

玉米市场 周度报告

(2024.6.6-2024.6.13)



Mysteel 农产品

编辑：李红超、刘栋、李迎雪、黄凤姣

电话：021-26090198

邮箱：lihongchao@mysteel.com

玉米市场周度报告

(2024. 6. 6-2024. 6. 13)

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.....	- 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.....	- 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.....	- 9 -
第四章 玉米下游行业分析.....	- 10 -
4.1 深加工企业开工动态.....	- 10 -
4.2 深加工企业利润情况.....	- 11 -
4.3 玉米淀粉.....	- 11 -
4.4 生猪.....	- 12 -
第五章 主产区玉米生长进度.....	- 13 -
第六章 玉米相关产品行业分析.....	- 15 -
6.1 小麦.....	- 15 -

6.2 高粱.....	- 16 -
第七章 市场心态解读.....	- 17 -
第八章 玉米后市影响因素分析.....	- 18 -
第九章 玉米后市预测.....	- 19 -

本周核心观点

本周全国玉米市场价格稳中偏强，截止6月13日，全国玉米周均价2397元/吨，较上周上涨17元/吨。东北产区自然干粮逐渐收尾，粮源转移至贸易商手中，受前期建仓成本及看涨情绪影响，贸易商多持粮待涨。华北小麦收割基本完毕，但基层玉米购销活跃度依然不高，余粮不断减少，深加工企业提价促收，但到货量恢复缓慢。销区受产区提价及期货走强提振，珠三角港口报价出现明显上涨，长三角报价仍旧趋于稳定，下游需求不佳。

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	2397	2380	17
供应	6.55%	7.53%	-0.98%
需求	31.35	31.52	-0.53%
	62.38%	63.56%	-1.19%
	494.1	519.2	-4.83%
	124.33	120.3	4.03
利润	-30	-6	-24

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

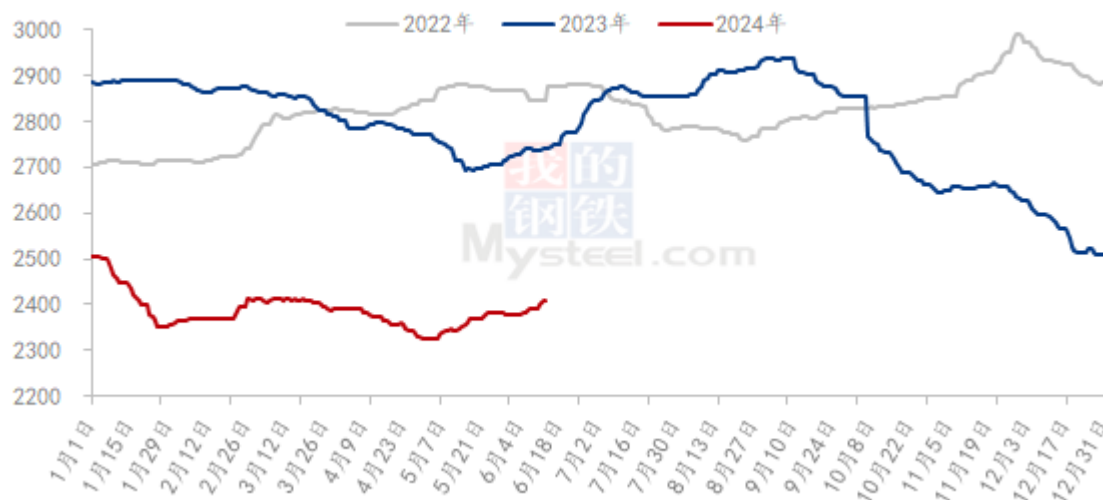
表 2 全国玉米各地区周度价格对比

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	2261	2263	-2	-0.09%
	吉林	2347	2345	2	0.09%
	辽宁	2412	2396	16	0.67%
	内蒙古	2311	2310	1	0.04%
华北	河北	2268	2260	8	0.35%
	山东	2313	2274	39	1.72%
	河南	2244	2218	26	1.17%
	安徽	2245	2206	39	1.77%
华中	湖南	2565	2549	16	0.63%
	湖北	2560	2544	16	0.63%
	江西	2530	2514	16	0.64%
西南	云南	2746	2740	6	0.22%
	贵州	2709	2696	13	0.48%
	四川	2671	2651	20	0.75%
华东	江苏	2432	2417	15	0.62%
	浙江	2549	2533	16	0.63%
	上海	2490	2470	20	0.81%
港口	锦州港	2441	2420	21	0.87%
	鲅鱼圈港	2436	2414	22	0.91%
	钦州港	2517	2473	44	1.78%
	漳州港	2516	2473	43	1.74%
	南通港	2500	2480	20	0.81%
	宁波港	2539	2520	19	0.75%
	蛇口港	2491	2443	48	1.96%
全国		2397	2380	17	0.71%

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。产区自然干粮逐渐收尾，粮源转移至贸易商手中，受前期建仓成本及看涨情绪影响，贸易商多持粮待涨。随着价格上涨，地区内卖粮主体增加，但低价惜售，报价较高，贸易商多供周边养殖企业或饲料厂，成交量不大。深加工企业门前到货量少，基本以合同粮为主。截至6月13日，黑龙江哈尔滨二等玉米市场价格2320元/吨，较上周上涨30元/吨；吉林长春二等玉米市场价格2360元/吨，较上周上涨10元/吨。

