

玉米市场

周度报告

(2025.7.24-7.31)



Mysteel 农产品

编辑：李红超、刘栋、吴慧芳、宗艳云、边婷婷 电话：021-26090198

邮箱：lihongchao@mysteel.com

玉米市场周度报告

(2025. 7. 24-7. 31)

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.....	- 1 -
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.....	- 4 -
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 2025 年拍卖统计.....	- 6 -
3.2 饲料企业库存分析.....	- 8 -
3.3 深加工企业玉米库存分析.....	- 9 -
3.4 深加工企业玉米消费量分析.....	- 9 -
第四章 玉米下游行业分析.....	- 10 -
4.1 深加工企业开工动态.....	- 10 -
4.2 深加工企业利润情况.....	- 11 -
4.3 玉米淀粉.....	- 11 -
4.4 生猪.....	- 12 -
第五章 玉米市场产销进度.....	- 13 -
5.1 玉米生长发育期监测.....	- 13 -
第六章 玉米相关产品行业分析.....	- 15 -

6.1 小麦.....	- 15 -
6.2 高粱.....	- 16 -
第七章 市场心态解读.....	- 17 -
第八章 玉米后市影响因素分析.....	- 18 -
第九章 玉米后市预测.....	- 19 -

本周核心观点

本周玉米价格维持稳定为主，截至7月31日，全国玉米周度均价2403元/吨，较上周价格上涨2元/吨。分区域来看，东北地区玉米价格基本维持稳定，贸易商库存有限，随行出货为主。下游深加工及饲料库存较为充足，现阶段采购积极性一般，市场购销不太活跃。华北地区玉米价格先跌后涨，价格重心上移。当前市场余粮不断减少，市场粮源供应维持偏紧的状态，但仍有粮源的贸易商对后市看涨预期不强，维持缓慢出货的节奏。深加工企业下游产品需求不佳，开工维持低位，建库意愿不强，库存水平继续下降。销区市场玉米价格整体稳定运行。周内产区价格基本维持平稳，期货市场暂无趋势性变化，港口贸易商报价持稳，下游饲料厂玉米刚需采购，多执行前期订单，市场购销活跃度一般。

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）	2403	2401	2
	锦州港平仓价格（元/吨）	2320	2320	0
	蛇口港自提价格（元/吨）	2440	2440	0
	山东潍坊深加工玉米价格（元/吨）	2500	2488	12
供应	东北售粮进度（%）	0	0	0
	华北售粮进度（%）	0	0	0
	山东深加工早间周均剩余车辆（辆）	334	160	174
需求	149家深加工玉米消费量（万吨）	113.76	106.23	7.53
	北方港口下海量（万吨）	39.3	34	5.3
	广东港内贸走货量（万吨）	23.4	26.8	-3.4
	广东港外贸走货量（万吨）	0.3	0.1	0.2
库存	北方四港库存（万吨）	210.6	220.9	-10.3
	广东港内贸库存（万吨）	88.2	94	-5.8
	广东港外贸库存（万吨）	0.7	1	-0.3
	深加工企业玉米库存（万吨）	379.7	400.5	-20.8
	饲料企业玉米库存天数（天）	30.58	30.87	-0.29
利润	山东玉米淀粉企业利润（元/吨）	-189	-209	20
	美湾玉米理论进口利润（元/吨）	218.3	241.74	-23.44
	猪粮比	5.85	5.86	-0.01

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

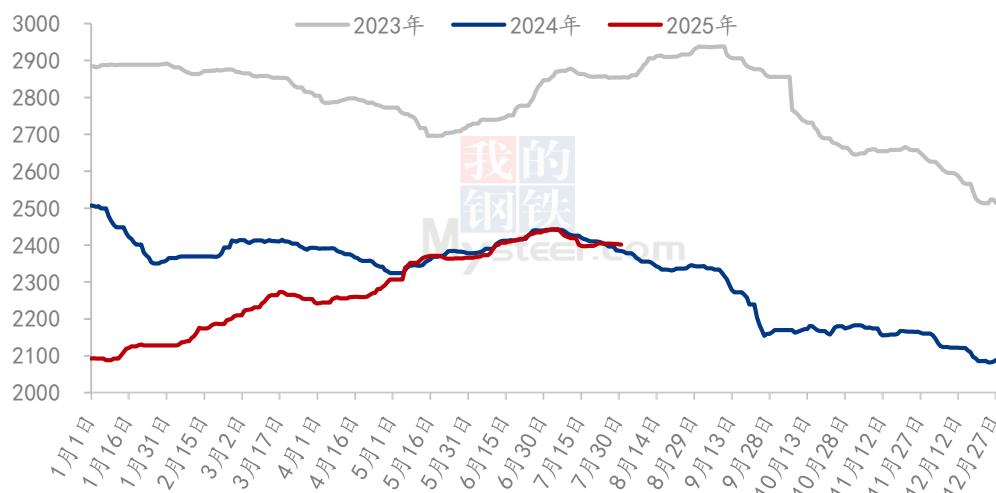
表 2 全国玉米各地区周度价格对比

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	2190	2183	7	0.32%
	吉林	2260	2251	9	0.40%
	辽宁	2310	2300	10	0.43%
	内蒙古	2304	2301	3	0.13%
华北	河北	2403	2398	5	0.21%
	山东	2410	2406	4	0.17%
	河南	2360	2354	6	0.25%
	安徽	2463	2463	0	0.00%
华中	湖南	2490	2486	4	0.16%
	湖北	2480	2480	0	0.00%
	江西	2480	2480	0	0.00%
西南	云南	2639	2650	-11	-0.42%
	贵州	2614	2620	-6	-0.23%
	四川	2574	2580	-6	-0.23%
华东	江苏	2471	2470	1	0.04%
	浙江	2485	2476	9	0.36%
	上海	2510	2499	11	0.44%
港口	锦州港	2320	2320	0	0.00%
	鲅鱼圈港	2340	2320	20	0.86%
	钦州港	2490	2499	-9	-0.36%
	漳州港	2464	2466	-2	-0.08%
	南通港	2470	2459	11	0.45%
	宁波港	2470	2459	11	0.45%
	蛇口港	2480	2470	10	0.40%
全国		2403	2401	2	0.08%

