

玉米市场

周度报告

(2022.6.23-2022.6.30)



Mysteel 农产品

编辑：李红超、刘栋、陈庆庆、谢晋江、 电话：0533-7026632

招晓晴、李迎雪、姜梦娜

邮箱：liudong@mysteel.com

我的
钢铁
Mysteel.com

农产品

玉米市场周度报告

(2022. 6. 23-2022. 6. 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

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.....	- 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.....	- 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.....	- 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 -
第五章 生长进度	- 11 -

第六章 玉米下游行业分析.....	- 13 -
6.1 玉米淀粉.....	- 13 -
6.2 生猪.....	- 14 -
6.3 小麦.....	- 15 -
6.4 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

本周全国玉米市场稳中偏弱运行。东北地区贸易商出库意愿有所增加，价格高报低走；港口到货量维持低位，市场收购谨慎，整体购销清淡；深加工企业库存差异较大，1-3个月不等，企业按照自身生产及库存情况调整采购方式。华北地区价格偏强运行，受极端天气影响，深加工门前到货量维持低位，为促进上量，深加工企业连续上调收购价格；东北粮源开始流入华北市场，为华北市场增加供应。南方销区稳中偏弱，沿海地区价格走弱，贸易商出货积报价心态松动，报价区间下探20-30元/吨；内陆地区主流稳定，新疆请车困难，粮源流入减少，为玉米价格构成支撑。预计下周全国玉米市场以稳为主，震荡下调。

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	2858	2858	0%
供应			
进口玉米竞拍成交率	77.71%	91.02%	-13.31%
需求			
饲料企业玉米库存(天)	34.08	37.12	-8.19%
深加工企业开工	56.13%	59.26%	-3.13%
深加工企业玉米库存(万吨)	447.3	463.3	-3.45%
深加工企业玉米消耗量(万吨)	104.7	105.5	-0.8
利润			
山东淀粉企业利润(元/吨)	-25	23	-48

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

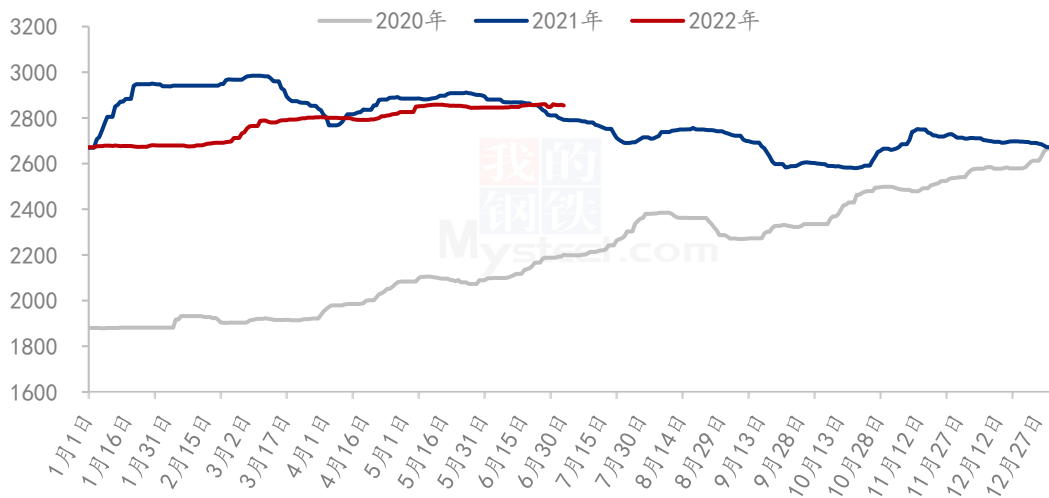
表 2 全国玉米各地区周度价格对比

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	2648	2645	3	0.11%
	吉林	2706	2713	-7	-0.27%
	辽宁	2787	2790	-3	-0.10%
	内蒙古	2778	2780	-2	-0.08%
华北	河北	2854	2855	-1	-0.03%
	山东	2953	2942	11	0.38%
	河南	2892	2892	0	0.00%
	安徽	2867	2855	11	0.40%
华中	湖南	2990	3004	-15	-0.49%
	湖北	2961	2979	-19	-0.62%
	江西	2944	2956	-11	-0.39%
西南	云南	3160	3160	0	0.00%
	贵州	3150	3150	0	0.00%
	四川	3090	3090	0	0.00%
华东	江苏	2926	2930	-4	-0.13%
	浙江	2958	2959	0	-0.01%
	上海	2901	2910	-9	-0.29%
港口	锦州港	2840	2840	0	0.00%
	鲅鱼圈港	2830	2830	0	0.00%
	钦州港	2920	2920	0	0.00%
	漳州港	2954	2960	-6	-0.19%
	南通港	2909	2920	-11	-0.39%
	宁波港	2947	2950	-3	-0.10%
	蛇口港	2870	2880	-10	-0.35%
全国		2858	2858	0	0.00%

