

玉米市场

周度报告

(2023.3.23-2023.3.30)



Mysteel 农产品

编辑：李红超、刘栋、陈庆庆、谢晋江、 电话：0533-7026533

李迎雪、姜梦娜、黄凤姣

邮箱：liyingxue@mysteel.com

玉米市场周度报告

(2023. 3. 23-2023. 3. 30)

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 2820 元/吨，较上周下跌 27 元/吨，跌幅 0.95%。全国玉米市场弱态运行，利空因素较多，市场交易不活跃。东北市场交易主体收购积极性不高，深加工企业压价收购，基层不认卖，上量减少，并且中储粮开秤收购玉米对市场价格有一定支撑作用，市场价格有止跌企稳的迹象。华北仍旧受小麦跌价带动，贸易商玉米出货积极性较高，深加工门前到货量高位，企业压价收购，价格重心继续下移。销区玉米市场偏弱运行，部分饲料企业开始采用小麦进行替代，叠加有前期进口粮到货，内贸玉米需求较低，压迫玉米价格下行。

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）	2820	2847	-27
供应	进口玉米竞拍成交率	31.91%	--	--
需求	饲料企业玉米库存（天）	30.77	31.94	-1.17
	深加工企业开工	59.98%	60.11%	-0.13%
	深加工企业玉米库存（万吨）	609.6	616.2	-1.07%
	深加工企业玉米消耗量（万吨）	117.12	119.15	-2.03
利润	山东淀粉企业利润（元/吨）	-280	-222	-58

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

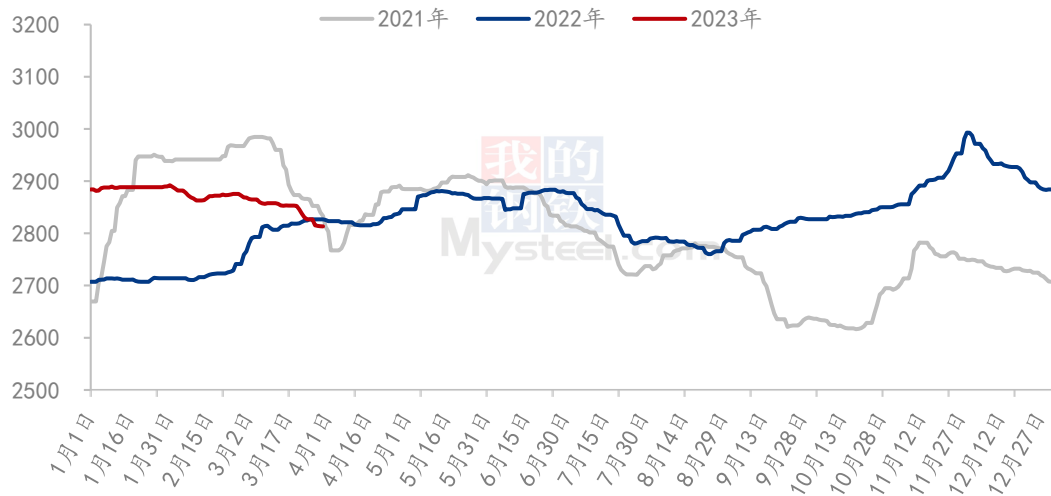
单位：元/吨

地区	市场	本周均价	上周均价	周涨跌	周涨跌幅
东北	黑龙江	2637	2641	-4	-0.15%
	吉林	2690	2706	-16	-0.59%
	辽宁	2770	2793	-23	-0.82%
	内蒙古	2745	2745	0	0.00%
华北	河北	2773	2794	-21	-0.75%
	山东	2777	2801	-24	-0.86%
	河南	2800	2825	-25	-0.88%
	安徽	2823	2828	-5	-0.18%
华中	湖南	2940	2973	-33	-1.11%
	湖北	2930	2963	-33	-1.11%
	江西	2915	2944	-29	-0.99%
西南	云南	3110	3136	-26	-0.83%
	贵州	3080	3096	-16	-0.52%
	四川	3110	3110	0	0.00%
华东	江苏	2883	2902	-19	-0.65%
	浙江	2963	2987	-24	-0.80%
	上海	2850	2884	-34	-1.18%
港口	锦州港	2790	2830	-40	-1.41%
	鲅鱼圈港	2790	2823	-33	-1.17%
	钦州港	2894	2940	-46	-1.56%
	漳州港	2884	2937	-53	-1.80%
	南通港	2860	2894	-34	-1.17%
	宁波港	2913	2949	-36	-1.22%
	蛇口港	2874	2923	-49	-1.68%
全国		2820	2847	-27	-0.95%

