

# 玉米市场

# 周度报告

(2023.1.12-2023.1.19)



## Mysteel 农产品

编辑：李红超、刘栋、陈庆庆、谢晋江、 电话：0553-7026632

李迎雪、姜梦娜、黄凤姣

邮箱：liudong@mysteel.com

我的  
钢铁  
Mysteel.com

农产品

# 玉米市场周度报告

(2023. 1. 12-2023. 1. 19)

## 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.....	- 11 -
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.....	- 16 -
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，较上周价格维持稳定。本周东北地区玉米价格弱稳运行。产区气温偏高，农户出粮相对积极，粮点仍然不建库存，赶在春节前出货，局部市场仍有上量，本地深加工企业收购积极性有限，个别收购企业下调价格。华北售粮压力不大，市场购销维持相对平衡，价格变动幅度有限。销区市场下游饲料企业节前备货基本完成，本周饲料企业执行前期订单到货，库存整体变化不大。临近春节，市场购销活动清淡，观望情绪强。

## 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	2888	0
供应	进口玉米竞拍成交率	97.21%	100%	-2.79%
需求	饲料企业玉米库存（天）	34.83	35.90	-2.98%
	深加工企业开工	43.76%	48.02%	-4.26%
	深加工企业玉米库存（万吨）	381.3	293.2	30.05%
	深加工企业玉米消耗量（万吨）	97.34	103.59	-6.25
利润	山东淀粉企业利润（元/吨）	-140	-140	0

## 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	2670	2670	0	0.00%
	吉林	2750	2750	0	0.00%
	辽宁	2846	2843	3	0.11%
	内蒙古	2785	2785	0	0.00%
华北	河北	2807	2807	0	0.00%
	山东	2817	2820	-3	-0.11%
	河南	2786	2784	2	0.07%
	安徽	2840	2840	0	0.00%
华中	湖南	3030	3030	0	0.00%
	湖北	3020	3020	0	0.00%
	江西	3000	3000	0	0.00%
西南	云南	3210	3210	0	0.00%
	贵州	3160	3160	0	0.00%
	四川	3140	3140	0	0.00%
华东	江苏	2943	2943	0	0.00%
	浙江	3037	3037	0	0.00%
	上海	2950	2950	0	0.00%
港口	锦州港	2874	2871	3	0.10%
	鲅鱼圈港	2874	2867	7	0.24%
	钦州港	2874	2871	3	0.10%
	漳州港	3020	3020	0	0.00%
	南通港	2970	2970	0	0.00%
	宁波港	3030	3030	0	0.00%
	蛇口港	3050	3036	14	0.46%
全国		2888	2888	0	0.00%

备注：周均价为上周五至本周四日价格平均。

数据来源：钢联数据

2021-2023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

本周东北地区玉米价格弱稳运行。产区气温偏高，农户出粮相对积极，粮点仍然不建库存，赶在春节前出货，局部市场仍有上量，本地深加工企业收购积极性有限，个别收购企业下调价格。截至1月19日，哈尔滨市场二等玉米市场价格2710元/吨，与上周持平；长春市场二等玉米市场价格2740元/吨，与上周持平。随着春节临近，本地用粮企业陆续停收，玉米购销趋于清淡，预计玉米价格整体以稳为主。

本周华北玉米价格整体维持稳定，局部地区窄幅调整。上周末华北地区迎来最后一波售粮高峰，企业提价促收，补充库存，之后部分企业价格窄幅下调，但基层收购价格变动幅度有限。随着春节临近，基层购销逐渐转淡，下游企业陆续发布停收公告，价格维持稳定。截至1月19日，山东潍坊寿光深加工玉米价格参考2900元/吨，较上周价格上涨30元/吨。节后重点关注农户售粮的恢复情况，预计华北市场整体供应偏宽松，价格或会稳中偏弱，但底部支撑较强，下调幅度有限。

本周销区玉米市场价格稳定运行。下游饲料企业节前备货基本完成，本周饲料企业执行前期订单到货，库存整体变化不大。临近春节，市场购销活动清淡，观望情绪强。截至1月19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，较上周四稳定。

## 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跌。港口玉米到货量有所回落，港口贸易商陆续停收，部分在收主体小幅压价收购。截至1月19日，北方港口二等玉米平仓价格2860-2870元/吨，较上周下跌10元/吨。港口新粮二等收购价格2830-2840元/吨，较上周下跌10元/吨。港口购销趋于清淡，贸易商大部分处于放假停收状态，港口到货量下降，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）