备注：周均价为上周五至本周四日价格平均。

2020-2022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稳中有跌，部分地区贸易商出库意愿有所增加，价格高报低走。黑龙江部分用粮企业厂门到货量有所增加，小幅下调收购价格。截止至6月30日，哈尔滨地区国二等玉米市场价格2690元/吨，较上周下跌5元/吨；长春地区国二等玉米市场价格2700元/吨，与上周持平。港口到货量维持低位，市场收购谨慎，但同时产区贸易商挺价销售，供需呈僵持局面，购销整体清淡。深加工企业库存情况差异较大，1-3个月不等，库存较低企业只能灵活采购滚动补库。东北余粮有限，但下游需求疲软，走货较差，购销清淡，预计短期内玉米价格仍以稳为主。

本周华北地区玉米价格整体偏强运行。近期华北粮源供应呈现多样化，除本地粮源供应外，东北华北顺价使东北粮源增多。上周末华北深加工到货量维持高位，价格连续下跌，但是从本周初开始华北地区降雨增多，影响贸易商出货量，市场供应减少，深加工企业门前到货量维持低位，企业玉米价格连续上涨，促进到货量增加。截至6月30日，山东潍坊寿光深加工玉米价格参考2920元/吨，较上周价格下跌20元/吨。随着降雨影响逐渐降低，到货量增加，部分企业价格微幅下调，但预计下调空间有限，关注贸易商出货动态

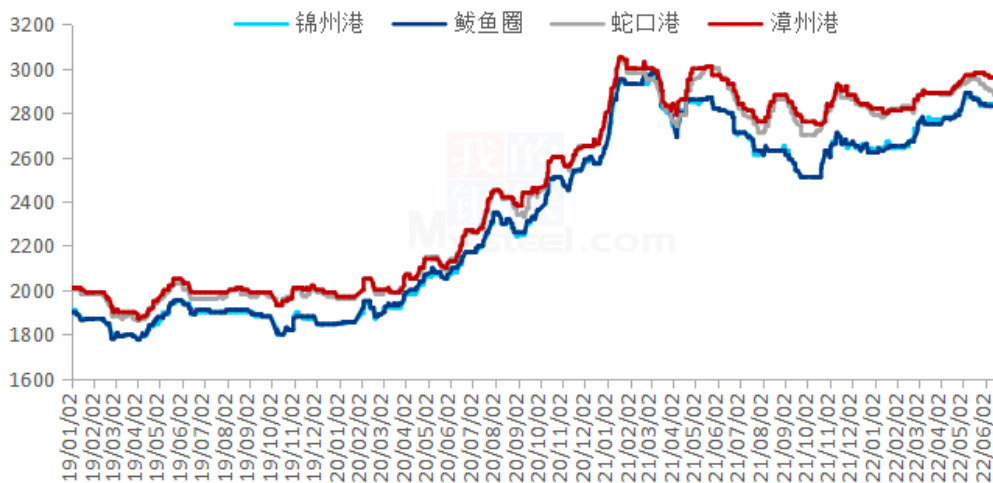
本周华中地区玉米价格先跌后稳。上周价格延续下跌趋势，本周初产区玉米价格受降雨天气影响，到货减少，产区深加工玉米价格上涨。销区市场需求相对维持稳定，市场购销清淡，部分企业以消耗库存为主。下游饲料企业采购心态较为轻松，维持按需采购的策略。预计短期价格变动幅度有限，关注产区价格和需求情况。

本周西南地区玉米价格主流稳定。甘肃二等车皮玉米成都普兴到站价 3140-3150 元/吨，宁夏一等集装箱玉米成都普兴到站价格 3180 元/吨，新疆二等车皮玉米成都普兴到站价 3090-3100 元/吨。近期新疆车皮难请，粮源流出较慢，下游采购甘肃粮意向提升。西南地区养殖终端回暖，但短期对饲料销量提振不大。期货盘面下跌，下游采购谨慎，滚动补库为主。预计短期内玉米价格仍以稳为主。

本周华南地区玉米价格趋弱运行。前期期货盘面持续下跌、叠加下游需求不振，贸易商出货压力较大，降价出售，但实际成交情况不佳；下游饲料企业库存时间在 20 天左右，且有替代品叠加使用，采购心态宽松。截至 6 月 30 日，广东蛇口港二等散粮自提价格 2850 元/吨，较上周四（6 月 23 日）下跌 30 元/吨。预计短期内无明显利好支撑，价格稳中趋弱运行。