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继续偏弱运行，市场收购积极性不强，深加工压价收购。基层开始挺价销售，玉米上量下降。加之中储粮开秤收购对市场有一定支撑，玉米价格有止跌企稳迹象。截至3月29日，黑龙江哈尔滨玉米市场主流价格2650元/吨，较上周下跌10元/吨；吉林长春玉米市场主流价格2660元/吨，较上周下跌20元/吨。市场走货仍不畅，产销区玉米价格倒挂，产区贸易商开始挺价销售，预计以价格弱稳运行。

本周华北地区玉米价格继续偏弱运行，由于小麦价格持续下跌，导致贸易商玉米出货积极性增加，深加工企业玉米到货量维持高位，企业继续压价收购，普遍下调20-50元/吨，价格重心继续下移。由于小麦价格下跌明显，部分饲料企业继续收购小麦，有饲料企业开始停收玉米。基层收购量一般，短期市场心态偏空，贸易商普遍处于亏损状态，部分贸易商开始亏损出货。截至3月30日，山东潍坊寿光深加工玉米收购价格参考2790元/吨，较上周价格下跌30元/吨。短期来看，市场利空情况情绪较重，小麦和玉米价格形成联动下跌趋势，玉米市场依然在筑底过程中，关注两者价差变化。

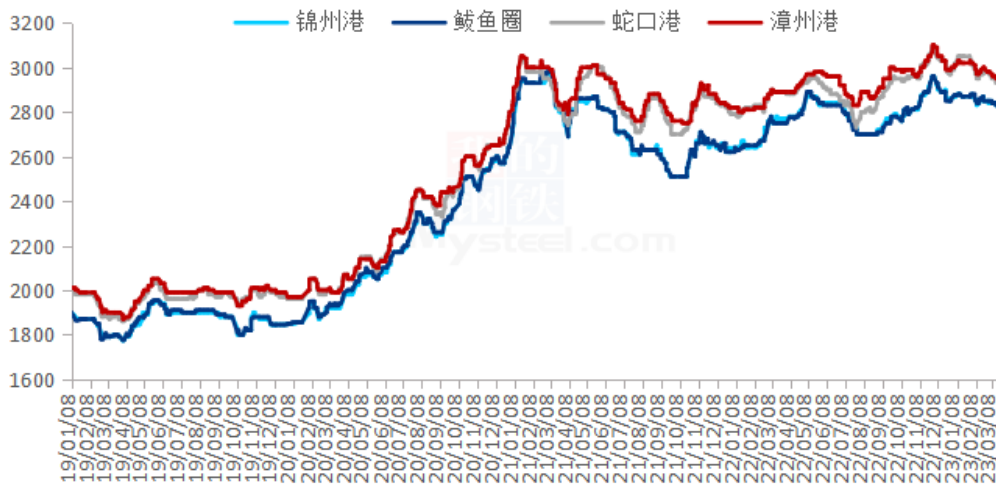
本周华中玉米市场价格呈现弱勢，购销活动平淡。产区报价偏弱，期货价格低位，销区市场有价无市，实际成交价格低于报价。下游企业收购谨慎。

本周西南销区玉米价格偏弱运行。期货下跌及小麦价格较弱对玉米价格冲击较大，销区港口贸易商报价心态弱，成交清淡，实际成交价格较乱。目前饲料销量差，饲料

企业为控制原料采购成本，内贸玉米采购谨慎，前期进口玉米持续到货补充库存，部分拍卖小麦与玉米价差在 150 以内，饲料企业可用于替代。销区玉米价格偏弱主要还是受小麦下跌及需求疲软影响。

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弱势企稳。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。期货止跌反弹，港口玉米价格止跌企稳。截至 3 月 30 日，北方港口二等玉米平仓价格 2760-2780 元/吨，较上周下跌 20 元/吨。港口新粮二等收购价格 2700-2720 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，但贸易商看看情绪加重，预计短期内玉米价格或以偏弱为主。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 C2307 结算价格呈现震荡下跌态势，价格重心下移。基本面来看，北港到货量有所回落，但港存仍维持高位，且装船需求减少，贸易商收购积极性不高，市场弱稳运行。华北地区受小麦下跌影响，贸易商恐慌出货，深加工企业到货量维持高位，企业多压价收购，市场利空情绪较浓。销区市场现货成交不畅，下游饲料企业零星补货，消耗库存为主，市场心态悲观。截至3月30日，大连盘主力合约 C2307 结算价格为 2740 元/吨，较上周四(3月23日)结算价格 2771 元/吨，跌 31 元/吨，跌幅 1.12%。

