

# 玉米市场

# 周度报告

(2023.3.2-2023.3.9)



## Mysteel 农产品

编辑：李红超、刘栋、陈庆庆、谢晋江、 电话：0533-7026632

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. 3. 2-2023. 3. 9)

## 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.....	- 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.....	- 8 -
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

全国玉米周均价 2861 元/吨，较上周均价下跌 11 元/吨。本周东北地区玉米价格主流稳定，农户地趴粮售粮进入收尾阶段，深加工库存提升至 45-90 天，企业采购心态宽松。站台发运量较少，渠道库存被动累计。消息面暂无新题材，围绕增储收购及定向饲用稻谷拍卖。本周华北地区玉米价格先跌后涨。上周末深加工企业到货量维持高位，基层售粮尚可，企业继续压价收购，以本地货源为主，东北货源少量补充。随着价格不断探底，贸易商出货积极性减弱，企业到货减少，价格止跌反弹。销区饲料企业观望情绪强，滚动补库为主，市场有议价空间。

## 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）	2861	2872	-11
供应	进口玉米竞拍成交率	70.91%	37.66%	37.25%
需求	饲料企业玉米库存（天）	32.27	31.52	2.38%
	深加工企业开工	62.07%	59.85%	2.22%
	深加工企业玉米库存（万吨）	531.6	490.6	8.36%
	深加工企业玉米消耗量（万吨）	122.2	121.12	1.08
利润	山东淀粉企业利润（元/吨）	-125	-151	26

## 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

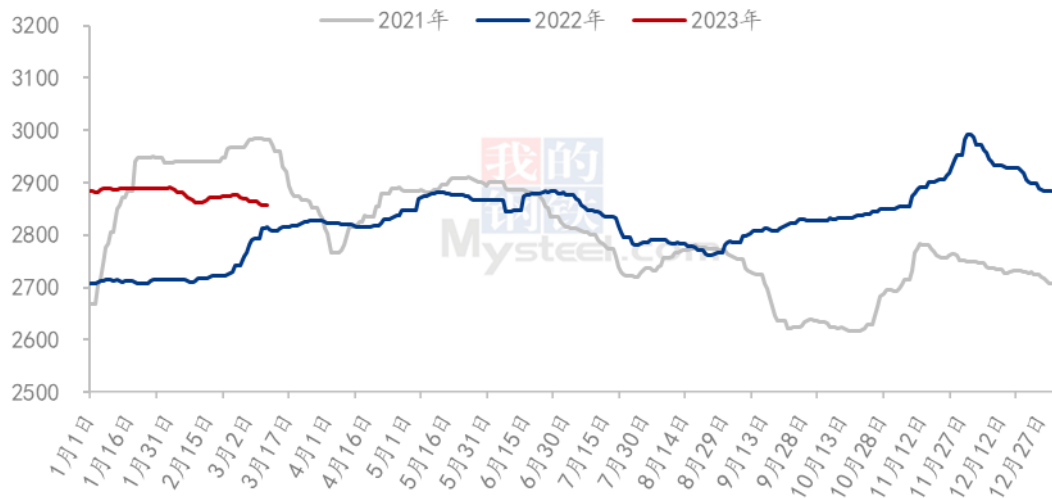
单位：元/吨

地区	市场	本周均价	上周均价	周涨跌	周涨跌幅
东北	黑龙江	2645	2651	-6	-0.23%
	吉林	2719	2730	-11	-0.40%
	辽宁	2814	2819	-5	-0.18%
	内蒙古	2749	2755	-6	-0.22%
华北	河北	2776	2783	-7	-0.25%
	山东	2789	2790	-1	-0.04%
	河南	2817	2812	5	0.18%
	安徽	2830	2834	-4	-0.14%
华中	湖南	3013	3028	-15	-0.50%
	湖北	3001	3020	-19	-0.63%
	江西	2990	3010	-20	-0.66%
西南	云南	3156	3177	-21	-0.66%
	贵州	3120	3129	-9	-0.29%
	四川	3120	3126	-6	-0.19%
华东	江苏	2920	2939	-19	-0.65%
	浙江	3017	3040	-23	-0.76%
	上海	2911	2941	-30	-1.02%
港口	锦州港	2846	2847	-1	-0.04%
	鲅鱼圈港	2846	2850	-4	-0.14%
	钦州港	2979	3003	-24	-0.80%
	漳州港	2974	2984	-10	-0.34%
	南通港	2927	2961	-34	-1.15%
	宁波港	2981	3007	-26	-0.86%
	蛇口港	2960	2979	-19	-0.64%
全国		2861	2872	-11	-0.38%

