

# 玉米市场

# 周度报告

(2023.3.9-2023.3.16)



## Mysteel 农产品

编辑：李红超、刘栋、陈庆庆、谢晋江、 电话：0533-7026621

李迎雪、姜梦娜、黄凤姣

邮箱：huangfengjiao@mysteel.com

我的  
钢铁  
Mysteel.com

农产品

# 玉米市场周度报告

(2023. 3. 9–2023. 3. 16)

## 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 2023 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.....	- 12 -
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 2856 元/吨，较上周均价下跌 5 元/吨。本周东北地区玉米价格稳中偏弱运行，基层地趴粮逐渐见底，目前市场收购主体仍然谨慎，收购建库意愿较低，主要以消化库存为主。地区内市场上量节奏逐渐放缓。港口玉米库存上升速度放缓。本周华北地区玉米价格趋稳运行，局部窄幅调整。基层流通情况尚可，市场供需气氛平缓，短期难有明显变化。销区饲料企业观望情绪强，采购意愿不高，港口走货较前期偏弱。

## 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）	2856	2861	-5
供应	进口玉米竞拍成交率	100%	70.91%	29.09%
需求	饲料企业玉米库存（天）	32.88	32.27	1.90%
	深加工企业开工	60.11%	62.07%	-1.96%
	深加工企业玉米库存（万吨）	605.5	531.6	13.9%
	深加工企业玉米消耗量（万吨）	121.48	122.2	-0.72
利润	山东淀粉企业利润（元/吨）	-202	-125	-77

## 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

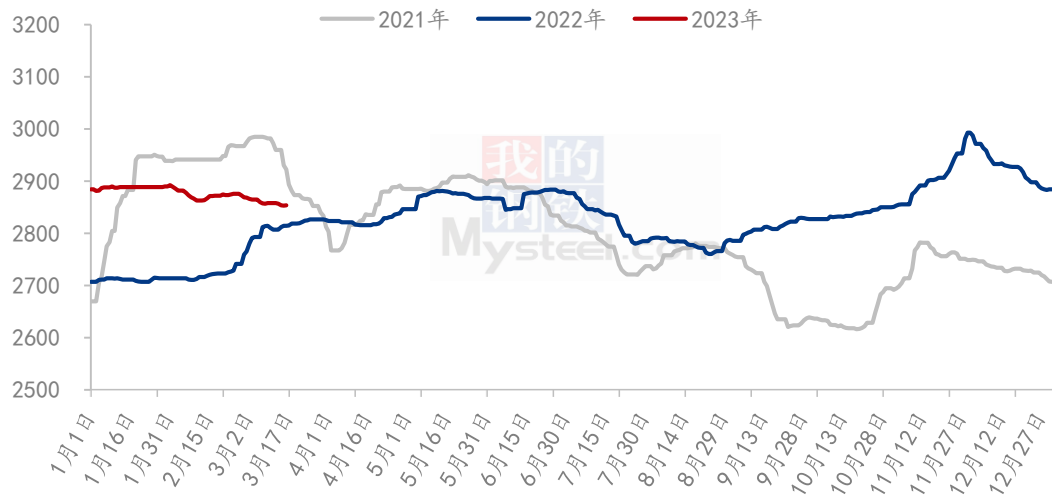
单位：元/吨

地区	市场	本周均价	上周均价	周涨跌	周涨跌幅
东北	黑龙江	2643	2645	-2	-0.08%
	吉林	2712	2719	-7	-0.26%
	辽宁	2805	2814	-9	-0.32%
	内蒙古	2745	2749	-4	-0.15%
华北	河北	2788	2776	12	0.43%
	山东	2803	2789	14	0.50%
	河南	2823	2817	6	0.21%
	安徽	2830	2830	0	0.00%
华中	湖南	2999	3013	-14	-0.46%
	湖北	2986	3001	-15	-0.50%
	江西	2974	2990	-16	-0.54%
西南	云南	3147	3156	-9	-0.29%
	贵州	3114	3120	-6	-0.19%
	四川	3117	3120	-3	-0.10%
华东	江苏	2906	2920	-14	-0.48%
	浙江	3002	3017	-15	-0.50%
	上海	2896	2911	-15	-0.52%
港口	锦州港	2840	2846	-6	-0.21%
	鲅鱼圈港	2836	2846	-10	-0.35%
	钦州港	2961	2980	-19	-0.64%
	漳州港	2956	2974	-18	-0.61%
	南通港	2906	2927	-21	-0.72%
	宁波港	2966	2981	-15	-0.50%
	蛇口港	2941	2960	-19	-0.64%
全国		2856	2861	-5	-0.17%

