

玉米市场 周度报告

(2023.2.2-2023.2.9)



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. 2. 2-2023. 2. 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.....	- 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.....	- 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

本周玉米周度均价为 2876 元/吨，较上周均价跌 13 元/吨。东北地区玉米价格偏弱运行，节后市场购销逐步恢复，基层上量增加，供应相对宽松，港口及深加工企业到货增加。华北地区玉米价格先跌后稳，企业到货量可以满足生产需要，采购心态比较宽松。华中地区玉米价格购销平淡，价格稳中趋弱，长江沿线基本无到船，成交清淡。销区玉米市场弱态运行，进口玉米库存较高，挤压内贸玉米市场，叠加北港平仓持续下跌，销区港口报价随之持续下跌。

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）	2876	2889	-13
供应	进口玉米竞拍成交率	75.24%	91.46%	-16.22%
需求	饲料企业玉米库存（天）	29.3	29.71	-0.41
	深加工企业开工	48.56%	36.8%	11.76%
	深加工企业玉米库存（万吨）	397.6	378.2	5.13%
	深加工企业玉米消耗量（万吨）	100.32	92.61	7.71
利润	山东淀粉企业利润（元/吨）	-11	-54	43

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

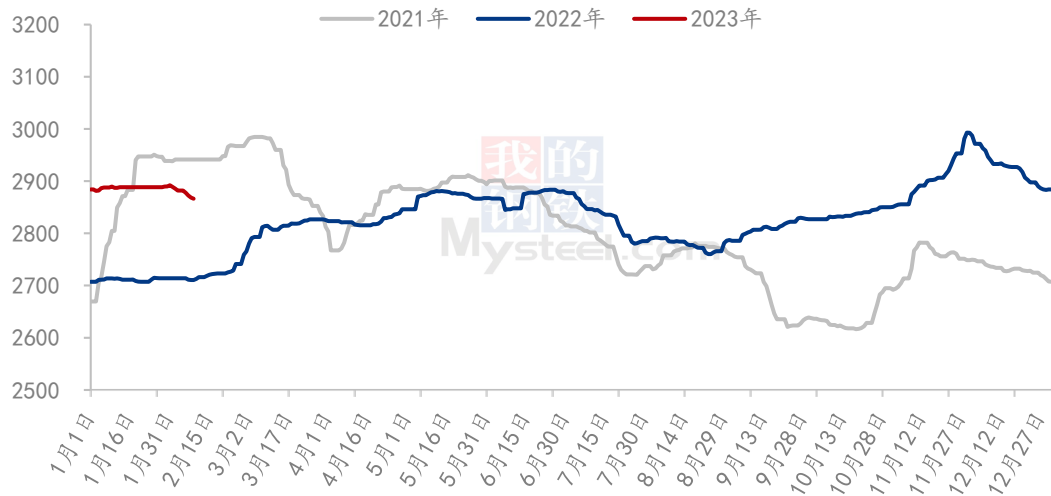
单位：元/吨

地区	市场	本周均价	上周均价	周涨跌	周涨跌幅
东北	黑龙江	2661	2674	-13	-0.49%
	吉林	2746	2750	-4	-0.15%
	辽宁	2838	2845	-7	-0.25%
	内蒙古	2771	2783	-12	-0.43%
华北	河北	2777	2809	-32	-1.14%
	山东	2778	2812	-34	-1.21%
	河南	2797	2795	2	0.07%
	安徽	2841	2842	-1	-0.04%
华中	湖南	3028	3036	-8	-0.26%
	湖北	3013	3024	-11	-0.36%
	江西	2999	3009	-10	-0.33%
西南	云南	3186	3204	-18	-0.56%
	贵州	3136	3154	-18	-0.57%
	四川	3131	3140	-9	-0.29%
华东	江苏	2922	2941	-19	-0.65%
	浙江	3021	3039	-18	-0.59%
	上海	2937	2950	-13	-0.44%
港口	锦州港	2867	2871	-4	-0.14%
	鲅鱼圈港	2869	2873	-4	-0.14%
	钦州港	2867	2871	-4	-0.14%
	漳州港	3010	3023	-13	-0.43%
	南通港	2936	2967	-31	-1.04%
	宁波港	2987	3027	-40	-1.32%
	蛇口港	2993	3040	-47	-1.55%
全国		2876	2889	-13	-0.45%

