

玉米市场 周度报告

(2022.1.20-2022.1.27)



Mysteel 农产品

编辑：李红超、刘栋、陈庆庆、谢晋
江、招晓晴、李迎雪、姜梦娜

电话：0533-7026632

邮箱：lihongchao@mysteel.com

**我的
钢铁**
Mysteel.com

玉米市场周度报告

(2022.1.20-2022.1.27)

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

本周核心观点.....	- 2 -
第一章 市场关键指标汇总.....	- 2 -
第二章 本周玉米 市场行情回顾.....	- 3 -
2.1 本周玉米现货价格分析.....	- 3 -
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.....	- 4 -
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.....	- 6 -
3.3 深加工企业玉米消费量分析.....	- 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 玉米深加工企业利润情况.....	- 10 -
第五章 售粮进度.....	- 10 -
第六章 玉米下游及相关产品分析.....	- 11 -
6.1 玉米淀粉.....	- 11 -
6.2 生猪.....	- 12 -
6.3 小麦.....	- 13 -
6.4 高粱.....	- 13 -
第七章 市场心态解读.....	- 14 -
第八章 玉米后市影响因素分析.....	- 15 -
第九章 玉米下周价格预测.....	- 15 -

本周核心观点

截至本周四（1月27日）全国玉米周度均价在 2676 元/吨，较上周四（1月20日）2676 元/吨，持平。

本周北方产区深加工企业陆续停收，少数深加工企业春节期间维持正常收购，各地烘干塔也陆续停工，市场交易活动逐渐清淡。周初山东深加工受金融政策利好的影响下，收购积极性提高，进行提价促收，门前到货车辆明显增加。南方地区，饲料企业备货已经结束，目前消耗库存，贸易商成交较少，以零星走货为主。预计春节前玉米市场将稳定运行。

第一章 市场关键指标汇总

	类别	本周	上周	涨跌
价格	全国地区（元/吨）	2676	2676	--
	东北地区（元/吨）	2525	2522	3
	华北地区（元/吨）	2699	2697	2
	内陆销区（元/吨）	2873	2886	-13
	沿海销区（元/吨）	2794	2786	8
供应	进口玉米竞拍成交率	74.91%	37.52%	37.39%
需求	深加工企业开工	64.16%	64.37%	-0.21%
	深加工企业玉米库存 （万吨）	569.7	569.4	0.3
	深加工企业玉米消耗量 （万吨）	116.9	116.4	0.5
利润	山东淀粉企业利润 （元/吨）	-122	-98	-24

