玉米市场

周度报告

(2023.1.28-2023.2.2)

Mysteel 农产品

编辑：李红超、刘栋、陈庆庆、谢晋江、 电话：0553-7026559

李迎雪、姜梦娜、黄凤姣

邮箱：lihongchao@mysteel.com

我的钢铁 Mysteel.com | 农产品

玉米市场周度报告

（2023.1.28-2023.2.2）

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 ..... *- 10 -*

4.4 生猪 ..... *- 11 -*

第五章 售粮进度 ..... - 11 -

第六章 玉米相关产品行业分析 ..... - 12 -

6.1 小麦 ..... *- 12 -*

6.2 高粱 ..... *- 13 -*

第七章 市场心态解读 ..... - 14 -

第八章 玉米后市影响因素分析 ..... - 15 -

第九章 玉米后市预测 ..... - 15 -

本周核心观点

本周玉米周度均价为 2889 元/吨，较上周均价涨 1 元/吨。东北地区玉米价格主流稳定，局部报价先涨后跌。周初市场消息调节性储备启动，报价略有上涨。周末饲用稻谷即将投放消息打压市场氛围，价格略显弱势。深加工企业到货不同，调价谨慎。华北玉米稳中偏弱。春节后华北购销恢复速度较快，贸易商出货积极性较高，下游深加工企业门前到货量相对宽松，价格偏弱。销区玉米市场先稳后弱。正月初十前购销不活跃，正月初十后市场购销逐步恢复，港口外贸玉米库存较高，叠加期货偏弱，使得内贸玉米下跌。

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）	2889	2888	1
供应	进口玉米竞拍成交率	91.46%	97.21%	-5.75%
需求	饲料企业玉米库存（天）	29.71	31.15	-4.63%
	深加工企业开工	37.55%	32.4%	5.15%
	深加工企业玉米库存（万吨）	378.2	410.7	-7.91%
	深加工企业玉米消耗量（万吨）	98.16	93.58	4.58
利润	山东淀粉企业利润（元/吨）	-54	-140	66

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

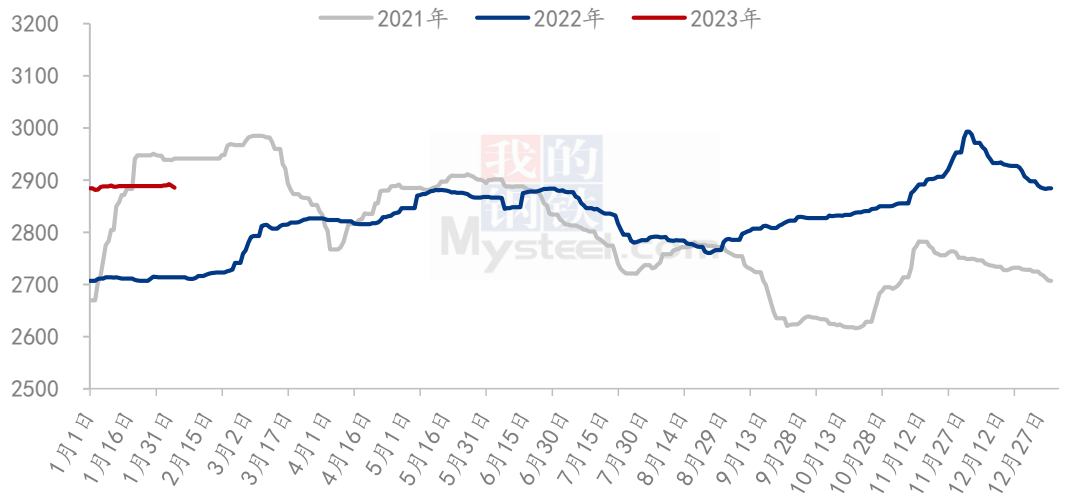
单位：元/吨

地区	市场	本周均价	上周均价	周涨跌	周涨跌幅
东北	黑龙江	2674	2670	4	0.15%
	吉林	2750	2750	0	0.00%
	辽宁	2845	2843	2	0.07%
	内蒙古	2783	2785	-2	-0.07%
华北	河北	2809	2807	2	0.07%
	山东	2812	2817	-5	-0.18%
	河南	2795	2790	5	0.18%
	安徽	2842	2840	2	0.07%
华中	湖南	3036	3030	6	0.20%
	湖北	3024	3020	4	0.13%
	江西	3009	3000	9	0.30%
西南	云南	3204	3210	-6	-0.19%
	贵州	3154	3160	-6	-0.19%
	四川	3140	3140	0	0.00%
华东	江苏	2941	2943	-2	-0.07%
	浙江	3039	3037	2	0.07%
	上海	2950	2950	0	0.00%
港口	锦州港	2871	2870	1	0.03%
	鲅鱼圈港	2873	2870	3	0.10%
	钦州港	2871	2870	1	0.03%
	漳州港	3023	3020	3	0.10%
	南通港	2967	2970	-3	-0.10%
	宁波港	3027	3030	-3	-0.10%
	蛇口港	3040	3050	-10	-0.33%
全国		2889	2888	1	0.03%

