

玉米市场

周度报告

(2023.4.6-2023.4.13)



Mysteel 农产品

编辑：李红超、刘栋、陈庆庆、谢晋江、 电话：021-26093069

李迎雪、姜梦娜、黄凤姣

邮箱：xiejj@mysteel.com

我的
钢铁
Mysteel.com

农产品

玉米市场周度报告

(2023. 4. 6-2023. 4. 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	- 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.....	- 13 -
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

本周全国玉米均价 2791 元/吨，较上周下跌 3 元/吨，跌幅 0.11%。全国玉米价格止跌反弹，利好消息增加，市场气氛逐渐向好，市场信心有所增强。基层余粮下降，自然干粮居多，市场供应节奏放缓。港口及本地用粮企业厂门到货量下降，部分企业上调玉米价格。下游企业采购仍然谨慎，随着玉米价格不断上涨，华北部分饲料企业开始在禽料中使用小麦替代；深加工企业亏损仍然较为严重，深加工陆续开始停机停收，提价收购意愿不强。整体而言，市场看多氛围渐浓，贸易商挺价销售，下游企业库存低位，建库积极性一般，但刚性采购需求将预计增加，玉米价格或稳中偏强运行。

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）	2791	2794	-3
供应	进口玉米竞拍成交率	24.95	23.10	1.85%
需求	饲料企业玉米库存（天）	29.55	30.46	-2.98%
	深加工企业开工	45.97%	57.33%	-11.36%
	深加工企业玉米库存（万吨）	572.6	601.4	-4.79%
	深加工企业玉米消耗量（万吨）	100.1	113.57	-13.47
利润	山东淀粉企业利润（元/吨）	-203	-205	2

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

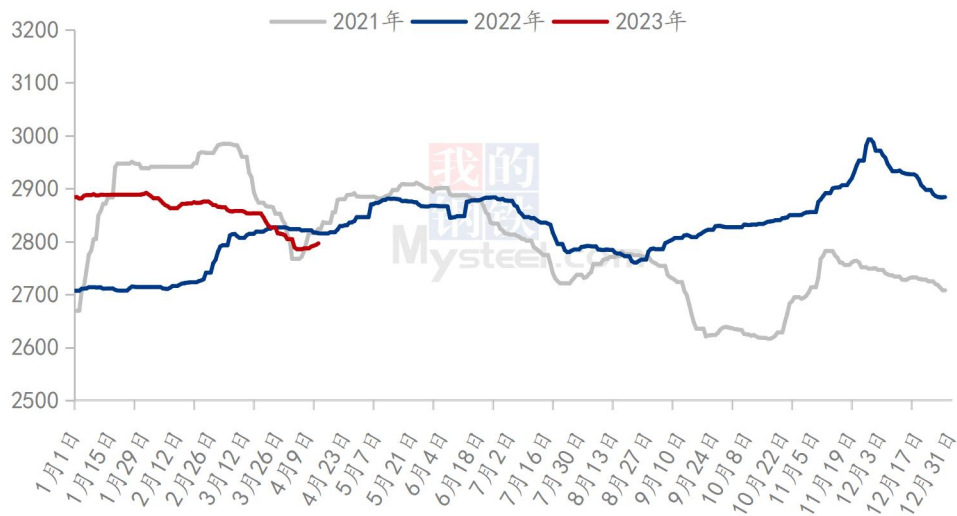
单位：元/吨

地区	市场	本周均价	上周均价	周涨跌	周涨跌幅
东北	黑龙江	2567	2593	-26	-1.00%
	吉林	2659	2661	-2	-0.08%
	辽宁	2727	2726	1	0.04%
	内蒙古	2695	2708	-13	-0.48%
华北	河北	2734	2732	2	0.07%
	山东	2758	2735	23	0.84%
	河南	2765	2755	10	0.36%
	安徽	2773	2782	-9	-0.32%
华中	湖南	2910	2912	-2	-0.07%
	湖北	2890	2899	-9	-0.31%
	江西	2880	2884	-4	-0.14%
西南	云南	3081	3086	-5	-0.16%
	贵州	3040	3046	-6	-0.20%
	四川	3021	3046	-25	-0.82%
华东	江苏	2857	2861	-4	-0.14%
	浙江	2938	2940	-2	-0.07%
	上海	2831	2834	-3	-0.11%
港口	锦州港	2754	2749	5	0.18%
	鲅鱼圈港	2751	2749	2	0.07%
	钦州港	2871	2879	-8	-0.28%
	漳州港	2871	2874	-3	-0.10%
	南通港	2841	2844	-3	-0.11%
	宁波港	2901	2900	1	0.03%
	蛇口港	2851	2859	-8	-0.28%
全国		2791	2794	-3	-0.11%

