

玉米市场

周度报告

(2023.12.7-2023.12.14)



Mysteel 农产品

编辑：李红超、刘栋、陈庆庆、谢晋江、 电话：021-26090195

李迎雪、姜梦娜、黄凤姣

邮箱：chenqingqing@mysteel.com

我的
钢铁
Mysteel.com

农产品

玉米市场周度报告

(2023. 12. 7-2023. 12. 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	- 12 -
4.4 生猪	- 13 -
第五章 主产区农户售粮情况	- 13 -
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.....	- 18 -

本周核心观点

本周全国玉米市场均价为 2588 元/吨，较上周下跌 28 元/吨，跌幅 1.07%。本周全国玉米价格偏弱，周末跌幅加大。东北产区临近元旦，部分种植户有还贷款需求，基层卖粮意愿逐渐升温，玉米上量有所增加，但目前价格尚未达到贸易环节建仓心理价位，流通环节玉米供应充足，市场干粮报价连续下调。华北周初受天气影响，企业门前到车减少，企业价格连续上调，本地粮逢高出货，加之东北粮阶段性流入，深加工到车量迅速攀升，价格重回弱势。销区市场报价跟随产区偏弱，除常规使用替代品以外，近两月饲料销量环比下降，饲企对节前饲料销量预期差，部分有计划降低玉米库存，加剧需求疲软情况。

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）	2588	2616	-1.07%
供应	进口玉米竞拍成交率	13.15%	14.29%	-1.14%
需求	饲料企业玉米库存（天）	30.34	30.86	-1.67%
	深加工企业开工	64.22%	63.63%	0.6%
	深加工企业玉米库存（万吨）	412.4	387.3	6.48%
	深加工企业玉米消耗量（万吨）	134.95	134.82	0.13
利润	山东淀粉企业利润（元/吨）	-43	-9	-34

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

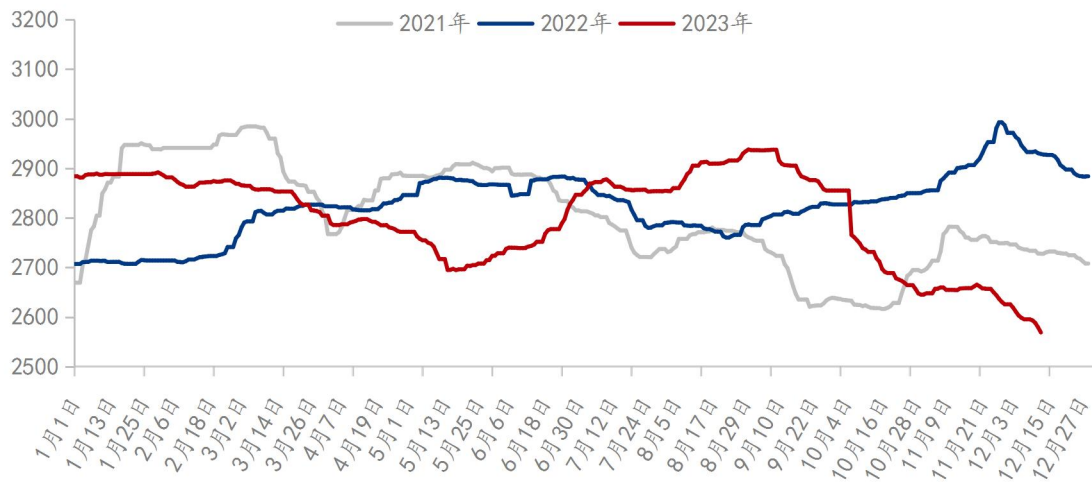
表 2 全国玉米各地区周度价格对比

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	2379	2400	-21	-0.88%
	吉林	2440	2460	-20	-0.81%
	辽宁	2526	2564	-38	-1.48%
	内蒙古	2496	2510	-14	-0.56%
华北	河北	2540	2563	-23	-0.90%
	山东	2537	2544	-7	-0.28%
	河南	2495	2550	-55	-2.16%
	安徽	2545	2568	-23	-0.90%
华中	湖南	2700	2728	-28	-1.03%
	湖北	2687	2714	-27	-0.99%
	江西	2659	2689	-30	-1.12%
西南	云南	2914	2944	-30	-1.02%
	贵州	2884	2924	-40	-1.37%
	四川	2831	2871	-40	-1.39%
华东	江苏	2666	2693	-27	-1.00%
	浙江	2721	2753	-32	-1.16%
	上海	2623	2650	-27	-1.02%
港口	锦州港	2544	2587	-43	-1.66%
	鲅鱼圈港	2546	2587	-41	-1.58%
	钦州港	2664	2686	-22	-0.82%
	漳州港	2660	2676	-16	-0.60%
	南通港	2633	2660	-27	-1.02%
	宁波港	2677	2700	-23	-0.85%
	蛇口港	2646	2676	-30	-1.12%
全国		2588	2616	-28	-1.07%