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。气温回升，东北产区玉米上市节奏有所加快，粮点出货积极，玉米潮粮供应明显增加，深加工企业厂门潮粮上量增加，用粮企业整体维持压价收购。干粮价格受国储收购支撑，仍保持稳定。截至3月16日，黑龙江哈尔滨二等粮装车价格2670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。定向稻谷拍卖传言或延至5月份开始，市场并未作出明显反应。市场收购主体仍然谨慎，收购建库意愿较低，主要以消化库存为主。基层地趴粮见底，市场上量节奏逐渐放缓。

本周华北地区玉米价格稳中偏强运行。随着玉米水分下降，干粮增多，基层被动类库加上主动收购，中间贸易商环节库存增加明显。农户余粮进一步减少，基层挺价意愿增强，深加工企业门前到货量维持低位，企业价格维持震荡偏强的走势。下游饲料企业到货尚可，价格基本维持稳定，按需采购为主。截至3月16日，山东潍坊寿光深加工玉米收购价格参考2848元/吨，较上周价格上涨12元/吨。农户售粮压力逐渐缓解，后期主要是贸易商和下游企业的博弈，主要关注贸易商出货节奏的变化。

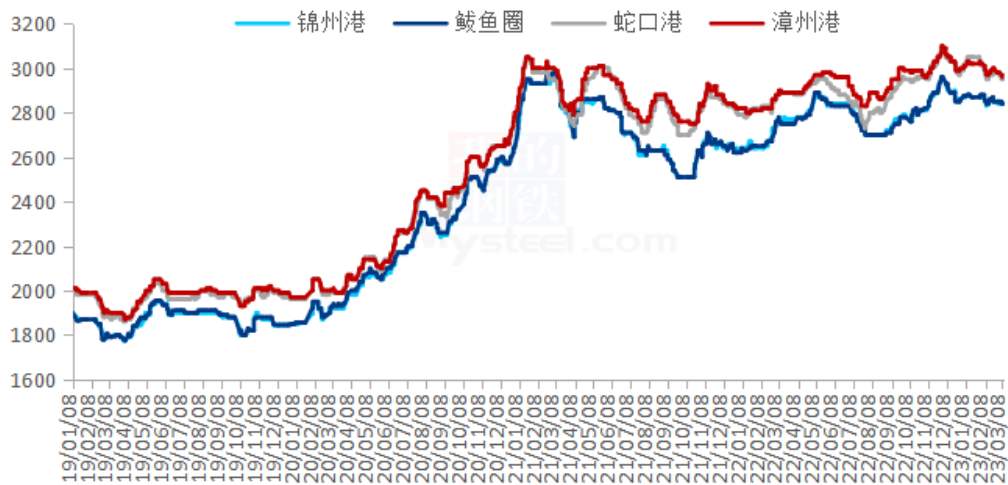
本周华中玉米市场价格稳中偏弱，购销活动平缓。东北产区报价整体偏弱，期货价格低位运行，国际大宗商品价格呈现弱势，销区粮商观望，报价下行。市场供应尚可，下游企业收购不积极，按需采购。

本周销区玉米市场偏弱运行。受到货成本下降、下游需求疲软以及期货下跌等因素的影响，销区贸易商报价偏弱。港口贸易商走货情况一般，以订单交付为主，现货

成交较差，饲料企业需求差，采购心态疲软。内陆地区新疆玉米逐渐有到货，但到货量不大，市场仍旧以东北玉米为主，饲料企业对后市不看好，随用随采。截止到 3 月 16 日，江苏南通港二等散粮参考报价 2900 元/吨；广东蛇口港二等散粮参考报价 2930-2950 元/吨；四川成都东北二等粮参考报价 3100 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