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偏强运行，利好消息增加，市场气氛逐渐向好，市场信心有所增强。基层余粮下降，自然干粮居多，市场供应节奏放缓。贸易商挺价销售，部分有需求企业上调收购价格。截至4月13日，黑龙江哈尔滨玉米市场主流价格2610元/吨，较上周上涨10元/吨；吉林长春玉米市场主流价格2670元/吨，较上周上涨30元/吨。深加工企业亏损仍然较为严重，深加工陆续开始停机停收，提价收购意愿不强。整体而言，市场看多氛围渐浓，贸易商挺价销售，下游企业库存低位，建库积极性一般，但刚性采购需求将预计增加，玉米价格或稳中偏强运行。

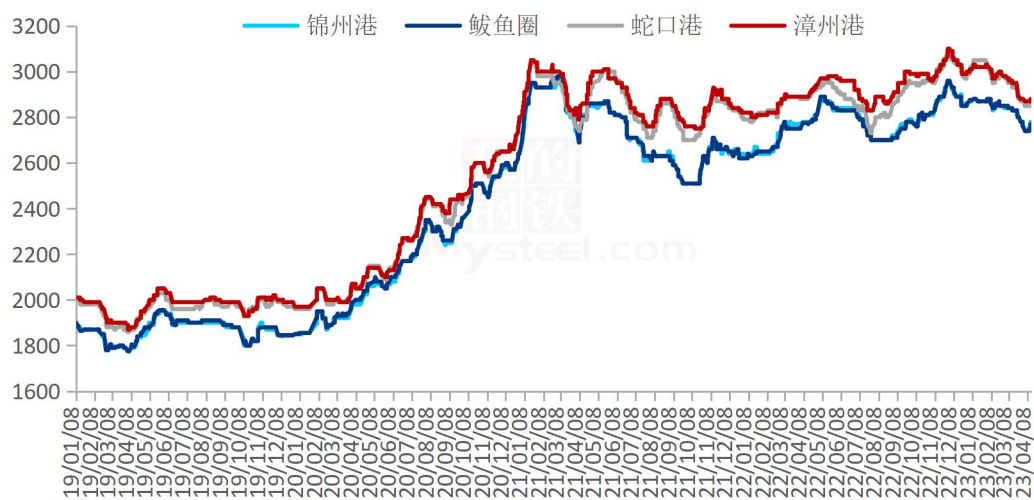
本周华北玉米价格偏强运行，周初深加工企业门前到货量持续低位，企业价格延续上周上涨的趋势，随着价格不断上涨，企业到货量有所恢复，价格逐渐企稳。饲料企业收购玉米和小麦价格也同步上涨，有饲料企业开始在禽料中使用小麦替代。下游企业采购积极性依然偏弱，按需采购为主。截至4月13日，山东潍坊寿光深加工玉米收购价格2820元/吨，较上周价格上涨40元/吨。当前贸易商依然处于亏损的状态，随着农户余粮减少，市场变成贸易缓解和下游企业的博弈，玉米价格震荡筑底，关注小麦和玉米价格。

本周销区玉米市场价格稳中偏强运行。周初，饲料企业采购积极性有所提升，加之北方港口价格上涨及盘面拉动，部分贸易商报价小幅上涨，但市场现货成交仍旧偏弱，且部分贸易商为降低霉变风险，促进走货，仍维持较低报价，市场价格整体趋稳。周后期，北港价格持续上涨提振，贸易商低出意愿减少，普遍上调报

价，市场价格重心整体上移 10 元/吨。目前销区饲料企业采购心态谨慎，消耗库存为主，且内陆地区部分饲料企业采购小麦替代，内贸玉米现货成交不多，关注到货成本及节前饲料企业采购节奏。

2.2 本周港口玉米行情分析

南北港口玉米价格走势（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偏强运行。港口到货量持续低位，市场购销仍然清淡，在收主体不多。贸易商心态有所好转，收购积极性有所上升。装船需求增加，对玉米价格构成支撑。截至 4 月 13 日，北方港口二等玉米平仓价格 2770-2780 元/吨，较上周上涨 40 元/吨。港口新粮二等收购价格 2720-2730 元/吨，较上周上涨 40 元/吨。目前港口玉米库存较之前有所下降，产区渠道库存整体偏低。随着基层余粮见底，玉米供应压力减弱，短期内港口玉米价格或保持稳中偏强走势。

