

玉米市场

周度报告

(2024.3.29-2024.4.7)



Mysteel 农产品

编辑：李红超、刘栋、李迎雪、黄凤姣、王雪 电话：021-26090194

邮箱：liudong@mysteel.com

玉米市场周度报告

(2024. 3. 29–2024. 4. 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

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.....	- 7 -
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.....	- 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.....	- 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.....	- 15 -
第八章 玉米后市影响因素分析.....	- 16 -
第九章 玉米后市预测.....	- 17 -

本周核心观点

截至4月4日，全国玉米周均价2392元/吨，较上周下跌5元/吨。本周全国玉米价格整体稳定，局部调整，其中东北和销区市场偏强，华北地区偏弱，整体变化幅度有限。东北基层潮粮进一步减少，自然干粮逐渐上市，近期市场利好消息较多，地区内贸易商建库意向较高，部分地区出现抢收干粮情况。华北地区玉米价格稳中偏弱，价格继续在底部震荡运行。随着余粮逐步减少，渠道库存水平增加，基层购销活跃度较前期有所下降，贸易商采取随收随走的策略，下游企业按需采购为主，供需达到动态平衡。销区市场受期货及利好消息面提振，港口贸易商挺价，报价走强，但下游企业需求未见明显转好，港口走货以订单为主，销区内陆地区玉米价格较为平稳，交易以东北粮为主。

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）	2392	2397	-5
供应	进口玉米竞拍成交率	-	7.09%	-
需求	饲料企业玉米库存（天）	29.74	29.91	-0.58%
	深加工企业开工	68.47%	67.2%	1.27%
	深加工企业玉米库存（万吨）	538.0	544.7	-2.89%
	深加工企业玉米消耗量（万吨）	128.78	126.28	2.50
利润	山东淀粉企业利润（元/吨）	22	69	-47

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

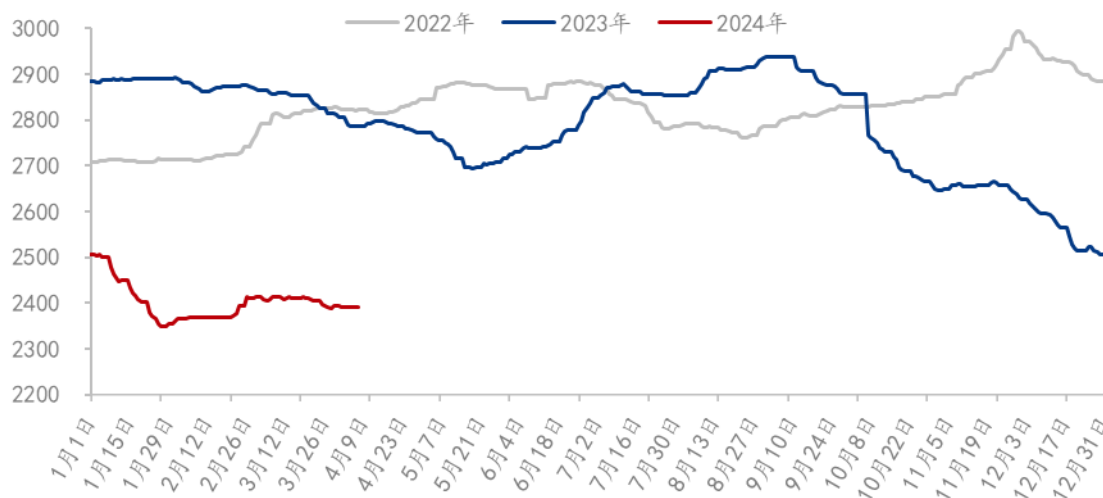
表 2 全国玉米各地区周度价格对比

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	2227	2227	0	0.00%
	吉林	2285	2291	-6	-0.26%
	辽宁	2363	2360	3	0.13%
	内蒙古	2295	2299	-4	-0.17%
华北	河北	2310	2323	-13	-0.56%
	山东	2325	2341	-16	-0.68%
	河南	2263	2287	-24	-1.05%
	安徽	2315	2341	-26	-1.11%
华中	湖南	2510	2517	-7	-0.28%
	湖北	2500	2504	-4	-0.16%
	江西	2480	2484	-4	-0.16%
西南	云南	2730	2730	0	0.00%
	贵州	2670	2670	0	0.00%
	四川	2634	2643	-9	-0.34%
华东	江苏	2427	2430	-3	-0.12%
	浙江	2543	2532	11	0.43%
	上海	2440	2444	-4	-0.16%
港口	锦州港	2387	2380	7	0.29%
	鲅鱼圈港	2381	2380	1	0.04%
	钦州港	2497	2493	4	0.16%
	漳州港	2486	2481	5	0.20%
	南通港	2450	2454	-4	-0.16%
	宁波港	2520	2509	11	0.44%
	蛇口港	2477	2471	6	0.24%
全国		2392	2397	-5	-0.21%