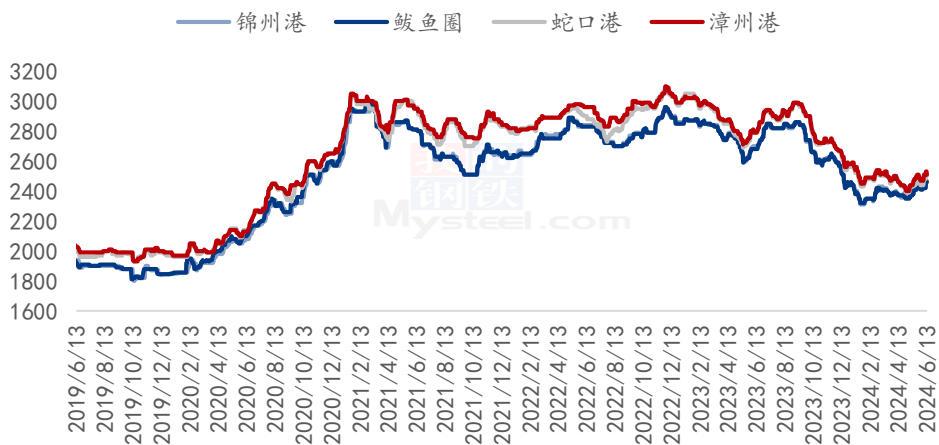
本周华北地区玉米价格继续偏强运行。本周小麦收割基本完毕，但基层玉米购销活跃度依然不高，虽然余粮不断减少，虽然深加工企业提价促收，但到货量恢复比较缓慢，深加工企业库存水平有所下降，但整体依然维持相对高位。本周深加工企业玉米价格普遍上调，上调范围20-90元/吨，截至6月13日，山东潍坊寿光深加工玉米价格参考2386元/吨，较上周价格上涨20元/吨。随着价格不断上调，预计下周上涨步伐或会放缓，但受成本和余粮不断减少的支撑，预计玉米价格中期维持震荡偏强的走势。另外小麦价格下跌，玉米价格上涨，饲料中小麦替代优势逐渐显现，预计饲料企业采购小麦积极性增强，需要关注小麦和玉米之间的替代效应。

本周销区玉米市场稳中偏强运行，受产区提价及期货走强提振，珠三角港口报价出现明显上涨，但长三角报价仍旧趋于稳定，下游需求不佳。内陆地区受前期产区提价影响，近期到货成本增加；新疆粮源逐步向西南片区流通，性价比较高，东北玉米需求进一步被挤压。截止到6月13日，江苏南通港东北二等玉米参考价格2500元/

吨，广东蛇口港东北二等玉米参考价格 2500 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

本周港口玉米价格偏强运行。产地与港口价格持续倒挂，港口到货量维持低位，但随着港口成交有所好转，买粮主体渐增，且端午期间中孚继续领涨，港口贸易商普遍上调价格刺激到货。当前港口收购主体不多，贸易商仍以出货为主。截至 6 月 13 日，港口二等 14.5 水收购价格 2410-2420 元/吨，较上周期上涨 40-50 元/吨。二等玉米平仓价格 2460-2470 元/吨，较上周期上涨 30-40 元/吨。

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 结算价格震荡运行。市场供需持续博弈，期价窄幅震荡运行，但周内主力合约换月，价格重心上移。当时市场多关注华北地区新麦上市及持续干旱天气。截至 6 月 13 日，大连盘主力合约 C2409 结算价格为 2486 元/吨，较上周期(6 月 6 日)结算价格 2462 元/吨，涨 24 元/吨，涨幅在 0.97%。

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 6 月 12 日结算价为 454.25 美分/蒲式耳，本周最高价为 454.25 美分/蒲式耳，最低价为 449.00 美分/蒲式耳，盘面差价 5.25 美分/蒲式耳。基本面关注北美种植户挺价心态，国际玉米产量情况。

第三章 国内玉米供需格局分析

3.1 2024 年拍卖统计

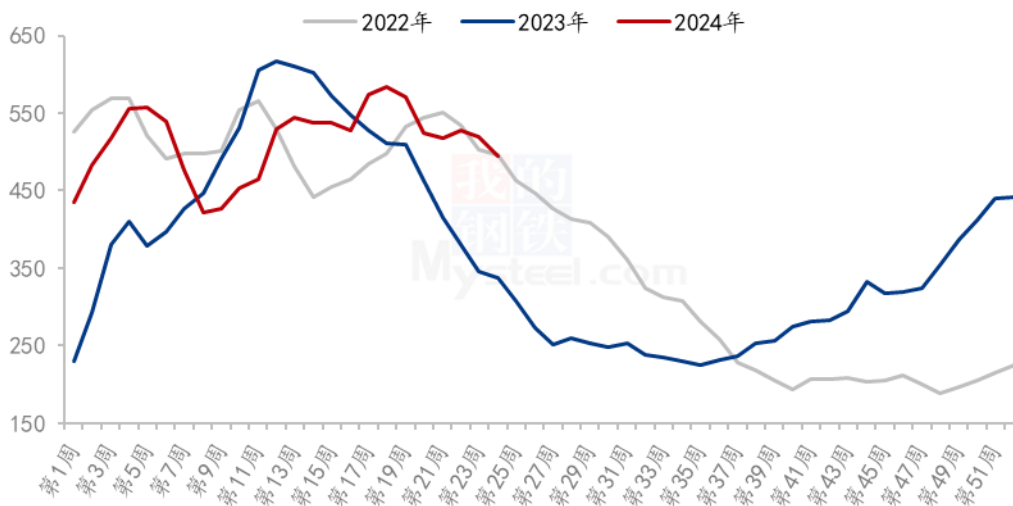
表 3:2024 年第 24 周中储粮网拍卖成交情况 (吨)

