日结算价682.75美分/蒲式耳下跌29.00美分/蒲式耳，本周最高价为679.50美分/蒲式耳，最低价为653.75美分/蒲式耳，盘面差价为25.75美分/蒲式耳。基本面关注北美、南美、欧洲等地玉米出口动态，宏观经济发展态势。

第三章 国内玉米供需格局分析

3.1 2023年拍卖统计

表3 中储粮网拍卖成交情况（2022.12.29-2023.1.5）

单位：吨

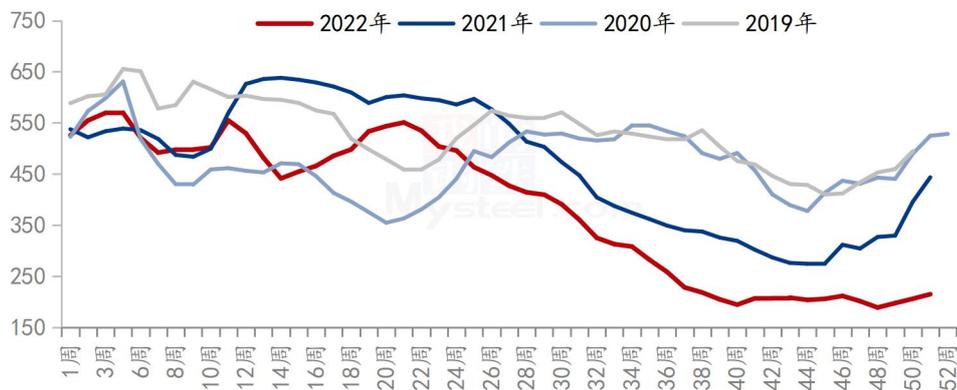
拍卖类型	拍卖场次	交易数量	实际成交	成交率	拍卖类型
采购	20	263068	130057	49.44%	采购
销售	17	212752	69128	32.50%	销售
购销双向	--	--	--	--	购销双向
进口玉米	1	40885	40885	100.00%	进口玉米

本周中储粮网共进行20场玉米竞价采购交易，计划采购数量

263068 吨，实际成交数量 130057 吨，采购成交率 49.44%，较上周增长 18.03%；共进行 17 场玉米竞价销售交易，计划销售数量 212752 吨，实际成交数量 69128 吨，销售成交率 32.50%，较上周增长 8.99%；共进行 1 场进口玉米竞价销售交易，计划交易数量 40885 吨，实际成交数量 40885 吨，销售成交率 100%，较上周增长 0.52%。

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）



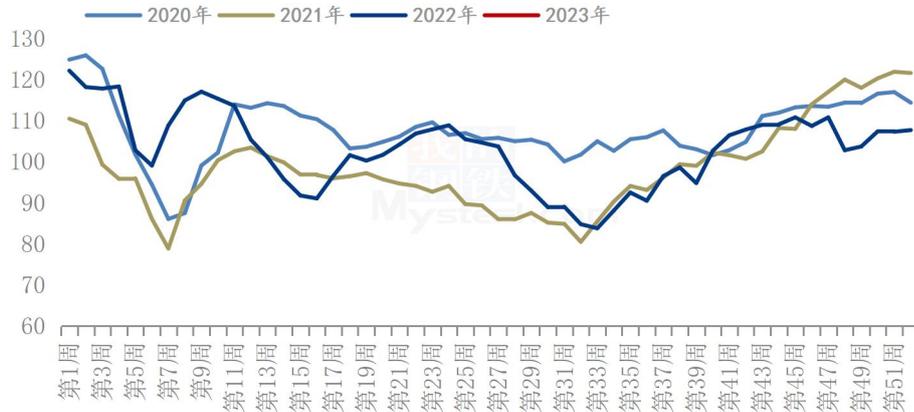
数据来源：钢联数据

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 1 周，截止 1 月 4 日加工企业玉米库存总量 230.3 万吨，较上周增加 2.13%。东北基层挺价情绪抬头，粮点玉米库存低位，市场玉米上量下降，东北深加工企业厂门到货量有所下降，深加工收购意愿整体不强，维持随采随用。华北地区深加工企业厂门到货量偏多，深加工仍然维持压价收购，但是库存有所上升。