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

2020-2022年全国玉米均价走势（元/吨）

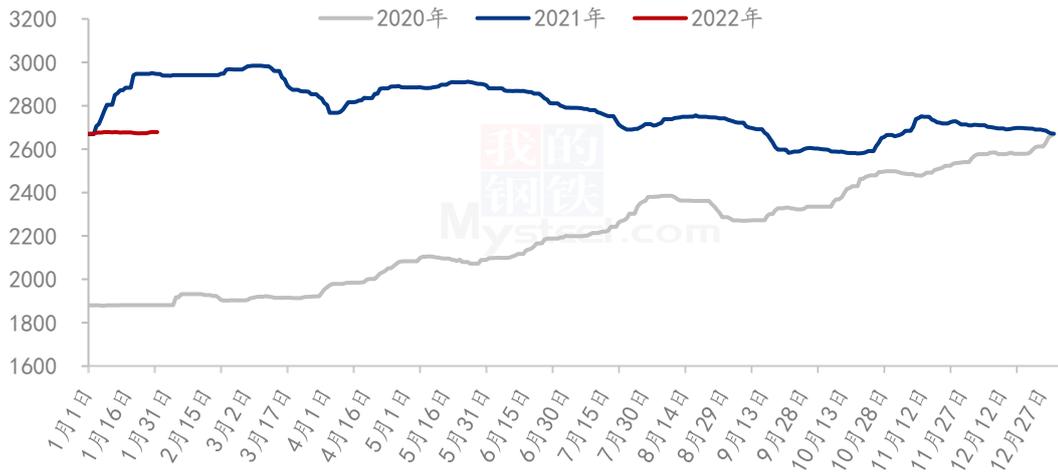


图 1 国内玉米价格走势

数据来源：钢联数据

本周东北地区玉米价格大致稳定。其中，哈尔滨地区国二等玉米市场价格 2450 元/吨，长春地区国二等玉米市场价格 2510 元/吨，较上周持平。随着春节临近，购销逐渐趋淡，农户售粮节奏与下游采购需求放缓节奏基本一致，玉米价格基本持稳。本周初地区内深加工企业春节备货完成，陆续发布停收通知，少数企业春节正常收购。春节后基层潮粮待售和贸易环节逢低建库等因素交织，关注市场买卖双方业者心态变化。因部分贸易商春节前建库，节后初期或有较强挺价情绪。

本周华北地区玉米价格先涨后跌。从上周末开始，受雨雪天气影响，深加工到货量明显下降，企业价格快速上涨，天气影响减弱后，深加工到货量快速回复，企业开始压价收购，价格滞涨企稳，部分企业价格窄幅下调，本周价格整体较上周提高。企业保持节前库存水平相对稳定，按需采购为主。截至 1 月 27 日，山东潍坊寿光深加工玉米价格参考 2720 元/吨，较上周价格涨 96 元/吨。重点关注节后基层购销恢复情况以及贸易商存粮意愿。

本周华中地区玉米价格以稳为主，市场交易逐步趋于平淡。春节临近，市场购销逐步放缓，下游企业节前备货基本完成，收购情况一般，部分有价无市。预计春节前

后玉米市场交易冷清，价格趋稳。

本周西南地区玉米价格稳定运行。四川地区饲料企业备货结束，大家都已进入春节状态，购销活动清淡，市场上有价无市，贸易商少量成交。东北车皮玉米成都普兴到站价 2930-2950 元/吨，不保毒素，较上周稳定。西北车皮玉米成都普兴到站价格在 3000-3020 元/吨，较上周稳定。预计短期内玉米价格以稳为主。

本周华南地区玉米价格以稳为主，局部偏强。截至 1 月 27 日，广东蛇口港二等散粮自提价格在 2820 元/吨，较 20 日价格上涨 10 元/吨。成交增量、到货成本居高持续支撑价格，同时港口供应宽松也制约市场心态，部分贸易商报价小幅上涨；临近春节，下游饲料企业备货基本完成，港口购销基本以节后交货为主，购销趋于清淡。预计短期内玉米价格以稳为主。

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）



图 2 南北港口玉米价格走势图

数据来源：钢联数据

本周北方港口玉米价格稳定运行。港口贸易商陆续停收，到货量逐渐减少，价格保持稳定。其中，北方港口二等玉米平仓价格 2660 元/吨，稳定。港口二等新季玉米收购价格 2630 元/吨，稳定。目前港口装船数量明显下降，进入过节氛围，购销活动趋于清淡。南方港口库存充裕，饲料企业抓住最后一段时间补库。预计短期内玉米价格以稳为主。

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）



图 3 连盘玉米期货价格走势

数据来源：钢联数据

本周大连盘玉米主力合约 C2205 呈现先跌后涨的态势。基本面看，上周末受雨雪天气影响，深加工企业门前到厂车辆减少，企业提价促收，天气影响减弱后，车辆迅速增加，价格止涨企稳，部分企业窄幅下调收购价格；南方港口受到货成本居高等提振，部分贸易商报价小幅上涨，临近春节，下游饲料企业备货完成，港口购销趋于清淡。截至本周四（1月27日），大连盘玉米主力合约 C2205 结算价格为 2771 元/吨，较上周四（1月20日）涨 25 元/吨，涨幅 0.91%。