拍卖类型	拍卖场次	交易数量	成交数量	成交率
采购	6	41072	32430	78.96%
销售	14	206784	119405	57.74%
购销双向	6	66826	36106	54.03%
进口玉米	1	15582	1020	6.55%

本周中储粮网共进行 6 场玉米竞价采购交易，计划采购数量 41072 吨，实际成交数量 32430 吨，成交率 78.96%，较上周增长 6.07%；共进行 14 场玉米竞价销售交易，计划销售数量 206784 吨，实际成交数量 119405 吨，成交率 57.74%，较上周增长 38.58%；共进行 6 场玉米购销双向竞价交易，计划交易数量 66826 吨，实际成交数量 36106 吨，成交率 54.03%，较上周增长 8.47%；共进行 1 场进口玉米（整理物）竞价销售交易，计划销售数量 15582 吨，实际成交数量 1020 吨，成交率 6.55%，较上周下降 0.98%。

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）



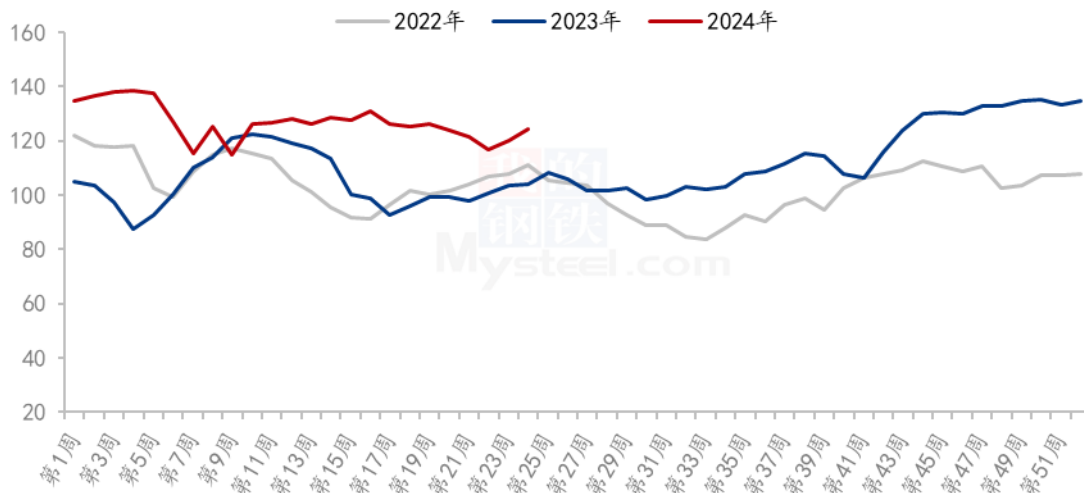
数据来源：钢联数据

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 24 周（截至 6 月 12 日），加工企业玉米库存总量 494.1 万吨，较上周下降 4.83%。本周全国各地区深加工企业玉米库存水平都出现下降。基层购销活跃度不高，随着余粮不断减少，贸易商出货积极性较差，虽然企业玉米价格不断上调，但对玉米到货量的提升效果比较缓慢。

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

原 126 家玉米深加工企业消费量统计

据 My steel 农产品调研显示 2024 年 6 月 6 日至 6 月 12 日，全国 126 家主要玉米深加工企业共消耗玉米 124.33 万吨，环比上周增加 4.03 万吨。

分企业类型看，玉米淀粉加工企业消耗玉米 62.49 万吨，环比上周减少 2.51 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 41.29 万吨，环比上周增加 6.54 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 6 月 6 日至 6 月 12 日，全国 149 家主要玉米深加工企业共消耗玉米 134.49 万吨，环比上周增加 5.67 万吨。

分企业类型看，玉米淀粉加工企业消耗玉米 45.07 万吨，环比上周减少 0.86 万吨；淀粉糖企业消耗玉米 22.85 万吨，环比上周减少 0.01 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 41.29 万吨，环比上周增加 6.54 万吨。

3.4 饲料企业库存分析

表 4 饲料企业库存情况 (2024 年 6 月 13 日)

地区	本周	上周	去年同期	周环比	较去年同比
东北	20.00	20.00	20.38	0.00%	-1.84%
华北	27.87	27.92	18.58	-0.17%	50.02%
华中	41.00	41.00	33.67	0.00%	21.78%
华南	30.50	30.73	28.90	-0.76%	5.54%
西南	35.73	35.95	29.37	-0.60%	21.68%
华东	33.00	33.50	26.67	-1.49%	23.75%
全国	31.35	31.52	26.26	-0.53%	19.39%