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

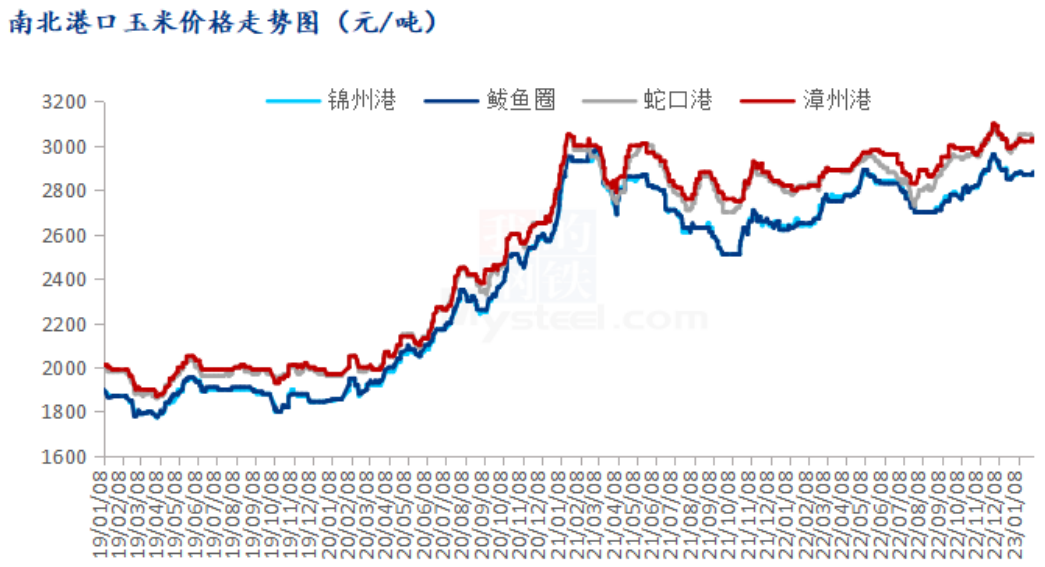
图 1 国内玉米价格走势图

本周东北地区玉米价格主流稳定，局部市场报价先涨后跌。节后市场购销逐渐恢复，农户售粮意向低，主要依靠贸易渠道粮源供应，周初市场消息调节性储备启动，渠道出货放缓，报价略有上涨。周末饲用稻谷即将投放消息打压市场氛围，部分贸易商开始出货，加之农户启动售粮，市场供应宽松，价格略显弱势。地区内深加工企业到货量不同，调价谨慎，少量通过调节收购标准等控制采购节奏。截至 2 月 2 日，哈尔滨市场二等玉米市场价格 2715 元/吨，与上周上涨 5 元/吨；长春市场二等玉米市场价格 2740 元/吨，与上周持平。

本周华北地区玉米价格稳中偏弱运行。春节之后华北地区玉米购销恢复速度较快，节后农户售粮意愿尚可，在市场看涨情绪不高的情况下，贸易商出货积极性较高，下游深加工企业门前到货量相对宽松，价格偏弱运行。节后玉米水分下降，部分饲料企业有补库需求，收购量尚可，价格下跌幅度低于深加工企业。截至 2 月 2 日，山东潍坊寿光深加工玉米收购价格参考 2860 元/吨，较上周价格下跌 40 元/吨。华北市场粮源供应相对充足，价格对到货量的调整效果较好，维持震荡行情，预计下周继续下跌的幅度有限，逐渐企稳。

本周销区玉米市场先稳后弱。节后复工，市场购销仍旧不活跃，玉米价格与节前保持一致，1 月 31 日（正月初十）后市场购销逐步恢复，价格出现变动。港口外贸玉米库存较高，挤压内贸玉米市场，内贸玉米价格下跌，同时叠加期货走弱的因素，价格偏弱运行。截止到 2 月 2 日，江苏南通港二等散粮参考 2960 元/吨，广东蛇口港二等散粮参考 3020 元/吨。

2.2 本周港口玉米行情分析



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窄幅震荡，先涨后跌。春节过后，产地玉米购销活动陆续恢复，前半周港口到货量较少，部分有装船需求企业提价刺激玉米到货。后半周玉米购销活跃度增加，港口到货量持续上升。加之陈化稻谷拍卖传闻的影响，港口贸易商收购趋于谨慎。截至 2 月 2 日，北方港口二等玉米平仓价格 2880-2890 元/吨，较上周上涨 20 元/吨。 港口新粮二等收购价格 2840-2850/吨元/吨，较上周上涨 10 元/吨。目前港口购销仍然处于恢复中，关注产区基层售粮意愿，预计短期内仍以窄幅震荡为主，出现大涨大跌概率较小。