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 29 日结算价为 650.50 美分/蒲式耳，本周最高价为 650.50 美分/蒲式耳，最低价为 631.75 美分/蒲式耳，盘面差价 18.75 美分/蒲式耳。基本面关注美洲作物收获及出口情况。

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 13 周中储粮网拍卖成交情况（吨）

单位：吨

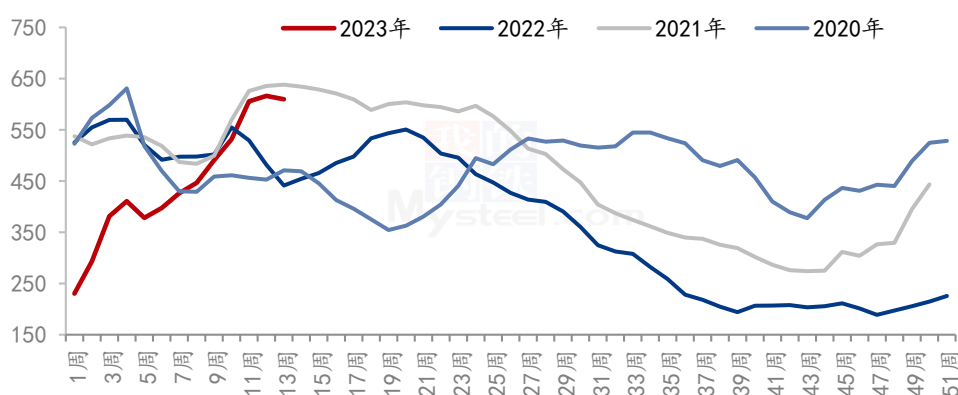
拍卖类型	拍卖场次	交易数量	实际成交	成交率
采购	16	157276	140406	89.27%
销售	11	102656	46185	44.99%
购销双向	3	77962	55668	71.40%
进口玉米	2	96225	30706	31.91%

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 157276 吨，实际成

交数量 140406 吨，采购成交率 89.27%，较上周下降 1.26%；共进行 11 场玉米竞价销售交易，计划销售数量 102656 吨，实际成交数量 46185 吨，销售成交率 44.99%，较上周增长 2.07%；共进行 3 场玉米购销双向竞价交易，计划交易数量 77962 吨，实际成交数量 55668 吨，成交率 71.4%，较上周下降 16.27%；共进行 2 场进口玉米竞价交易，计划交易数量 96225 吨，实际成交数量 30706 吨，成交率 31.91%。

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）



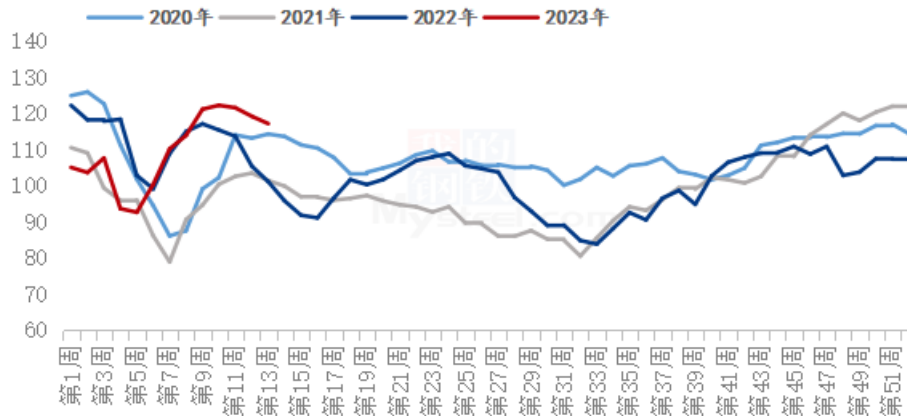
数据来源：钢联数据

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 13 周，截止 3 月 29 日加工企业玉米库存总量 609.6 万吨，较上周减少 1.07%。深加工企业收购趋于谨慎，随采随用，消耗库存为主。深加工厂门收购价格持续下调，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 13 周 (3 月 23 日-3 月 29 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 117.12 万吨, 较前一周减少 2.03 万吨; 与去年同比增加 16.0 万吨, 增幅 15.87%。