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

本周东北玉米价格稳中偏强。基层潮粮进一步减少，自然干粮逐渐上市，辽宁地区潮粮基本售尽，当前以自然干粮为主。潮粮整体供应减少，且干粮收储价格较高，清明假期前后，库存偏低的深加工企业为吸引到货陆续上调干、潮粮价格。近期市场利好消息较多，地区内贸易商建仓意向较高，部分地区出现抢收干粮情况。截至4月7日，黑龙江哈尔滨二等玉米市场价格2250元/吨，较上周持平；吉林长春二等玉米市场价格2290元/吨，较上周上涨10元/吨。当前市场粮源向贸易环节转移，基层粮源不多，受利好消息及前期建仓成本支撑，贸易商存低价惜售心态，预计短期价格维持窄幅震荡，关注政策变化及下游需求。

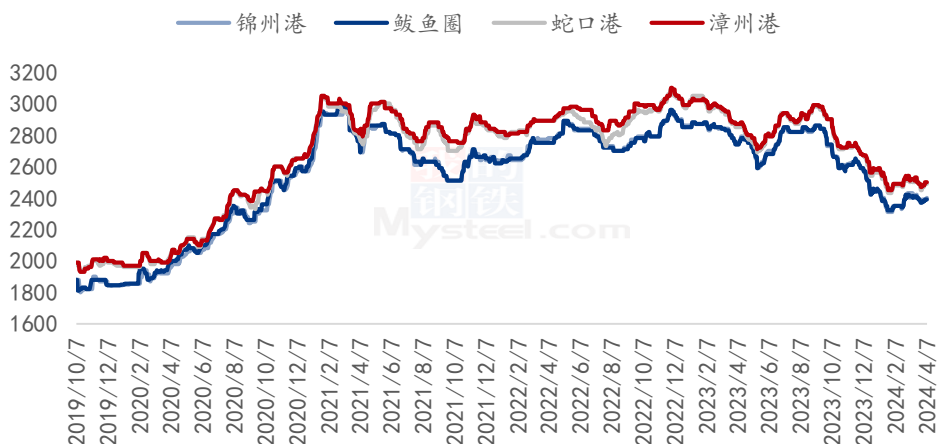
本周华北地区玉米价格稳中偏弱，价格继续在底部震荡运行。随着余粮逐步减少，渠道库存水平增加，基层购销活跃度较前期有所下降，贸易商采取随收随走的策略。从下游企业来看，深加工企业到货量尚可，看量调价，企业库存水继续回升。从下游需求来看，饲料企业由于糙米、进口玉米等替代，采购意愿一般，按需采购为主，控制采购节奏，供需达到动态平衡。截至4月7日，山东潍坊寿光深加工玉米价格参考2364元/吨，较上周价格微幅下跌2元/吨。短期玉米价格继续维持底部震荡的局面，价格出现单边走势的可能性极小。

本周销区玉米市场震荡偏强运行。受期货及利好消息提振，港口贸易商挺价，报价走强，但下游企业需求未见明显转好，港口走货以订单为主，现货交易较少。内陆地区玉米价格较为平稳，交易以东北粮为主，西北粮源成本较高，饲料企业对后市依旧信心不足，采购心态谨慎，满足刚需，滚动补库为主。截止到4月7日，江苏南

通港东北二等散粮价格参考 2460 元/吨，广东蛇口港东北二等散粮价格参考 2490 元/吨，四川成都市场东北二等玉米价格参考 2640 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）



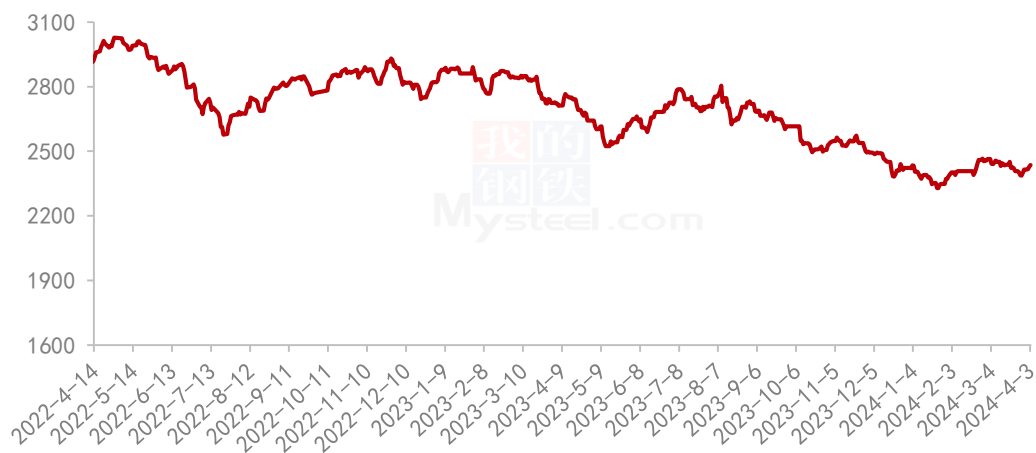
数据来源：钢联数据

图 2 南北港口玉米价格走势图

本周港口玉米价格震荡上涨。周内港口到货量维持高位，但下游节前有少量备货需求，在装船需求支撑下，价格稳中偏强。周后期随着装船需求减少，下海量较前期减少，港口库存逐渐累积，上涨动力不足。截至 4 月 7 日，北方港口二等玉米平仓价格 2390-2400 元/吨，较上周上涨 20 元/吨。港口新粮二等收购价格 2340-2350 元/吨，较上周上涨 20 元/吨。清明节后市场购销有限，终端需求持续疲软，但产区挺价意向明显，预计玉米价格维持震荡运行，上涨空间有限。

