

玉米市场

周度报告

(2024.5.16-2024.5.23)



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

玉米市场周度报告

(2024. 5. 16-2024. 5. 23)

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.....	- 3 -
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.....	- 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 主产区农户售粮进度.....	- 12 -
第六章 玉米相关产品行业分析.....	- 14 -
6.1 小麦.....	- 14 -

6.2 高粱.....	- 15 -
第七章 市场心态解读.....	- 16 -
第八章 玉米后市影响因素分析.....	- 17 -
第九章 玉米后市预测.....	- 17 -

本周核心观点

本周全国玉米市场价格走强。截至5月23日，全国玉米周均价2372元/吨，较上周上涨22元/吨。东北受前期存粮成本支撑，贸易商出货积极性不高，南北港口价格倒挂，北港集港量偏低。华北玉米市场区间震荡调整，深加工企业根据到货情况灵活调整收购价格。销区玉米市场偏强运行，受产区成本支撑，以及期货走强影响，销区贸易商报价不断推高。下游饲料企业采购心态一般，有糙米以及即将到货的小麦进行替代，采购积极性不高。

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）	2372	2350	22
供应	进口玉米竞拍成交率	40.97%	50.64%	-9.67%
需求	饲料企业玉米库存（天）	30.55	30.17	0.38
	深加工企业开工	65.5%	65.78%	-0.28%
	深加工企业玉米库存（万吨）	518.4	524.8	-1.22%
	深加工企业玉米消耗量（万吨）	121.38	123.79	-2.41
利润	山东淀粉企业利润（元/吨）	57	30	27

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

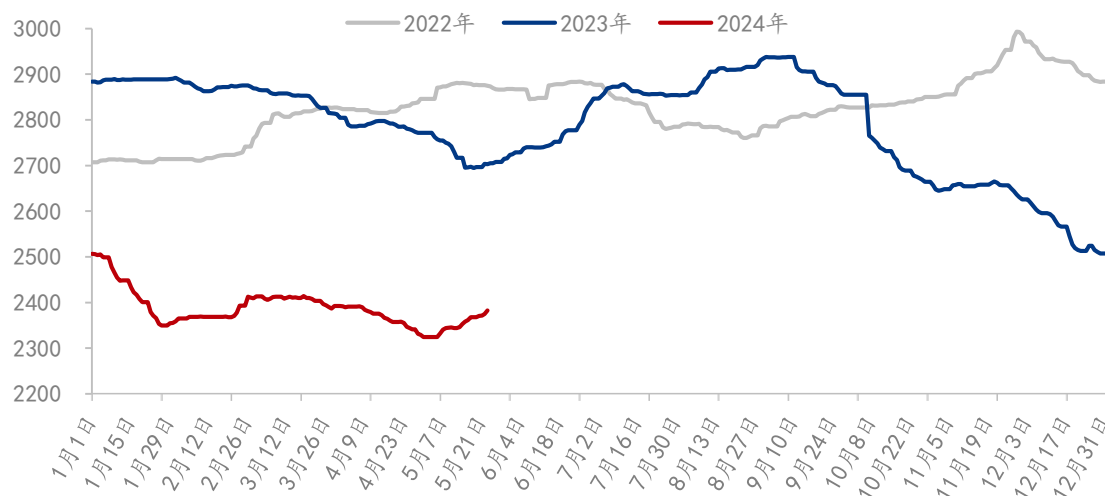
表 2 全国玉米各地区周度价格对比

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	2248	2205	43	1.95%
	吉林	2319	2279	40	1.76%
	辽宁	2391	2361	30	1.27%
	内蒙古	2290	2290	0	0.00%
华北	河北	2260	2249	11	0.49%
	山东	2278	2261	17	0.75%
	河南	2220	2180	40	1.83%
	安徽	2213	2172	41	1.89%
华中	湖南	2534	2514	20	0.80%
	湖北	2530	2509	21	0.84%
	江西	2509	2479	30	1.21%
西南	云南	2727	2714	13	0.48%
	贵州	2679	2659	20	0.75%
	四川	2626	2620	6	0.23%
华东	江苏	2408	2391	17	0.71%
	浙江	2527	2512	15	0.60%
	上海	2454	2436	18	0.74%
港口	锦州港	2416	2401	15	0.62%
	鲅鱼圈港	2413	2377	36	1.51%
	钦州港	2471	2451	20	0.82%
	漳州港	2490	2450	40	1.63%
	南通港	2476	2449	27	1.10%
	宁波港	2504	2489	15	0.60%
	蛇口港	2451	2433	18	0.74%
全国		2372	2350	22	0.94%

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

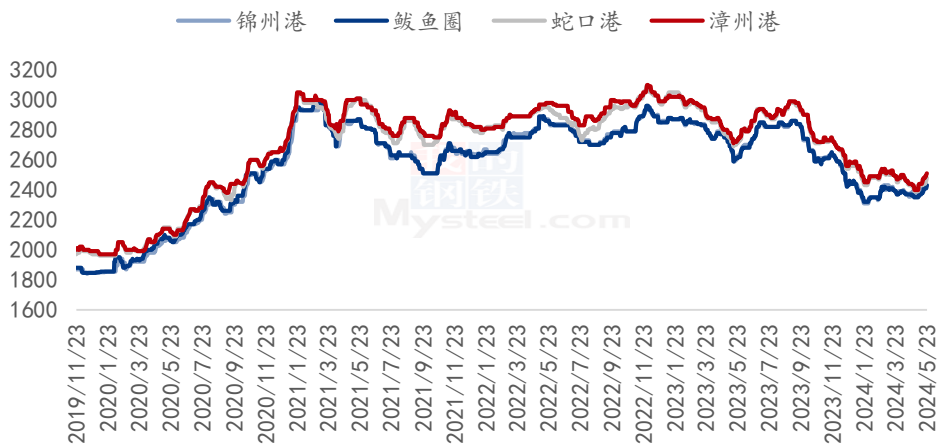
本周东北玉米价格偏强运行。市场看涨氛围浓厚，部分农户在看涨情绪下有惜售心态，且周内阴雨天气，基层上量减少，贸易商收粮难度增加，存粮成本推高，出货价格不断上涨，下游企业对高价接受度不高，贸易粮走货偏慢，贸易商多走国储或持粮待涨。当前有部分地区自然干粮已陆续结束，直属库到货量少，不断提价收购，多数直属库已提价到 2400 元/吨收购。深加工企业合同粮到货为主，散户门前到货量不多。截至 5 月 23 日，黑龙江哈尔滨二等玉米市场价格 2300 元/吨，较上周上涨 60 元/吨；吉林长春二等玉米市场价格 2350 元/吨，较上周上涨 60 元/吨。预计短期玉米价格维持偏强震荡。