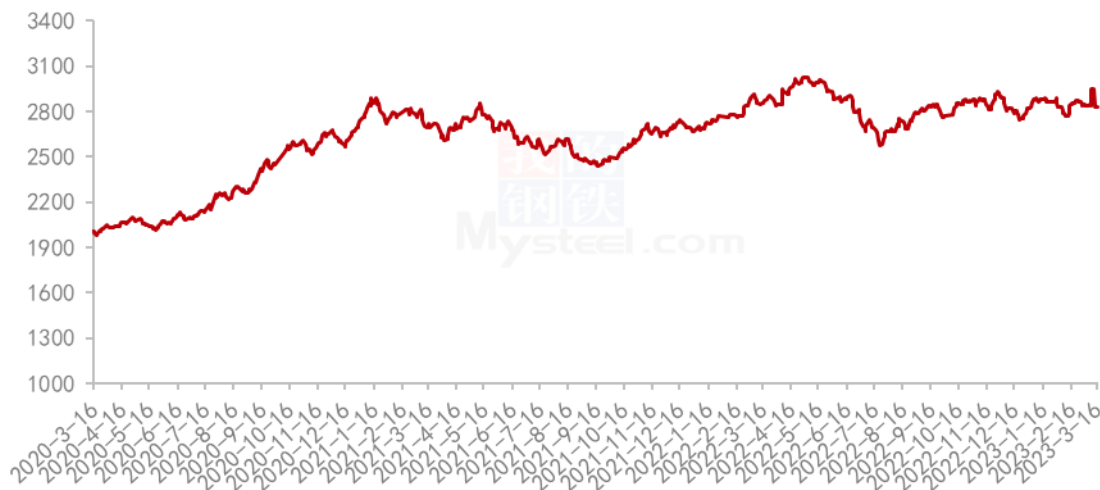
图 2 南北港口玉米价格走势

本周北方港口玉米价格稳定偏弱运行。港口到货量有所回落，同时港口装船需求有所下降，港口收购主体心态谨慎，建库意愿下降。目前港口贸易库存明显回升，部分贸易商下调价格。截至 3 月 16 日，北方港口二等玉米平仓价格 2820-2830 元/吨，较上周下跌 10 元/吨。港口新粮二等收购价格 2780-2790 元/吨，较上周下跌 10 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，价格重心下移。基本来看，东北地区基层地趴粮逐渐见底，市场收购主体心态趋于谨慎。华北地区基层挺价意愿增强，深加工企业到货量维持相对低位，收购价格迎来小幅反弹。销区市场需求持续疲软，且后市看涨预期减弱，港口走货暂无明显好转。截至 3 月 16 日，大连盘主力合约 C2305 结算价格为 2827 元/吨，较上周四(3 月 9 日)结算价格 2842 元/吨，跌 15 元/吨，跌幅 0.53%。

## 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 15 日结算价为 626.50 美分/蒲式耳，本周最高价为 626.50 美分/蒲式耳，最低价为 611.50 美分/蒲式耳，盘面差价 15.00 美分/蒲式耳。基本面关注南美作物收获预期，宏观经济发展动态，大宗商品价格波动。

## 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 11 周中储粮网拍卖成交情况（吨）

单位：吨

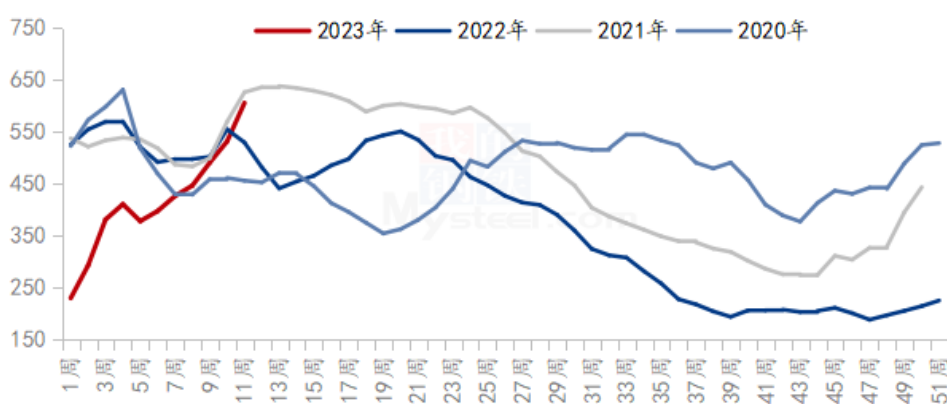
拍卖类型	拍卖场次	交易数量	实际成交	成交率
采购	9	91959	83458	90.76%
销售	21	239686	115832	48.33%
购销双向	2	17814	17814	100.00%
进口玉米	1	11790	11790	100.00%

本周中储粮网共进行 9 场玉米竞价采购交易，计划采购数量 91959 吨，实际成交数量 83458 吨，采购成交率 90.76%，较上周下降 3.26%；共进行 21 场玉米竞价销售

交易，计划销售数量 239686 吨，实际成交数量 115832 吨，销售成交率 48.33%，较上周增长 19.26%；共进行 2 场玉米购销双向竞价交易，计划交易数量 17814 吨，实际成交数量 17814 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 11790 吨，实际成交数量 11790 吨，销售成交率 100.00%，较上周增长 29.09%。