数据来源：钢联数据

图 7 饲料企业玉米库存

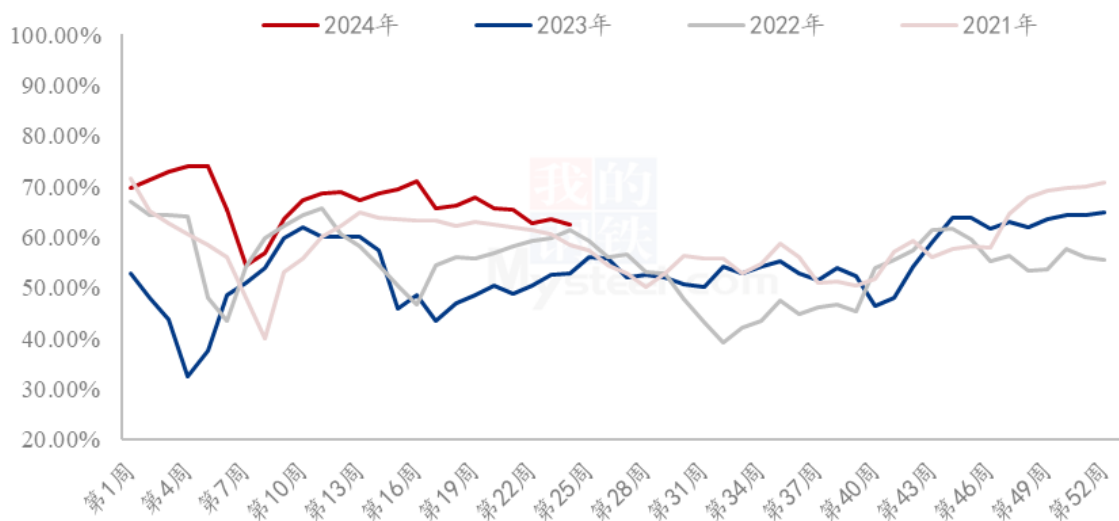
备注：样本饲料企业玉米库存数据为周四与上周四数据对比，库存包含场内内贸及进口玉米，以及在途库存，不包含远期头寸。地区样本点分布情况，东北（黑龙江、吉林、辽宁、内蒙古），华北（山东、河南、河北），华中（江西、湖北、湖南），华南（广东、广西、福建），西南（四川、贵州、云南），华东（浙江、江苏）。

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 6 月 13 日，全国饲料企业平均库存 31.35 天，较 6 月 6 日减少 0.17 天，环比下降 0.53%，同比增加 19.39%。

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

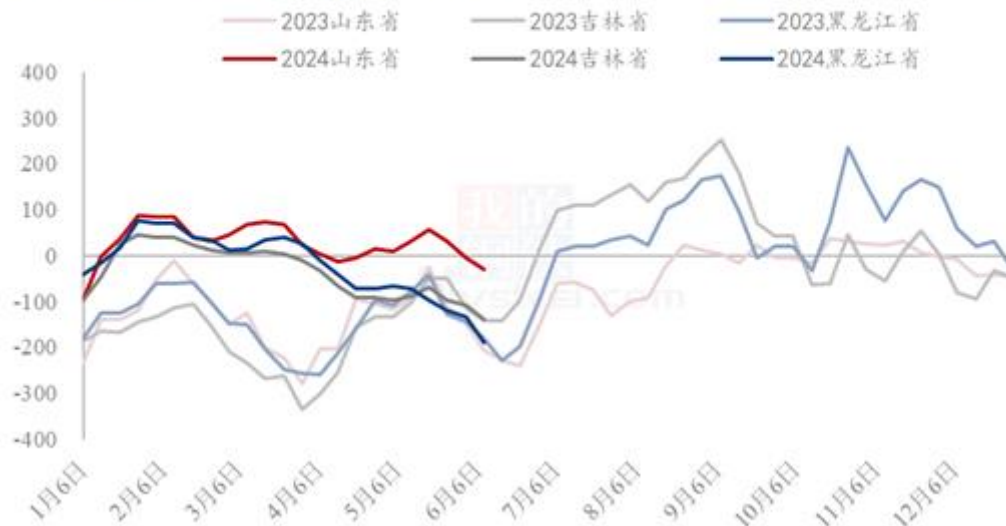
图 8 玉米淀粉企业开工走势图

据 Mysteel 农产品调查数据显示，夏季检修季逐渐来临，加之端午假期部分企业玉米上量较少，华北个别企业执行检修计划，行业开机小幅下降。

本周（6月6日-6月12日）全国玉米加工总量为 62.49 万吨，较上周减少 2.51 万吨；周度全国玉米淀粉产量为 31.55 万吨，较上周产量减少 0.6 万吨；周度开机率为 62.38%，较上周降低 1.19%。

