

玉米市场

周度报告

(2022.3.10-2022.3.17)



Mysteel 农产品

编辑：李红超、刘栋、陈庆庆、谢晋江、电话：0533-7026559
招晓晴、李迎雪、姜梦娜

邮箱：lihongchao@mysteel.com

玉米市场周度报告

(2022. 3. 10–2022. 3. 17)

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.....	- 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.....	- 5 -
3.1 2022 年拍卖统计.....	- 5 -
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.....	- 7 -
第四章 玉米下游行业分析.....	- 8 -
4.1 深加工企业开工动态.....	- 8 -
4.2 深加工企业利润情况.....	- 9 -
第五章 售粮进度.....	- 9 -

第六章 玉米下游行业分析.....	- 10 -
6.1 玉米淀粉.....	- 10 -
6.2 生猪.....	- 11 -
6.3 小麦.....	- 12 -
6.4 高粱.....	- 12 -
第七章 市场心态解读.....	- 13 -
第八章 玉米后市影响因素分析	- 14 -
第九章 玉米下周价格预测.....	- 15 -

本周核心观点

本周玉米市场价格以稳为主，局部涨跌互现。3月17日，玉米周度均价为2779元/吨，较上周上涨2元/吨。东北地区受疫情影响，外流减少，粮商心态出现转变。华北地区深加工企业根据门前到货车辆调整收购价，到货量大的企业下调价格，粮源以当地货源为主。到货量低的企业则适当上调收购价。南方地区市场交易气氛平淡，北港发货减少支撑粮商心态，粮商根据库存及走货情况调整报价。下游饲料企业按需采购为主，滚动补库。

第一章 市场关键指标汇总

表 1 关键直指标汇总

类别	本周	上周	涨跌	
价格	全国地区（元/吨）	2779	2777	2
	东北地区（元/吨）	2649	2647	2
	华北地区（元/吨）	2804	2781	23
	内陆销区（元/吨）	2999	2995	4
	沿海销区（元/吨）	2884	2889	-5
供应	进口玉米竞拍成交率	69.04%	100%	-30.96%
需求	深加工企业开工	65.78%	64.35%	1.43%
	深加工企业玉米库存 （万吨）	566.4	554.7	11.7
	深加工企业玉米消耗量 （万吨）	113.1	115.3	-2.2
利润	山东淀粉企业利润 （元/吨）	93	187	-94

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）

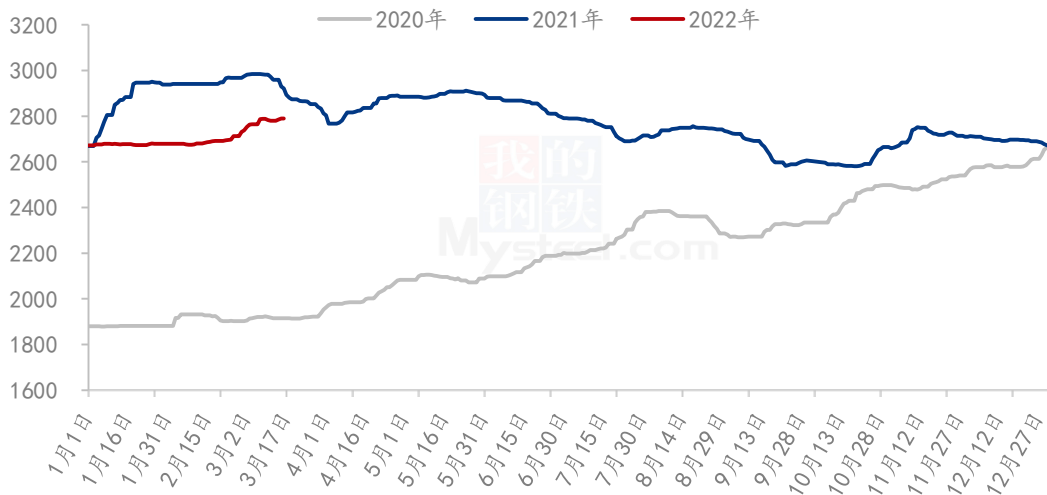


图 1 国内玉米价格走势

本周东北产区玉米价格稳中有跌。东北多地疫情频发，加剧了区域市场购销不稳定因素，部分地区贸易商出货意愿增加，小幅下调价格。截止至3月10日，哈尔滨地区国二等玉米市场价格2590元/吨，较上周下跌20元/吨；长春地区国二等玉米市场价格2640元/吨，较上周持平。目前产区基层受疫情影响，购销整体较为清淡，玉米上量节奏明显放缓。疫情较严重区域用粮企业停工停产或减产，同时影响玉米正常流通。主产区玉米外流难度加大，对市场供应端形势有一定影响，玉米价格或受支撑。