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 C2307 结算价格呈现先涨后跌态势。基本面来看，东北地区贸易商出货节奏放缓，港口装船需求有所好转，市场挺价心态增趋强。华北地区深加工企业门前到货量持续低位，企业收购价格普遍上调，市场延续偏强运行。销区市场询价增加，但随着贸易商报价上涨，港口现货成交不多，饲料企业多维持随用随采策略。消息面，传闻饲用稻谷拍卖再次推迟，市场信心逐渐恢复。截至4月13日，大连盘主力合约 C2307 结算价格为 2754 元/吨，较上周四(4月6日)结算价格 2711 元/吨，涨 43 元/吨，涨幅 1.59%。

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 4 月 12 日结算价为 656.00 美分/蒲式耳，本周最高价为 656.00 美分/蒲式耳，最低价为 643.50 美分/蒲式耳，盘面差价 12.50 美分/蒲式耳。基本面关注北美作物库存情况，谷物出口动态、小麦等相关产品价格变化。

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 15 周中储粮网拍卖成交情况（吨）

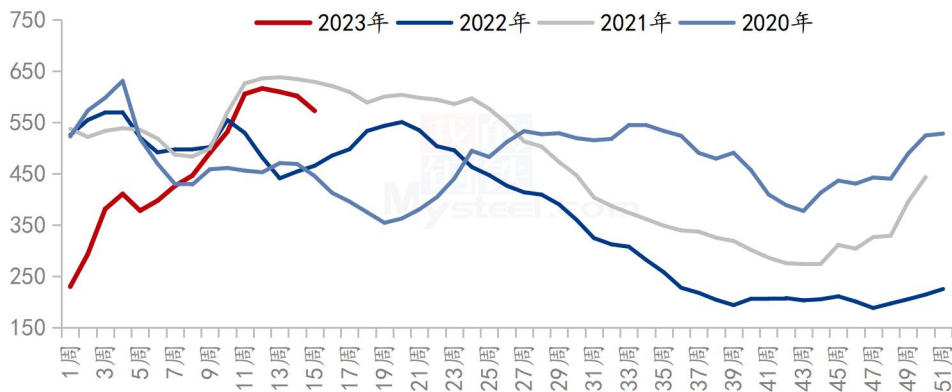
单位：吨

拍卖类型	拍卖场次	交易数量	实际成交	成交率
采购	11	120576	50800	42.13%
销售	9	27533	22081	80.20%
购销双向	1	8738	8738	100%
进口玉米	1	148274	36999	24.95%

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 120576 吨，实际成交数量 50800 吨，采购成交率 42.13%，较上周下降 53.54%；共进行 9 场玉米竞价销售交易，计划销售数量 27533 吨，实际成交数量 22081 吨，销售成交率 80.20%，较上周增长 52.53%；共进行 1 场玉米购销双向竞价交易，计划交易数量 8738 吨，实际成交数量 8738 吨，成交率 100%；共进行 1 场进口玉米竞价交易，计划交易数量 148274 吨，实际成交数量 36999 吨，成交率 24.95%，较上周增长 1.85%。

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）



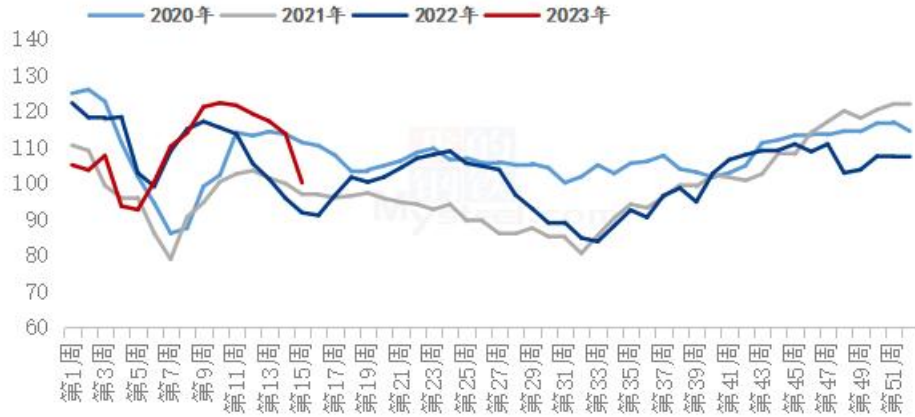
数据来源：钢联数据

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 15 周，截止 4 月 12 日加工企业玉米库存总量 572.6 万吨，较上周减少 4.79%。深加工企业收购趋于谨慎，随采随用，消耗库存为主。基层挺价情绪抬头，玉米上市节奏有所放缓，深加工厂门到货量下降，玉米库存小幅下降。

