

# 玉米市场 周度报告

(2024.4.7-2024.4.11)



## Mysteel 农产品

编辑：李红超、刘栋、李迎雪、黄凤姣

电话：021-26090197

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

# 玉米市场周度报告

(2024. 4. 7-2024. 4. 11)

## 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.....	- 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.....	- 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.....	- 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.....	- 16 -

## 本周核心观点

截至4月11日，全国玉米周均价2387元/吨，较上周下跌5元/吨。本周全国玉米价格震荡调整，整体变化幅度有限。本周东北基层售粮节奏加快，自然干粮上量增加。部分贸易商受前期建库成本支撑，且后市看涨情况下，低价惜售情绪明显，出货速度较前期减缓。华北地区玉米价格重心逐步下行，深加工企业门前到货车辆延续高位，库存相对充足。部分粮商心态不佳，出货止损。销区内陆地区玉米价格保持稳定，下游企业目前刚需补库为主，采购多为山西、河南粮源，东北粮源关注度下降。

## 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）	2387	2392	-5
供应	进口玉米竞拍成交率	14.94%	-	-
需求	饲料企业玉米库存（天）	29.89	29.74	0.52%
	深加工企业开工	69.49%	68.47%	1.03%
	深加工企业玉米库存（万吨）	537.3	538.0	-0.13%
	深加工企业玉米消耗量（万吨）	127.85	128.78	-0.93
利润	山东淀粉企业利润（元/吨）	3	22	-19

## 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

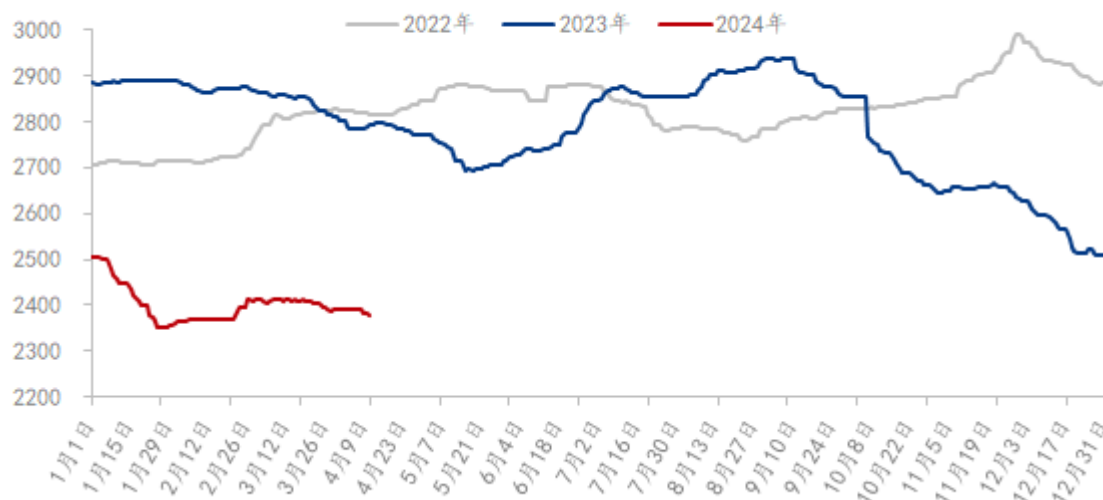
表 2 全国玉米各地区周度价格对比

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	2292	2285	7	0.31%
	辽宁	2364	2363	1	0.04%
	内蒙古	2299	2295	4	0.17%
华北	河北	2301	2310	-9	-0.39%
	山东	2309	2325	-16	-0.69%
	河南	2240	2263	-23	-1.02%
	安徽	2267	2315	-48	-2.07%
华中	湖南	2517	2510	7	0.28%
	湖北	2507	2500	7	0.28%
	江西	2487	2480	7	0.28%
西南	云南	2730	2730	0	0.00%
	贵州	2670	2670	0	0.00%
	四川	2646	2634	12	0.46%
华东	江苏	2427	2427	0	0.00%
	浙江	2540	2543	-3	-0.12%
	上海	2443	2440	3	0.12%
港口	锦州港	2391	2387	4	0.17%
	鲅鱼圈港	2386	2381	5	0.21%
	钦州港	2501	2497	4	0.16%
	漳州港	2490	2486	4	0.16%
	南通港	2453	2450	3	0.12%
	宁波港	2513	2520	-7	-0.28%
	蛇口港	2484	2477	7	0.28%
全国		2387	2392	-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

