

# 玉米市场

# 周度报告

(2023.6.29-2023.7.6)



## Mysteel 农产品

编辑：李红超、刘栋、陈庆庆、谢晋江、 电话：0533-7026559

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. 6. 29–2023. 7. 6)

## 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.....    | - 4 -  |
| 2.3 连盘玉米期货走势分析.....    | - 5 -  |
| 2.4 CBOT 玉米期货走势分析..... | - 5 -  |
| 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.....  | - 7 -  |
| 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.....          | - 10 - |
| 4.4 生猪.....            | - 11 - |
| 第五章 新季玉米生产情况.....      | - 12 - |
| 第六章 玉米相关产品行业分析.....    | - 17 - |
| 6.1 小麦.....            | - 17 - |

---

|                     |        |
|---------------------|--------|
| 6.2 高粱.....         | - 17 - |
| 第七章 市场心态解读.....     | - 18 - |
| 第八章 玉米后市影响因素分析..... | - 20 - |
| 第九章 玉米后市预测.....     | - 21 - |

## 本周核心观点

本周全国玉米市场仍旧呈现较强的上行态势。受期货上涨影响，市场看涨信心增强，随着库存降低，产区贸易商挺价惜售，市场供应缩紧，港口玉米价格上涨，深加工企业利润亏损，但玉米价格支撑力较强，整体仍旧偏强运行。销区港口库存偏低，可售现货少，港口贸易商报价坚挺，饲料企业近期有补库行为，对玉米价格构成支撑，但替代品丰富，饲料企业针对于内贸玉米的采购仍旧比较谨慎。

## 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   | 2814   | 42     |
| 供应 | 进口玉米竞拍成交率      | 69.92% | 54.92% | 15%    |
| 需求 | 饲料企业玉米库存（天）    | 28.12  | 27.06  | 1.06   |
|    | 深加工企业开工        | 52.03% | 55.77% | -3.74% |
|    | 深加工企业玉米库存（万吨）  | 252.3  | 272.9  | -7.55% |
|    | 深加工企业玉米消耗量（万吨） | 101.7  | 106.06 | -4.36  |
| 利润 | 山东淀粉企业利润（元/吨）  | -62    | -154   | 92     |

## 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

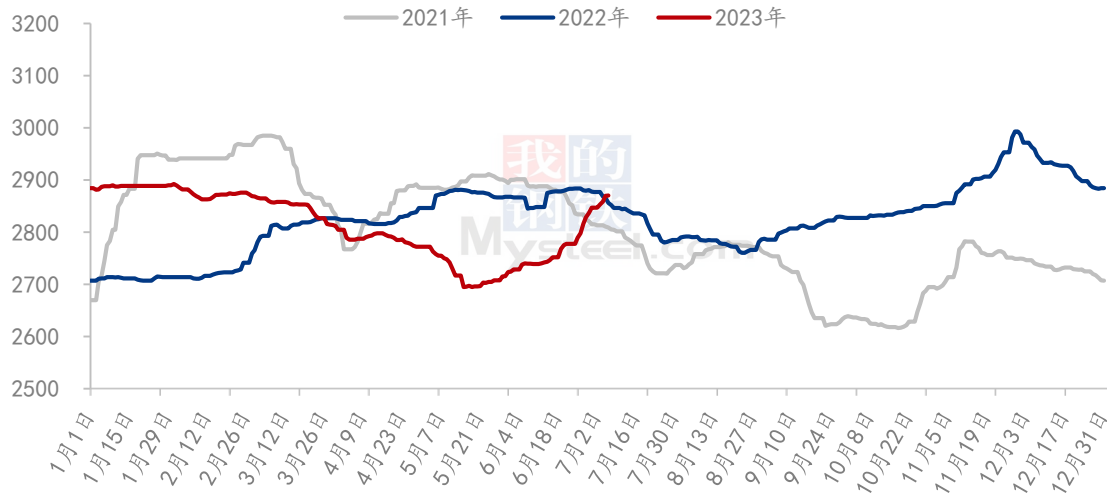
单位：元/吨

| 地区 | 市场   | 本周均价 | 上周均价 | 周涨跌 | 周涨跌幅  |
|----|------|------|------|-----|-------|
| 东北 | 黑龙江  | 2646 | 2613 | 33  | 1.26% |
|    | 吉林   | 2734 | 2683 | 51  | 1.90% |
|    | 辽宁   | 2802 | 2746 | 56  | 2.04% |
|    | 内蒙古  | 2739 | 2695 | 44  | 1.63% |
| 华北 | 河北   | 2863 | 2802 | 61  | 2.18% |
|    | 山东   | 2892 | 2849 | 43  | 1.51% |
|    | 河南   | 2828 | 2794 | 34  | 1.22% |
|    | 安徽   | 2846 | 2799 | 47  | 1.68% |
| 华中 | 湖南   | 2971 | 2936 | 35  | 1.19% |
|    | 湖北   | 2960 | 2926 | 34  | 1.16% |
|    | 江西   | 2933 | 2896 | 37  | 1.28% |
| 西南 | 云南   | 3180 | 3126 | 54  | 1.73% |
|    | 贵州   | 3119 | 3054 | 65  | 2.13% |
|    | 四川   | 3083 | 3034 | 49  | 1.62% |
| 华东 | 江苏   | 2870 | 2843 | 27  | 0.95% |
|    | 浙江   | 2978 | 2945 | 33  | 1.12% |
|    | 上海   | 2893 | 2862 | 31  | 1.08% |
| 港口 | 锦州港  | 2829 | 2770 | 59  | 2.13% |
|    | 鲅鱼圈港 | 2831 | 2774 | 57  | 2.05% |
|    | 钦州港  | 2954 | 2906 | 48  | 1.65% |
|    | 漳州港  | 2934 | 2894 | 40  | 1.38% |
|    | 南通港  | 2903 | 2872 | 31  | 1.08% |
|    | 宁波港  | 2963 | 2932 | 31  | 1.06% |
|    | 蛇口港  | 2940 | 2896 | 44  | 1.52% |
| 全国 |      | 2856 | 2814 | 42  | 1.49% |

