

玉米市场 周度报告

(2024.3.7-2024.3.14)



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

玉米市场周度报告

(2024. 3. 7-2024. 3. 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

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 2024 年拍卖统计.....	- 5 -
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.....	- 7 -
3.4 饲料企业库存分析.....	- 7 -
第四章 玉米下游行业分析.....	- 8 -
4.1 深加工企业开工动态.....	- 8 -
4.2 深加工企业利润情况.....	- 9 -
4.3 玉米淀粉.....	- 10 -
4.4 生猪.....	- 10 -
第五章 主产区农户售粮情况.....	- 11 -
第六章 玉米相关产品行业分析.....	- 12 -
6.1 小麦.....	- 12 -
6.2 高粱.....	- 13 -

第七章 市场心态解读.....	- 14 -
第八章 玉米后市影响因素分析.....	- 15 -
第九章 玉米后市预测.....	- 16 -

本周核心观点

本周全国玉米市场震荡运行，周均价 2410 元/吨，较上周上涨 1 元/吨。本周东北地区地趴粮售粮收尾，供应收紧，但收购主体较多，烘干塔及贸易商建库意愿较高，对玉米价格有提振作用。华北地区运行相对平稳，购销活动平缓，贸易商随收随走，市场供应氛围较为宽松。南方销区玉米价格震荡运行，东部沿海价格变动频繁但幅度不大，西南地区价格平稳。市场多空因素博弈，预计下周玉米价格震荡偏强运行。

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）	2412	2411	1
供应	进口玉米竞拍成交率	47.92%	89.11%	-41.19%
需求	饲料企业玉米库存（天）	29.59	29.87	-0.28
	深加工企业开工	68.66%	67.16%	1.5%
	深加工企业玉米库存（万吨）	465.4	453.1	12.3
	深加工企业玉米消耗量（万吨）	126.69	126.14	0.55
利润	山东淀粉企业利润（元/吨）	68	45	23

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

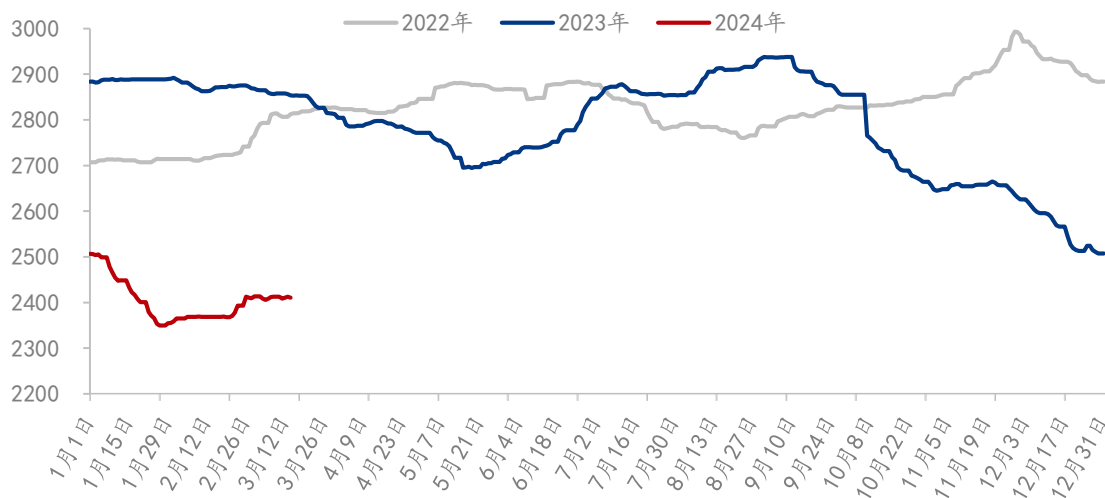
表 2 全国玉米各地区周度价格对比

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	2203	2200	3	0.14%
	吉林	2295	2290	5	0.22%
	辽宁	2388	2390	-2	-0.08%
	内蒙古	2290	2279	11	0.48%
华北	河北	2320	2326	-6	-0.26%
	山东	2343	2336	7	0.30%
	河南	2311	2314	-3	-0.13%
	安徽	2347	2340	7	0.30%
华中	湖南	2555	2563	-8	-0.31%
	湖北	2545	2553	-8	-0.31%
	江西	2525	2533	-8	-0.32%
西南	云南	2730	2730	0	0.00%
	贵州	2670	2670	0	0.00%
	四川	2653	2650	3	0.11%
华东	江苏	2457	2463	-6	-0.24%
	浙江	2557	2560	-3	-0.12%
	上海	2484	2491	-7	-0.28%
港口	锦州港	2421	2421	0	0.00%
	鲅鱼圈港	2409	2414	-5	-0.21%
	钦州港	2533	2539	-6	-0.24%
	漳州港	2519	2526	-7	-0.28%
	南通港	2494	2501	-7	-0.28%
	宁波港	2534	2541	-7	-0.28%
	蛇口港	2511	2519	-8	-0.32%
全国		2412	2411	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