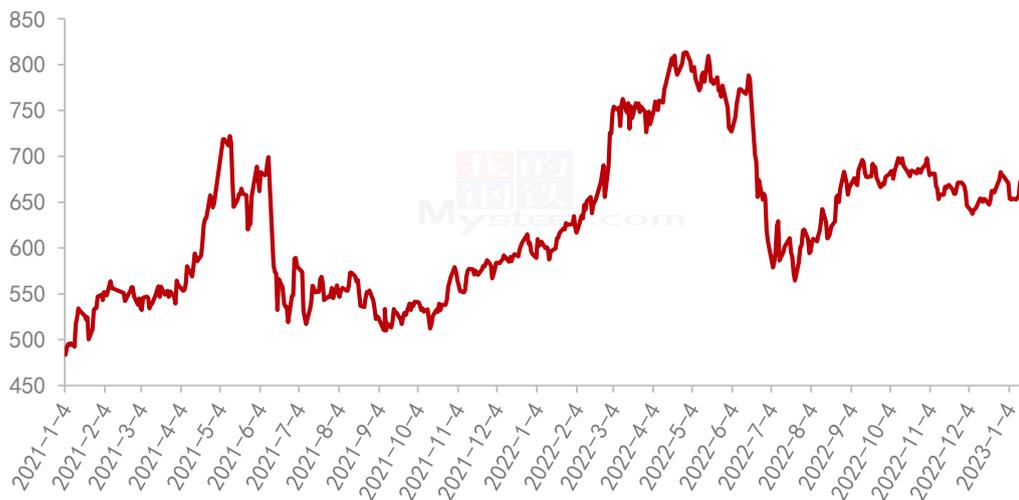
数据来源：钢联数据

图 3 连盘玉米期货价格走势

本周大连盘玉米主力合约 C2303 结算价格呈现震荡调整态势。基本面看，东北地区市场购销趋于清淡，港口收购主体不多，深加工企业陆续停收，粮点出清库存；华北地区玉米价格稳定运行，节日氛围浓厚，企业停机或停止投料。销区市场购销活动减少，港口成交清淡。1月19日，大连盘主力合约 C2303 结算价格为 2883 元/吨，较上周四(1月12日)结算价格跌 8 元/吨，跌幅 0.28%。

## 2.4 CBOT 玉米期货走势分析

2021-2023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 1 月 18 日结算价为 681.25 美分/蒲式耳，较 11 日结算价 656.00 美分/蒲式耳上涨 25.25 分/蒲式耳，本周最高价为 685.25 美分/蒲式耳，最低价为 671.00 美分/蒲式耳，盘面差价为 14.25 美分/蒲式耳。基本面关注南美天气情况。

## 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（2023. 1. 13-2023. 1. 19）

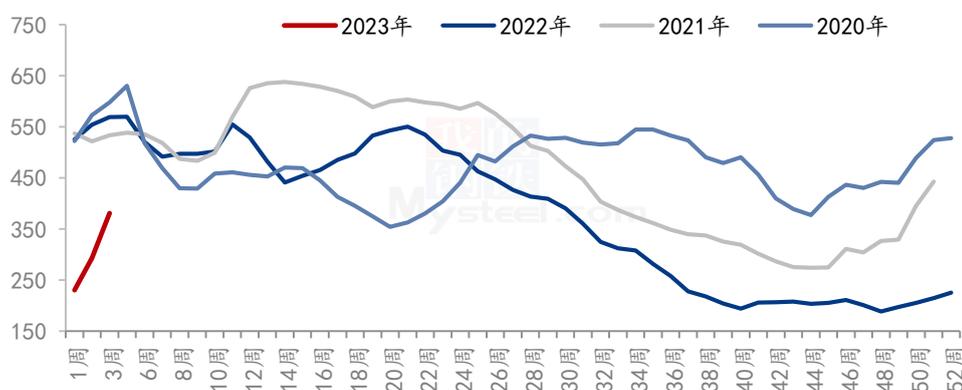
单位：吨

拍卖类型	拍卖场次	交易数量	实际成交	成交率
采购	26	230320	153408	66.61%
销售	13	147333	80177	54.42%
购销双向	1	31240	0	0.00%
进口玉米	2	24701	24011	97.21%

