

玉米市场

周度报告

(2024.2.1-2024.2.8)



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

玉米市场周度报告

(2024. 2. 1-2024. 2. 8)

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	- 1 -
2.1 本周玉米现货价格分析	- 1 -
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	- 4 -
2.4 CBOT 玉米期货走势分析	- 5 -
第三章 国内玉米供需格局分析	- 5 -
3.1 2023 年拍卖统计	- 5 -
3.2 深加工企业玉米库存分析	- 5 -
3.3 深加工企业玉米消费量分析	- 7 -
3.4 饲料企业库存分析	- 7 -
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	- 11 -
第五章 主产区农户售粮情况	- 12 -
第六章 玉米相关产品行业分析	- 13 -
6.1 小麦	- 13 -

6.2 高粱.....	- 14 -
第七章 市场心态解读.....	- 14 -
第八章 玉米后市影响因素分析.....	- 16 -
第九章 玉米后市预测.....	- 16 -

本周核心观点

本周全国玉米周度均价为 2356 元/吨，较上周下跌 29 元/吨。本周玉米价格整体维持稳定。春节临近，基层购销逐渐转淡，农历小年之后，下游深加工企业陆续发布停收公告，玉米价格整体维持稳定，个别企业价格窄幅调整，主流价格保持稳定。下游企业节前备货已经完成，刚性采购为主。关注春节之后农户售粮恢复快慢、贸易商建库以及下游企业补库需求。

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）	2367	2358	9
供应	进口玉米竞拍成交率	-	10.87%	-
需求	饲料企业玉米库存（天）	31.01	31.26	-0.81%
	深加工企业开工	65.49%	74.11%	-8.62%
	深加工企业玉米库存（万吨）	538.6	557.6	-3.41%
	深加工企业玉米消耗量（万吨）	127.3	137.73	-10.43
利润	山东淀粉企业利润（元/吨）	85	85	0

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

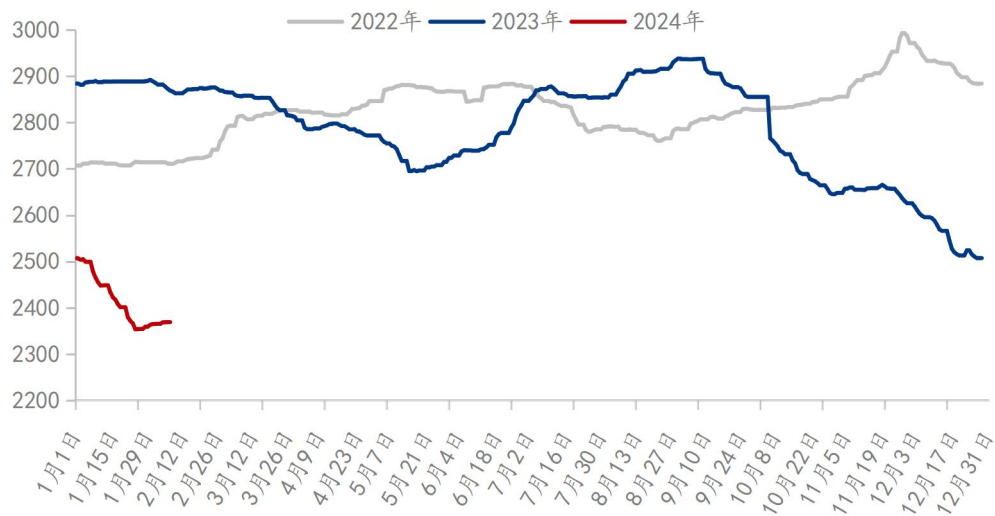
表 2 全国玉米各地区周度价格对比

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	2128	2109	19	0.90%
	吉林	2210	2193	17	0.78%
	辽宁	2320	2294	26	1.13%
	内蒙古	2222	2233	-11	-0.49%
华北	河北	2327	2308	19	0.82%
	山东	2323	2293	30	1.31%
	河南	2297	2288	9	0.39%
	安徽	2310	2353	-43	-1.83%
华中	湖南	2490	2484	6	0.24%
	湖北	2480	2474	6	0.24%
	江西	2443	2433	10	0.41%
西南	云南	2650	2641	9	0.34%
	贵州	2600	2600	0	0.00%
	四川	2590	2538	52	2.05%
华东	江苏	2453	2445	8	0.33%
	浙江	2490	2479	11	0.44%
	上海	2410	2393	17	0.71%
港口	锦州港	2345	2314	31	1.34%
	鲅鱼圈港	2345	2323	22	0.95%
	钦州港	2490	2459	31	1.26%
	漳州港	2480	2455	25	1.02%
	南通港	2420	2403	17	0.71%
	宁波港	2460	2450	10	0.41%
	蛇口港	2478	2439	39	1.60%
全国		2367	2358	9	0.38%

