玉米市场

周度报告

(2023.1.6-2023.1.12)





编辑: 李红超、刘栋、陈庆庆、谢晋江、 电话: 0553-7026621

李迎雪、姜梦娜、黄凤姣

邮箱: huangfengjiao@mysteel.com



农产品

玉米市场周度报告

(2023, 1, 6-2023, 1, 12)

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 2022 年拍卖统计	6 -
	3.2 深加工企业玉米库存分析	7 -
	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	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 10 -
4.4 生猪 11 -
第五章 售粮进度 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 15 -
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

本周玉米周度均价为 2888 元/吨, 较上周上涨 4 元/吨, 涨幅 0.14%。本周全国玉米市场价格主流稳定,局部震荡。东北市场玉米干粮装车价格大致稳定,深加工收购价格小幅涨跌调整,受增储消息支撑,市场对年后看跌预期减弱。华北地区玉米价格整体稳定,局部地区窄幅调整。节前农户售粮并未有明显增加,市场购销依然以潮粮为主,深加工企业玉米价格基本维持稳定,到货量基本满足企业生产需求,部分企业陆续停收。销区玉米价格主流稳定,局部调整。下游饲料企业节前备货基本完成,整体观望情绪较浓。贸易商现货库存不多,执行前期合同为主,市场趋稳运行。

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	全国玉米周度均价(元/吨)	2888	2884	4
供应	进口玉米竞拍成交率	100%	100%	0%
	饲料企业玉米库存 (天)	35.90	35.92	-0.04%
需求	深加工企业开工	48.02%	52.87%	-4.85%
而水	深加工企业玉米库存(万吨)	293.2	230.3	27.31%
	深加工企业玉米消耗量 (万吨)	103.59	105.00	-1.41
利润	山东淀粉企业利润(元/吨)	-140	-234	94





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
	黑龙江	2670	2668	2	0. 07%
东北	吉林	2750	2750	0	0. 00%
小儿	辽宁	2843	2833	10	0. 35%
	内蒙古	2785	2785	0	0. 00%
	河北	2807	2822	-15	-0. 53%
华北	山东	2820	2834	-14	-0. 49%
平化	河南	2784	2793	-9	-0. 32%
	安徽	2840	2840	0	0. 00%
	湖南	3030	3013	17	0. 56%
华中	湖北	3020	3003	17	0. 57%
	江西	3000	2979	21	0. 70%
	云南	3210	3224	-14	-0. 43%
西南	贵州	3160	3160	0	0. 00%
	四川	3140	3131	9	0. 29%
	江苏	2943	2932	11	0. 38%
华东	浙江	3037	3008	29	0. 96%
	上海	2950	2959	-9	-0. 30%
	锦州港	2871	2860	11	0. 38%
	鲅鱼圈港	2867	2850	17	0. 60%
	钦州港	2871	2860	11	0. 38%
港口	漳州港	3020	2996	24	0. 80%
	南通港	2970	2947	23	0. 78%
	宁波港	3030	3007	23	0. 76%
	蛇口港	3036	2996	40	1. 34%
全国		2888	2884	4	0. 14%

备注:周均价为上周五至本周四日价格平均。





2020-2023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

本周东北市场玉米干粮装车价格大致稳定,深加工收购价格小幅涨跌调整,受增储消息支撑,市场对年后看跌预期减弱。供应方面,气温距平偏高,辽吉温度在零度以上,地趴粮有开化风险,加之节前售粮变现,农户售粮意向较高,烘干塔日收购量千吨以上,且预定农户下周脱粒售粮较多。需求方面,市场收购主体增加,一方面,大型贸易企业收购及饲料企业代储活动展开;烘干塔开始春节前备货;地区内深加工积极建库,另外启动代储库点收购,对市场价格有一定支撑。截至1月12日,哈尔滨市场玉米价格五米价格 2710 元/吨,长春市场玉米价格 2740 元/吨,较上周持平。综合来看,基层农户售粮节奏较慢,但政策面实施增储,贸易业者等待逢低建库,皆对价格底端有支撑。预计节后仍以阶段性行情为主,关注农户售粮节奏和下游需求恢复情况。

本周华北地区玉米价格整体稳定,局部地区窄幅调整。节前农户售粮并未有明显增加,市场供需处于相对平衡的状态。中间贸易商收购谨慎,下游企业备货基本完成,少数企业有补库需求。市场购销依然以潮粮为主,大贸易商开始建库。深加工企业玉米价格基本维持稳定,到货量基本满足企业生产需求,部分企业陆续停收。截至 1 月12 日,山东潍坊寿光深加工玉米收购价格参考 2870 元/吨,较上周价格上涨 10 元/吨。节前玉米购销逐渐停滞,下游企业陆续停收,价格变动幅度有限。