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

本周东北玉米价格继续保持偏强运行。期货价格持续上涨，提振市场看涨信心。下游采购意愿有所升温，港口玉米价格持续上涨。产区贸易商挺价销售，部分有需求企业提价刺激厂门到货量。截至 7 月 6 日，黑龙江哈尔滨市场二等玉米主流价格 2690 元/吨，较上周上涨 30 元/吨。吉林长春市场二等玉米主流价格 2730 元/吨，较上周上涨 30 元/吨。产区深加工企业库存低位，但原料成本高企，深加工企业亏损较重，提价收购企业不多。随着产区余粮减少，玉米价格短期内或继续保持坚挺。关注华北地区小麦玉米价格倒挂之后，下游需求结构变化，建议持粮主体适时出货。

本周华北地区玉米价格继续维持震荡偏强运行。经过前期价格连续上涨，部分贸易商出货积极性增强，周初深加工企业到货量整体有所增加，但仍然处于较低水平。渠道存粮少，下游企业库存低位，深加工开工回升等因素促使价格继续维持偏强运行。截至 7 月 6 日，山东寿光深加工企业玉米收购价格 2964 元/吨，较上周价格上涨 44 元/吨。

本周销区市场稳中偏强运行。周初，芽麦陆续到港，且期货市场下跌，饲料企业对玉米采购需求减弱，港口仅有少量成交。随后北港价格持续偏强运行，受到货成本支撑，贸易商挺价情绪升温，试探拉高报价。周后期，市场传言饲用稻谷拍卖继续推迟，期价大幅上涨，提振市场心态，港口报价普遍上涨 20-30 元/吨。但饲料企业对

高价玉米接受程度有限，市场主流成交价格仅小幅上涨，贸易商高报低走为主。

## 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

本周港口玉米价格继续偏强运行。受期价上涨提振，南方销区局部地区供应偏紧，贸易商销售心态较强。加之产区贸易商挺价，港口到货量维持低位，部分贸易商提价刺激到货。截至7月6日，北方港口二等玉米平仓价格2840-2850元/吨，较上周上涨30元/吨。港口新粮二等收购价格2790-2800元/吨，较上周上涨40元/吨。目前港口玉米库存偏低，港口到货量虽有所恢复，但只能基本满足装船需求。目前南北港口玉米价格小幅倒挂，对装船需求有一定影响。后期装船需求或有限，贸易商建库意愿不强，预计玉米价格整体以稳为主。



## 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

本周大连盘玉米主力合约 C2309 结算价格呈现震荡上涨态势。目前产销区现货供应偏紧，且传言饲用稻谷拍卖继续推迟，消息面提振期价市场大幅上涨。截至7月6日，大连盘主力合约 C2309 结算价格为 2785 元/吨，较上周三(6月29日)结算价格 2709 元/吨，涨 76 元/吨，涨幅在 2.81%。

## 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）



图 4 美盘玉米期货价格走势

CBOT 玉米期货合约 7 月 5 日结算价为 493.50 美分/蒲式耳，本周最高价为 538.75 美分/蒲式耳，最低价为 493.50 美分/蒲式耳，盘面差价 45.25 美分/蒲式耳。基本面关注北美作物天气情况，南美作物出口动态。

### 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 27 周中储粮网拍卖成交情况（吨）

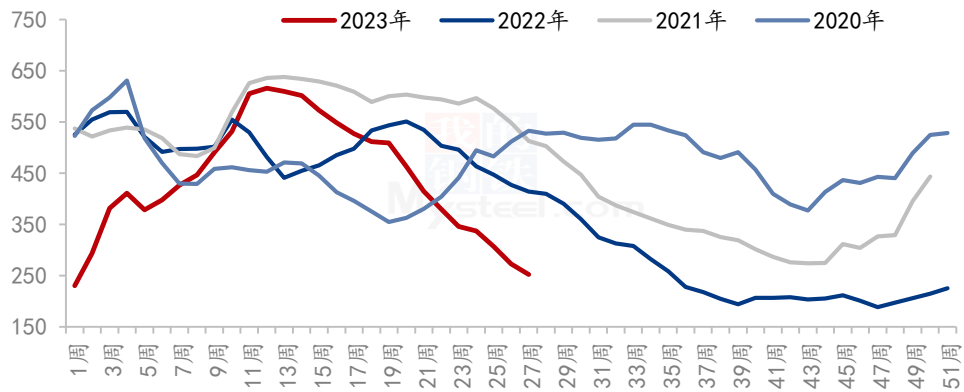
单位：吨

| 拍卖类型 | 拍卖场次 | 交易数量   | 实际成交   | 成交率    |
|------|------|--------|--------|--------|
| 采购   | 6    | 67367  | 57367  | 85.16% |
| 销售   | 38   | 658152 | 549644 | 83.51% |
| 购销双向 | 7    | 258782 | 240338 | 92.87% |
| 进口玉米 | 1    | 51138  | 35755  | 69.92% |