本周华北地区玉米价格先涨后稳。受疫情影响，部分地区运输不畅，加上阴雨天气的影响，从上周末玉米价格延续上涨趋势，随后到货量增加，企业主流价格保持稳定。但受疫情影响地区基层购销基本停滞，其他地区购销尚可，贸易商继续选择干粮存储。本周下游企业整体到货量尚可，但地区分布不均，各企业根据自身到货量价格窄幅调整。截至3月17日，山东潍坊寿光深加工玉米价格参考2874元/吨，较上周上涨104元/吨。受疫情影响，短期市场供应偏紧，预计下周玉米价格偏强运行。

本周华中地区玉米市场价格以稳为主，局部略有波动。产区玉米市场价格整体偏强，部分地区运输受到影响，外流减少。销区粮商关注北港下海情况，根据库存及出货情况调整销售价格。下游饲料企业按需采购，整体上货量不大，部分适当考虑远期合同。短期预计玉米市场价格窄幅盘整。

本周西南地区玉米价格主流稳定，小幅调整。东北二等车皮玉米成都普兴到站价格 3030-3050 元/吨，不保毒素，容重 ≥ 685 ，水份 ≤ 15 ，较上周下降 10 元/吨，西北车皮玉米成都普兴到站价格 3060-3070 元/吨，容重 ≥ 710 ，水分 14.5，毒素 1000 以内，较上周稳定。下游饲料企业观望情绪浓厚，现货库存维持 40 天左右，滚动补库为主，贸易商走货量一般。

本周华南地区玉米价格主流稳定，局部窄幅调整。截至 3 月 17 日，广东蛇口港二等散粮自提价格在 2890 元/吨，较 10 日价格下跌 10 元/吨，跌幅 0.34%。北港收购价格止跌反弹及南北价格倒挂继续支撑价格，贸易商根据各港口库存情况调整报价；下游饲料企业询采积极性欠佳，主要执行前期订单合同，按需采购，滚动补库为主。预计短期玉米价格或维持稳定运行。

2.2 本周港口玉米行情分析

南北港口玉米价格走势（元/吨）



图 2 南北港口玉米价格走势

本周北方港口玉米价格偏强运行。产区疫情对物流环节影响较大，吉林地区玉米外流难度较大，港口到货量明显下降，部分有装船需求贸易商提价刺激到货。截止至 3 月 17 日，北方港口二等玉米平仓价格 2770-2780 元/吨，较上周上涨 20 元/吨。港口二等新季玉米收购价格 2740-2750 元/吨，较上周上涨 20 元/吨。吉林玉米外流困难，加上多地疫情频发带来的不确定，对下游采购心态影响较大，备货意愿有所上升。近几日北方港口玉米到货量明显下降，港口贸易商收购价格止跌反弹，纷纷提价吸引到货。短期来看，产区玉米输出或显不足，渠道库存将进入消化阶段，玉米价格将易涨难跌。

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

本周大连盘玉米主力合约 C2205 结算价格走势震荡。基本面看，华北受疫情影响，部分地区运输受限，深加工企业门前到货量低位，部分提价促收，随着到货量增加，价格止涨企稳；南方销区到货成本居高继续支撑价格，贸易商根据各港口库存情况调整价格，下游饲料企业需求持续疲软，按需采购为主。截至本周四（3月17日），大连盘玉米主力合约 C2205 结算价格为 2854 元/吨，较上周四（3月10日）跌 3 元/吨，跌幅 0.11%。

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

CBOT 玉米期货合约 3 月 16 日结算价为 730.00 美分/蒲式耳，较 9 日结算价 733.00 美分/蒲式耳下跌 3.00 美分/蒲式耳，本周最高价为 758.00 美分/蒲式耳，最低价为 733.00 美分/蒲式耳，盘面差价为 25.00 美分/蒲式耳。基本面关注南美天气变化，地缘政治发展情况，大宗商品价格波动情况。