备注：周均价为上周五至本周四日度价格平均。

2023-2025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

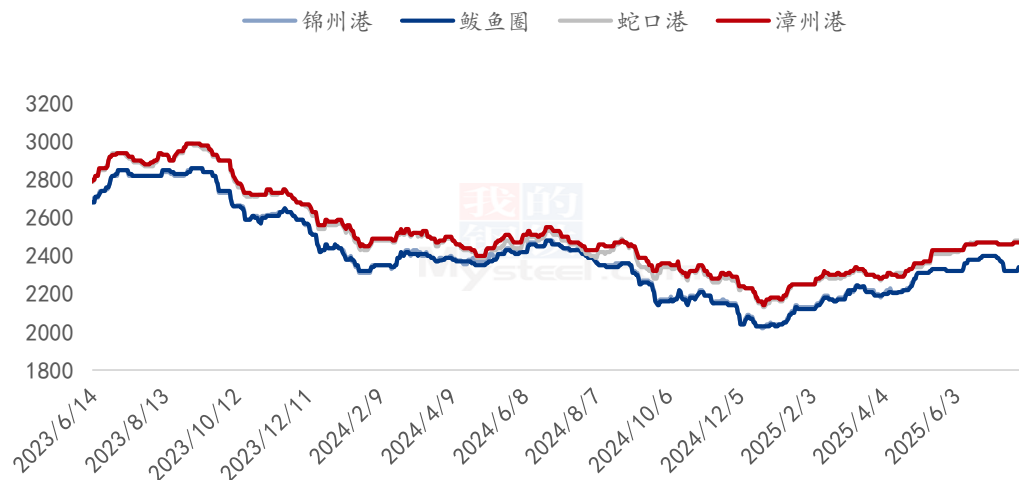
本周东北玉米价格基本维持稳定，贸易商库存较为有限，目前随行出货为主，即便目前不出货对操作新季玉米影响也不大。下游深加工及饲料库存较为充足，现阶段采购积极性稍显一般，市场购销活跃度稍显一般。截至7月31日，哈尔滨二等玉米报价参考2200元/吨，长春二等玉米报价参考2260元/吨，较上周持平。

本周华北地区玉米价格先跌后涨，价格重心上移。当前市场余粮不断减少，市场粮源供应维持偏紧的状态，但仍有粮源的贸易商对后市看涨预期不强，维持缓慢出货的节奏。深加工企业下游产品需求不佳，开工维持低位，建库意愿不强，库存水平继续下降。截至7月31日，山东寿光深加工玉米价格参考2500元/吨，较上周价格上调12元/吨。

本周销区市场玉米价格整体稳定运行。周内产区价格基本维持平稳，期货市场暂无趋势性变化，港口贸易商报价持稳，下游饲料厂玉米刚需采购，多执行前期订单，市场购销活跃度一般。截至7月31日，江苏南通东北二等玉米主流价格2470元/吨，较上周期持平；广东蛇口港东北二等玉米主流价格2480元/吨，较上周期持平。

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

本周北港玉米价格基本稳定，港口玉米收购企业多数已放假，日集港量较为有限，少数企业有自集粮源到港。因到货车辆减少，本周北港库存继续呈现下滑趋势。本周南港价格稳中偏弱运行，下游饲料企业库存相充足，南港货源消化较为缓慢，价格表现也稍显一般。截至 7 月 31 日，锦州港二等水分 14.5 贸易粮收购价格 2280 元/吨，精品保毒粮收购 2300-2310 元/吨，价格较上周仍维持稳定。

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 2509 价格仍以下行调整为主，期货仍不稳定。截至 7 月 31 日，大连盘主力合约 C2509 结算价格为 2304 元/吨，较 7 月 24 日 2318 元/吨下调 14 元/吨。

2.4 CBOT 玉米期货走势分析

2024-2025年CBOT玉米期货收盘价（美分/蒲式耳）



图 4 美盘玉米期货价格走势

本周 CBOT 玉米价格仍略显下行，中西部地区气温下降且有降雨，提振玉米产量前景。本周（7.24-7.30）CBOT 玉米最高价 423 美分/蒲式耳；最低价 409.25 美分/蒲式耳，区间震幅 3.27%。

第三章 国内玉米供需格局分析

3.1 2025 年拍卖统计

表 1: 本周中储粮网拍卖成交情况 (吨)

拍卖类型	拍卖场次	交易数量	成交数量	成交率
采购	1	793	793	100.00%
销售	22	176368	105130	59.61%
购销双向	6	25476	15204	59.68%
进口玉米	2	387502	106576	27.50%