备注：周均价为上周五至本周四日价格平均。

2022-2024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

本周东北玉米价格止跌，局部反弹。期价上涨，提振市场信心，加之基层挺价惜售心态强，市场上量下降，部分企业提价收购玉米。截至 2 月 8 日，黑龙江哈尔滨二等玉米市场价格 2160 元/吨，较上周上涨 20 元/吨；吉林长春二等玉米市场价格 2200 元/吨，较上周上涨 10 元/吨。

本周华北地区玉米价格整体维持稳定。春节临近，基层购销逐渐转淡，农历小年之后，下游深加工企业陆续发布停收公告，玉米价格整体维持稳定，个别企业价格窄幅调整，主流价格保持稳定。下游企业节前备货已经完成，刚性采购为主。截至 2 月 8 日，山东潍坊寿光深加工玉米价格参考 2380 元/吨，较上周价格上涨 20 元/吨。

本周销区玉米市场稳定运行。进入节前最后一周，下游饲料企业陆续放假，购销停滞，价格保持稳定，有价无市。截止到 2 月 8 日，江苏南通港东北二等玉米价格参考 2420-2440 元/吨，广东蛇口港东北二等玉米价格参考 2480 元/吨，四川成都市场东北二等玉米价格参考 2600 元/吨。

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

本周港口玉米价格稳中偏强运行，港口到货量下降，部分装船需求对玉米价格构成支撑。截至2月8日，北方港口二等玉米平仓价格2340-2350元/吨，较上周上涨10元/吨。港口新粮二等收购价格2300-2310元/吨，较上周上涨10元/吨。期货价格表现偏强，对市场信心有所提振，港口库存仍偏低，预计节后一周玉米价格偏强运行。

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）

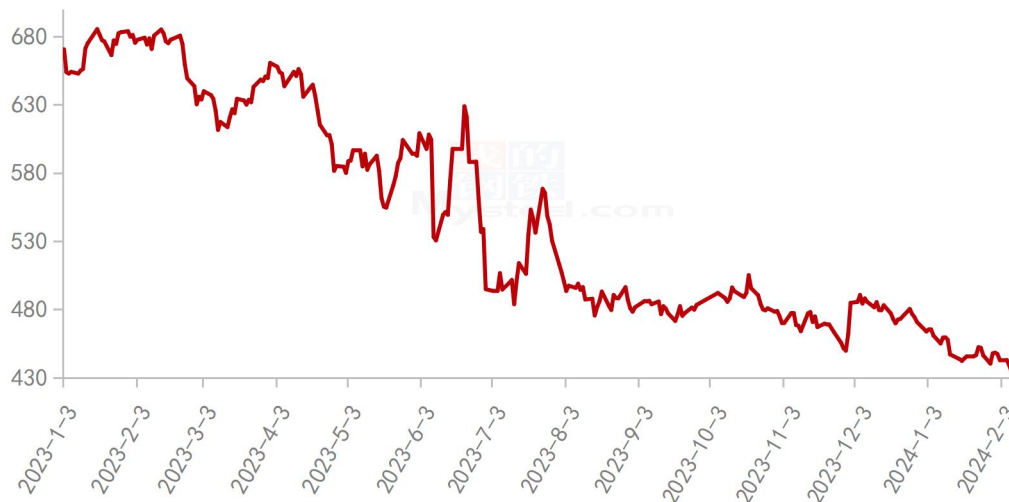


图 3 连盘玉米期货价格走势

本周大连盘玉米主力合约 C2405 结算价格偏强运行，价格重心上移。产区贸易商及烘干塔建仓意愿增强，但春节将近，农户售粮减少，再加上雨雪天气影响，基层上量有限，部分有节前订单的贸易主体小幅提价收购，市场短期看涨心态渐起。截至 2 月 8 日，大连盘主力合约 C2405 结算价格为 2413 元/吨，较上周四(2 月 1 日)结算价格 2394 元/吨，涨 19 元/吨。