### 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）



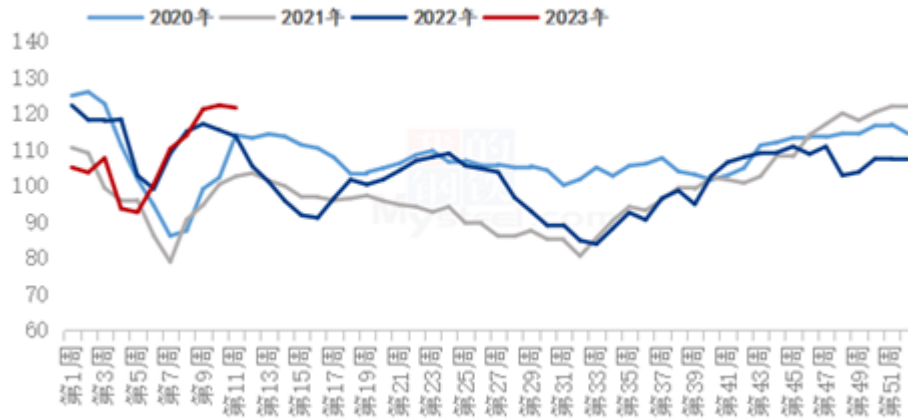
数据来源：钢联数据

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 15 日加工企业玉米库存总量 605.5 万吨，较上周增加 13.9%。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 据 Mysteel 农产品统计, 2023 年 11 周 (3 月 9 日-3 月 15 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 121.48 万吨, 较前一周减少 0.72 万吨; 与去年同比增加 7.9 万吨, 增幅 6.93%。

分企业类型看, 其中玉米淀粉加工企业共消化 61.39 万吨, 较前一周减少 1.4 万吨; 酒精企业企业消化 41.42 万吨, 较前一周增加 0.86 万吨; 氨基酸企业消耗玉米 18.68 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

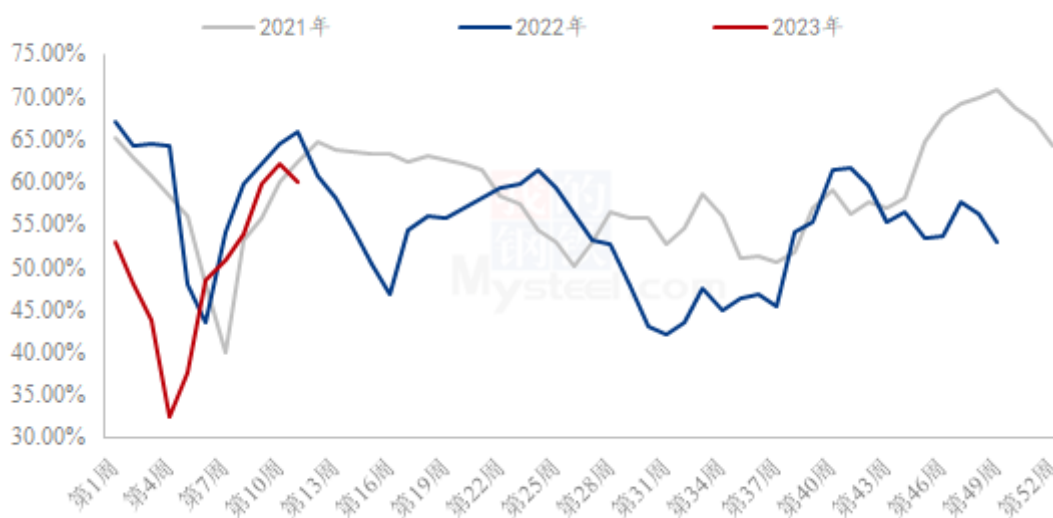
地区	本周	上周	去年同期	周环比	较去年同比
东北	28.38	28.38	40.88	0.00%	-30.58%
华北	30.79	28.12	36.85	9.48%	-16.45%
华中	41.33	41.00	48.33	0.81%	-14.48%
华南	32.30	31.70	25.00	1.89%	29.20%
西南	34.17	33.83	42.73	0.99%	-20.05%
华东	30.33	30.58	41.25	-0.82%	-26.46%
全国	32.88	32.27	39.17	1.90%	-16.06%