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图

本周大连盘玉米主力合约 C2303 结算价格呈现震荡下跌态势，价格重心下移。基本面来看，周内定向稻谷拍卖消息传出，影响市场氛围。主产区贸易商出货积极性有所提高，市场整体供应较为宽松。但终端需求不佳，销区饲料企业采购意愿不高，且外贸玉米库存高位压制南港价格。2 月 2 日，大连盘主力合约 C2303 结算价格为 2833 元/吨，较本周一(1 月 30 日)结算价格 2890 元/吨，跌 60 元/吨，跌幅 1.97%。

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图

CBOT 玉米期货合约合约 2 月 1 日结算价为 681.00 美分/蒲式耳，较 25 日结算价 674.50 美分/蒲式耳上涨 6.50 分/蒲式耳，本周最高价为 683.75 美分/蒲式耳，最低价为 679.75 美分/蒲式耳，盘面差价为 4.00 美分/蒲式耳。基本面关注南美作物生长情况，宏观经济政策发展动向。

第三章 国内玉米供需格局分析

3.1 2023 年拍卖统计

表 3 2023 年第 5 周中储粮网拍卖成交情况（吨）

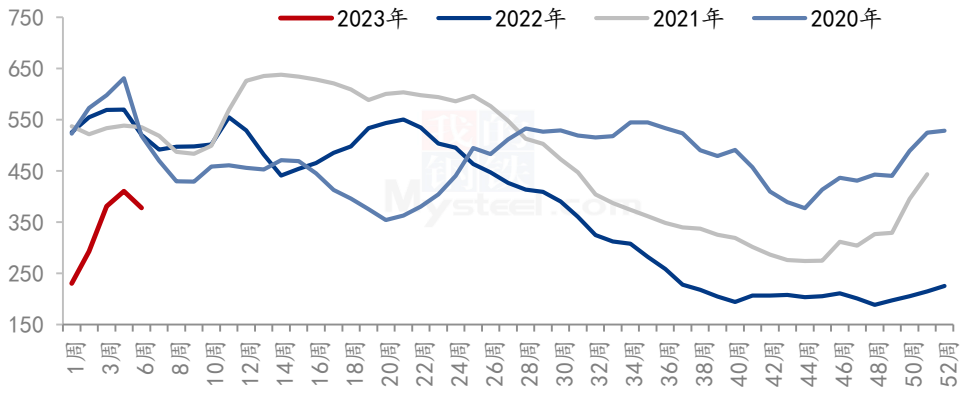
单位：吨

拍卖类型	拍卖场次	交易数量	实际成交	成交率
采购	12	117881	50024	42.44%
销售	11	96066	37389	38.92%
购销双向	--	--	--	--
进口玉米	2	68714	62846	91.46%

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 117881 吨，实际成交数量 50024 吨，采购成交率 42.44%，较上周下降 24.17%；共进行 11 场玉米竞价销售交易，计划销售数量 96066 吨，实际成交数量 37389 吨，销售成交率 38.92%，较上周下降 15.5%；共进行 2 场进口玉米竞价销售交易，计划交易数量 68714 吨，实际成交数量 62846 吨，销售成交率 91.46%，较上周下降 5.75%。

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）

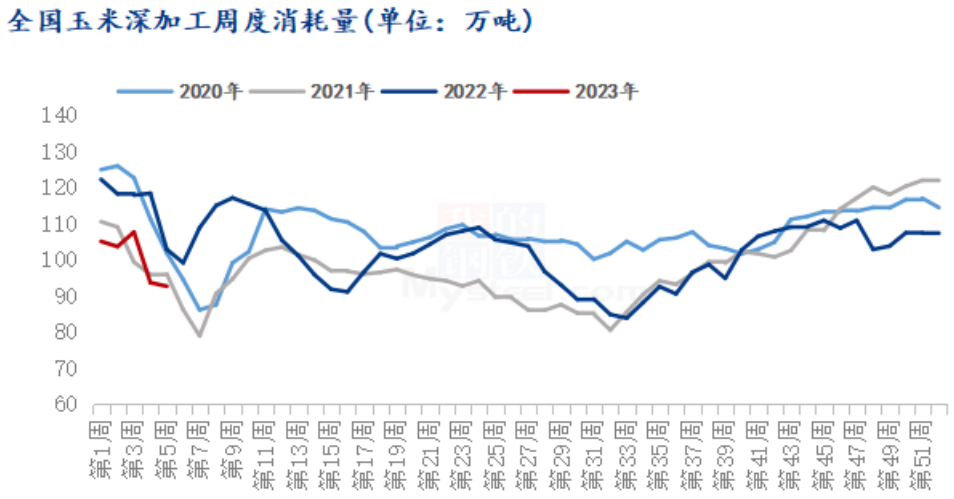


数据来源：钢联数据

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 5 周，截止 2 月 1 日加工企业玉米库存总量 378.2 万吨，较上周减少 7.91%。东北地区春节过后，基层玉米购销活动零星恢复，整体仍未摆脱春节氛围影响。部分粮点出货较积极，深加工企业厂门陆续上量。春节期间，国内大多数企业正常开工生产，玉米库存整体有所下降。华北地区购销活动恢复比往年稍早，部分地区深加工企业厂门到货较大，玉米库存得到一定的补充。