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）



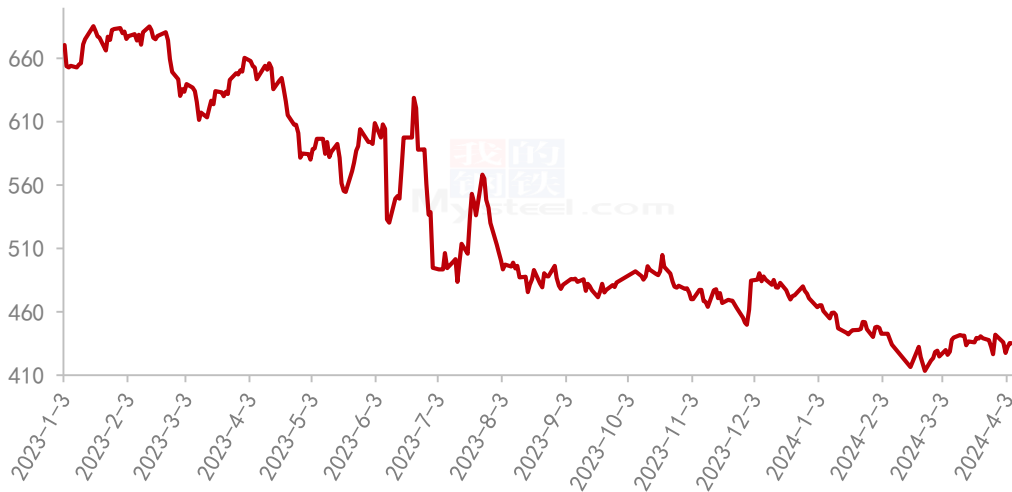
数据来源：钢联数据

图 3 连盘玉米期货价格走势

本周大连盘玉米主力合约 C2405 结算价格小幅上涨。产区余粮继续减少，基层存低价抵触情绪，销区下游替代谷物较多，糙米陆续在执行合同，内贸玉需求一般。受增储及玉米粉相关消息影响，市场看涨心态强，期价小幅上涨。周后期因清明假期休市。截至 4 月 3 日，大连盘主力合约 C2405 结算价格为 2435 元/吨，较上周四（3 月 28 日）结算价格 2400 元/吨，涨 35 元/吨，涨幅在 1.46%。

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 4 月 5 日结算价为 435.25 美分/蒲式耳，本周最高价为 436.00 美分/蒲式耳，最低价为 427.75 美分/蒲式耳，盘面差价 9.25 美分/蒲式耳。基本面关注美国主产区天气情况以及新季作物播种进度。

第三章 国内玉米供需格局分析

3.1 2024 年拍卖统计

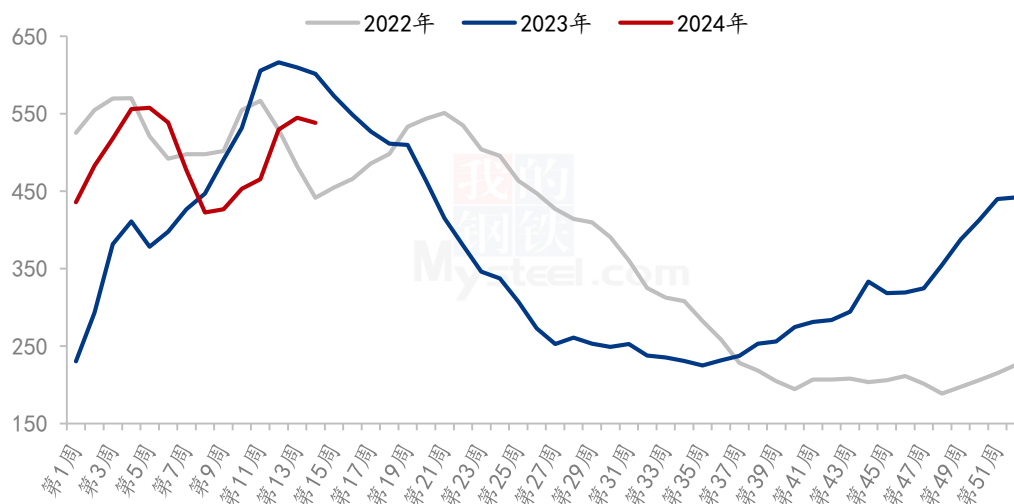
表 3:2024 年第 14 周中储粮网拍卖成交情况（吨）

拍卖类型	拍卖场次	交易数量	成交数量	成交率
采购	19	142607	133552	93.65%
销售	5	120275	79018	65.70%
购销双向	10	289046	269326	93.18%
进口玉米	--	--	--	--

本周中储粮网共进行 19 场玉米竞价采购交易，计划采购数量 142607 吨，实际成交数量 133552 吨，成交率 93.65%，较上周增长 14.96%；共进行 5 场玉米竞价销售交易，计划销售数量 120275 吨，实际成交数量 79018 吨，成交率 65.70%，较上周下降 2.17%；共进行 10 场玉米购销双向竞价交易，计划交易数量 289046 吨，实际成交数量 269326 吨，成交率 93.18%，较上周下降 0.84%。