本周中储粮网共进行 26 场玉米竞价采购交易，计划采购数量 230320 吨，实际成交数量 153408 吨，采购成交率 66.61%，较上周增长 14.52%；共进行 13 场玉米竞价销售交易，计划销售数量 147333 吨，实际成交数量 80177 吨，销售成交率 54.42%，较上周增长 0.83%；共进行 1 场玉米购销双向竞价交易，计划交易数量 31240 吨，实际成交数量 0 吨，成交率 0%，较上周下降 100.00%；共进行 2 场进口玉米竞价销售交易，计划交易数量 24701 吨，实际成交数量 24011 吨，销售成交率 97.21%，较上周下降 2.79%。

### 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）



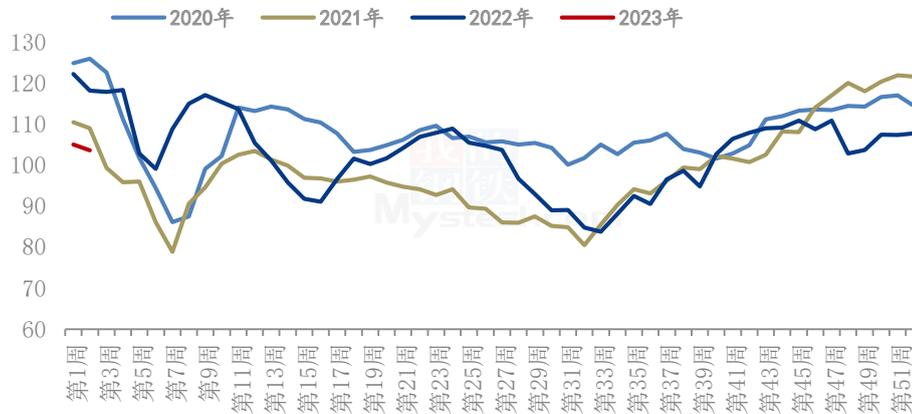
数据来源：钢联数据

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 3 周，截止 1 月 18 日加工企业玉米库存总量 381.3 万吨，较上周增加 30.05%。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 12 日-1 月 19 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 97.34 万吨, 较前一周减少 6.25 万吨; 与去年同比减少 20.48 万吨, 减幅 17.38%。

分企业类型看, 其中玉米淀粉加工企业共消化 44.38 万吨, 较前一周减少 4.86 万吨; 玉米酒精企业共消化 33.97 万吨, 较前一周减少 0.97 万吨; 氨基酸企业共消化 18.98 万吨, 较前一周减少 0.43 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	39.00	38.63	45.88	0.97%	-14.99%
华北	21.31	21.45	36.52	-0.67%	-41.64%
华中	42.00	42.00	31.67	0.00%	32.63%
华南	31.03	33.10	27.22	-6.24%	14.00%
西南	39.92	41.75	33.58	-4.39%	18.86%
华东	35.75	38.50	36.33	-7.14%	-1.61%
全国	34.83	35.90	35.20	-2.98%	-1.04%

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 19 日，饲料企业玉米平均库存 34.83 天，周环比减少 1.07 天，跌幅 2.98%，较去年同期下跌 1.04%。

本周样本饲料企业库存较上周小幅下降，饲料企业整体完成春节备货，本周消耗库存或执行订单到货，另外华东和华南地区饲料企业春节前后进口玉米逐渐到货，本周对内贸玉米采买意向下降，库存水平小幅下降。此外，多数饲料企业玉米库存水平较去年偏低，加之考虑产区渠道库存偏少，部分饲料企业担心春节后内贸玉米价格上涨，本周少量签单，增加春节后到货量，限制本周库存水平的降幅。