本周中储粮网共进行 6 场玉米竞价采购交易，计划采购数量 67367 吨，实际成交数量 57367 吨，采购成交率 85.16%，较上周增长 74.75%；共进行 38 场玉米竞价销售交易，计划销售数量 658152 吨，实际成交数量 549644 吨，销售成交率 83.51%，较上周下降 2.84%；共进行 7 场玉米购销双向竞价交易，计划交易数量 258782 吨，实际成交数量 240338 吨，成交率 92.87%，较上周下降 7.13%；共进行 1 场进口玉米竞价销售交易，计划交易数量 51138 吨，实际成交 35755 吨，成交率 69.92%，较上周增长 15.00%。

### 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 27 周，截止 7 月 6 日加工企业玉米库存总量 252.3 万吨，较上周减少 7.55%。东北深加工企业玉米库存整体有所下降，产区贸易商挺价销售，玉米出货节奏放缓，深加工厂门到货量较少。山东深加工玉米库存小幅上升，频繁提价刺激到货，近期深加工厂门到货量持续有所增加。华北地区深加工企业普遍仍在低位，部分企业开始进一步限产，降低原料需求。

### 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)

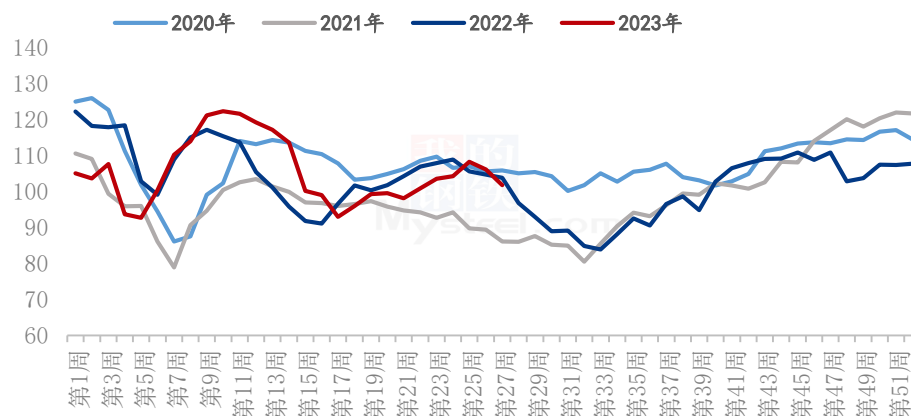


图 6 深加工企业玉米消耗量动态

据 Mysteel 农产品统计，2023 年 26 周（6 月 29 日-7 月 5 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 101.7 万吨，较前一周减少 4.36 万吨；与去年同比减少 2 万吨，增幅 1.94%。

分企业类型看，其中玉米淀粉加工企业共消化 55.09 万吨，较前一周减少 3.4 万吨；氨基酸企业消耗玉米 16.16 万吨，较前一周减少 0.3 万吨；酒精企业消化 30.45 万吨，较前一周减少 0.68 万吨。

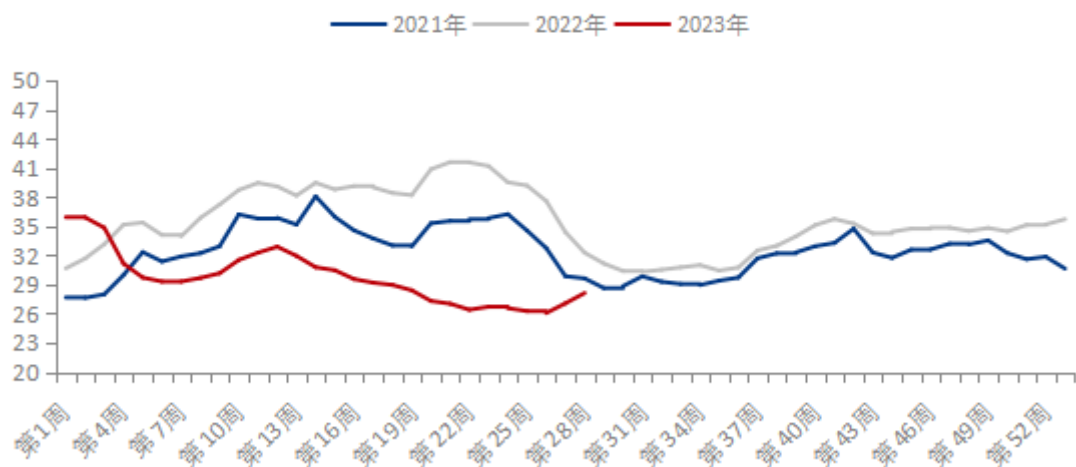
### 3.4 饲料企业库存分析

表 4 饲料企业库存情况（2023. 6. 25-6. 29）

单位：天

| 地区 | 本周    | 上周    | 去年同期  | 周环比    | 较去年同比   |
|----|-------|-------|-------|--------|---------|
| 东北 | 22.00 | 21.50 | 38.88 | 2.33%  | -43.41% |
| 华北 | 23.29 | 21.02 | 29.61 | 10.80% | -21.33% |
| 华中 | 35.33 | 33.33 | 38.33 | 6.00%  | -7.83%  |
| 华南 | 29.67 | 29.37 | 20.25 | 1.02%  | 46.50%  |
| 西南 | 31.00 | 30.12 | 32.88 | 2.93%  | -5.73%  |
| 华东 | 27.42 | 27.00 | 34.08 | 1.54%  | -19.56% |
| 全国 | 28.12 | 27.06 | 32.34 | 3.92%  | -13.05% |