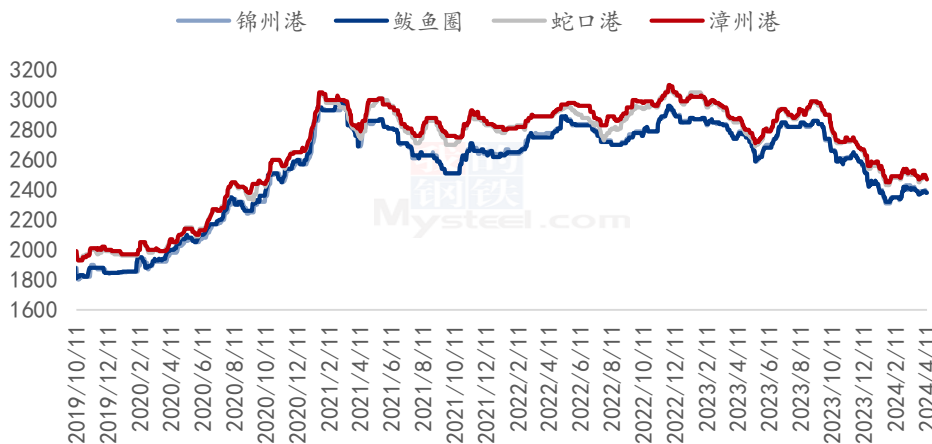
本周东北玉米价格以稳为主。基层售粮节奏加快，自然干粮陆续上市，粮源继续转移至贸易环节。清明假期期间，受多方利好提振，贸易商意向加价出货，但成交有限。部分贸易商受前期建仓成本支撑，且后市看涨情况下，低价惜售情绪明显，售粮速度较前期减缓。深加工企业库存尚可，整体提价收购意愿有限，个别企业根据自身库存情况灵活调整价格。截至4月11日，黑龙江哈尔滨二等玉米市场价格2250元/吨，较上周持平；吉林长春二等玉米市场价格2290元/吨，较上周上涨10元/吨。基层粮源继续减少，部分地区开始备耕，预计短期价格以稳为主，局部调整，关注政策变化及下游需求。

本周华北地区玉米价格呈现弱势，价格重心逐步下行。基层市场流通较为顺畅，粮商库存情况尚可，随收随走为主。由于市场价格下行，部分粮商心态不佳，出货止损。深加工企业门前到货车辆延续高位，库存相对充足。饲料企业按需采购，部分使用进口玉米、进口大麦、玉米粉、小麦粉等替代产品。截至4月11日，山东潍坊寿光深加工玉米价格参考2348元/吨，较上周价格下跌26元/吨。短期玉米价格继续维持底部震荡的局面。

本周销区玉米市场震荡偏弱。沿海地区，港口报价震荡偏弱，贸易商以订单交付为主，库存偏低，下游需求疲软，贸易商报价信心偏低。内陆地区玉米价格保持稳定，下游企业目前刚需补库为主，采购多为山西、河南粮源，东北粮源关注度下降。截止到4月11日，江苏南通港东北二等玉米价格参考2450元/吨，广东蛇口港东北二等玉米参考价格2470元/吨；四川成都东北二等玉米参考价格2650元/吨。

## 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

本周港口玉米价格震荡下跌。周内港口到货量维持高位，但下游需求疲软，港口装船需求较前期减少，北方港口继续累库，整体库存处于全年最高位。贸易商收购谨慎，且执行订单合同为主。截至4月11日，北方港口二等玉米平仓价格2380-2385元/吨，较上周下跌10-15元/吨。港口新粮二等收购价格2330-2340元/吨，较上周下跌10元/吨。产区基层上量增加，但贸易商挺价意向明显，下游替代较多，对玉米需求有限，市场多空博弈，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）

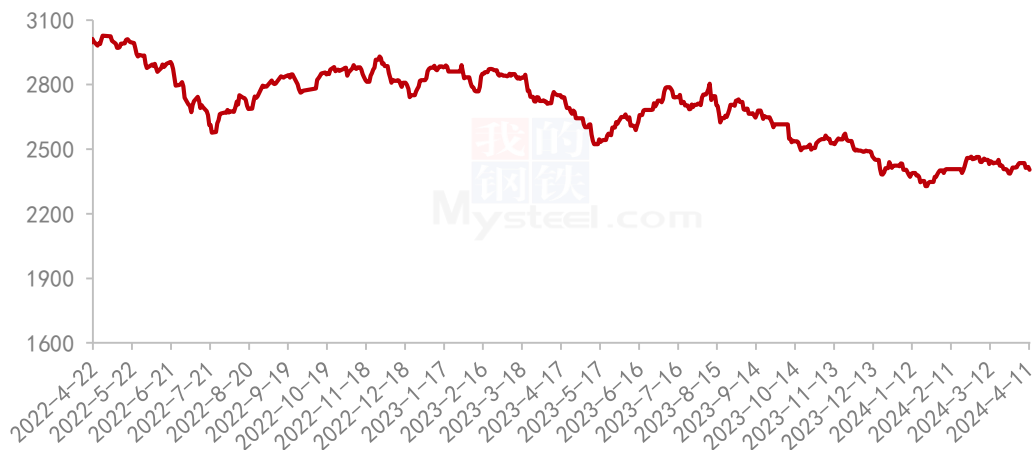




图 3 连盘玉米期货价格走势

本周大连盘玉米主力合约 C2405 结算价格震荡运行，价格重心下移。周初主力合约减仓下行，随后受玉米粉相关利好消息提振，止跌震荡。现货方面，产区上量增加，销区下游替代谷物价格优势明显，玉米提货速度较慢，成交不佳，市场整体处于供过于求状态。截至 4 月 11 日，大连盘主力合约 C2405 结算价格为 2405 元/吨，较上周期(4 月 3 日)结算价格 2435 元/吨，跌 30 元/吨，跌幅在 1.23%。