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

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 14 周（截至 4 月 3 日），加工企业玉米库存总量 538 万吨，下降幅度 2.89%。东北深加工到货量减少，库存水平下降，华北地区到货量维持高位，库存水平继续增加，整体来看，全国深加工企业库存微幅下降。

3.3 深加工企业玉米消费量分析

全国126家深加工玉米周度消耗量（单位：万吨）

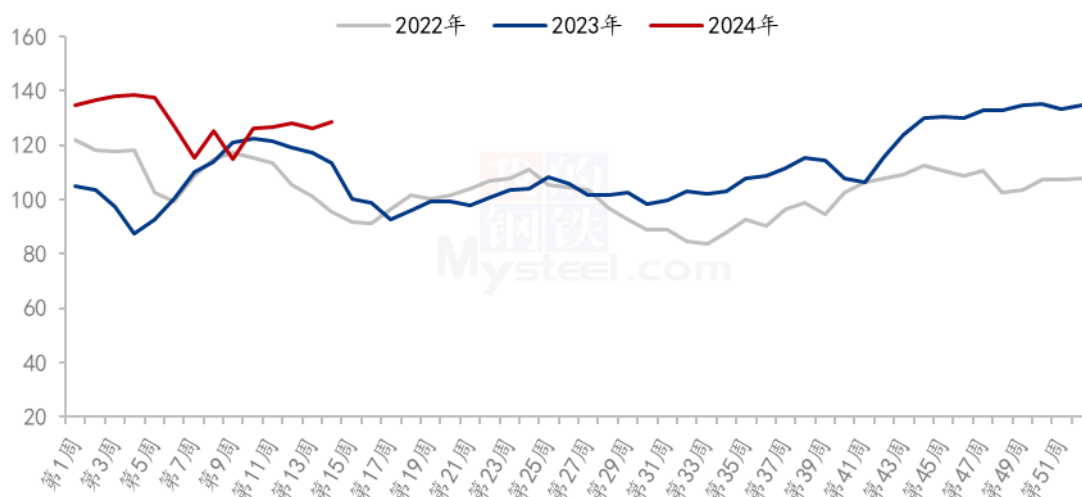


图 6 深加工企业玉米消耗量动态

126 家玉米深加工企业消费量统计

据 Mysteel 农产品调研显示，2024 年 3 月 28 日至 4 月 3 日，全国 126 家主要玉米深加工企业共消耗玉米 128.78 万吨，环比上周增加 2.50 万吨。

分企业类型看，玉米淀粉加工企业消耗玉米 66.27 万吨，环比上周增加 0.93 万吨；氨基酸企业消耗 20.45 万吨，环比上周持平；酒精企业消耗 42.06 万吨，环比上周增加 1.47 万吨。

149 家玉米深加工企业消费量统计

据 Mysteel 农产品调研显示，2024 年 3 月 28 日至 4 月 3 日，全国 149 家主要玉米深加工企业共消耗玉米 140.38 万吨，环比上周增加 1.80 万吨。

分企业类型看，玉米淀粉加工企业消耗玉米 49.47 万吨，环比上周增加 0.91 万吨；淀粉糖企业消耗玉米 23.74 万吨，环比上周减少 0.58 万吨；氨基酸企业消耗 20.35 万吨，环比上周持平；柠檬酸企业消耗玉米 4.75 万吨，环比上周持平。酒精企业消耗 42.06 万吨，环比上周增加 1.47 万吨。

3.4 饲料企业库存分析

表 4 饲料企业库存情况（2024 年 4 月 4 日）

地区	本周	上周	去年同期	周环比	较去年同比
东北	19.75	19.88	25.00	-0.63%	-21.00%
华北	21.60	22.38	27.25	-3.48%	-20.73%
华中	38.67	39.00	39.00	-0.85%	-0.85%
华南	31.30	31.13	29.17	0.54%	7.31%
西南	34.28	34.42	33.67	-0.39%	1.83%
华东	32.83	32.67	28.67	0.51%	14.53%
全国	29.74	29.91	30.46	-0.58%	-2.36%