全国样本饲料企业玉米库存天数走势



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

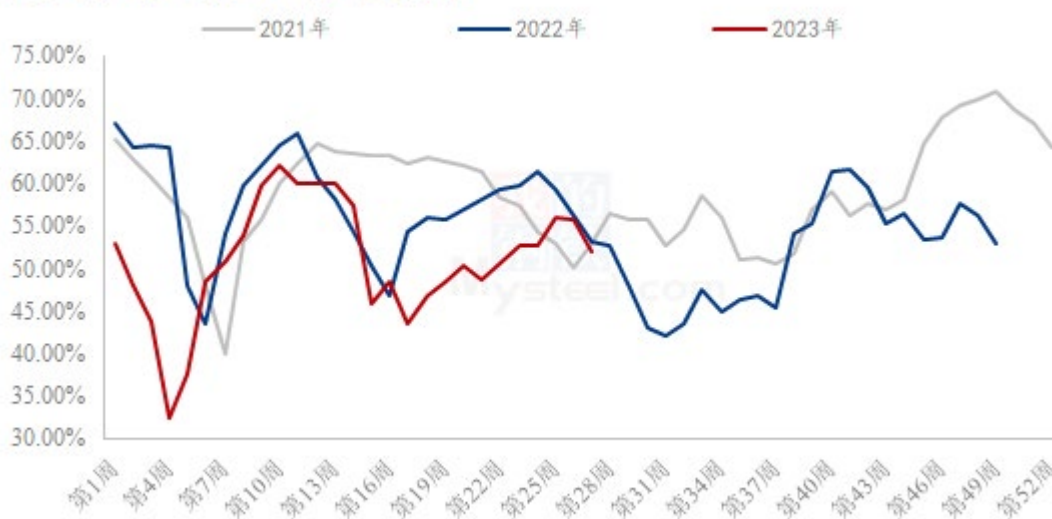
口玉米，以及在途库存，不包含远期头寸。地区样本点分布情况，东北（黑龙江、吉林、辽宁、内蒙古），华北（山东、河南、河北），华中（江西、湖北、湖南），华南（广东、广西、福建），西南（四川、贵州、云南），华东（浙江、江苏）。

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 6 月 29 日，饲料企业玉米平均库存 28.12 天，周环比增加 1.06 天，增幅 3.92%，较去年同期下跌 13.05%。

## 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

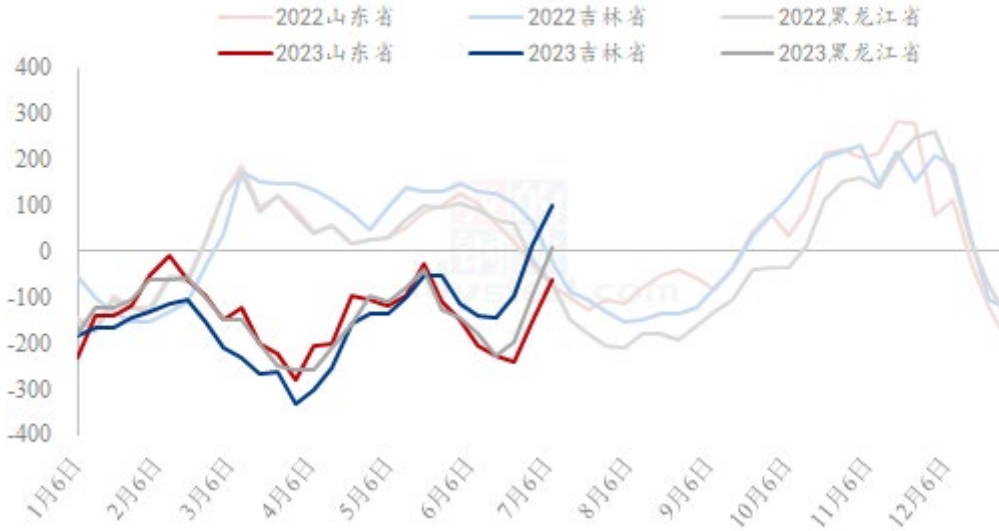
图 7 玉米淀粉企业开工走势图

据 Mysteel 农产品调查数据显示，近期华北玉米整体供应偏紧，个别企业进入季节性检修阶段，东北地区开机相对稳定。

本周（6月29日-7月5日）全国玉米加工总量为 54.88 万吨，较上周降低 3.38 万吨；周度全国玉米淀粉产量为 27.93 万吨，较上周产量降低 2.01 万吨；开机率为 52.03%，较上周降低 3.74%。