4.2 深加工企业利润情况

2023-2024年玉米淀粉区域利润（元/吨）



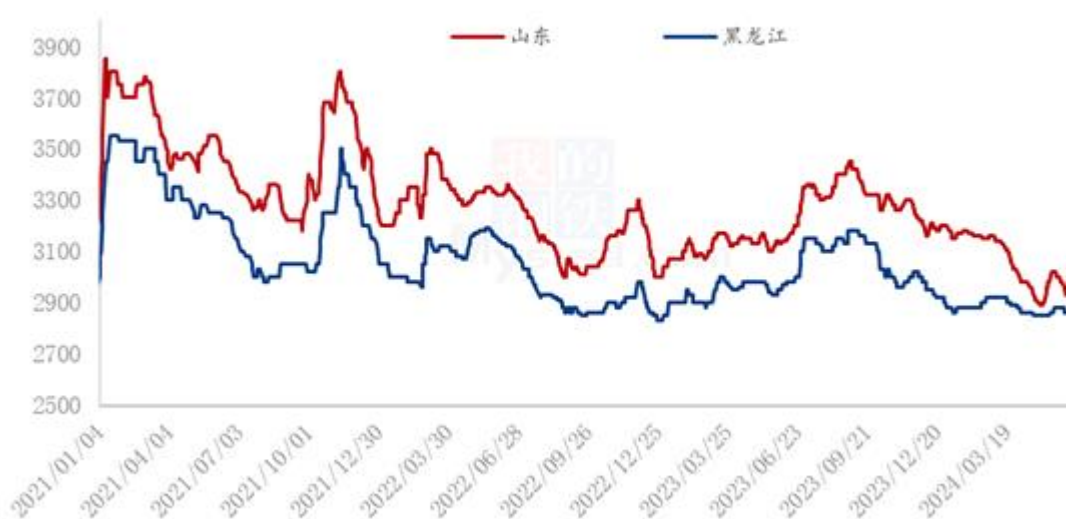
数据来源：钢联数据

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-138元/吨，较上周降低30元/吨；山东玉米淀粉对冲副产品利润为-30元/吨，较上周降低24元/吨；本周黑龙江玉米淀粉对冲副产品利润为-189元/吨，较上周降低54元/吨。本周北方原料玉米继续偏强运行，淀粉价格涨幅不及原料，企业整体利润亏损再次加剧。

4.3 玉米淀粉

2021-2024年主产区玉米淀粉价格走势图（元/吨）



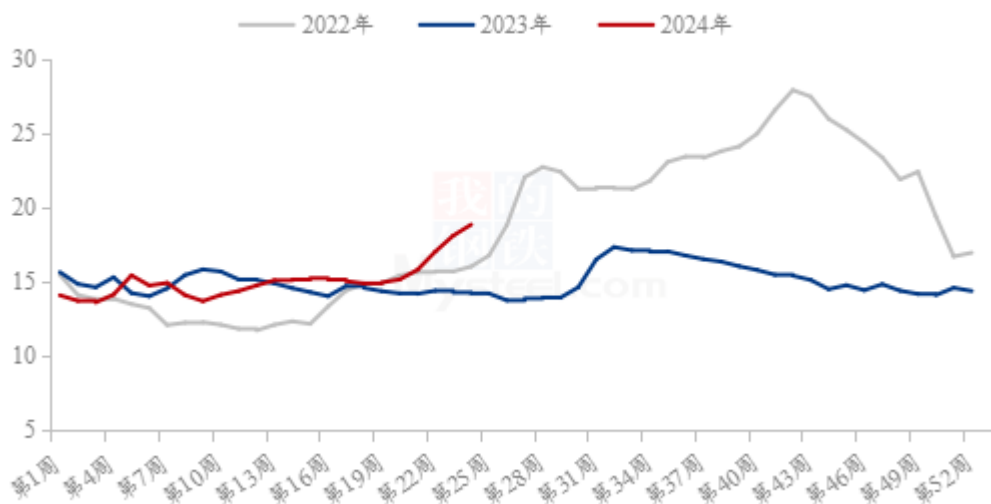
数据来源：钢联数据

图 10 玉米淀粉价格走势

本周玉米淀粉市场价格整体上涨，最主要因为华北与东北基层粮源减少，企业门前到车数量明显偏少，上调玉米收购价格，成本支撑是目前推动玉米淀粉价格上涨的主要因素，另外夏季来临，玉米淀粉企业轮检计划逐步落地，玉米淀粉供应端减量预期较强，玉米淀粉价格与价值仍将呈现上移态势。