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 2 月 7 日结算价为 434.25 美分/蒲式耳，本周最高价为 447.25 美分/蒲式耳，最低价为 434.25 美分/蒲式耳，盘面差价 13.00 美分/蒲式耳。基本面关注北美玉米出口动态，全球玉米供应情况，大宗商品价格走势及宏观环境变化。

第三章 国内玉米供需格局分析

3.1 2024 年拍卖统计

表 3:2024 年第 6 周中储粮网拍卖成交情况 (吨)

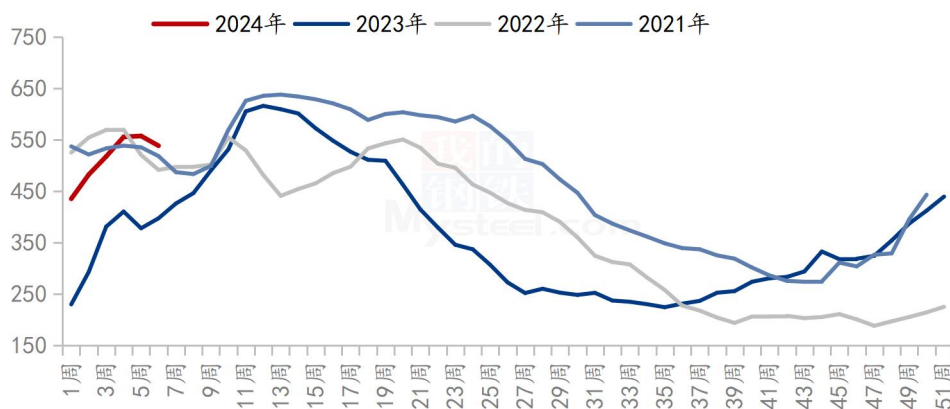
拍卖类型	拍卖场次	交易数量	实际成交	成交率
采购	9	64847	48567	74.89%
销售	5	31751	31751	100.00%
购销双向	10	167178	136798	81.83%
进口玉米	--	--	--	--

本周中储粮网共进行9场玉米竞价采购交易，计划采购数量64847吨，实际成交数量48567吨，成交率74.89%，较上周下降6.86%；共进行5场玉米竞价销售交易，计划销售数量31751吨，实际成交数量31751吨，成交率100.00%，较上周增长48.94%；共进行10场玉米购销双向竞价交易，计划交易数量167178吨，实际成交数量136798吨，成交率81.83%，较上周增长11.01%。

备注：拍卖数据截止到2月1日16:30，暂缺储运公司双向竞价交易数据，中储粮网站暂未公布。

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）



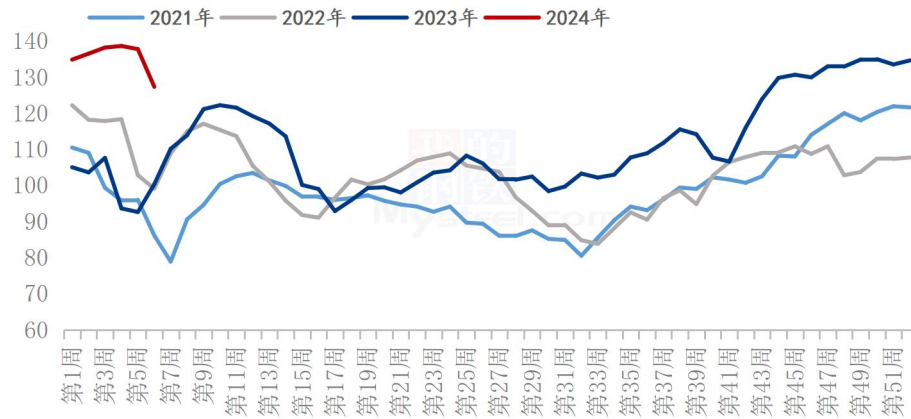
数据来源：钢联数据

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，2024年第6周，截止2月7日加工企业玉米库存总量538.6万吨，较上周减少3.41%。市场基本进入过节氛围，深加工企业厂门到货低位，企业以消化库存为主。