第三章 国内玉米供需格局分析

3.1 2022 年拍卖统计

表 2 2022 年第 11 周中储粮网拍卖成交情况

单位：万吨

拍卖类型	拍卖场次	交易数量	实际成交	成交率
采购	9	138860	84080	60.55%
销售	19	318498	205719	64.59%
购销双向	3	105578	48808	46.23%
进口玉米	2	75321	52000	69.04%

本周中储粮网共进行 9 场玉米竞价采购交易，计划采购数量 138860 吨，实际成交数量 84080 吨，采购成交率 60.55%，较上周增长 19.78%；共进行 19 场玉米竞价销售

交易，计划销售数量 318498 吨，实际成交数量 205719 吨，销售成交率 64.59%，较上周下降 26.7%；共进行玉米购销双向竞价交易 3 场，计划交易数量 105578 吨，实际成交数量 48808 吨，成交率 46.23%，较上周增长 1.76%；共进行 2 场进口玉米竞价销售交易，计划交易数量 75321 吨，实际成交数量 52000 吨，销售成交率 69.04%，较上周下降 30.96%。

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）

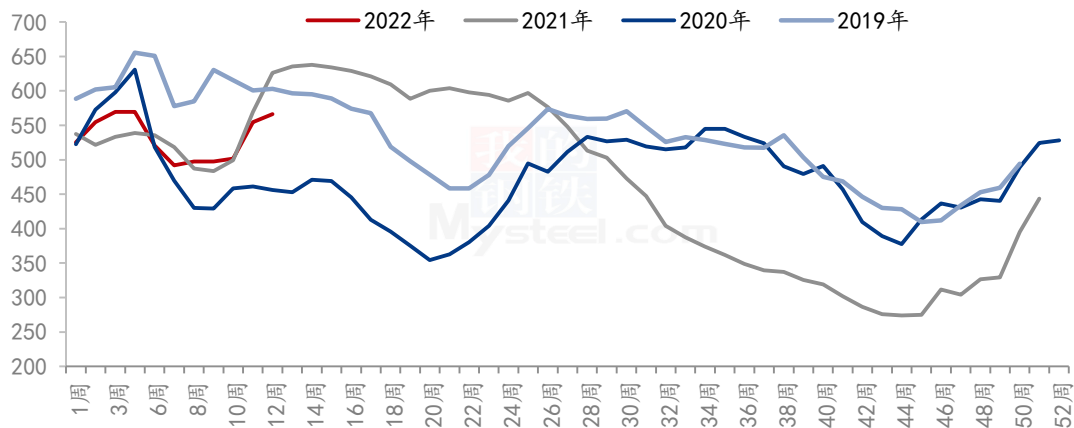


图 5 深加工企业玉米库存动态

本周深加工玉米库存整体上升。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 11 周，截止 3 月 16 日加工企业玉米库存总量 566.4 万吨，较上周增加 2.11%。华北地区天气回暖，基层卖粮节奏有所加快，玉米上量明显增加。深加工厂门到货量增多。东北深加工企业普遍有建库需求，但因疫情影响，厂门到货量不佳，部分企业停工停产或减产，短期内供应问题整体不大。

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)