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弱运行。节后市场购销逐渐恢复，基层玉米上量增加，港口及深加工企业厂门到货较多，市场传闻陈化稻谷拍卖计划 3 月份启动，市场收购主体采购趋于谨慎，收购价格小幅下调。截至 2 月 9 日，哈尔滨市场二等玉米市场价格 2690 元/吨，与上周下跌 25 元/吨；长春市场二等玉米市场价格 2730 元/吨，较上周下跌 10 元/吨。目前基层余粮数量仍偏多，市场供应压力仍在，关注农民售粮心态以及后期上量节奏。贸易商库存较低，用粮企业有一定建库需求，但目前有一定看空情绪，预计短期内玉米价格仍以偏弱为主。

本周华北地区玉米价格先跌后稳。农户在正月十五前后售粮积极性尚可，基层粮点收购整体尚可，大型企业继续入市收购，对市场价格有支撑作用，但基层粮点建库意愿相对偏弱。深加工企业到货量尚可，虽然早间到车量减少，但全天到货量基本满足生产需求，企业库存水平提升，采购心态相对放松。华北玉米水分下降，干粮占比提升，饲料企业到货量尚可，压价收购。截至 2 月 9 日，山东潍坊寿光深加工玉米收购价格参考 2836 元/吨，较上周价格下跌 34 元/吨。当前农户售粮相对平均，预计下周区间价格相对稳定，局部窄幅调整。

本周华中玉米市场价格稳中偏弱，购销活动平缓。产区玉米价格偏弱运行，影响销区市场心态，粮商报价跟随下行。目前长江沿线基本无到船，市场交易活动平淡，成交偏低。下游企业到货以前期合同为主，收购谨慎。

本周销区玉米市场整体弱势下跌，目前南方港口内外贸玉米库存维持高位，而饲

料企业采购积极性不高，仅有部分库存偏低企业维持少量采购，市场整体供过于求。周内产区价格持续偏弱运行，期价不断下跌，且进口玉米较多压制内贸玉米价格，多重利空因素影响市场心态，贸易商报价普遍下调。截止到 2 月 9 日，江苏南通港二等散粮参考 2910 元/吨，较上周四下跌 50 元/吨；广东蛇口港二等散粮参考 2970 元/吨，较上周四下跌 50 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

本周北方港口玉米价格疲弱运行。春节过后，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 9 日，北方港口二等玉米平仓价格 2850-2860 元/吨，较上周下跌 30 元/吨。港口新粮二等收购价格 2800-2810 元/吨，较上周下跌 40 元/吨。关注港口上量情况，目前贸易商收购意愿不高，但港口玉米库存处于低位，预计短期内仍以窄幅震荡为主。

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

本周大连盘玉米合约 C2303 结算价格呈现下跌态势，价格重心继续下移。基本面来看，目前东北产区余粮较多，短期内玉米上量存在压力，北方港口价格下跌。华北地区售粮积极性尚可，大型企业继续入市收购，对市场价格有支撑作用，但基层粮点建库意愿相对偏弱。销区市场整体供过于求，进口玉米库存高位压制港口价格，贸易商报价不断下调。截至2月9日，大连盘主力合约 C2303 结算价格为 2772 元/吨，较上周四(2月 2日)结算价格 2833 元/吨，跌 61 元/吨，跌幅 2.15%。

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 2 月 8 日结算价为 678.50 美分/蒲式耳，较 1 日结算价 681.00 美分/蒲式耳下跌 2.50 分/蒲式耳，本周最高价为 679.00 美分/蒲式耳，最低价为 674.00 美分/蒲式耳，盘面差价为 5.00 美分/蒲式耳。基本面关注北美玉米需求，南美天气情况。