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稳定运行。港口购销活动仍清淡，供需整体平稳，到货量偏低，近期期货大幅下跌，对市场心态影响较大。但港口受部分装船需求支撑，玉米价格整体保持稳定。截止至 6 月 30 日，北方港口二等玉米平仓价格 2830-2840 元/吨，与上周持平。港口二等新季玉米收购价格 2790-2800 元/吨，与上周持平。目前港口到货量明显下降，贸易商收购谨慎，观望为主，基本维持随收随走的策略。南北玉米价格倒挂，产区与港口价格倒挂，预计港口玉米行情仍是僵持局面，关注下游需求情况。

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 C2209 结算价格呈现先涨后跌态势。基本面看，华北受强降雨的极端天气影响，深加工上量维持低位，为刺激到货，深加工连续上调收购价格，带动市场价格上涨；东北地区稳中偏弱，贸易商出货积极性有所提高，高报低走，但港口到货偏少，贸易商挺价收购；南方销区方面，饲料企业需求不振，贸易商走货不佳，降价促销，但收效甚微。截至本周四（6月30日），大连盘玉米主力合约 C2209 结算价格为 2792 元/吨，较上周四（6月23日）下跌 42 元/吨，跌幅 1.48%。

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）



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 6 月 29 日结算价格为 653.75 美分/蒲式耳，较 22 日价格下跌 40.00 美分/蒲式耳，下跌幅度 5.77%。投资者担忧经济衰退，玉米产区降雨前景改善等因素使其价格下跌。美国农业部将于周四发布播种面积和季度库存报告，重点关注报告的指引以及天气情况。

第三章 国内玉米供需格局分析

3.1 2022 年拍卖统计

表 3 2022 年第 26 周中储粮网拍卖成交情况

单位：吨

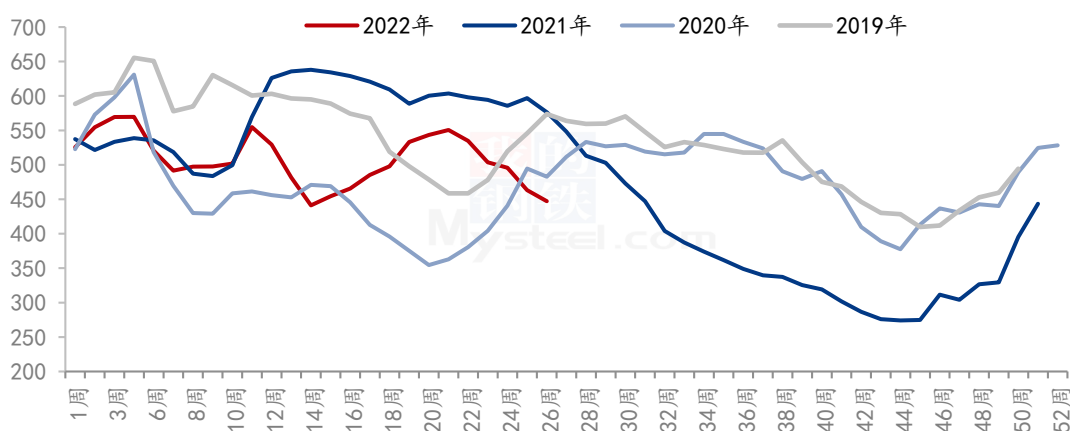
拍卖类型	拍卖场次	交易数量	实际成交	成交率
采购	--	--	--	--
销售	24	459041	123515	26.91%
购销双向	1	29366	29366	100.00%
进口玉米	1	22718	17655	77.71%

本周中储粮网共进行 24 场玉米竞价销售交易，计划销售数量 459041 吨，实际成

交数量 123515 吨，销售成交率 26.91%，较上周下降 11.26%；共进行 1 场玉米竞价购销双向交易，计划交易数量 29366 吨，实际成交数量 29366 吨，成交率 100.00%；共进行 1 场进口玉米竞价销售交易，计划销售数量 22718 吨，实际成交数量 17655 吨，销售成交率 77.71%，较上周下降 13.31%。

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)