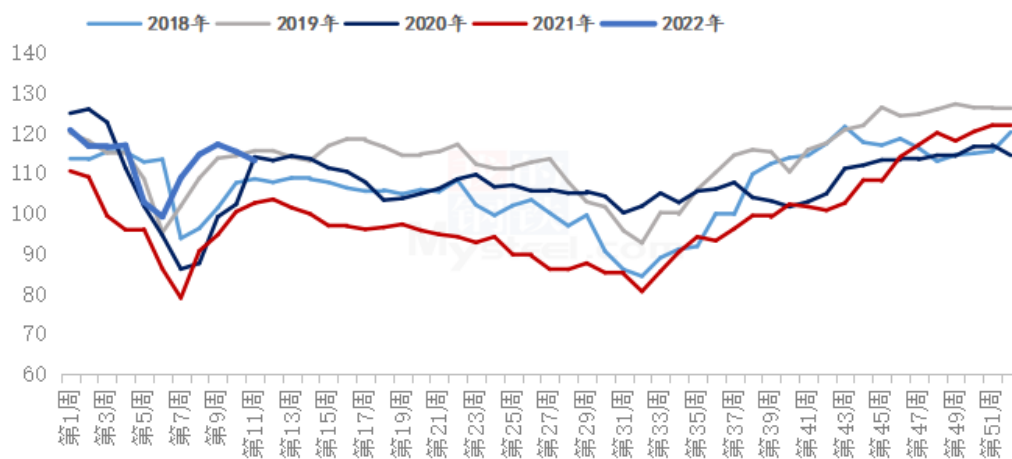


图 6 深加工企业玉米消耗量动态

据 Mysteel 农产品统计, 2022 年 11 周 (3 月 10 日-3 月 16 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 113.1 万吨, 较前一周减少 2.2 万吨; 与去年同比增加 10.6 万吨, 增幅 10.34%。

分企业类型看, 其中玉米淀粉加工企业消费占比 57.19%, 共消化 64.7 万吨, 较前一周增加 2.0 万吨; 玉米酒精企业消费占比 27.06%, 消化 30.6 万吨, 较前一周减少 3.8 万吨; 氨基酸企业占比 15.75%, 消化 17.8 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

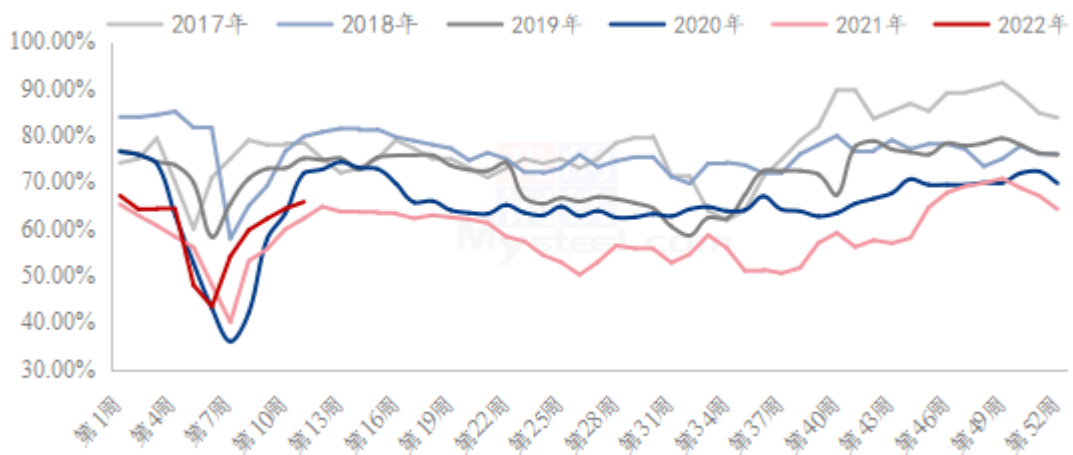


图 7 玉米淀粉企业开工走势图

据 Mysteel 农产品调查数据显示，本周吉林部分企业受疫情影响有所减产，而山东前期减产企业陆续恢复正常生产，现有原料库存仍在支撑正常生产，本周暂无企业因疫情原因减产，河北地区个别企业因残奥会结束恢复满产，加上甘肃地区淀粉产量也有增加，故而带动行业整体玉米淀粉开工率继续上升。

本周（3月10日-3月16日）全国玉米加工总量为64.69万吨，较上周玉米用量增加1.59万吨；周度全国玉米淀粉产量为33.61万吨，较上周产量增加0.73万吨。开机率为65.78%，较上周上调1.43%。