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。

## 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

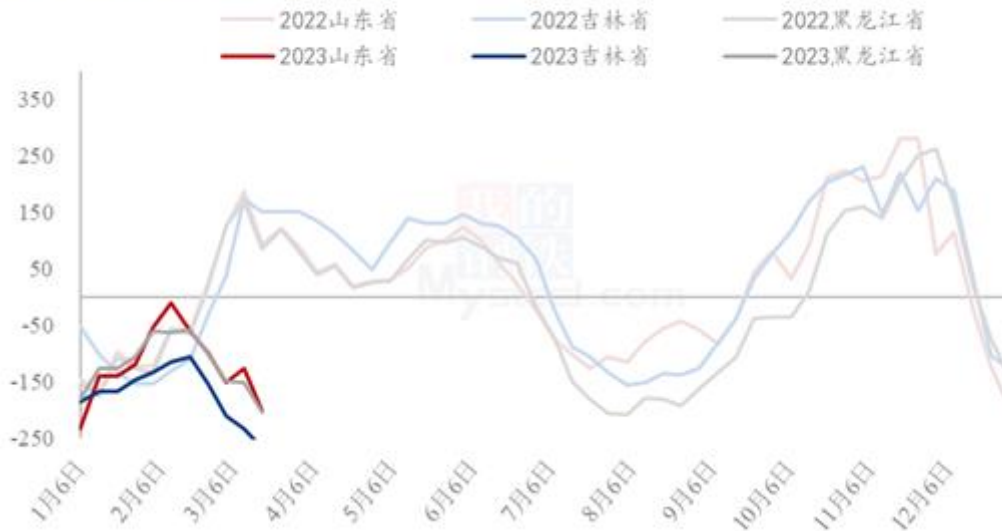
图 7 玉米淀粉企业开工走势图

据 Mysteel 农产品调查数据显示，受到个别新投产能生产不稳定的影响，玉米淀粉行业开机下滑运行。

本周（3月9日-3月15日）全国玉米加工总量为61.39万吨，较上周降低1.4万吨；周度全国玉米淀粉产量为32.27万吨，较上周产量降低1.05万吨；开机率为60.11%，较上周降低1.96%。

## 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-268 元/吨，较上周降低 34 元/吨；山东玉米淀粉对冲副产品利润为-202 元/吨，较上周降低 77 元/吨；本周黑龙江玉米淀粉对冲副产品利润为-203 元/吨，较上周降低 53 元/吨。副产品价格持续回落运行，玉米淀粉价格涨势放缓，整体表现吨淀粉生产利润亏损继续加剧。

### 4.3 玉米淀粉

2021-2023年主产区玉米淀粉价格走势（元/吨）



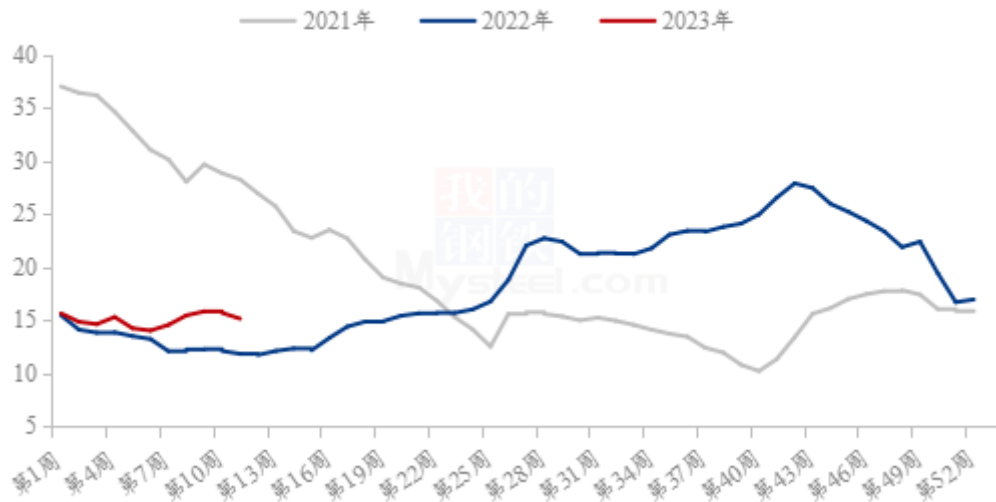
数据来源：钢联数据

图9 玉米淀粉价格走势

本周玉米淀粉价格继续小幅上涨，但实际成交量有所减少。由于副产品本周价格仍在持续下跌，企业经营利润进一步收窄，各产区主要淀粉企业思涨提价心理较重，市场成交价格继续上移 20-30 元/吨。但价格上行后市场反馈实际成交量一般，主要执行前期订单为主。即便如此工厂依旧挺价甚至个别企业今日大幅调涨实际成交价格，主要原因仍是企业亏损程度较重，且副产品走势未有转势，企业积极挺价主产品。

#### 4.4 生猪

全国外三元生猪出栏均价走势图（元/公斤）



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 15.14 元/公斤，较上周下跌 0.54 元/公斤，环比下跌 3.44%，同比上涨 27.98%。本周猪价弱势下行，近日略有回升，但周度重心下行明显。供应方面来看，规模企业出栏较月初稳定增量，月度计划正常节奏进行中；疫情影响担忧加重，社会场出栏积极性提升，整体猪源流通有所增加。需求方面来看，二育入场较前期相对谨慎，而终端需求提升不足，市场消费仍待修复，行情偏弱盘整。整体来看，市场供需仍有博弈，受消息面影响养户信心受挫，价格走势偏弱；近日虽有止跌回升调整，但整体来看需求端暂无明显好转，下周行情窄幅震荡、猪价企稳盘整。