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农产品调研显示,2024年2月1日至2月7日,全国126家主要玉米深加工企业共消耗玉米127.3万吨,环比上周减少10.43万吨。

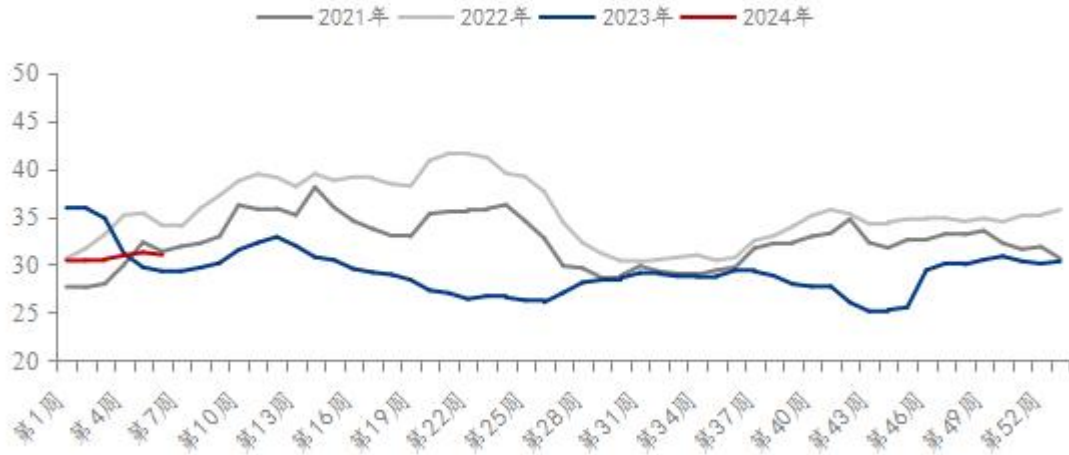
分企业类型看,玉米淀粉加工企业消耗玉米65.49万吨,环比上周减少8.26万吨;氨基酸企业消耗20.18万吨,环比上周减少0.19万吨;酒精企业消耗41.63万吨,环比上周减少1.98万吨。

3.4 饲料企业库存分析

表4 饲料企业库存情况(2024年2月8日)

地区	本周	上周	去年同期	周环比	较去年同期
东北	21.13	21.13	28.00	0.00%	-24.55%
华北	21.60	22.03	20.21	-1.95%	6.91%
华中	39.67	39.67	36.00	0.00%	10.19%
华南	33.40	33.70	26.67	-0.89%	25.25%
西南	35.25	36.05	33.08	-2.22%	6.55%
华东	35.00	35.00	31.83	0.00%	9.95%
全国	31.01	31.26	29.30	-0.81%	5.83%

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

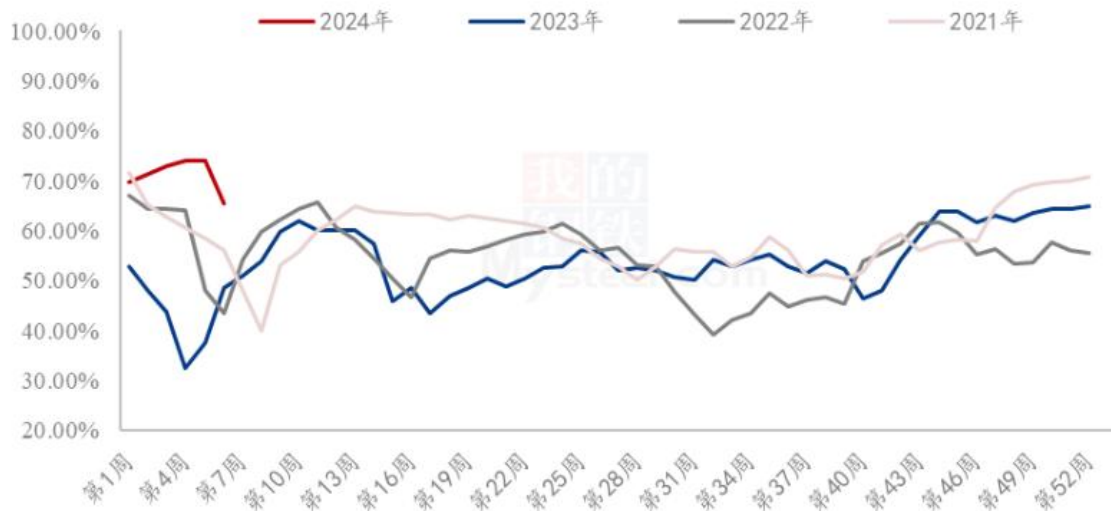
备注：样本饲料企业玉米库存数据为周四与上周四数据对比，库存包含场内内贸及进口玉米，以及在途库存，不包含远期头寸。地区样本点分布情况，东北（黑龙江、吉林、辽宁、内蒙古），华北（山东、河南、河北），华中（江西、湖北、湖南），华南（广东、广西、福建），西南（四川、贵州、云南），华东（浙江、江苏）。