本周华中玉米市场交易活动平淡,价格窄幅波动。春节前市场购销活动趋于缓和, 下游企业接收前期合同为主,目前按需采购,上货量不大。节前长江船运相对偏紧, 预计春节前玉米市场价格逐步趋淡,价格整体稳定。





本周销区玉米价格主流稳定,局部调整。下游饲料企业节前备货基本完成,整体观望情绪较浓。但南方港口受进口玉米放行推迟影响,周初仍有企业少量补货,且北港价格小幅上涨,到货成本支撑下,贸易商报价偏强。周后期,随着春节临近,港口购销气氛逐渐转弱,但贸易商现货库存不多,执行前期合同为主,市场趋稳运行。截止到1月12日,江苏南通港二等散粮报价2970元/吨,较上周四稳定;广东蛇口港二等散粮报价3050元/吨,较上周四上涨30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

本周北方港口玉米价格稳中有涨。港口部分收购需求,对玉米价格构成支撑。受增储传闻影响,市场收购心态有所转变,加上玉米渠道库存明显偏低,贸易商建立一部分库存留到春节后出货。截至1月12日,北方港口二等玉米平仓价格2870-2880元/吨,较上周上涨10元/吨。港口新粮二等收购价格2840-2850元/吨,较上周上涨10元/吨。目前港口到货量有所回升,市场供需整体持稳。贸易商收购积极性一般,玉米价格继续上涨动力不足,预计春节前玉米价格整体保持稳定。





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图

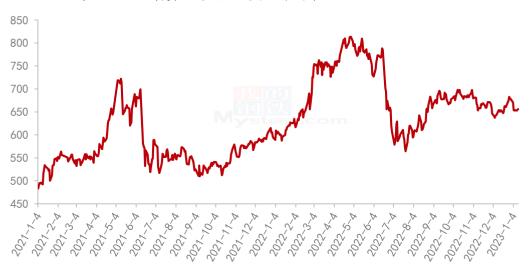
本周大连盘玉米主力合约 C2303 结算价格呈现震荡态势。基本面看,东北地区农户售粮意愿较高,烘干塔开始节前备货,地区内深加工积极建库,另外启动代储库点收购,市场收购主体增加;华北地区市场供需处于相对平衡的状态。中间贸易商收购谨慎。销区市场受进口玉米放行推迟影响,贸易商心态偏强,但节前购销活动减少,市场趋稳运行。截至1月12日,大连盘主力合约 C2303 结算价格为 2875 元/吨,较上周四(1月5日)结算价格涨 3 元/吨、涨幅 0.10%。





2.4 CBOT 玉米期货走势分析





数据来源: 钢联数据

图 4 美盘玉米期货价格走势图

CBOT 玉米期货合约 1 月 11 日结算价为 656.00 美分/蒲式耳, 较 4 日结算价 653.75 美分/蒲式耳上涨 2.25 分/蒲式耳, 本周最高价为 656.00 美分/蒲式耳, 最低价为 652.75 美分/蒲式耳, 盘面差价为 3.25 美分/蒲式耳。基本面关注北美玉米出口情况, 南美天气及作物生长情况。

第三章 国内玉米供需格局分析

3.1 2023 年拍卖统计

表 3 中储粮网拍卖成交情况(2022.12.29-2023.1.5)

单位:吨

拍卖类型	拍卖场次	交易数量	实际成交	成交率
采购	33	526443	274249	52.09%
销售	24	208404	111679	53.59%
购销双向	2	22950	22950	100.00%
进口玉米	1	19337	19337	100.00%

本周中储粮网共进行33场玉米竞价采购交易,计划采购数量526443吨,实际成

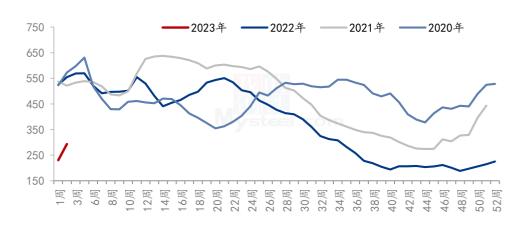




交数量 274249 吨,采购成交率 52.09%,较上周增长 2.65%;共进行 24 场玉米竞价销售交易,计划销售数量 208404 吨,实际成交数量 111679 吨,销售成交率 53.59%,较上周增长 21.09%;共进行 2 场玉米购销双向竞价交易,计划交易数量 22950 吨,实际成交数量 22950 吨,成交率 100.00%;共进行 1 场进口玉米竞价销售交易,计划交易数量 19337 吨,实际成交数量 19337 吨,销售成交率 100.00%,与上周持平。