变化值为周度对比，本周三与上周三数据对比

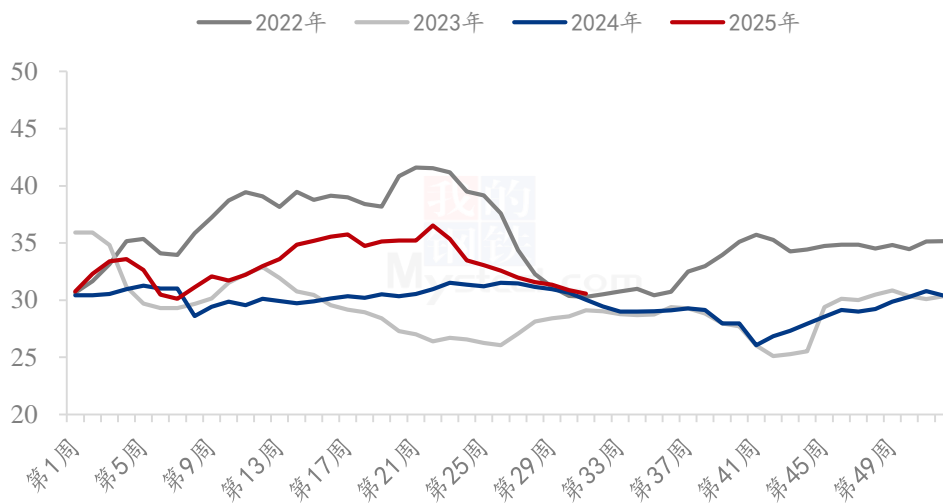
本周中储粮网共进行 1 场玉米竞价采购交易，计划采购数量 793，实际成交数量 793，成交率 100.00%，较上周增加 23.37%；共进行 22 场玉米竞价销售交易，计划销售数量 176368 吨，实际成交数量 105130 吨，成交率 59.61%，较上周下降 14.63%；共进行 6 场玉米购销双向竞价交易，计划交易数量 25476 吨，实际成交数量 15204 吨，成交率 59.68%，较上周增加 39.83%；共进行 2 场进口玉米及整理物竞价销售交易，计划销售数量 387502 吨，实际成交数量 106576 吨，成交率 27.50%，较上周增加 6.02%。

3.2 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	25.50	25.00	21.50	2.00%	18.60%
华北	34.45	35.29	23.29	-2.38%	47.92%
华中	39.00	39.67	39.33	-1.69%	-0.84%
华南	30.80	31.03	29.47	-0.74%	4.51%
西南	24.75	24.88	34.58	-0.52%	-28.43%
华东	29.00	29.33	32.00	-1.13%	-9.38%
全国	30.58	30.87	30.03	-0.94%	1.83%

全国样本饲料企业玉米库存天数走势



数据来源：钢联数据

图7 饲料企业玉米库存

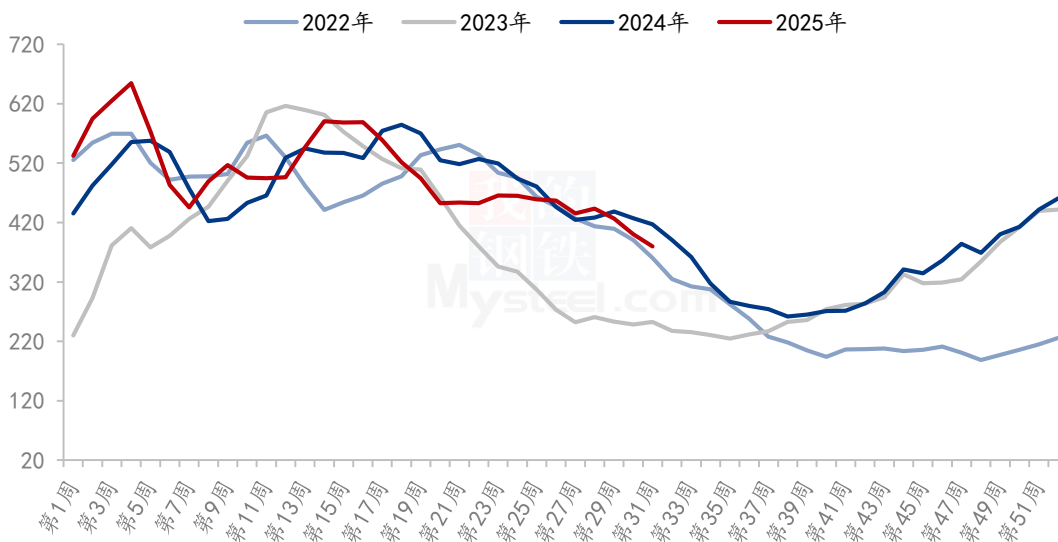
备注：样本饲料企业玉米库存数据为周四与上周四数据对比，库存包含场内内贸及进口玉米，以及在途库存，不包含远期头寸。地区样本点分布情况，东北（黑龙江、吉林、辽宁、内蒙古），华北（山东、河南、河北），华中（江西、湖北、湖南），华南（广东、广西、福建），西南（四川、贵州、云南），华东（浙江、江苏）。

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 7 月 31 日，全国饲料企业平均库存 30.58 天，较上周下降 0.29 天，环比下跌 0.94%，同比上涨 1.83%。

本周全国饲料企业库存呈小幅下降态势。进口玉米继续进行拍卖，成交率维持在 30% 以下，多数底价成交，一定程度利空市场价格。下游企业头寸时间偏长，多消耗库存，部分企业使用本地小麦或拍卖粮替代饲用玉米，厂家降低玉米物理库存。