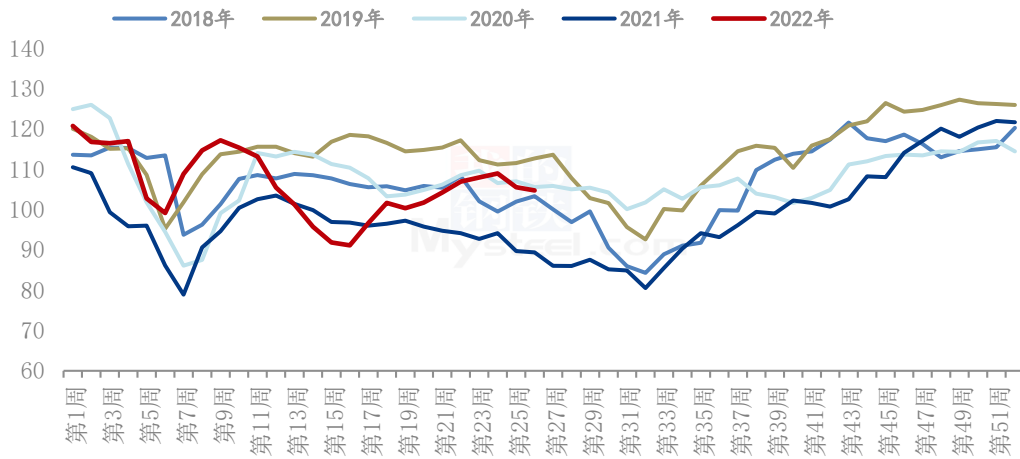
数据来源: 钢联数据

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，2022 年第 26 周，截止 6 月 29 日加工企业玉米库存总量 447.3 万吨，较上周下降 3.45%。东北深加工企业库存情况差异较大，1-3 个月不等，库存较低企业只能灵活采购滚动补库。多数企业收购意愿一般，厂门到货量较低，主要是合同粮到货。随着基层粮源耗尽，玉米主要集中在贸易商手中，贸易商出库意愿一般，挺价销售，深加工企业主要以消化库存为主。华北地区新麦收获逐渐结束，近期玉米上量有所增加，深加工厂门到货增加，库存小幅上升。

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，2022 年 26 周（6 月 23 日-6 月 29 日），全国主要 126 家玉米深加工企业（含 69 家淀粉、35 家酒精及 22 家氨基酸企业）共消费玉米 104.7 万吨，较前一周减少 0.8 万吨；与去年同比增加 15.3 万吨，增幅 17.12%。

分企业类型看，其中玉米淀粉加工企业消费占比 52.36%，共消化 54.8 万吨，较前一周减少 1.7 万吨；玉米酒精企业消费占比 31.46%，消化 32.9 万吨，较前一周增加 0.8 万吨；氨基酸企业占比 16.17%，消化 16.9 万吨，与前一周持平。

3.4 饲料企业库存分析

表 4 2022 年第 26 周饲料企业库存情况

单位：天

地区	本周	上周	去年同期	周环比	较去年同比
东北	39.88	40.00	36.13	-0.31%	10.38%
华北	30.12	33.87	18.31	-11.08%	64.50%
华中	41.00	43.00	31.33	-4.65%	30.85%
华南	20.40	22.75	22.42	-10.33%	-9.00%
西南	37.92	44.75	36.07	-15.27%	5.13%
华东	35.17	38.33	36.50	-8.26%	-3.65%
全国	34.08	37.12	30.13	-8.19%	13.13%

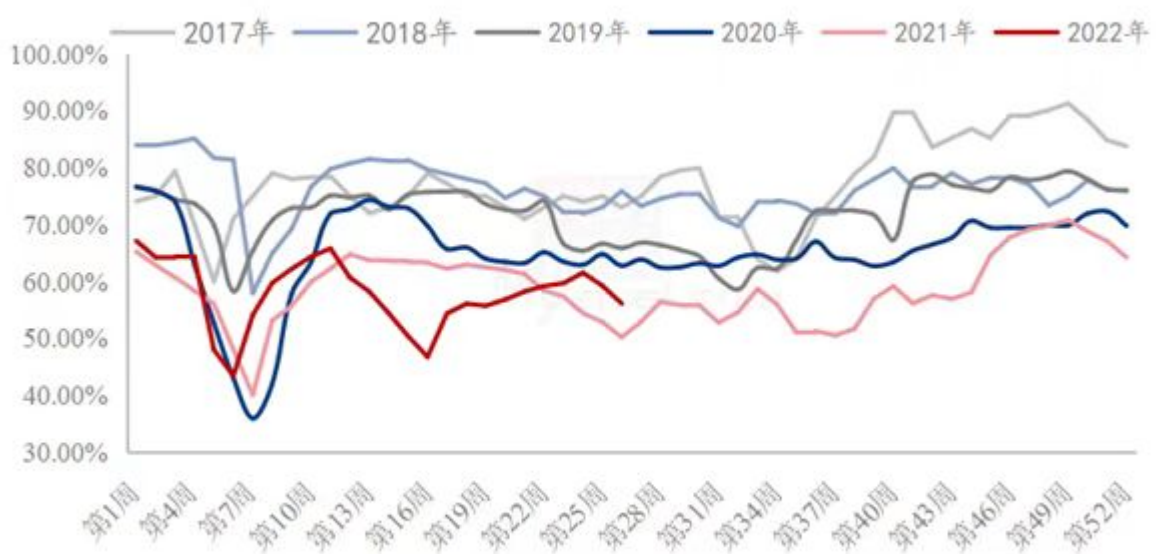
根据 Mysteel 玉米团队对全国 18 个省份，47 家规模饲料企业的最新调查数据显示，截至 6 月 30 日，饲料企业玉米平均库存 34.08 天，周环比下降 3.04 天，降幅 8.19%，较去年同期上涨 13.13%