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 15 周 (4 月 6 日-4 月 12 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 100.1 万吨, 较前一周减少 13.47 万吨; 与去年同比增加 8.33 万吨, 增幅 9.08%。分企业类型看, 其中玉米淀粉加工企业共消化 49.34 万吨, 较前一周减少 9.32 万吨; 酒精企业消化 34.1 万吨, 较前一周减少 3.35 万吨; 氨基酸企业消耗玉米 16.66 万吨, 较前一周减少 0.8 万吨。

3.4 饲料企业库存分析

表 4 饲料企业库存情况 (2023. 4. 13)

单位: 天

地区	本周	上周	去年同期	周环比	较去年同期
东北	24.38	25.00	38.13	-2.50%	-36.07%
华北	26.70	27.25	39.63	-2.04%	-32.63%
华中	37.67	39.00	50.00	-3.42%	-24.67%
华南	28.37	29.17	23.61	-2.74%	20.14%
西南	32.53	33.67	43.58	-3.37%	-25.35%
华东	27.67	28.67	40.00	-3.49%	-30.83%
全国	29.55	30.46	39.16	-2.98%	-24.53%

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 4 月 13 日，饲料企业玉米平均库存 29.55 天，周环比减少 0.91 天，跌幅 2.98%，较去年同期下跌 24.53%。

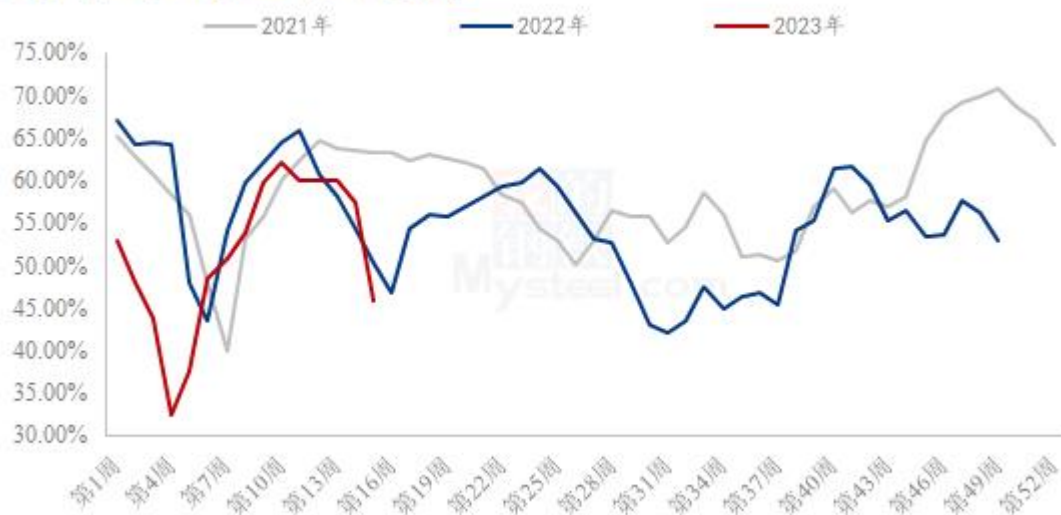
本周饲料企业库存小幅调整，少量样本饲料企业库存降至安全线以下，加上小麦替代优势减弱，本周对玉米少量补货，库存水平提升。但多数企业继续降低玉米库存，另外部分华中及华北饲料企业使用小麦，加工替代玉米占比 5-10%，一定程度限制玉米采购意向。

饲料企业维持安全库存滚动补库策略不变，对后期虽然有看涨预期，但整体幅度有限，目前国产小麦、小麦粉和玉米粉等替代品供应尚显充足。等待定向稻谷，新季小麦，进口大麦等采购机会。