3.3 深加工企业玉米库存分析

全国深加工企业玉米库存（万吨）



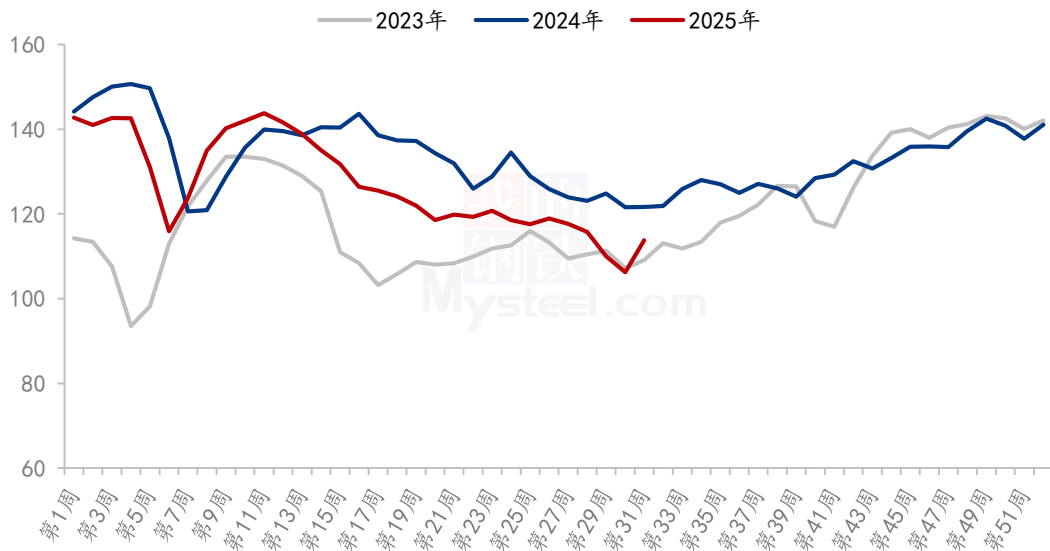
数据来源：钢联数据

图 5 深加工企业玉米库存动态

据 Mysteel 农产品调研显示，全国 96 家主要玉米深加工厂家 2025 年第 31 周（截至 7 月 30 日），加工企业玉米库存总量 379.7 万吨，较上周减少 5.19%，同比减少 8.92%。本周全国深加工企业玉米库存延续下降趋势。分地区来看，东北地区深加工企业玉米散收较少，多数合同粮到厂，总体供应量不及需求，库存水平继续下降。华北地区基层余粮继续减少，多数粮点已经清空，有粮的贸易商看涨预期不强，陆续出货，东北货源多数通过火运补充，但整体供应量有限，库存水平继续下降。

3.4 深加工企业玉米消费量分析

全国149家深加工玉米周度消耗量（万吨）



数据来源：钢联数据

图 6 深加工企业玉米消耗量动态

149 家玉米深加工企业消费量统计

据 Mysteel 农产品调研显示，2025 年 7 月 24 日至 7 月 31 日，全国 149 家主要玉米深加工企业共消耗玉米 113.77 万吨，环比上周增加 7.53 万吨。

分企业类型看，玉米淀粉加工企业消耗玉米 38.25 万吨，环比上周增加 4.66 万吨；淀粉糖企业消耗玉米 23.30 万吨，环比上周减少 0.42 万吨；氨基酸企业消耗 20.16 万吨，环比上周增加 1.18 万吨；柠檬酸企业消耗玉米 5.39 万吨，环比上周增加 0.19 万吨。酒精企业消耗 26.68 万吨，环比上周增加 1.94 万吨。

原 126 家玉米深加工企业消费量统计

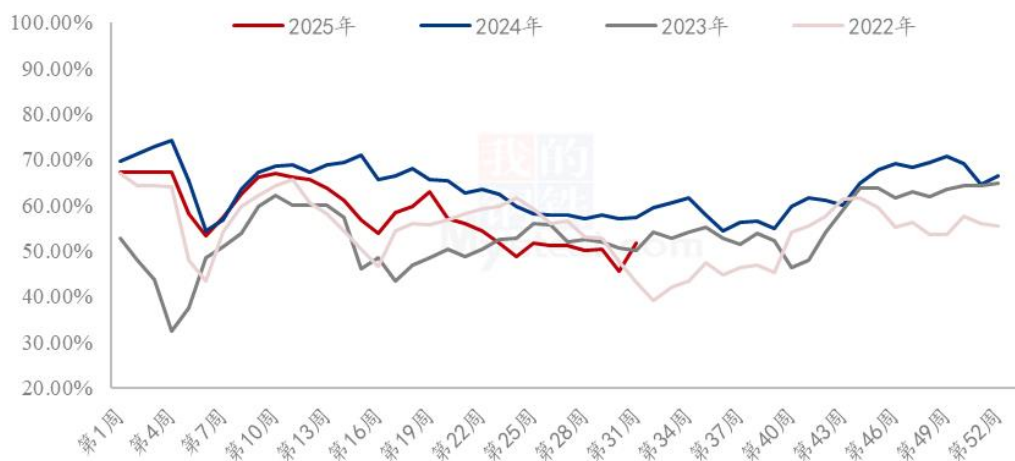
据 Mysteel 农产品调研显示，2025 年 7 月 24 日至 7 月 31 日，全国 126 家主要玉米深加工企业共消耗玉米 101.34 万吨，环比上周增加 7.47 万吨。

分企业类型看，玉米淀粉加工企业消耗玉米 54.51 万吨，环比上周增加 4.36 万吨；氨基酸企业消耗 20.16 万吨，环比上周增加 1.18 万吨；酒精企业消耗 26.68 万吨，环比上周增加 1.94 万吨。