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 2 月 8 日，饲料企业玉米平均库存 31.01 天，周环比降低 0.25 天，跌幅 0.81%，较去年同期上涨 5.83%。

第四章 玉米下游行业分析

4.1 深加工企业开工动态

全国59家玉米淀粉企业开机率走势图



数据来源：钢联数据

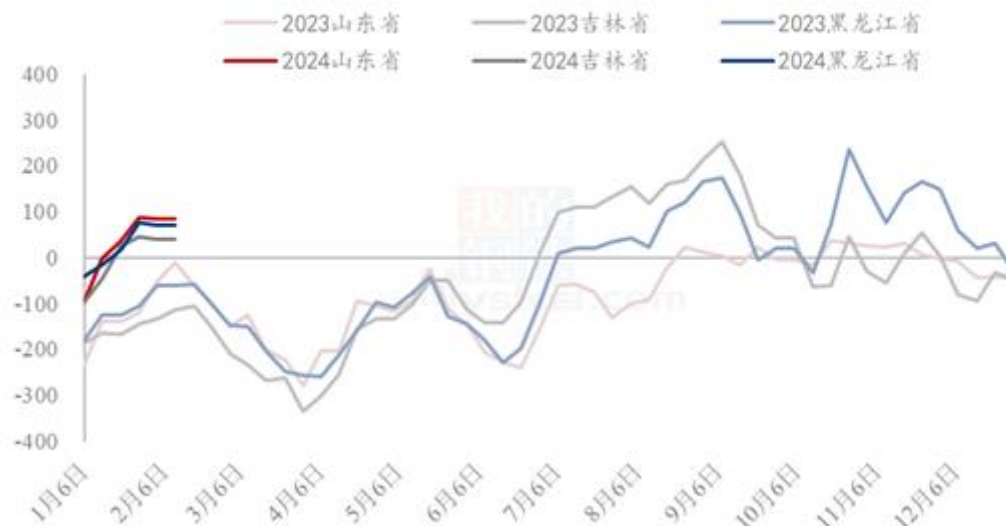
图 8 玉米淀粉企业开工走势图

据 Mysteel 农产品调查数据显示，受到春节假期临近的影响，部分区域玉米淀粉企业进入检修状态，本周行业开机率下滑运行。

本周（2月1日-2月7日）全国玉米加工总量为 64.76 万吨，较上周减少 8.99 万吨；周度全国玉米淀粉产量为 33.13 万吨，较上周产量减少 4.36 万吨；周度开机率为 65.49%，较上周降低 8.62%。