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

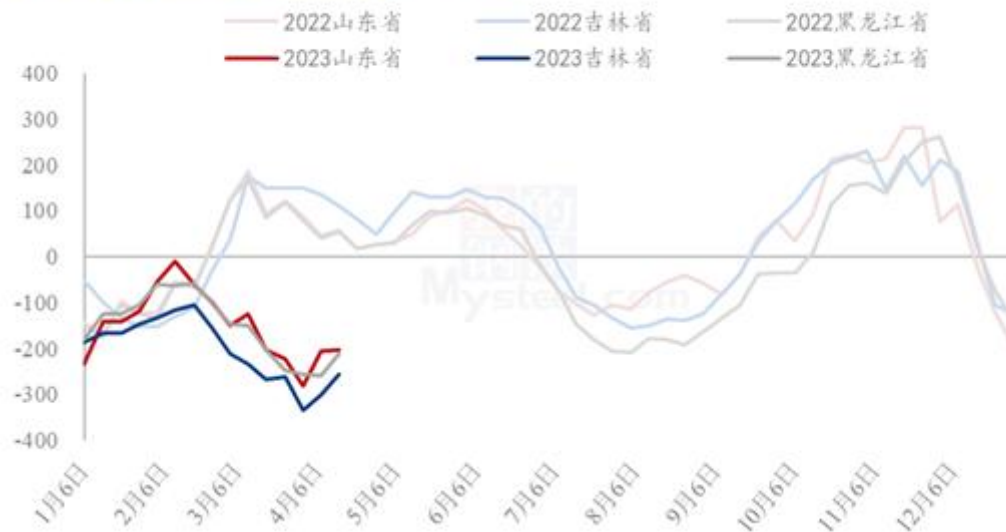
据 Mysteel 农产品调查数据显示，前期限产检修的企业计划落地，

本周玉米淀粉行业开机大幅下降，主要集中在东北地区。

本周（4月6日-4月12日）全国玉米加工总量为49.34万吨，较上周下降9.32万吨；周度全国玉米淀粉产量为24.68万吨，较上周产量下降6.1万吨；开机率为45.97%，较上周降低11.36%。

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-255元/吨，较上周升高47元/吨；山东玉米淀粉对冲副产品利润为-203元/吨，较上周升高2元/吨；本周黑龙江玉米淀粉对冲副产品利润为-255元/吨，较上周升高48元/吨。副产品价格小幅上涨，玉米淀粉价格偏强运行，企业利润好转。

（备注：以上利润为该地区吨玉米淀粉生产利润。）

4.3 玉米淀粉

2021-2023年主产区玉米淀粉价格走势（元/吨）



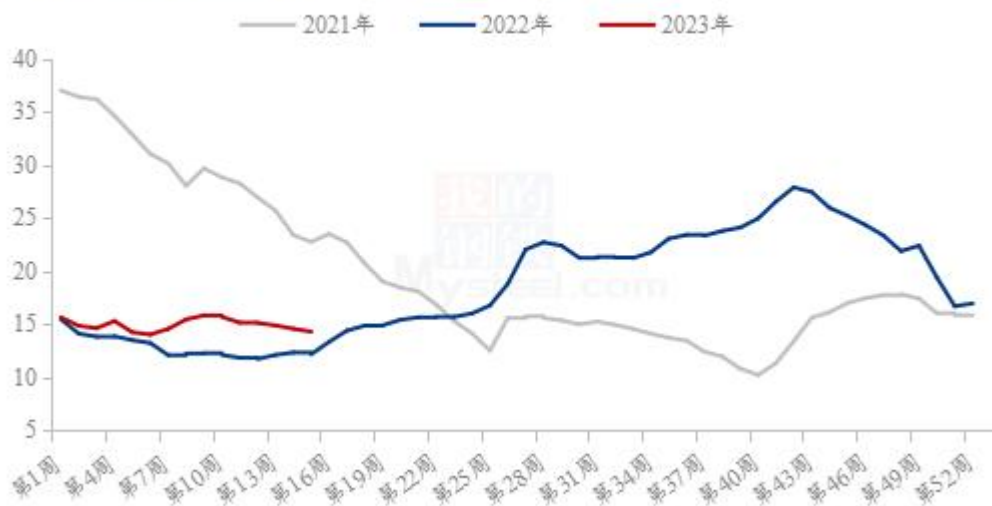
数据来源：钢联数据

图9 玉米淀粉价格走势

本周玉米淀粉价格受成本带动出现普涨，几大主产区价格涨幅20-30元/吨左右。本周华北玉米深加工厂门到货量持续处于低位，玉米收购价格持续上涨，受成本带动工厂挺价心态较重，提涨报价。成交方面，价格上涨后市场氛围略有好转，民用市场采购积极性有所增加，但工业需求依旧清淡，执行随用随采策略，故而涨价对实际成交促进效果有限。

