

# 玉米市场

# 周度报告

(2024.2.29-2024.3.7)



## Mysteel 农产品

编辑：李红超、刘栋、陈庆庆、

电话：021-26090197

李迎雪、姜梦娜、黄凤姣

邮箱：[huangfengjiao@mysteel.com](mailto:huangfengjiao@mysteel.com)

我的  
钢铁  
Mysteel.com

农产品

# 玉米市场周度报告

(2024. 2. 29–2024. 3. 7)

## 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 2024 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.....    | - 15 - |
| 6.1 小麦.....            | - 15 - |

---

|                     |        |
|---------------------|--------|
| 6.2 高粱.....         | - 16 - |
| 第七章 市场心态解读.....     | - 16 - |
| 第八章 玉米后市影响因素分析..... | - 18 - |
| 第九章 玉米后市预测.....     | - 18 - |

## 本周核心观点

本周全国玉米周度均价为 2411 元/吨，较上周上涨 8 元/吨。本周玉米价格窄幅震荡，东北产区气温逐渐升高，基层上量加快。但当前市场收购主体增加，贸易商及烘干塔入市建库，深加工企业为吸引到货量提价收购，支撑价格趋稳。华北玉米价格先跌后涨，前期深加工企业到货量维持高位，价格下跌。随后有降雨天气影响玉米到货量，且中间贸易商存粮意愿增强，玉米价格止跌反弹。销区玉米价格跟随产区小幅上涨，饲料企业买货谨慎，滚动补库为主。

## 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)    | 2411   | 2403   | 8      |
| 供应 | 进口玉米竞拍成交率       | 89.11% | 76.44% | 12.67% |
| 需求 | 饲料企业玉米库存 (天)    | 29.87  | 29.41  | 1.59%  |
|    | 深加工企业开工         | 67.16% | 63.48% | 3.68%  |
|    | 深加工企业玉米库存 (万吨)  | 453.1  | 426.3  | 6.29%  |
|    | 深加工企业玉米消耗量 (万吨) | 126.14 | 123.32 | 2.82   |
| 利润 | 山东淀粉企业利润 (元/吨)  | 45     | 31     | 14     |

## 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

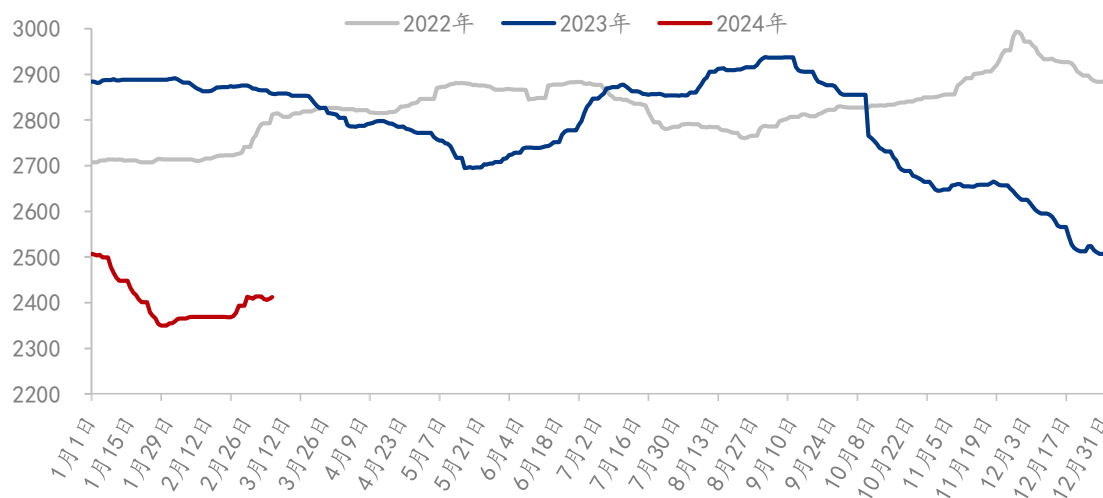
表 2 全国玉米各地区周度价格对比

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  | 2200 | 2187 | 13  | 0.59%  |
|    | 吉林   | 2290 | 2260 | 30  | 1.33%  |
|    | 辽宁   | 2390 | 2373 | 17  | 0.72%  |
|    | 内蒙古  | 2279 | 2257 | 22  | 0.97%  |
| 华北 | 河北   | 2326 | 2330 | -4  | -0.17% |
|    | 山东   | 2336 | 2348 | -12 | -0.51% |
|    | 河南   | 2314 | 2325 | -11 | -0.47% |
|    | 安徽   | 2340 | 2330 | 10  | 0.43%  |
| 华中 | 湖南   | 2563 | 2561 | 2   | 0.08%  |
|    | 湖北   | 2553 | 2551 | 2   | 0.08%  |
|    | 江西   | 2533 | 2531 | 2   | 0.08%  |
| 西南 | 云南   | 2730 | 2711 | 19  | 0.70%  |
|    | 贵州   | 2670 | 2641 | 29  | 1.10%  |
|    | 四川   | 2650 | 2647 | 3   | 0.11%  |
| 华东 | 江苏   | 2463 | 2458 | 5   | 0.20%  |
|    | 浙江   | 2560 | 2545 | 15  | 0.59%  |
|    | 上海   | 2491 | 2491 | 0   | 0.00%  |
| 港口 | 锦州港  | 2421 | 2401 | 20  | 0.83%  |
|    | 鲅鱼圈港 | 2414 | 2401 | 13  | 0.54%  |
|    | 钦州港  | 2539 | 2537 | 2   | 0.08%  |
|    | 漳州港  | 2526 | 2523 | 3   | 0.12%  |
|    | 南通港  | 2501 | 2501 | 0   | 0.00%  |
|    | 宁波港  | 2541 | 2529 | 12  | 0.47%  |
|    | 蛇口港  | 2519 | 2514 | 5   | 0.20%  |
| 全国 |      | 2411 | 2403 | 8   | 0.33%  |