2.4 CBOT 玉米期货走势分析

2020-2022年CBOT玉米期货结算价（美分/蒲式耳）

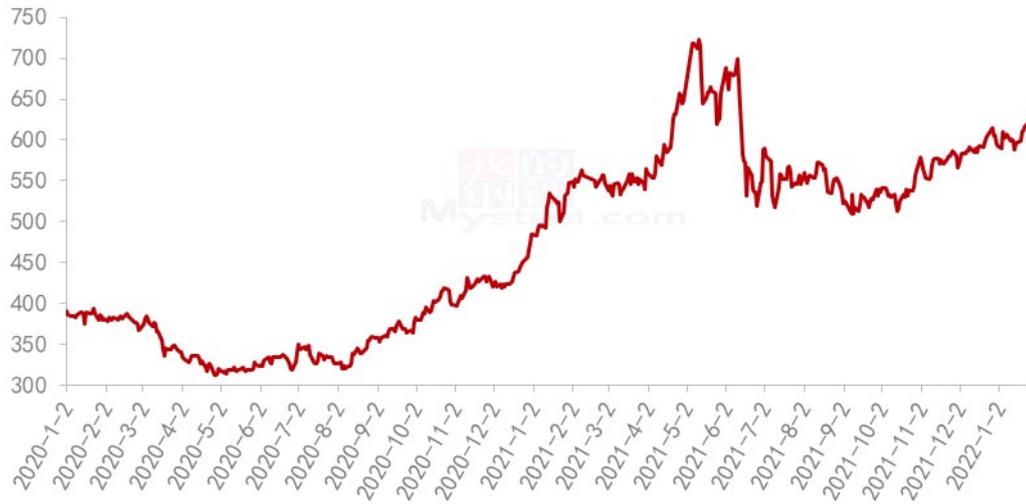


图 4 美盘玉米期货价格走势

数据来源：钢联数据

CBOT 玉米期货合约 1 月 26 日结算价为 627.00 美分/蒲式耳，本周最高价为 627.00 美分/蒲式耳，最低价为 611.00 美分/蒲式耳，盘面差价为 16.00 美分/蒲式耳。基本面关注南美地区天气情况，大宗商品价格变化情况。

第三章 国内玉米供需格局分析

3.1 2022 年拍卖统计

表 1 2022 年第 4 周中储粮网拍卖成交情况（吨）

拍卖类型	拍卖场次	交易数量	实际成交	成交率
采购	11	131454	63542	48.34%
销售	17	197796	145094	73.36%
购销双向	2	26966	26966	100.00%
进口玉米	1	76560	57351	74.91%

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 131454 吨，实际成交数量 63542 吨，采购成交率 48.34%，较上周下降 22.15%；共进行 17 场玉米竞价销售交易，计划销售数量 197796 吨，实际成交数量 145094 吨，销售成交率 73.36%，较上周下降 8.65%；共进行 2 场玉米购销双向竞价交易，计划交易数量 26966 吨，实际成交数量 26966 吨，成交率 100.00%，较上周增长 41.89%；共进行 1 场进口玉米竞价销售交易，计划销售数量 76560 吨，实际成交数量 57351 吨，销售成交率 74.91%，较上周增长 37.39%。