## 第五章 售粮进度

表 5 国内玉米产区农户售粮进度（2023. 3. 9-2023. 3. 16）



省份	本期	上期	变化	去年同期	同比
黑龙江	85%	79%	6%	86%	-1%
吉林	66%	60%	6%	66%	0%
辽宁	83%	79%	4%	74%	9%
内蒙古	82%	76%	6%	82%	0%
河北	67%	63%	4%	66%	1%
山东	73%	69%	4%	72%	1%
河南	78%	74%	4%	76%	2%
安徽	77%	73%	4%	-	-
山西	88%	84%	4%	-	-
陕西	90%	87%	3%	-	-
甘肃	85%	82%	3%	-	-
宁夏	95%	88%	7%	-	-
新疆	99%	99%	0%	-	-
总进度1	79%	74%	5%	-	-
东北	79%	73%	6%	78%	1%
华北	73%	69%	4%	72%	1%
西北	91%	89%	2%	-	-
总进度2	77%	72%	5%	76%	1%

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）

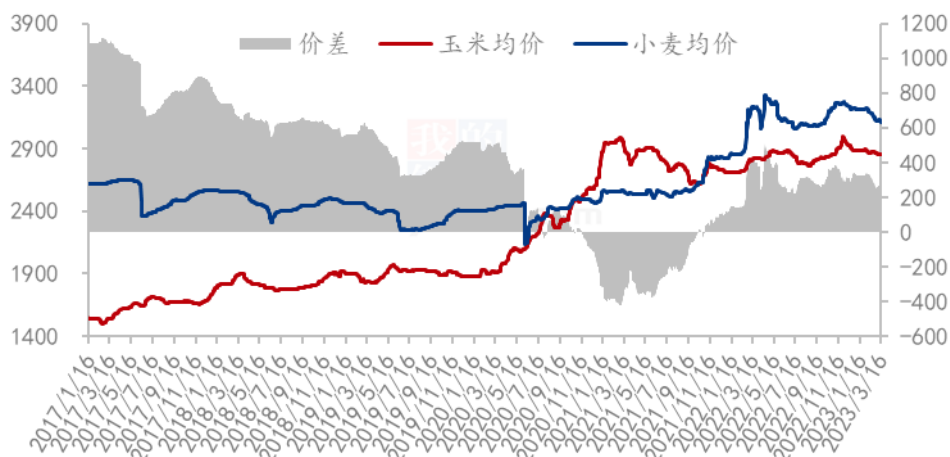


图 11 玉米小麦价差走势图

截至 3 月 16 日，全国小麦均价在 3115 元/吨，全国玉米均价 2853 元/吨，小麦价格较玉米价格高 262 元/吨。

本周小麦市场价格先涨后落，市场购销平稳。周初市场粮源流通稀少，企业小幅提价促收。市场价格涨至粮商出货心里价位后，市场粮源供应增多；政策小麦拍卖成交价格下跌，增加市场看跌情绪，小麦价格止涨为跌，下跌范围逐步扩大。预计下周小麦市场价格稳中偏弱调整。