本周东北地区玉米价格稳中偏强。地趴粮上市收尾，供应开始收紧，农户要价较为坚定，但烘干塔、贸易商建库较为积极，对玉米价格有所提振，部分深加工企业也提价收购。本周售粮进度有所加快，但同比仍旧偏慢，后期还会存在一定售粮压力。

本周华北地区玉米价格整体表现稳定，局部窄幅波动，涨跌互现。基层市场购销活动平稳运行，粮商随收随走为主，市场供应气氛宽松。深加工企业门前到货车辆尚可，部分报价窄幅调整。截至3月14日，山东潍坊寿光深加工玉米价格参考2376元/吨，较上周价格下跌20元/吨。

本周销区玉米市场震荡运行。沿海地区价格波动比较频繁，但价格波动区间不大，影响沿海港口报价的主要因素为北港收购价格以及期货价格走势。西南内陆地区玉米价格基本稳定运行，下游饲料企业心态谨慎，刚需采购，库存时间维持在35天左右。截止到3月14日，江苏南通港二等散粮参考价格2490元/吨，广东蛇口港二等散粮参考价格2500元/吨，四川成都东北二等包粮参考价格2660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）



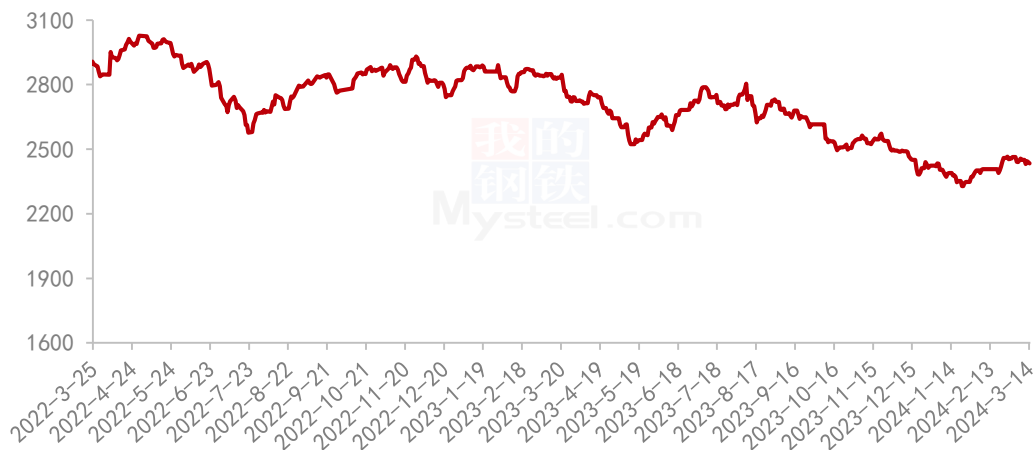
数据来源：钢联数据

图 2 南北港口玉米价格走势图

本周港口玉米价格维持区间震荡。周初基层上量继续加快，晨间港口到货量持续高位，单汽运就维持在 600 车左右，但地区内深加工及储备库收购价格较高，且港口装船需求较强，贸易商下调幅度有限，港口价格维持区间震荡。截至 3 月 14 日，北方港口二等玉米平仓价格 2400-2410 元/吨，较上周下跌 10-15 元/吨。港口新粮二等收购价格 2350-2360 元/吨，较上周下跌 10-20 元/吨。地趴粮销售进入收尾阶段，农户要价坚定，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）