3.3 深加工企业玉米消费量分析



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 5 周（1 月 26 日-2 月 1 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 92.61 万吨，较前一周增加 5.01 万吨；与去年同比减少 10.19 万吨，减幅 9.91%。

分企业类型看，其中玉米淀粉加工企业共消化 39.38 万吨，较前一周增加 5.1 万吨；玉米酒精企业共消化 34.25 万吨，较前一周减少 0.09 万吨；氨基酸企业共消化 18.98 万吨，较前一周持平。

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	29.50	33.88	44.38	-12.92%	-33.52%
华北	17.66	16.90	32.18	4.51%	-45.13%
华中	37.00	39.67	31.67	-6.72%	16.84%
华南	27.27	28.43	27.78	-4.10%	-1.84%
西南	34.42	36.22	32.58	-4.97%	5.63%
华东	32.42	31.83	36.58	1.83%	-11.39%
全国	29.71	31.15	34.19	-4.63%	-13.12%

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 2 月 2 日，饲料企业玉米平均库存 29.71 天，周环比减少 1.44 天，跌幅 4.63%，较去年同期下跌 13.12%。

饲料企业整体消耗库存，近期国内玉米价格偏弱，部分饲料企业有糙米到货，对玉米采购意向下降，整体以消耗库存为主。个别企业低库存少量补库和现货到货，库存水平小幅抬升。

第四章 玉米下游行业分析

4.1 深加工企业开工动态

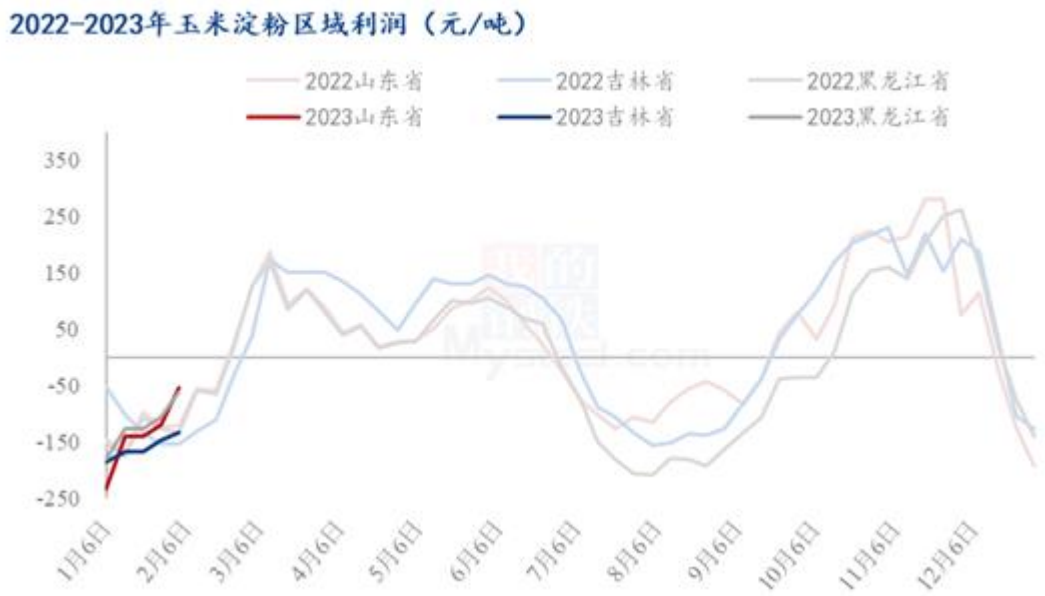
数据来源：钢联数据

图 7 玉米淀粉企业开工走势图

据 Mysteel 农产品调查数据显示，节后玉米淀粉企业陆续复工生产，山东、黑龙江企业复产较为明显，开工明显升高。

本周（1 月 26 日-2 月 1 日）全国玉米加工总量为 39.38 万吨，较上周玉米用量升高 5.1 万吨；周度全国玉米淀粉产量为 19.19 万吨，较上周产量升高 2.63 万吨。开机率为 37.55%，较上周升高 5.15%。