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

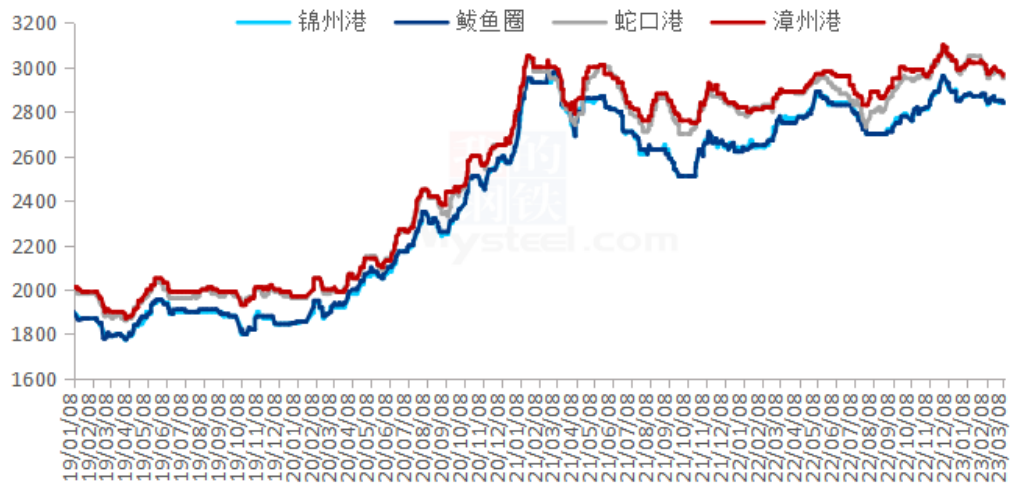
本周东北地区玉米价格主流稳定。供应端，农户地趴粮售粮进入收尾阶段，但吉林栈子粮比重增加，加大自然干粮上市后销售量。需求方面，深加工库存提升至 45-90 天，周环比提升，周边粮源外流节奏不快，企业采购心态宽松。站台发运量较少，到达销区市场价格仍无优势。基层售粮窗口期有限，渠道库存被动累计。消息面暂无新题材，围绕增储收购及定向饲用稻谷拍卖。截至 3 月 9 日，黑龙江哈尔滨二等粮装车价格 2660 元/吨，较上周持平，吉林长春二等粮装车价格 2690 元/吨，较上周持平。

本周华北地区玉米价格先跌后涨。上周末深加工企业到货量维持高位，基层售粮尚可，企业继续压价收购，以本地货源为主，东北货源少量补充。随着价格不断探底，贸易商出货积极性减弱，企业到货减少，价格止跌反弹。深加工库存低位，按需采购，饲料企业库存继续回升。截至 3 月 9 日，山东潍坊寿光深加工玉米收购价格参考 2836 元/吨，较上周价格持平。供应面维持相对宽松的状态，短期价格有反弹，但缺乏持续上涨动力，维持震荡运行。

本周销区玉米市场价格稳中偏弱运行。销区粮商出货情况一般，报价弱势趋稳，目前产区价格由弱转强，期货价格反弹，支撑销区价格。下游企业库存情况尚可，普遍按需采购，截至 3 月 9 日，南通港二等散粮参考价 2910 元/吨，较上周四下跌 30 元/吨。重庆码头贸易商价格在 3010-3030 元/吨，较上周四下跌 20 元/吨。港口成交清淡，贸易商多签订远期合同，报价心态偏弱。3 月养殖需求仍处淡季，下游饲料企业买货积极性一般，下游观望情绪强。预计短期需求面一般，玉米市场弱势运行。

## 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定运行。港口到货量有所回落，同时港口装船需求有所下降，港口收购主体心态整体稳定。目前港口贸易库存开始回升，贸易商有一定建库需求。截至3月9日，北方港口二等玉米平仓价格2830-2840元/吨，较上周下跌20元/吨。港口新粮二等收购价格2790-2800元/吨，较上周下跌20元/吨。产区发运至港口不顺价，港口到货量逐渐下降，预计短期内玉米价格或以稳为主。关注港口上量情况，随着产区基层余粮下降，市场心态或逐渐发生转变。



## 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 C2305 结算价格呈现震荡态势，价格重心略有下移。基本面来看，东北地区地趴粮销售进入尾期，农户要价坚定，消息面受增储收购及定向饲用稻谷拍卖影响。华北地区基层售粮尚可，部分企业压价收购，贸易商出货积极性减弱，随着企业到货量减少，价格止跌反弹。销区市场观望气氛浓厚，受需求拖累，港口稳中偏弱运行。截至 3 月 9 日，大连盘主力合约 C2305 结算价格为 2842 元/吨，较上周四(3 月 2 日)结算价格 2846 元/吨，跌 4 元/吨，跌幅 0.14%。