分地区来看，各地区饲料企业玉米库存周环比继续下调，首先，定向稻米继续拍卖，糙米在饲料企业中依然广泛使用。其次，产区销区阴雨天气增多，除了影响企业采购外，销区储存调减有限也限制企业库存水平。另外，期货价格下跌进一步降低市场看涨预期，部分饲料企业开始有意调减玉米库存。最后，前期销区市场饲料企业头寸太大，在需求疲软的情况下，企业做高库存意愿逐渐减弱。

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



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，本周玉米淀粉开工率出现下滑，主要是华北地区部分企业玉米淀粉产量减少，由于玉米价格持续上涨，产品利润却无法兑现，工厂经营利润缩水，部分企业减产减量，未来开工率下行或仍为大趋势。

本周（6月23日-6月29日）全国玉米加工总量为 54.8 万吨，较上周玉米用量减少 1.71 万吨；周度全国玉米淀粉产量为 28.68 万吨，较上周产量减少 1.6 万吨。开机率为 56.13%，较上周下降 3.13%。

4.2 深加工企业利润情况

2021-2022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 67 元/吨，较上周降低 39 元/吨；山东玉米淀粉对冲副产品利润为 -25 元/吨，较上周降低 48 元/吨。主产品玉米淀粉市场价格偏弱运行，整体下移 20-30 元/吨，副产品方面受连粕影响价格下调明显，原料玉米价格小幅波动为主，整体表现为玉米淀粉生产企业利润快速大幅缩水。

第五章 生长进度



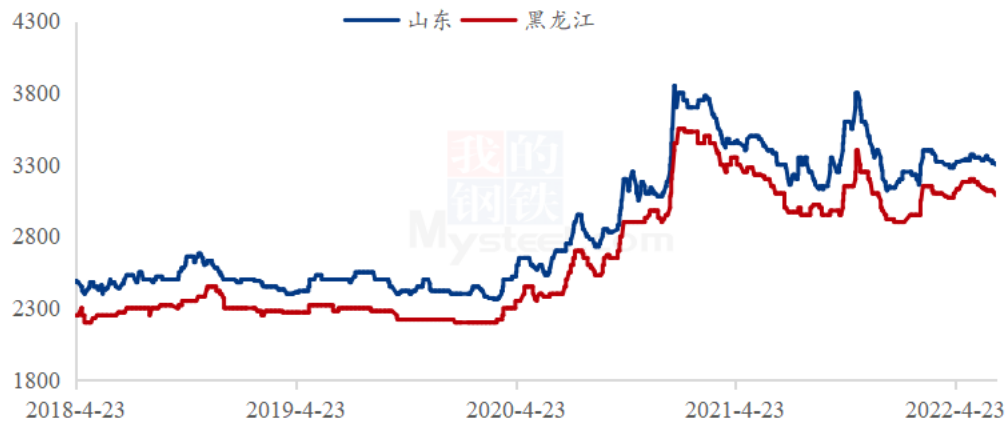


数据来源：中央气象台

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（元/吨）



数据来源：钢联数据

图9 玉米淀粉价格走势

本周玉米淀粉价格弱势呈现，山东及黑龙江两大产区价格继续下行，山东实际成交价格跌破 3300 元/吨，黑龙江实际成交价格跌破 3100 元/吨。两地实际成交价格均已跌破之前关注的关键支撑点位，足以反映当前淀粉市场之清淡。工厂普遍反馈目前主要执行前期订单，新签订单较少，企业即使有心跟随原料价格提涨产品报价，但受制于需求疲软，高价出货困难只能降低价格以吸引签单，促进走货。目前玉米价格处于高位，但深加工企业主副产品价格走弱导致淀粉企业生产利润缩水，部分企业已陆续制定减产停机计划以缓解压力。