本周华北地区玉米价格总体震荡偏弱运行。上周价格偏强运行，随着价格上涨，贸易商出货意愿增强，深加工企业门前到货量逐渐增加，企业价格偏弱运行，但由于价格下跌后，企业门前到货量逐渐减少，因此价格下跌空间整体有限。截至 5 月 23 日，山东潍坊寿光深加工玉米价格参考 2334 元/吨，较上周价格下跌 16 元/吨。随着小麦上市临近，贸易商对小麦关注度较高，玉米购销逐渐转淡，预计下周价格整体震荡偏强运行。

本周销区玉米市场价格偏强运行。前期产区贸易商存粮成本较高，目前挺价心态较强，叠加期货走强，导致销区玉米价格持续推高。虽然价格走高，但是新签订单并未有明显的增加，下游饲料企业采购心态较为疲软，且近期有糙米到货，以及开始采购新麦，对于内贸玉米的采购不太积极。截止到 5 月 23 日，江苏南通港东北二等散粮参考价格 2500 元/吨；广东蛇口港东北二等散粮参考价格 2480 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）



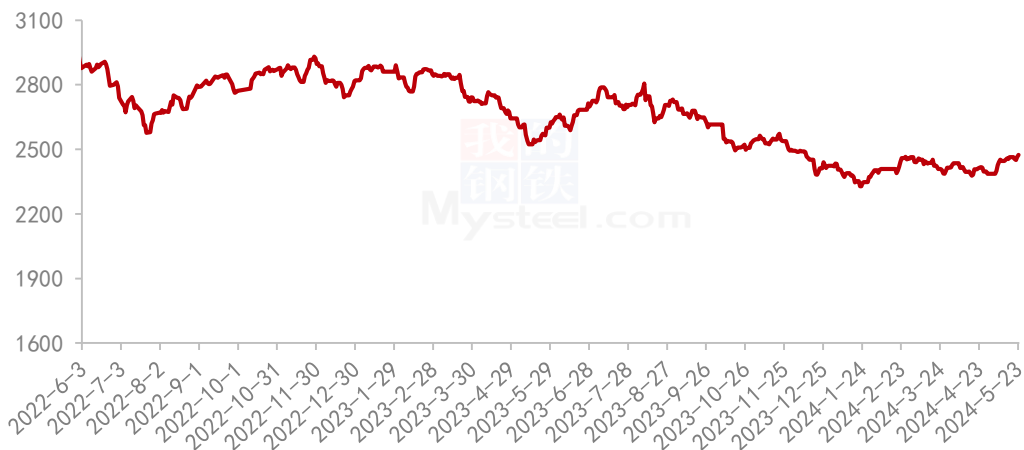
数据来源：钢联数据

图 2 南北港口玉米价格走势图

本周港口玉米价格上涨。产地看涨情绪浓厚，集港成本推高。当前产地往港口发运持续倒挂，贸易商发货积极性不高，周内集港量维持较低水平，且到港多为企业的合同粮。周内港口装船需求较前期增加，港口贸易商不断提价刺激到货。截至5月23日，港口二等14.5水收购价格2380元/吨，较上周期上涨30元/吨。二等玉米平仓价格2430-2440元/吨，较上周期上涨30-40元/吨。预计玉米价格维持震荡偏强。

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）



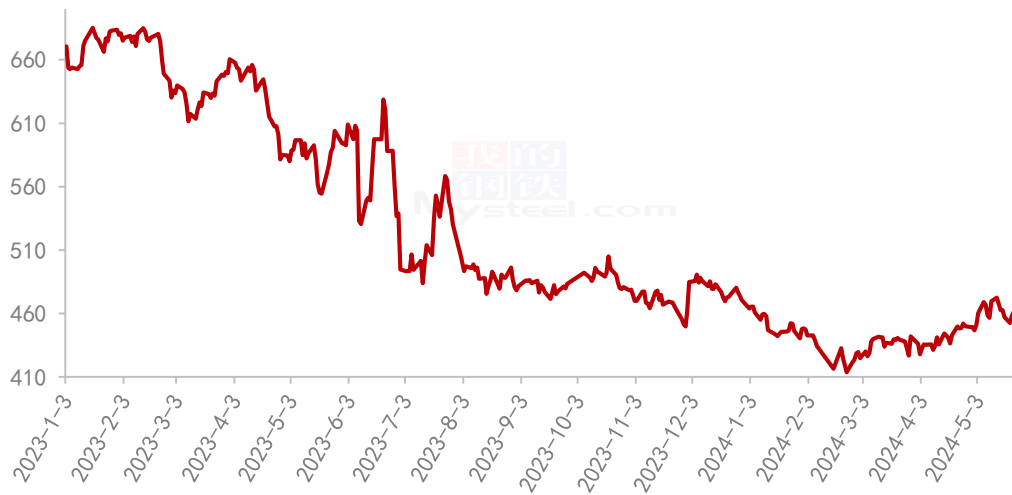
数据来源：钢联数据

图 3 连盘玉米期货价格走势

本周大连盘玉米主力合约 C2407 结算价格先跌后涨。基本面来看，东北产区看涨氛围浓厚，直属库继续提价收购。华北地区小麦临近上市，玉米购销转为平淡。在产区带动下，销区下游企业看涨情绪增强，近期港口走货有所好转。截至 5 月 23 日，大连盘主力合约 C2407 结算价格为 2474 元/吨，较上周期(5 月 16 日)结算价格 2464 元/吨，涨 10 元/吨，涨幅在 0.41%。