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）

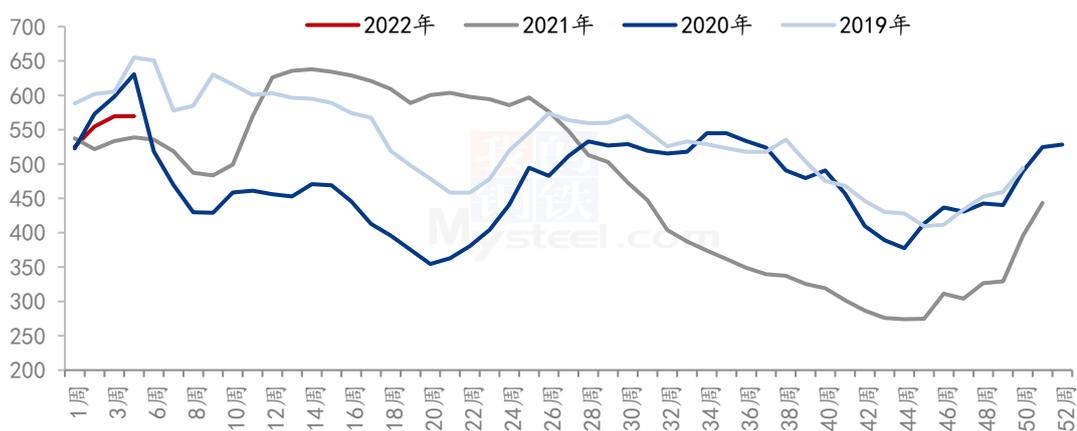


图 5 深加工企业玉米库存动态

数据来源：钢联数据

本周深加工企业玉米库存整体稳定。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，2022 年第 4 周，截止 1 月 26 日加工企业玉米库存总量 569.7 万吨，较上周增加 0.05%。临近春节，产区上量明显下降，用粮企业厂门到货量下降，基本维持日常消耗。随着深加工企业陆续停收，以及过节期间玉米购销活动停止。部分春节期间生产企业整体以消化库存为主。

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)

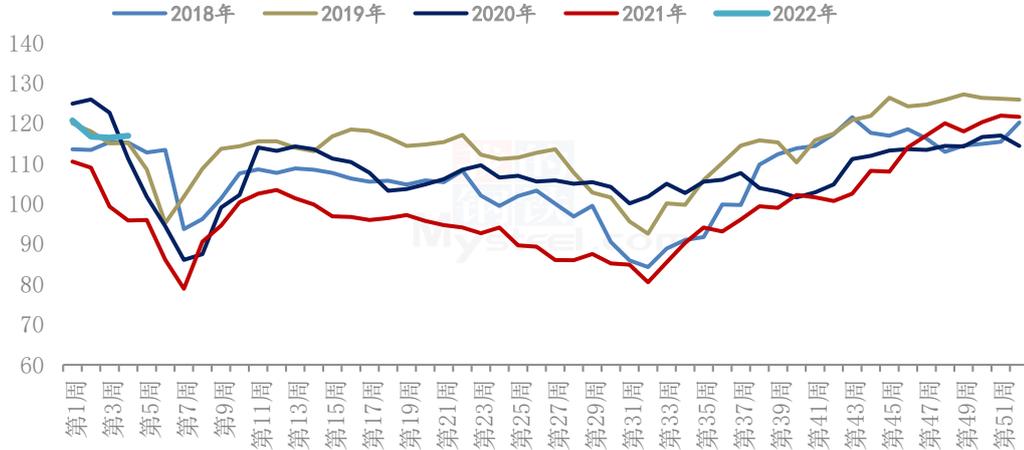


图 6 深加工企业玉米消耗量动态

数据来源: 钢联数据

据 Mysteel 农产品统计, 2022 年 4 周 (1 月 20 日-1 月 26 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 116.9 万吨, 较前一周增加 0.5 万吨; 与去年同比增加 21.0 万吨, 增幅 21.93%。

分企业类型看, 其中玉米淀粉加工企业消费占比 52.06%, 共消化 60.8 万吨, 较前一周减少 0.2 万吨; 玉米酒精企业消费占比 32.02%, 消化 37.4 万吨, 较前一周增加 0.7 万吨; 氨基酸企业占比 15.92%, 消化 18.6 万吨, 较前一周持平