6.2 生猪

全国外三元生猪出栏均价走势图（元/公斤）



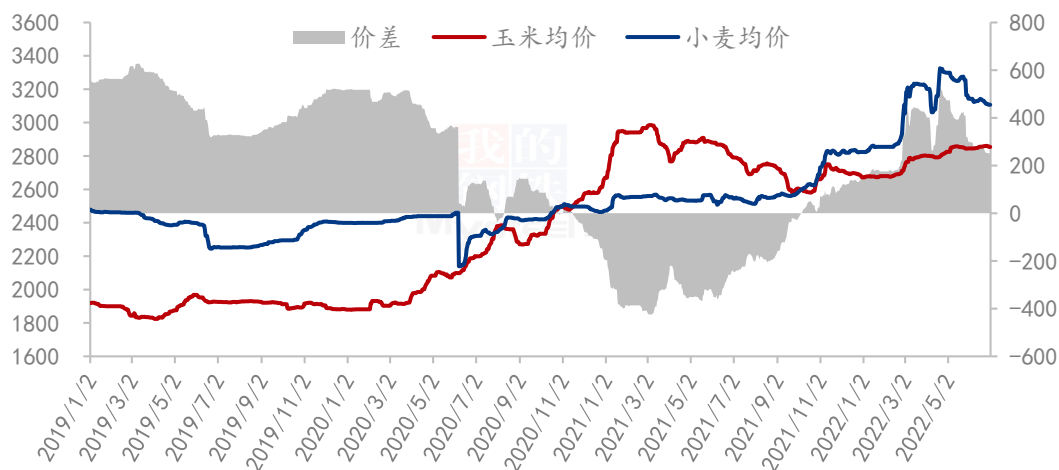
数据来源：钢联数据

图 10 生猪价格走势

本周生猪出栏均价为 18.79 元/公斤，较上周上涨 2.04 元/公斤，环比上涨 12.18%，同比上涨 20.62%。本周猪价重心上移明显，初期小幅上涨，前几日大幅拉涨，今日收涨趋稳。主要是市场猪源供应持续偏紧，养殖企业暂无出栏压力、大多放缓出栏节奏，且多有调增出栏体重策略；而散养户生猪存栏量预期缩减或有兑现，近期压栏惜售为主。市场短期供应端减量抬价，养殖端挺价情绪偏强，猪价涨势异常迅猛。不过屠宰场大多以销定宰，而肉价涨幅难以匹配猪价预期、加工利润压缩，屠企亏损持续采购多减量压价。连日上涨后猪价涨幅收窄，短期价格行情或弱稳回调，但在产能边际收紧预期下，价格重心仍偏强震荡为主。

6.3 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

截至本周（6月23日-6月30日）全国小麦市场均价为3109元/吨，较上周（6月16日-6月23日）下跌22元/吨，跌幅0.7%。

本周小麦价格延续跌势，跌幅逐步放缓，市场观望氛围浓厚。本周全国多地迎来降雨天气，影响物流以及制粉企业购销上量节奏，企业上量减少后收购价格陆续止跌企稳。前期价格落至粮商收购成本价，粮商捂粮惜售情绪高涨，出货意愿减弱。现阶段制粉企业面粉走货滞缓，小麦收购满足刚需为主，市场供需博弈下小麦价格主流价格稳定，局部小幅震荡调整。