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）

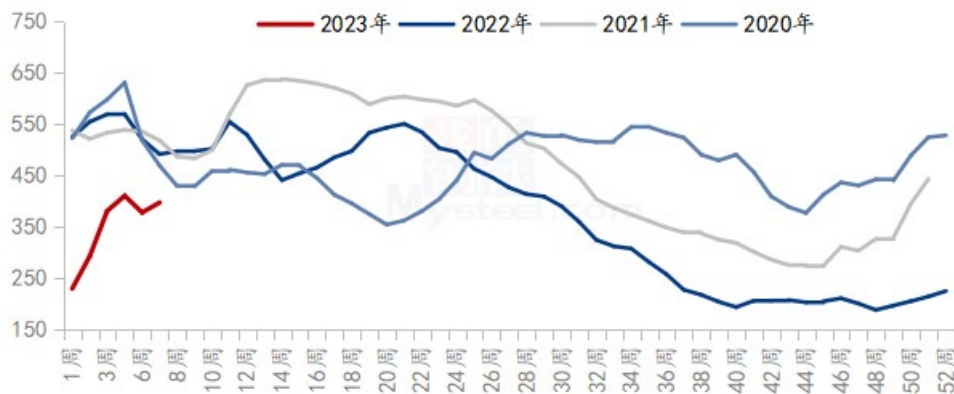
单位：吨

拍卖类型	拍卖场次	交易数量	实际成交	成交率
采购	16	214746	208246	96.97%
销售	24	208980	45583	21.81%
购销双向	2	37240	37240	100.00%
进口玉米	2	34625	26052	75.24%

本周中储粮网共进行 16 场玉米竞价采购交易，计划采购数量 214746 吨，实际成交数量 208246 吨，采购成交率 96.97%，较上周增长 54.53%；共进行 24 场玉米竞价销售交易，计划销售数量 208980 吨，实际成交数量 45583 吨，销售成交率 21.81%，较上周下降 17.11%；共进行 2 场玉米购销双向竞价交易，计划交易数量 37240 吨，实际成交数量 37240 吨，成交率 100.00%；共进行 2 场进口玉米竞价销售交易，计划交易数量 34625 吨，实际成交数量 26052 吨，销售成交率 75.24%，较上周下降 16.22%。

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）



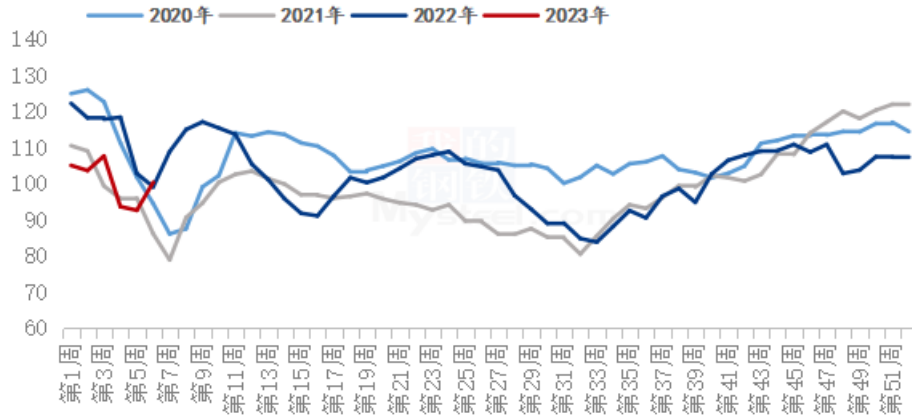
数据来源：钢联数据

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 6 周，截止 2 月 8 日加工企业玉米库存总量 397.6 万吨，较上周增加 5.13%。东北地区春节过后，基层玉米购销活动陆续恢复，玉米上量明显增加，深加工企业厂门上量增加。玉米库存整体上行。华北地区购销活跃度较高，粮点出货积极，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

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 6 周 (2 月 1 日-2 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 100.32 万吨, 较前一周增加 7.71 万吨; 与去年同比增加 11.4 万吨, 增幅 11%。

分企业类型看, 其中玉米淀粉加工企业共消化 45.48 万吨, 较前一周增加 6.1 万吨; 玉米酒精企业共消化 35.86 万吨, 较前一周增加 1.61 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	较去年同期
东北	28.00	29.50	43.38	-5.08%	-35.45%
华北	20.21	17.66	30.55	14.43%	-33.85%
华中	36.00	37.00	31.67	-2.70%	13.68%
华南	26.67	27.27	29.44	-2.20%	-9.43%
西南	33.08	34.42	32.45	-3.87%	1.95%
华东	31.83	32.42	37.00	-1.80%	-13.96%
全国	29.30	29.71	34.08	-1.39%	-14.03%

