

玉米市场

周度报告

(2024.2.18-2024.2.22)



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

(2024. 2. 18-2024. 2. 22)

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	- 12 -
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.....	- 15 -
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

本周全国玉米周度均价为 2369 元/吨，较上周上涨 1 元/吨。本周东北玉米价格先弱后涨，政策引导作用加强，市场信心提升。节后市场因为阶段性气温偏高，基层售粮积极，玉米价格节后开秤走低。随着周末产区降温，潮粮保管条件转好，另外吉林中储粮公布二次收储粮库名单，市场关于增储收购的消息增加，产区气氛向好，支撑玉米价格上行。华北地区玉米价格整体偏强运行。春节开工之后，普遍迎来降雪天气，对玉米购销造成较大影响，深加工企业门前到货量维持低位，价格整体偏强运行。销区玉米价格先稳后涨运行。初九企业陆续开工，开工前两天饲料企业多处于观望状态，成交清淡，玉米价格较节前稳定。经过春节期间消化库存后，饲料企业有少量补库需求，但东北产区气温下降，雨雪天气影响物流，农户挺价情绪强，玉米价格小幅上涨，提振销区玉米市场。

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）	2369	2368	1
供应	进口玉米竞拍成交率	61.61%	-	61.61%
需求	饲料企业玉米库存（天）	28.60	31.01	-7.76%
	深加工企业开工	56.8%	54.45%	2.35%
	深加工企业玉米库存（万吨）	422.4	477.0	-11.45%
	深加工企业玉米消耗量（万吨）	117.21	115.56	1.65
利润	山东淀粉企业利润（元/吨）	40	85	-45

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

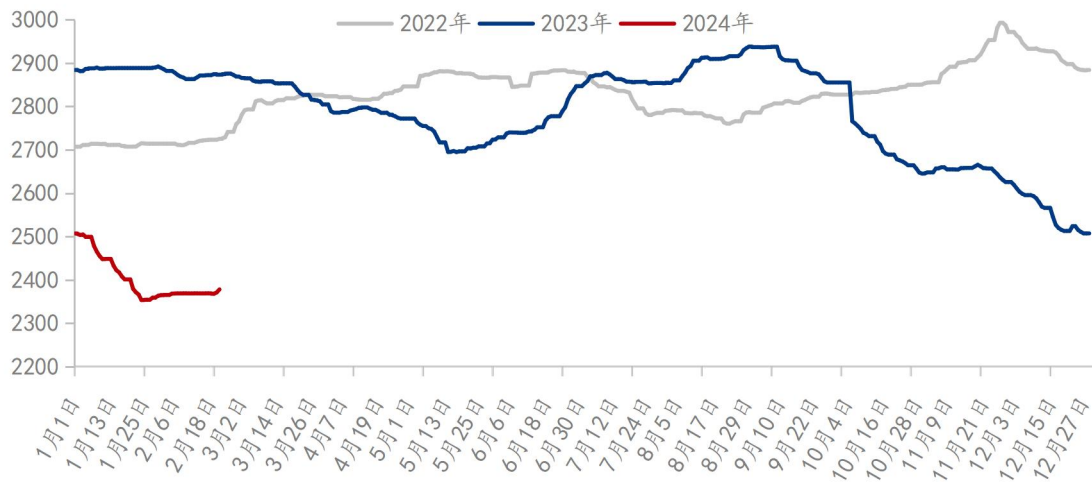
表 2 全国玉米各地区周度价格对比

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	2137	2134	3	0.14%
	吉林	2210	2210	0	0.00%
	辽宁	2322	2322	0	0.00%
	内蒙古	2220	2223	-3	-0.13%
华北	河北	2327	2327	0	0.00%
	山东	2325	2323	2	0.09%
	河南	2300	2297	3	0.13%
	安徽	2315	2310	5	0.22%
华中	湖南	2493	2490	3	0.12%
	湖北	2485	2480	5	0.20%
	江西	2453	2444	9	0.37%
西南	云南	2657	2650	7	0.26%
	贵州	2603	2600	3	0.12%
	四川	2599	2595	4	0.15%
华东	江苏	2446	2453	-7	-0.29%
	浙江	2492	2490	2	0.08%
	上海	2418	2410	8	0.33%
港口	锦州港	2347	2347	0	0.00%
	鲅鱼圈港	2348	2347	1	0.04%
	钦州港	2497	2495	2	0.08%
	漳州港	2489	2485	4	0.16%
	南通港	2428	2420	8	0.33%
	宁波港	2463	2460	3	0.12%
	蛇口港	2479	2479	0	0.00%
全国		2369	2368	1	0.04%