## 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 3 月 8 日结算价为 625.50 美分/蒲式耳，本周最高价为 639.75 美分/蒲式耳，最低价为 625.50 美分/蒲式耳，盘面差价 14.25 美分/蒲式耳。基本面关注北美玉米供需变化，南美玉米产量预期。

## 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 9 周中储粮网拍卖成交情况（吨）

单位：吨

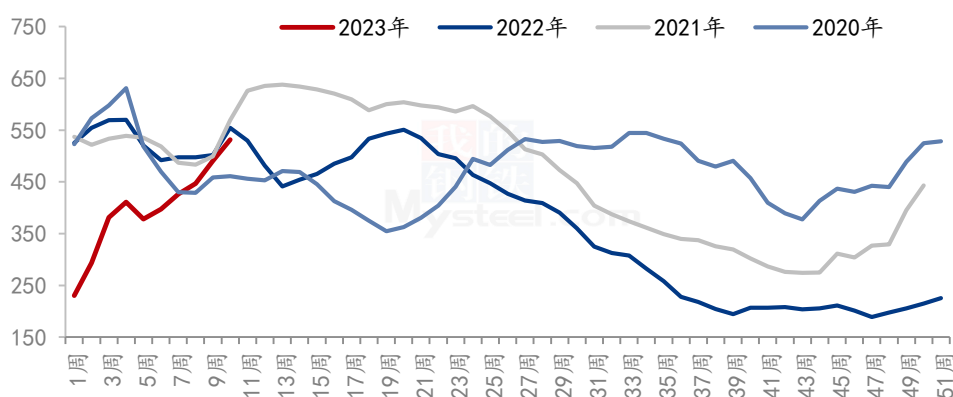
拍卖类型	拍卖场次	交易数量	实际成交	成交率
采购	11	114569	107719	94.02%
销售	13	163393	47494	29.07%
购销双向	2	20656	20656	100.00%
进口玉米	1	27942	19815	70.91%

本周中储粮网共进行 11 场玉米竞价采购交易，计划采购数量 114569 吨，实际成交数量 107719 吨，采购成交率 94.02%，较上周增长 37.86%；共进行 13 场玉米竞价

销售交易，计划销售数量 163393 吨，实际成交数量 47494 吨，销售成交率 29.07%，较上周增下降 15.31%；共进行 2 场玉米购销双向竞价交易，计划交易数量 20656 吨，实际成交数量 20656 吨，成交率 100.00%，与上周持平；共进行 1 场进口玉米竞价销售交易，计划交易数量 27942 吨，实际成交数量 19815 吨，销售成交率 70.91%，较上周增长 37.25%。

### 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）



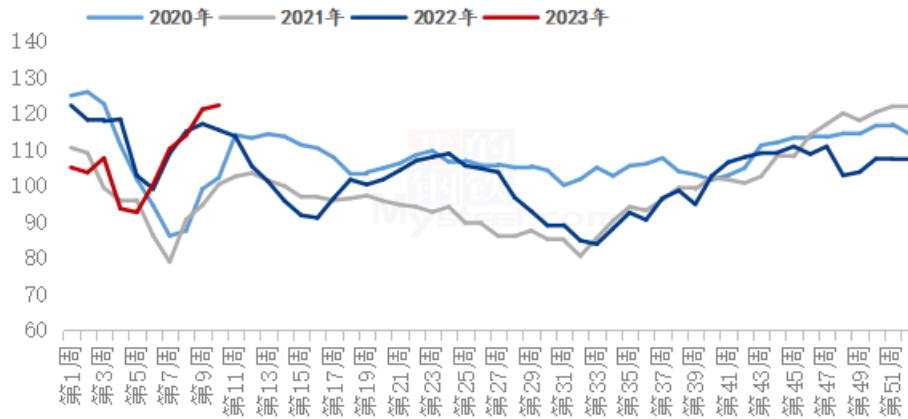
数据来源：钢联数据

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 10 周，截止 3 月 8 日加工企业玉米库存总量 531.6 万吨，较上周增加 8.36%。东北产区玉米上市节奏有所加快，粮点出货积极，玉米供应明显增加，深加工企业厂门上量增加，用粮企业有一定建库意向，整体维持压价收购节奏，玉米库存整体上行。华北地区基层售粮进度偏快，近期上量有所下降深加工厂门到货减少，库存以稳为主。

### 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 10 周 (3 月 1 日-3 月 8 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 122.2 万吨, 较前一周增加 1.08 万吨; 与去年同比增加 6.9 万吨, 增幅 5.94%。