4.2 深加工企业利润情况

2021-2022年玉米淀粉区域利润（元/吨）

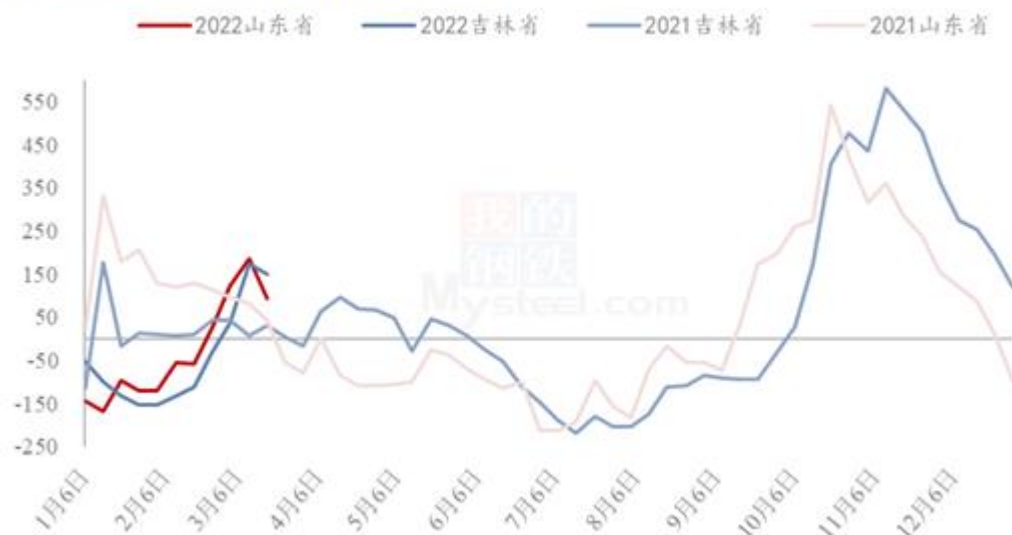


图 8 玉米淀粉区域利润

本周吉林玉米淀粉对冲副产品利润为 151 元/吨，较上周降低 23 元/吨；山东玉米淀粉对冲副产品利润为 93 元/吨，较上周降低 94 元/吨。本周吉林、山东局部地区受疫情影响，玉米上量不足，价格持续上涨；副产品方面价格小幅回落，整体对冲副产品之后淀粉企业利润出现明显缩水。

第五章 售粮进度

表 3 全国玉米主要产区售粮进度（2022.3.17）

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	86%	81%	4481	3854	90%
吉林	66%	64%	3554	2346	78%
辽宁	82%	80%	1937	1588	89%
内蒙古	82%	76%	2785	2284	90%
河北	66%	62%	1795	1185	84%
山东	72%	70%	2387	1719	84%
河南	76%	72%	2040	1550	87%
全国	76%	73%	18979	14525	86%

备注：省平均售粮进度为市平均售粮进度加权所得

第六章 玉米下游行业分析

6.1 玉米淀粉

2018-2022年主产区玉米淀粉价格走势图（元/吨）

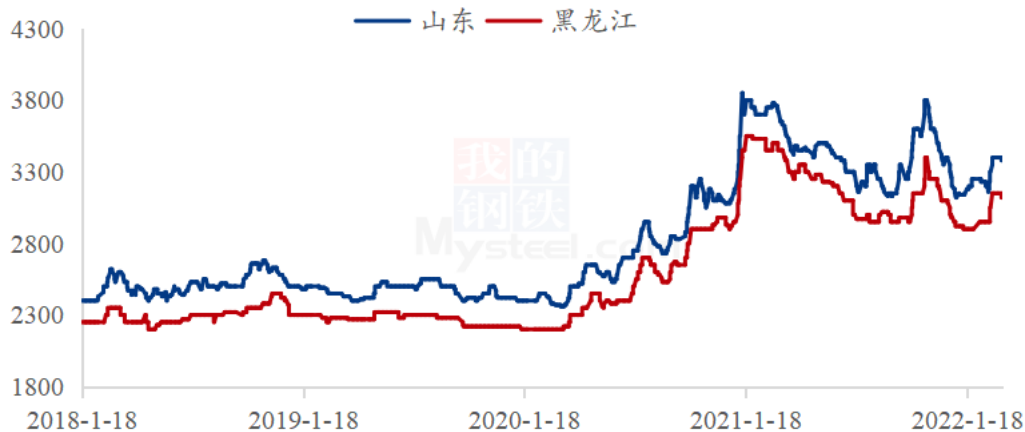


图9 玉米淀粉价格走势图

本周玉米淀粉价格区间震荡偏弱呈现。自3月以来，我国疫情也呈现局部高度聚集和多点散发态势。其中玉米淀粉主要产销区皆发生不同程度的聚集性疫情，受此影响玉米淀粉下游需求有所减量。且由于物流发运较为困难，玉米淀粉外运受阻，下游买货积极性一般。本周市场购销较为清淡，部分工厂成交价格暗降以吸引订单。供应端方面，目前主要生产企业以消耗自身玉米库存为主，个别企业有减产停机现象，但整体供应未受到明显影响。整体来看，此轮疫情更多影响下游消费，供应影响偏小，市场供大于求格局加剧，拖累玉米淀粉市场成交价格下行。后续仍应重点关注疫情发展情况以及深加工企业玉米消耗情况。