## 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）



图 4 美盘玉米期货价格走势

CBOT 玉米期货合约 4 月 10 日结算价为 434.25 美分/蒲式耳，本周最高价为 435.50 美分/蒲式耳，最低价为 431.25 美分/蒲式耳，盘面差价 3.25 美分/蒲式耳。基本面关注美国主产区农业部即将发布的供需报告，以及美国玉米和大豆播种情况。

## 第三章 国内玉米供需格局分析

### 3.1 2024 年拍卖统计

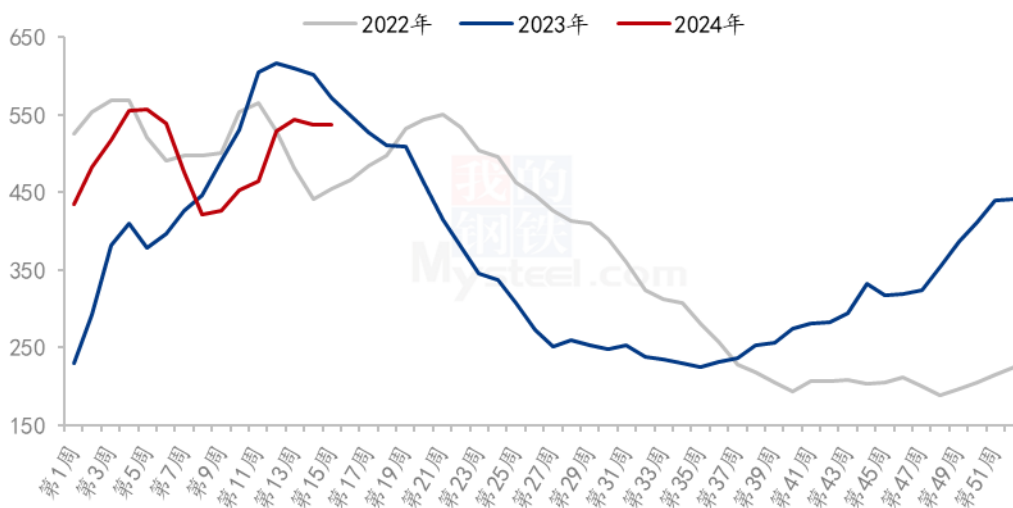
表 3:2024 年第 15 周中储粮网拍卖成交情况 (吨)

拍卖类型	拍卖场次	交易数量	成交数量	成交率
采购	12	149280	109351	73.25%
销售	6	90879	52563	57.84%
购销双向	5	106190	105190	99.06%
进口玉米	1	20329	3037	14.94%

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 149280 吨，实际成交数量 109351 吨，成交率 73.25%，较上周下降 2.04%；共进行 6 场玉米竞价销售交易，计划销售数量 90879 吨，实际成交数量 52563 吨，成交率 57.84%，较上周下降 13.86%；共进行 5 场玉米购销双向竞价交易，计划交易数量 106190 吨，实际成交数量 105190 吨，成交率 99.06%，较上周增长 5.88%；共进行 1 场进口玉米竞价销售交易，计划交易数量 20329 吨，实际成交数量 3037 吨，成交率 14.94%。