分企业类型看, 其中玉米淀粉加工企业共消化 62.79 万吨, 较前一周增加 2.54 万吨; 玉米酒精企业共消化 40.55 万吨, 较前一周减少 1.27 万吨; 氨基酸企业消耗玉米 18.86 万吨, 较前一周减少 0.2 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	28.38	28.75	41.88	-1.30%	-32.24%
华北	28.12	26.18	35.80	7.40%	-21.46%
华中	41.00	38.33	46.67	6.96%	-12.14%
华南	31.70	30.83	26.94	2.81%	17.65%
西南	33.83	33.85	43.62	-0.05%	-22.43%
华东	30.58	31.17	42.50	-1.87%	-28.04%
全国	32.27	31.52	39.57	2.38%	-18.45%

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。

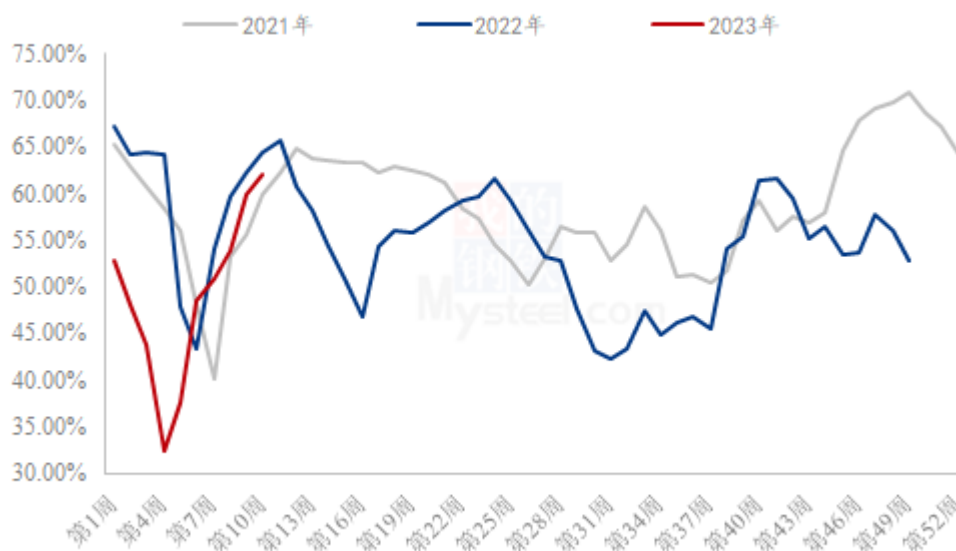
根据 Mysteel 玉米团队对全国 18 个省份，47 家规模饲料厂的最新调查数据显示，截至 3 月 9 日，饲料企业玉米平均库存 32.27 天，周环比增加 0.75 天，涨幅 2.38%，较去年同期下跌 18.45%。

本周饲料企业库存小幅调整，东北地区样本饲料企业多对玉米价格谨慎乐观，部分反馈已接到糙米采购商谈，继续保持安全库存，周度库存调整幅度有限。华北地区饲料企业继续看跌预期有限，采购积极性尚可，库存较上周增加。华中和华南市场样本企业少量补库，加之进口玉米到货，库存水平小幅提升。西南地区样本饲料企业库存整体较高，采购谨慎，本周库存水平小幅下降。部分省份生猪产能去化，部分样本企业 3 月份饲料订单量环比略有下降，原料采购较为谨慎，关注下游饲料需求提升情况。

## 第四章 玉米下游行业分析

### 4.1 深加工企业开工动态

全国71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

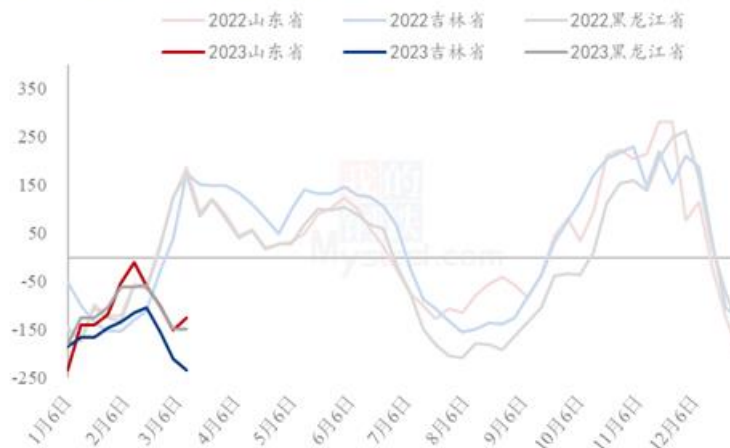
据 Mysteel 农产品调查数据显示，受到玉米淀粉市场好转且价格上行的影响，前