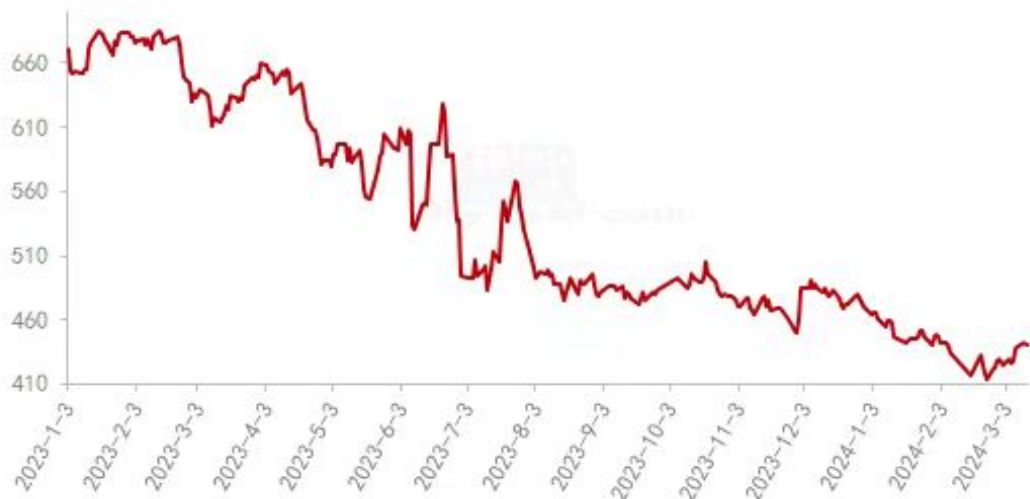
数据来源：钢联数据

图 3 连盘玉米期货价格走势

本周大连盘玉米主力合约 C2405 结算价格维持震荡，价格重心下移。东北产区地趴粮销售进入收尾阶段，基层挺价情绪较强，但销区下游饲料企业采购意愿不高，市场供需持续博弈，价格维持震荡走势。截至 3 月 14 日，大连盘主力合约 C2405 结算价格为 2434 元/吨，较上周四(3 月 7 日)结算价格 2457 元/吨，跌 23 元/吨，跌幅在 0.94%。

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 13 日结算价为 441.25 美分/蒲式耳，本周最高价为 441.75 美分/蒲式耳，最低价为 438.00 美分/蒲式耳，盘面差价 3.75 美分/蒲式耳。基本面关注北美天气，南美作物生长及产量预期。

第三章 国内玉米供需格局分析

3.1 2024 年拍卖统计

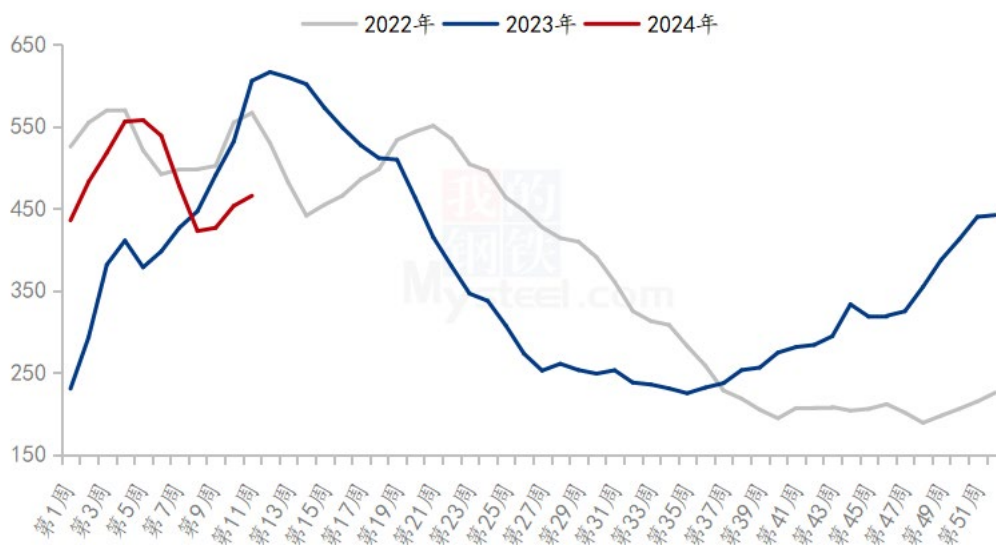
表 3:2024 年第 11 周中储粮网拍卖成交情况 (吨)

拍卖类型	拍卖场次	交易数量	实际成交	成交率
采购	10	133896	106187	79.31%
销售	8	95643	76766	80.26%
购销双向	7	111002	111002	100.00%
进口玉米	1	9657	4628	47.92%

本周中储粮网共进行 10 场玉米竞价采购交易，计划采购数量 133896 吨，实际成交数量 106187 吨，成交率 79.31%，较上周下降 17.15%；共进行 8 场玉米竞价销售交易，计划销售数量 95643 吨，实际成交数量 76766 吨，成交率 80.26%，较上周下降 6.34%；共进行 7 场玉米购销双向竞价交易，计划交易数量 111002 吨，实际成交数量 111002 吨，成交率 100.00%，较上周增长 8.46%；共进行 1 场进口玉米整理物竞价销售交易，计划交易数量 9657 吨，实际成交数量 4628 吨，成交率 47.92%，较上周下降 38.19%。