4.4 生猪

全国外三元生猪出栏均价周度走势图（元/公斤）

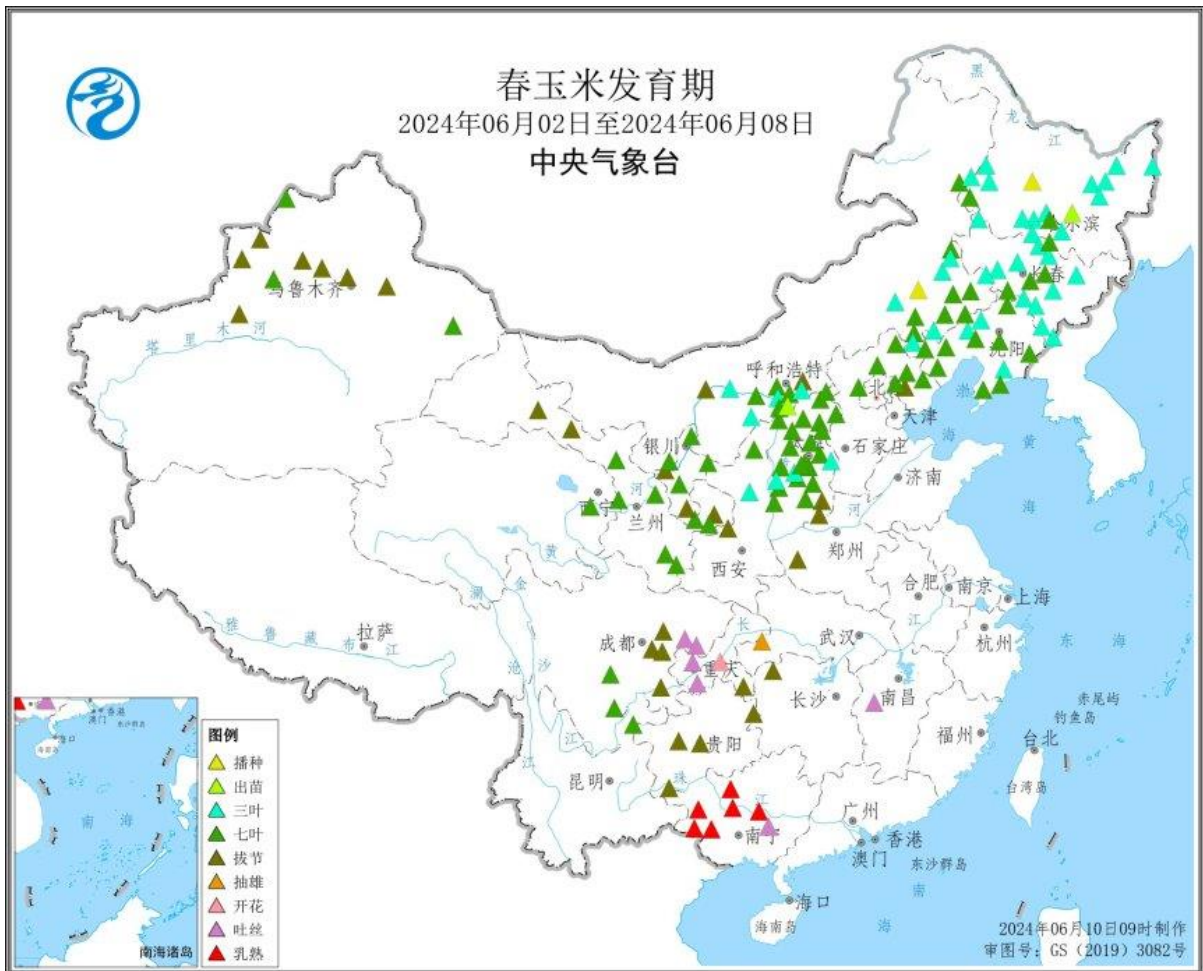


数据来源：钢联数据

图 11 生猪价格走势

本周全国外三元生猪出栏均重为 123.98 公斤，较上周微涨 0.04 公斤，环比涨幅 0.03%，同比涨 2.42%。周内猪价高位震荡，养殖端利润空间仍大，加之饲料成本低位，散养户压栏抗价情绪不减，小标猪出栏意向不足，但短时大猪市场供应仍相对有限；规模场来看，场家生猪持续调控，滚动增重出栏生猪，周内均重仍小幅偏强。下周来看，行业养殖红利支撑养殖户出栏大猪情绪，预计生猪出栏均重或易稳难降。