4.2 深加工企业利润情况

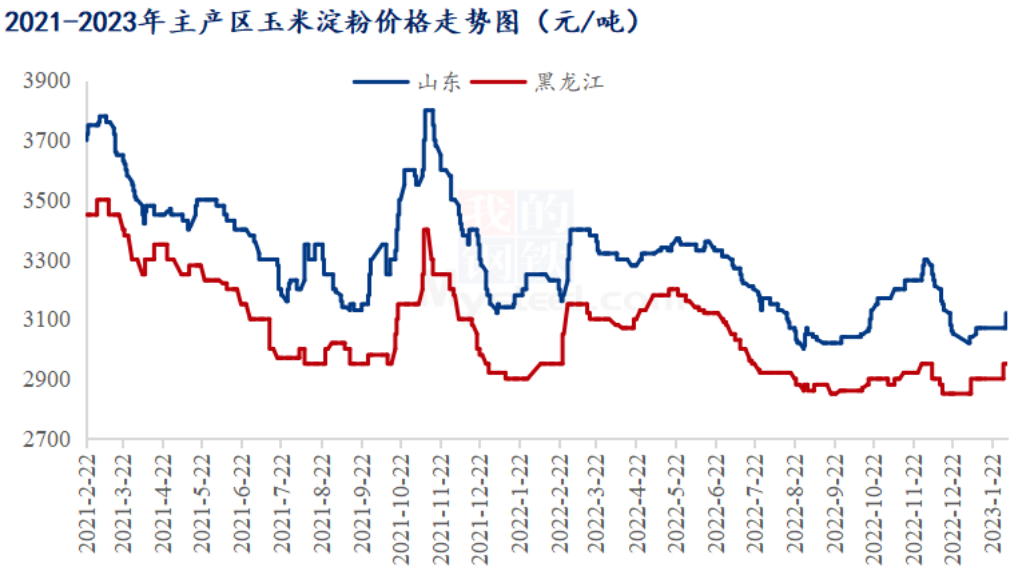


数据来源：钢联数据

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-134 元/吨，较上周升高 12 元/吨；山东玉米淀粉对冲副产品利润为-54 元/吨，较上周升高 66 元/吨；本周黑龙江玉米淀粉对冲副产品利润为-61 元/吨，较上周升高 44 元/吨。春节假期后，玉米淀粉与副产品价格均出现上涨，原料成本下跌，企业利润表现好转，但仍处于亏损阶段。

4.3 玉米淀粉

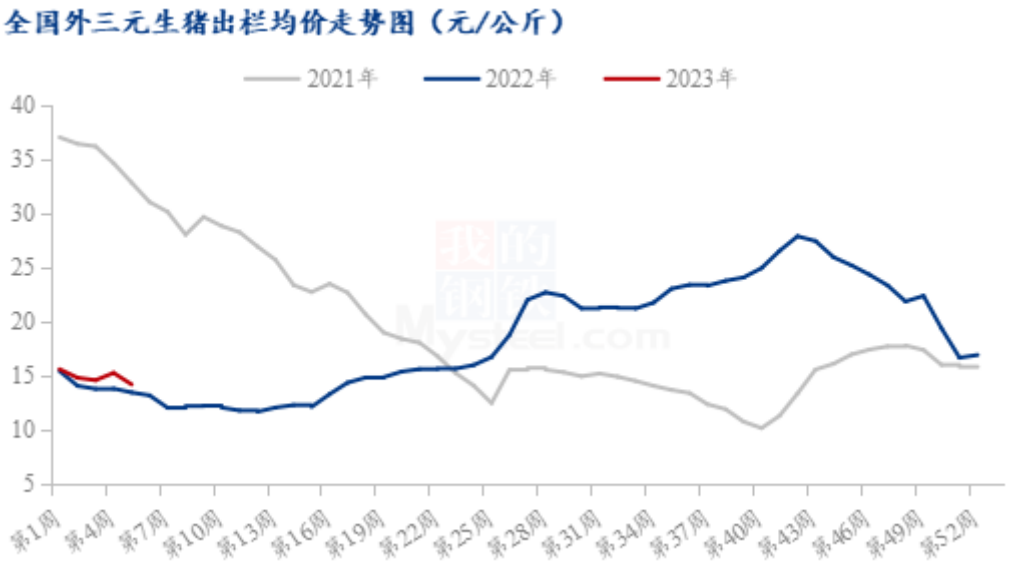


数据来源：钢联数据

图 9 玉米淀粉价格走势图

节后产区玉米淀粉价格出现普涨，上游企业积极挺价。促进玉米淀粉价格上行的主要因素仍是春节期间上游企业停机数量较多，且年后开机时间普遍较晚，存在阶段性供应断档。在生产利润依旧亏损的背景下，企业销售压力不大自然挺价意愿偏强，尤其是山东企业提价相对积极。但随着价格上涨后，中下游市场采购逐步谨慎，下半周市场成交量有所减少。

4.4 生猪



数据来源：钢联数据

图 10 生猪价格走势图

本周生猪出栏均价为 14.23 元/公斤，较上周下跌 1.06 元/公斤，环比下跌 6.93%，同比上涨 5.49%。节后需求惯性回落叠加养殖端大幅增量，市场供需双利空导致本周猪价继续下行；当前市场供给压力仍大，大肥猪源陆续出栏仍将对标猪行情形成拖累，加之节后需求回暖预期不足，短期市场利空占主导格局或将延续，下周猪价大概率延续弱势调整，但因当前猪价已处较低水平、短期继续下探空间较为有限。