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

本周东北玉米价格先弱后涨，政策引导作用加强，市场信心提升。节后市场因为阶段性气温偏高，局部地趴粮开化，基层售粮积极，玉米价格节后开秤走低。随着周末产区降温，潮粮保管条件转好，另外吉林中储粮公布二次收储粮库名单，市场关于增储收购的消息增加，市场收购主体启动入市收购，产区气氛向好，支撑玉米价格上行。截至 2 月 22 日，黑龙江哈尔滨二等粮装车价格 2160 元/吨，吉林长春二等粮装车价格 2220 元/吨。市场气氛向好，多元化收购主体入市节奏提升，有利于缓和供应宽松局面，东北玉米价格止跌趋稳，后期关注粮权转移方向及实际加工消费量。

本周华北地区玉米价格整体偏强运行。春节期间深加工企业 2 月 13 日（正月初四）陆续开始收购，整体到货量不大。春节开工之后，华北地区普遍迎来降雪天气，对玉米购销造成较大影响，深加工企业门前到货量维持低位，价格整体偏强运行。截至 2 月 22 日，山东潍坊寿光深加工玉米价格参考 2400 元/吨，较上周价格上涨 40 元/吨。

本周销区玉米价格先稳后涨运行。初九企业陆续开工，开工前两天饲料企业多处于观望状态，成交清淡，玉米价格较节前稳定。最近市场贸易商报价活动多，经过春节期间消化库存后，饲料企业有少量补库需求，但东北产区气温下降，雨雪天气影响物流，农户挺价情绪强，玉米价格小幅上涨，提振销区玉米市场。截至 2 月 22 日，江苏南通港，东北二等散粮港口主流自提价格 2450-2460 元/吨，较节前上涨 20 元/吨。短期受天气影响，情绪带动，期货上涨等，玉米价格稳中偏强运行。

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

本周港口玉米价格止跌反弹。随着产区深加工企业陆续开秤，产区粮源逐渐分流，港口到货压力下降，部分装船需求支撑粮价。截至2月22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。春节假期之后，产区气温回升，基层粮源难保管，吉林地区基层卖粮情绪偏高，短期内仍有一定供应压力。但期货价格上涨，支撑市场收购积极性，玉米价格预计震荡偏强运行。

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）



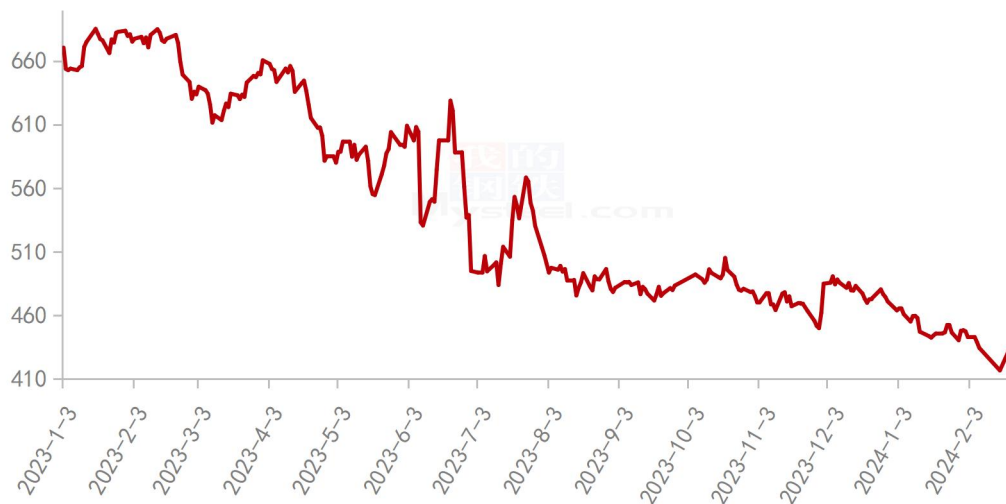
数据来源：钢联数据

图3 连盘玉米期货价格走势

本周大连盘玉米主力合约 C2405 结算价格先跌后涨，价格重心上移。前期产区气温升高，部分地区已达零度以上，不利于地趴粮保管，基层上量增加，再加上销区下游企业需求暂未恢复，市场信心不足，期价下跌。但随后受产区降雪，基层售粮意愿下降，北港封港及增储消息提振，市场看涨心态渐强。截至2月22日，大连盘主力合约 C2405 结算价格为 2441 元/吨，较节前(2月8日)结算价格 2408 元/吨，涨 33 元/吨，涨幅在 1.37%。