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 5 月 22 日结算价为 461.25 美分/蒲式耳，本周最高价为 462.50 美分/蒲式耳，最低价为 452.50 美分/蒲式耳，盘面差价 10.00 美分/蒲式耳。基本面关注美国玉米春播进度，美洲天气情况，世界主产国玉米产量预期。

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 21 周中储粮网拍卖成交情况（吨）

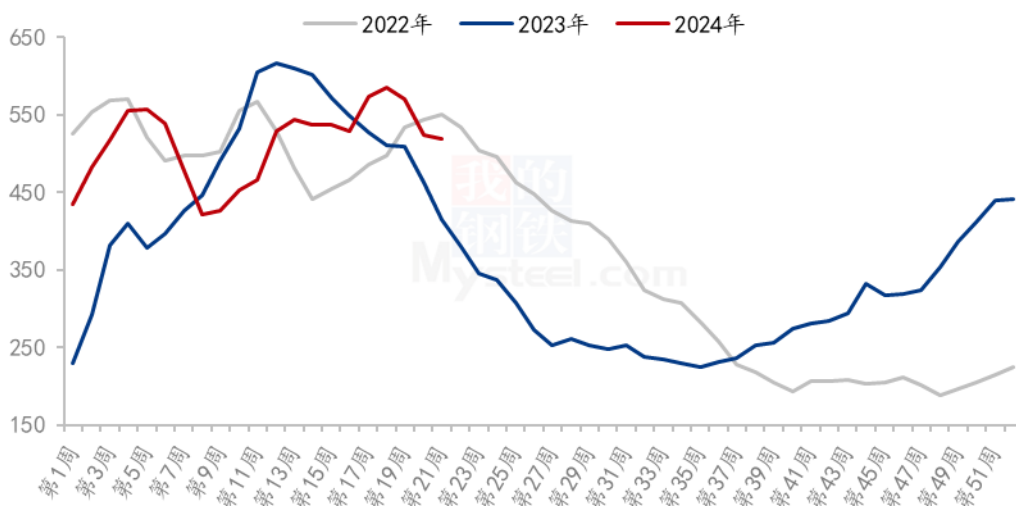
拍卖类型	拍卖场次	交易数量	成交数量	成交率
采购	14	187699	76702	40.86%
销售	9	103653	88433	85.32%

购销双向	5	90106	71306	79.14%
进口玉米	1	15596	6390	40.97%

本周中储粮网共进行 14 场玉米竞价采购交易，计划采购数量 187699 吨，实际成交数量 76702 吨，成交率 40.86%，较上周增长 8.70%；共进行 9 场玉米竞价销售交易，计划销售数量 103653 吨，实际成交数量 88433 吨，成交率 85.32%，较上周增长 19.47%；共进行 5 场玉米购销双向竞价交易，计划交易数量 90106 吨，实际成交数量 71306 吨，成交率 79.14%，较上周下降 13.98%；共进行 1 场进口玉米（整理物）竞价销售交易，计划销售数量 15596 吨，实际成交数量 6390 吨，成交率 40.97%，较上周下降 9.67%。

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）



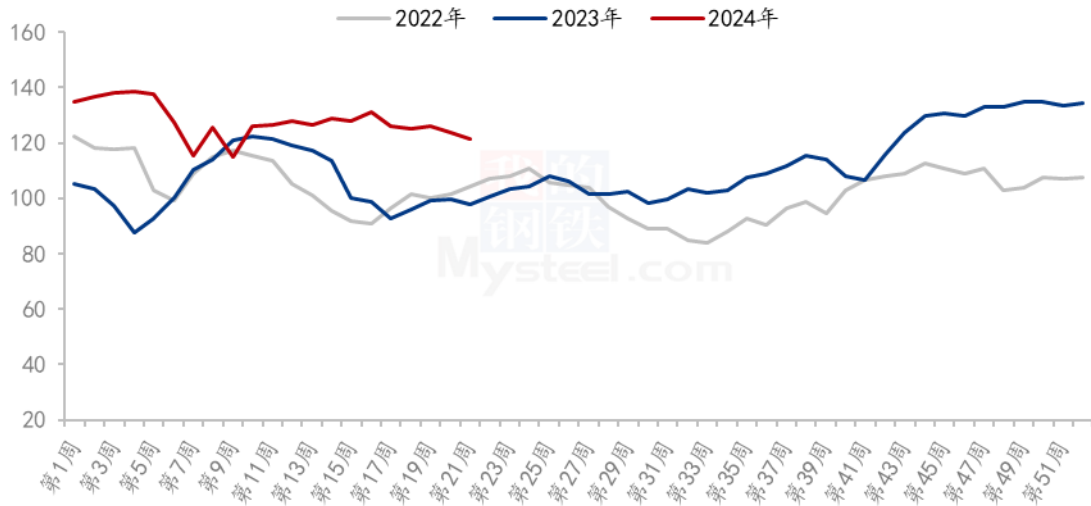
数据来源：钢联数据

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 21 周（截至 5 月 22 日），加工企业玉米库存总量 518.4 万吨，较上周减少 1.22%。本周深加工企业玉米库存水平小幅下降。分地区来看，东北地区贸易商继续保持坚挺，到货量不大，库存水平继续下降。华北产区价格持续上涨之后，深加工门前到货量增加，库存水平总体增加，但各地区表现不一。综合来看，全国库存水平小幅下降。

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5月16日至5月22日，全国126家主要玉米深加工企业共消耗玉米121.38万吨，环比上周减少2.41万吨。

分企业类型看，玉米淀粉加工企业消耗玉米65.05万吨，环比上周减少0.21万吨；氨基酸企业消耗20.55万吨，环比上周持平；酒精企业消耗37.98万吨，环比上周减少2.20万吨。

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5月16日至5月22日，全国149家主要玉米深加工企业共消耗玉米131.96万吨，环比上周减少2.43万吨。