第五章 售粮进度

表 5 国内玉米产区农户售粮进度（2023.1.27-2023.2.2）

省份	本期	上期	变化	去年同期	同比
黑龙江	56%	55%	1%	53%	3%
吉林	36%	35%	1%	50%	-14%
辽宁	56%	55%	1%	57%	-1%
内蒙古	51%	49%	2%	54%	-3%
河北	42%	40%	2%	45%	-3%
山东	48%	46%	2%	51%	-3%
河南	58%	56%	2%	57%	1%
安徽	57%	56%	1%	-	-
山西	59%	58%	1%	-	-
陕西	80%	80%	0%	-	-
甘肃	60%	60%	0%	-	-
宁夏	50%	50%	0%	-	-
新疆	99%	99%	0%	-	-
总进度1	53%	52%	1%	-	-
东北	49%	48%	1%	53%	-4%
华北	50%	48%	2%	51%	-1%
西北	73%	73%	0%	-	-
总进度2	49%	48%	1%	52%	-3%

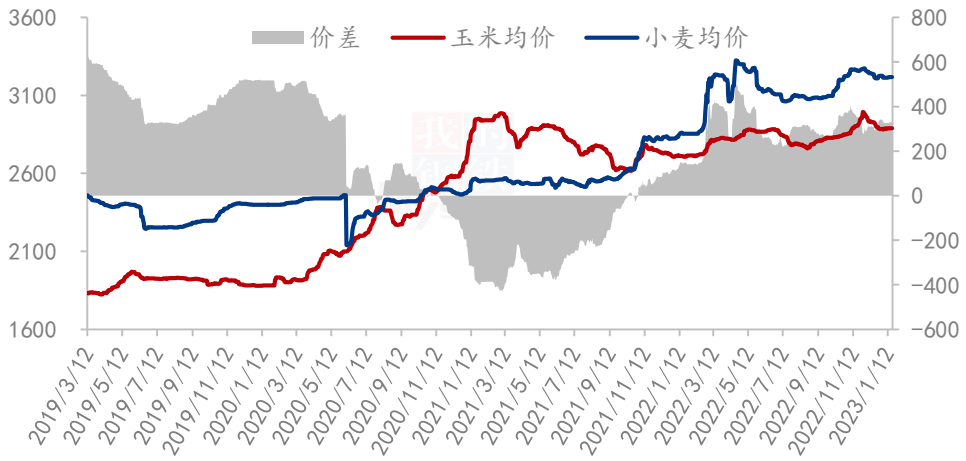
备注：农户售粮进度为基层种植户和种植合作社已出售粮源占总产量的比值，不包含贸易商库存；变化值为周度对比，本周四与上周四数据对比；
东北地区包括黑龙江、吉林、辽宁、内蒙古；华北地区包括山东、河北、河南、安徽；西北地区包括山西、陕西、甘肃、宁夏、新疆。由于西北地区为新增数据，因此没有同比数据。华北地区去年数据包含山东、河北、河南，不包含安徽。
总进度1为所有13省份加权计算所得；总进度2为黑龙江、吉林、辽宁、内蒙古、河北、山东、河南7省份加权计算所得。

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 11 玉米小麦价差走势图

截至 2 月 2 日，全国小麦均价在 3223 元/吨，全国玉米均价 2889 元/吨，小麦价格较玉米价格高 334 元/吨。

本周小麦市场价格稳中有涨，市场观望氛围浓厚。春节过后市场购销缓慢恢复，粮商出货积极性一般，市场粮源流通稀疏，制粉企业小麦刚需采购为主，部分企业库存稀少小幅提价促收。临储小麦竞拍溢价幅度跟节前基本持平，市场购销趋于理性。预计下周小麦价格继续上涨空间有限。