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 年第 1 周 (12 月 29 日-1 月 4 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 105.00 万吨, 较前一周减少 2.73 万吨; 与去年同比减少 17.16 万吨, 减幅 14.05%。

分企业类型看, 其中玉米淀粉加工企业消费占比 50.84%, 共消化 53.40 万吨, 较前一周减少 2.12 万吨; 玉米酒精企业消费占比 31.58%, 消化 33.17 万吨, 较前一周增加 0.36 万吨; 氨基酸企业占比 17.58%, 消化 18.46 万吨, 较前一周增加减少 0.97 万吨。

3.4 饲料企业库存分析

表 4 饲料企业库存情况

单位: 天

地区	本周	上周	去年同期	周环比	较去年同期
东北	38.50	38.50	38.50	0.00%	0.00%
华北	21.45	21.98	30.21	-2.38%	-29.00%
华中	41.00	40.67	31.67	0.82%	29.47%
华南	33.57	32.30	27.22	3.92%	23.31%
西南	41.92	41.72	31.55	0.47%	32.86%
华东	39.08	39.08	30.58	0.00%	27.79%
全国	35.92	35.71	31.62	0.59%	13.59%

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 1 月 5 日，饲料企业玉米平均库存 35.92 天，周环比增加 0.21 天，涨幅 0.59%，较去年同期上涨 13.59%。

本周样本饲料企业库存整体小幅波动，主流企业春节备货已经完成，近期维持滚动补库，少量企业根据生产计划和库存，库存天数小幅涨跌调整。分地区看，华中及华南部分企业订单进口玉米靠港推迟，本周少量采购内贸玉米，库存水平提升。西南地区部分饲料企业糙米到货，减少玉米采购量，玉米库存天数下降，个别企业本周玉米到货，库存水平提升。华北地区饲料企业降价后到货不佳，市场潮粮供应充足，但干粮有限，本周库存水平小幅下降。