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）



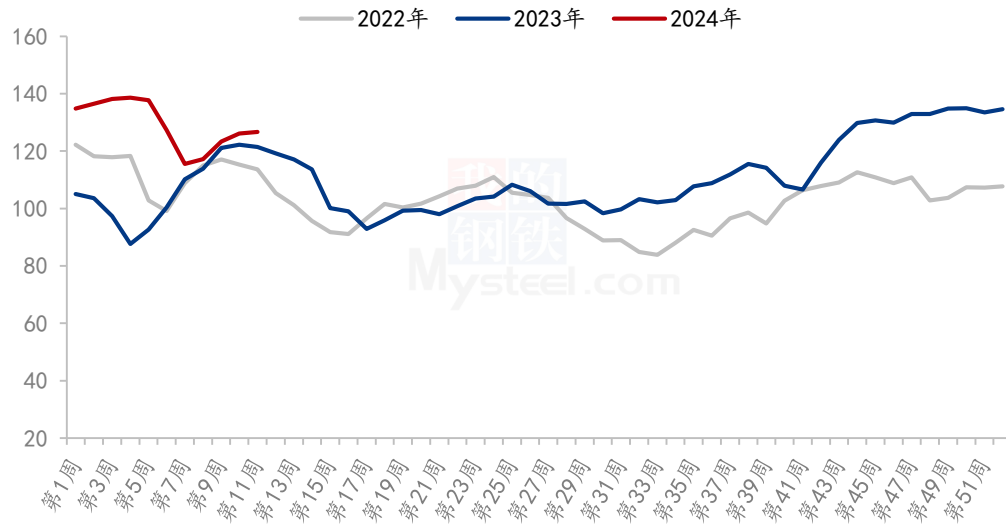
数据来源：钢联数据

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 11 周（截至 3 月 13 日），加工企业玉米库存总量 465.4 万吨，增幅 2.71%。基层购销活跃度尚可，大部分地区深加工企业库存水平继续提升。

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 3 月 7 日至 3 月 13 日，全国 126 家主要玉米深加工企业共消耗玉米 126.69 万吨，环比上周增加 0.55 万吨。

分企业类型看，玉米淀粉加工企业消耗玉米 65.57 万吨，环比上周增加 0.08 万吨；氨基酸企业消耗 20.35 万吨，环比上周增加 0.17 万吨；酒精企业消耗 40.77 万吨，环比上周增加 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 3 月 14 日）

地区	本周	上周	去年同期	周环比	较去年同期
东北	18.75	19.50	28.38	-3.85%	-33.92%
华北	21.06	21.23	30.79	-0.79%	-31.58%
华中	39.33	40.00	41.33	-1.67%	-4.84%
华南	32.00	32.37	32.30	-1.13%	-0.93%
西南	33.90	33.65	34.17	0.74%	-0.78%
华东	32.33	32.50	30.33	-0.51%	6.59%
全国	29.56	29.87	32.88	-1.04%	-10.09%