饲料企业对后期巴西玉米到货，美玉米进口成本、乌克兰玉米发运情况，以及进口大麦、糙米投放等消息关注度提升。

## 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

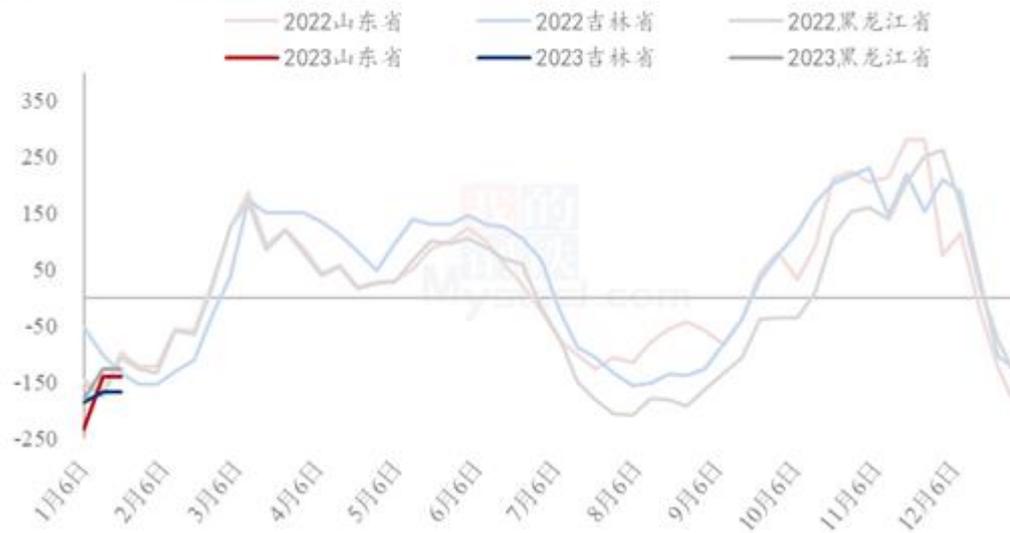
据 Mysteel 农产品调查数据显示，本周玉米淀粉开机率继续下滑为主，春节临近，前期计划检修的企业陆续限产或停机运行，主要集中在山东、甘肃、河北、黑龙江、吉林等省份。

本周（1月12日-1月18日）全国玉米加工总量为 44.38 万吨，较上周玉米用量下

降 4.86 万吨；周度全国玉米淀粉产量为 22.36 万吨，较上周产量下降 2.18 万吨。开机率为 43.76%，较上周下调 4.26%。

#### 4.2 深加工企业利润情况

2022-2023年玉米淀粉区域利润（元/吨）



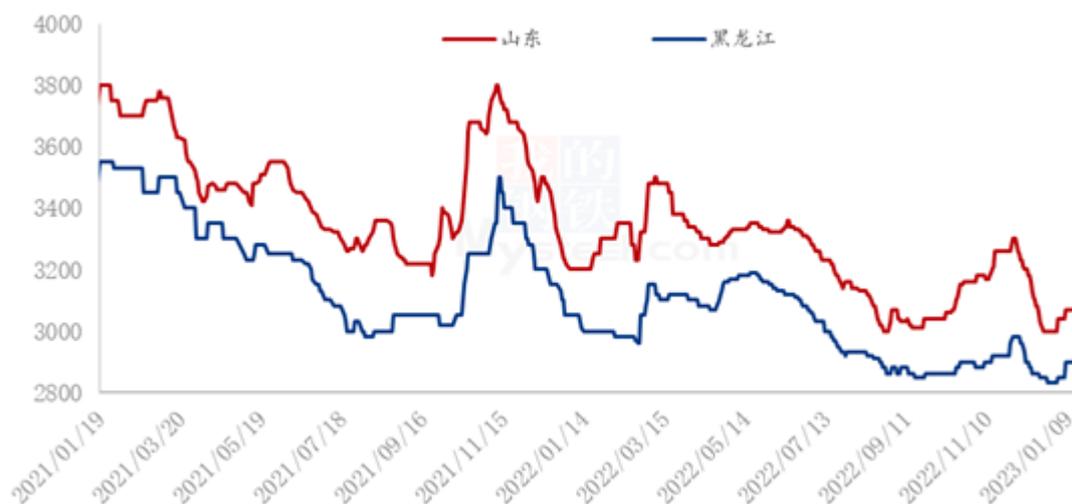
数据来源：钢联数据

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，较上周持平；山东玉米淀粉对冲副产品利润为-140 元/吨，较上周持平；本周黑龙江玉米淀粉对冲副产品利润为-125 元/吨，较上周持平。春节临近，玉米淀粉跟副产品方面购销逐渐清淡，价格维持稳定，淀粉企业整体利润维持稳定。