第四章 玉米下游行业分析

4.1 深加工企业开工动态

全国60家玉米淀粉企业开机率走势图



数据来源：钢联数据

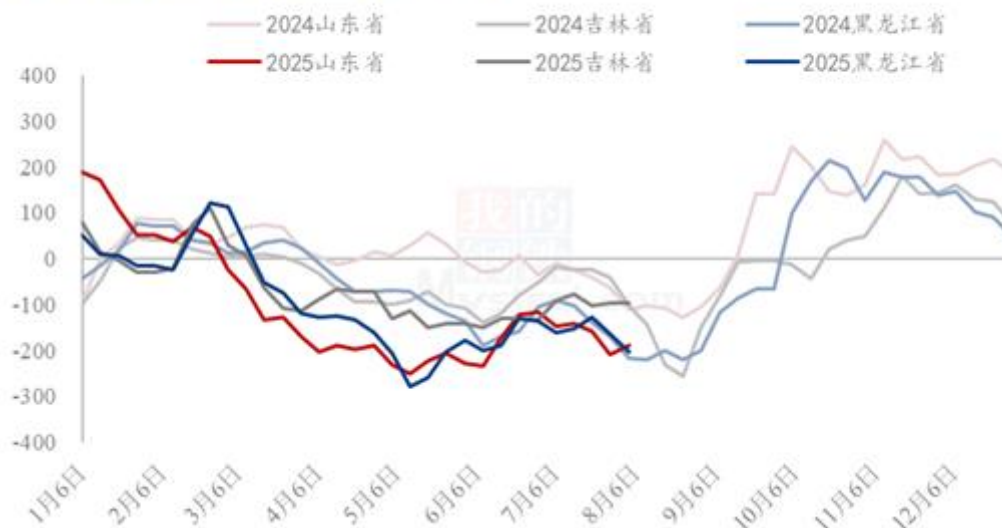
图 8 玉米淀粉企业开工走势图

据 Mysteel 农产品调查数据显示，近期随着夏季检修企业的陆续复工，玉米淀粉行业开机率明显升高，预计下周仍有小幅提升预期。

本周（2025年7月24日-7月30日）全国玉米加工总量为54.51万吨，较上周增加4.36万吨；周度全国玉米淀粉产量为26.78万吨，较上周产量增加3.26万吨；周度开机率为51.76%，较上周升高6.3%。

4.2 深加工企业利润情况

2024-2025年玉米淀粉区域利润（元/吨）



数据来源：钢联数据

图9 玉米淀粉区域利润

本周吉林玉米淀粉对冲副产品利润为-97元/吨，较上周升高1元/吨；山东玉米淀粉对冲副产品利润为-189元/吨，较上周升高20元/吨；本周黑龙江玉米淀粉对冲副产品利润为-202元/吨，较上周降低38元/吨。本周北方玉米淀粉与原料玉米价格走势分化，山东玉米淀粉企业亏损减少，黑龙江亏损加剧。

4.3 玉米淀粉

2022-2025年主产区玉米淀粉价格走势图（元/吨）



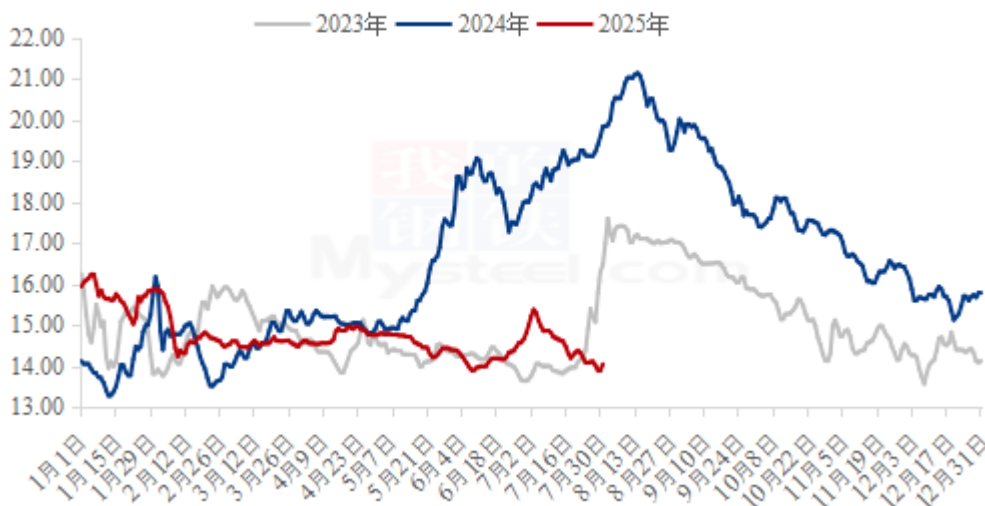
数据来源：钢联数据

图 10 玉米淀粉价格走势

本周玉米淀粉偏强运行，成交重心逐步上移。企业利润连续亏损数月，行业开机受亏损影响走低，使得供需结构不断优化，叠加余粮较少原料上量持续低位，提振企业提价信心。涨价刺激下，下游订单有所好转，低价向上收紧。随价格涨至高位后，下游客户对目前价格较为抵触，外加竞品替代及需求淡季，高价成交无量。短期企业手中有待执行订单，预计玉米淀粉坚挺为主。