4.2 深加工企业利润情况

2023-2024年玉米淀粉区域利润（元/吨）



数据来源：钢联数据

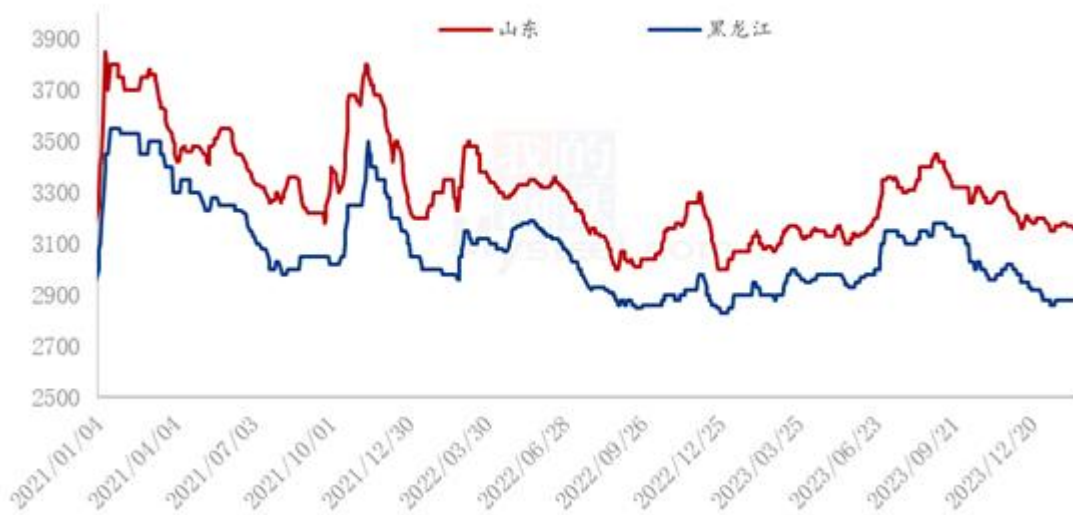
图9 玉米淀粉区域利润

本周吉林玉米淀粉对冲副产品利润为 40 元/吨，较上周持平，山东玉米淀粉对冲副产品利润为 85 元/吨，较上周持平；本周黑龙江玉米淀粉对冲副产品利润为 70 元/吨，较上周持平。本周原料玉米与产品购销趋于停滞，市场价格稳定为主，企业利润较上周持平。

（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

2021-2024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

本周玉米淀粉企业走货逐渐停滞，签单偏少，市场价格变化不大，春节假期检修企业逐渐放假检修运行，节后下游纸厂与糖厂原料玉米淀粉主流签单至2月下旬，关注春节期间玉米淀粉行业库存累积情况。

4.4 生猪

全国外三元生猪出栏均价周度走势图（元/公斤）



数据来源：钢联数据

图 11 生猪价格走势

本周全国生猪出栏均价在 14.74 元/公斤，较上周下跌 0.68 元/公斤，环比下跌 4.41%，同比上涨 5.14%。本周猪价震荡下行，前期涨幅较大，近期有所回调，周度重心弱势下行。供应方面来看，部分省份受前期猪病影响供应阶段性偏紧，叠加天气影响，市场猪源流通略有受限，不过养殖户认卖积极性尚可，供应表现平稳。需求方面来看，备货接近尾声，屠企宰量有所减少，且前期囤货较为充足，而贸易流通有所限制，需求余量不足。整体来看，价格前期涨幅较大，虽部分地区供应阶段性偏紧，但年底收关阶段需求逐渐减量，且猪企屠企陆续进入假期，短期价格涨跌调整有限，行情走势平稳过渡。

第五章 主产区农户售粮情况

表 5 国内玉米产区农户售粮进度（2024. 2. 1）

省份	2024/2/8	2024/2/1	变化	2023/2/9	同比
黑龙江	57%	55%	2%	61%	-4%
吉林	41%	38%	3%	39%	2%
辽宁	67%	65%	2%	60%	7%
内蒙古	51%	49%	2%	56%	-5%
河北	44%	43%	1%	47%	-3%
山东	53%	52%	1%	52%	1%
河南	61%	60%	1%	61%	0%
安徽	53%	52%	1%	60%	-7%
山西	77%	76%	1%	64%	13%
陕西	67%	65%	2%	81%	-14%
甘肃	53%	51%	2%	65%	-12%
宁夏	56%	55%	1%	55%	1%
新疆	99%	99%	0%	99%	0%
总进度1	56%	55%	1%	57%	-1%
东北	53%	51%	2%	54%	-1%
华北	53%	52%	1%	54%	-1%
西北	77%	76%	1%	76%	1%
总进度2	53%	51%	2%	54%	-1%