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

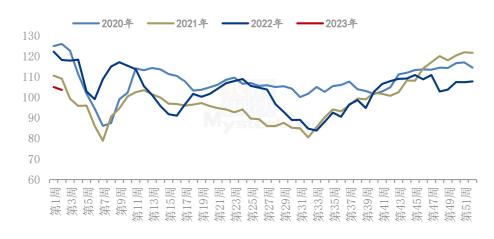
根据 Mysteel 玉米团队对全国 12 个地区, 96 家主要玉米深加工厂家的最新调查数据显示, 2023 年第 2 周, 截止 1 月 11 日加工企业玉米库存总量 293.2 万吨, 较上周增加 27.31%。受增储传闻影响, 东北地区市场收购主体建库积极性有所上升, 部分农民春节前有变现需求, 玉米上量有所增加, 东北深加工企业春节前有备货需求, 库存明显增加。华北地区深加工企业厂门到货量偏多, 深加工仍然维持压价收购的策略, 但是库存整体有所上升





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2周(1月5日-1月11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 103.59万吨, 较前一周减少1.41万吨; 与去年同比减少 14.6万吨, 减幅 12.33%。

分企业类型看,其中玉米淀粉加工企业共消化 49.24 万吨,较前一周减少 4.15 万吨;玉米酒精企业消费占比 33.73%,消化 34.94 万吨,较前一周增加 1.79 万吨;氨基酸企业占比 18.74%,消化 19.41 万吨,较前一周增加 0.95 万吨。

3.4 饲料企业库存分析

表 4 饲料企业库存情况

单位:天

地区	本周	上周	去年同期	周环比	较去年同比
东北	38. 63	38. 50	41. 63	0. 32%	-7. 21%
华北	21. 45	21. 45	32. 02	0.00%	-33. 01%
华中	42.00	41.00	31. 67	2. 44%	32. 63%
华南	33. 10	33. 57	27. 22	-1.39%	21. 59%
西南	41. 75	41. 92	32. 42	-0.40%	28. 79%
华东	38. 50	39. 08	34. 17	-1.49%	12. 68%
全国	35. 90	35. 92	33. 19	-0.04%	8. 19%





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 1 月 12 日,饲料企业玉米平均库存 35.90 天,周环比减少 0.02 天,跌幅 0.04%,较去年同期上涨 8.19%。

本周样本饲料企业库存较上周小幅下降,南方样本企业春节备货完成,节前执行订单接货,库存水平小幅下降。春节临近,饲料企业对春节后玉米市场看跌预期收窄,综合判断国内玉米供需数据,全年度玉米市场仍需替代品流入补充,部分企业对后期大麦、糙米等谷物替代品关注度提升,华南和华东地区饲料企业关注国际谷物定产情况及出口价格,西南地区饲料企业关注 2023 年饲用稻谷投放动态。

第四章 玉米下游行业分析

4.1 深加工企业开工动态

全国69家玉米淀粉企业开机率走势图



数据来源: 钢联数据

图 7 玉米淀粉企业开工走势图

据 Mysteel 农产品调查数据显示,本周玉米淀粉开机率明显下滑,主要是因为黑龙江、山东、甘肃等省份淀粉企业提前进入春节检修阶段。

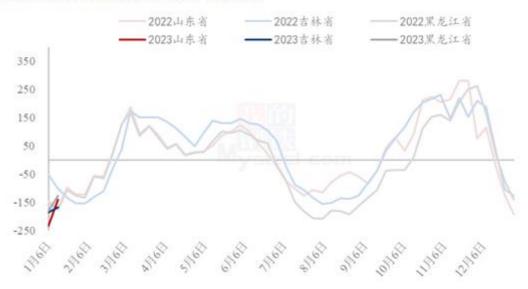
本周(1月5日-1月11日)全国玉米加工总量为49.24万吨,较上周玉米用量下降4.14万吨;周度全国玉米淀粉产量为24.53万吨,较上周产量下降2.48万吨。开机率为48.02%,较上周下调4.85%。





4.2 深加工企业利润情况





数据来源: 钢联数据

图 8 玉米淀粉区域利润

本周吉林玉米淀粉对冲副产品利润为-166元/吨,较上周升高20元/吨;山东玉米淀粉对冲副产品利润为-140元/吨,较上周升高94元/吨;本周黑龙江玉米淀粉对冲副产品利润为-125元/吨,较上周升高56元/吨。副产品与玉米淀粉价格双双小幅上涨运行,原料玉米整体波动不大,整体表现玉米淀粉企业利润亏损减少。