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 21 日结算价为 424.25 美分/蒲式耳，本周最高价为 432.50 美分/蒲式耳，最低价为 416.50 美分/蒲式耳，盘面差价 16.00 美分/蒲式耳。基本面关注南美作物生长情况，全球玉米预计产量变化。

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 7 周中储粮网拍卖成交情况（吨）

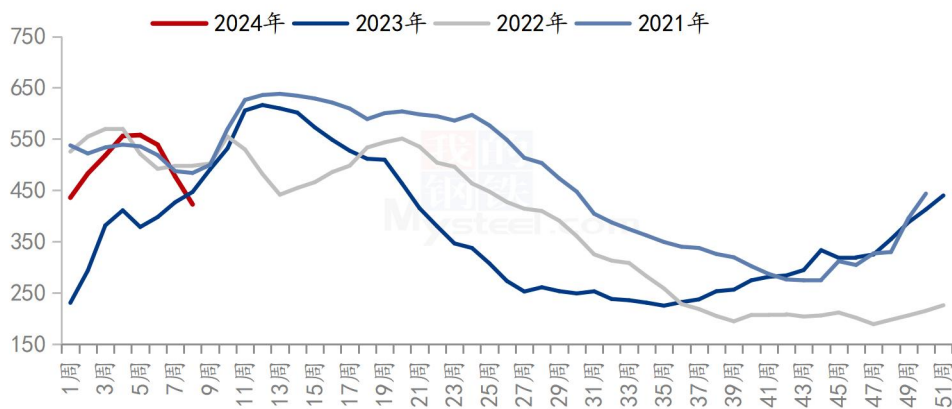
拍卖类型	拍卖场次	交易数量	实际成交	成交率
采购	6	48591	37942	78.08%
销售	3	18645	18645	100.00%
购销双向	3	32628	18002	55.17%
进口玉米	1	9811	6045	61.61%

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 48591 吨，实际成交数量 37942 吨，成交率 78.08%，较上周增长 3.19%；共进行 3 场玉米竞价销售交易，计划销售数量 18645 吨，实际成交数量 18645 吨，成交率 100.00%，较上周持平；共

进行3场玉米购销双向竞价交易，计划交易数量32628吨，实际成交数量18002吨，成交率55.17%，较上周下降26.66%；共进行1场进口玉米整理物竞价销售交易，计划交易数量9811吨，实际成交数量6045吨，成交率61.61%。

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）



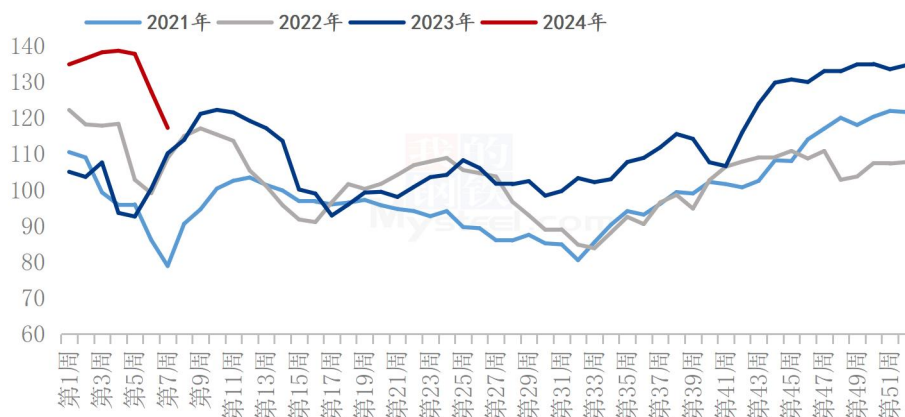
数据来源：钢联数据

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7周，截止2月21日加工企业玉米库存总量422.4万吨，较上周减少11.45%。春节假期期间，市场购销清淡，深加工厂门到货量较少，深加工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 15 日至 2 月 21 日,全国 126 家主要玉米深加工企业共消耗玉米 117.21 万吨,环比上周增加 1.65 万吨。