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。

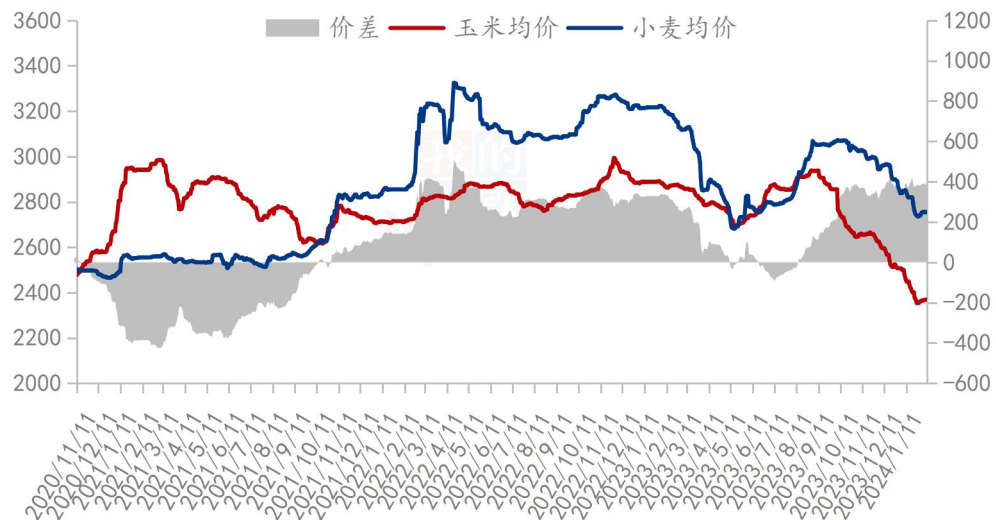
总进度2为黑龙江、吉林、辽宁、内蒙古、河北、山东、河南7省份加权计算所得。

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）



数据来源：钢联数据

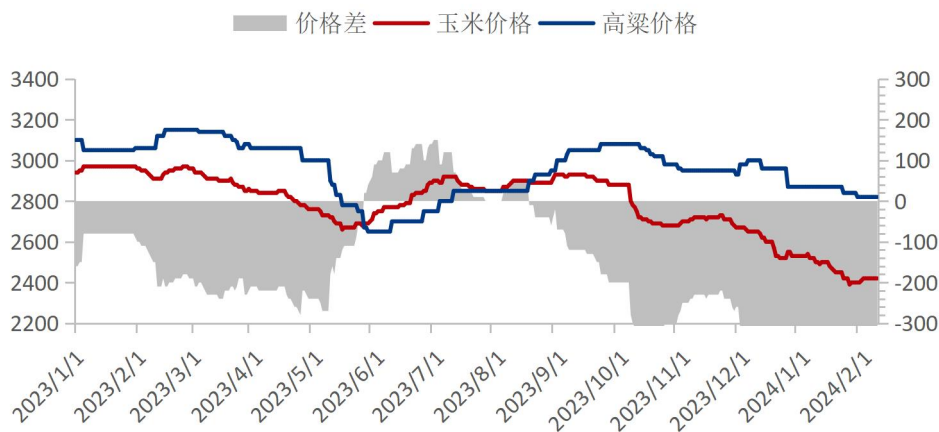
图 12 玉米小麦价差走势图

截至2月8日，国内玉米均价2369元/吨，小麦均价2755元/吨，小麦价格比玉米高386元/吨。

本周小麦市场价格小幅上涨后趋于稳定，市场购销平稳。周初粉企上量不足，小幅提价促收，小麦价格震荡上行。随着春节的临近，粉企陆续放假停收，粮商市场活跃度也逐步降低；小麦价格逐步趋稳。预计春节期间市场购销停滞，小麦价格平稳，关注粉企开工时间安排。

6.2 高粱

2023-2024年南通港玉米高粱价格差



数据来源：钢联数据

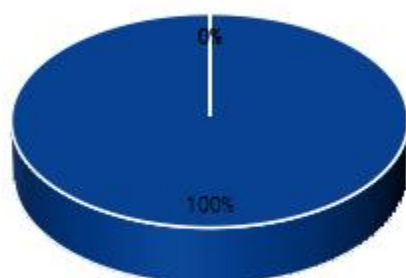
图 13 玉米高粱价差走势图

截至 2 月 8 日，南通港玉米价格 2420 元/吨，进口高粱价格 2820 元/吨，玉米价格比高粱价格低 400 元/吨。

本周国产粳高粱价格无变化，春节氛围渐浓，农户卖粮暂停，粮商暂停收购，贸易商订单收尾，市场提前进入停滞状态。进口高粱价格延续偏弱运行，贸易商出货心态积极，价格一单一议，随着物流陆续停运，贸易商发运陆续暂停，春节期间市场无交易，价格无变化。