## 6.2 高粱

2021-2023年南通港玉米高粱价格差（元/吨）

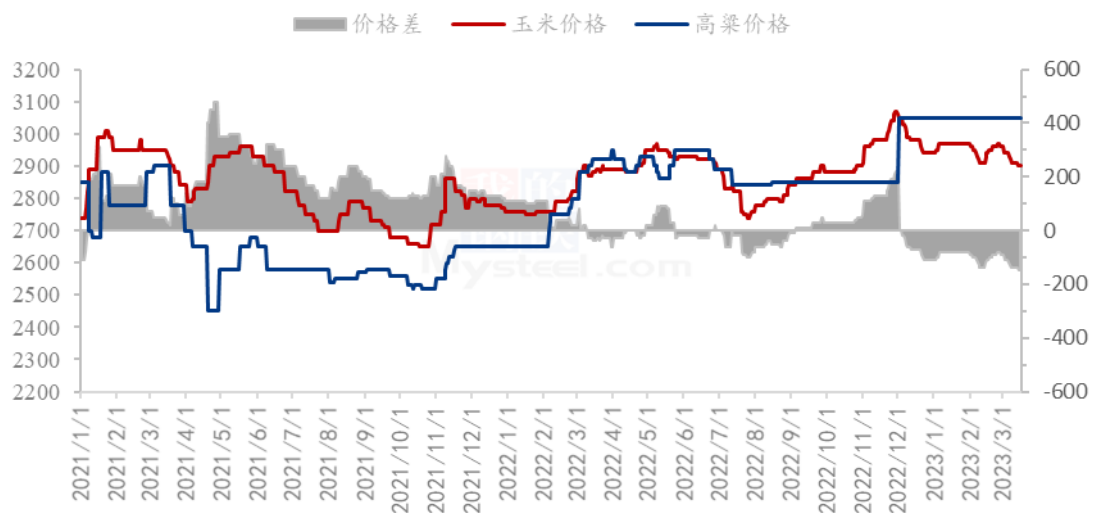


图 12 玉米高粱价差走势图

截至 3 月 16 日，南通港玉米价格 2900 元/吨，进口高粱价格 3050 元/吨，玉米价格较高粱低 150 元/吨。

本周国产高粱价格持续下行，跌幅 1.03-3.16%之间，市场购销情况仍较为平淡，下游需求持续疲软，对价格暂无有利支撑，预计短期高粱市场偏弱运行。各港口高粱价格整体稳定，本周各港口高粱库存仍持续紧张，下游需求放缓，预计短期进口高粱价格平稳运行。

## 第七章 市场心态解读

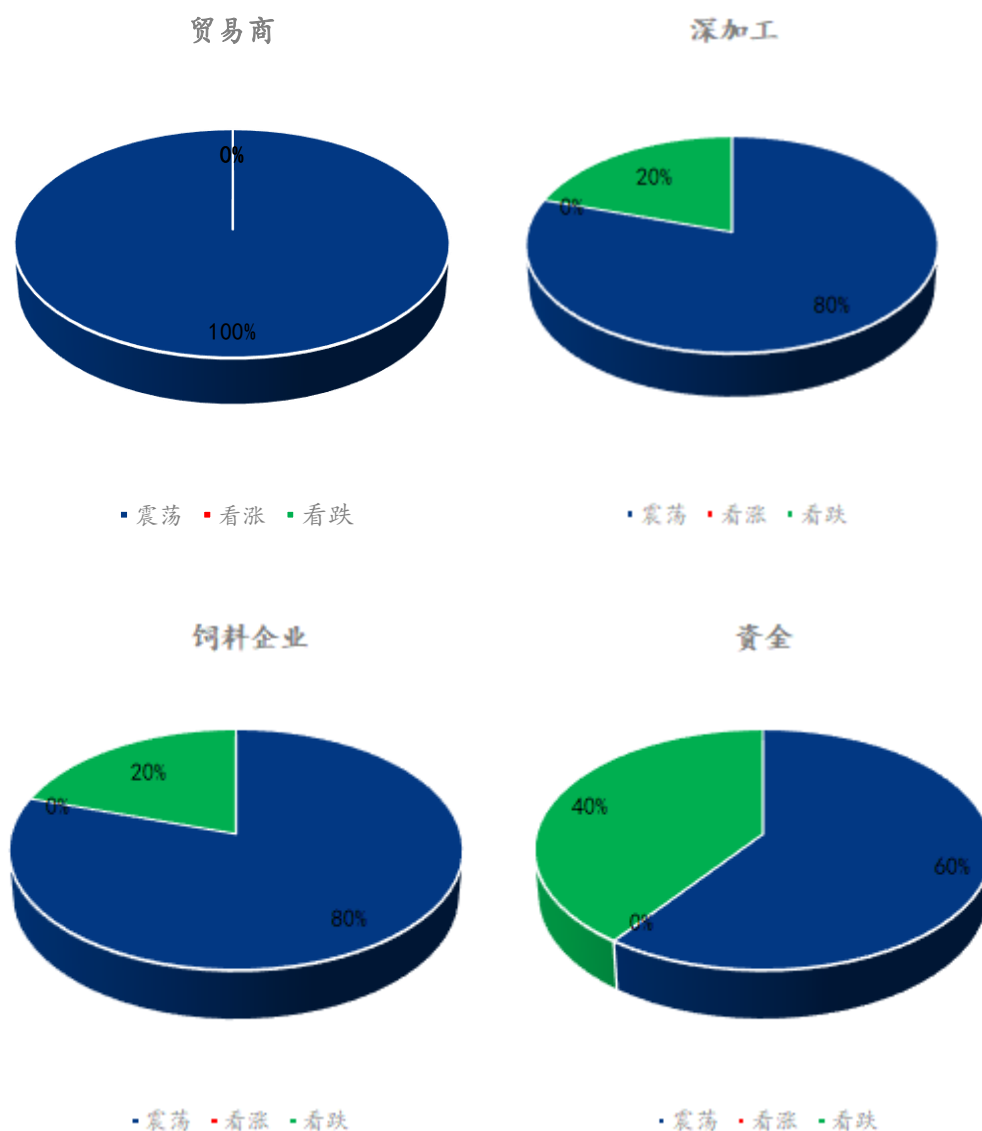
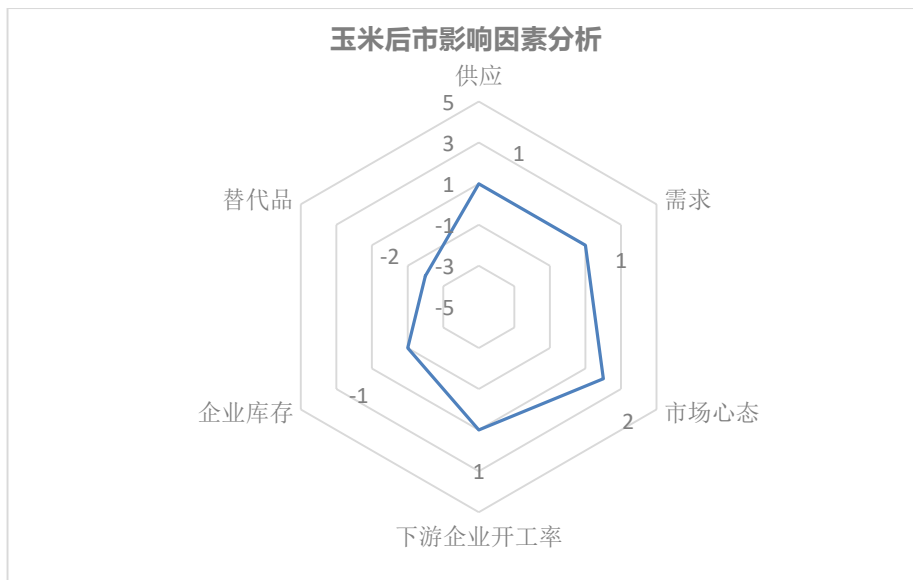