6.2 生猪

全国外三元生猪出栏均价走势图（元/公斤）

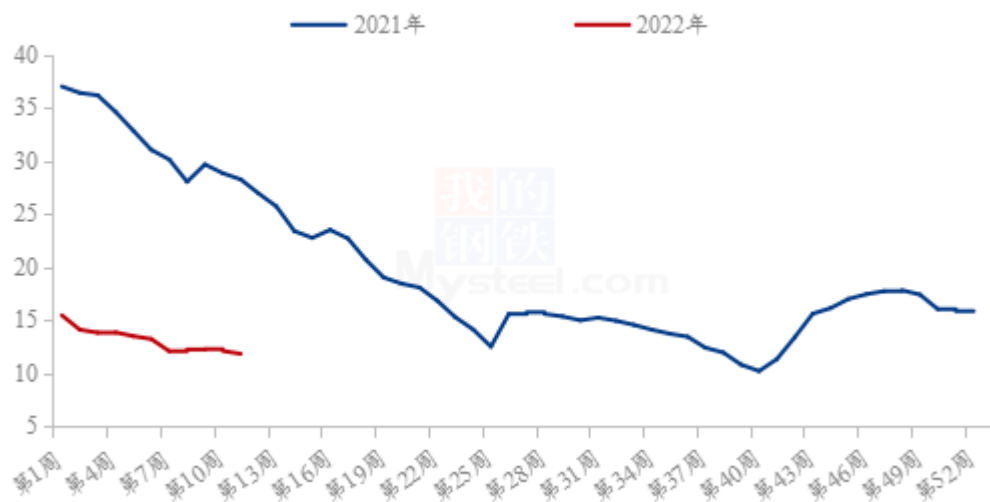


图 10 生猪价格走势

本周生猪出栏均价为 11.83 元/公斤，较上周下跌 0.27 元/公斤，环比下跌 2.23%，同比下跌 58.11%。本周猪价震荡走弱，横盘僵持或难延续。主要原因在于终端贸易受限，疫情发展掣肘消费流通，虽前期备货行情给予支撑，但短暂囤货已基本饱和，消费表现边际减弱明显，批发市场砸行、烂市现象多发，部分商贩肉铺白条肉售价接近毛猪价格，居民消费大打折扣。当前部分区域因疫情管控，生猪购销受阻，屠企收猪无压力，规模场降价走量现象增多；近期养户压栏情绪略显松动，出栏积极性有所提升，供应端表现仍显充裕。整体来看，现阶段市场猪源充足，终端消费因疫情影响多有受创，短期暂无利好支撑，收储效应或较有限，下周猪价多看跌、偏弱态势延续。