### 4.3 玉米淀粉

2021-2023年主产区玉米淀粉价格走势（元/吨）



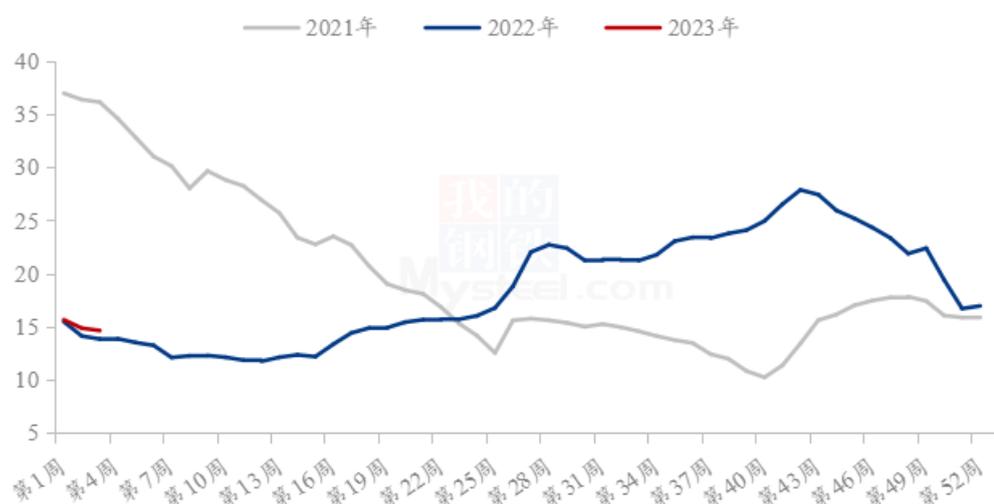
数据来源：钢联数据

图9 玉米淀粉价格走势

玉米淀粉市场随着春节假期的来临，限产或停机的企业逐渐增加，供应端产量持续下降，下游需求方面维持减弱趋势，玉米淀粉市场购销清淡，目前春节期间终端消费仍处于不确定状态，淀粉糖、造纸、民用市场以及贸易商处于头寸偏低局面，关注春节后市场的恢复速度。

### 4.4 生猪

全国外三元生猪出栏均价走势图（元/公斤）



**图 10 生猪价格走势**

本周生猪出栏均价为 14.62 元/公斤，较上周下跌 0.22 元/公斤，环比下跌 1.48%，同比上涨 5.79%。本周猪价跌后反弹，但前期价格偏低，整体周度重心仍显偏弱。供应方面来看，规模企业年前放假最后几天，出栏计划提速完成，散户猪源集中入市，但中大猪出栏仍有压力，市场供应稳定且充裕。需求方面来看，春节前最后几天，下游采购积极，市场抢猪阶段，成交表现尚可，但终端需求恢复仍待时日。整体来看，即将进入春节放假期间，猪价调整期限不足，近日挺价后企业陆续停休，但元宵前需求短期仍略有支撑，价格震荡调整为主。

## 第五章 售粮进度

**表 5 国内玉米产区农户售粮进度 (2023. 1. 13-2023. 1. 19)**

省份	本期	上期	变化	去年同期	同比
黑龙江	55%	50%	5%	51%	4%
吉林	35%	31%	4%	46%	-11%
辽宁	55%	51%	4%	55%	0%
内蒙古	49%	45%	4%	53%	-4%
河北	40%	37%	3%	43%	-3%
山东	46%	44%	2%	49%	-3%
河南	56%	53%	3%	55%	1%
安徽	56%	54%	2%	-	-
山西	58%	56%	2%	-	-
陕西	80%	78%	2%	-	-
甘肃	60%	58%	2%	-	-
宁夏	50%	48%	2%	-	-
新疆	99%	99%	0%	-	-
总进度1	52%	48%	4%	-	-
东北	48%	44%	4%	50%	-2%
华北	48%	46%	2%	49%	-1%
西北	73%	72%	1%	-	-
总进度2	48%	44%	4%	50%	-2%

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 1 月 19 日，全国小麦均价在 3217 元/吨，全国玉米均价 2888 元/吨，小麦价格较玉米价格高 329 元/吨。

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）



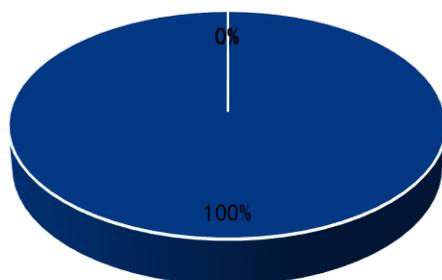
图 12 玉米高粱价差走势图

截至 1 月 19 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。

本周高粱市场购销冷清，贸易商年前基本处于放假状态，暂停报价，市场价格延续前期价格。年前物流缓慢，下游整体需求较小，预计春节期间国产高粱价格稳定运行。进口高粱市场价格维持稳定，贸易商出货零星，下游市场及企业基本暂停采购。预计短期进口高粱价格平稳运行。