根据样本企业反馈，主流对春节后价格看跌，但是考虑渠道库存低位，部分企业对节后价格看跌预想相对有限，关注后期进口玉米及替代品靠港情况。

第四章 玉米下游行业分析

4.1 深加工企业开工动态

全国69家玉米淀粉企业开机率走势图



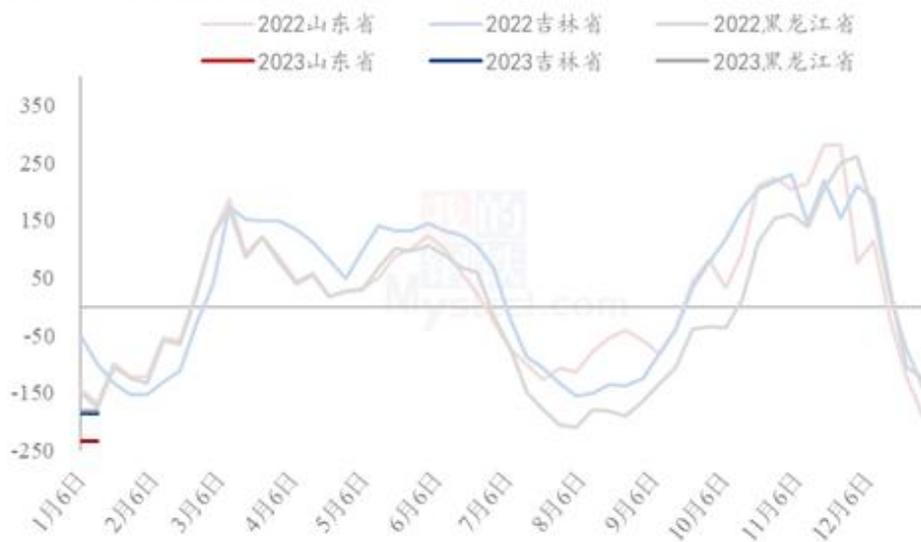
图 7 玉米淀粉企业开工走势图

据 Mysteel 农产品调查数据显示，本周玉米淀粉开机明显下滑，主要是山东淀粉企业亏损严重，提前停机检修。

本周（12月29日-1月4日）全国玉米加工总量为 53.39 万吨，较上周玉米用量下降 2.12 万吨；周度全国玉米淀粉产量为 27.01 万吨，较上周产量下降 1.29 万吨。开机率为 52.87%，较上周下调 2.53%。

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-186元/吨，较上周降低61元/吨；山东玉米淀粉对冲副产品利润为-234元/吨，较上周降低43元/吨；本周黑龙江玉米淀粉对冲副产品利润为-181元/吨，较上周降低42元/吨。副产品价格仍处于下跌趋势，玉米淀粉企业利润持续缩水且严重。

4.3 玉米淀粉

2021-2023年主产区玉米淀粉价格走势（元/吨）



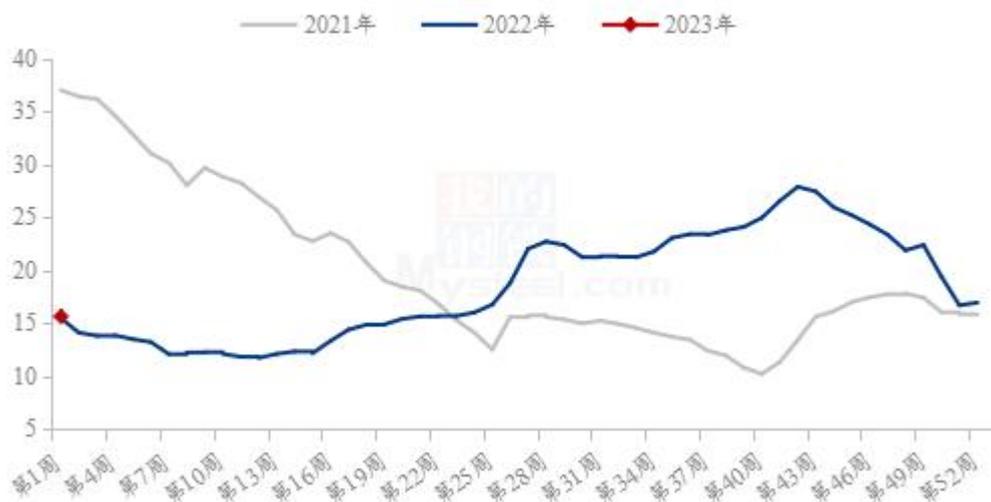
数据来源：钢联数据

图9 玉米淀粉价格走势

本周玉米淀粉价格止跌反弹，山东玉米淀粉价格普涨。由于主副产品价格下跌明显，玉米淀粉生产利润亏损严重，深加工挺价意愿增强。且由于持续亏损，部分企业提前停机，有效提振市场情绪。另外，元旦期间下游客户集中采购，市场购销氛围好转，价格顺势上调。上游企业春节停机计划陆续发布，市场价格或趋于稳定，个别停机企业价格坚挺。

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

本周生猪出栏均价为 15.63 元/公斤，较上周下跌 1.31 元/公斤，环比下跌 7.73%，同比上涨 1.17%。本周猪价跌势明显，虽元旦节前略有支撑，但整体延续性不足，月度重心下移明显。供应方面来看，规模企业 1 月出栏压力不减，整体节奏稳定；年关将至，社会场出栏较为积极但成交一般，资金流承压多降价出栏，市场猪源供应相对充足。需求方面来看，社会面新冠病毒影响延续，需求整体表现同比缩减明显，终端采购意愿跟进难以持续，成交表现欠佳。整体来看，市场供应端稳定但下游消化能力不足，年关需求难以有效支撑，短期行情弱势运行，虽年前局部或有反弹，但猪价走势仍偏弱震荡为主。