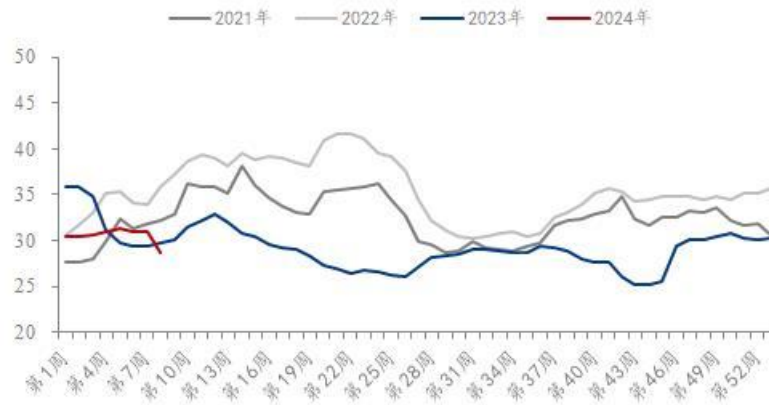
分企业类型看,玉米淀粉加工企业消耗玉米 57.46 万吨,环比上周增加 1.95 万吨;氨基酸企业消耗 20.18 万吨,环比上周持平;酒精企业消耗 39.57 万吨,环比上周减少 0.30 万吨。

3.4 饲料企业库存分析

表 4 饲料企业库存情况 (2024 年 2 月 22 日)

地区	本周	上周	去年同期	周环比	较去年同期
东北	20.00	21.13	28.13	-5.33%	-28.89%
华北	18.67	21.60	24.72	-13.59%	-24.49%
华中	37.33	39.67	33.67	-5.88%	10.89%
华南	31.67	33.40	30.53	-5.19%	3.71%
西南	32.60	35.25	33.25	-7.52%	-1.95%
华东	31.33	35.00	30.58	-10.48%	2.45%
全国	28.60	31.01	30.15	-7.76%	-5.13%

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

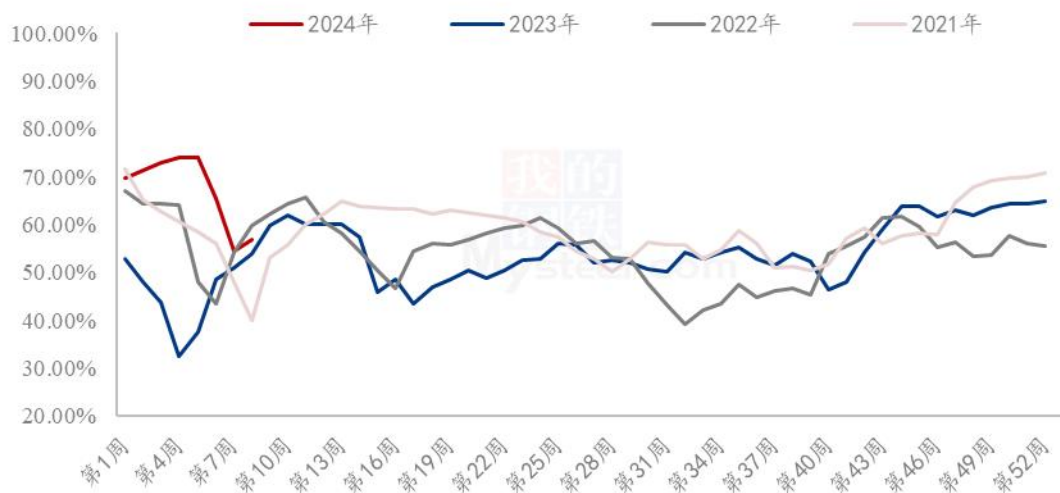
备注：样本饲料企业玉米库存数据为周四与上周四数据对比，库存包含场内内贸及进口玉米，以及在途库存，不包含远期头寸。地区样本点分布情况，东北（黑龙江、吉林、辽宁、内蒙古），华北（山东、河南、河北），华中（江西、湖北、湖南），华南（广东、广西、福建），西南（四川、贵州、云南），华东（浙江、江苏）。

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 22 日，饲料企业玉米平均库存 28.60 天，较 2 月 8 日降低 2.41 天，跌幅 7.76%，较去年同期下降 5.13%。