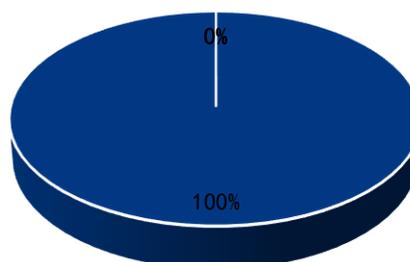
## 第七章 市场心态解读

贸易商



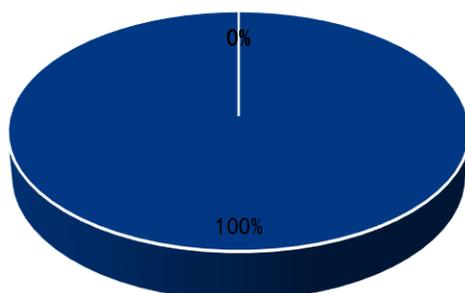
■ 震荡 ■ 看涨 ■ 看跌

深加工



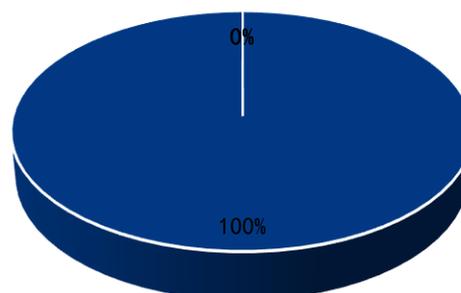
■ 震荡 ■ 看涨 ■ 看跌

饲料企业



■ 震荡 ■ 看涨 ■ 看跌

资金

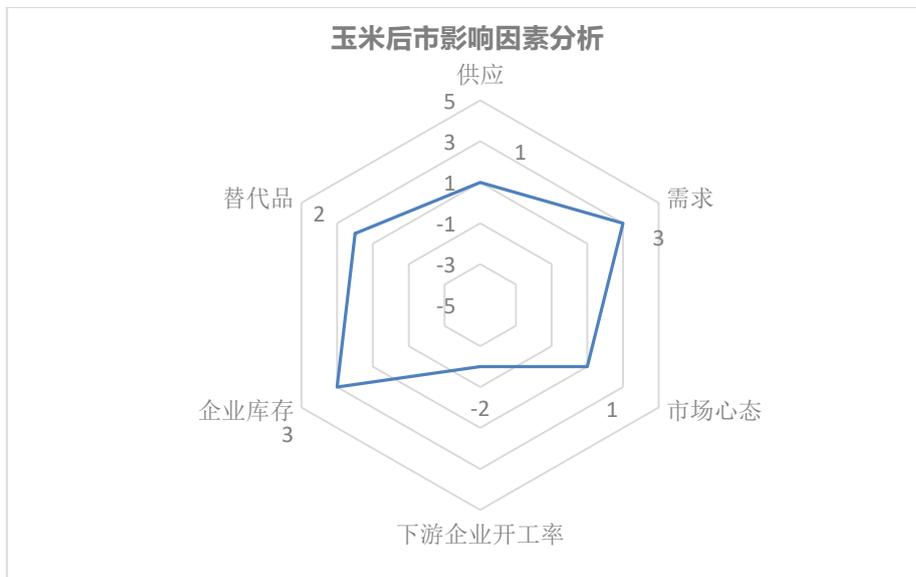


■ 震荡 ■ 看涨 ■ 看跌

样本数量：贸易商 30，生产企业 20，资金 5。

下周市场迎来春节假期，现货及资金交易都将迎来休市。现货端贸易商对节后玉米价格预期多数谨慎，春节前收购烘干塔数量增加，但单体收购量有限，主流意向节后逢高出货，关注节后政策收储力度。深加工加工利润欠佳，多观望节后需求恢复情况。饲料企业节后替代品到货，有阶段性看跌预期。资金盘面，进口谷物偏向利好，但是国内现货价格限制盘面高点，节后关注现货价格对期货盘面的影响。

## 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：**节后一周农户售粮恢复较慢；进口玉米陆续到港；

**库存：**下游企业库存降低；

**需求：**节后下游企业有一定补库需求；

**市场心态：**短期市场震荡偏弱；

**替代品：**替代较少。

**总结：**节前玉米价格保持稳定，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

2021-2023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。节后东北地区升温较快，预计农户售粮速度会逐渐加快，贸易商高价建库意愿不强，市场供应相对宽松。从下游来看，经过春节消耗，部分企业有一定补库需求，但由于节前企业建库水平相对较高，大量补库的意愿不强。整体来看，市场供需维持偏宽松的局面，预计节后价格稳中偏弱运行。

资讯编辑：黄凤姣 0533-7026632

资讯监督：王 涛 0533-7026866

资讯投诉：陈 杰 021-26093100