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

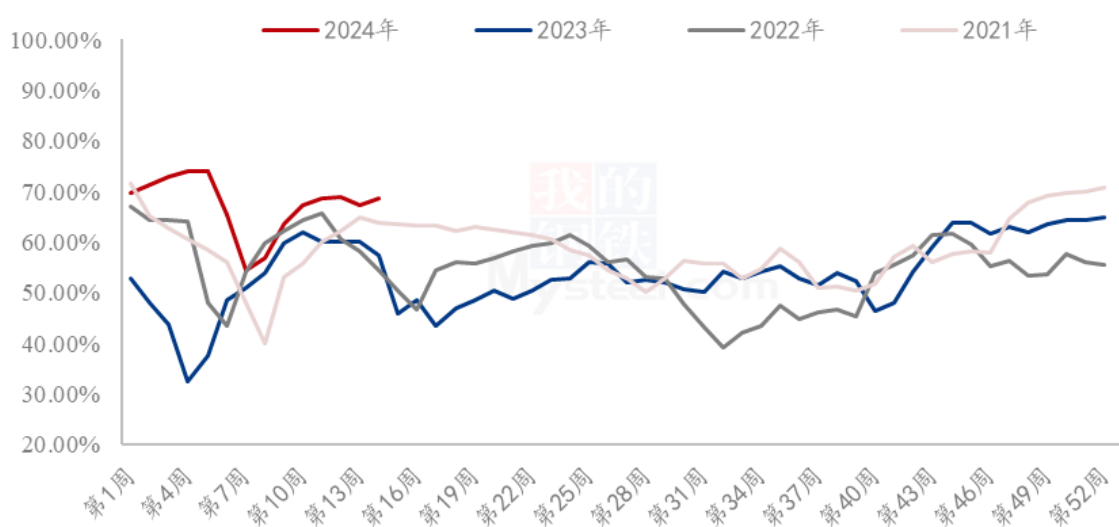
江、吉林、辽宁、内蒙古），华北（山东、河南、河北），华中（江西、湖北、湖南），华南（广东、广西、福建），西南（四川、贵州、云南），华东（浙江、江苏）。

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 4 月 4 日，全国饲料企业平均库存 29.74 天，较 3 月 28 日减少 0.17 天，环比下降 0.58%，同比下降 2.36%。

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

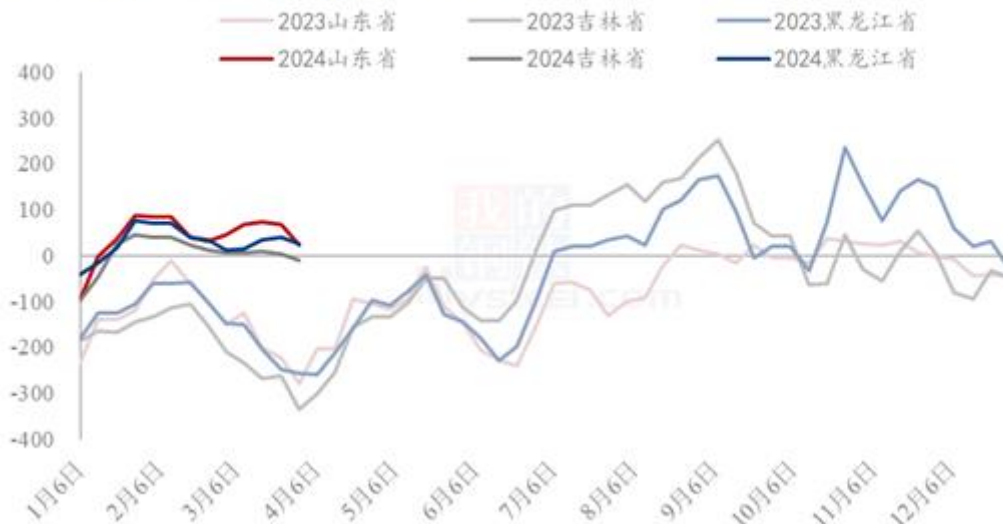
图 8 玉米淀粉企业开工走势图

据 Mysteel 农产品调查数据显示，受到原料玉米供应充裕影响，玉米淀粉行业开机率高位回升，周度产量绝对值同环比增加。

本周（3 月 28 日-4 月 3 日）全国玉米加工总量为 66.27 万吨，较上周增加 0.93 万吨；周度全国玉米淀粉产量为 34.63 万吨，较上周产量增加 0.64 万吨；周度开机率为 68.47%，较上周升高 1.27%。

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

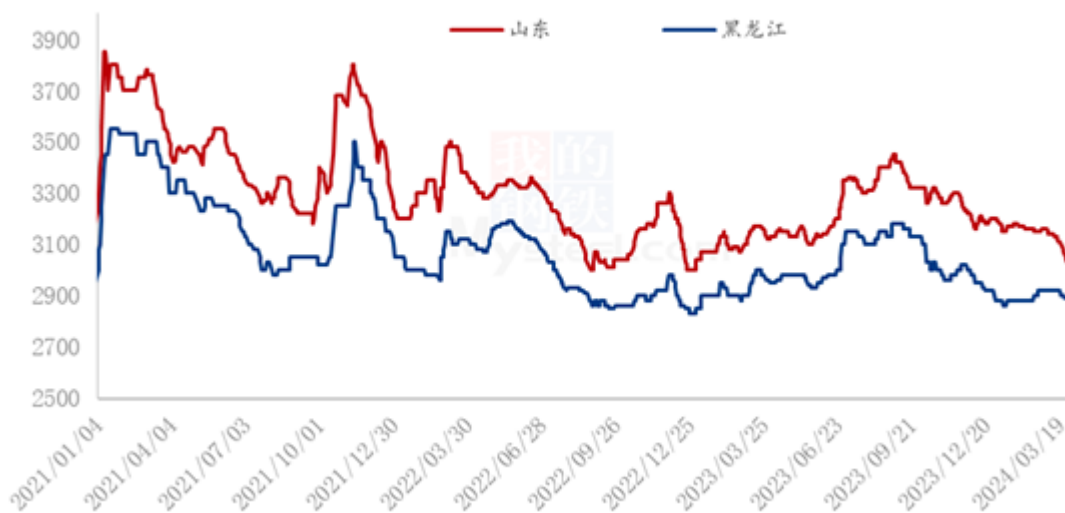
图 9 玉米淀粉区域利润

本周吉林玉米淀粉对冲副产品利润为-10元/吨，较上周降低14元/吨，山东玉米淀粉对冲副产品利润为22元/吨，较上周降低47元/吨；本周黑龙江玉米淀粉对冲副产品利润为25元/吨，较上周降低16元/吨。本周玉米淀粉价格下跌明显，行业利润继续缩水。