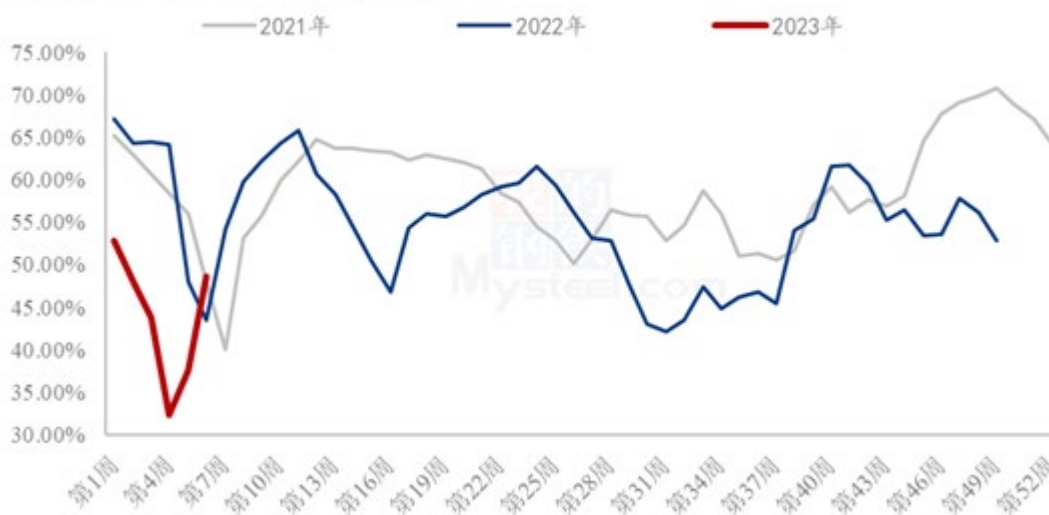
根据 Mysteel 玉米团队对全国 18 个省份，47 家规模饲料厂的最新调查数据显示，截至 2 月 9 日，饲料企业玉米平均库存 29.30 天，周环比减少 0.41 天，跌幅 1.39%，较去年同期下跌 14.03%。

饲料企业整体消耗库存，个别地区少量补库，库存水平提升。近期国内玉米价格偏弱，饲料企业控制玉米库存水平，整体库存天数下降。关注后期进口节奏和成本。

第四章 玉米下游行业分析

4.1 深加工企业开工动态

全国70家玉米淀粉企业开机率走势图



数据来源：钢联数据

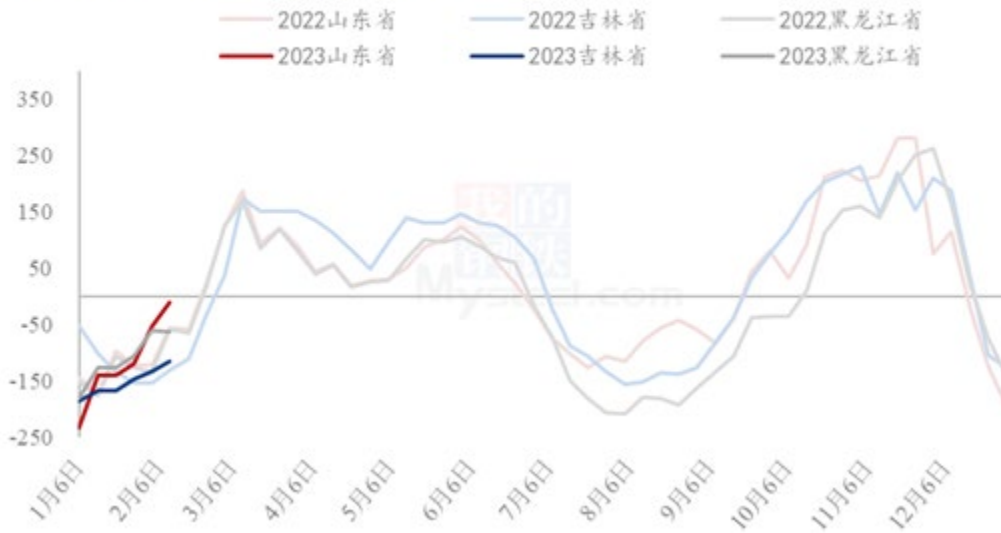
图 7 玉米淀粉企业开工走势图

据 Mysteel 农产品调查数据显示，受到原粮供应充裕与生产利润修复的影响，玉米淀粉企业开机率持续回升。

本周（2月2日-2月8日）全国玉米加工总量为49.49万吨，较上周升高10.11万吨；周度全国玉米淀粉产量为25.32万吨，较上周产量升高6.13万吨；开机率为48.56%，较上周升高11.76%。