6.4 高粱

2021-2022年南通港玉米高粱价格差（元/吨）

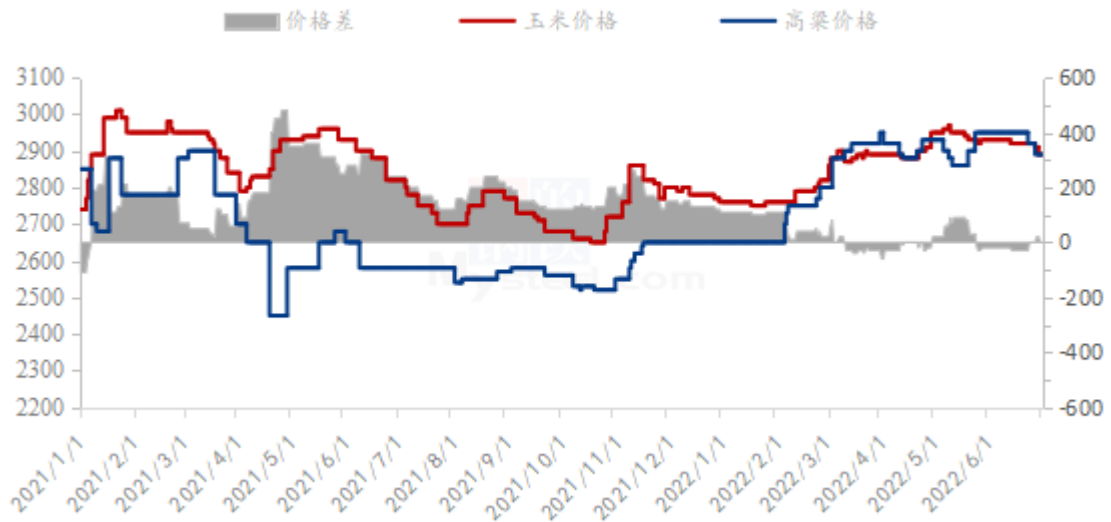


图 12 玉米高粱价差走势图

截至 6 月 30 日，南通港玉米价格 2890 元/吨，进口高粱价格 2890 元/吨，内贸玉米跟进口高粱玉米价格继续持平。

本周国产高粱价格稳中偏强，涨幅在 0.57%-0.59%之间，产区粮源逐渐减少，贸易商惜售观望，出货意愿不强。下游酿造企业和饲料企业需求疲软，各地销区市场几无成交。预计短期内国产高粱价格稳中偏强运行。本周进口高粱价格小幅下跌，跌幅在 1.03%-1.73%之间，各港口库存尚可，下游饲用和酿造需求疲软，预计短期进口高粱价格偏弱运行。

第七章 市场心态解读

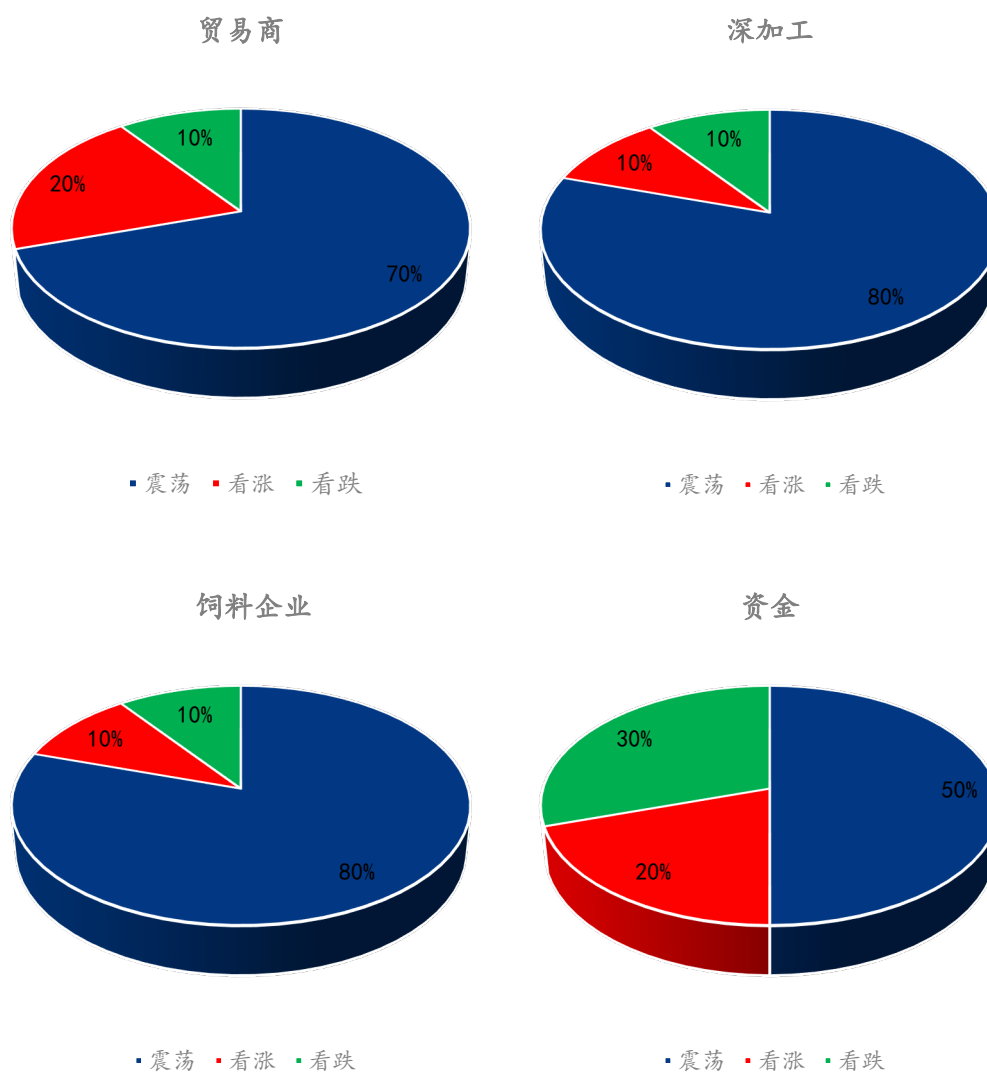
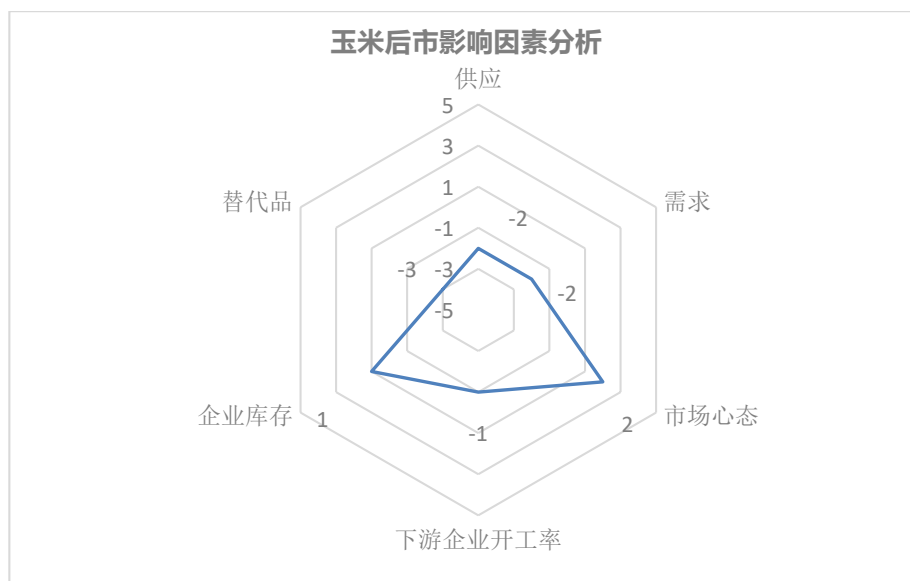