（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图（元/吨）



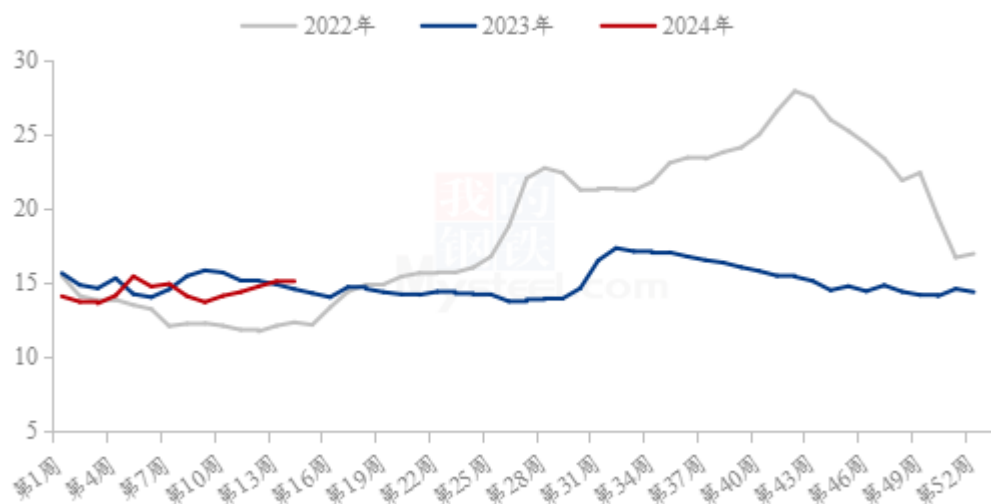
数据来源：钢联数据

图 10 玉米淀粉价格走势

本周玉米淀粉市场竞价签单氛围较为明显，华北玉米淀粉市场价格重心跌幅大于东北区域，下游行业维持刚需，走货情况尚可，目前在原料玉米与玉米淀粉下游需求无明显增量的支撑之下，玉米淀粉市场价格难有较为明显的起色。

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 15.14 元/公斤，较上周上涨 0.05 元/公斤，环比上涨 0.33%，同比上涨 3.98%。本周猪价窄幅震荡，期间涨跌互现，周度重心稍显偏强。供应方面来看，月初企业出栏节奏平缓，社会猪源虽相较有限，不过前期压栏或有走货预期，供应端释放压力仍存。需求方面来看，清明节前备货短暂支撑，且成交量未有明显好转，加之冻品库存压力延续，消费端整体表现仍较一般。整体来看，市场供需博弈延续，养殖端出栏节奏或有提升，而消费表现稍显低迷，仔猪行情涨势已有趋缓，二育入场仍观望以待，短期行情区间震荡、猪价重心或弱稳盘整。

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. 4. 4)

省份	2024/4/4	2024/3/28	变化	2023/4/6	同比
黑龙江	91%	88%	3%	94%	-3%
吉林	76%	72%	4%	75%	1%
辽宁	87%	84%	3%	92%	-5%
内蒙古	87%	80%	7%	94%	-7%
河北	63%	59%	4%	76%	-13%
山东	73%	69%	4%	81%	-8%
河南	70%	69%	1%	87%	-17%
安徽	67%	65%	2%	86%	-19%
山西	91%	89%	2%	96%	-5%
陕西	91%	88%	3%	99%	-8%
甘肃	92%	90%	2%	95%	-3%
宁夏	87%	83%	4%	99%	-12%
新疆	99%	99%	0%	99%	0%
总进度1	81%	78%	3%	88%	-7%
东北	85%	81%	4%	89%	-4%
华北	69%	66%	3%	82%	-13%
西北	93%	92%	1%	97%	-4%
总进度2	79%	76%	3%	86%	-7%