4.2 深加工企业利润情况

2022-2023年玉米淀粉区域利润（元/吨）



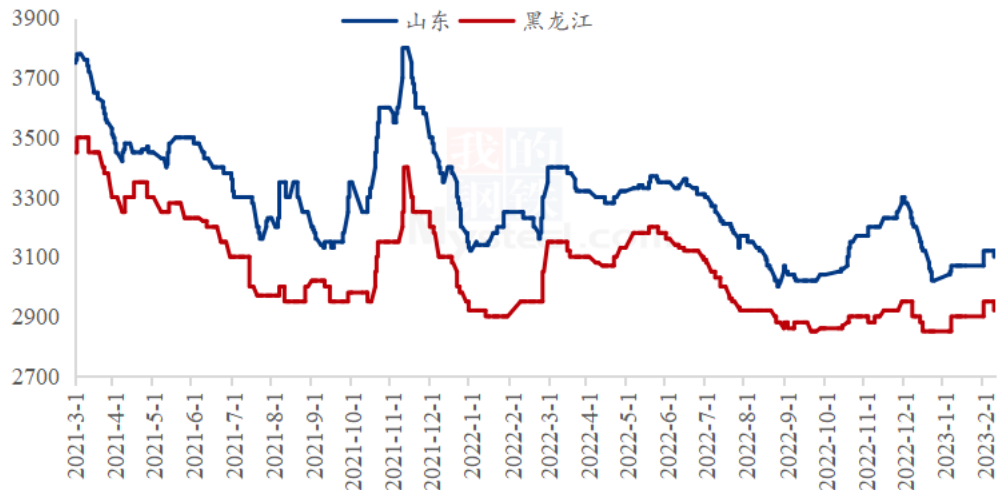
数据来源：钢联数据

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-115元/吨，较上周升高19元/吨；山东玉米淀粉对冲副产品利润为-11元/吨，较上周升高43元/吨；本周黑龙江玉米淀粉对冲副产品利润为-62元/吨，较上周降低1元/吨。近期受到原料玉米成本小幅回落与副产品价位高企的影响，玉米淀粉企业利润小幅修复。

4.3 玉米淀粉

2021-2023年主产区玉米淀粉价格走势（元/吨）



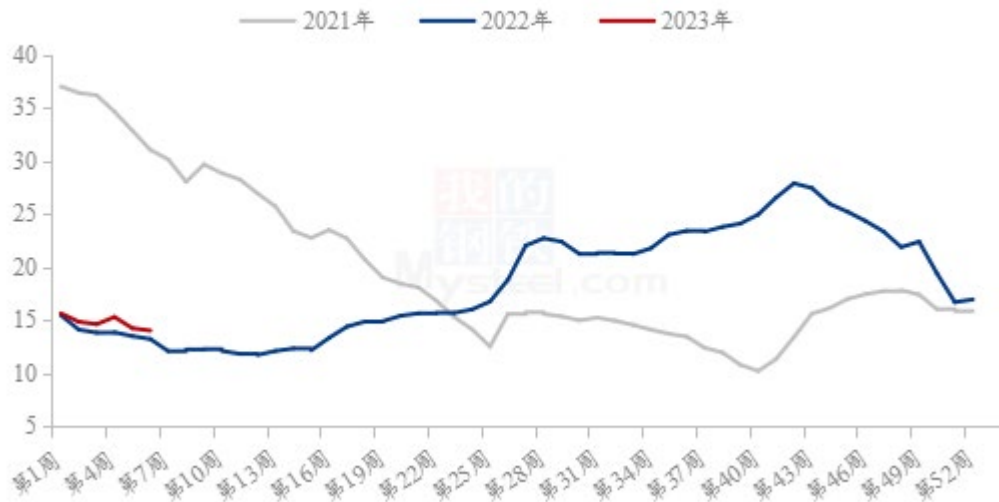
数据来源：钢联数据

图9 玉米淀粉价格走势

本周玉米淀粉价格出现回落，主要是由于下游需求恢复不及预期且玉米原料价格偏弱呈现，拉低市场价格。节后下游工厂开工进度不一，局部区域开工较晚，且普遍存有节前订单，采购意愿不强。市场反馈当前购销氛围较为清淡，而随着上游企业陆续复工，玉米淀粉产量增加，市场竞争加剧，为争取订单成交价格可商议。另外，本周玉米价格持续下行，工厂生产经营利润好转，玉米淀粉降价销售有空间。