图 13 玉米市场心态调研

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：深加工开工率下降。 **供应：**产区贸易商出货意愿增强。

库存：库存尚可，下游企业有意识调减库存。 **需求：**饲料需求稳定，按需采购。

市场心态：期货下跌，影响看涨心态，上涨分歧逐渐加大。

替代品：定向稻谷继续拍卖，糙米替代普遍。

总结：期货大幅下跌打压市场看涨心态，目前市场对于后期价格上涨的分歧越来越大，产区贸易商出货意愿增强，在需求相对稳定的情况下，关注短期市场供应节奏的变化。

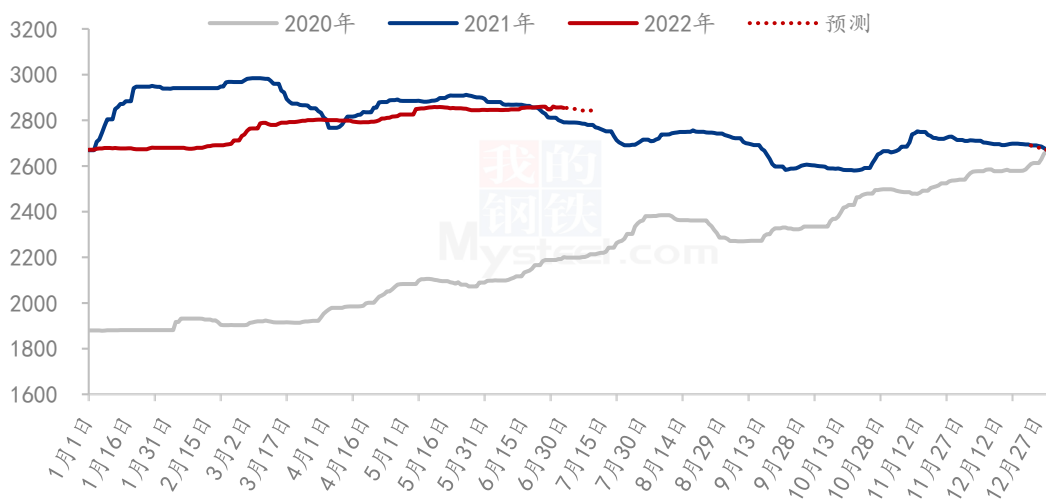
影响因素及影响力值说明

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

2020-2022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

目前期货盘面再次下跌，产区贸易商出货心态增强，玉米价格高报低走，深加工企业库存差异较大，在 1-3 个月不等，深加工企业灵活调整采购策略来保证正常生产；叠加下游饲料企业库存较高，在 34 天左右，处于降库存阶段，饲料端玉米需求疲软，现货采购及签单活动减少，预计下周全国玉米市场小幅震荡调整为主。

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