数据来源：钢联数据

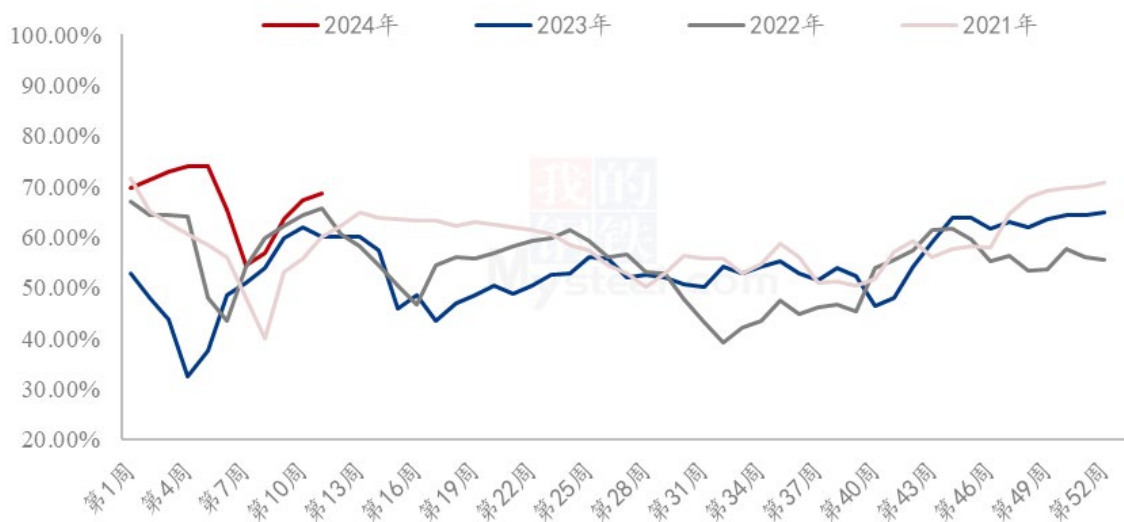
图 7 饲料企业玉米库存

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）。

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

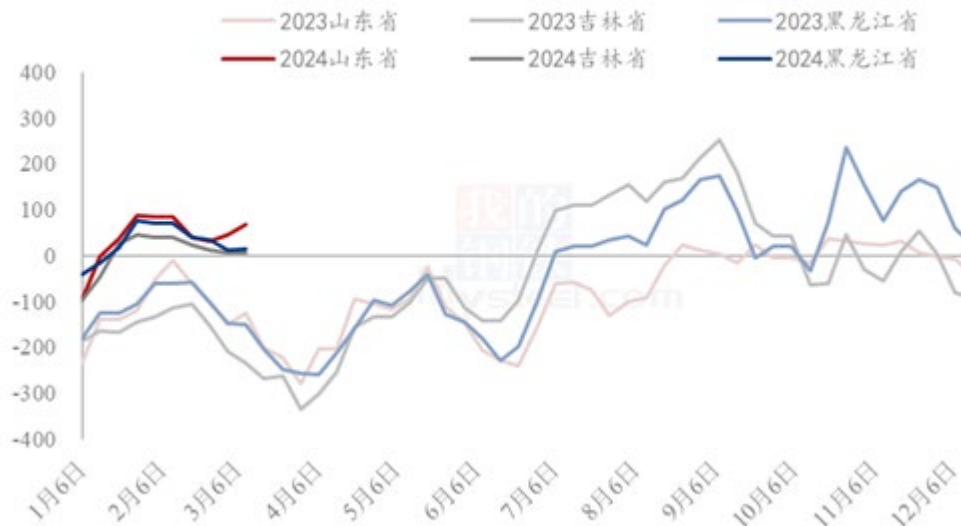
图 8 玉米淀粉企业开工走势图

据 Mysteel 农产品调查数据显示，受到区域利润支撑，华北个别企业提产增量，同时有企业深加工产线转出商品玉米淀粉，使得华北区域行业开机率继续升高。

本周（3月7日-3月13日）全国玉米加工总量为 65.57 万吨，较上周增加 0.08 万吨；周度全国玉米淀粉产量为 34.73 万吨，较上周产量增加 0.76 万吨；周度开机率为 68.66%，较上周升高 1.5%。

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

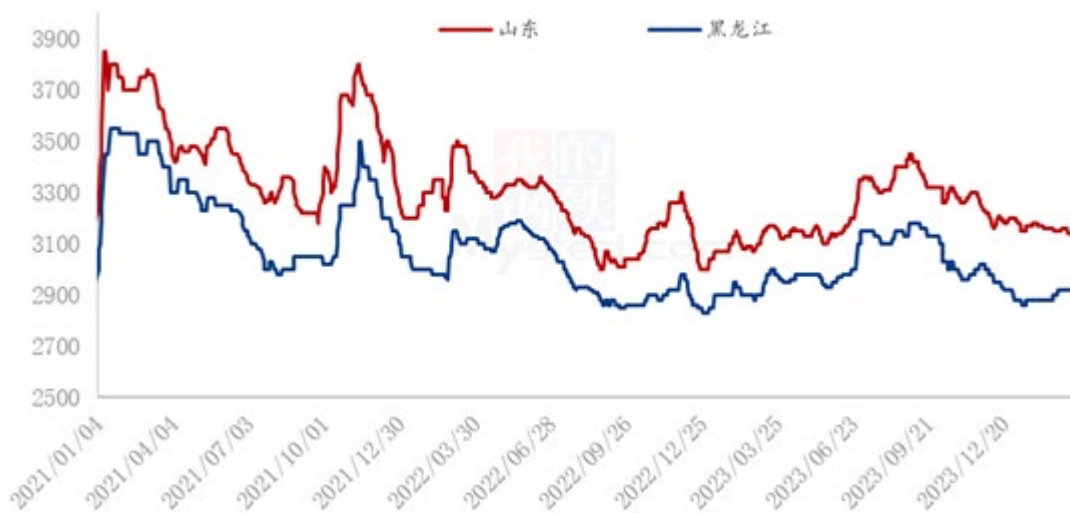
图9 玉米淀粉区域利润

本周吉林玉米淀粉对冲副产品利润为6元/吨，较上周升高1元/吨，山东玉米淀粉对冲副产品利润为68元/吨，较上周升高23元/吨；本周黑龙江玉米淀粉对冲副产品利润为15元/吨，较上周升高3元/吨。本周副产品价格持续偏强运行，玉米淀粉企业利润微幅好转。