分企业类型看，玉米淀粉加工企业消耗玉米47.33万吨，环比上周减少0.20万吨；淀粉糖企业消耗玉米23.56万吨，环比上周减少0.02万吨；氨基酸企业消耗20.55万吨，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35.78万吨，环比上周减少2.20万吨。

3.4 饲料企业库存分析

表 4 饲料企业库存情况 (2024 年 5 月 23 日)

地区	本周	上周	去年同期	周环比	较去年同比
东北	19.50	19.38	21.13	0.65%	-7.69%
华北	25.32	22.89	19.44	10.61%	30.26%
华中	39.67	40.33	32.67	-1.65%	21.43%
华南	30.63	30.50	29.53	0.44%	3.72%
西南	35.50	35.07	29.50	1.24%	20.34%
华东	32.67	32.83	26.17	-0.51%	24.84%
全国	30.55	30.17	26.40	1.26%	15.69%

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）。

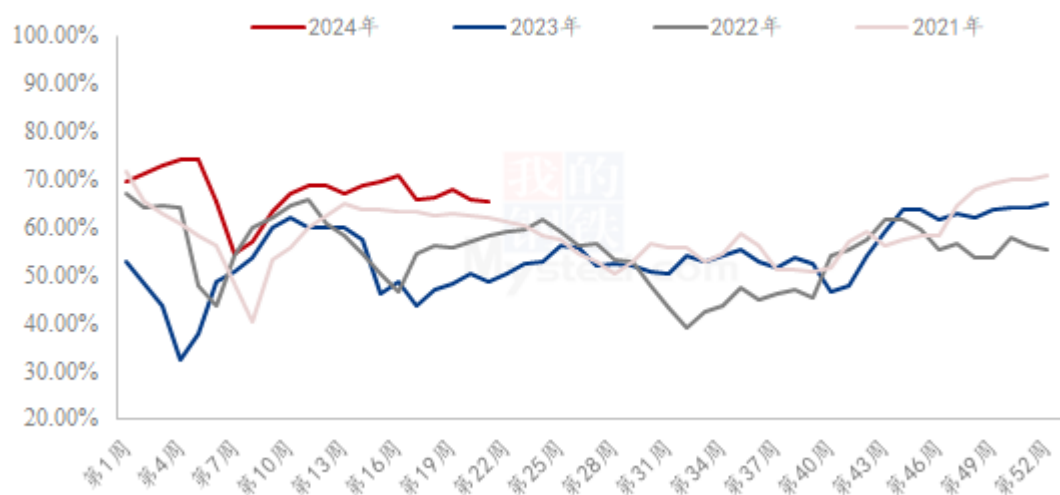
根据 Mysteel 玉米团队对全国 18 个省份，47 家规模饲料厂的最新调查数据显示，截至 5 月 23 日，全国饲料企业平均库存 30.55 天，较 5 月 16 日增加 0.38 天，环比增长 1.26%，同比增加 15.69%。

新麦开始上市，价格相较于玉米仍具有优势，西南地区饲料企业开始采购新麦作为替代，另外叠加糙米的到货，导致饲料企业玉米可用时长被动累加。华北市场看涨心态较强，部分饲料企业开始补库。

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

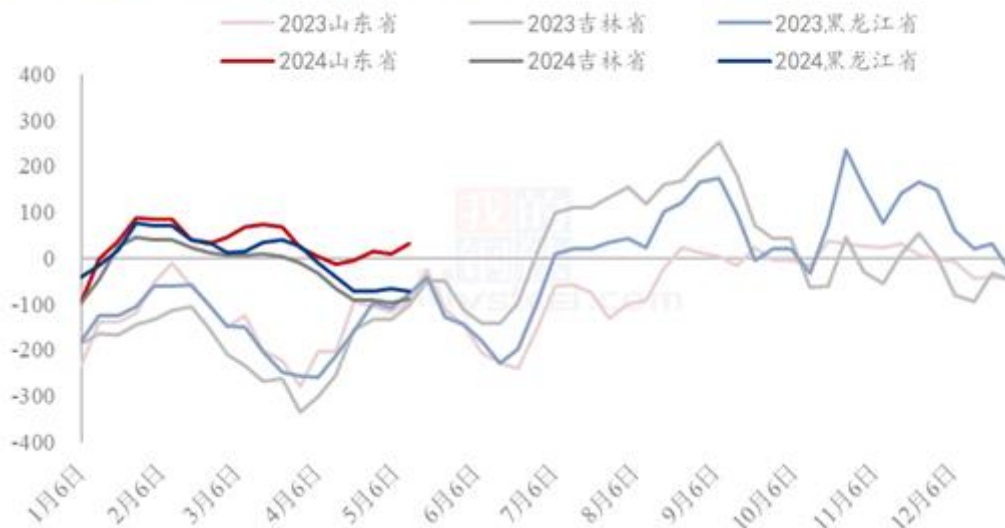
图 8 玉米淀粉企业开工走势图

据 Mysteel 农产品调查数据显示，东北区域个别企业阶段性限产检修，玉米淀粉行业开机整体小幅下降。

本周（5月16日-5月22日）全国玉米加工总量为65.05万吨，较上周减少0.21万吨；周度全国玉米淀粉产量为33.13万吨，较上周产量减少0.14万吨；周度开机率为65.5%，较上周降低0.28%。