备注：周均价为上周五至本周四日价格平均。

2021-2023年全国玉米均价走势（元/吨）



数据来源：钢联数据

图1 国内玉米价格走势图

本周东北市场玉米价格弱势运行，降幅拉大。玉米期货处于探底阶段，市场看空心态加剧，收购主体收购心态谨慎。深加工门前潮粮到车较多，收购价格继续下跌，部分下调 50-80 元/吨。北港到货量不多，维持动态平衡，但贸易商建仓意愿较低，维持压价收购。截至 12 月 14 日，黑龙江哈尔滨二等玉米市场价格 2360 元/吨，与上周下跌 60 元/吨；吉林长春二等玉米市场价格 2400 元/吨，较上周下跌 50 元/吨。下游饲料企业持观望心态，贸易商订单下降，玉米外流节奏放缓。临近年底，部分种植户有还贷需求，基层卖粮意愿逐渐升温，玉米上量有所增加，目前玉米主要流向深加工企业，收购主体积极性均不高，预计东北玉米价格整体维持偏弱运行。

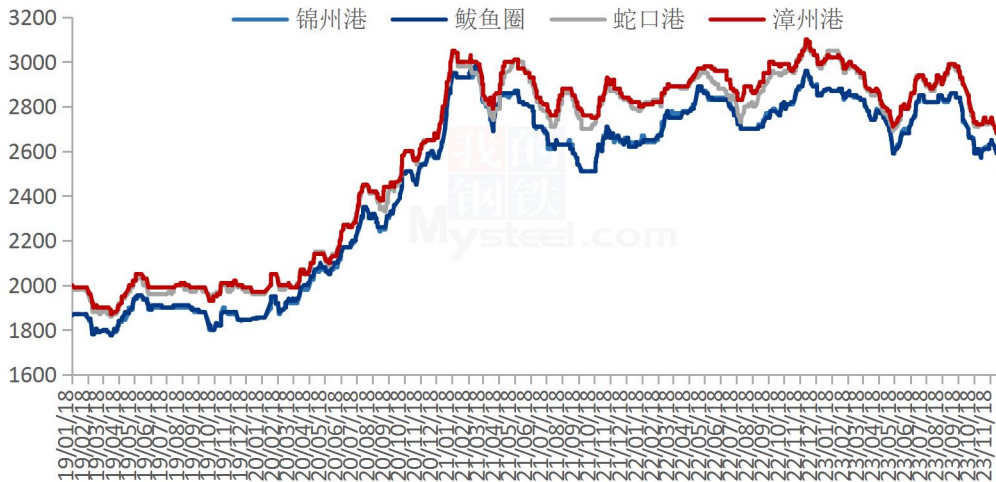
本周华北地区玉米价格先涨后跌。由于市场预期本周雨雪天气，普遍有上涨预期，从上周末开始到货量减少，价格上调，周初短暂的降雨对上货量的影响较小，贸易商出货积极性迅速恢复，加上东北持续偏弱，东北粮源补充华北市场，深加工企业门前到货量快速增加，深加工企业玉米价格再次下调。饲料企业采购放缓，库存水平微幅下降。截至 12 月 14 日，山东潍坊寿光深加工玉米收购价格参考 2560 元/吨，较上周价格持平。

本周销区玉米市场价格弱势运行。产区玉米价格连续下跌，期货下跌，下游需求疲软等因素影响，销区市场看空情绪强，买货积极性弱，玉米价格弱势运行。下游饲料企业玉米库存大部分维持在 25-30 天左右，近期有降库存意愿，替代方面销区饲料企业主用大麦，替代优势高，12 月饲料销量环比有小幅下降预期，终端需求差。截至 12 月 14 日，江苏南通港，东北二等散粮主流价格 2600 元/吨，