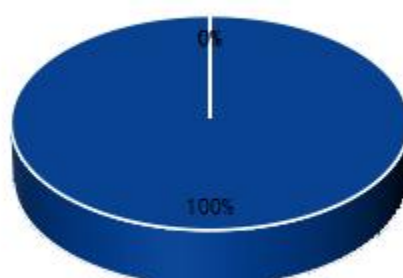
第七章 市场心态解读

贸易商



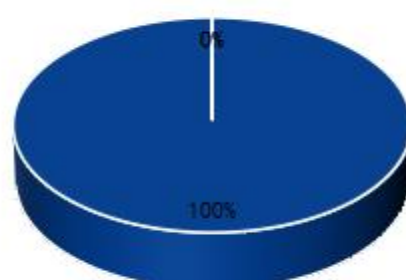
■ 震荡 ■ 看涨 ■ 看跌

深加工



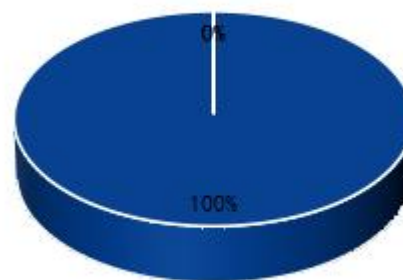
■ 震荡 ■ 看涨 ■ 看跌

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：淀粉开工下降，但整体情况高于去年春节期间开工率；

供应：春节期间，市场购销停滞；

库存：春节期间企业消耗库存为主，节后有补库需求；

需求：下游消费需求偏弱；

市场心态：市场心态观望；

替代品：糙米继续使用；进口谷物供应充足。

总结：春节期间购销基本停滞，重点关注春节之后玉米购销恢复程度、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

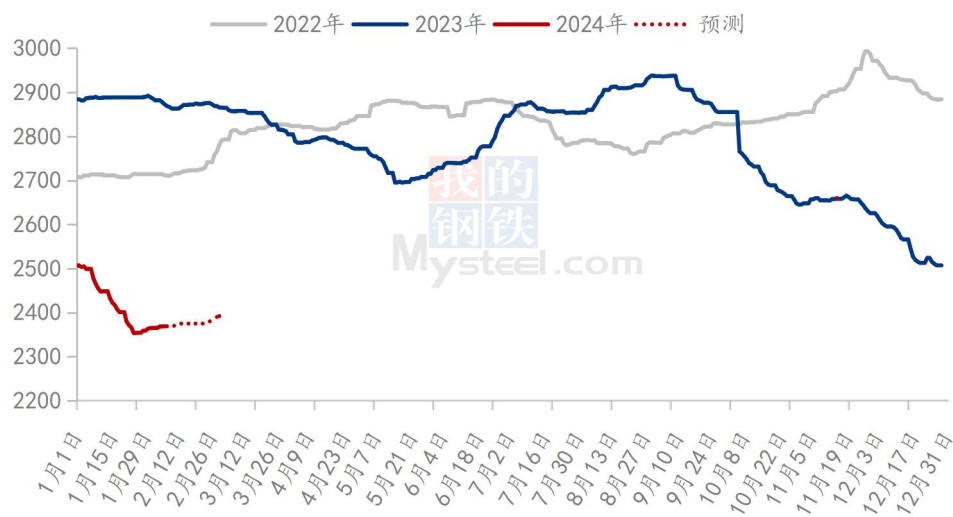
5	重大利好	-5	重大利空
4	明显利好	-4	明显利空
3	一般利好	-3	一般利空
2	小幅利好	-2	小幅利空
1	弱势利好	-1	弱势利空

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

2022-2024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

市场进入春节氛围，预计短期内玉米价格整体稳定。期货价格表现偏强，对市场信心有所提振，港口库存仍偏低，预计节后一周玉米价格偏强运行。

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