4.2 深加工企业利润情况

2023-2024年玉米淀粉区域利润（元/吨）



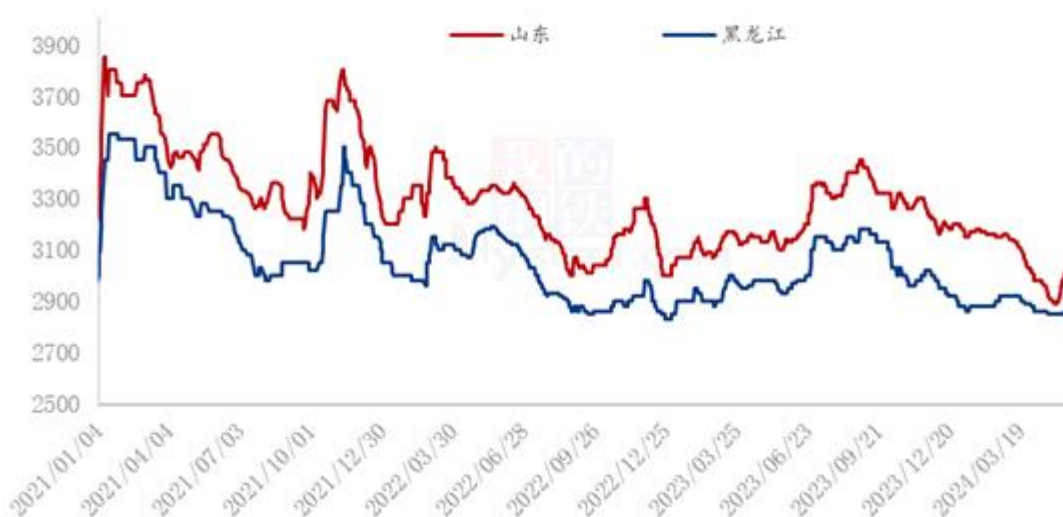
数据来源：钢联数据

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-70元/吨，较上周升高20元/吨；山东玉米淀粉对冲副产品利润为57元/吨，较上周升高27元/吨；本周黑龙江玉米淀粉对冲副产品利润为-98元/吨，较上周降低26元/吨。本周玉米淀粉价格变化不大，原料玉米东北涨，华北先跌后稳，利润表现分化走势，东北区域亏损加剧。

4.3 玉米淀粉

2021-2024年主产区玉米淀粉价格走势图（元/吨）



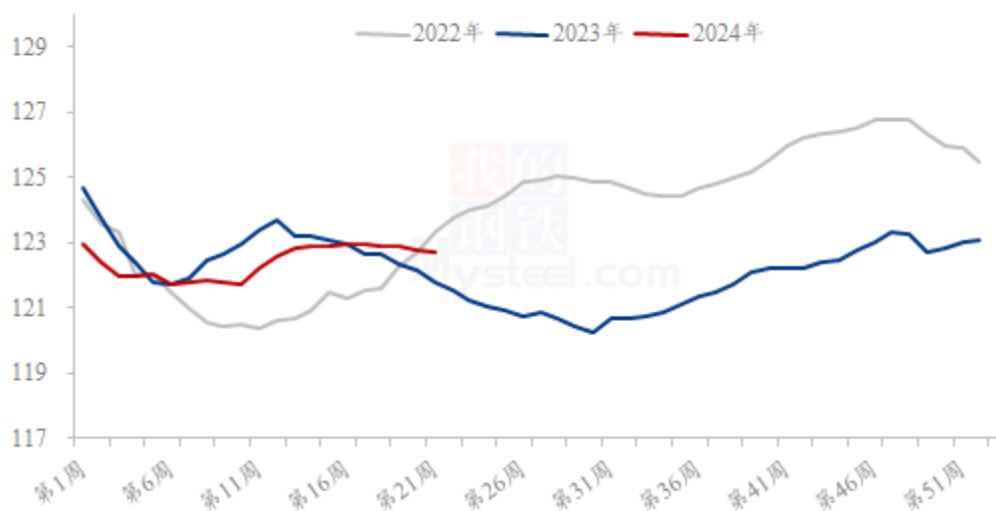
数据来源：钢联数据

图 10 玉米淀粉价格走势

本周全国玉米淀粉均价 2883 元/吨，环比上周上涨 23 元/吨。华北玉米淀粉企业尾单合同持续执行，行业库存持续下降，受部分电商节日前备货影响。民用市场提货积极性较好；东北整体受到原料玉米偏强运行的有效支撑，出厂价格坚挺表现；南方销区受到整个气温明显升高的影响，饮料消费增量表现，糖浆支撑玉米淀粉实际消耗环比增加。短期内渠道与下游行业再次签单补货节点是接下来需要关注因素。

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)