6.2 高粱

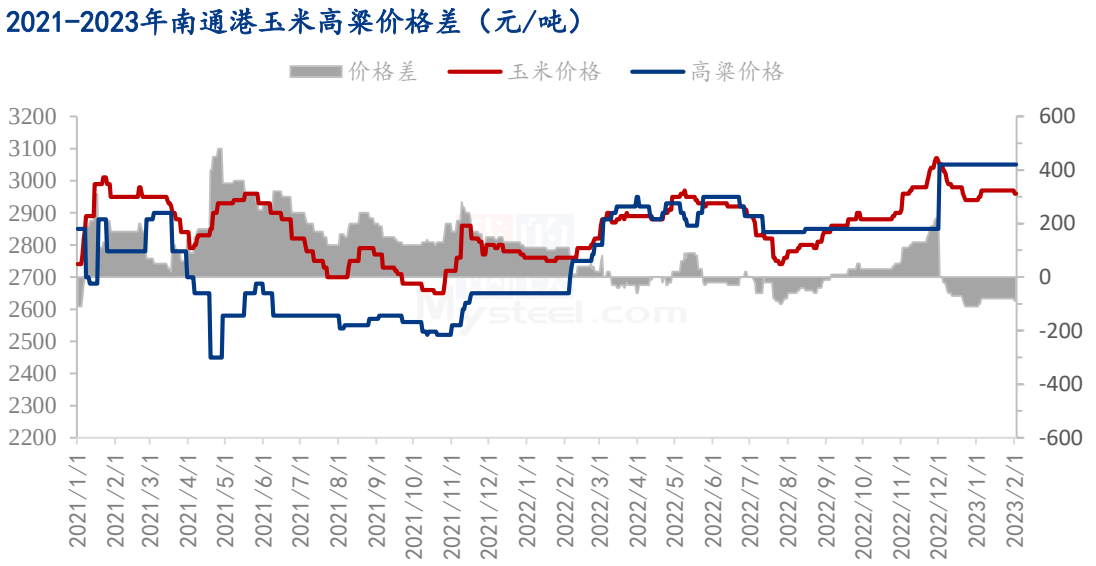
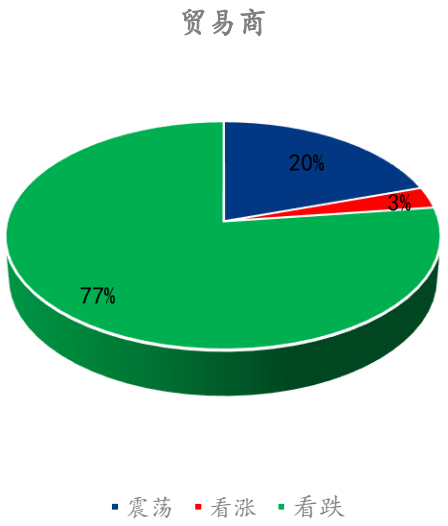
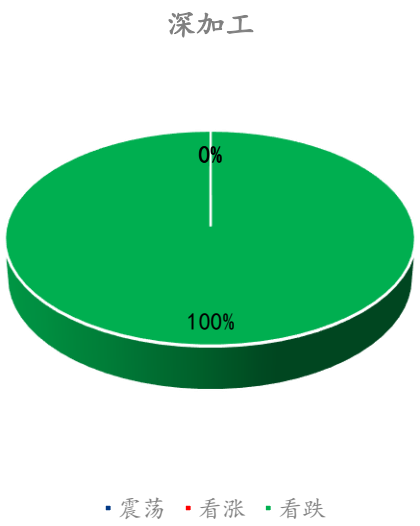


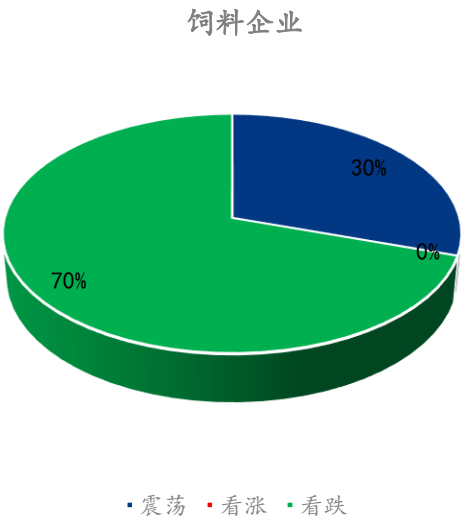
图 12 玉米高粱价差走势图

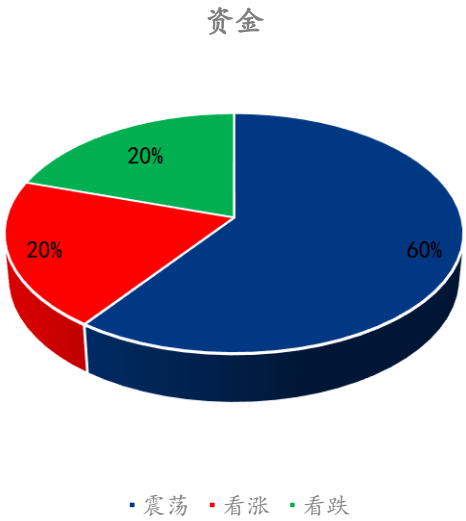
截至 2 月 2 日，南通港玉米价格 2960 元/吨，进口高粱价格 3050 元/吨，玉米价格较高粱低 90 元/吨。本周高粱市场购销仍持续清淡，大部分贸易商尚未开启购销活动，个别贸易商少量出货，从节后成交价格来看，价格偏低。下游批发市场人流较少，物流仍旧缓慢，商家暂无采购国产高粱的意向，预计短期国产高粱价稳中偏弱运行。进口高粱市场价格窄幅上涨，春节过后，下游酒厂少量补采，贸易商库存较少，略有挺价心态。预计短期进口高粱价格稳中偏强运行。