第五章 主产区玉米生长进度



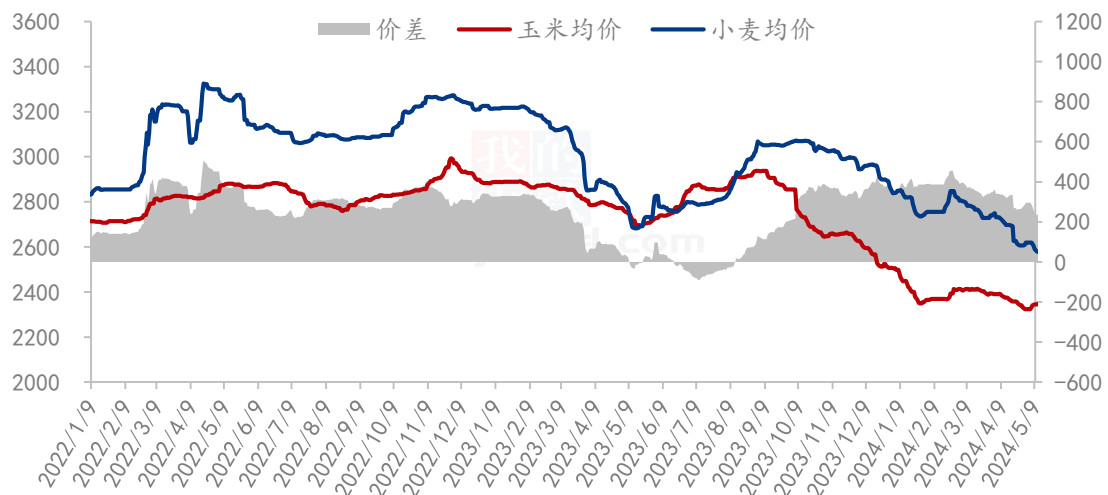


数据来源：中央气象台

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

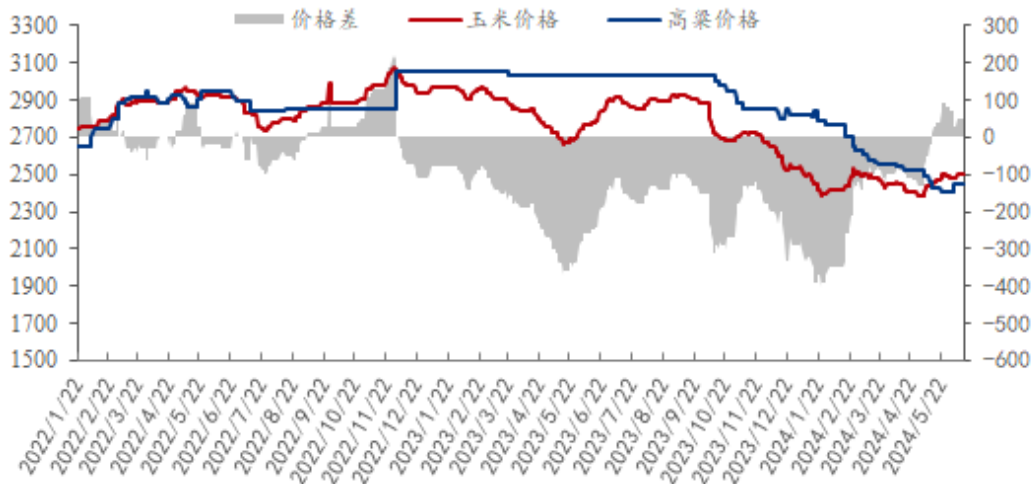
图 12 玉米小麦价差走势图

本周全国玉米均价为 2397 元/吨，小麦周均价为 2461 元/吨，玉米价格较小麦价格低 64 元/吨。

本周小麦市场价格震荡下行，市场购销谨慎。基层售粮积极性尚可，粮商收购价格在 1.18-1.2 元/斤，整体建库意愿不高，多随收随走为主。中储粮各地直属库开收新麦，三等以上收购主流价格在 1.25 元/斤，增强市场购销信心。市场粮源整体供应表现充裕，粉企上量增多，由于目前企业开机低位，小麦继续压价收购，市场购销积极。预计下周市场价格跌幅逐步放缓，关注新麦产量及收储情况。