期限产企业开机恢复满产运行。

本周（3月1日-3月8日）全国玉米加工总量为62.79万吨，较上周升高2.54万吨；周度全国玉米淀粉产量为33.32万吨，较上周产量升高1.19万吨；开机率为62.07%，较上周升高2.22%。

#### 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-234元/吨，较上周降低24元/吨；山东玉米淀粉对冲副产品利润为-125元/吨，较上周升高26元/吨；本周黑龙江玉米淀粉对冲副产品利润为-150元/吨，较上周降低2元/吨。副产品价格持续回落运行，各地区玉米淀粉价格涨幅不一，整体利润表现差异，但仍处于严重亏损的态势。

### 4.3 玉米淀粉

2021-2023年主要产区玉米淀粉价格走势（元/吨）



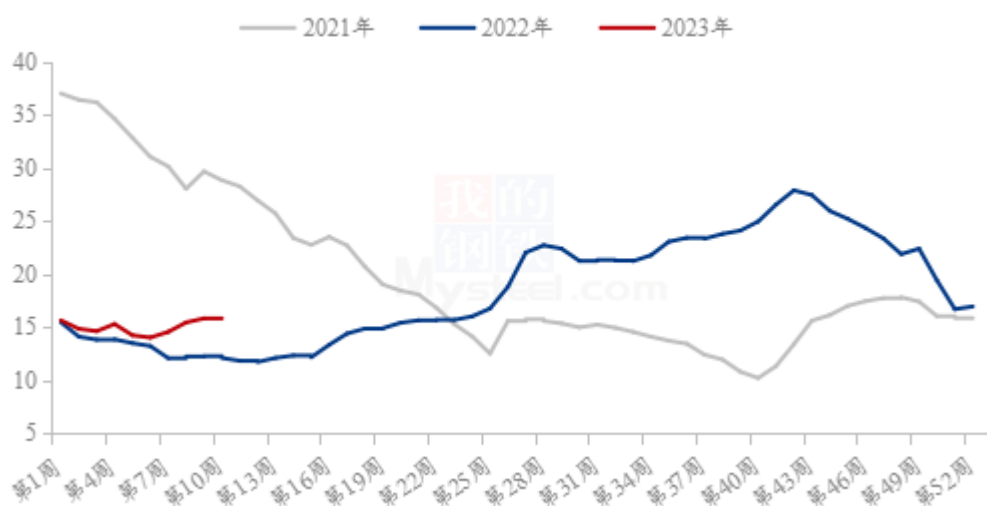
数据来源：钢联数据

图9 玉米淀粉价格走势

玉米淀粉市场供需双增，目前供应端与库存均出现区域分化的局面，华北区域库存压力偏小且提货良好，价格上行明显；东北区域供应与库存相对充裕，价格小幅上调；下游需求主要以民用市场带动运行为主，同时贸易商进行了集中的补货，玉米淀粉企业签单放量，短期玉米淀粉市场价格维持稍强运行为主。

### 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 15.68 元/公斤，较上周下跌 0.14 元/公斤，环比下跌 0.88%，同比上涨 29.29%。本周猪价窄幅区间震荡，期间涨跌互现，周度重心偏弱。供应方面来看，市场二次育肥入场相对谨慎，部分地区疫病影响使散户积极出售，而企业节奏相对平缓，不过月度计划预期有量，市场猪源供应稳定。需求方面来看，市场消费并无明显改善，终端贸易成交提升不足，需求修复期进度偏缓，行情仍待复苏。整体来看，市场供需仍有博弈，近期价格震荡调整，散户出栏情绪略显混乱，市场信心稍有受挫，不过企业节奏相对平稳，连日跌价后心态或适度修复，价格止跌仍存挺价预期，下周猪价行情窄幅震荡。

## 第五章 售粮进度

**表 5 国内玉米产区农户售粮进度（2023. 3. 2-2023. 3. 9）**

省份	本期	上期	变化	去年同期	同比
黑龙江	79%	74%	5%	81%	-2%
吉林	60%	55%	5%	64%	-4%
辽宁	79%	74%	5%	71%	8%
内蒙古	76%	72%	4%	76%	0%
河北	63%	59%	4%	62%	1%
山东	69%	65%	4%	70%	-1%
河南	74%	71%	3%	72%	2%
安徽	73%	70%	3%	-	-
山西	84%	79%	5%	-	-
陕西	87%	86%	1%	-	-
甘肃	82%	74%	8%	-	-
宁夏	88%	85%	3%	-	-
新疆	99%	99%	0%	-	-
总进度1	74%	70%	4%	-	-
东北	73%	68%	5%	74%	-1%
华北	69%	66%	3%	69%	0%
西北	89%	85%	4%	-	-
总进度2	72%	67%	5%	72%	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。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。