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

本周东北玉米价格大体稳定，局部小幅震荡。随着气温逐渐升高，基层售粮节奏加快，市场上量增加。但当前市场收购主体增加，贸易商及烘干塔入市建库，深加工企业为吸引到货量提价收购，支撑产地价格趋稳。截至3月7日，黑龙江哈尔滨二等粮装车价格2220元/吨，吉林长春二等粮装车价格2280元/吨，随着地趴粮进一步减少，市场整体气氛偏强。受天气影响，农户售粮积极性提升，但要价坚挺，预计短期价格稳中偏强。

本周华北地区玉米价格先跌后涨。上周末开始玉米购销活跃度增加，深加工企业到货量维持高位，价格下跌，周初华北降雨天气对玉米到货量有一定影响，之后到货量逐渐减少，深加工企业提价促收。中间贸易商存粮意愿增强，市场整体心态依然偏谨慎。截至3月7日，山东潍坊寿光深加工玉米价格参考2396元/吨，较上周价格小幅上涨6元/吨。

本周销区玉米市场价格小幅上涨。产区潮粮减少市场重心向干粮转移，深加工及贸易商提价促收，带动玉米市场情绪偏强，销区受到货成本支撑，玉米价格稳中小涨。受养殖需求疲软及替代谷物充足影响，玉米需求一般，饲料企业买货谨慎，滚动

补库为主，库存多维持在30天左右，截至3月7日，东北二等散粮主流价格2500元/吨，水分14.5%，容重690g/L，霉变1%，较上周上涨10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

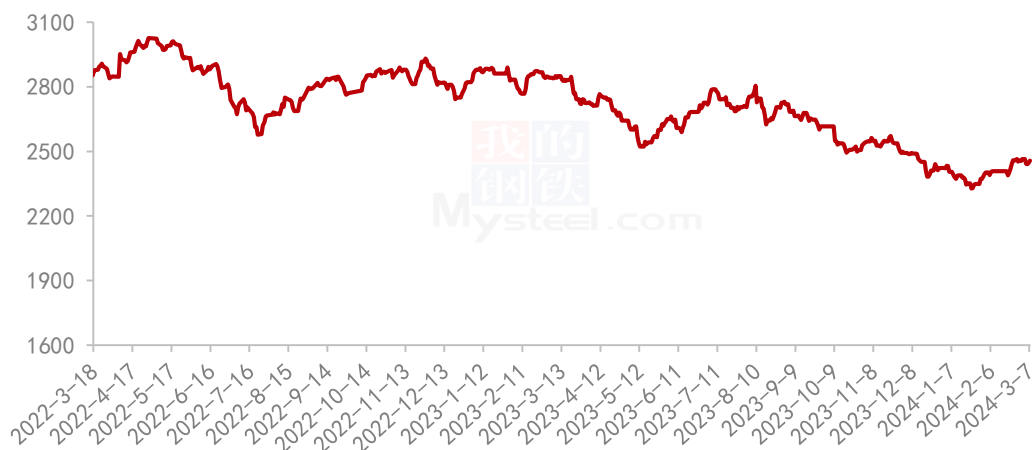
图2 南北港口玉米价格走势图

本周港口玉米价格区间震荡。产区气温回升，不利于基层粮源保管，市场上量加快，晨间港口到货量持续高位，贸易商意向压价收购。但随着作业船陆续靠泊，装船需求支撑下，港口收购价格回调。截至3月7日，北方港口二等玉米平仓价格2410-2430元/吨，较上周上涨10元/吨。港口新粮二等收购价格2360-2380元/吨，较上周上涨10元/吨。随着基层粮源减少，市场看涨情绪增强，但目前下游需求仍疲软，预计玉米价格维持震荡运行。



## 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 结算价格区间震荡。产区贸易商及烘干塔入市建库，深加工亦提价收购，短期市场看涨情绪不减。但销区下游企业需求疲软，饲料企业更偏向采购远期大麦及玉米粉等替代。市场利空利好交织，价格震荡运行。截至 3 月 7 日，大连盘主力合约 C2405 结算价格为 2457 元/吨，较上周四(2 月 29 日)结算价格 2456 元/吨，涨 1 元/吨。

## 2.4 CBOT 玉米期货走势分析

2024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 3 月 6 日结算价为 428.75 美分/蒲式耳，本周最高价为 430.00 美分/蒲式耳，最低价为 424.75 美分/蒲式耳，盘面差价 5.25 美分/蒲式耳。基本面关注北美玉米出口情况及下游需求。