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

本周生猪出栏均价为 14.02 元/公斤，较上周下跌 0.21 元/公斤，环比下跌 1.48%，同比上涨 6.05%。本周猪价先涨后跌，节后成交逐渐走弱，周度重心偏弱下行。供应方面来看，规模企业年后快速恢复出栏，月度计划稳中有增，出栏仍将承压；元宵后社会场陆续恢复出栏，年前大猪仍有部分余量，市场猪源稳定且充裕。需求方面来看，虽元宵节前备货短暂支撑，且政策面消息适度提振情绪，但节后消费回归疲态，需求边际下滑态势难挡。整体来看，短期市场供强需弱下猪价弱势下行，不过收储消息放出等待执行，情绪或有一定支撑，预计价格区间震荡、行情仍偏弱运行。

第五章 售粮进度

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

省份	本期	上期	变化	去年同期	同比
黑龙江	61%	56%	5%	60%	1%
吉林	39%	36%	3%	51%	-12%
辽宁	60%	56%	4%	58%	2%
内蒙古	56%	51%	5%	57%	-1%
河北	47%	42%	5%	46%	1%
山东	52%	48%	4%	53%	-1%
河南	61%	58%	3%	58%	3%
安徽	60%	57%	3%	-	-
山西	64%	59%	5%	-	-
陕西	81%	80%	1%	-	-
甘肃	65%	60%	5%	-	-
宁夏	55%	50%	5%	-	-
新疆	99%	99%	0%	-	-
总进度1	57%	53%	4%	-	-
东北	54%	49%	5%	57%	-3%
华北	54%	50%	4%	53%	1%
西北	76%	73%	3%	-	-
总进度2	54%	49%	5%	55%	-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。

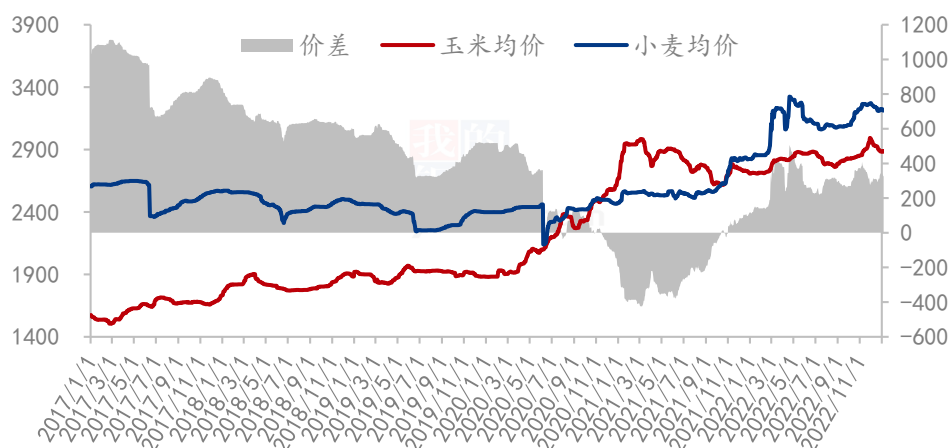
总进度1为所有13省份加权计算所得；总进度2为黑龙江、吉林、辽宁、内蒙古、河北、山东、河南7省份加权计算所得。

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）



数据来源：钢联数据

图 11 玉米小麦价差走势图

截至 2 月 9 日，全国小麦均价在 3199 元/吨，全国玉米均价 2866 元/吨，小麦价格较玉米价格高 333 元/吨。

本周小麦市场价格大范围下跌，市场购销积极。中央储备和地方储备小麦大量流拍，降低粮商对后市看涨情绪，市场粮源流通充足。制粉企业面粉、副产品走货缓慢，小麦刚需采购为主，收购价格接连回落，市场观望氛围浓厚。预计下周小麦价格延续下跌行情。