### 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

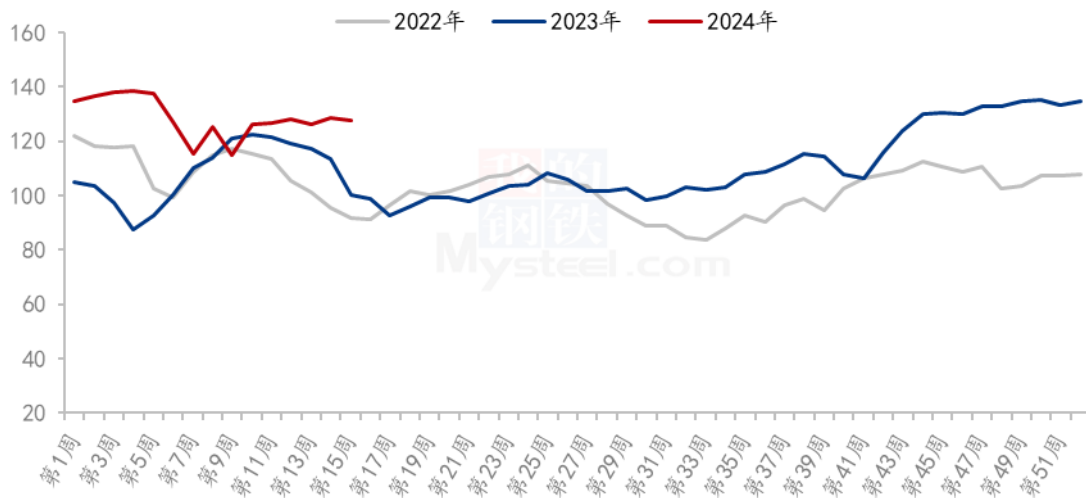
图 5 深加工企业玉米库存动态

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15周（截至4月10日），加工企业玉米库存总量537.3万吨，较上周下降0.13%。本周深加工玉米价格延续上周东北涨华北跌的趋势。东北价格坚挺，玉米到货量减少，库存下降。华北到货量维持高位，库存水平增加。整体来看，全国深加工企业库存水平微幅下降。

### 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）



数据来源：钢联数据

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4月4日至4月10日，全国126家主要玉米深加工企业共消耗玉米127.85万吨，环比上周减少0.93万吨。

分企业类型看，玉米淀粉加工企业消耗玉米66.27万吨，环比上周平；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，环比上周减少0.93万吨。

#### 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4月4日至4月10日，全国149家主要玉米深加工企业共消耗玉米140.31万吨，环比上周减少0.07万吨。

分企业类型看，玉米淀粉加工企业消耗玉米50.21万吨，环比上周增加0.74万

吨；淀粉糖企业消耗玉米 23.74 万吨，环比上周增加 0.12 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 41.13 万吨，环比上周减少 0.93 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 11 日)

地区	本周	上周	去年同期	周环比	较去年同比
东北	19.88	19.75	24.38	0.63%	-18.46%
华北	22.13	21.60	26.70	2.42%	-17.12%
华中	39.33	38.67	37.67	1.72%	4.42%
华南	30.40	31.30	28.37	-2.88%	7.17%
西南	34.63	34.28	32.53	1.02%	6.45%
华东	33.00	32.83	27.67	0.51%	19.28%
全国	29.89	29.74	29.55	0.52%	1.16%

数据来源：钢联数据

图 7 饲料企业玉米库存

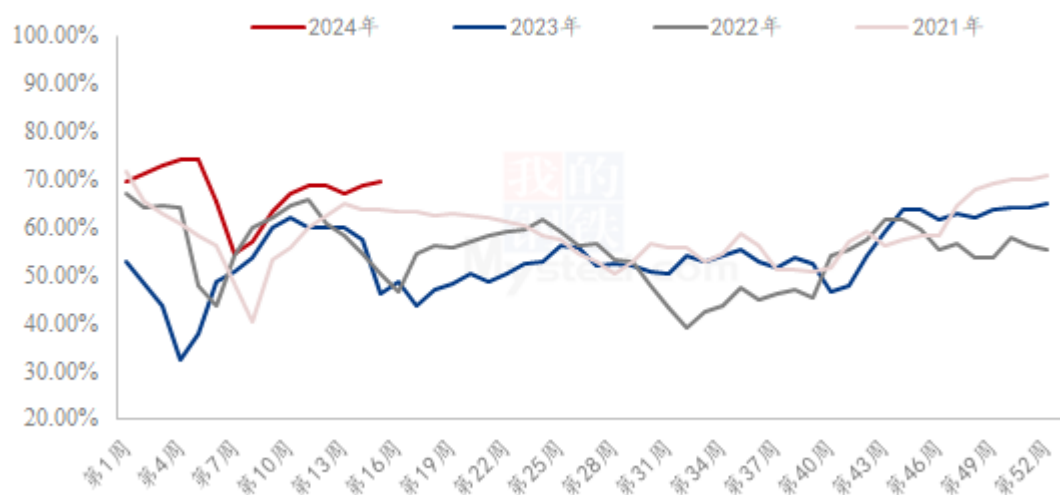
备注：样本饲料企业玉米库存数据为周四与上周四数据对比，库存包含场内内贸及进口玉米，以及在途库存，不包含远期头寸。地区样本点分布情况，东北（黑龙江、吉林、辽宁、内蒙古），华北（山东、河南、河北），华中（江西、湖北、湖南），华南（广东、广西、福建），西南（四川、贵州、云南），华东（浙江、江苏）。

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 4 月 11 日，全国饲料企业平均库存 29.89 天，较 4 月 4 日增加 0.15 天，环比增加 0.52%，同比增加 1.16%。