## 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 10 周中储粮网拍卖成交情况（吨）

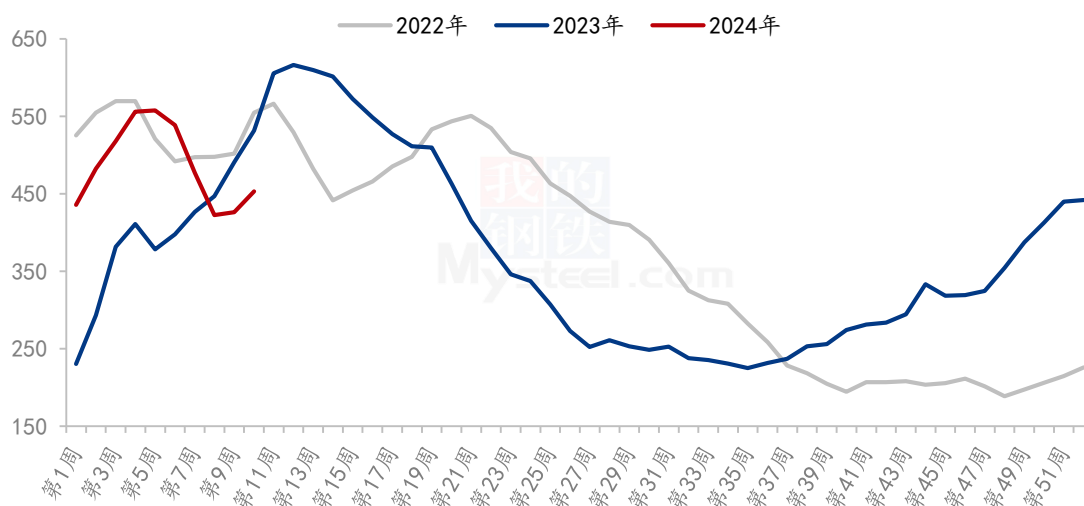
| 拍卖类型 | 拍卖场次 | 交易数量   | 实际成交   | 成交率    |
|------|------|--------|--------|--------|
| 采购   | 12   | 221950 | 214150 | 96.49% |
| 销售   | 9    | 66723  | 57118  | 86.60% |
| 购销双向 | 4    | 57888  | 52992  | 91.54% |

进口玉米 1 13759 12260 89.11%

本周中储粮网共进行 12 场玉米竞价采购交易，计划采购数量 221950 吨，实际成交数量 214150 吨，成交率 96.49%，较上周增长 56.71%；共进行 9 场玉米竞价销售交易，计划销售数量 66723 吨，实际成交数量 57118 吨，成交率 86.60%，较上周下降 13.4%；共进行 4 场玉米购销双向竞价交易，计划交易数量 57888 吨，实际成交数量 52992 吨，成交率 91.54%，较上周增长 15.05%；共进行 1 场进口玉米整理物竞价销售交易，计划交易数量 13759 吨，实际成交数量 12260 吨，成交率 86.11%，较上周增长 12.67%。

### 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）



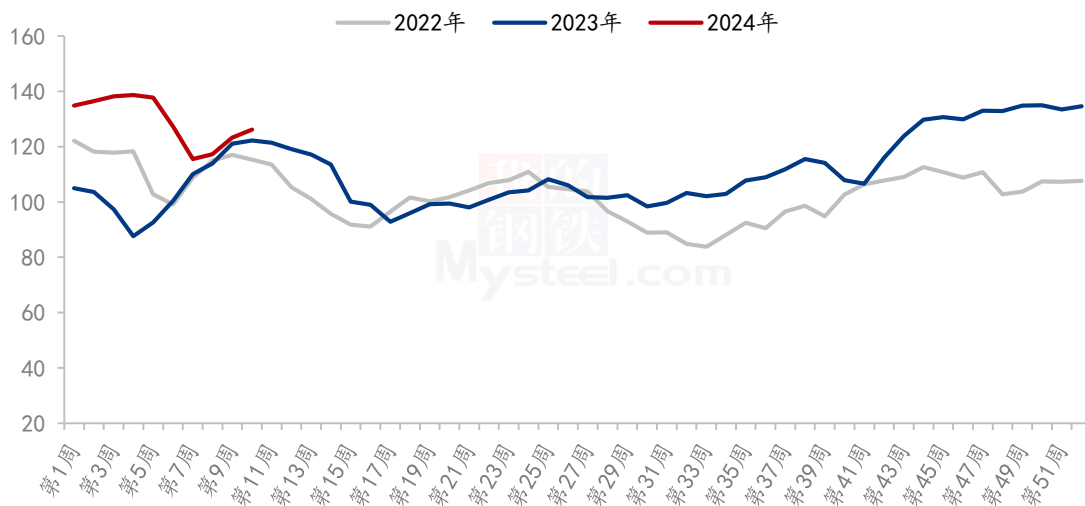
数据来源：钢联数据

图 5 深加工企业玉米库存动态

根据 Mysteel 农产品调研显示，全国 12 个地区，96 家主要玉米深加工厂家 2024 年第 10 周（截至 3 月 6 日），加工企业玉米库存总量 453.1 万吨，增幅 6.29%。基层购销活跃度增强，产区贸易商出货增加，深加工库存水平有所增加。