水分 15%，容重 700g/L，霉变 1%，较上周下跌 50 元/吨。临近年底，产区基层卖粮逐渐迎来高峰期，玉米上量增加，短期内玉米价格偏弱运行。

2.2 本周港口玉米行情分析

南北港口玉米价格走势（元/吨）



数据来源：钢联数据

图 2 南北港口玉米价格走势

本周港口玉米价格弱势运行。下游订单减少，贸易商收购心态谨慎随收随走为主，目前港口装船需求开始下降，收购主体压价收购。截至 12 月 14 日，北方港口二等玉米平仓价格 2490-2500 元/吨，较上周下跌 50 元/吨。港口新粮二等收购价格 2450-2460 元/吨，较上周下跌 50 元/吨。南方进口谷物到港仍然集中，饲料企业采购节奏放缓，贸易商订单减少，采购趋于谨慎。北方港口库存仍然维持低位，贸易商随收随走为主，下游订单整体有限，收购积极性较低，预计港口玉米价格继续偏弱运行。

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）



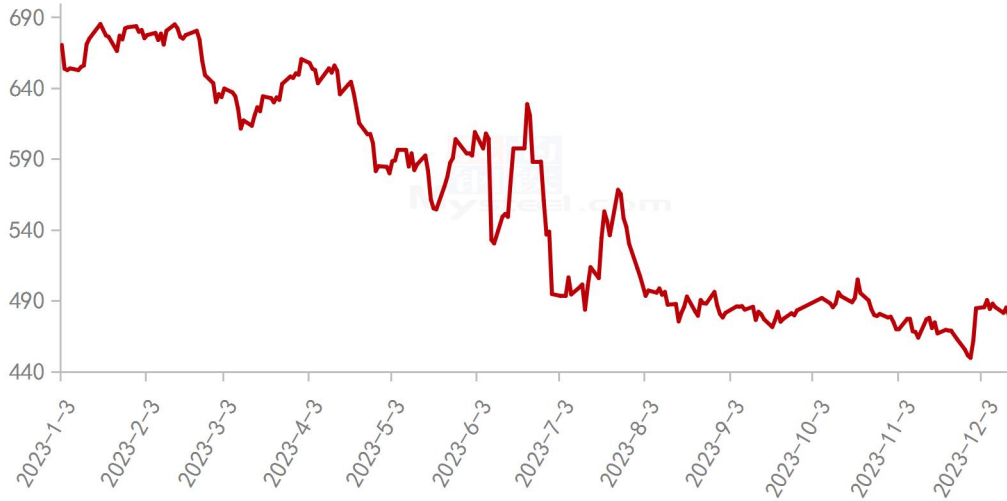
数据来源：钢联数据

图3 连盘玉米期货价格走势

本周大连盘玉米主力合约 C2405 结算价格呈现震荡下跌态势。现货方面来看，东北地区基层售粮积极性提升，市场上量增加；华北地区因雨雪天气造成玉米价格上涨，随着天气好转，深加工到车辆激增；销区本周进口玉米继续到港，且价格不断下跌，抑制企业采购需求。目前市场整体供过于求，且看空情绪浓厚，从业者对后市信心不足。截至12月14日，大连盘主力合约 C2405 结算价格为2452元/吨，较上周四(12月7日)结算价格2493元/吨，跌41元/吨，跌幅在1.64%。

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 12 月 13 日结算价为 479.50 美分/蒲式耳，本周最高价为 488.00 美分/蒲式耳，最低价为 479.50 美分/蒲式耳，盘面差价 8.50 美分/蒲式耳。基本面关注北美玉米销售情况，南美作物整体供应动态。

第三章 国内玉米供需格局分析

3.1 2023 年拍卖统计

表 3:2023 年第 50 周中储粮网拍卖成交情况 (吨)

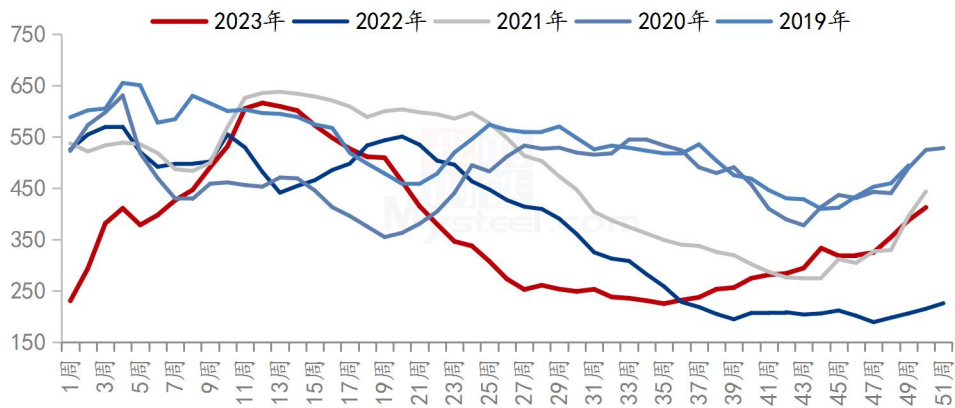
拍卖类型	拍卖场次	交易数量	实际成交	成交率
采购	22	255343	254256	99.57%
销售	3	9868	6463	65.49%
购销双向	--	--	--	--
进口玉米	3	484998	63762	13.15%