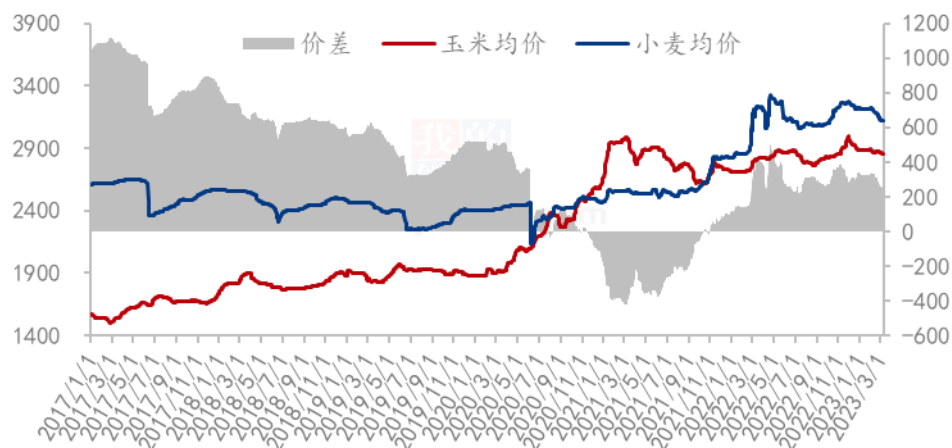
总进度1为所有13省份加权计算所得；总进度2为黑龙江、吉林、辽宁、内蒙古、河北、山东、河南7省份加权计算所得。



## 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 3 月 9 日，全国小麦均价在 3121 元/吨，全国玉米均价 2858 元/吨，小麦价格较玉米价格高 263 元/吨。

本周小麦市场价格小幅上涨，市场观望氛围浓厚。随着市场价格落至低位，粮商售粮积极性减弱，市场粮源流通放缓。制粉企业面粉、副产品走货依旧缓慢，不断降价促销，开机整体维持低位水平。企业收购上量减少，部分库存不多的企业开始小幅提价促收，市场价格止跌企稳局部小幅上涨。预计下周市场价格稳中有涨，但涨幅有限。

## 6.2 高粱

2021-2023年南通港玉米高粱价格差（元/吨）

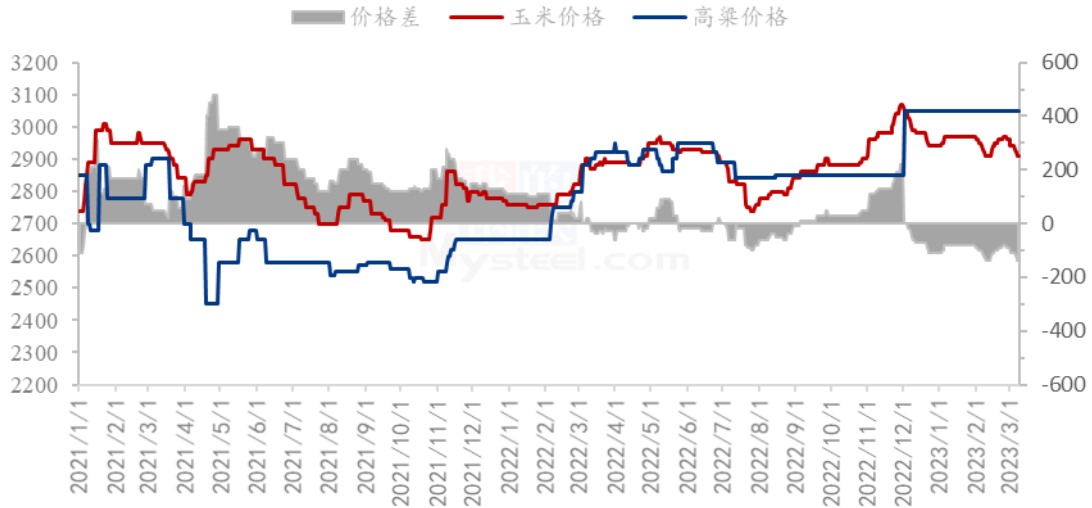


图 12 玉米高粱价差走势图

截至 3 月 9 日，南通港玉米价格 2910 元/吨，进口高粱价格 3050 元/吨，玉米价格较高粱低 140 元/吨。

本周国产高粱价格继续窄幅下行，跌幅 0.51%。产区高粱市场购销氛围仍未有好转，贸易商出货情况不佳，市场悲观情绪增加，预计短期高粱市场偏弱运行。各港口高粱价格整体稳定，个别港口价格下滑，进口高粱供应整体偏紧，下游采购需求尚可，预计短期进口高粱价格偏强运行。