### 3.3 深加工企业玉米消费量分析

全国深加工玉米周度消耗量（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 29 日至 3 月 6 日，全国 126 家主要玉米深加工企业共消耗玉米 126.14 万吨，环比上周增加 2.82 万吨。

分企业类型看，玉米淀粉加工企业消耗玉米 65.49 万吨，环比上周增加 3.00 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 40.47 万吨，环比上周减少 0.18 万吨。

### 3.4 饲料企业库存分析

表 4 饲料企业库存情况（2024 年 3 月 7 日）

| 地区 | 本周    | 上周    | 去年同期  | 周环比   | 较去年同期   |
|----|-------|-------|-------|-------|---------|
| 东北 | 19.50 | 19.50 | 28.38 | 0.00% | -31.28% |
| 华北 | 21.23 | 20.19 | 28.12 | 5.15% | -24.50% |
| 华中 | 40.00 | 39.67 | 41.00 | 0.84% | -2.44%  |
| 华南 | 32.37 | 32.13 | 31.70 | 0.73% | 2.10%   |
| 西南 | 33.65 | 33.12 | 33.83 | 1.61% | -0.54%  |
| 华东 | 32.50 | 31.83 | 30.58 | 2.09% | 6.27%   |
| 全国 | 29.87 | 29.41 | 32.27 | 1.59% | -7.42%  |

数据来源：钢联数据

图 7 饲料企业玉米库存

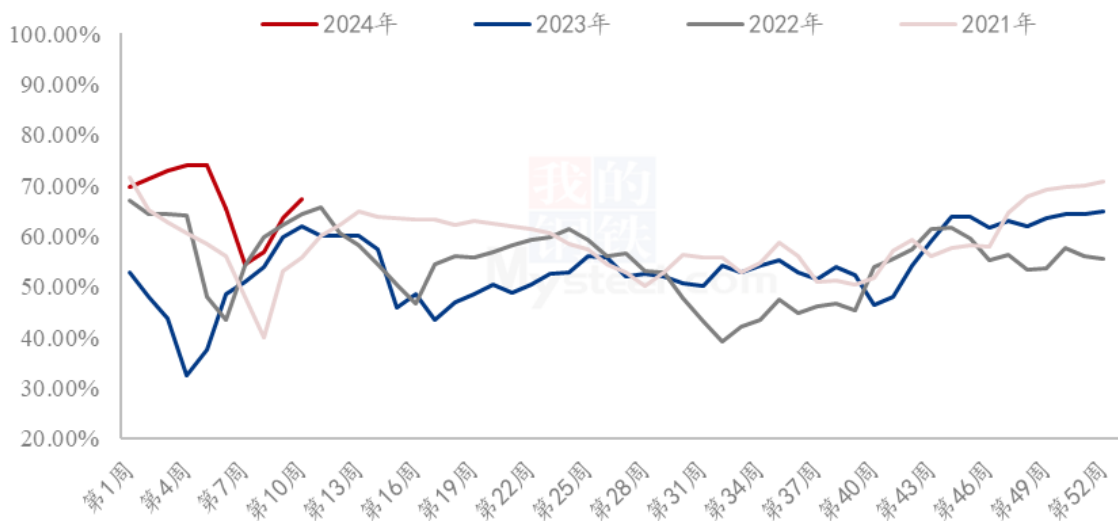
备注：样本饲料企业玉米库存数据为周四与上周四数据对比，库存包含场内内贸及进口玉米，以及在途库存，不包含远期头寸。地区样本点分布情况，东北（黑龙江、吉林、辽宁、内蒙古），华北（山东、河南、河北），华中（江西、湖北、湖南），华南（广东、广西、福建），西南（四川、贵州、云南），华东（浙江、江苏）。

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 3 月 7 日，饲料企业玉米平均库存 29.87 天，较 2 月 29 日增加 0.47 天，涨幅 1.59%，较去年同期下降 7.42%。