4.4 生猪

全国外三元生猪出栏均价周度走势图（元/公斤）



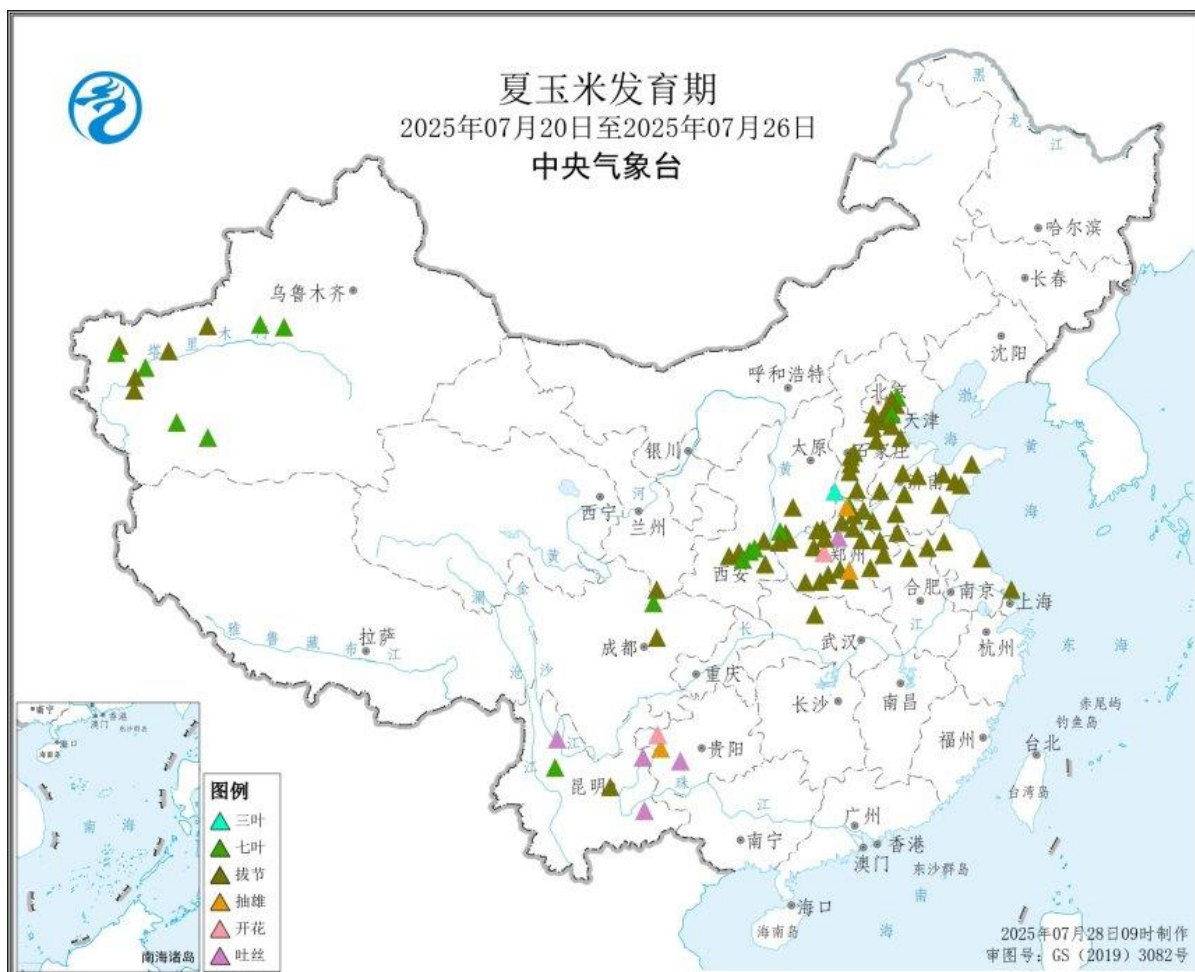
数据来源：钢联数据

图 11 生猪价格走势

本周全国生猪出栏均价为 14.02 元/公斤，较上周价格下跌 0.23 元/公斤，环比下跌 1.61%，同比下跌 27.51%。本周生猪价格下行，月末缩量反弹明显，周度重心下跌。供应方面来看，受外界影响，本周集团厂增量降重出猪，短期内市场供应呈现宽松态势。与此同时，社会猪源受猪价低位运行影响，养殖户普遍采取压栏惜售策略。而二次育肥群体则维持滚动出栏与补栏并行的节奏。需求方面，当前市场正处季节性消费淡季，批发市场到货量也随之下降，屠宰企业多保持低开工率，终端采购需求始终偏弱。总体而言，本周供大于求的局面加剧，虽有月底月初缩量预期，但出于降体重的要求，预计下周均价波动不明显。