分企业类型看, 其中玉米淀粉加工企业共消化 61.28 万吨, 较前一周减少 0.14 万吨; 酒精企业消化 38.01 万吨, 较前一周减少 0.67 万吨; 氨基酸企业消耗玉米 17.46 万吨, 较前一周减少 1.22 万吨。

3.4 饲料企业库存分析

表 4 饲料企业库存情况

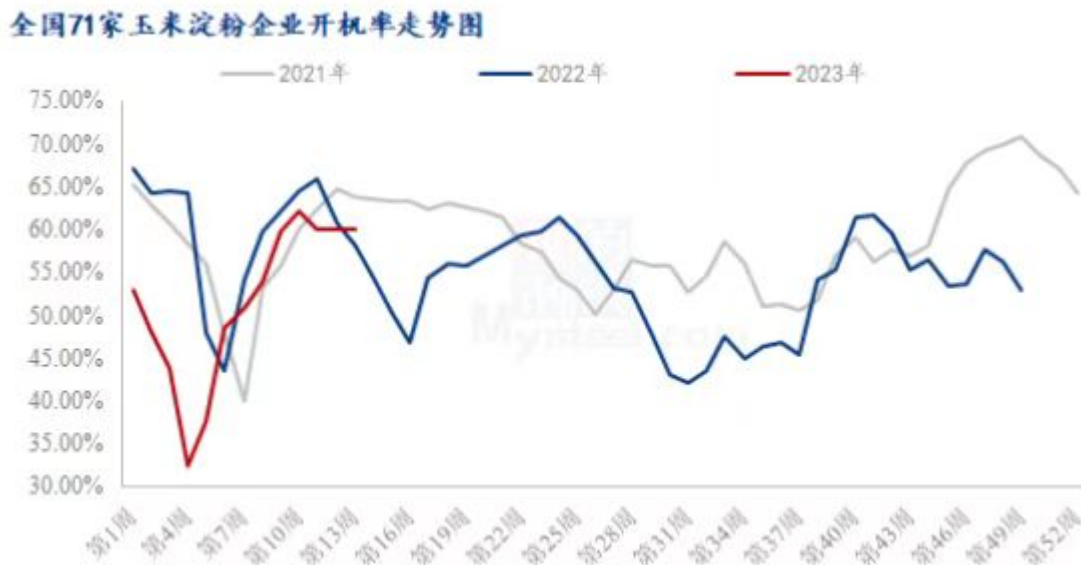
单位: 天

地区	本周	上周	去年同期	周环比	较去年同比
东北	26.50	26.75	39.38	-0.93%	-32.70%
华北	29.08	30.62	37.98	-5.03%	-23.43%
华中	38.67	40.67	50.00	-4.92%	-22.67%
华南	30.60	32.10	23.61	-4.67%	29.60%
西南	31.37	32.03	43.42	-2.08%	-27.75%
华东	28.42	29.50	43.33	-3.67%	-34.42%
全国	30.77	31.94	39.62	-3.67%	-22.33%

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



数据来源：钢联数据

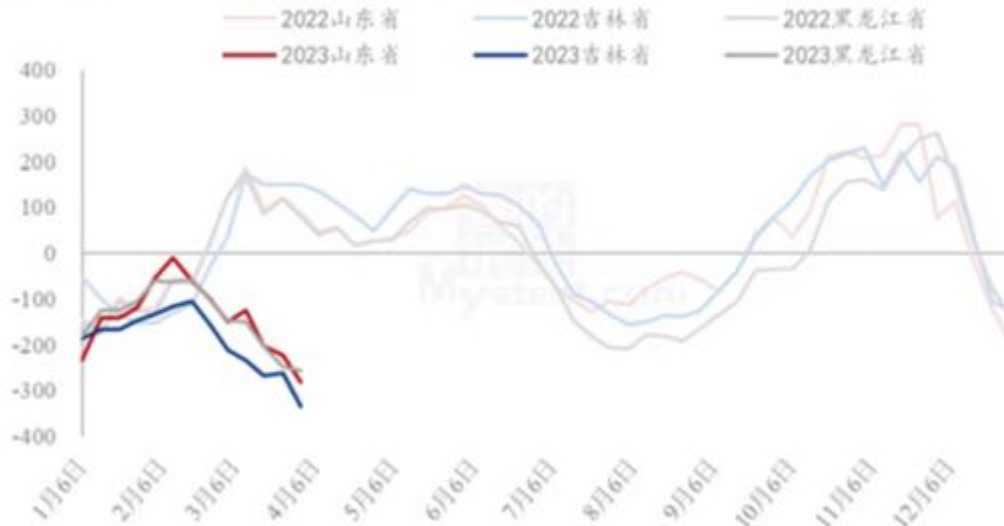
图 7 玉米淀粉企业开工走势图

据 Mysteel 农产品调查数据显示，受到玉米淀粉生产长期亏损的影响，个别企业开始小幅限产开机，整体开工微幅下探运行。

本周（3月23日-3月29日）全国玉米加工总量为61.25万吨，较上周下降0.14万吨；周度全国玉米淀粉产量为32.2万吨，较上周产量下降0.07万吨；开机率为59.98%，较上周降低0.13%。