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

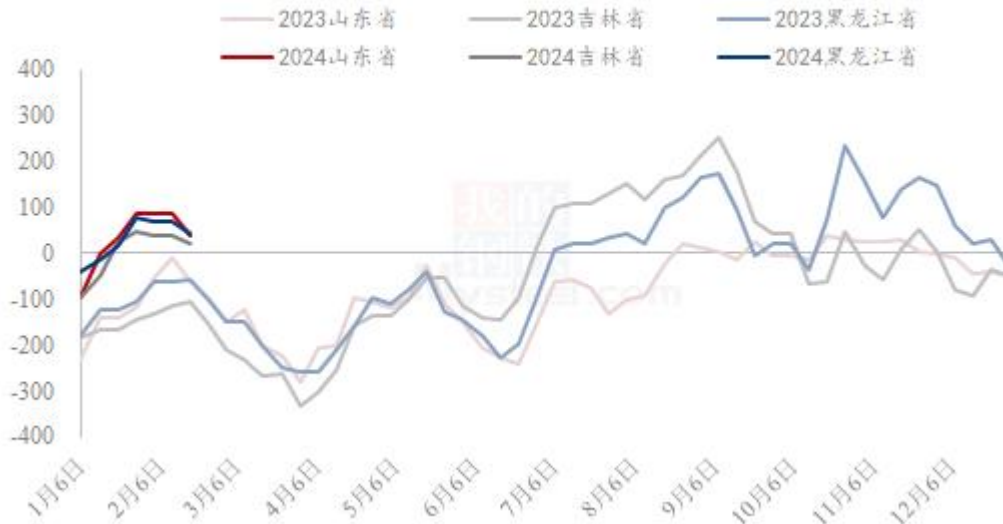
图 8 玉米淀粉企业开工走势图

据 Mysteel 农产品调查数据显示，春节假期过后玉米淀粉企业阶段性复工开始，行业开机率小幅升高。

本周（2月15日-2月21日）全国玉米加工总量为 57.46 万吨，较上周增加 1.95 万吨；周度全国玉米淀粉产量为 28.73 万吨，较上周产量增加 1.19 万吨；周度开机率为 56.8%，较上周升高 2.35%。

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

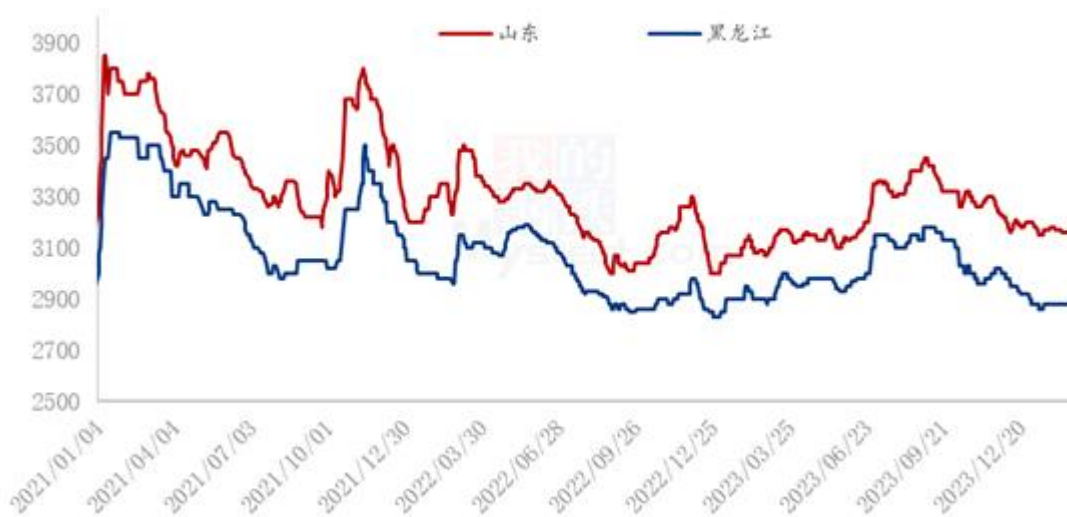
图9 玉米淀粉区域利润

本周吉林玉米淀粉对冲副产品利润为 22 元/吨，较上周降低 18 元/吨，山东玉米淀粉对冲副产品利润为 40 元/吨，较上周降低 45 元/吨；本周黑龙江玉米淀粉对冲副产品利润为 41 元/吨，较上周降低 29 元/吨。本周原料玉米价格小幅偏强运行，玉米淀粉市场价格先跌后涨，淀粉企业利润整体表现小幅缩水。