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

本周生猪出栏均价在 14.29 元/公斤，较上周下跌 0.27 元/公斤，环比下跌 1.85%，同比上涨 17.52%。本周猪价震荡下行，行情延续偏弱盘整。供应方面来看，集团场出栏节奏按计划进行，近期走量较前期略有增加；社会场仍有扛价情绪，但行情预期不断走低，认价出栏操作逐渐增多，市场供应仍较充足。需求方面来看，经济环境缓慢恢复，市场需求或有所复苏，但当前屠企宰量开机依旧偏弱，白条市场表现难及预期，短期消费无明显利好引导。整体来看，市场供强需弱局面仍将延续，价格走势延续弱势，全国均价破 7 似乎近在咫尺，抗价情绪支撑乏力，行情偏弱运行为主。

第五章 售粮进度

表 5 国内玉米产区农户售粮进度 (2023. 4. 6-2023. 4. 13)

省份	本期	上期	变化	去年同期	同比
黑龙江	95%	94%	1%	94%	1%
吉林	77%	75%	2%	76%	1%
辽宁	93%	92%	1%	85%	8%
内蒙古	96%	94%	2%	93%	3%
河北	78%	76%	2%	77%	1%
山东	83%	81%	2%	80%	3%
河南	89%	87%	2%	86%	3%
安徽	88%	86%	2%	-	-
山西	97%	96%	1%	-	-
陕西	99%	99%	0%	-	-
甘肃	99%	95%	4%	-	-
宁夏	99%	99%	0%	-	-
新疆	99%	99%	0%	-	-
总进度1	89%	88%	1%	-	-
东北	90%	89%	1%	87%	3%
华北	84%	82%	2%	81%	3%
西北	98%	97%	1%	-	-
总进度2	88%	86%	2%	85%	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。

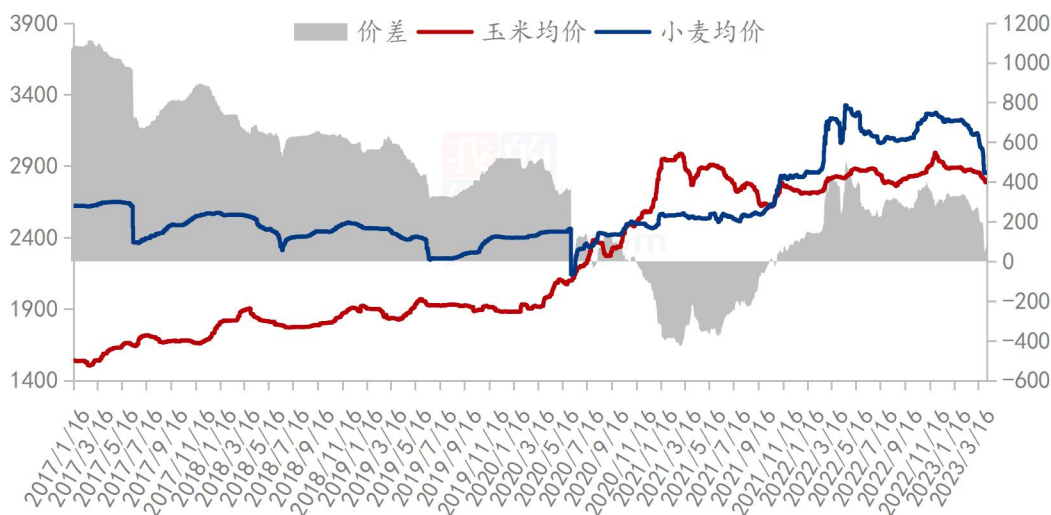
总进度2为黑龙江、吉林、辽宁、内蒙古、河北、山东、河南7省份加权计算所得。

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4月13日，全国小麦均价在2897元/吨，全国玉米均价2797元/吨，小麦价格较玉米价格高100元/吨。

本周小麦价格先涨后落，市场观望氛围浓厚。各地方粮库陈粮继续竞拍，增加市场粮源供应，粮商售粮积极性一般，亏损严重情况下捂粮惜售情绪浓厚；市场供强需弱的格局明显。制粉企业按需采购，部分高价企业收购量尚可，低价企业收购上量稀少。预计下周小麦价格高价偏弱，低价维稳运行，关注政策小麦拍卖情况。