本周中储粮网共进行 22 场玉米竞价采购交易，计划采购数量 255343 吨，实际成交数量 254256 吨，成交率 99.57%，较上周增长 1.22%；共进行 3 场玉米竞价销售交易，计划销售数量 9868 吨，实际成交数量 6463 吨，销售成交率

65.49%，较上周增长 23.19%；共进行 3 场进口玉米竞价销售交易，计划交易数量 484998 吨，实际成交数量 63762 吨，成交率 13.15%，较上周下降 1.14%。

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）



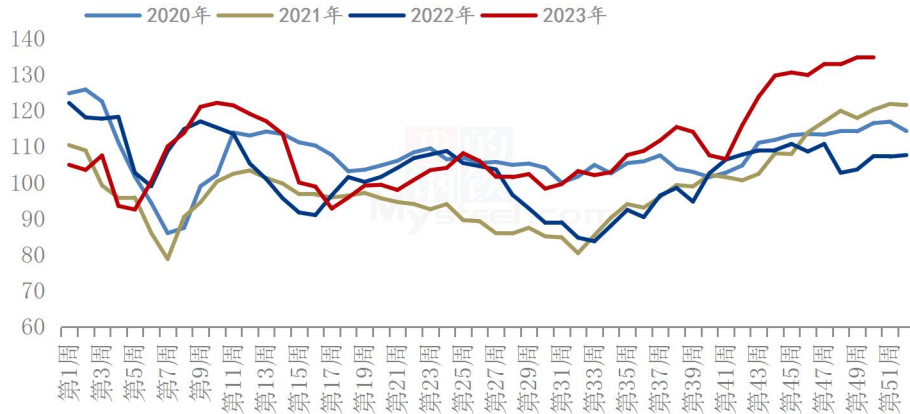
数据来源：钢联数据

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 50 周，截止 12 月 13 日加工企业玉米库存总量 412.4 万吨，较上周增加 6.48%。东北深加工企业玉米库存有所上升，基层卖粮情绪升温，玉米上量增加，深加工门前到货增多。华北深加工企业玉米库存小幅下降，周初深加工企业厂门到货偏低，提价之后，企业到货量明显恢复。

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 50 周 (12 月 7 日-12 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 134.95 万吨, 较前一周增加 0.13 万吨; 与去年同比增加 27.6 万吨, 增幅 25.69%。

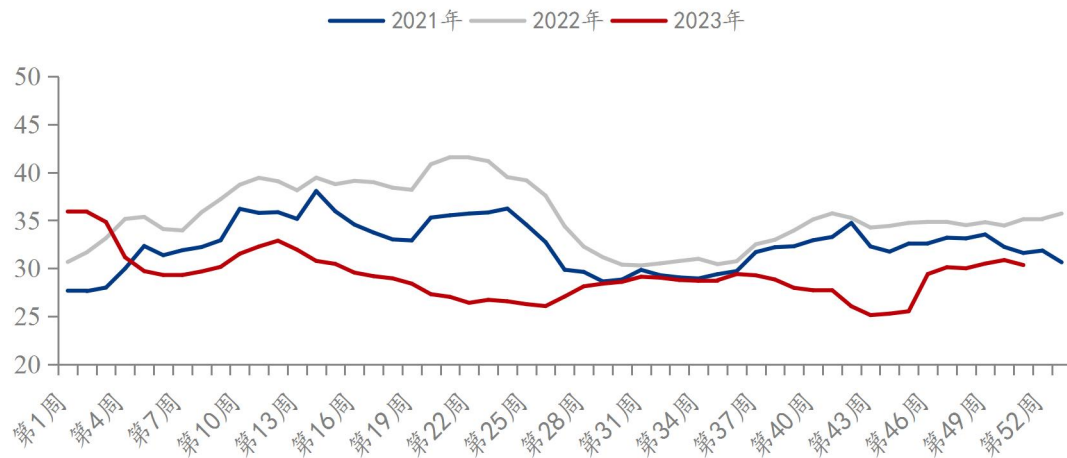
分企业类型看, 其中玉米淀粉加工企业共消化 68.69 万吨, 较前一周增加 0.57 万吨; 氨基酸企业消化 20.76 万吨, 较前一周增加 0.19 万吨; 酒精企业消化 45.51 万吨, 较前一周减少 0.63 万吨。