（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

2021-2024年主产区玉米淀粉价格走势（元/吨）



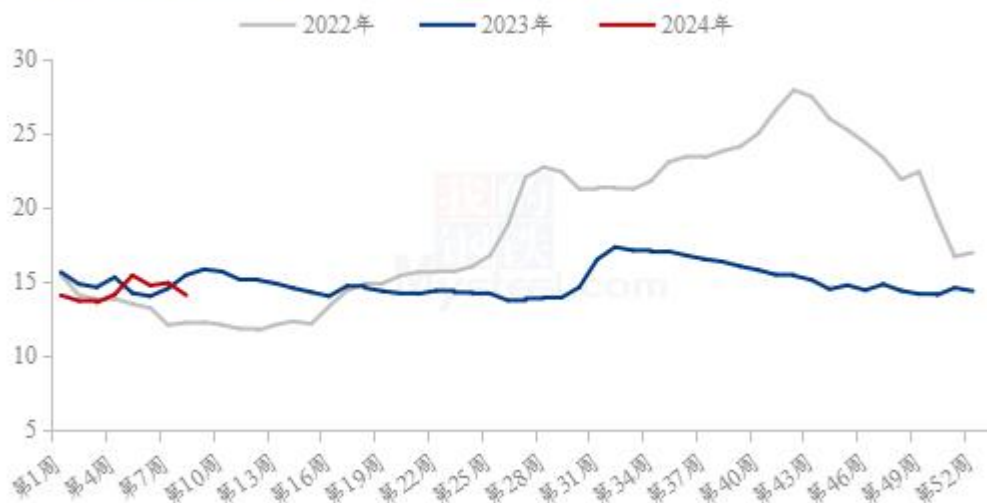
数据来源：钢联数据

图 10 玉米淀粉价格走势

春节假期结束，玉米淀粉企业实际签单价格小幅下降，低价成交放量之后，市场价格上涨运行，下游行业目前处于复苏阶段，糖浆与纸厂开机稍缓，玉米淀粉提货节奏恢复到正常状态 6-7 成，行业库存累积速度放缓，预计短期玉米淀粉供应与需求匹配仍将有 1-2 周的时间差。

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 14.09 元/公斤，较上周下跌 0.82 元/公斤，环比下跌 5.50%，同比下跌 8.74%。本周猪价震荡下行，年后试探性调涨收效甚微，此后弱势下行，周度重心跌幅明显。供应方面来看，部分地区受雨雪天气影响，市场出栏节奏偏缓，养户跌价期间认卖积极性一般，而后续天气恢复调运平稳，月底供应压力或逐渐释放。需求方面来看，元宵节或有短暂备货，但年后市场消费惯性回落，而冻品库存消化一般，入库积极性仍偏低，贸易表现不佳。整体来看，天气影响减弱供应恢复，节后鲜品消费疲态不改，当前市场仍维持供强需弱格局，短期行情利空主导，猪价或延续偏弱走势。

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. 22)

省份	2024/2/22	2024/2/15	变化	2023/2/23	同比
黑龙江	60%	57%	3%	70%	-10%
吉林	43%	41%	2%	51%	-8%
辽宁	68%	67%	1%	71%	-3%
内蒙古	53%	51%	2%	67%	-14%
河北	45%	44%	1%	54%	-9%
山东	54%	53%	1%	60%	-6%
河南	62%	61%	1%	68%	-6%
安徽	55%	53%	2%	67%	-12%
山西	78%	77%	1%	73%	5%
陕西	68%	67%	1%	85%	-17%
甘肃	58%	53%	5%	72%	-14%
宁夏	58%	56%	2%	75%	-17%
新疆	99%	99%	0%	99%	0%
总进度1	58%	56%	2%	66%	-8%
东北	55%	53%	2%	64%	-9%
华北	54%	53%	1%	61%	-7%
西北	79%	77%	2%	82%	-3%
总进度2	55%	53%	2%	63%	-8%