6.2 高粱

2021-2023年南通港玉米高粱价格差（元/吨）

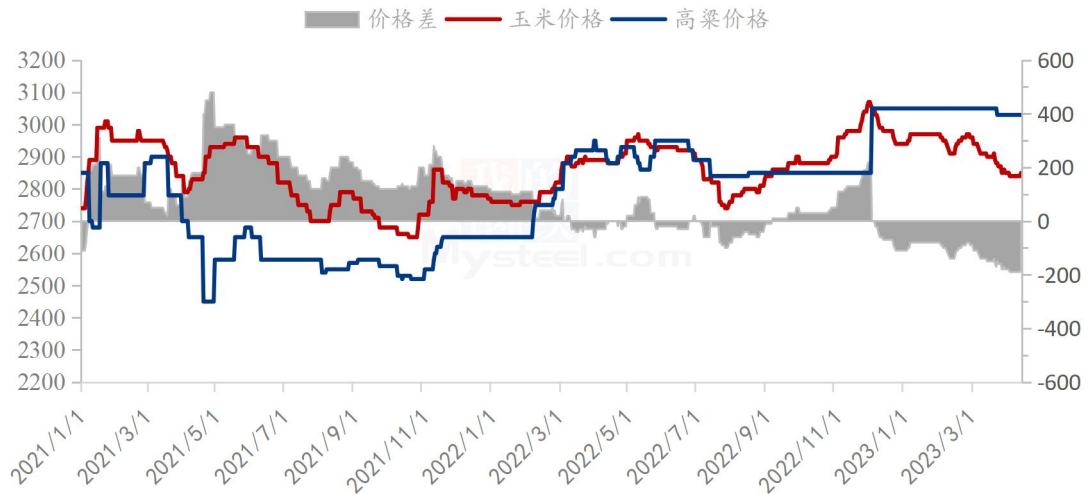


图 12 玉米高粱价差走势图

截至4月13日，南通港玉米价格2850元/吨，进口高粱价格3030元/吨，玉米价格较高粱低180元/吨。

本周高粱市场运行稳定，产区价格暂无波动。东北产区基层几无粮源，市场粮源剩余不多，当前供需均偏弱，预计短期国产高粱价格稳定运行。进口高粱价格整体稳定，港口货源较为紧张，下游需求一般，预计短期进口高粱价格仍将平稳运行，下月会有大量到港，高粱大量到港后或将小幅回落。