## 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

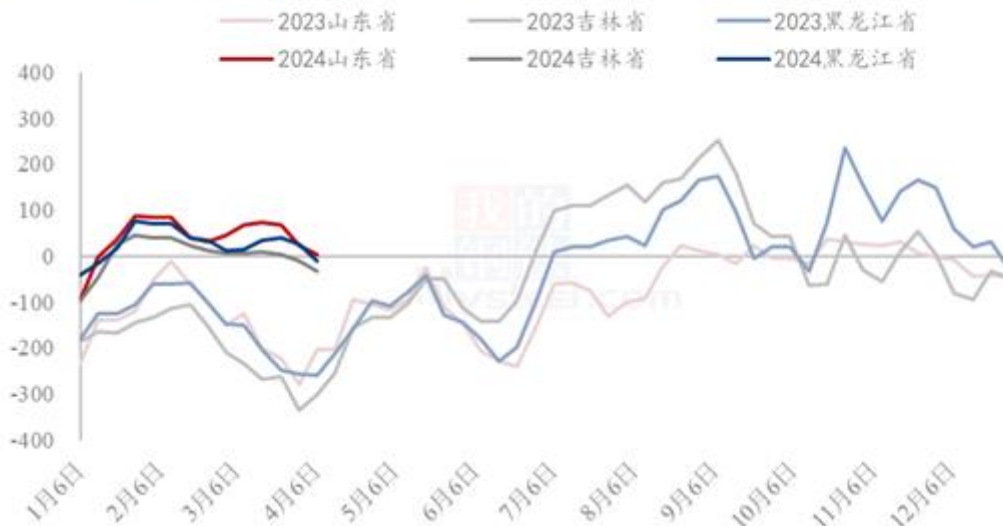
图 8 玉米淀粉企业开工走势图

据 Mysteel 农产品调查数据显示，近期华北玉米淀粉价格性价比持续凸显，加之糖浆需求偏淡，企业方面糖浆转产商品玉米淀粉增加，使得玉米淀粉行业开机环比升高。

本周（4月4日-4月10日）全国玉米加工总量为 66.27 万吨，较上周持平；周度全国玉米淀粉产量为 35.15 万吨，较上周产量增加 0.52 万吨；周度开机率为 69.49%，较上周升高 1.03%。

## 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

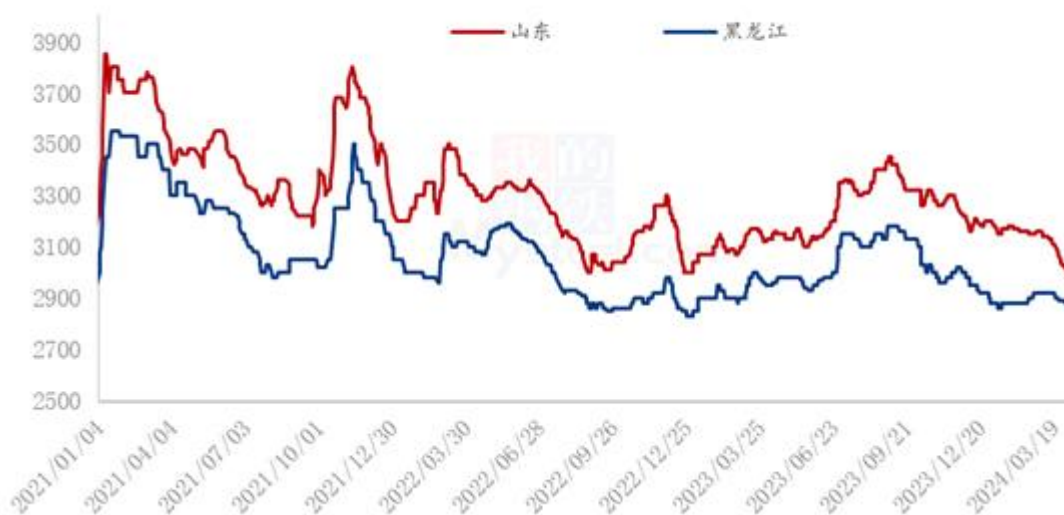
图 9 玉米淀粉区域利润

本周吉林玉米淀粉对冲副产品利润为-33元/吨，较上周降低23元/吨，山东玉米淀粉对冲副产品利润为3元/吨，较上周降低19元/吨；本周黑龙江玉米淀粉对冲副产品利润为-10元/吨，较上周降低35元/吨。本周玉米淀粉价格偏弱调整，副产品价格下跌明显，行业利润继续缩水且进入亏损状态。