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

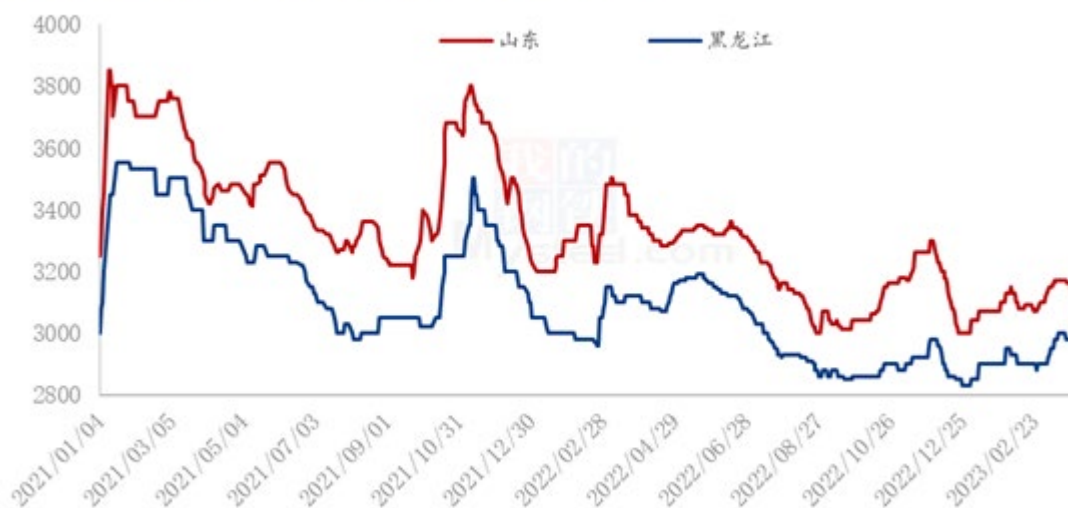
图 8 玉米淀粉区域利润

本周吉林玉米淀粉对冲副产品利润为-334 元/吨，较上周降低 72 元/吨；山东玉米淀粉对冲副产品利润为-280 元/吨，较上周降低 58 元/吨；本周黑龙江玉米淀粉对冲副产品利润为-257 元/吨，较上周降低 9 元/吨。副产品价格仍持续偏弱，玉米淀粉价格下跌运行，企业亏损再度加深。

（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）



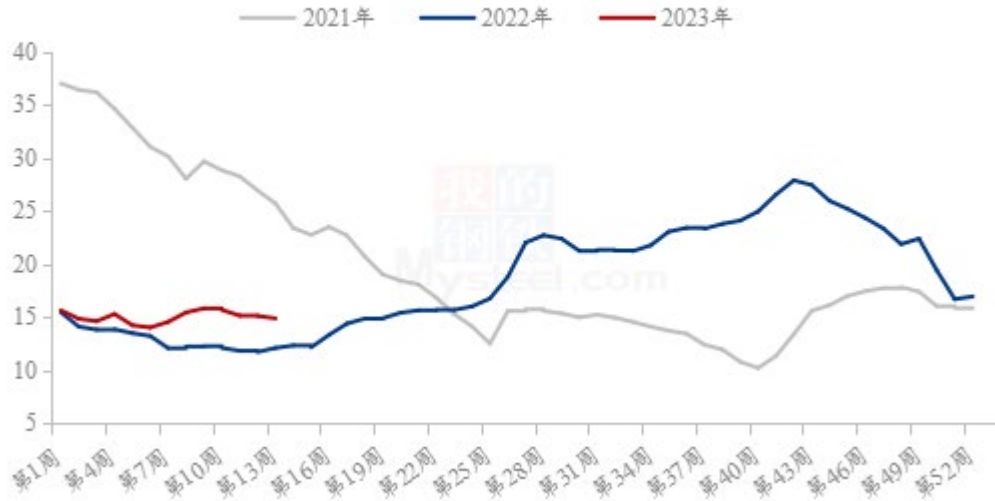
数据来源：钢联数据

图 9 玉米淀粉价格走势

目前受到原料与需求双重利空的影响，本周玉米淀粉市场价格维持偏弱。在 3 月上旬价格上涨之后，下游与贸易商再次签单拿货预期不强，玉米淀粉行业库存持续累积，同时下游造纸行业陆续发布 4 月检修停机计划，利空玉米淀粉消费预期。淀粉企业受到长期严重亏损的影响，同时间段检修计划陆续发布，预计玉米淀粉价格在供应端减量明显的预期之下，未来价格将出现转折。