第七章 市场心态解读

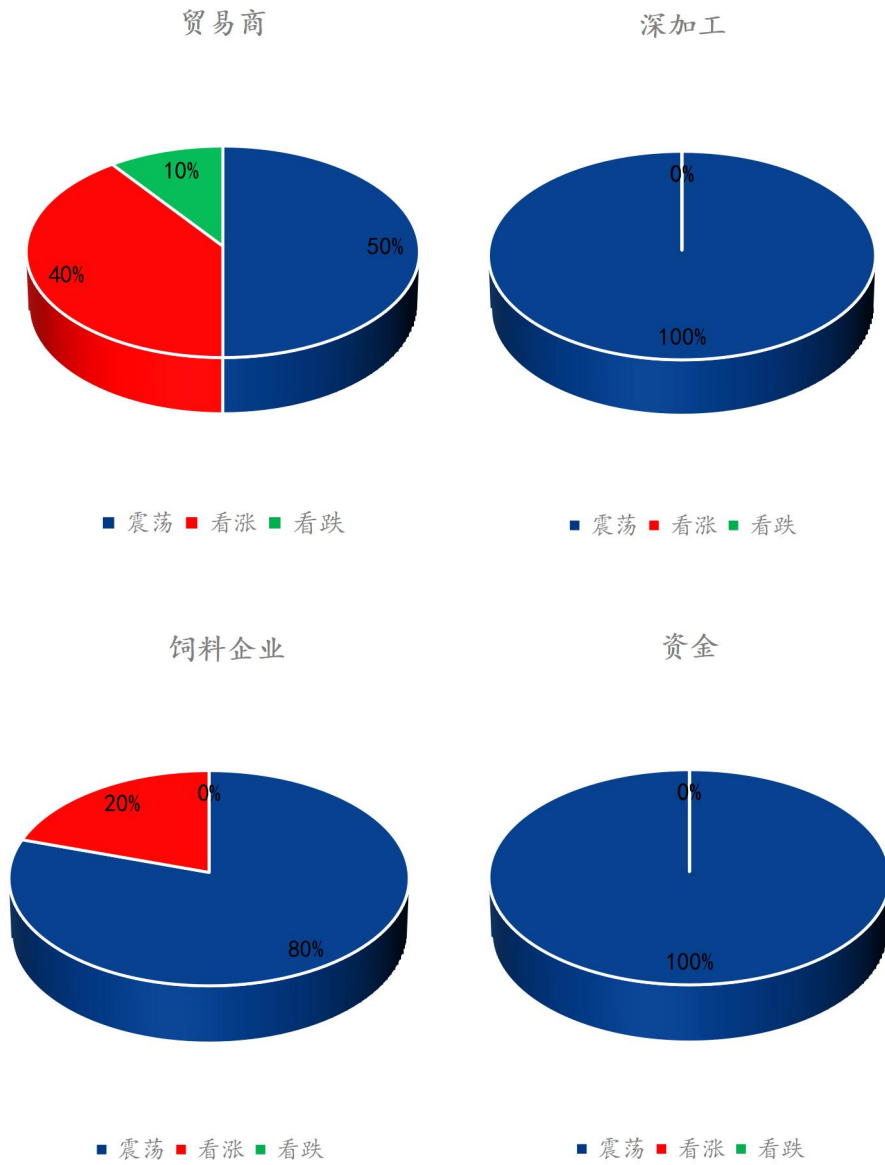
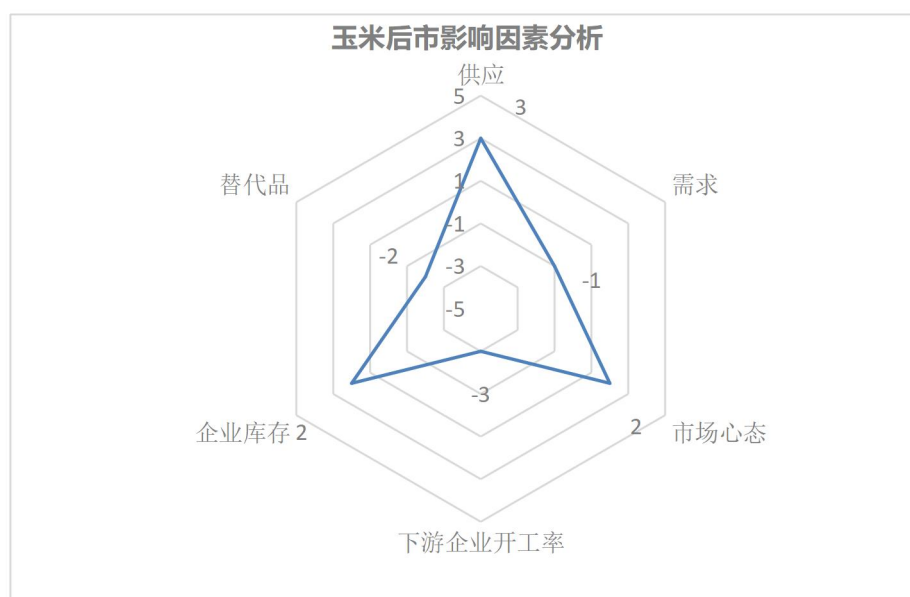


图 13 玉米市场心态调研

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：深加工企业亏损，开工继续下滑；

供应：农户余粮有限；贸易商挺价意愿增强；

库存：下游企业按需采购为主；

需求：贸易商随收随走；下游需求不佳；

市场心态：挺价意愿增强，但看涨预期普遍不高；

替代品：小麦价格依然偏弱运行。

总结：从供应上来看，农户余粮减少，贸易商出货意愿减弱，市场供需维持动态平衡。需求来看，下游深加工和饲料需求不佳，渠道存粮意愿不强。市场看空心态缓解，但看涨预期不高。重点关注市场心态的转变、贸易商出货节奏、政策性调控、替代品价格等因素。

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

目前下游需求仍较差，华北部分饲料企业开始在禽料中使用小麦替代；深加工企业亏损仍然较为严重，深加工陆续开始停机停收，提价收购意愿不强。但随着基层余粮下降，进口玉米到港放缓，玉米供应压力或将下降。整体而言，市场看多氛围渐浓，贸易商挺价销售，下游企业库存低位，建库积极性一般，但刚性采购需求将预计增加，玉米价格或稳中偏强运行。

资讯编辑：谢晋江 021-26093069

资讯监督：王涛 0533-7026866

资讯投诉：陈杰 021-26093100