第四章 玉米下游行业分析

4.1 深加工企业开工动态

全国69家玉米淀粉企业开机率走势图

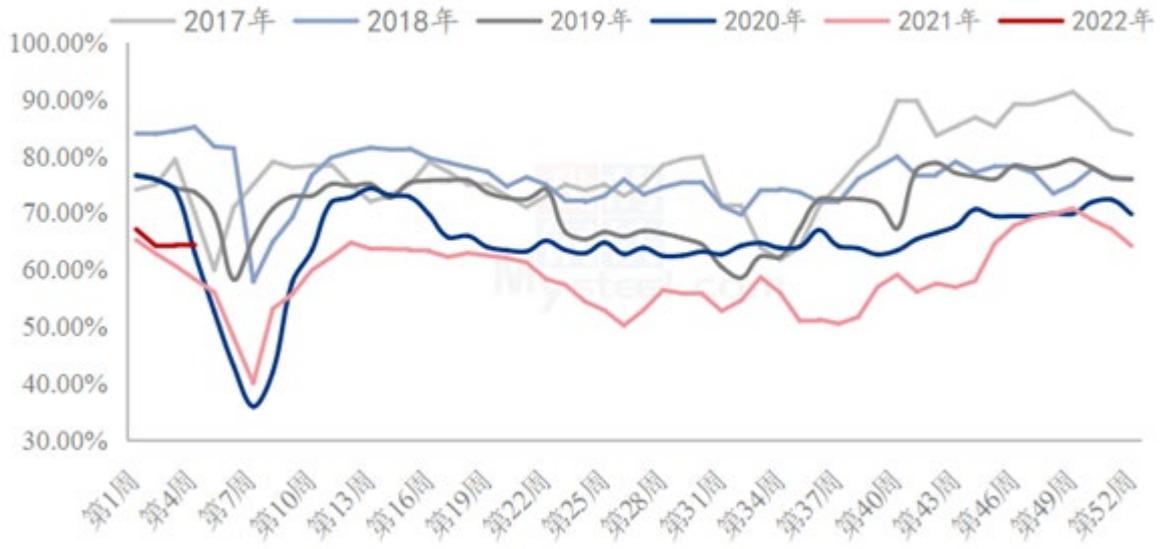


图7 玉米淀粉企业开工走势图

数据来源：钢联数据

据 Mysteel 农产品调查数据显示，本周玉米淀粉市场开工变化不大，仅山东与甘肃地区企业产量小幅调整。

本周（1月20日-1月26日）全国玉米加工总量为60.84万吨，较上周玉米用量减少0.17万吨；周度全国玉米淀粉产量为32.78万吨，较上周产量减少0.11万吨。开机率为64.16%，较上周下调0.22%。

4.2 玉米深加工企业利润情况

2021-2022年玉米淀粉区域利润（元/吨）

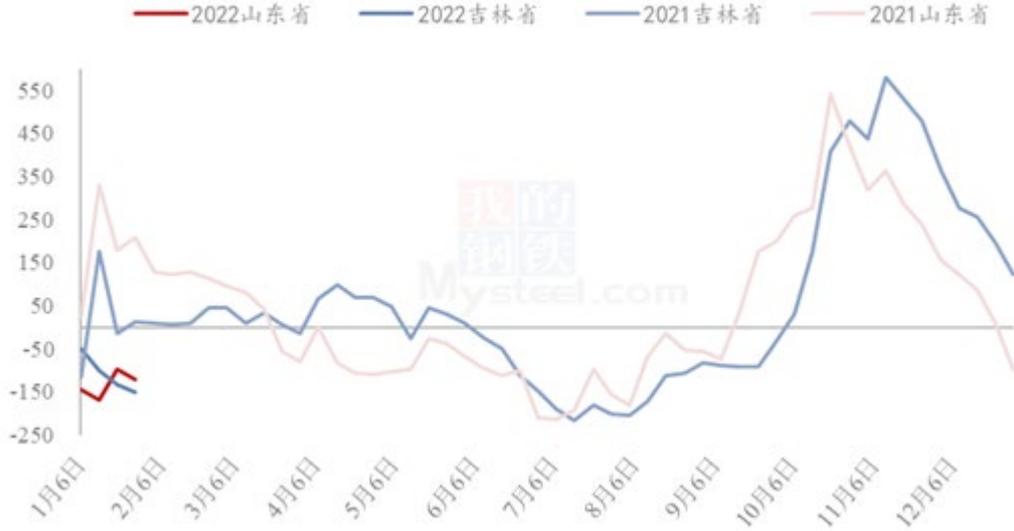


图 8 玉米淀粉区域利润

数据来源：钢联数据

本周吉林玉米淀粉对冲副产品利润为-153 元/吨，较上周降低 20 元/吨；山东玉米淀粉对冲副产品利润为-122 元/吨，较上周降低 24 元/吨。临近春节，东北与华北玉米价格整体小幅上涨运行，玉米淀粉报价小幅上涨，成交清淡，副产品价格偏弱运行，吉林与山东玉米淀粉对冲副产品利润持续收缩。