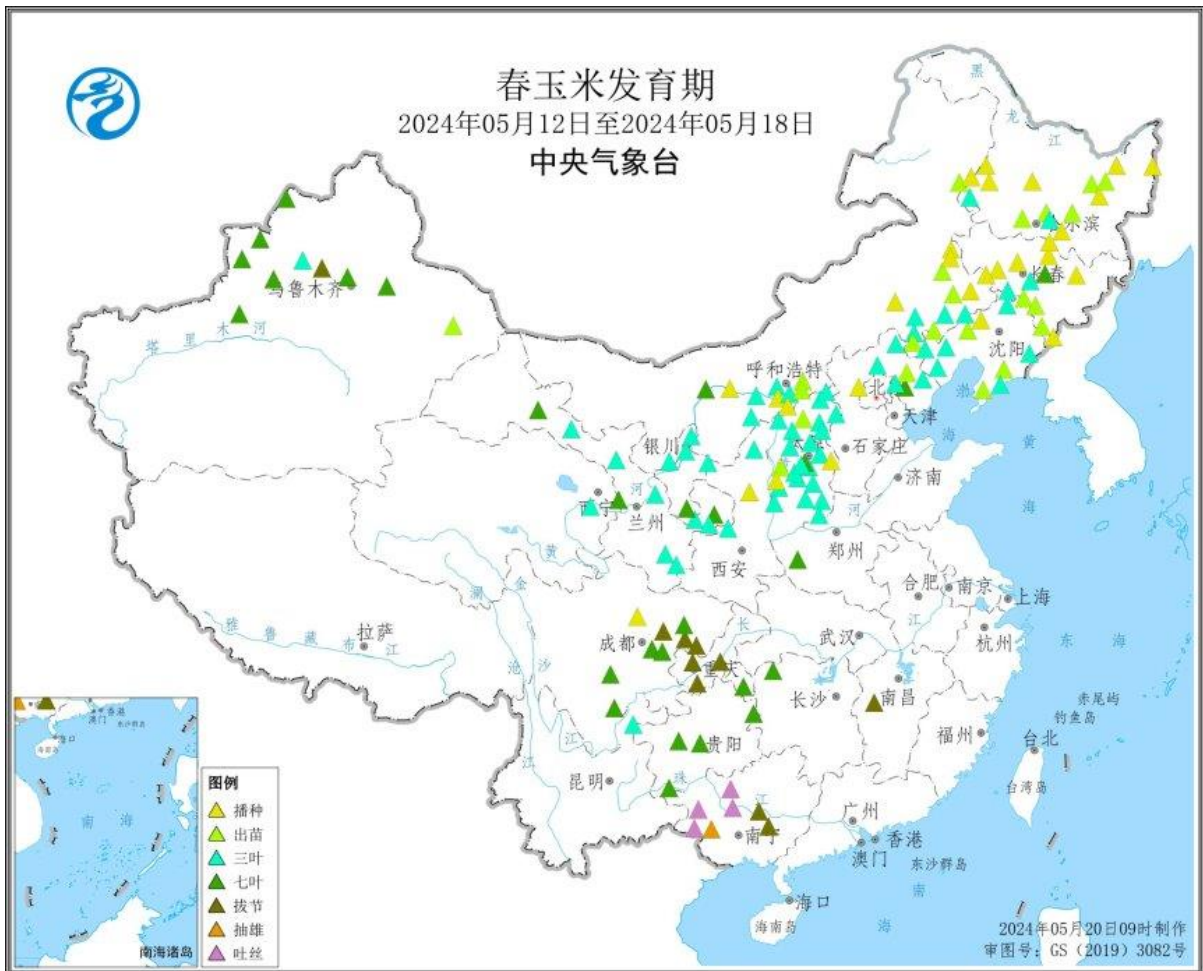


数据来源：钢联数据

图 11 生猪价格走势

本周全国外三元生猪出栏均重为 122.72 公斤，较上周下调 0.07 公斤，环比微降 0.06%，同比微涨 0.78%。随周内猪价持续走高，养殖户缩量抗价，规模场前期大猪集中出栏后，标猪供应多有控重；加之月内二育市场补栏情绪偏强，北方前期疫情受损区域上量节奏加快，东北、西北及南方区域标猪出栏、外调补给增加。后续高温天气持续，养殖端压栏增重意向有限，但随市场养殖盈利空间增大，养殖端连续降重出栏意向不足，预计下周生猪出栏均重或整体波动不大。

第五章 主产区生长进度及农户售粮进度



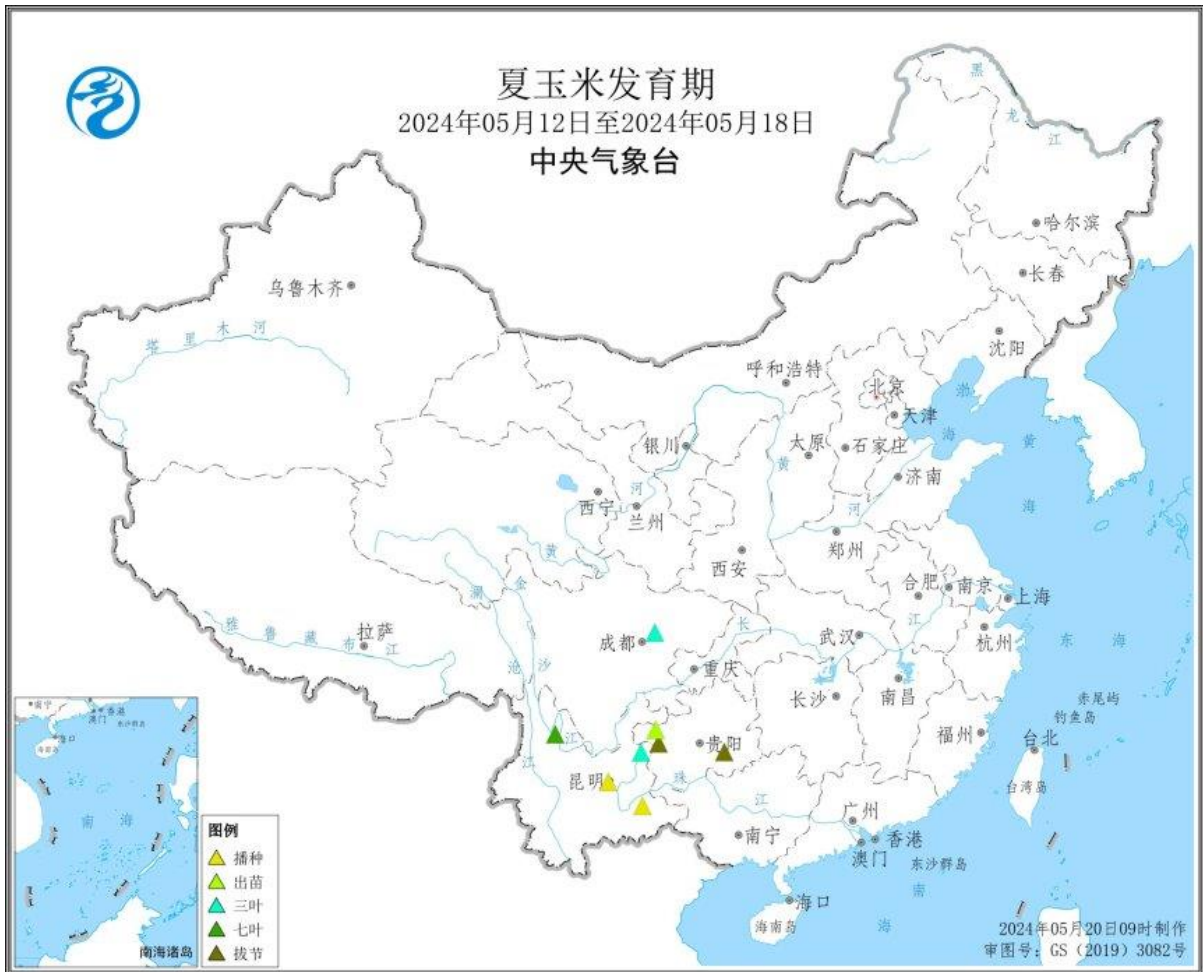


表 5 国内玉米产区农户售粮进度 (2024.5.23)