## 第七章 市场心态解读

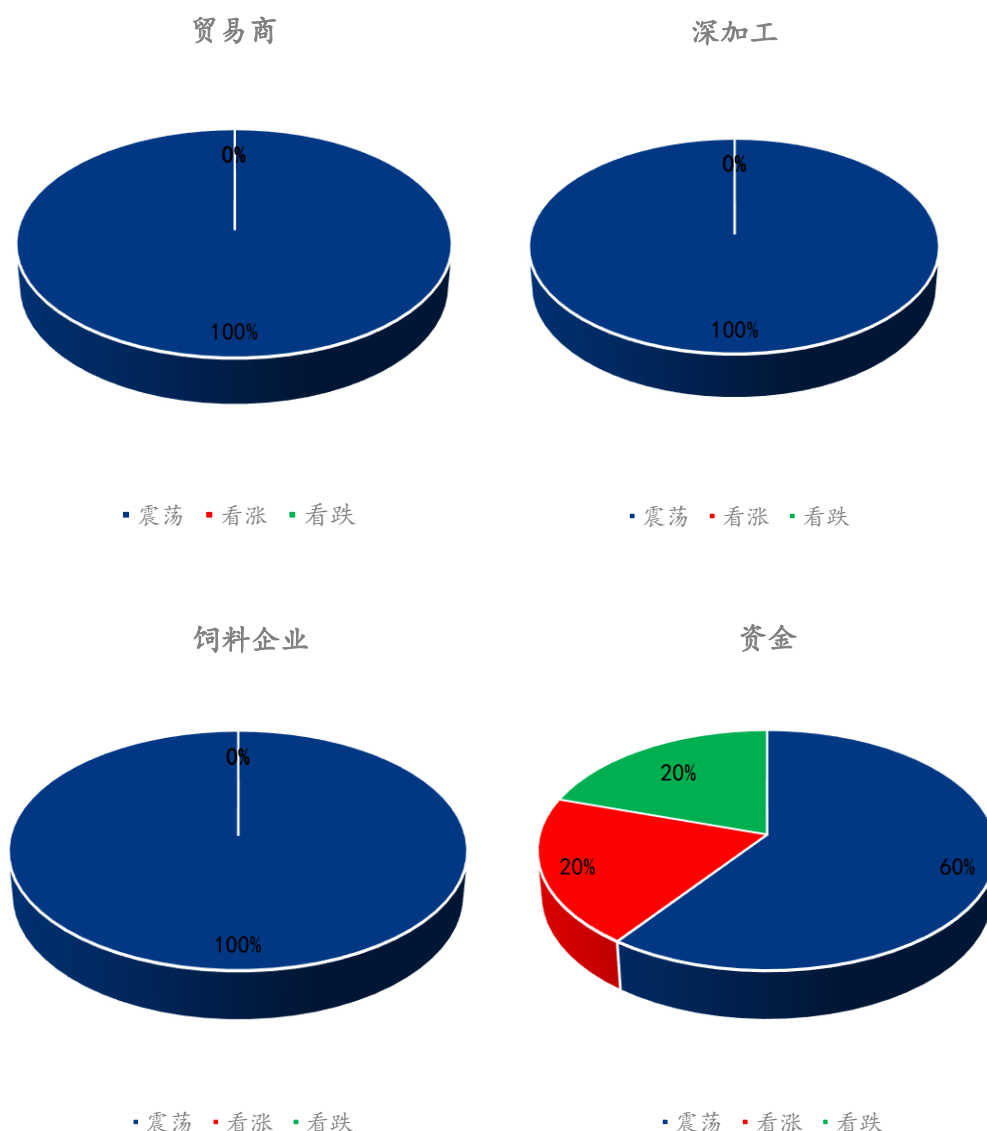
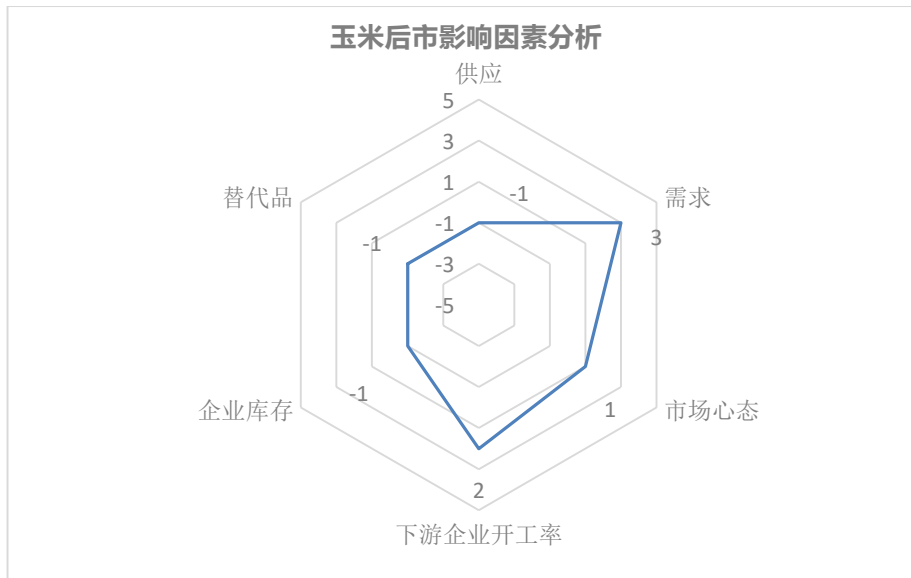