第七章 市场心态解读





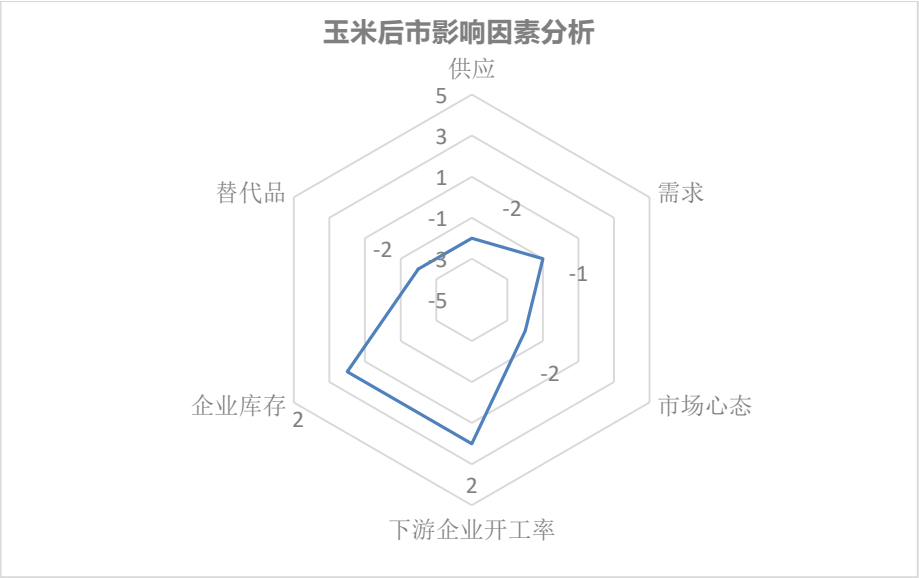




样本数量：贸易商 30，生产企业 20，资金 5。

样本业者对下周价格预期看跌为主，资金方面在 2830 点位关注度高。基层余粮偏多，收购主体看跌预期强，少量持有优质干粮贸易业者有看涨预期。受潮粮上量和加工利润欠佳影响，深加工企业主流看跌。

第八章 玉米后市影响因素分析



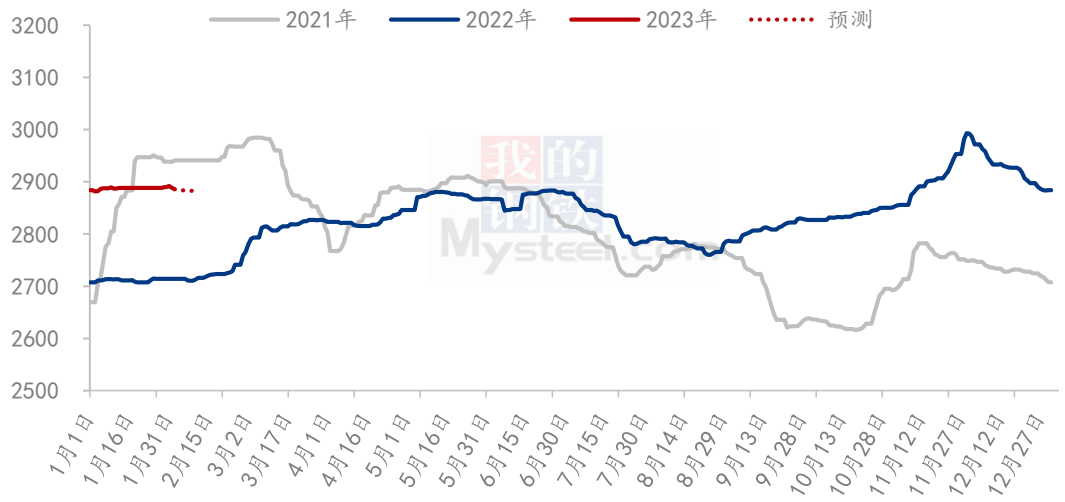
影响因素分析：
开工：深加工开工率继续反弹，但仍处低位； **供应：**产区农户售粮意愿尚可；进口玉米陆续到港； **库存：**企业库存尚可，建库意愿一般； **需求：**深加工需求增加，饲料需求偏弱； **市场心态：**短期市场看跌心态较重； **替代品：**稻米定向拍卖消息利空市场。 **总结：**节前玉米价格保持稳定，节后重点关注农户售粮节奏的变化、政策性调整、市场心态的变化、进口玉米情况等。

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

本周玉米价格以稳为主，窄幅波动。随着节日气氛逐步退散，产区基层流通逐步增加，农户售粮速度逐步加快，形成一定供应压力。目前市场消息较多，多空交织，一方面收储提振市场信心，另一方面稻米投放市场，导致市场看空。下游整体来看，深加工和饲料需求有一定支撑，预计价格以稳为主，局部偏弱，下行空间有限。

资讯编辑：李红超　0533-7026559

资讯监督：王 涛　0533-7026866

资讯投诉：陈 杰　021-26093100