4.3 玉米淀粉

2021-2023年主产区玉米淀粉价格走势图 (元/吨)







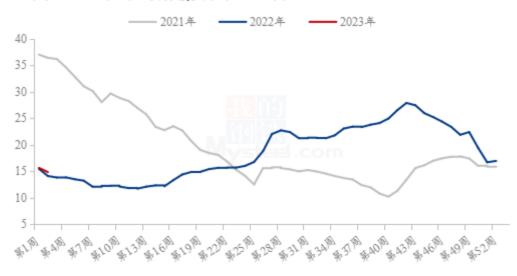
数据来源: 钢联数据

图 9 玉米淀粉价格走势图

春节临近市场购销气氛转淡,本周玉米淀粉价格企稳运行。供应方面,本周上游生产企业陆续停机或制定停机计划,市场供应相对偏紧提升企业挺价心态。成交方面,市场购销清淡新签单量较少,但中下游客户提货积极性相对较高,市场走货速度偏快,本周玉米淀粉库存下降,提货量增加。尤其是华北区域由于玉米淀粉生产亏损严重,部分糖厂减少玉米用量采购淀粉乳,一定程度上提升淀粉需求。春节临近,随着市场购销活动陆续停滞,价格调整意义不大,节前预计玉米淀粉价格维持坚挺。

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 10 生猪价格走势图

本周生猪出栏均价为 14.84 元/公斤, 较上周下跌 0.79 元/公斤, 环比下跌 5.05%, 同比上涨 5.25%。本周猪价行情延续跌势, 虽上周末猪价强势反弹, 但供需驱动不足, 涨势难以延续, 周度重心下行调整明显。供应方面来看, 规模企业出栏节奏稳定, 降价出货操作普遍, 而年前社会场集中出栏以期回笼资金, 虽部分养户因亏损略有抗价情绪, 但市场猪源仍较充裕。需求方面来看, 农历小年临近, 备货基本收尾, 屠企宰量或有提升, 但终端采购情绪也将边际减少, 屠企陆续进入停机放假调整。整体来看, 屠企仍有订单行情, 猪价或局部有小幅反弹, 但市场猪源略显拥挤, 大猪节前出栏意愿强烈, 年前猪价行情仍偏弱震荡为主。





第五章 售粮进度

表 5 国内玉米产区农户售粮进度(2023.1.6-2023.1.12)

省份	本期	上期	变化	去年同期	同比
黑龙江	50%	43%	7%	47%	3%
吉林	31%	26%	5%	41%	-10%
辽宁	51%	42%	9%	51%	0%
内蒙古	45%	38%	7%	49%	-4%
河北	37%	33%	4%	37%	0%
山东	44%	40%	4%	44%	0%
河南	53%	49%	4%	52%	1%
安徽	54%	50%	4%	-	_
山西	56%	51%	5%	-	_
陕西	78%	75%	3%	-	_
甘肃	58%	55%	3%	-	_
宁夏	48%	45%	3%	-	_
新疆	99%	99%	0%	-	_
总进度1	48%	43%	5%	-	_
东北	44%	37%	7%	46%	-2%
华北	46%	41%	5%	45%	1%
西北	72%	69%	3%	-	_
总进度2	44%	38%	6%	46%	-2%

数据来源: 钢联数据

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。由于西北地区为新增数据,因此没有同比数据。华北地区去年数据包含山东、河北、 河南,不包含安徽。

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。





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 11 玉米小麦价差走势图

截至本周(2023年1月6日-1月12日)全国小麦市场均价在3214元/吨,较上周(2022年12月29日-2023年1月5日)3217元/吨,下跌3元/吨,跌幅0.09%。

本周小麦市场价格维持稳定,市场购销平稳。临近春节,部分企业陆续停工放假,企业根据自身库存和上货量灵活调整采购价格,整体采购积极性不高。粮商节前售粮意愿积极,但市场价格偏低,出货趋于谨慎。供需博弈下市场价格维持在 1.6-1.62 元/斤区间小幅震荡波动。预计下周市场购销转淡,小麦价格维稳运行。





6.2 高粱

2021-2023年南通港玉米高粱价格差 (元/吨)