## 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

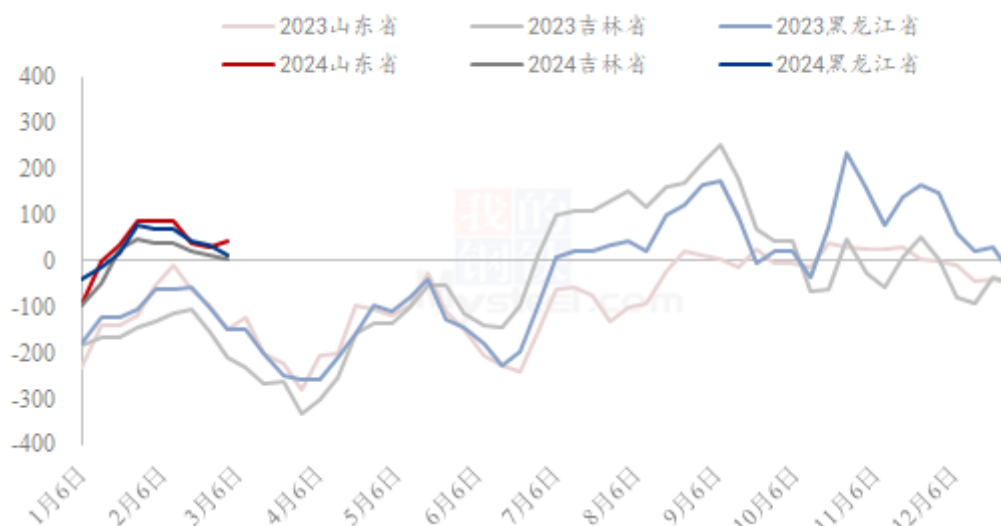
图 8 玉米淀粉企业开工走势图

据 Mysteel 农产品调查数据显示，目前华北原料供应充裕且生产利润尚可，该区域周度产量环比明显升高，个别厂家因厂内产品库存偏多，小幅限产；东北区域整体表现稳定。

本周（2月29日-3月6日）全国玉米加工总量为65.49万吨，较上周增加3.00万吨；周度全国玉米淀粉产量为33.97万吨，较上周产量增加1.86万吨；周度开机率为67.16%，较上周升高3.68%。

## 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

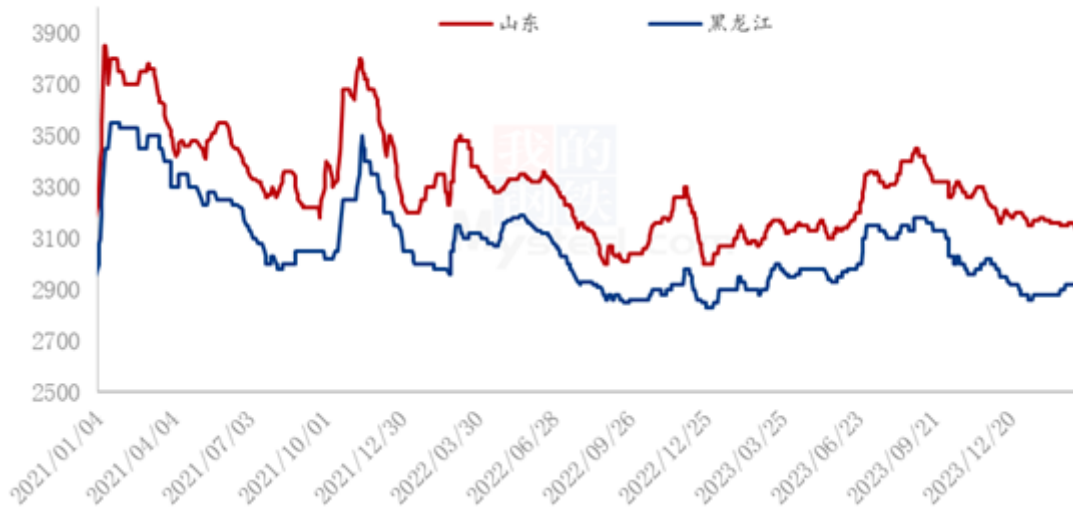
图 9 玉米淀粉区域利润

本周吉林玉米淀粉对冲副产品利润为 5 元/吨，较上周降低 7 元/吨，山东玉米淀粉对冲副产品利润为 45 元/吨，较上周升高 14 元/吨；本周黑龙江玉米淀粉对冲副产品利润为 12 元/吨，较上周降低 23 元/吨。本周原东北与华北玉米价格涨跌互现，副产品价格上涨，华北企业利润好转，东北小幅收窄。

（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

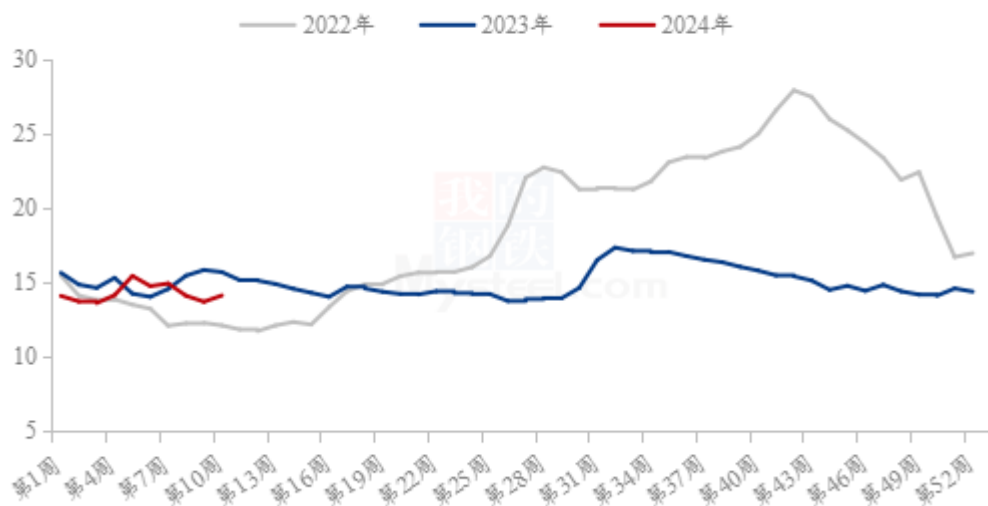
图 10 玉米淀粉价格走势

本周华北与东北市场整体表现继续分化，华北原料玉米价格重心下移，企业生产利润好转，整体淀粉签单一般，玉米淀粉价格重心下移运行；东北区域玉米淀粉价格坚挺且发货较快，华南需求恢复较快，支撑东北玉米淀粉消费。未来随着天气转暖，玉米淀粉下游消费继续好转，玉米淀粉市场价格或将震荡下跌后下旬将迎来反弹。