第五章 玉米市场产销进度

5.1 主产区玉米生长进度



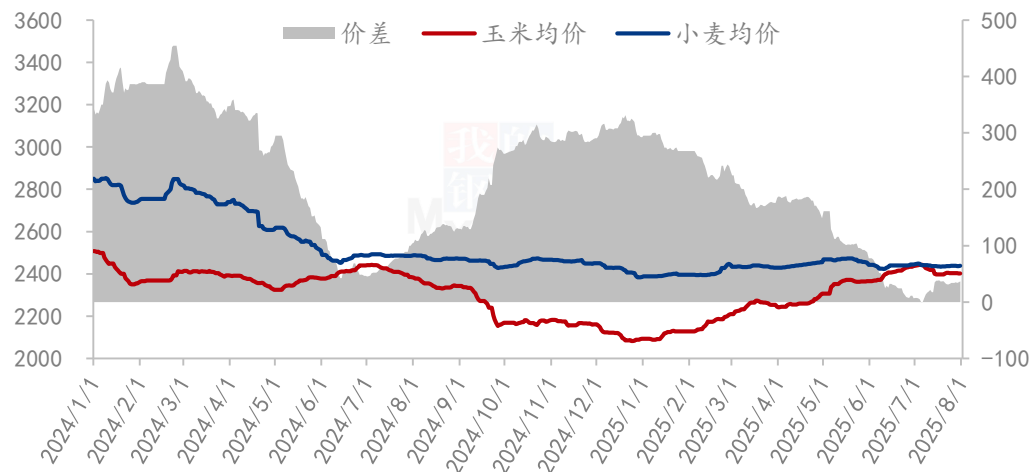


来源：中央气象台

第六章 玉米相关产品行业分析

6.1 小麦

玉米小麦价格对比图（元/吨）



数据来源：钢联数据

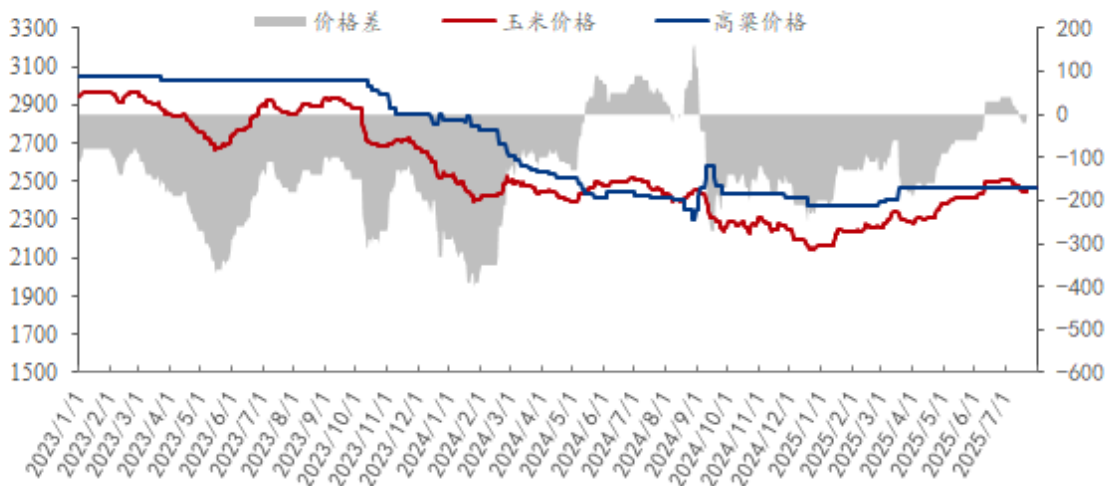
图 12 玉米小麦价差走势图

截至 7 月 31 日，全国玉米均价为 2402 元/吨，小麦均价为 2438 元/吨，玉米价格较小麦价格低 36 元/吨。

本周小麦价格频繁震荡调整，市场购销谨慎。当前基层售粮积极性尚可，但粮贸环节售粮节奏放缓，建库意向不强，接连压低收购价格。制粉企业开机改善不明显，小麦延续低库存按销定采的购销策略。受玉米小麦价差以及饲料企业库存高位影响，饲料企业小麦采购积极性放缓，饲用替代需求对小麦价格支撑有限。托市收购库点继续增加，市场底部支撑稳固。短期市场在政策托底与需求疲软的博弈中维持弱势平衡，中长期需关注开学季需求兑现及新季玉米产情对饲用替代的影响。

6.2 高粱

(2023-2025年) 南通港高粱和玉米价格差 (元/吨)



数据来源：钢联数据

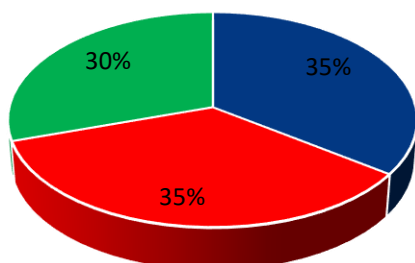
图 13 玉米高粱价差走势图

截至 7 月 31 日，南通港玉米价格 2470 元/吨，进口高粱价格 2470 元/吨，高粱价格较玉米价格持平。

本周进口高粱市场价格维持稳定，下游需求弱勢，酒厂开机低位，终端零星提货补库，饲料企业采用国产粮较多，高粱价格暂无饲料替代优势，贸易商出货速度缓慢，对市场观望心态较强，现货流通资源供应尚可，普遍对后市高粱市场需求预期偏低，加之受相关农产品价格震荡，预计短期内进口高粱市场价格窄幅震荡。