6.2 高粱

2021-2023年南通港玉米高粱价格差（元/吨）

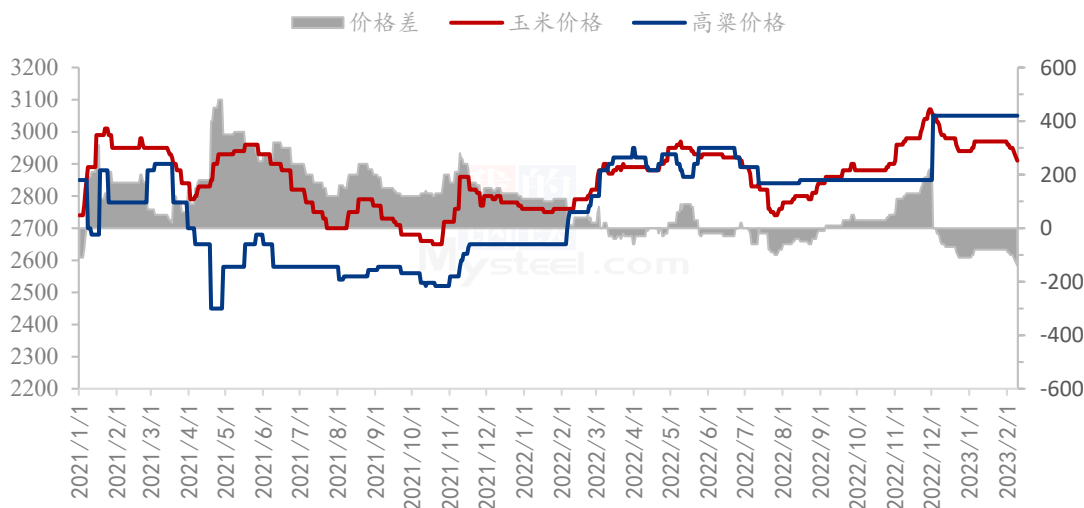


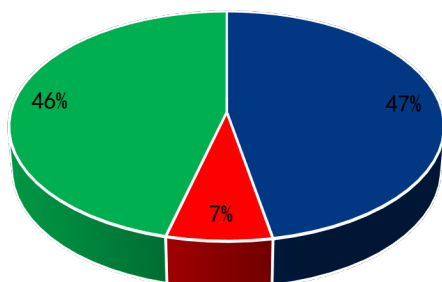
图 12 玉米高粱价差走势图

截至 2 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。

本周高粱市场购销逐渐恢复，产区酒厂供货商执行酒厂合同，出货平稳，价格偏高。暂无酒厂合同的贸易商多观望市场，出货零星，成交价格偏低。下游市场需求仍较为疲软，预计短期国产高粱价格稳中偏弱运行。进口高粱市场价格持续上涨，港口贸易商库存不多，下游中小型酒厂及市场商家按需采购，预计短期进口高粱价格稳中偏强运行。