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。

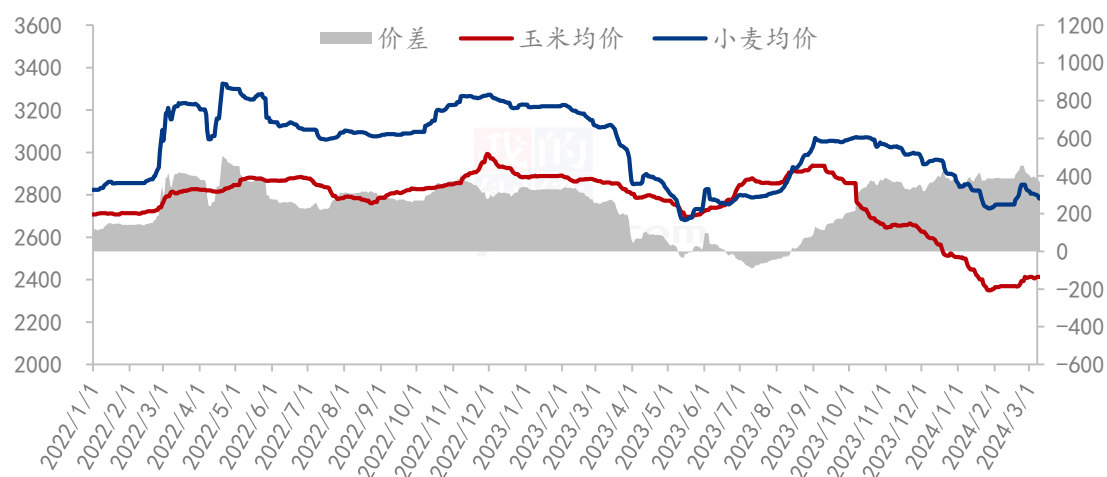
总进度2为黑龙江、吉林、辽宁、内蒙古、河北、山东、河南7省份加权计算所得。

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）



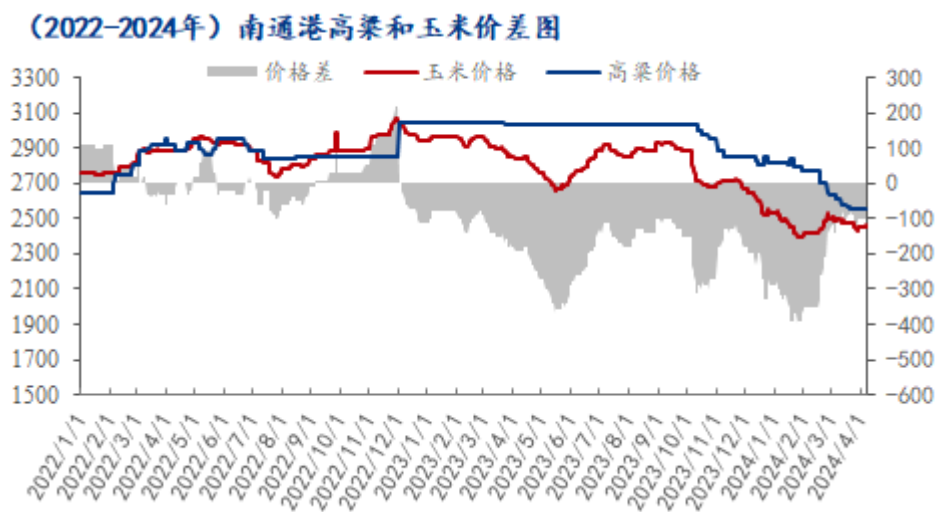
数据来源：钢联数据

图 12 玉米小麦价差走势图

截至4月7日，国内玉米均价2392元/吨，小麦均价2731元/吨，小麦价格比玉米高339元/吨。

本周小麦市场价格逐步止跌企稳，市场观望为主。粉企开机低位，小麦消耗量有限，中储粮拍卖持续增加市场粮源供应，粉企接连压价收购。随着小麦价格落至低位水平，逐步接近粮商建仓成本线，市场粮源流通减少。部分低价位企业收购价格微幅上涨促进上量，市场价格震荡调整。预计下周小麦价格震荡波动，关注政策拍卖及新麦长势情况。