（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图（元/吨）



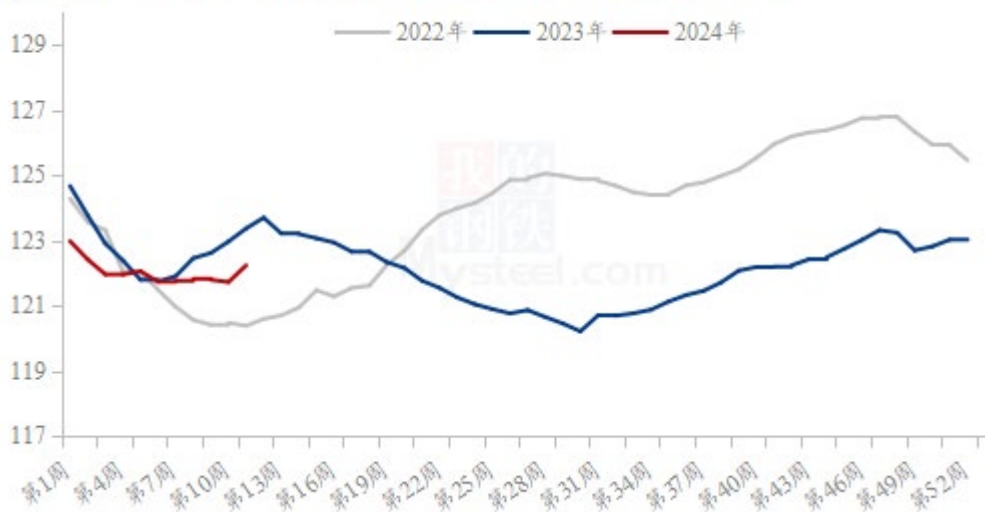
数据来源：钢联数据

图 10 玉米淀粉价格走势

本周华北个别大单成交仍存，但市场主流签单量环比上周缩量运行，该区域玉米淀粉市场高价快速下跌，底部价格维持坚挺，该区域行业库存压力小幅升高，主要受到供应端增量支撑；东北区域受到利润低位与原料玉米价格支撑，玉米淀粉市场价格保持坚挺运行。

4.4 生猪

(2022年-2024年)全国外三元生猪出栏均重周度走势图(公斤)



数据来源：钢联数据

图 11 生猪价格走势

本周全国外三元生猪出栏均重为 122.24 公斤，较上周涨 0.51 公斤，环比涨 0.42%，同比降 0.92%。肥猪高价支撑，散养户压栏挺价情绪仍强。加之标猪市场近期低位难降，上游饲料成本回落，规模场亦有小幅增重操作，从而降低生猪出栏亏损。下周来看，猪市仍显僵持，二育高价仍存观望，加之各地气温回升幅度不大，养殖端生猪出栏节奏平稳，预计下周生猪均重或波动不大。

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（2024.3.14）

省份	2024/3/14	2024/3/7	变化	2023/3/16	同比
黑龙江	79%	72%	7%	85%	-6%
吉林	64%	57%	7%	66%	-2%
辽宁	75%	72%	3%	83%	-8%
内蒙古	68%	64%	4%	82%	-14%
河北	51%	49%	2%	67%	-16%
山东	61%	58%	3%	73%	-12%
河南	66%	64%	2%	78%	-12%
安徽	60%	58%	2%	77%	-17%
山西	86%	82%	4%	88%	-2%
陕西	82%	80%	2%	90%	-8%
甘肃	80%	70%	10%	85%	-5%
宁夏	65%	61%	4%	95%	-30%
新疆	99%	99%	0%	99%	0%
总进度1	70%	66%	4%	79%	-9%
东北	72%	66%	6%	79%	-7%
华北	60%	57%	3%	73%	-13%
西北	87%	84%	3%	91%	-4%
总进度2	67%	63%	4%	77%	-10%