第五章 售粮进度

表 2 全国玉米主要产区售粮进度（2022.1.27）

省份	本期	上期	产量 (万吨)	已售数量 (万吨)	去年同期进 度
黑龙江	53%	51%	4481	2375	68%
吉林	50%	46%	3554	1777	58%
辽宁	64%	61%	1937	1240	79%
内蒙古	54%	53%	2785	1504	75%
河北	45%	43%	1795	808	64%
山东	51%	49%	2387	1217	66%
河南	57%	55%	2040	1163	69%
全国	53%	51%	18979	10083	69%

备注：省平均售粮进度为市平均售粮进度加权所得

第六章 玉米下游及相关产品分析

6.1 玉米淀粉

2018-2022年主产区玉米淀粉价格走势（元/吨）



图9 玉米淀粉价格走势

数据来源：钢联数据

本周玉米淀粉价格稳中偏强运行，主要是山东企业价格报价普遍上涨。临近春节深加工原料收购积极性较高，挺价收粮玉米价格上涨明显，带动工厂产品报价上行。另外，本周期货盘面淀粉价格上涨势头较猛，受此影响企业挺价提价心态较浓。成交方面，年关临近市场购销氛围清淡，物流陆续停运，本周处于有价无市状态，年前提价主要是为了节后行情的开展。目前来看节后玉米淀粉市场基本面压力依旧明显，主要压力来自于春节期间库存的常规增长以及2、3月的需求季节性趋弱。但春节期间受节日及疫情影响物流运输不畅，玉米存上涨预期或对淀粉行情有所支撑。

6.2 生猪

全国外三元生猪出栏均价走势图（元/公斤）

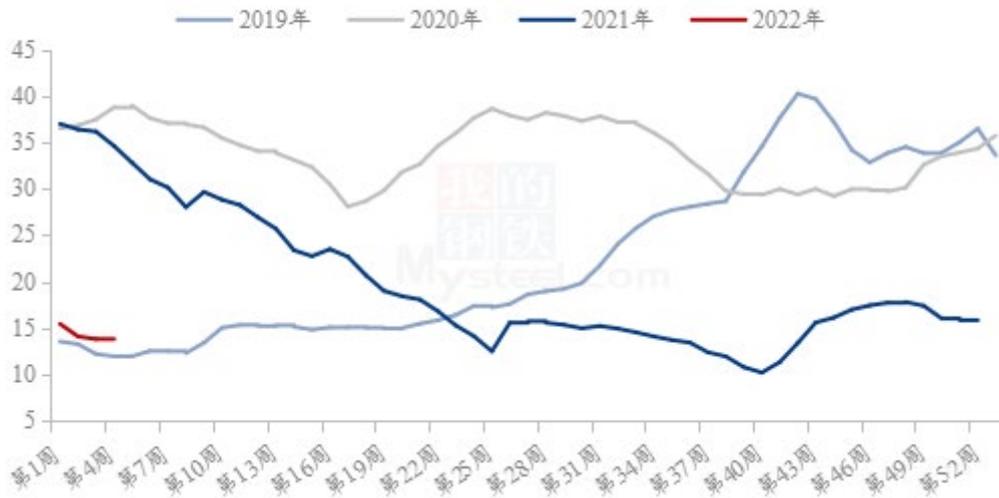


图 10 生猪价格走势图

数据来源：钢联数据

本周生猪出栏均价为 13.85 元/公斤，较上周上涨 0.03 元/公斤，环比上涨 0.22%，同比下跌 59.97%。本周猪价涨跌波动较大，整体走势冲高回落。上周末北方年关备货行情开启，屠宰开机订单提升明显，而本地供应不足寻求外调支援，带动华北、华东、东北等多地猪价大幅上涨，但南方跟涨情绪不足。本周初开始市场需求支撑不及预期，且涨价推动下养殖户出栏积极性提升明显，短期猪源供应充足，屠企收猪顺畅压价偏强，猪价下行趋势明显。当前年关临近企业放假潮来袭，北方多数屠企已放假停收，南方热鲜囤货时间短余量不多，整体行情调整空间较小，猪价走势稳定为主。