6.3 小麦

2020年-2022年主产区小麦价格走势（元/吨）

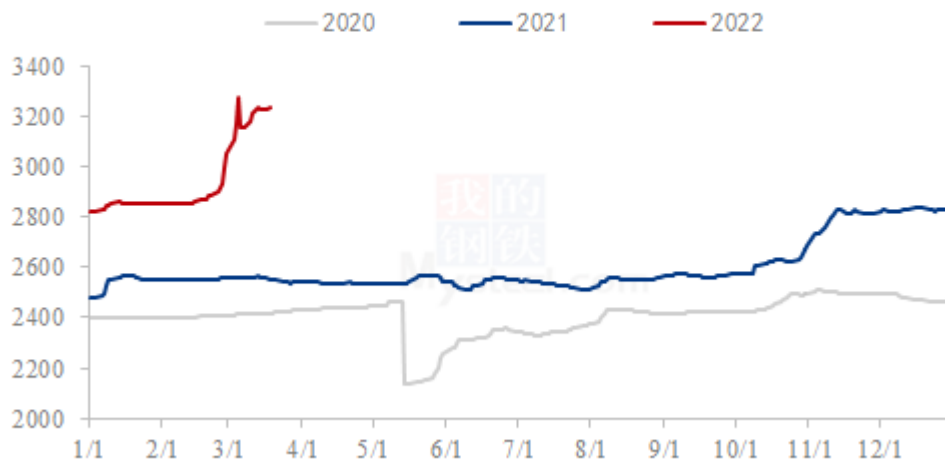


图 11 小麦价格走势

截至本周（3月11日-3月17日）全国小麦市场均价在3228元/吨，较上周（3月4日-3月10日）3197元/吨，上涨31元/吨，涨幅0.97%。

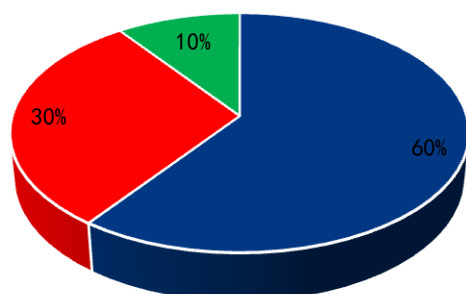
本周小麦市场价格震荡偏强运行。现阶段基层粮源所剩无几，市场散粮流通缓慢，制粉企业采购原粮困难，有补库需求的企业窄幅上调收购价格吸引粮源。本周托市小麦拍卖成交价格较上周有所下降，部分地区中储粮拍卖也出现流拍现象，市场购销回归理性。当前制粉企业开机维持低位，小麦库存消耗缓慢，高价收购原粮意愿不强。

6.4 高粱

本周高粱市场购销平稳，吉林产区汽运外销出货稍有影响，他产区正常出货，出货速度放缓。产区粮源主要集中在贸易商环节，市场粮源尚可。下游酒厂按合同正常采购入库，销区市场商家刚需采购，观望市场。港口高粱价格小幅上涨，港口到货量较少，贸易商库存偏紧，下游饲料企业采购积极性尚可。受玉米价格和进口高粱的支撑，高粱价格短期内难有下滑空间。目前下游需求偏弱运行，预计短期高粱价格平稳运行。