## 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 生猪价格走势图

本周全国生猪出栏均价在 14.11 元/公斤，较上周上涨 0.42 元/公斤，环比上涨 3.07%，同比下跌 10.01%。本周猪价区间震荡，近几日涨势延续，周度重心偏强上行。供应方面来看，月初企业出栏节奏平缓，养户挺价情绪偏强，短期供应流通偏缓，不过月度增量预期仍存，市场供应仍偏宽松。需求方面来看，部分市场二育动态提升，且标肥价差支撑大猪行情，近期贸易流通表现尚可，不过冻品库存消化压力不减，入库减少宰量难增，需求表现偏低迷。整体来看，供应流通将有增量，二育热情或阶段性回调，猪价续涨助推力不足，短期价格走势涨后趋稳、行情或弱稳盘整。

## 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. 3. 7）

| 省份   | 2024/3/7 | 2024/2/29 | 变化  | 2023/3/9 | 同比   |
|------|----------|-----------|-----|----------|------|
| 黑龙江  | 72%      | 66%       | 6%  | 79%      | -7%  |
| 吉林   | 57%      | 50%       | 7%  | 60%      | -3%  |
| 辽宁   | 72%      | 71%       | 1%  | 79%      | -7%  |
| 内蒙古  | 64%      | 58%       | 6%  | 76%      | -12% |
| 河北   | 49%      | 46%       | 3%  | 63%      | -14% |
| 山东   | 58%      | 55%       | 3%  | 69%      | -11% |
| 河南   | 64%      | 63%       | 1%  | 74%      | -10% |
| 安徽   | 58%      | 57%       | 1%  | 73%      | -15% |
| 山西   | 82%      | 80%       | 2%  | 84%      | -2%  |
| 陕西   | 80%      | 70%       | 10% | 87%      | -7%  |
| 甘肃   | 70%      | 65%       | 5%  | 82%      | -12% |
| 宁夏   | 61%      | 60%       | 1%  | 88%      | -27% |
| 新疆   | 99%      | 99%       | 0%  | 99%      | 0%   |
| 总进度1 | 66%      | 62%       | 4%  | 74%      | -8%  |
| 东北   | 66%      | 60%       | 6%  | 73%      | -7%  |
| 华北   | 57%      | 55%       | 2%  | 69%      | -12% |
| 西北   | 84%      | 81%       | 3%  | 89%      | -5%  |
| 总进度2 | 63%      | 58%       | 5%  | 72%      | -9%  |