（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）



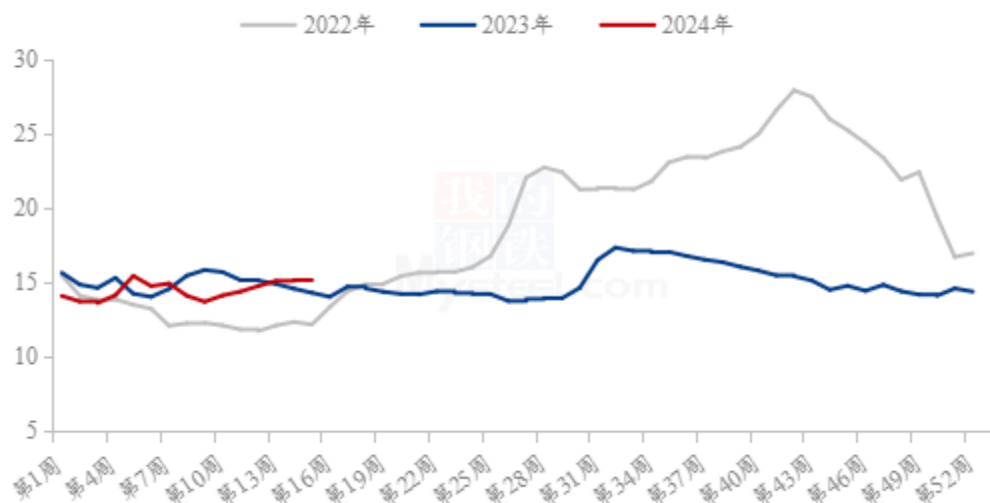
数据来源：钢联数据

图 10 玉米淀粉价格走势

本周华北与东北区域玉米淀粉现货签单与走货分化，华北玉米淀粉市场价格性价比高，签单与提货环比好转，该区域玉米淀粉周度产量继续提升；东北区域整体表现稍差，受到华北牵制，部分南方下游客户转采华北淀粉。在市场竞争签单与副产品价格持续下跌的影响之下，玉米淀粉行业生产利润逐渐进入亏损状态。

### 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 15.23 元/公斤，较上周上涨 0.09 元/公斤，环比上涨 0.59%，同比上涨 6.58%。本周猪价区间震荡，期间涨跌互现，周度重心略有上移。供应方面来看，企业出栏节奏相对平缓，市场猪源流通平稳，社会场猪源暂无集中出栏，供应端释放压力尚未体现。需求方面来看，消费淡季境况延续，清明节后下游购销情绪略有降温，屠企宰量开机相对低迷，冻品库存压力依旧，需求表现仍显疲软。整体来看，市场供需调整有限，企业出栏节奏或有提升预期，消费端延续低迷态势，二育动态及仔猪对行情仍有所支撑，短期猪价维持区间震荡、重心或略显弱稳。

## 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. 11)

省份	2024/4/11	2024/4/4	变化	2023/4/13	同比
黑龙江	93%	91%	2%	95%	-2%
吉林	81%	76%	5%	77%	4%
辽宁	91%	87%	4%	93%	-2%
内蒙古	91%	87%	4%	96%	-5%
河北	69%	63%	6%	78%	-9%
山东	77%	73%	4%	83%	-6%
河南	72%	70%	2%	89%	-17%
安徽	70%	67%	3%	88%	-18%
山西	93%	91%	2%	97%	-4%
陕西	93%	91%	2%	99%	-6%
甘肃	94%	92%	2%	99%	-5%
宁夏	90%	87%	3%	99%	-9%
新疆	99%	99%	0%	99%	0%
总进度1	84%	81%	3%	89%	-5%
东北	89%	85%	4%	90%	-1%
华北	73%	69%	4%	84%	-11%
西北	95%	93%	2%	98%	-3%
总进度2	83%	79%	4%	88%	-5%