6.2 高粱

(2022-2024年) 南通港高粱和玉米价差图



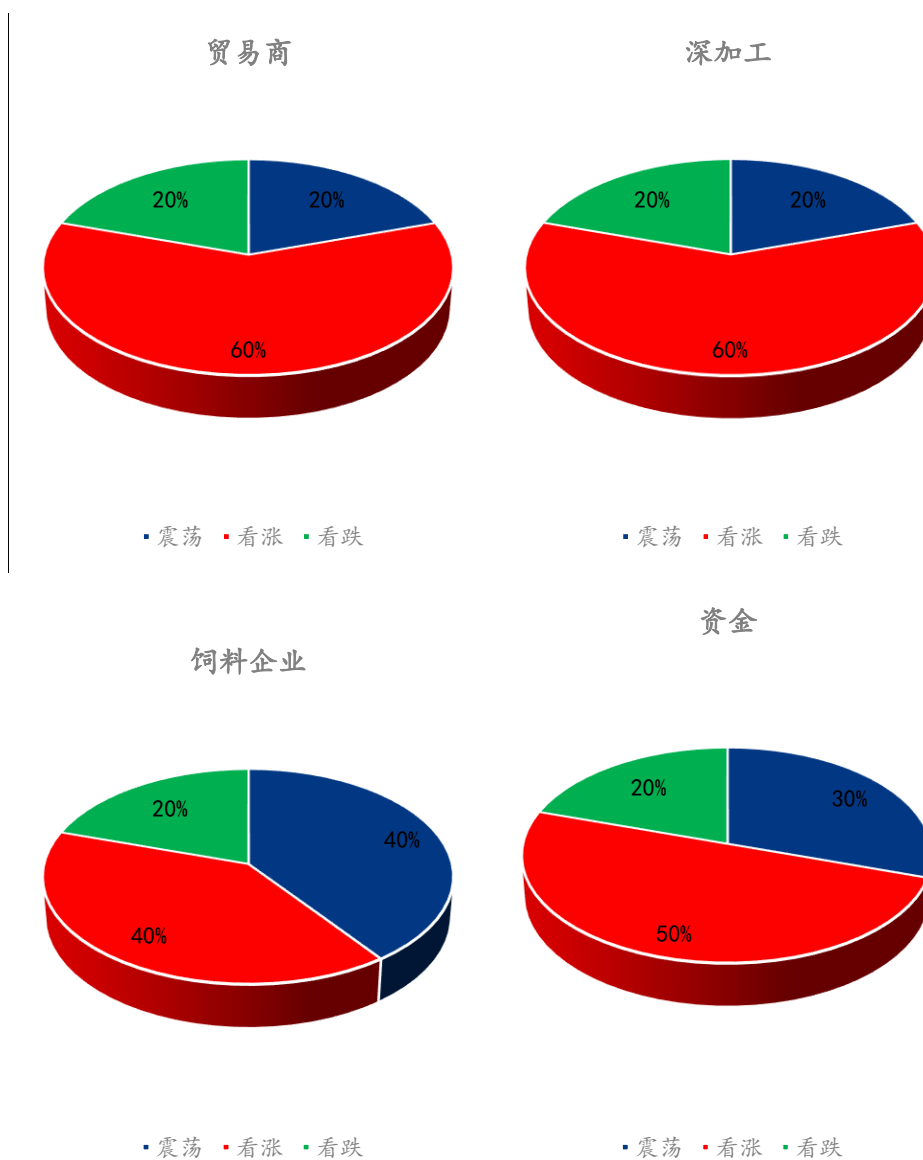
数据来源：钢联数据

图 13 玉米高粱价差走势图

截至 6 月 13 日，南通港玉米价格 2500 元/吨，进口高粱价格 2450 元/吨，玉米价格比高粱价格高 50 元/吨。

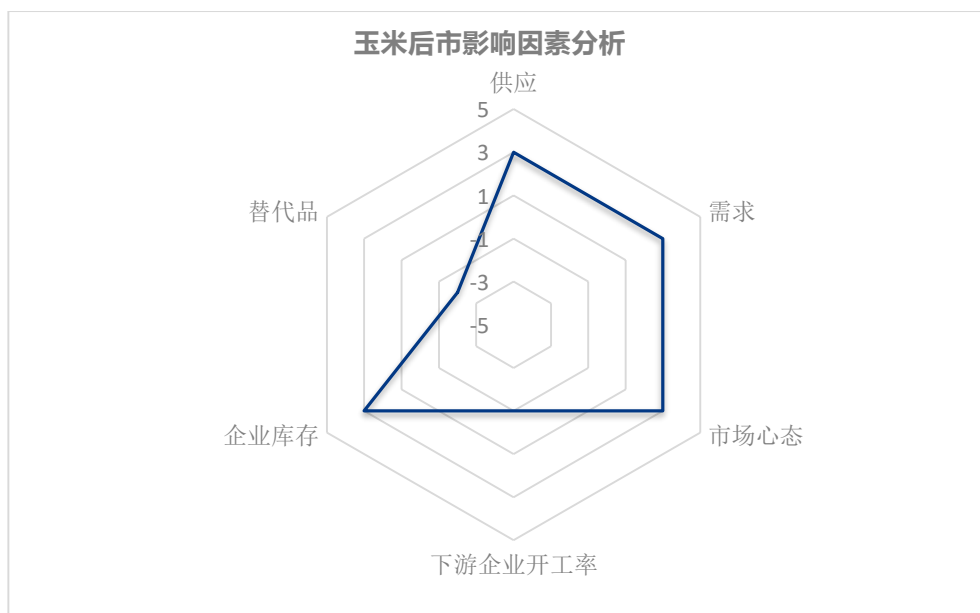
本周国产粳高粱价格偏弱运行，下游酒厂基本停产，采购寥寥，贸易商出货困难，但市场余粮不多，支撑价格，国产高粱淡季仍将持续至 7 月中旬左右，预计价格稳中整理为主。本周进口高粱价格小幅下跌，高粱价格相较于玉米价格，优势仍不明显，饲料企业暂无采购行为，下游酒厂采购低迷，贸易商现货库存充足，出货心态积极，倒挂现象严重，远期货源陆续到港，预计短期内进口高粱价格仍有下跌趋势。

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：市场供应偏紧，基层流通量低；

库存：深加工库存呈现下降态势；

需求：下游企业按需采购；

市场心态：市场关注进口竞拍、新季小麦、糙米消息，下游企业收购动态；

替代品：新季小麦上市，糙米传言暂停竞拍，进口玉米竞拍周度投放。

总结：进口玉米竞拍、新季小麦上市、糙米传言等对市场影响减弱。华北新麦上市，夏忙情况下基层玉米流通量低。深加工企业门前到货一般，部分提高收购价格。重点关注贸易商出货节奏，下游企业建库意愿、进口谷物、新麦替代、政策调整和市场心态转变等。

影响因素及影响力值说明

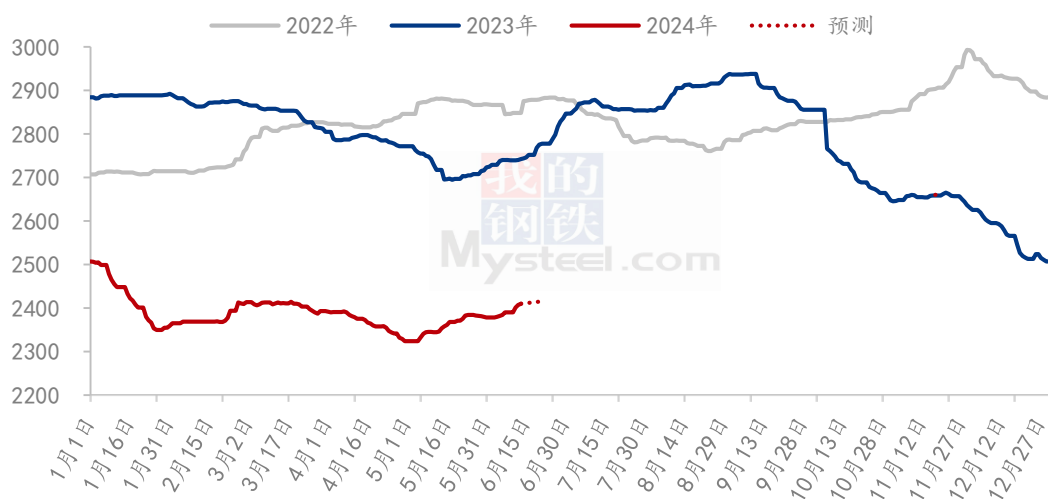
5	重大利好	-5	重大利空
4	明显利好	-4	明显利空
3	一般利好	-3	一般利空

2	小幅利好	-2	小幅利空
1	弱勢利好	-1	弱勢利空

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，华北地区夏忙，基层流通偏紧，目前天气干旱，大家关注新季玉米播种后的苗情。东北贸易商看涨情绪浓厚，整体看东北及华北市场看涨氛围较浓。需求方面，深加工企业开工略有下降，但库存下降，部分提价促进到货量。饲料企业按需采购为主，部分采购新麦等其他能量原料。整体看，短期玉米市场受供应影响价格延续上行态势。

资讯编辑：李红超 021-26090198

资讯监督：王涛 021-26090288

资讯投诉：陈 杰 021-26093100