第五章 售粮进度

表 5 国内玉米产区农户售粮进度（2022.12.29-2023.1.5）

省份	本期	上期	变化	去年同期	同比
黑龙江	43%	38%	5%	44%	-1%
吉林	26%	20%	6%	35%	-9%
辽宁	42%	34%	8%	45%	-3%
内蒙古	38%	32%	6%	44%	-6%
河北	33%	30%	3%	33%	0%
山东	40%	36%	4%	40%	0%
河南	49%	45%	4%	48%	1%
安徽	50%	48%	2%	-	-
山西	51%	46%	5%	-	-
陕西	75%	73%	2%	-	-
甘肃	55%	53%	2%	-	-
宁夏	45%	43%	2%	-	-
新疆	99%	99%	0%	-	-
总进度1	43%	38%	5%	-	-
东北	37%	31%	6%	42%	-5%
华北	41%	38%	3%	41%	0%
西北	69%	66%	3%	-	-
总进度2	38%	33%	5%	41%	-3%

数据来源：钢联数据

备注：农户售粮进度为基层种植户和种植合作社已出售粮源占总产量的比值，不包含贸易商库存；

变化值为周度对比，本周四与上周四数据对比；

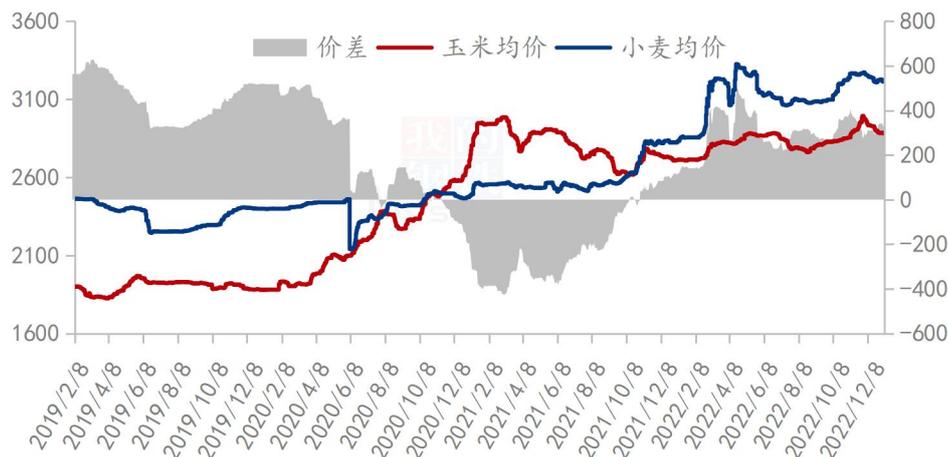
东北地区包括黑龙江、吉林、辽宁、内蒙古；华北地区包括山东、河北、河南、安徽；西北地区包括山西、陕西、甘肃、宁夏、新疆。由于西北地区为新增数据，因此没有同比数据。华北地区去年数据包含山东、河北、河南，不包含安徽。

总进度1为所有13省份加权计算所得；总进度2为黑龙江、吉林、辽宁、内蒙古、河北、山东、河南7省份加权计算所得。

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

截至本周（2022年12月29日-2023年1月5日）全国小麦市场均价在3217元/吨，较上周（2022年12月22日-12月29日）3220元/吨，下跌3元/吨，跌幅0.09%。

本周小麦市场价格弱势调整，市场购销平稳。临近春节，有货的农户、粮商出货积极性尚可，市场粮源流通充裕；制粉企业面粉走货不温不火，高价采购小麦积极性减弱，根据自身库存和上货量情况灵活调整采购价格。供需博弈下小麦价格偏弱运行，预计下周小麦价格止跌企稳，局部温和上行。