图 13 玉米市场心态调研

样本数量：贸易商 30，生产企业 20，资金 5。

## 第八章 玉米后市影响因素分析



### 影响因素分析：

**开工：**深加工企业持续亏损，开工下滑；

**供应：**农户售粮压力不大，关键看贸易商售粮节奏；

**库存：**企业维持安全库存，按需采购为主；

**需求：**中间环节建库意愿尚可，下游需求一般；

**市场心态：**底部价格基本确认，价格谨慎看涨；

**替代品：**部分地区开始小麦替代。

**总结：**从供应上来看，农户售粮压力减弱，关键看中间贸易商和下游企业的博弈。从需求来看，下游企业继续大幅建库意愿不强，基本按需采购的节奏。市场心态谨慎看涨，重点关注贸易商出货节奏、市场心态、政策性调控等因素。

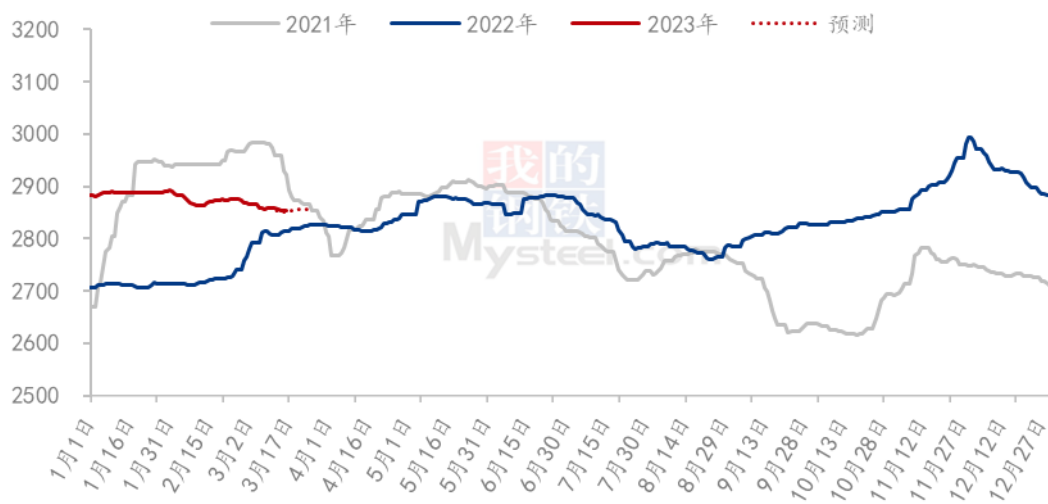
### 影响因素及影响力值说明

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

东北地趴粮销售进入尾声，市场基层上量有所减缓，但收购主体建库意愿不强，消化库存为主。华北售粮压力逐渐缓解，深加工企业根据到货量调整收购价格，近期随着到车辆的增加有小幅下调趋势。销区市场看涨预期减弱，但随着港口价格逐渐企稳，饲料企业采购需求较前期略有好转。预计下周期市场价格维持窄幅震荡走势。

资讯编辑：黄凤姣 0533-7026621

资讯监督：王涛 0533-7026866

资讯投诉：陈杰 021-26093100