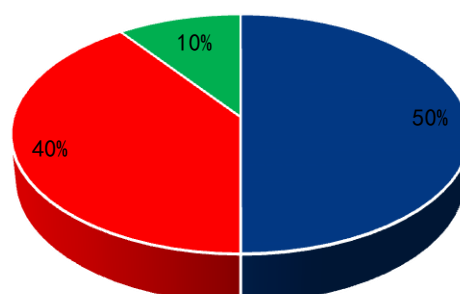
第七章 市场心态解读

贸易商



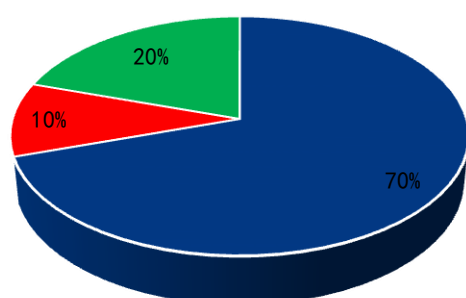
■ 震荡 ■ 看涨 ■ 看跌

深加工



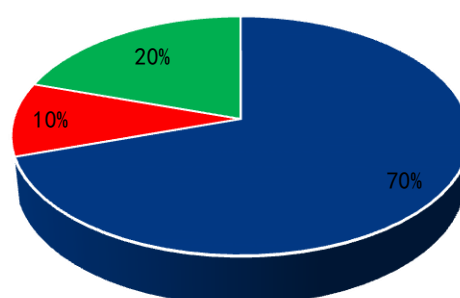
■ 震荡 ■ 看涨 ■ 看跌

饲料企业



■ 震荡 ■ 看涨 ■ 看跌

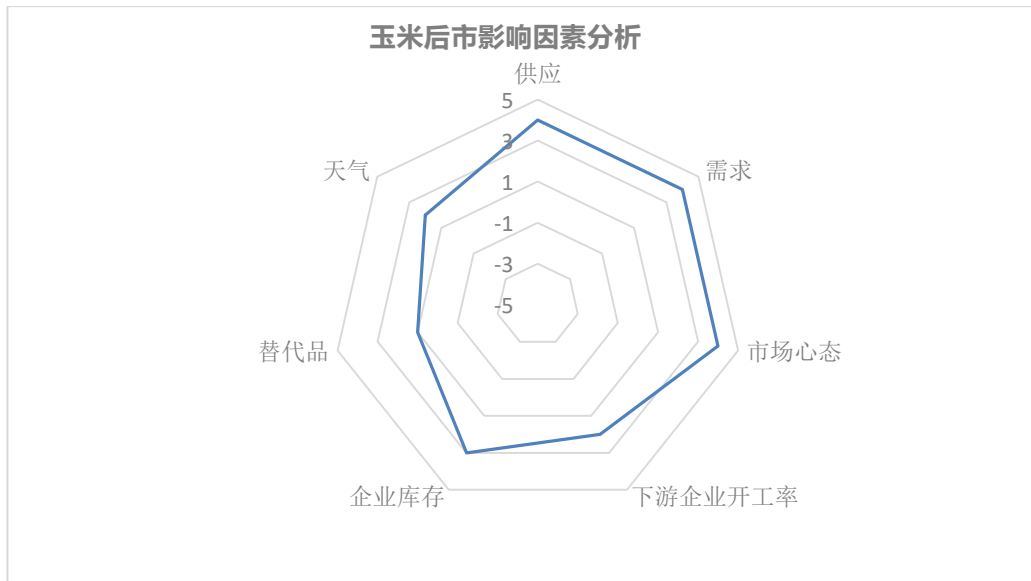
资金



■ 震荡 ■ 看涨 ■ 看跌

样本数量：贸易商 30，生产企业 20，资金 5。

第八章 玉米后市影响因素分析



影响因素分析：

开工：开工回升，利好玉米消费； **产量：**运输不畅，供应偏紧

库存：库存尚可，按需采购为主； **需求：**贸易商存粮和建库意愿较强

成本：中长期看涨，对价格支撑明显； **替代：**替代较少

总结：受疫情影响，短期汽运运输不畅，加上部分地区阴雨天气影响，预计价格稳中偏强运行。

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）

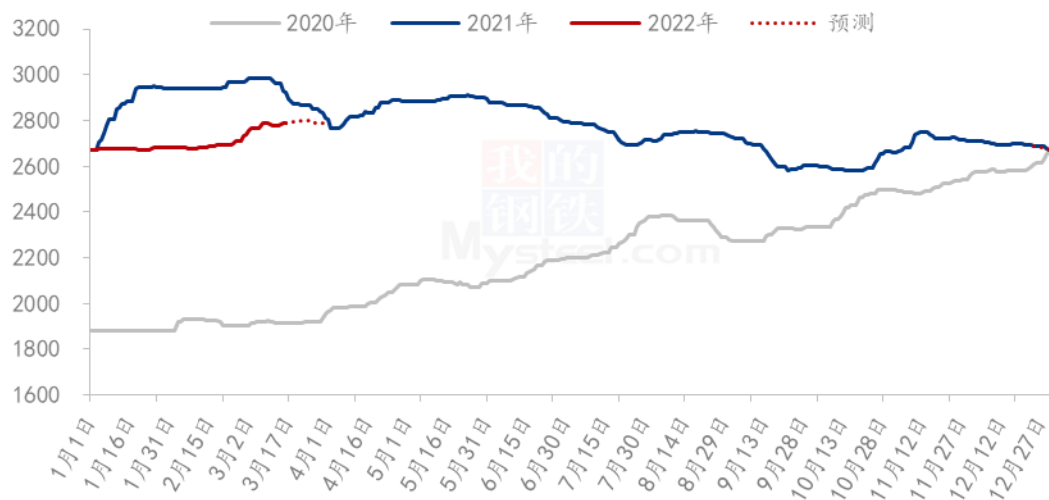


图 12 玉米价格走势预测

玉米市场价格整体平稳运行，局部涨跌互现。近期疫情对玉米市场影响相对明显，短期物流运输导致各地玉米市场供应产生变化。下游企业根据当地流通及到货情况调整价格，若企业到货量大，价格走弱，若企业到货量低，价格上扬。短期玉米供应不平衡。同时还要关注超期水稻竞拍等带来的替代影响。短期玉米价格维持窄幅盘整。

资讯编辑：李红超 0533-7026559

资讯监督：王涛 0533-7026866

资讯投诉：陈杰 021-26093100