3.4 饲料企业库存分析

表 4 饲料企业库存情况 (2023 年 12 月 14 日)

地区	本周	上周	去年同期	周环比	较去年同期
东北	21.00	21.13	35.00	-0.59%	-40.00%
华北	23.30	24.60	21.98	-5.29%	6.03%
华中	37.67	38.33	42.00	-1.74%	-10.32%
华南	31.83	32.23	30.93	-1.24%	2.91%
西南	34.42	34.68	42.42	-0.77%	-18.86%
华东	33.83	34.17	38.42	-0.98%	-11.93%
全国	30.34	30.86	35.12	-1.67%	-13.61%

全国样本饲料企业玉米库存天数走势



数据来源：钢联数据

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）。

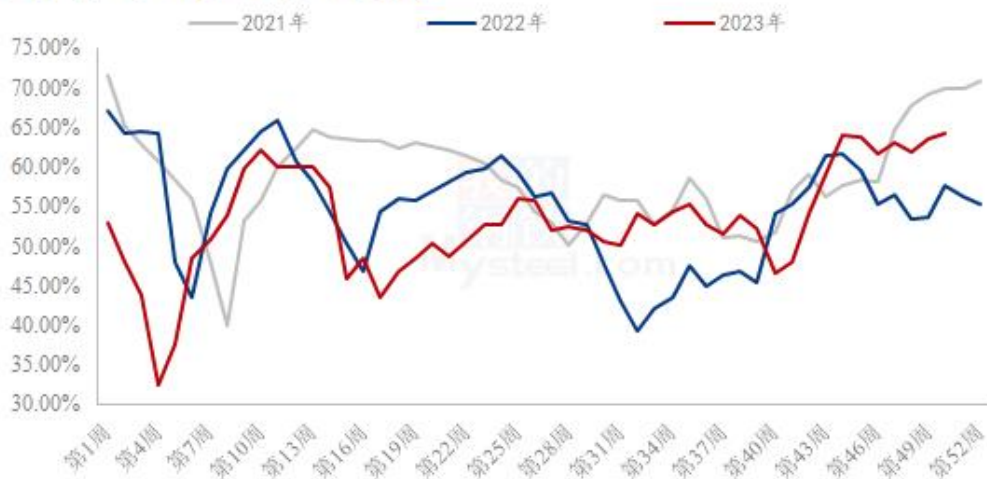
根据 Mysteel 玉米团队对全国 18 个省份，47 家规模饲料厂的最新调查数据显示，截至 12 月 14 日，饲料企业玉米平均库存 30.34 天，周环比减少 0.52 天，降幅 1.67%，较去年同期下跌 13.61%。

近期玉米市场气氛较为悲观，饲料企业买货谨慎。另外，因 11 月份饲料销量较预期偏差，饲料企业对年底及明年一季度饲料需求预期偏差，部分计划降低玉米库存。

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，受华北玉米淀粉价格签单走货好转提振的支撑，个别企业开机增产，本周玉米淀粉行业开机小幅升高。

本周（12月7日-12月13日）全国玉米加工总量为 68.69 万吨，较上周升高 0.57 万吨；周度全国玉米淀粉产量为 34.48 万吨，较上周产量升高 0.32 万吨；周度开机率为 64.22%，较上周升高 0.6%。

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-94元/吨，较上周降低14元/吨，山东玉米淀粉对冲副产品利润为-43元/吨，较上周降低34元/吨；本周黑龙江玉米淀粉对冲副产品利润为20元/吨，较上周降低40元/吨。本周期华北玉米价格上涨，副产品价格偏弱，主产品玉米淀粉价格先涨后跌运行，企业整体利润维持缩水。