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。

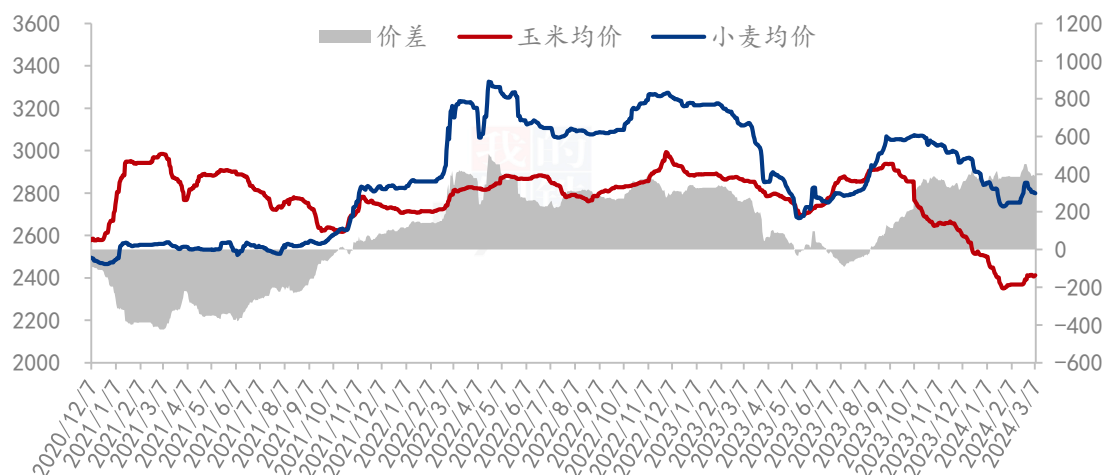
总进度2为黑龙江、吉林、辽宁、内蒙古、河北、山东、河南7省份加权计算所得。

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

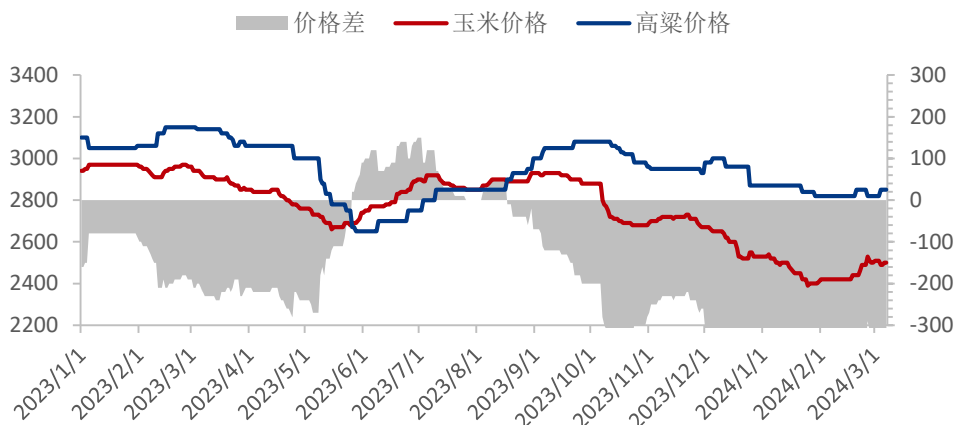
图 12 玉米小麦价差走势图

截至3月7日，国内玉米均价 2412 元/吨，小麦均价 2799 元/吨，小麦价格比玉米高 387 元/吨。

本周小麦市场价格延续跌势，市场购销平淡。粉企面粉、副产品走货滞缓，开机不断回落，小麦上货量满足刚需后不断压价收购。基层农户售粮积极性依旧不高，粮商建库意愿低迷，看空情绪浓厚，随收随走为主。中储粮小麦竞拍持续进行，增加市场粮源供应，供需博弈下小麦价格震荡走弱。预计下周小麦价格延续弱势运行态势，关注政策拍卖及新麦长势情况。