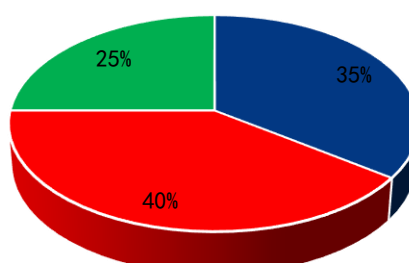
第七章 市场心态解读

贸易商



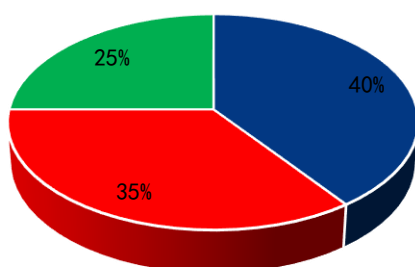
■ 震荡 ■ 看涨 ■ 看跌

深加工



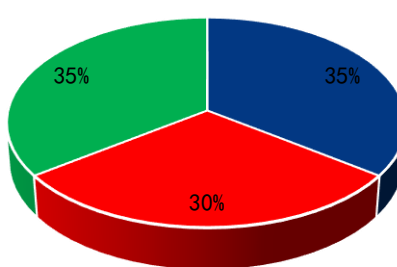
■ 震荡 ■ 看涨 ■ 看跌

饲料企业



■ 震荡 ■ 看涨 ■ 看跌

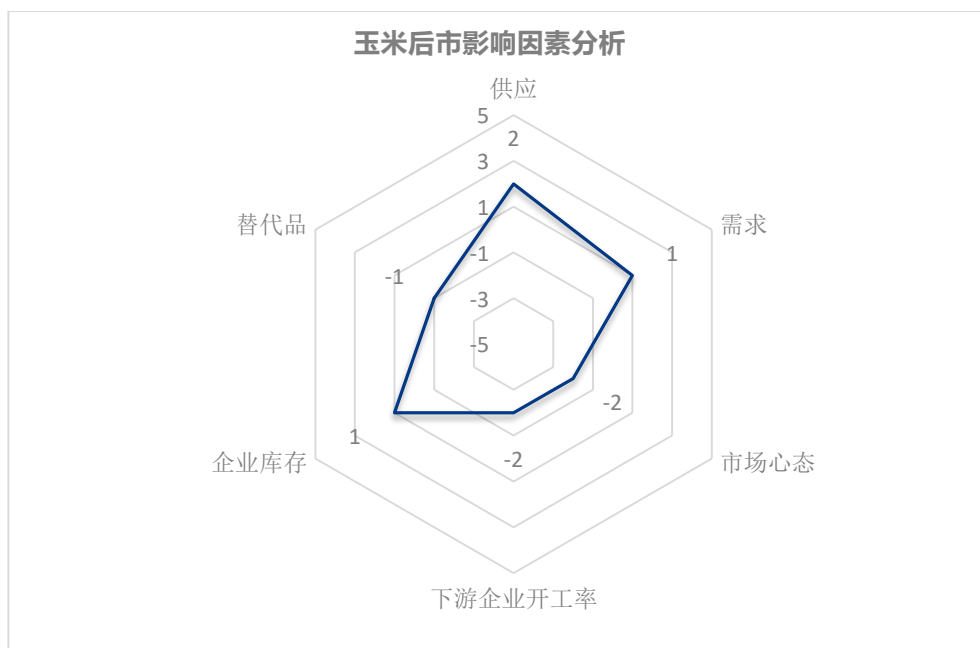
资金



■ 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：淀粉企业开工出现增加，部分企业依然检修；

供应：产区贸易商剩余有限；

库存：深加工库存继续下降；

需求：下游企业按需采购，新小麦替代稳定，部分竞拍进口玉米，部分采购华中春玉米；

市场心态：市场心态趋于谨慎；

替代品：华东、华中、西南地区替代平稳。湖北新季春玉米接近尾声，江西春玉米购销尚可；进口玉米竞拍成交率较低；

总结：供应方面看，贸易商库存不大，挺价出货。需求方面看，深加工开机盘整，库存下降。饲料企业玉米头寸下降，新小麦库存尚可，部分竞拍进口玉米，部分采购湖北江西等地新季春玉米。部分贸易商开始报远期价格。

影响因素及影响力值说明

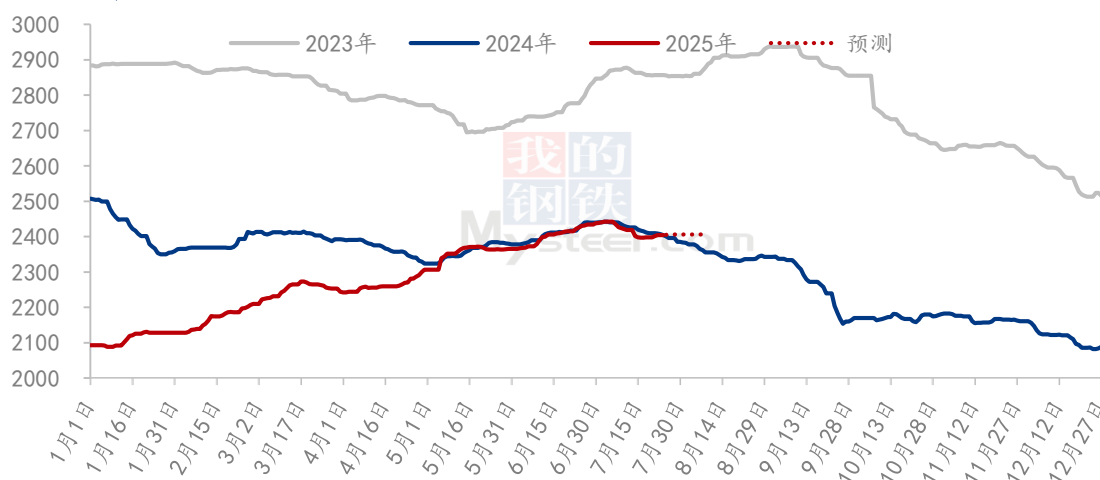
5	重大利好	-5	重大利空
---	------	----	------

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

2023-2025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

利好：新小麦启动托市；渠道库存快速去化；对美玉米关税依然较高。

利空：饲料企业按需采购；小麦供应流通增加；进口玉米继续竞拍。

供应方面，产区余粮偏少，部分库存多的贸易商出货心态较为积极。需求方面，下游饲料企业按需补库，执行订单为主，华北深加工到货车量偏少，东北深加工库存尚可。政策方面，进口玉米拍卖底价成交，成交率低于30%，市场关注度降低。综合来看，市场缺乏持续上涨的消息，短期无趋势性涨跌出现，预计短期玉米价格维持高位震荡为主。

资讯编辑：宗艳云 021-26090060

资讯监督：王 涛 021-26090288

资讯投诉：陈 杰 021-26093100