## 4.2 深加工企业利润情况

2022-2023年玉米淀粉区域利润（元/吨）



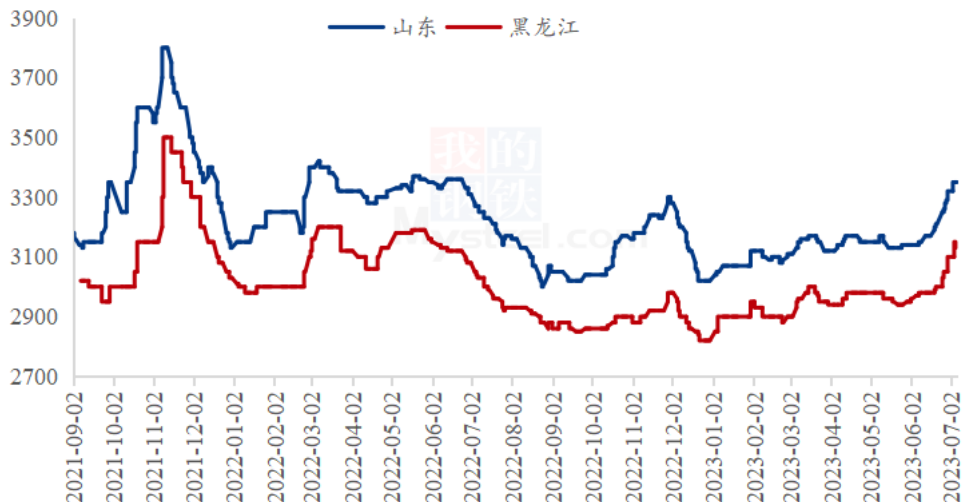
数据来源：钢联数据

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 98 元/吨，较上周升高 85 元/吨；山东玉米淀粉对冲副产品利润为-62 元/吨，较上周升高 92 元/吨；本周黑龙江玉米淀粉对冲副产品利润为-8 元/吨，较上周升高 106 元/吨。受到副产品价格快速上涨影响，玉米淀粉企业生产利润好转修复。

## 4.3 玉米淀粉

2021-2023年主产区玉米淀粉价格走势图（元/吨）





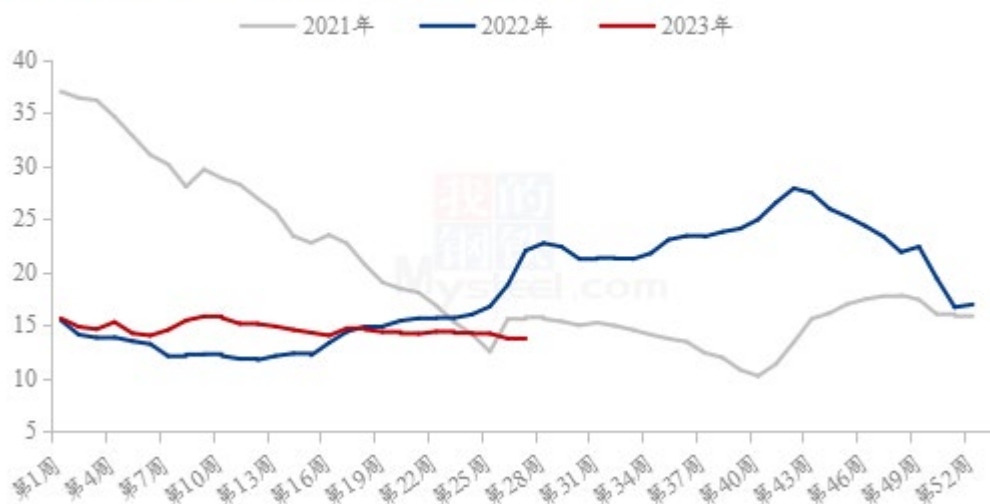
数据来源：钢联数据

图 9 玉米淀粉价格走势

本周全国玉米淀粉价格维持偏强走势，各主产区涨幅达 50-100 元/吨左右。上半周玉米淀粉价格表现较为稳定，下游采购节奏放缓，承接能力较为有限，部分企业反馈成交量持续维持低位。且玉米副产品价格跟随豆粕行情持续上涨，生产利润有效修复，价格继续上涨缺乏动力。下半周，玉米淀粉价格继续上涨，主要是由于玉米市场依旧偏强，原料价格继续支撑企业挺价心态，叠加上游市场即将进入检修季，供应存减量预期，提振玉米淀粉价格。

#### 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 13.87 元/公斤，较上周上涨 0.13 元/公斤，环比上涨 0.95%，同比下跌 37.01%。本周猪价偏强上行，月初情绪支撑，周度重心有所回升。供应方面来看，企业月初节奏相较平缓，出栏量暂无明显提升，社会场观望为主、灵活分批出栏，当前猪源流通有限，贸易量较少。需求方面来看，淡季消费表现延续，下游屠企采购基本以订单为主，而冻品库存压力依旧，主动入库操作较少，终端贸易支撑依旧乏力。整体来看，近期政策面影响收效甚微，扛价情绪有所减弱，供需面或回归偏弱态势运行，短期猪价涨跌空间有限，预计行情窄幅震荡盘整。