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 14.88 元/公斤，较上周下跌 0.23 元/公斤，环比下跌 1.52%，同比上涨 22.98%。本周猪价持续下调，虽期间略有挺价情绪，但价格承压、行情偏弱运行。供应方面来看，企业月底计划完成中，出栏节奏稳中偏紧；行情下行调整，社会场压栏情绪略有松动，出栏较前期积极，市场猪源供应稳定。需求方面来看，白条批发市场多有烂市现象，终端消费恢复不及预期，行情底部支撑稍显不足，而年后二育情绪有所平复，入场动态相对谨慎、观望等待。整体来看，近期市场信心受挫，价格仍有下调，但延续或将刺激养户挺价惜售，深跌空间较为有限，短期行情偏弱震荡，跌幅收窄或将趋稳。

第五章 售粮进度

表 5 国内玉米产区农户售粮进度 (2023. 3. 16-2023. 3. 23)

省份	本期	上期	变化	去年同期	同比
黑龙江	94%	91%	3%	92%	2%
吉林	73%	70%	3%	72%	1%
辽宁	89%	86%	3%	81%	8%
内蒙古	92%	88%	4%	91%	1%
河北	73%	70%	3%	70%	3%
山东	78%	76%	2%	74%	4%
河南	85%	81%	4%	81%	4%
安徽	83%	80%	3%	-	-
山西	93%	91%	2%	-	-
陕西	97%	95%	2%	-	-
甘肃	92%	88%	4%	-	-
宁夏	99%	99%	0%	-	-
新疆	99%	99%	0%	-	-
总进度1	86%	83%	3%	-	-
东北	87%	84%	3%	85%	2%
华北	79%	76%	3%	75%	4%
西北	96%	94%	2%	-	-
总进度2	84%	81%	3%	82%	2%

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。

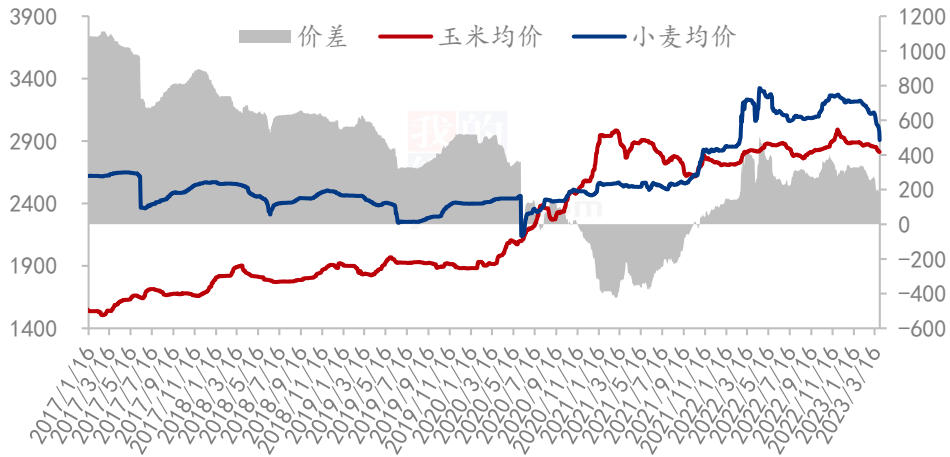
总进度2为黑龙江、吉林、辽宁、内蒙古、河北、山东、河南7省份加权计算所得。

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 3 月 30 日，全国小麦均价在 2908 元/吨，全国玉米均价 2813 元/吨，小麦价格较玉米价格高 95 元/吨。

本周小麦市场价格大范围大幅度回落，市场观望氛围浓厚。政策小麦持续进行拍卖，且进口小麦大量到货，粮商对后市看涨情绪持续转弱，积极出货，市场粮源流通充足。制粉企业门前到货车辆剧增，但面粉、副产品订单稀少，供强需弱压力下，企业不断下调采购价格。预计下周小麦价格延续弱势调整态势，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差（元/吨）