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。

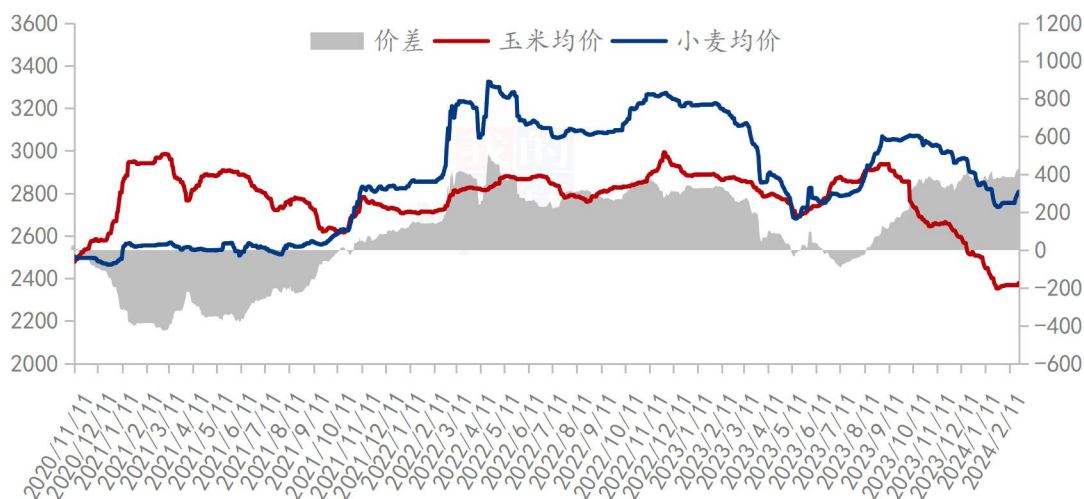
总进度2为黑龙江、吉林、辽宁、内蒙古、河北、山东、河南7省份加权计算所得。

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

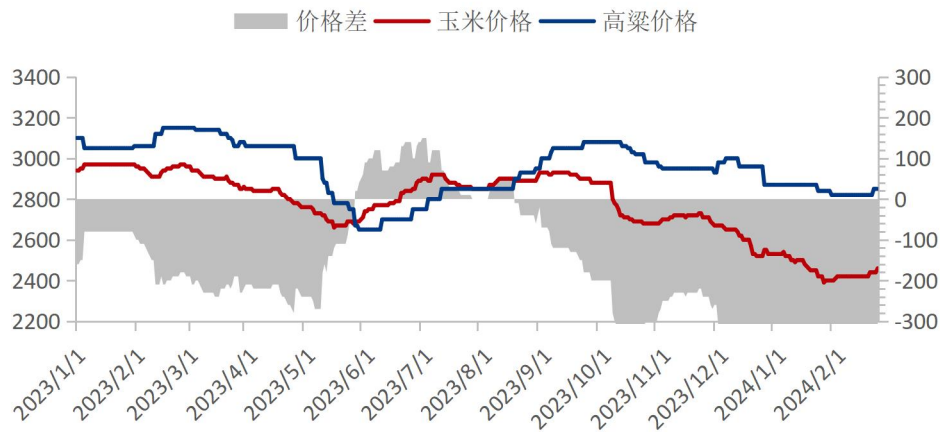
图 12 玉米小麦价差走势图

截至 2 月 22 日，国内玉米均价 2378 元/吨，小麦均价 2808 元/吨，小麦价格比玉米高 430 元/吨。

本周小麦市场价格偏强调整，市场购销平稳。春节过后，基层购销缓慢恢复，粮商市场活跃度不高，市场粮源供应趋紧；库存低位的粉企小幅提价促量。主产区雨雪天气影响市场购销及物流运输，促使市场价格进一步走高。预计下周市场购销逐步恢复，小麦价格涨势逐步放缓，关注粉企开机情况及粮商售粮心态变化情况。

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

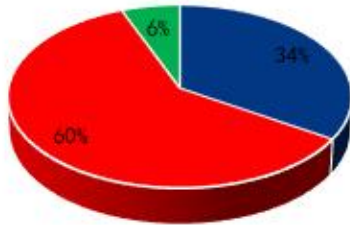
图 13 玉米高粱价差走势图

截至 2 月 22 日，南通港玉米价格 2460 元/吨，进口高粱价格 2850 元/吨，玉米价格比高粱价格低 390 元/吨。

本周国产粳高粱价格延续年前价格，节后市场缓慢恢复，农户卖粮行为较少，上量缓慢，下游工厂开工集中在元宵节后，需求清淡，贸易商发运少量库存，整体市场交易寥寥，预计短期价格下跌空间不大，偏弱运行为主。进口高粱价格下跌明显，节后市场恢复缓慢，贸易商试探性报价，下游接货程度有限，加之市场库存充足，价格基本可商谈，整体交易量稀少，市场观望情绪较浓。