## 第五章 新季玉米生产情况

表 5 主产省春玉米发育进程统计（截至 2023 年 7 月 6 日）

| 省份  | 总测站数 | 本周主要发育期及测站数 |    |    |   |
|-----|------|-------------|----|----|---|
|     |      | 七叶          | 7  | 七叶 | 6 |
| 黑龙江 | 22   | 七叶          | 7  | 七叶 | 6 |
| 吉林  | 35   | 七叶          | 7  | 拔节 | 6 |
| 内蒙古 | 27   | 七叶          | 16 | 七叶 | 8 |
| 辽宁  | 19   | 七叶          | 10 | 七叶 | 3 |
| 河北  | 10   | 七叶          | 3  | 拔节 | 3 |
| 四川  | 13   | 吐丝          | 5  | 拔节 | 2 |
| 山西  | 24   | 七叶          | 16 | 七叶 | 6 |
| 云南  | 1    | 拔节          | 1  |    |   |
| 新疆  | 10   | 拔节          | 8  | 吐丝 | 1 |
| 甘肃  | 7    | 拔节          | 7  |    |   |
| 广西  | 8    | 乳熟          | 4  | 乳熟 | 1 |
| 重庆  | 8    | 吐丝          | 1  | 抽雄 | 1 |
| 宁夏  | 6    | 七叶          | 4  | 七叶 | 2 |
| 贵州  | 3    | 抽雄          | 2  | 吐丝 | 1 |