备注：农户售粮进度为基层种植户和种植合作社已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。

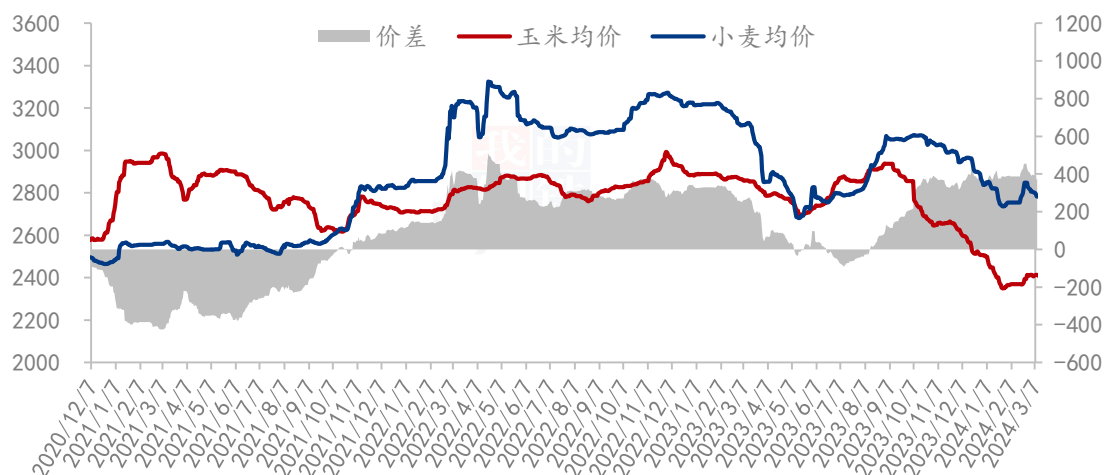
总进度2为黑龙江、吉林、辽宁、内蒙古、河北、山东、河南7省份加权计算所得。

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

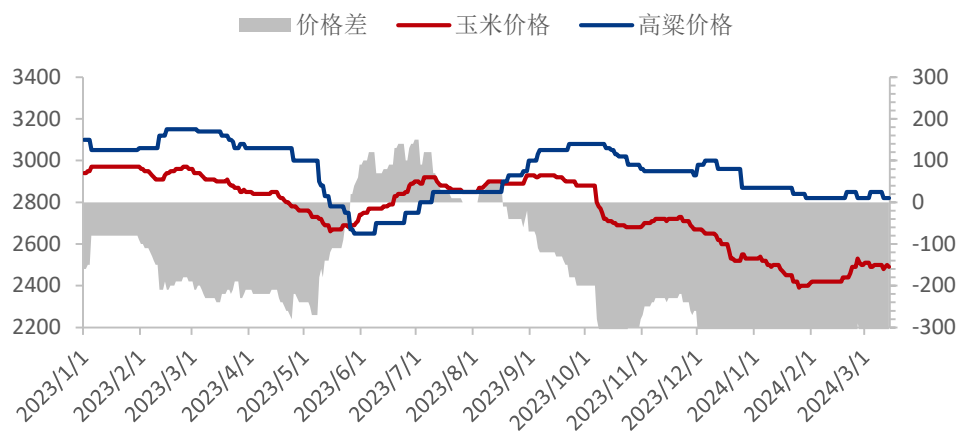
图 12 玉米小麦价差走势图

截至3月14日，国内玉米均价2412元/吨，小麦均价2777元/吨，小麦价格比玉米高367元/吨。

本周小麦市场价格延续大范围下跌态势，市场购销活跃度降低。粮商售粮积极性尚可，叠加政策小麦拍卖持续投入市场，粉企上量基本可满足生产刚需。面粉、副产品下游需求表现疲软，整体走货迟缓，粉企开机接连下调，小麦采购积极性减弱；供需博弈下小麦价格弱势运行。预计下周小麦价格跌势逐步放缓，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