（备注：以上利润为该地区一吨玉米淀粉生产利润。）

4.3 玉米淀粉

2021-2023年主产区玉米淀粉价格走势（元/吨）



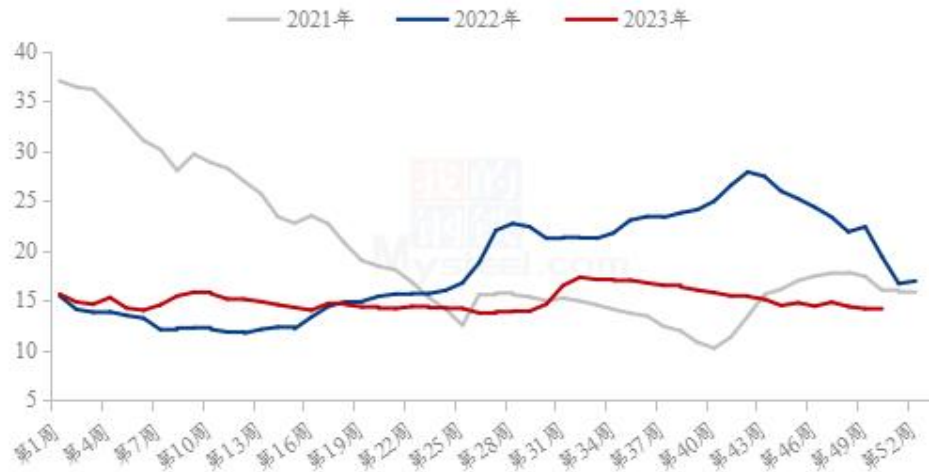
数据来源：钢联数据

图 10 玉米淀粉价格走势

本周玉米淀粉价格区域表现不一，华北市场止跌反弹，东北市场价格震荡偏弱运行。受雨雪天气影响，上半周华北玉米到货量较少，玉米价格上涨提振市场心态。下游客户淀粉库存维持低位，普遍于本周集中补库，市场氛围良好成交放量。上游工厂顺势上调报价，玉米淀粉价格迎来普涨。而黑龙江市场受原料价格偏弱影响，部分企业成交价格向下调整促进签单。随着阶段性补库结束，市场关注重心将继续转移至原料成本上，下游采购策略也回归谨慎。在玉米市场悲观情绪影响下，玉米淀粉价格支撑力度不足，下周华北、东北市场价格或向下调整。

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 生猪价格走势图

本周全国生猪出栏均价在 14.09 元/公斤，较上周下跌 0.08 元/公斤，环比下跌 0.56%，同比下跌 27.33%。本周猪价震荡上行，近日涨幅明显，但周初价格低位，周度重心呈现偏弱态势。供应方面来看，前期局部地区猪病影响出栏相对集中，当前标猪供应相对偏紧，不过企业目标仍待完成，且前期压栏待消化，短期供应端释放压力仍存。需求方面来看，北方雨雪天气降临，南方也即将大幅降温，部分地区腌腊已有备货行情，不过冻品库存消化偏缓，消费端将有所提振。整体来看，尽管供应相对充裕，不过消费跟进预期偏强，市场挺价情绪助力，短期行情延续偏强态势，猪价仍有上行。

第五章 主产区农户售粮情况

表 5 主产区农户售粮进度（截至 2023 年 12 月 14 日）

省份	2023/12/14	2023/12/7	变化	2022/12/15	同比
黑龙江	29%	26%	3%	30%	-1%
吉林	15%	11%	4%	15%	0%
辽宁	44%	43%	1%	27%	17%
内蒙古	24%	22%	2%	24%	0%
河北	26%	24%	2%	24%	2%
山东	33%	31%	2%	28%	5%
河南	38%	35%	3%	39%	-1%
安徽	33%	31%	2%	44%	-11%
山西	46%	42%	4%	41%	5%
陕西	48%	45%	3%	68%	-20%
甘肃	32%	31%	1%	48%	-16%
宁夏	35%	33%	2%	38%	-3%
新疆	95%	94%	1%	99%	-4%
总进度1	33%	31%	2%	32%	1%
东北	26%	24%	2%	24%	2%
华北	33%	31%	2%	32%	1%
西北	59%	57%	2%	63%	-4%
总进度2	29%	26%	3%	26%	3%