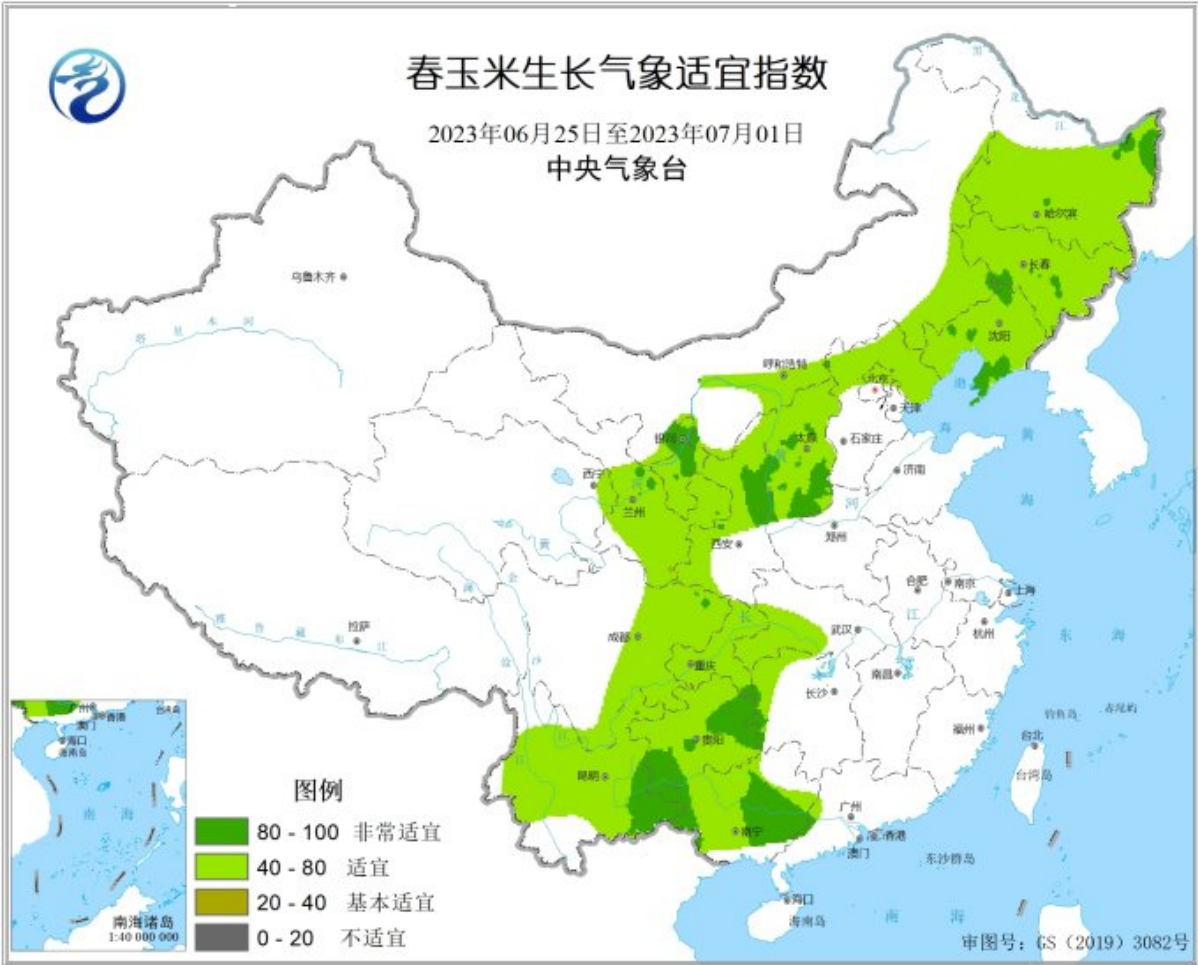
数据来源：中央气象台









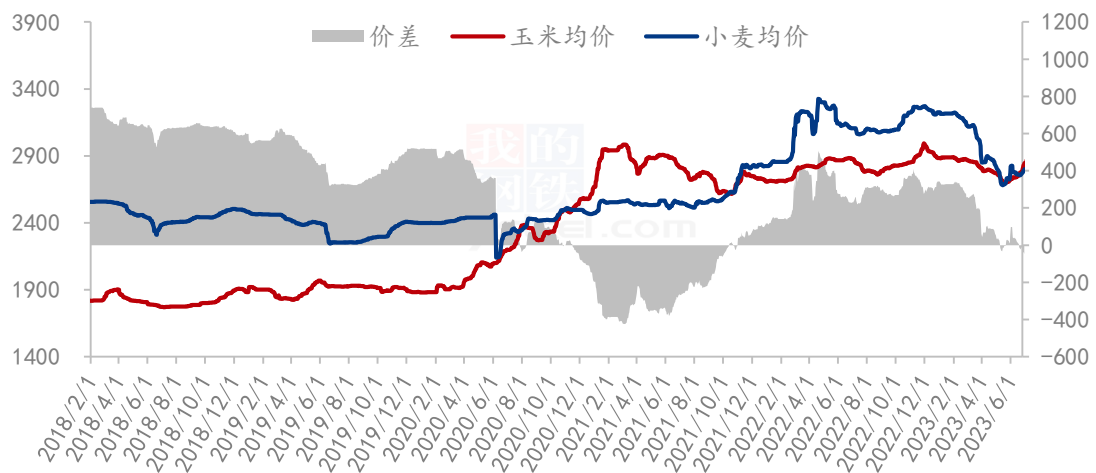


数据来源：中央气象台

## 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 6 月 29 日，小麦市场均价 2793 元/吨，玉米市场均价 2837 元/吨，小麦玉米价差-44 元/吨。

本周小麦价格频繁震荡调整，市场购销平稳。天气炎热，面粉走货缓慢，制粉企业继续高价收购小麦意愿减弱，企业根据自身库存和上货量情况灵活调整采购价格。各地直属库收购任务持续进行中，基层售粮积极性不高，市场粮源流通稀疏，粮库提价促收，提振市场看涨情绪。预计下周小麦价格延续震荡调整态势，关注各地直属库、制粉企业收购上量情况。



## 6.2 高粱

2021-2023年南通港玉米高粱价格差（元/吨）

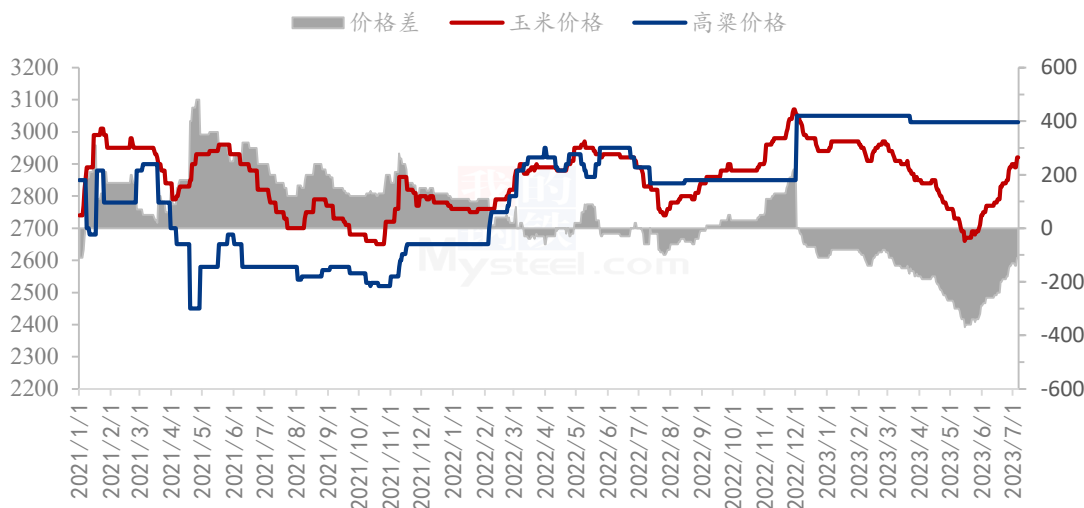


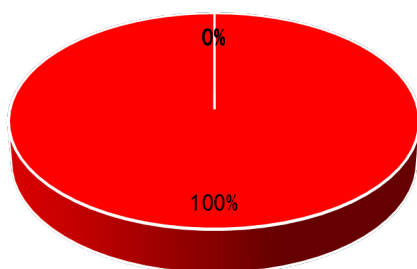
图 12 玉米高粱价差走势图

截至 7 月 6 日，南通港玉米价格 2920 元/吨，进口高粱价格 3030 元/吨，玉米格较高粱低 110 元/吨。

本周国产高粱市场价格稳中偏强运行，东北产区大部分旱情基本缓解，价格趋于平稳，产区基层粮源较少并相对集中，中小型酒厂基本停机，大型酒厂少量补采，需求支撑弱势，短期价格延续稳定。进口高粱价格上涨明显，部分港口供应减少，酒厂少部分补库，贸易商货源不多，支撑价格上涨，但整体需求仍偏清淡；玉米价格偏强运行利好高粱价格，近期到港量较少，预计进口高粱价格延续偏强运行为主。