省份	2024/5/23	2024/5/16	变化	2023/5/25	同比
黑龙江	97%	97%	0%	97%	0%
吉林	90%	89%	1%	88%	2%
辽宁	97%	97%	0%	97%	0%
内蒙古	97%	97%	0%	98%	-1%
河北	90%	89%	1%	91%	-1%
山东	94%	93%	1%	93%	1%
河南	90%	89%	1%	94%	-4%
安徽	87%	85%	2%	92%	-5%
山西	96%	96%	0%	98%	-2%
陕西	97%	97%	0%	99%	-2%
甘肃	98%	98%	0%	99%	-1%
宁夏	97%	97%	0%	99%	-2%
新疆	99%	99%	0%	99%	0%
总进度1	94%	94%	0%	94%	0%
东北	95%	95%	0%	95%	0%
华北	91%	90%	1%	93%	-2%
西北	98%	98%	0%	99%	-1%
总进度2	94%	93%	1%	94%	0%

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）

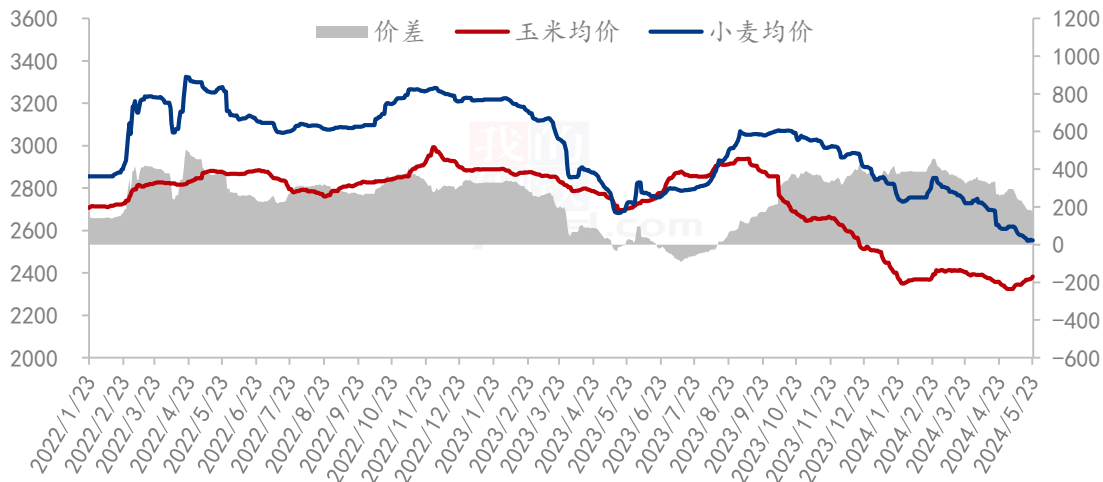


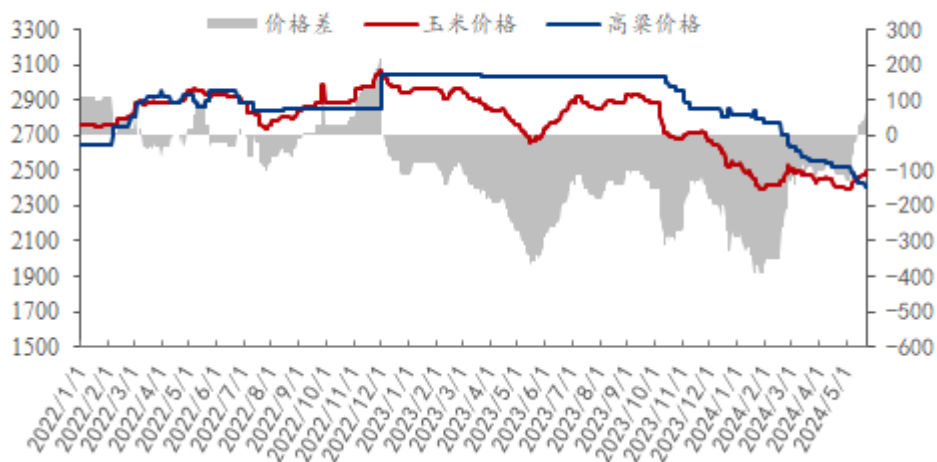
图 12 玉米小麦价差走势图

截至 5 月 23 日，全国小麦市场均价 2553 元/吨，全国玉米市场均价 2383 元/吨，小麦价格较玉米价格高 170 元/吨。

本周小麦市场价格涨跌互现，市场购销清淡。随着湖北新麦大量上市，河南、安徽等地小麦零星上市，整体小麦质量、产量低于市场前期丰产的预期。粉企质优陈麦收购积极性提升，有货的粮商持粮观望情绪较高，陈麦价格震荡上行。随着新麦上市量逐步增多，各项质量指标更加稳定，新麦价格稳中偏强调整。预计下周小麦价格涨势放缓，关注新麦质量及收获情况。