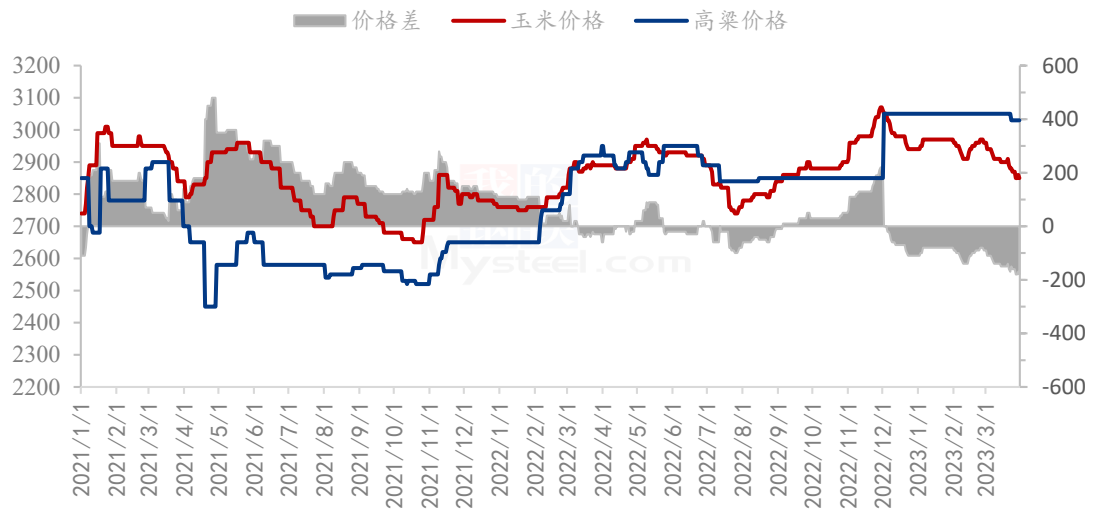


图 12 玉米高粱价差走势图

截至 3 月 30 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。

本周国产高粱价格稳定运行，产区贸易商出货稍有好转，但市场整体购销氛围仍然较为清淡，产区粮源剩余不多，下游需求持续疲软，预计短期国产高粱价格稳定运行。进口高粱价格整体下滑，跌幅在 0.62%-1.25% 之间，贸易商出货缓慢，预计短期进口高粱价格稳中偏弱运行。