6.2 高粱



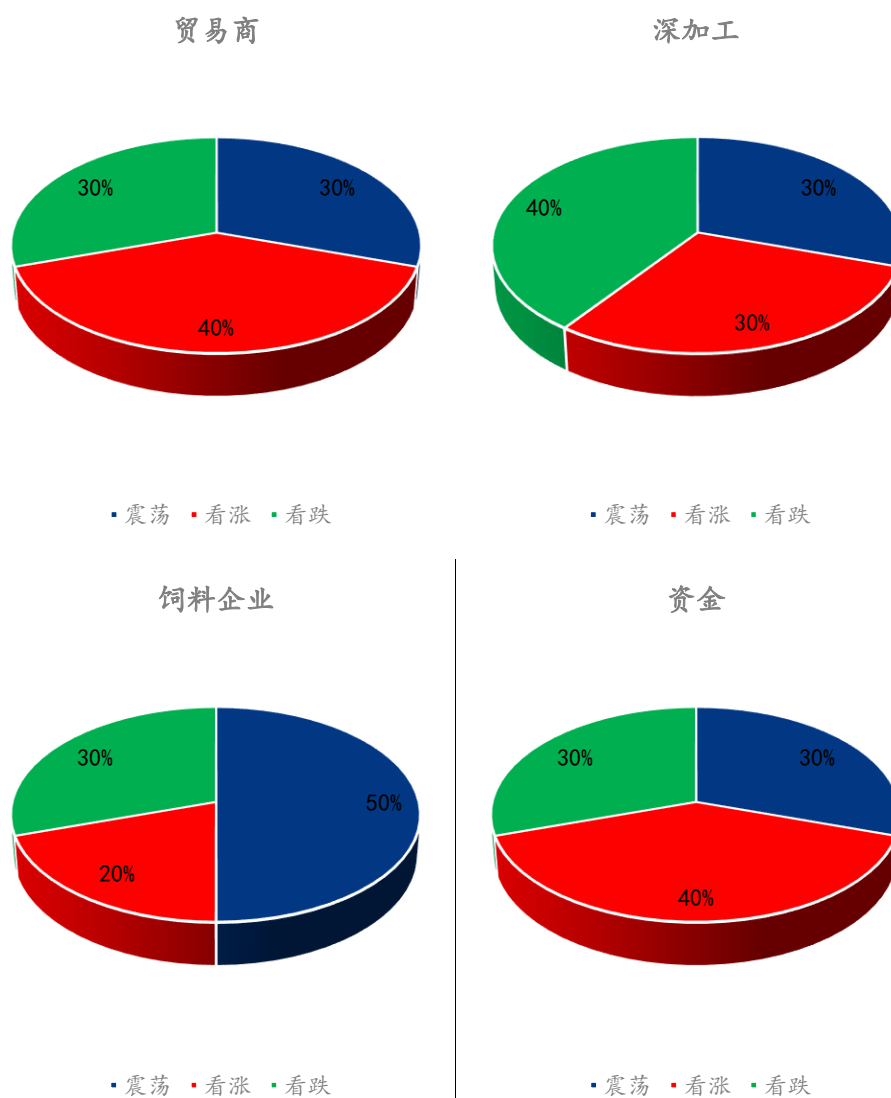
数据来源：钢联数据

图 13 玉米高粱价差走势图

截至4月7日，南通港玉米价格2460元/吨，进口高粱价格2530元/吨，玉米价格比高粱价格低130元/吨。

本周国产粳高粱价格延续稳定，基层余粮较少，贸易商收购困难，出库存为主，但下游酒厂采购零星，市场交易有限，部分贸易商重心转至其它农产品，短期下游无增量支撑，价格稳定为主。进口高粱价格延续下跌，酒厂采购清淡，玉米和进口美国高粱价差90元/吨，高粱价格暂无优势，饲料企业暂无采购行为，贸易商出货困难，市场整体延续低迷，市场难改供大于求的局面，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：淀粉行业开工略有增加；

供应：市场基层流通情况尚可；

库存：东北及华北深加工库存出现差异，增减各异；

需求：贸易商建库心态谨慎；

市场心态：市场关注下游企业动态，国家收购政策；

替代品：糙米集中投放市场；进口大麦有一定价格优势。

总结：基层流通尚可，东北粮商挺价，下游企业报价出现上调。华北供应相对充足，企业报价部分趋弱。重点关注农户售粮节奏、贸易商和下游企业建库意愿、进口谷物、政策调整和市场心态转变等。

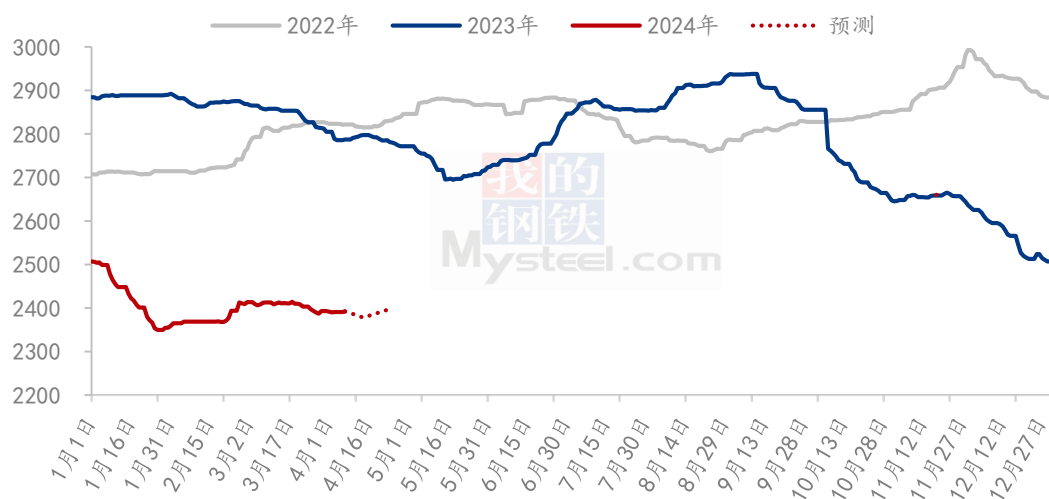
影响因素及影响力值说明

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，东北购销进入自然干粮的节奏，贸易商挺价，对价格有一定支撑。华北地区继续维持底部震荡行情，目前粮源供应相对充足，短期价格难有大幅上涨行情。销区市场替代谷物依然较多，下游企业采购积极性一般，价格维持相对稳定。整体来看，玉米余粮虽然不断减少，但由于看涨心态依然不足，市场有效供应尚可，与下游需求相匹配，短期价格维持区间内震荡行情。

资讯编辑：刘 栋 021-26090914

资讯监督：王 涛 021-26090288

资讯投诉：陈 杰 021-26093100