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。

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。

数据来源：钢联数据

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）

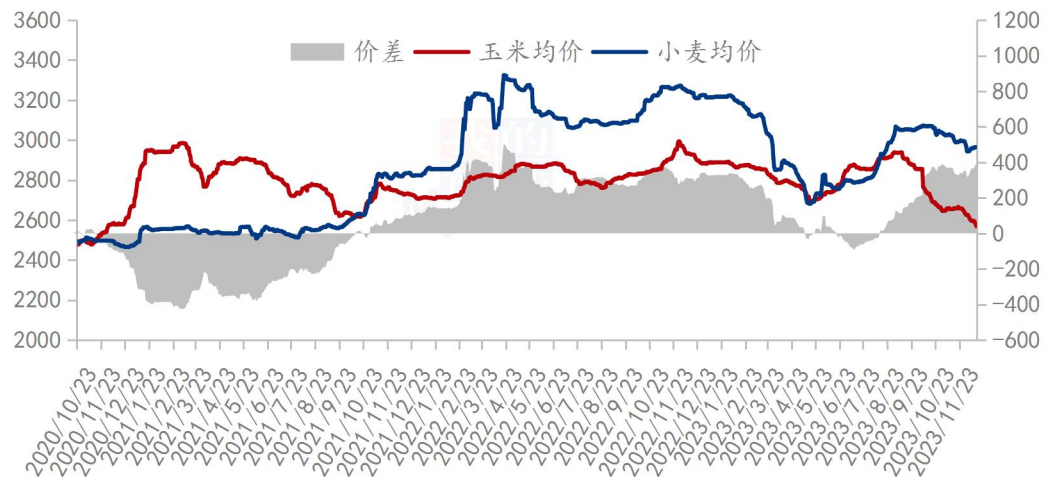


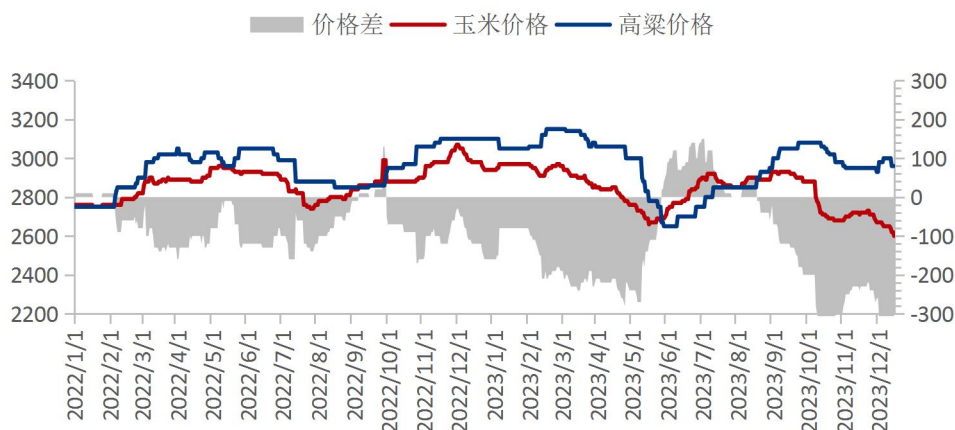
图 12 玉米小麦价差走势图

截至本周（2023年12月7日-12月14日）全国小麦市场均价2964元/吨，较上周（2023年11月30日-12月7日）2951元/吨，上涨13元/吨，涨幅0.44%。

本周小麦市场价格震荡上行，市场购销积极。本周华北地区经历连续雨雪天气，影响小麦市场购销和物流运输。基层农户售粮积极性不高，粮商随收随走为主，市场粮源流通一般。制粉企业收购积极性不一，库存多的企业低价收购，消耗库存为主；库存少的企业小幅提价促收。供需博弈下，小麦价格震荡偏强运行。预计下周小麦价格涨幅不大，关注面粉需求变化及粮商售粮心态变化情况。

6.2 高粱

2022-2023年南通港玉米高粱价格差



数据来源：钢联数据

图 13 玉米高粱价差走势图

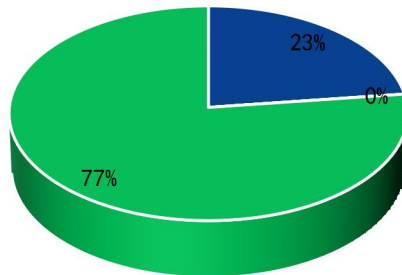
截至12月14日，南通港玉米价格2600元/吨，进口高粱价格2960元/吨，玉米价格比高粱价格低360元/吨。

本周国产粳高粱价格小幅下跌，下跌幅度0.03元/斤左右，酒厂开机率延续低迷，采购量有限，贸易商出货缓慢，少量收购保持合理库存，粮商接单收购，随销随收，目前基层余量渐少，农户存惜售情绪，市场维持难收难卖的局面，预计短期价格下跌幅度有限，震荡为主。红缨子高粱市场暂无明显变化，贸易商走货缓慢，收购量较少；进口高粱价格偏弱运行，市场走货缓慢，贸易商少量拿货，基本无库