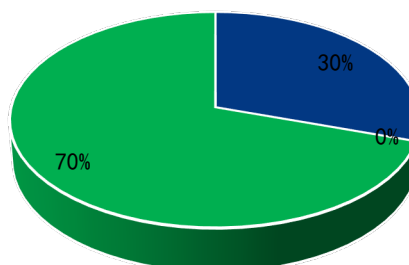
第七章 市场心态解读

贸易商



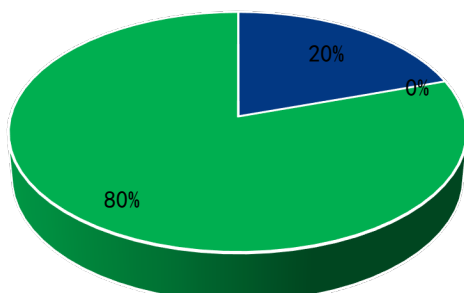
■ 震荡 ■ 看涨 ■ 看跌

深加工



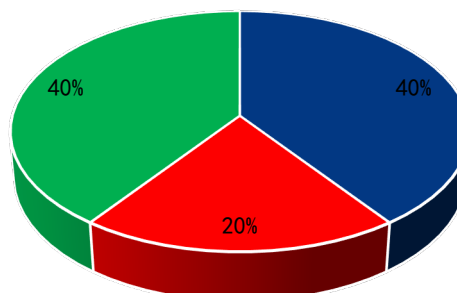
■ 震荡 ■ 看涨 ■ 看跌

饲料企业



■ 震荡 ■ 看涨 ■ 看跌

资金

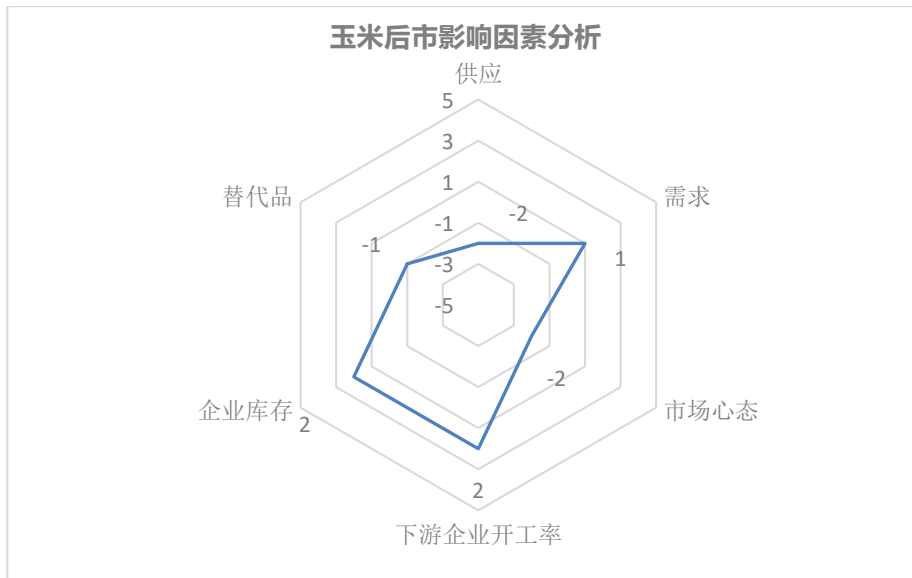


■ 震荡 ■ 看涨 ■ 看跌

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占据主流，但是占比周环比降低，震荡预期比重逐渐增加。现货端，近期潮粮价格跌幅较大，农户有低价抵触心理，预期潮粮上量有所下降，支撑价格短期趋稳。加工企业控制收购节奏，下游产品消费不佳和替代品众多对玉米价格有一定支撑。资金方面 05 合约跌破 2800 点位，关注后期进口谷物价格和糙米拍卖消息。

第八章 玉米后市影响因素分析



影响因素分析：

开工：深加工利润和开工率继续回升；

供应：产区农户售粮意愿尚可；南方港口进口玉米库存高企；

库存：企业库存尚可，建库意愿一般；

需求：贸易商建库谨慎；下游企业需求相对稳定；

市场心态：短期看跌，中长期谨慎看涨；

替代品：稻米定向拍卖；小麦价格下跌。

总结：供应环境相对宽松，产区有一定售粮压力。需求方面，深加工开工回升，但饲料需求偏弱。重点关注农户售粮节奏的变化、政策性收购、企业建库意愿等。

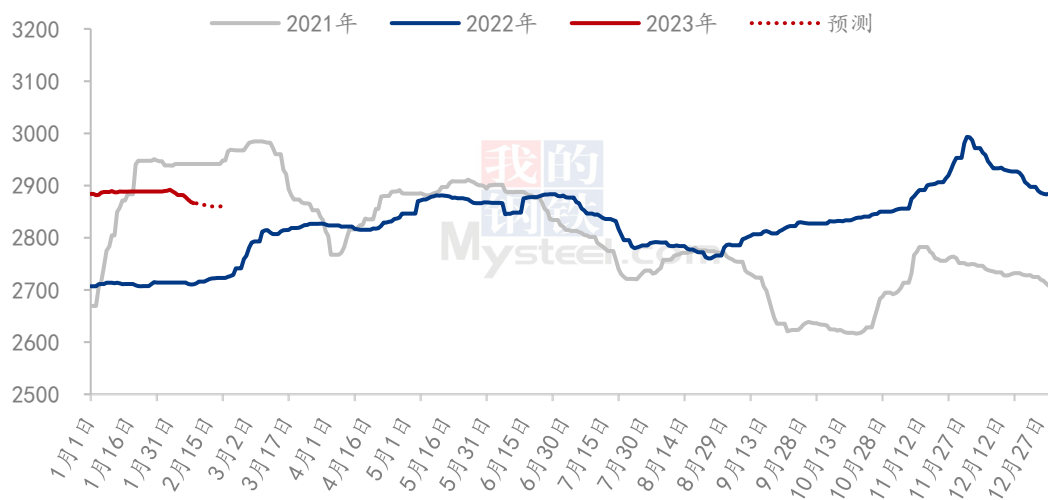
影响因素及影响力值说明

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

本周玉米价格偏弱运行。东北逐渐开化，基层有一定售粮压力，上量不断增加，供应偏宽松；华北市场仍旧以深加工挂牌收购价格为主导，企业按照到货及消化情况调整收购价格；销区下游企业需求疲软，叠加外贸玉米挤压内贸玉米市场，价格偏弱运行。下周若无政策影响，全国玉米市场偏弱运行。

资讯编辑：李迎雪 0533-7026559

资讯监督：王涛 0533-7026866

资讯投诉：陈杰 021-26093100