6.2 高粱

(2022-2024年) 南通港高粱和玉米价差图



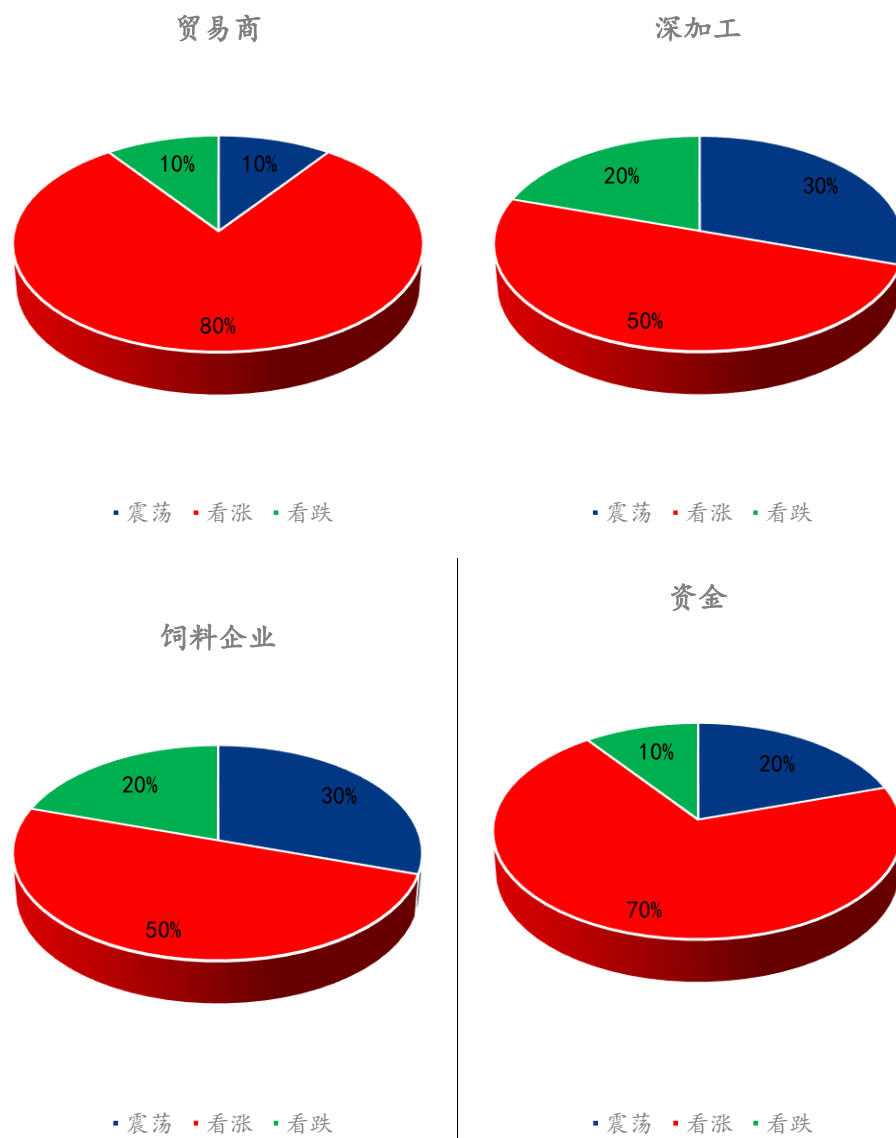
数据来源：钢联数据

图 13 玉米高粱价差走势图

截至 5 月 23 日，南通港玉米价格 2500 元/吨，进口高粱价格 2410 元/吨，玉米价格比高粱价格高 90 元/吨。

本周国产粳高粱价格稳中偏强运行，市场余粮继续下降并集中在少量规模贸易商，受成本支撑，贸易商出货不积极，下游酒厂陆续停机，市场进入传统淡季，市场整体交易清淡；持粮主体观望等待需求增量，预计价格稳定为主。进口高粱市场价格延续小幅下跌，下游酒厂零星采补后陆续停产，目前高粱价格低于玉米价格，优势增加，饲料企业少量采购，但整体市场交易冷清，贸易商现货库存充足，出货心态积极，市场倒挂现象严重，远期货源陆续到港，预计价格仍有下调趋势。

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：淀粉行业开工小幅下降；

供应：市场供应越来越少，粮商出货价格坚挺；

库存：华北深加工库存多数增加，东北深加工普遍库存下降；

需求：下游企业采购积极性相对平稳；

市场心态：市场关注期货价格，下游企业收购价格；

替代品：南方糙米到货，进口大麦有一定价格优势。

总结：玉米市场粮源以贸易商供应为主，看涨氛围浓厚，要价坚挺。深加工企业根据门前到货情况调价，局部地区窄幅下调，饲料企业按需采购。重点关注贸易商出货节奏，下游企业建库意愿、进口谷物、政策调整和市场心态转变等。

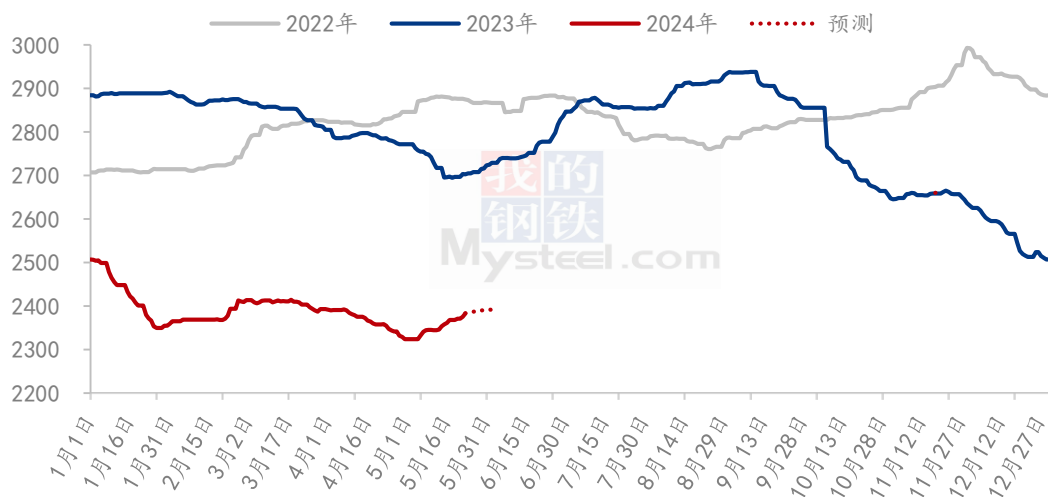
影响因素及影响力值说明

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

从供应端来看，东北产区基层粮源逐渐见底，贸易商存粮成本增加，低价惜售心态，部分则持粮待涨。华北随着小麦上市临近，贸易商对玉米关注度降低。市场整体供应偏紧。需求方面来看，南方市场有糙米及小麦到货，饲料企业维持滚动补库，采购需求不高。产地直属库维持高价收购，支撑市场心态。预计下周玉米价格偏强震荡，涨幅有限。

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