存，短期价格变化不大，延续此态势。

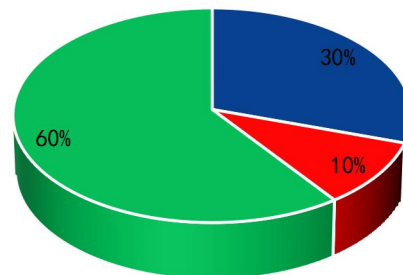
第七章 市场心态解读

贸易商



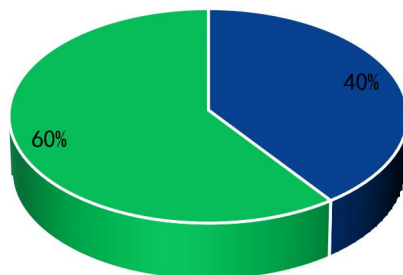
■ 震荡 ■ 看涨 ■ 看跌

深加工



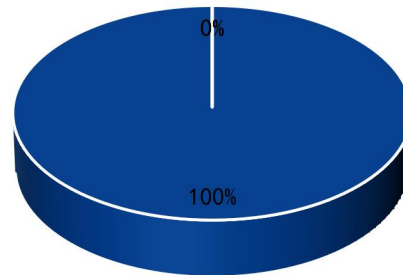
■ 震荡 ■ 看涨 ■ 看跌

饲料企业



■ 震荡 ■ 看涨 ■ 看跌

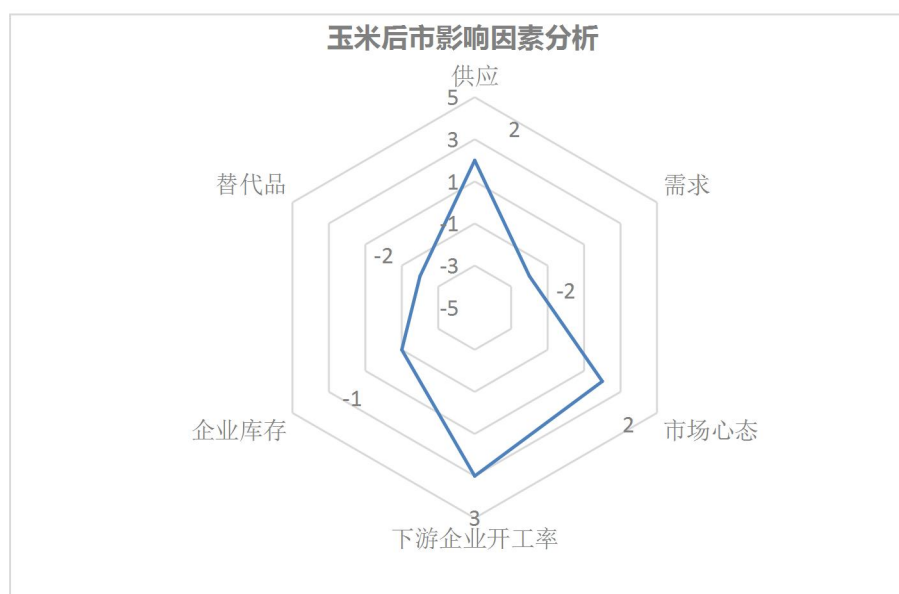
资金



■ 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：深加工依然盈利，开工率缓慢回升；

供应：贸易商随时出货，供应相对宽松；

库存：企业维持正常库存；

需求：贸易商建库谨慎，下游企业刚性采购；

市场心态：市场心态依然偏弱；

替代品：饲料小麦消化库存；糙米继续使用；进口谷物充足。

总结：供应来看，农户出售相对平均，贸易商随收随走，阶段性供应市场，有效供应相对宽松。从需求来看，渠道库存较低，下游企业采购意愿不强。市场短期依然维持偏弱运行的态势。关注农户售粮节奏、贸易商和下游企业建库情况、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）



图 14 玉米价格走势预测

东北基层潮粮继续上量，目前较贸易商建仓成本心理价位仍有 40-80 元/吨，下周预计产区价格继续偏弱。北港价格降幅较大，产区集港倒挂，预计下周价格跌幅相对有限，幅度 10-30 元/吨。

华北地区下周迎来大范围降雪及降温，基层潮粮供应下降，预计下周价格低位震荡，关注东北粮流入获利窗口期。

销区市场需求疲软，内贸现货供应宽松，饲料企业签单补库动作少，观望为主，刚需滚动补库操作不变，预计下周价格跟随产区偏弱运行，幅度 20-40 元/吨。

资讯编辑：陈庆庆 021-26090195

资讯监督：王涛 021-26090288

资讯投诉：陈杰 021-26093100