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。

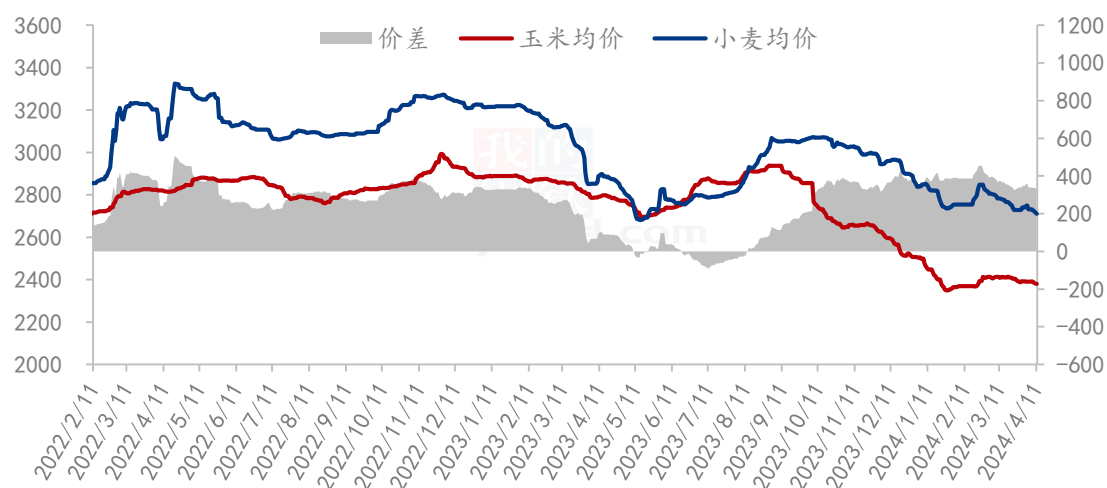
数据来源：钢联数据



## 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）



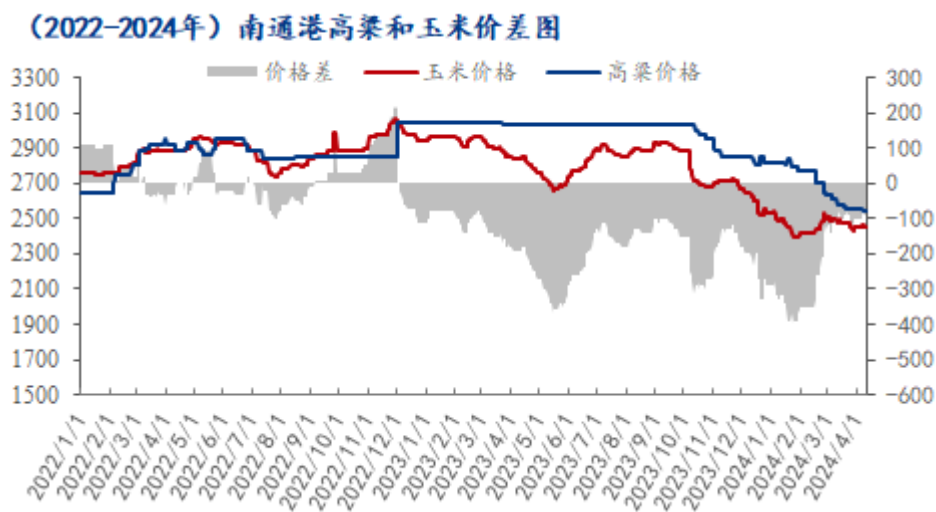
数据来源：钢联数据

图 12 玉米小麦价差走势图

截至 4 月 11 日，国内玉米均价 2379 元/吨，小麦均价 2710 元/吨，小麦价格比玉米高 331 元/吨。

本周小麦市场价格接连下跌，市行购销僵持。储备轮换小麦持续供应市场，同时贸易商对后期行情悲观，出货较为积极，市场整体供应表现宽松。粉企面粉、副产品走货未有明显好转，开机低位情况下，粉企小麦采购价格不断下探。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



数据来源：钢联数据

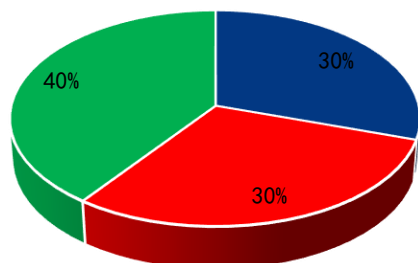
图 13 玉米高粱价差走势图

截至 4 月 11 日，南通港玉米价格 2450 元/吨，进口高粱价格 2540 元/吨，玉米价格比高粱价格低 90 元/吨。

本周国产粳高粱价格平稳，余粮集中在贸易商，贸易商库存不多，受成本支撑，挺价心态为主，但下游酒厂心态谨慎，按需采购，市场交易清淡，短期下游无增量支撑，价格稳定为主。进口高粱价格偏弱运行，港口库存居高不下，酒厂延续按需采购，玉米和进口美国高粱价差 90 元/吨，高粱价格仍无优势，饲料企业暂无采购行为，贸易商出货困难，市场难改供大于求的局面，预计价格仍有下调风险。