## 6.2 高粱

2023-2024年南通港玉米高粱价格差



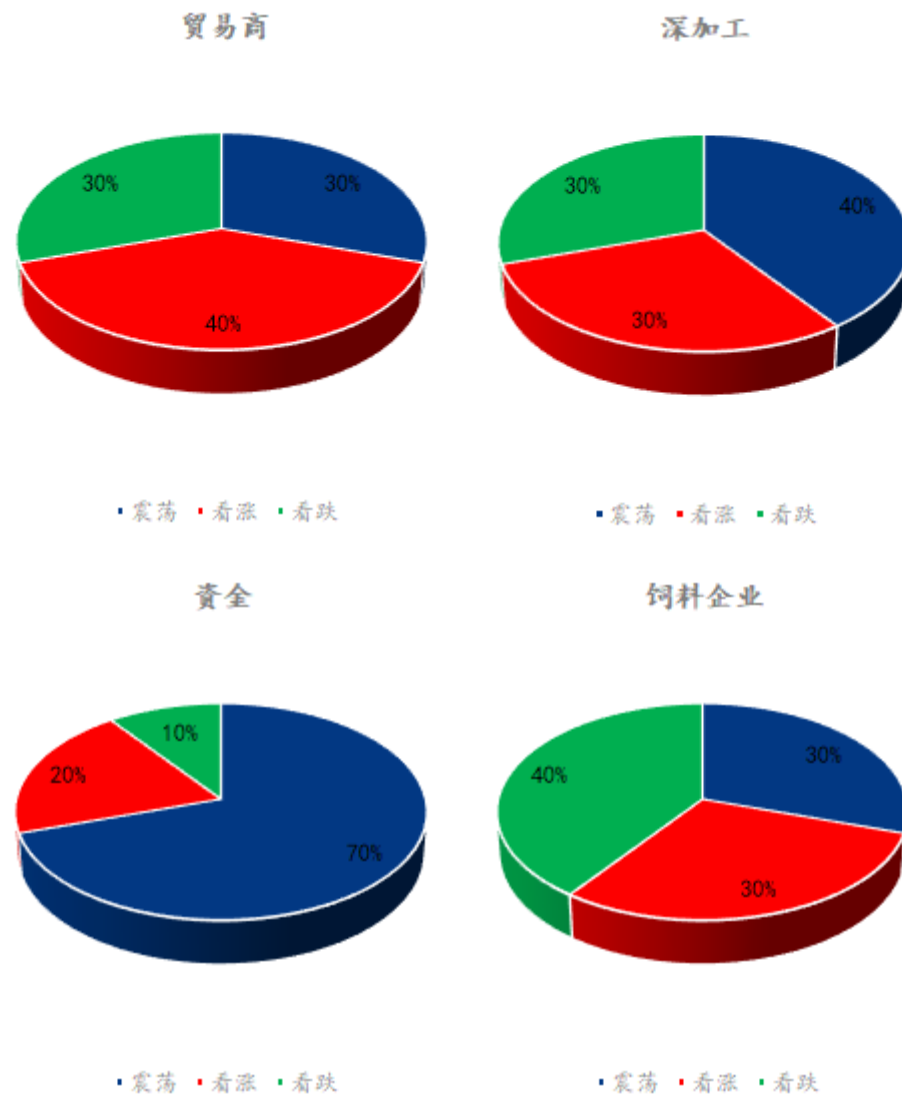
数据来源：钢联数据

图 13 玉米高粱价差走势图

截至3月7日，南通港玉米价格2500元/吨，进口高粱价格2850元/吨，玉米价格比高粱价格低350元/吨。

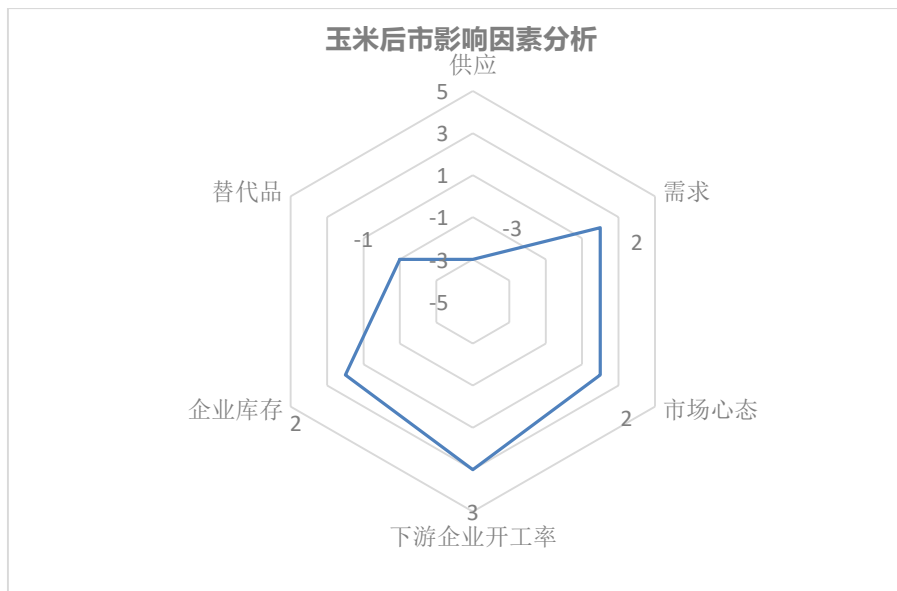
本周国产粳高粱价格暂无明显变化，保持稳定，供应方面：农户余粮不多，卖粮积极，贸易商库存充足；需求方面：下游酒厂陆续开工，采购量较少，仍有库存加工，贸易商走货不快，整体市场持续低迷，预计短期下游暂无利好支撑，价格偏弱运行为主。进口高粱价格下跌幅度放缓，但下游需暂无利好支撑，贸易商出货困难，后期仍有货源到港，供大于求严重，预计仍有降价空间。

## 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：**淀粉行业开工维持高位；

**供应：**市场购销活跃度增强，供应量增加；

**库存：**深加工库存得到一定程度补充；

**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：**产区基层购销活跃度增强，市场供应量增加。从需求来看，贸易商存粮意愿增强，下游有一定补库需求。市场心态看涨心态增强。重点关注农户售粮节奏的变化、贸易商和下游企业建库意愿、进口谷物情况、政策性

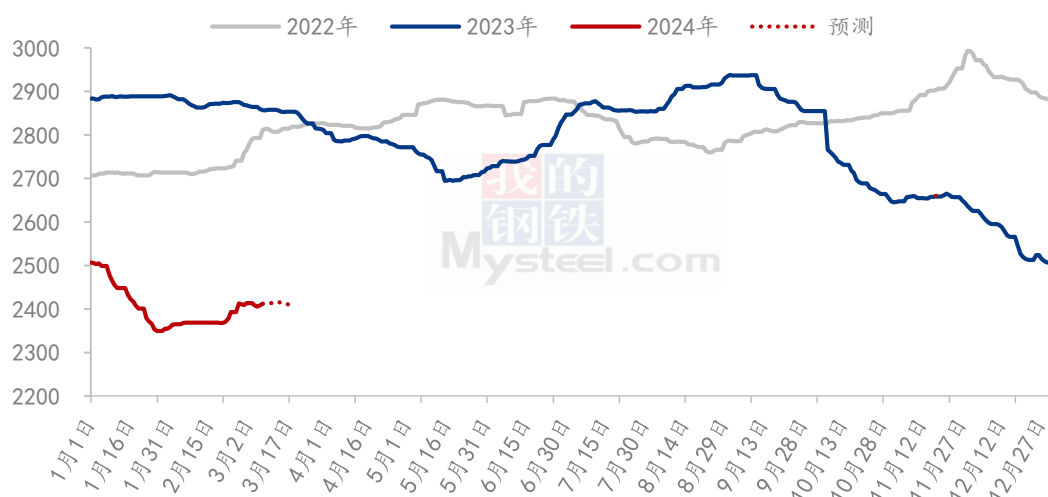
调整和市场心态的转变等。

| 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

从供应来看，随着东北产区气温回升，基层农户售粮积极性提高，但地趴粮较预期偏少。且产区贸易商及烘干塔入市建库，市场收购主体增加，使得基层粮源进一步减少。从需求情况来看，下游饲料企业销量继续下滑，采购积极性不高，且部分企业偏向采购玉米粉及远期大麦替代。当前市场供需持续博弈，预计下周价格维持震荡。

资讯编辑：黄凤姣 021-26090197

资讯监督：王 涛 021-26090288

资讯投诉：陈 杰 021-26093100