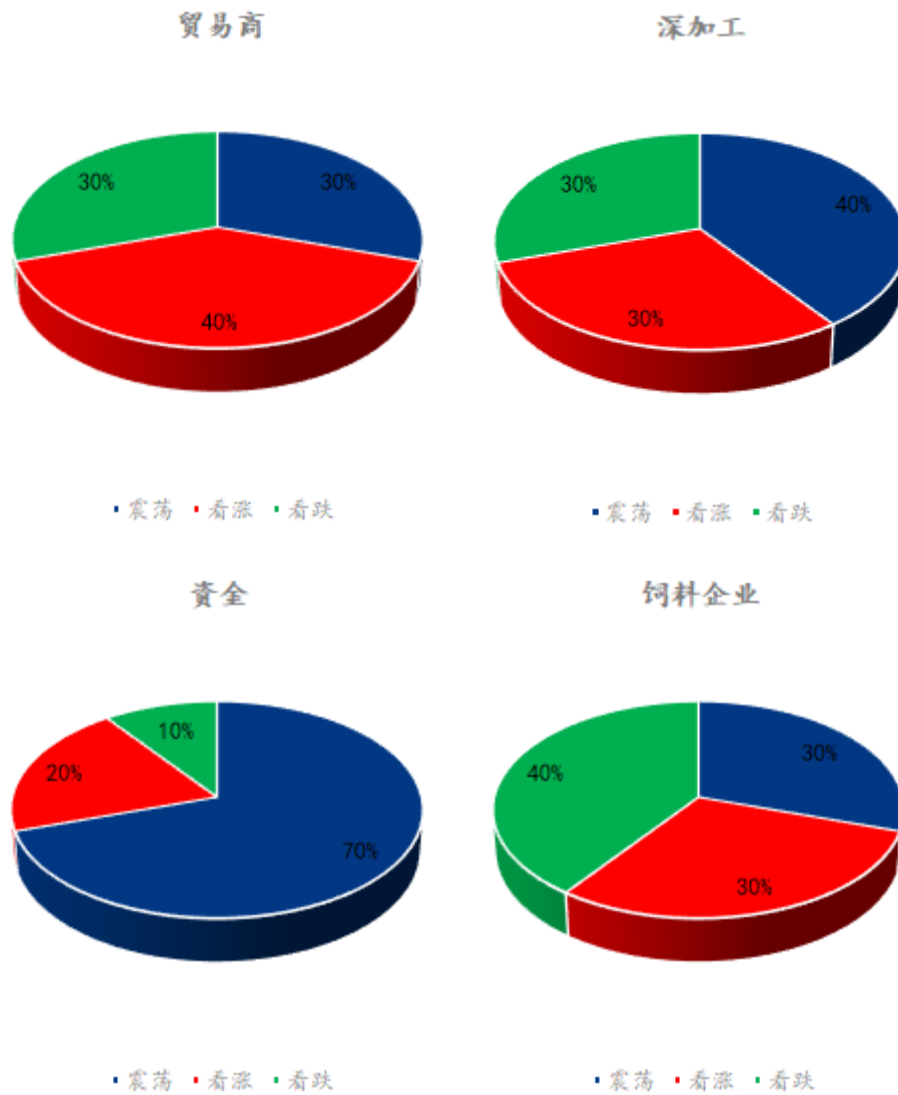
数据来源：钢联数据

图 13 玉米高粱价差走势图

截至 3 月 14 日，南通港玉米价格 2490 元/吨，进口高粱价格 2820 元/吨，玉米价格比高粱价格低 330 元/吨。

本周国产粳高粱价格稳中偏坚挺，各地农户售粮基本结束，贸易商库存尚可；下游酒厂消耗前期库存为主，零星补采，贸易商走货不快，但贸易商惜售挺价心态较强，预计短期下游无利好支撑，价格稳定为主。进口高粱价格继续走低，酒厂少量采购，饲料企业暂无采购行为，整体下游支撑有限，贸易商出货困难，后期仍有货源陆续到港，市场延续供大于求的局面，预计价格仍有下调风险。

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：淀粉行业开工增加；

供应：市场购销活动平稳，供应量增加；

库存：深加工库存情况尚可；

需求：贸易商建库意愿趋稳，下游消费尚可；

市场心态：市场心态趋于谨慎；

替代品：糙米继续使用；进口谷物供应充足。

总结：产区基层购销活动尚可，市场供应氛围偏宽松。从需求来看，贸易商部分存粮，下游开工增加，支撑需求。市场心态趋于平稳。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

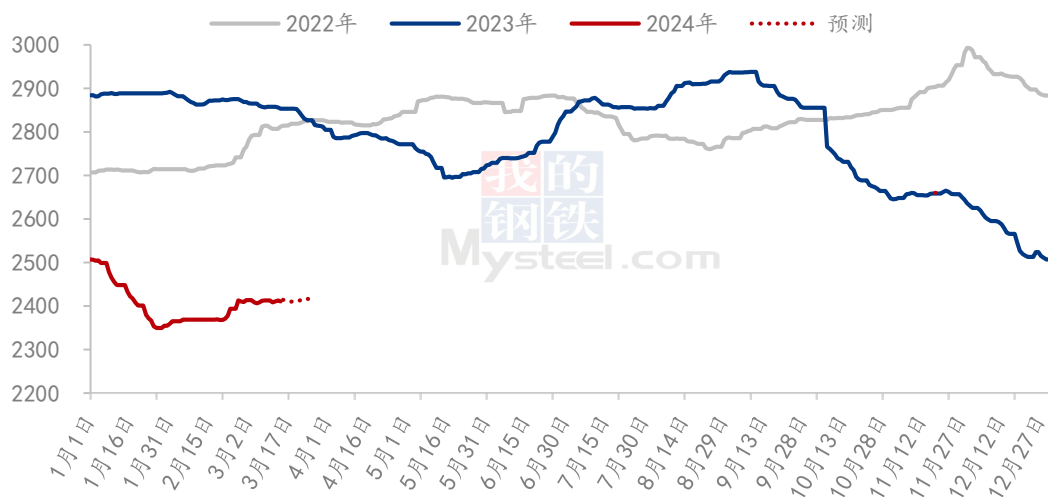
5	重大利好	-5	重大利空
4	明显利好	-4	明显利空
3	一般利好	-3	一般利空

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

供应方面来看，东北地趴粮售粮收尾，供应收紧，但华北地区购销活动较为平缓，供应氛围较为宽松。需求方面，东北贸易商、烘干塔建库，需求增加，但下游饲料企业受养殖端抑制，需求不佳。综上所述，短期内供需博弈，多空因素交织，预计价格震荡偏强运行。

资讯编辑：李迎雪 021-26090196

资讯监督：王涛 021-26090288

资讯投诉：陈杰 021-26093100