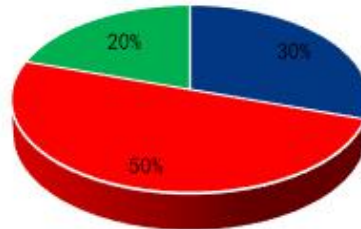
第七章 市场心态解读

贸易商



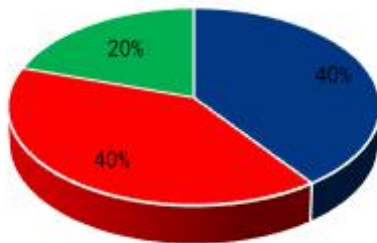
· 震荡 · 看涨 · 看跌

深加工



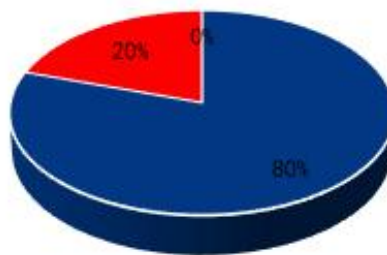
· 震荡 · 看涨 · 看跌

资金



· 震荡 · 看涨 · 看跌

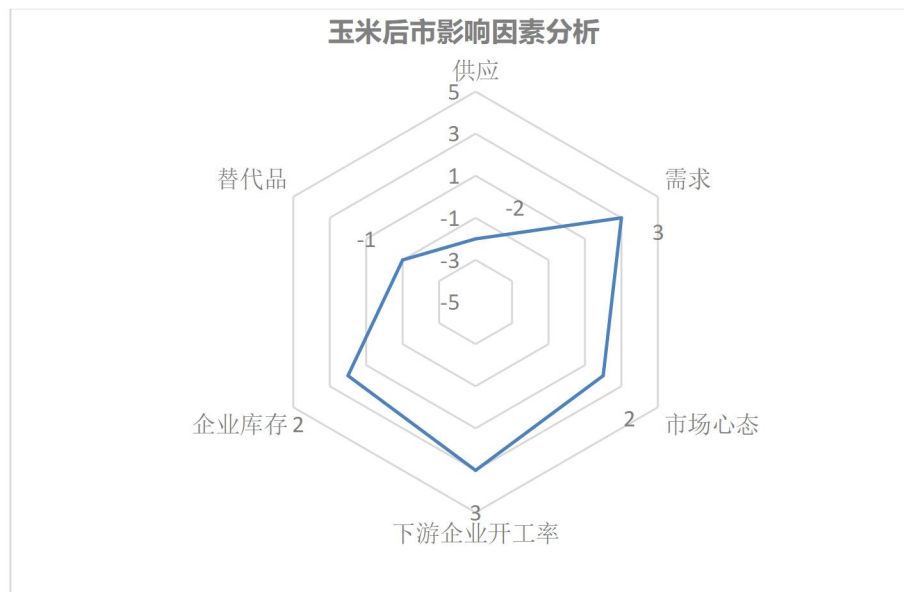
饲料企业



· 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：淀粉行业开工尚可；

供应：节后售粮逐渐恢复，供应量增大；

库存：库存较低，节后有补库需求；

需求：贸易商建库意愿渐强，下游消费尚可；

市场心态：市场看涨心态渐强；

替代品：糙米继续使用；进口谷物供应充足。

总结：节后购销逐渐恢复，市场供应量逐渐增加。从需求来看，贸易商存粮意愿增强，下游有补库需求。市场心态逐渐平缓，看涨心态增强。重点关注节后农户售粮恢复情况、贸易商和下游企业建库意愿、进口谷物情况、政策性调整和市场心态的转变等。

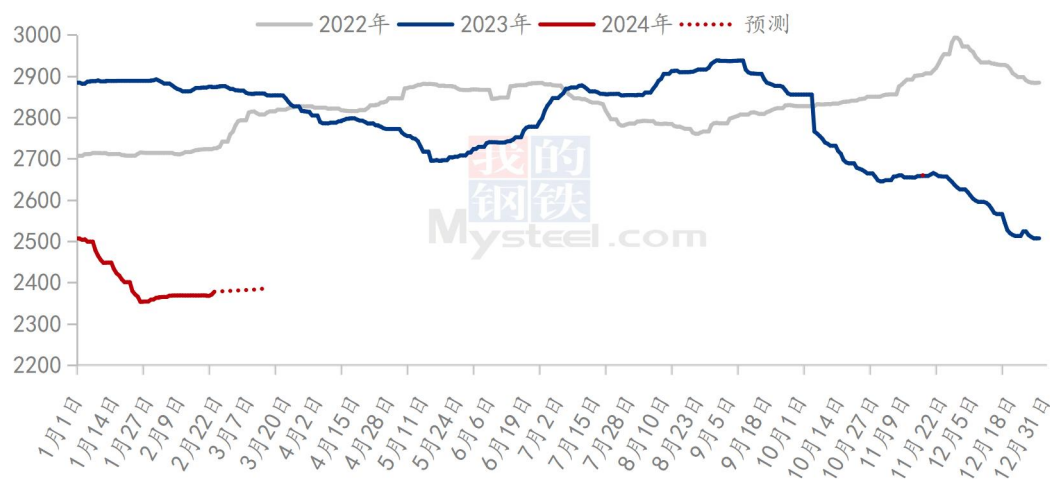
影响因素及影响力值说明

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

东北产区天气降温，地趴粮保存条件转好，农户售粮积极性下降，有抗价情绪，深加工及北港提价促收，带动玉米价格小幅上涨，但基本面看依然是供大于求，上涨有限，关注产区天气情况，农户售粮进度。

资讯编辑：姜梦娜 021-26096600

资讯监督：王涛 021-26090288

资讯投诉：陈杰 021-26093100