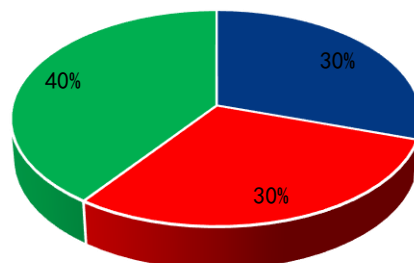
## 第七章 市场心态解读

贸易商



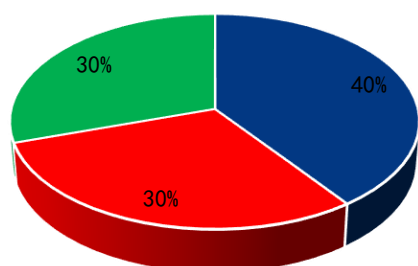
■ 震荡 ■ 看涨 ■ 看跌

深加工



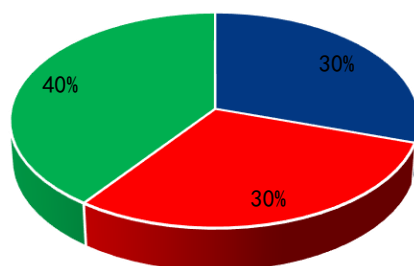
■ 震荡 ■ 看涨 ■ 看跌

饲料企业



■ 震荡 ■ 看涨 ■ 看跌

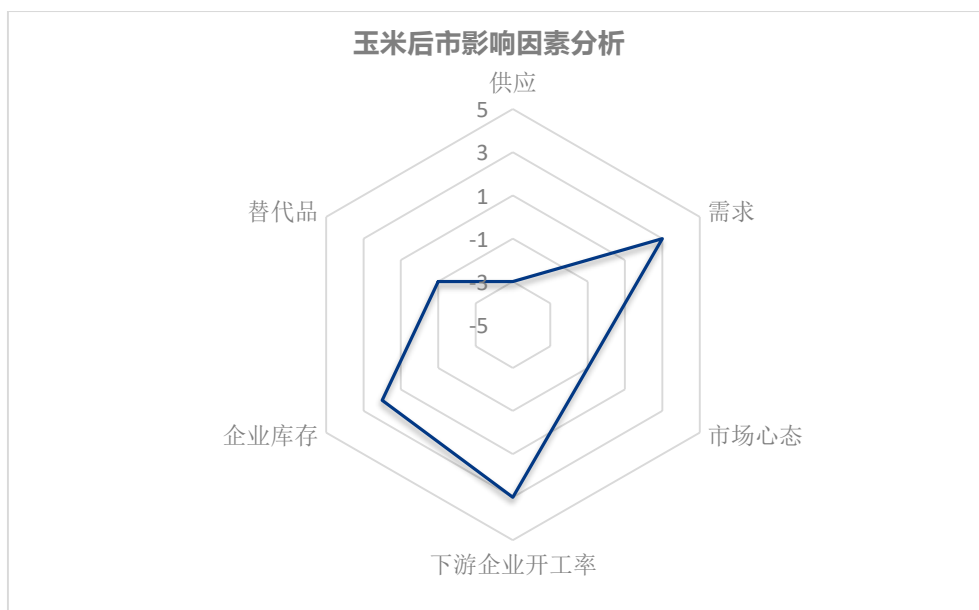
资金



■ 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：**淀粉行业开工略有增加，延续高位；

**供应：**市场基层供应氛围相对宽松；

**库存：**东北华深加工库存下降，华北深加工库存增加；

**需求：**下游企业按需采购，滚动补库；

**市场心态：**市场关注下游企业报价，国家收购政策；

**替代品：**糙米投放市场；进口大麦有一定价格优势。

**总结：**基层流通顺畅，贸易商出货尚可，黑龙江西部深加工企业报价上涨，其他地区深加工企业报价整体趋弱。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。

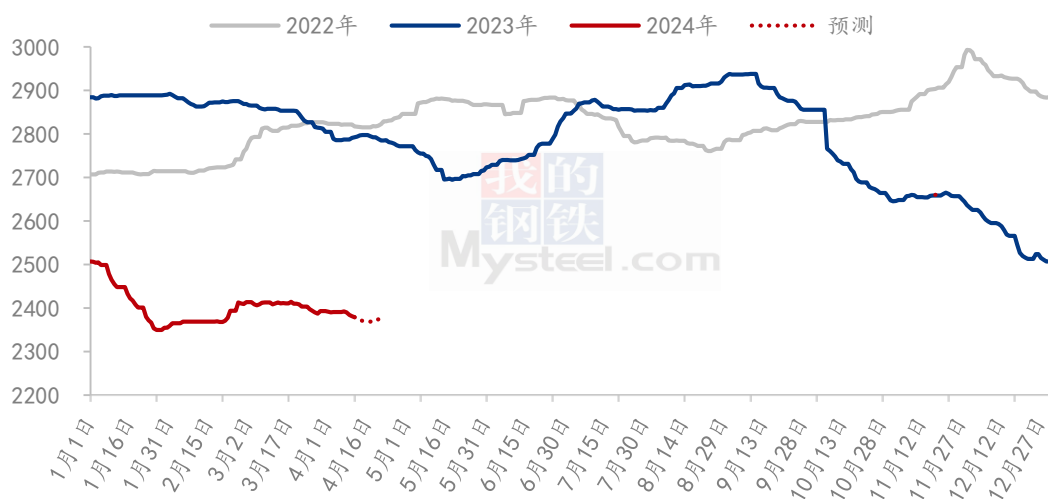
### 影响因素及影响力值说明

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，东北自然干粮上量增加，且北港持续累库。华北地区市场粮源供应充足，新小麦上市临近，基层上量加快。销区市场替代谷物到货较多，且港口玉米库存较高。需求方面，深加工企业库存尚可，销区下游饲料企业转提进口谷物，内贸玉米提货速度慢。整体来看，当前市场供过于求，但场内利好消息持续发酵，市场心态分化，预计短期价格维持区间内震荡行情。

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