6.3 小麦

2020年-2022年全国麸皮均价走势图（元/吨）

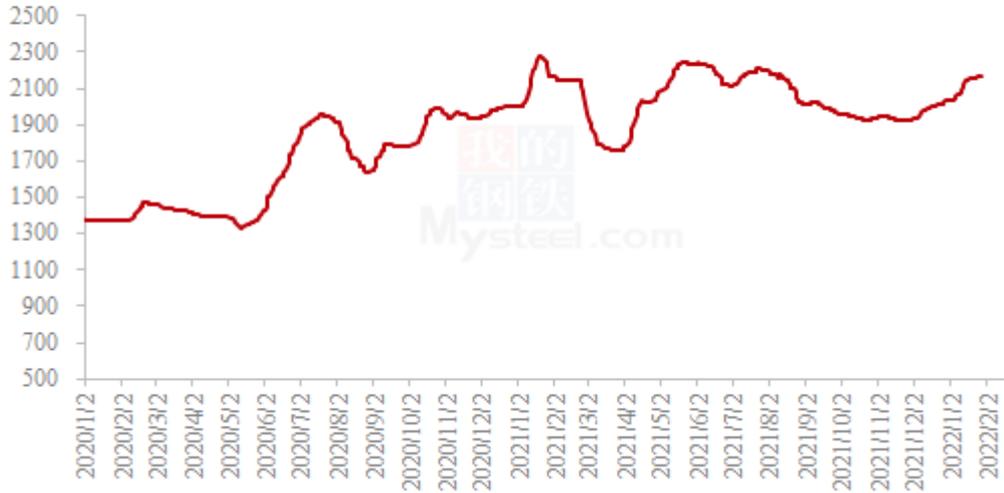


图 11 小麦价格走势

数据来源：钢联数据

截至本周四（1月27日）全国小麦市场均价在2855元/吨，较上周四（1月20日）2855元/吨，价格无变化。

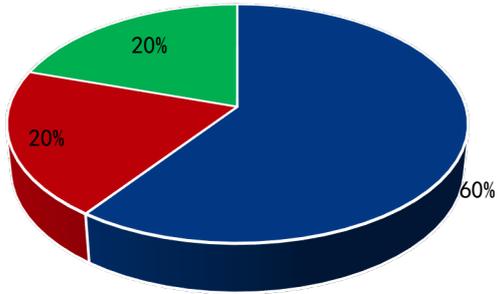
本周小麦市场价格整体呈现平稳运行态势。制粉企业年前集中备货进入扫尾工作，采购原粮意愿减弱，个别企业年前仍有补库需求，收购价格维持高位促进上量。贸易商出货意愿逐渐减弱，市场散粮流通缓慢，价格稳定。年前最后一次托市小麦竞拍结束，依然呈现高成交高溢价，个别地区出现流拍现象对整体影响不大。饲料企业陆续停收，消耗前期库存为主。小麦市场购销两不旺，年前价格无明显波动。

6.4 高粱

本周高粱市场平稳运行，贸易商报价维持稳定，随着春节的日渐临近，农户多停止售粮，基层贸易暂停采购，市场进入休市状态。大型贸易商外销出货量减少，多执行前期合同订单，几乎无新增订单。下游酒厂及饲料厂年前需求较弱。预计春节前高粱价格仍以稳定为主。