图 12 玉米高粱价差走势图

截至 1 月 12 日, 南通港玉米价格 2970 元/吨, 进口高粱价格 3050 元/吨, 玉米价格较高粱低 80 元/吨。

本周高粱市场购销整体清淡,贸易商陆续放假暂停发货,报价延续前期价格。下游酒厂停工较多,正常开工的酒厂已储备一定量的库存,整体需求较小,预计短期国产高粱价格稳定运行。进口高粱市场价格维持稳定,临近春节,酒厂采购需求下降,零星补采。贸易商出货缓慢。预计短期进口高粱价格平稳运行。





第七章 市场心态解读

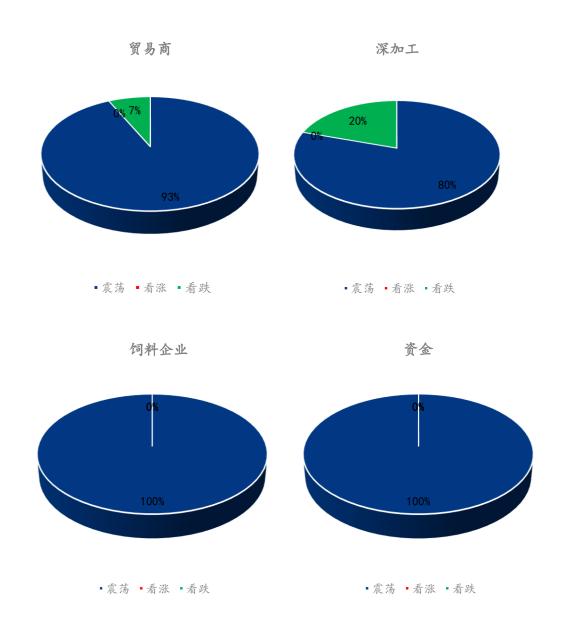


图 13 玉米市场心态调研

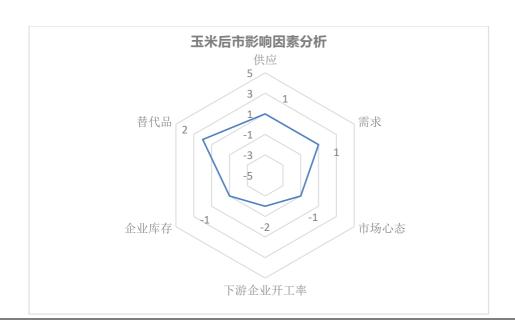
样本数量: 贸易商30, 生产企业20, 资金5。

下周春节临近,市场看稳预期占据主流,局部潮粮上量较大,市场价格有小幅看跌预期。贸易商方面,本周农户售粮进度较预期偏快,烘干塔外发陆续停止,控制节奏收购,少量余粮偏多地区有看跌预期。深加工方面节前仍有滚动采购需求,少量继续建库,预计下周初逐渐发布春节停收消息,主流预期稳定,个别厂家潮粮到货量高位,价格或有小幅下调。饲料企业春节备货结束,后期执行订单接货,进口船期推迟,市场看跌预期有限,主流看稳。资金方面消息较多,盘面变动较快,假期休市,资金业者以减仓为主,后续关注现货价格对盘面的影响。





第八章 玉米后市影响因素分析



影响因素分析:

开工: 深加工开工低位:

供应: 东北农户售粮尚可, 华北售粮相对平均; 进口玉米陆续到港;

库存: 企业维持安全库存, 按需采购;

需求: 贸易商和下游企业陆续停收:

市场心态: 短期市场震荡偏弱:

替代品: 替代较少。

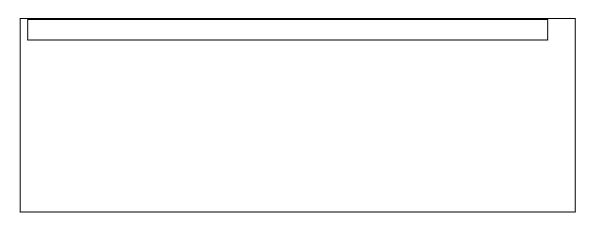
总结: 节前市场购销逐渐停滞, 玉米价格变动幅度有限。节后重点关注 农户售粮节奏的变化、政策性调整、市场心态的变化、进口玉米情况等。

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

2020-2023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

本周玉米价格主流稳定,局部涨跌调整。东北产区农户售粮意愿较高,市场收购主体增加。华北地区贸易商收购谨慎,部分深加工企业陆续停收。销区市场节前备货基本完成,执行前期合同。整体来看,临近春节,市场购销基本平缓,预计短期内玉米价格以稳为主。





资讯编辑: 黄凤姣 0533-7026621

资讯监督: 王涛 0533-7026866

资讯投诉:陈杰 021-26093100