第七章 市场心态解读

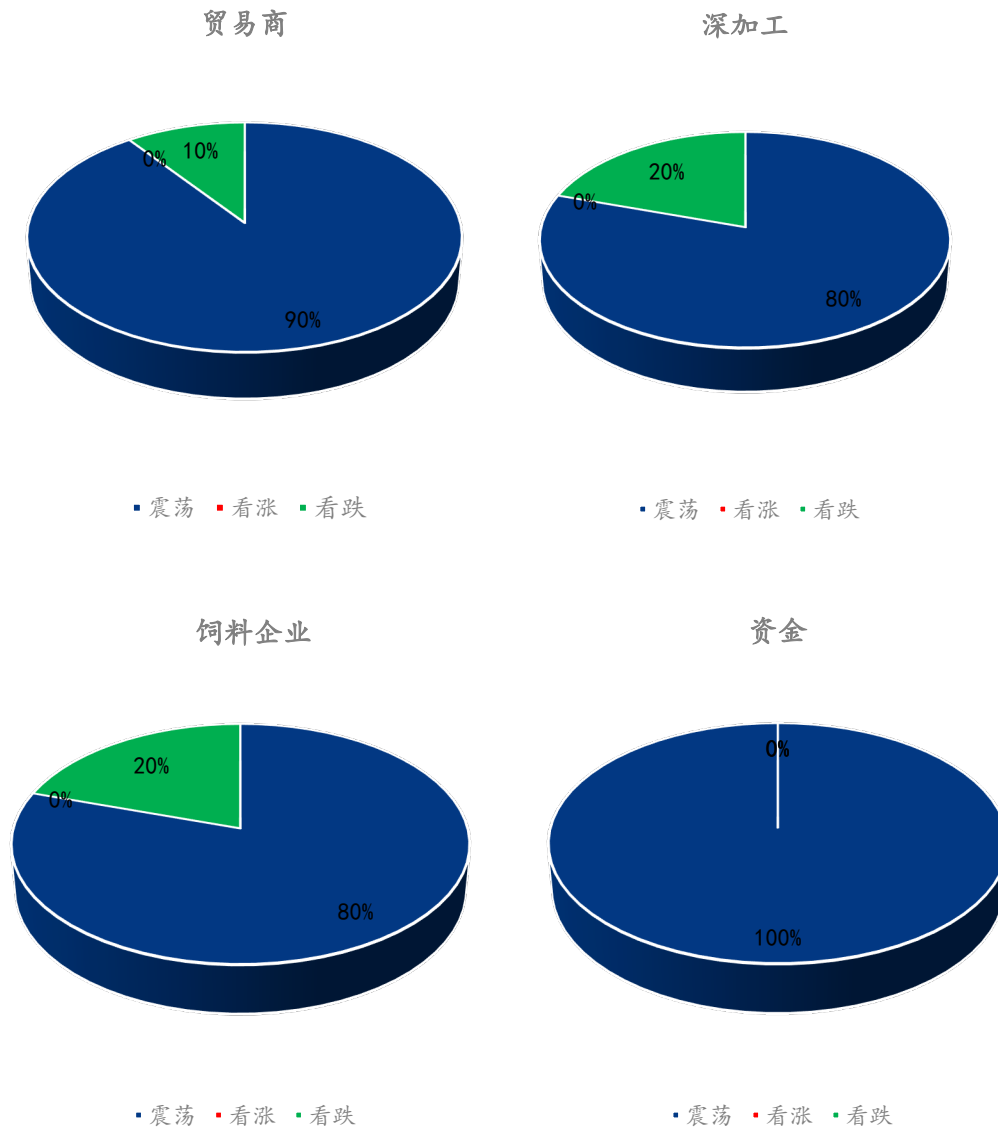
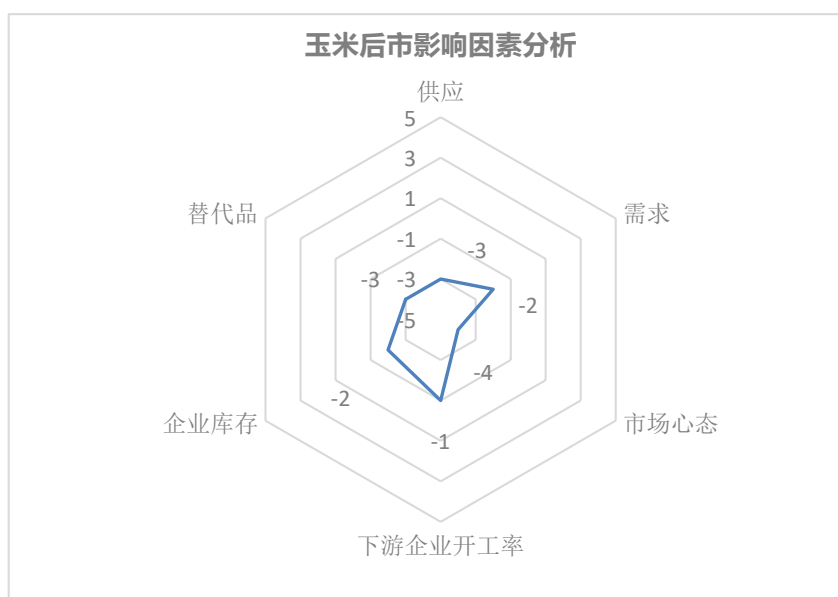


图 13 玉米市场心态调研

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：贸易商出货积极性尚可，农户相对惜售；

库存：企业维持安全库存，按需采购为主；

需求：企业采购意愿较低，下游需求偏弱；

市场心态：期货下跌，短期利空占据主导；

替代品：小麦价格继续下跌，饲料企业采购力度加大。

总结：从供应上来看，农户挺价，但贸易商出货尚可，市场有效供应增加。从需求来看，下游企业采购意愿不强，部分饲料企业停收。期货价格下跌，小麦和玉米联动下跌，市场心态偏空。重点关注市场心态的转变、贸易商出货节奏、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

数据来源：钢联数据

图 14 玉米价格走势预测

目前国内玉米市场利空因素交织，预计下周仍旧弱稳形态发展，但下跌幅度缩窄。受中储粮收购开秤以及基层农户不认卖等因素的影响，对玉米价格形成一定支撑，下跌幅度收窄。但是目前国内仍旧供应较为宽松，尤其是下游需求持续不振之下，价格暂时不具备明显的上行动力。

资讯编辑：李迎雪 0533-7026533

资讯监督：王涛 0533-7026866

资讯投诉：陈杰 021-26093100