6.2 高粱

2021-2023年南通港玉米高粱价格差（元/吨）



图 12 玉米高粱价差走势图

截至1月5日，南通港玉米价格2970元/吨，进口高粱价格3050元/吨，玉米价格较高粱低80元/吨。

本周产区高粱市场价格整体稳定，产区市场外销逐渐减少，贸易商大多暂停购销活动，观望年后市场情况。下游酿造企业暂无采购需求，酒厂停工较多，预计短期国产高粱价格稳定运行。进口高粱市场价格弱稳，下游市场及酿造企业拿货量减少，预计短期进口高粱价格平稳运行。

第七章 市场心态解读

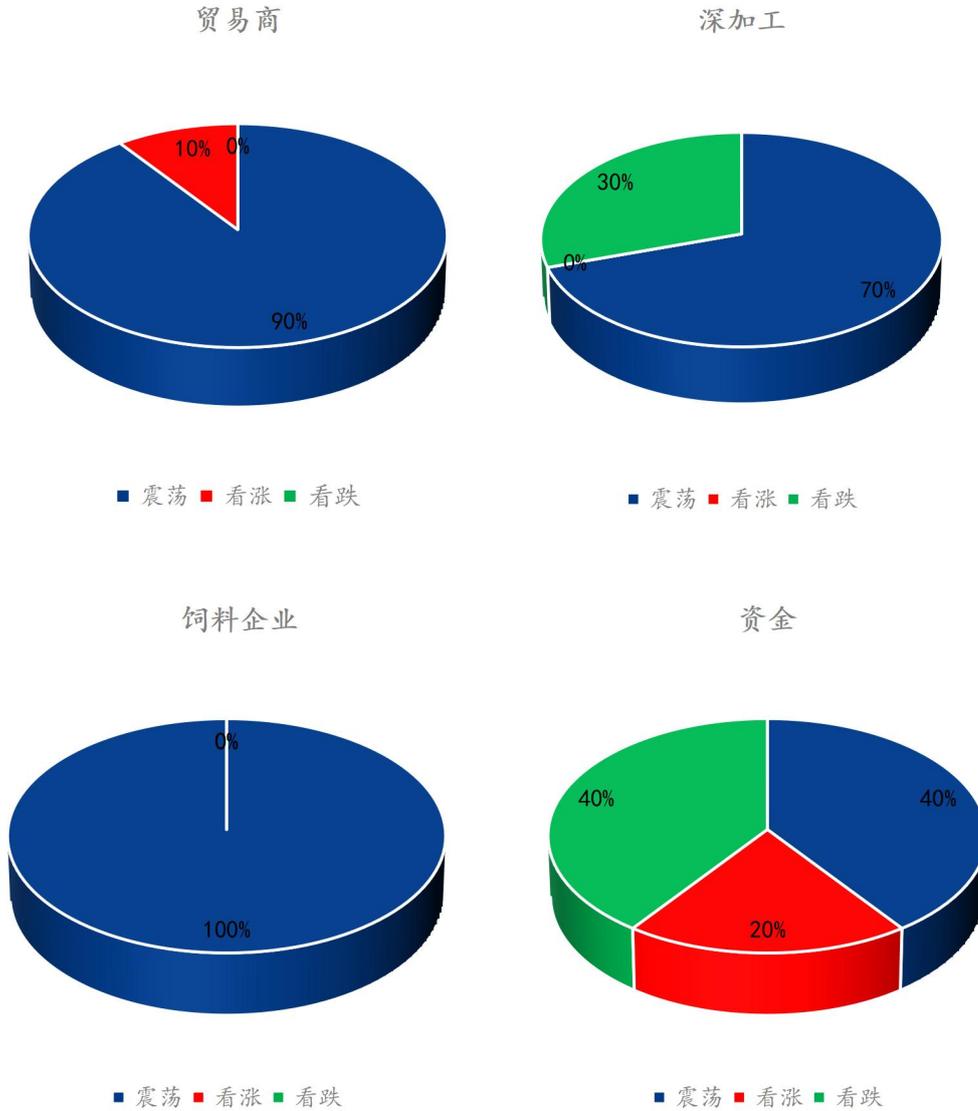


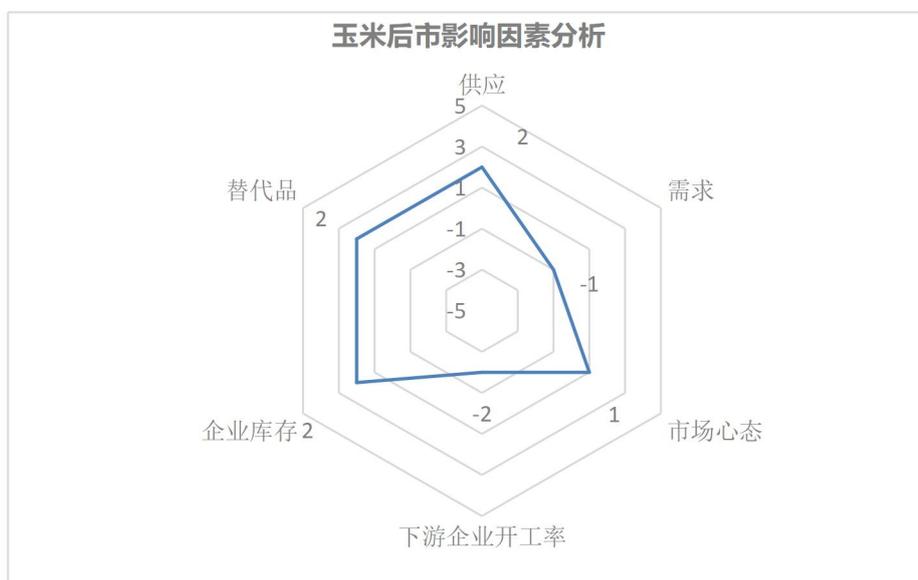
图 13 玉米市场心态调研

样本数量：贸易商 30，生产企业 20，资金 5。

随着春节临近，本周现货市场看稳预期占据主流，资金方面看跌预期提升。春节前购销窗口期有限，市场供需面表现相对平稳，售粮压力春节后释放的概率较大，市场供需面难有突破改变，市场看稳预期占据主流。下游企业价格预期分化，深加工门前潮粮到货良好，有看跌预期，但产区干粮偏少，饲料企业多数完成建仓，采购心态宽松，虽然销区市场贸易商报价偏强，但需求支撑力度有限，价格基本持稳。国内连盘玉米近期震荡偏强，主力玉米 03 合约在夜盘创出近期新高 2882，现货市场平稳运行，节前售粮压力有限，节后市场需求端利好预期有限，玉米主力合约

反弹空间有限，看跌预期占比提升。

第八章 玉米后市影响因素分析



影响因素分析:

开工：深加工开工维持低位；

供应：节前农户售粮时间有限，集中供应可能性较小；

库存：企业维持安全库存，按需采购；

需求：贸易商和下游企业整体收购意愿尚可；

市场心态：短期市场维持震荡行情；

替代品：替代较少。

总结：从供应上来看，节前农户售粮逐渐转淡，市场供应压力不大。需求方面，大贸易商有建库意愿，中小贸易商收购谨慎，下周企业按需采购为主。市场心态方面，多以窄幅震荡调整的思路对待。重点关注农户售粮节奏、贸易商出货节奏和市场心态的变化。

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

2020-2023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

本周玉米价格出现小幅上调的主要原因在于产区基层农户售粮意愿不高，北港到货量较低，年前部分企业有收购需求等提振玉米价格，考虑到养殖需求疲软及销区下游饲料企业年前库存基本备好，玉米价格上调有限。临近春节，市场购销活动转向清淡，预计短期内玉米价格以稳为主。

资讯编辑：姜梦娜 021-26096600

资讯监督：王涛 0533-7026866

资讯投诉：陈杰 021-26093100