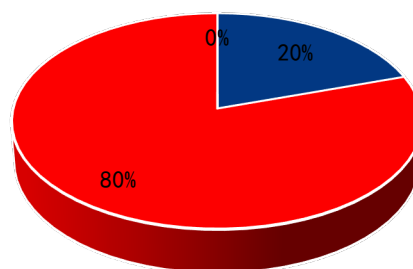
## 第七章 市场心态解读

贸易商



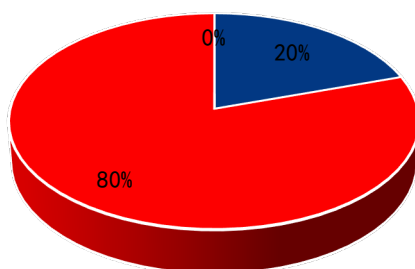
■ 震荡 ■ 看涨 ■ 看跌

深加工



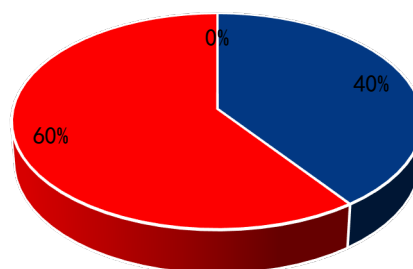
■ 震荡 ■ 看涨 ■ 看跌

饲料企业



■ 震荡 ■ 看涨 ■ 看跌

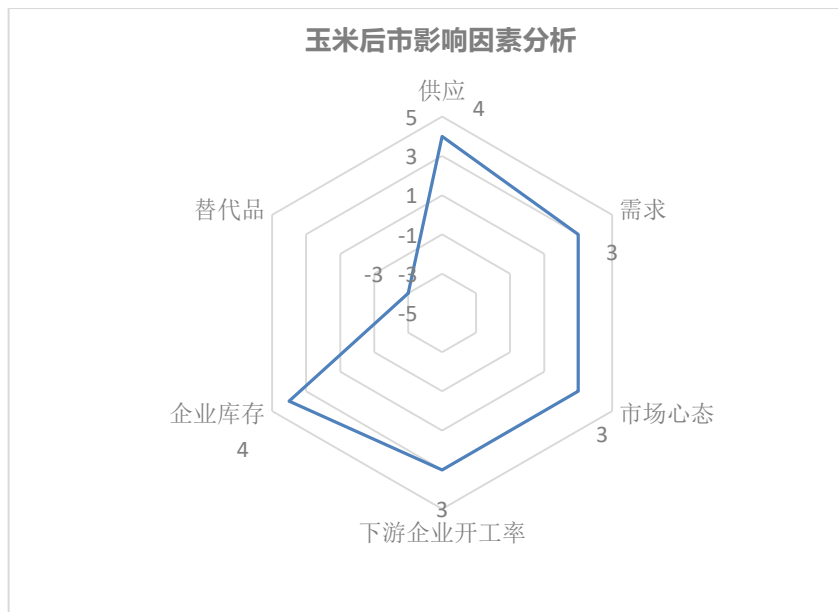
资金



■ 震荡 ■ 看涨 ■ 看跌

样本数量：贸易商 30，生产企业 20，资金 5。

## 第八章 玉米后市影响因素分析



### 影响因素分析：

开工：深加工开工率和利润回升；

供应：余粮继续减少，有效供应偏紧；

库存：深加工和饲料企业库存低位；

需求：下游企业采购意愿增强；

市场心态：期货上涨，短期仍有看涨预期；

替代品：小麦替代继续；饲用稻谷拍卖；进口谷物；

总结：供应来看，余粮不断减少，有效供应依然维持偏紧的状态。需求来看，下游企业库存低，深加工开工回升，需求放大。期货上涨，市场有看涨预期增强。关注小麦替代情况、政策性收储和拍卖、贸易商出货节奏的变化和进口谷物情况等。

### 影响因素及影响力值说明

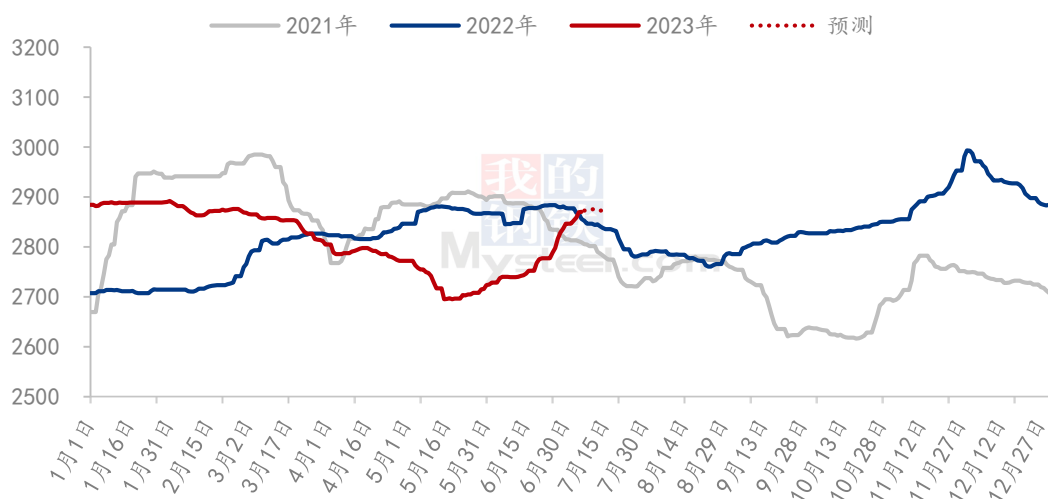
|   |      |    |      |
|---|------|----|------|
| 5 | 重大利好 | -5 | 重大利空 |
| 4 | 明显利好 | -4 | 明显利空 |
| 3 | 一般利好 | -3 | 一般利空 |
| 2 | 小幅利好 | -2 | 小幅利空 |
| 1 | 弱势利好 | -1 | 弱势利空 |



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

供应方面来看，产区余粮不断减少，贸易商挺价惜售，市场供应缩紧，对玉米价格构成支撑。需求方面来看，下游企业库存偏低，深加工企业开工回升，采购需求增加；饲料企业谨慎采购，少量补库。预计下周全国玉米市场震荡偏强运行。

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