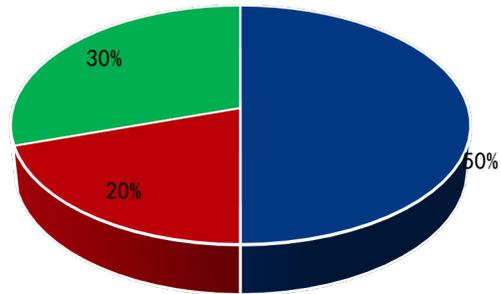
第七章 市场心态解读

贸易商



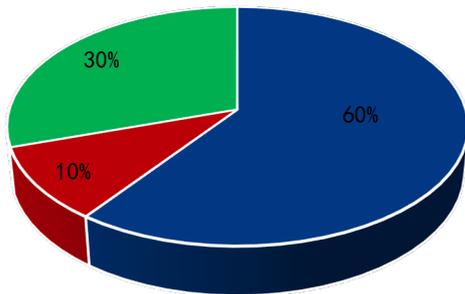
■ 震荡 ■ 看涨 ■ 看跌

深加工



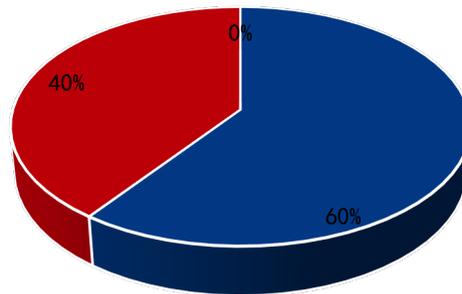
■ 震荡 ■ 看涨 ■ 看跌

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

玉米后市影响因素分析



影响因素分析：

供应：春节临近，农户售粮意愿逐渐减弱；

需求：玉米淀粉亏损加剧，开工率变化不大。

替代品：替代品使用比例较低；

库存：企业节前备货完成，保持当前库存按需采购；

市场心态：市场心态整体偏空；

总结：短期供应占据主导，价格以稳定为主，局部地区窄幅调整。

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综合数值判定。

第九章 玉米下周价格预测

2020-2022年全国玉米均价走势（元/吨）

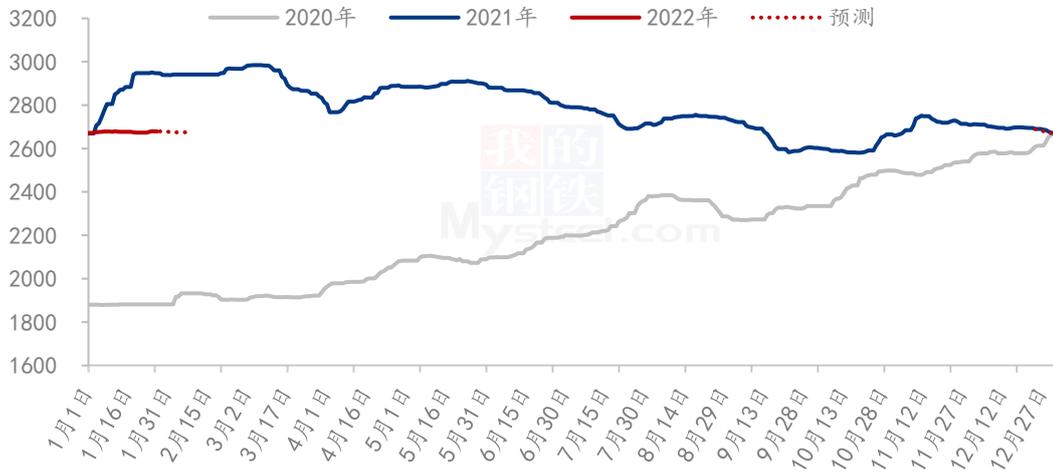


图 12 玉米价格走势预测

数据来源：钢联数据

下周进入春节假期，各地深加工企业、饲料企业以及各大小贸易企业开始放假，市场进入购销停滞，有价无市的状态。春节期间小部分深加工企业维持正常收购，但预计上量不大，深加工企业收购价格不会有太大变化。南方市场下周到货直线下降，春节期间开业的企业极少，南方市场也以稳为主。预计下周全国市场购销活动停滞，玉米价格稳定。

免责声明：

Mysteel 力求使用准确的数据信息，客观公正地表达内容及观点，但这并不构成对客户直接决策建议，客户不应以此取代自己的独立判断，客户应该十分清楚，其据此做出的任何决策与 Mysteel 及其员工无关。报告中的信息均来源于公开资料及本公司合法获得的相关资料，Mysteel 不确定客户收到本报告时相关信息是否已发生变更，报告中的内容和意见仅供参考，在任何情况下，Mysteel 对客户及其员工对使用本报告及内容所引发的任何直接或间接损失概不负责，任何形式的分享收益或者分担损失的书面或口头承诺均为无效，Mysteel 及员工亦不为客户因使用本报告或报告所载内容引起的任何损失承担任何责任。

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