图 13 玉米市场心态调研

样本数量：贸易商 30，生产企业 20，资金 5。

根据 Mysteel 主粮团队对样本业者心态调研，2023 年第 10 周市场震荡预期占据主流。贸易方面，各地干粮建库成本不一，多数业者意向逢利出货，加之基层仍有自然干粮，价格暂难有明显上行动力。深加工利润欠佳，企业按需采购，建库意向低，震荡预期为主。饲料企业阶段性补库结束，头部企业头寸较多，下周采购心态宽松，预期成交价格涨跌空间有限。资金方面，主要交易下游消费恢复和进口成本及体量。

## 第八章 玉米后市影响因素分析



### 影响因素分析：

**开工：**深加工开工率继续回升；

**供应：**东北地趴粮销售接近尾声，华北售粮节奏保持平稳；南港能量原料库存高位；

**库存：**深加工企业库存低位，饲料企业尚可；

**需求：**贸易商收购积极性尚可，下游企业需求相对平稳；

**市场心态：**市场底部显现，维持震荡思路；

**替代品：**稻谷定向拍卖；小麦价格止跌企稳。

**总结：**供应来看，产区粮源不断减少，供应压力明显减弱，主要看贸易商出货节奏。需求保持相对稳定。市场有效供应受政策和市场心态影响较大。重点关注农户售粮情况、贸易商建仓和出库意愿、定性稻谷拍卖等情况。

### 影响因素及影响力值说明

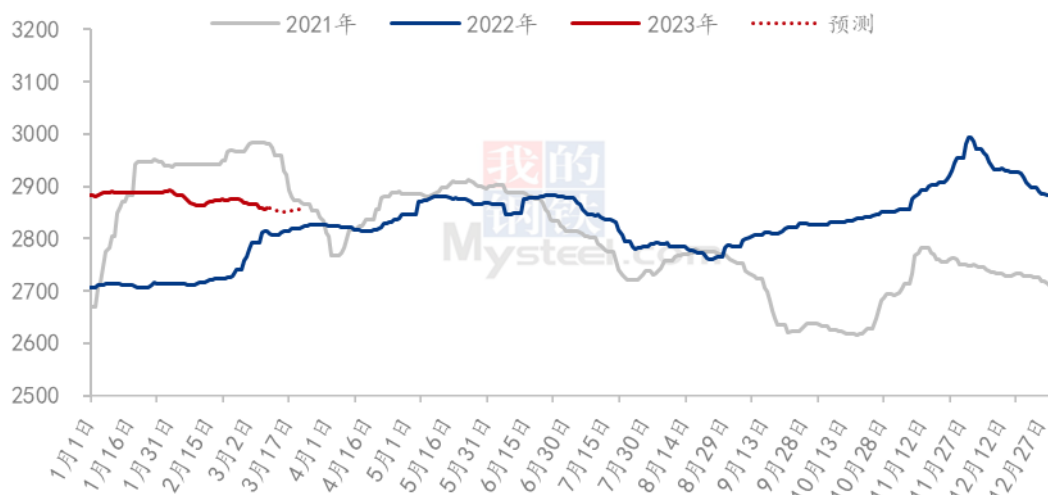
5	重大利好	-5	重大利空
4	明显利好	-4	明显利空
3	一般利好	-3	一般利空

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

供应方面，东北地趴粮销售尾声，供应压力明显减弱，华北售粮相对平均。需求方面，下游深加工开工率继续回升，企业保持安全库存，随用随采为主。饲料企业库存水平尚可，但继续大幅增库的意愿一般。随着农户余粮逐渐减少，渠道库存水平增加，市场有效供应逐渐取决于贸易商的出货节奏，后期重点关注政策性收储和拍卖，市场心态的变化，预计下周价格整体稳定，局部地区窄幅调整。

资讯编辑：刘 栋 0533-7026632

资讯监督：王 涛 0533-7026866

资讯投诉：陈 杰 021-26093100