

# 玉米市场

# 周度报告

(2022.7.21-2022.7.28)



## 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. 7. 21-2022. 7. 28)

## 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.....	- 5 -
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 .....	- 17 -
第九章 玉米后市预测.....	- 18 -

## 本周核心观点

本周全国玉米市场价格先跌后稳，周均价 2764 元/吨，较上周下降 38 元/吨。周初价格延续前期下跌趋势，随着期货止跌企稳，市场看跌心态得到有效缓解，贸易商出货意愿减弱，产区报价逐渐企稳，局部地区出现反弹。销区玉米价格与产区联动下跌，港口库存高和替代品使用普遍继续压制市场。随着价格达到阶段性低点，玉米价格有反弹预期，但在贸易商余粮相对充足的情况下，预计反弹高度有限。

## 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	全国地区（元/吨）	2764	2802	-38
供应	进口玉米竞拍成交率	43.64%	92.15%	-48.51%
需求	饲料企业玉米库存（天）	30.30	30.42	-0.12
	深加工企业开工	47.65%	52.78%	-5.13%
	深加工企业玉米库存（万吨）	390.5	409.4	-18.9
	深加工企业玉米消耗量（万吨）	88.9	92.9	-4.0
利润	山东淀粉企业利润（元/吨）	-106	-127	21

## 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

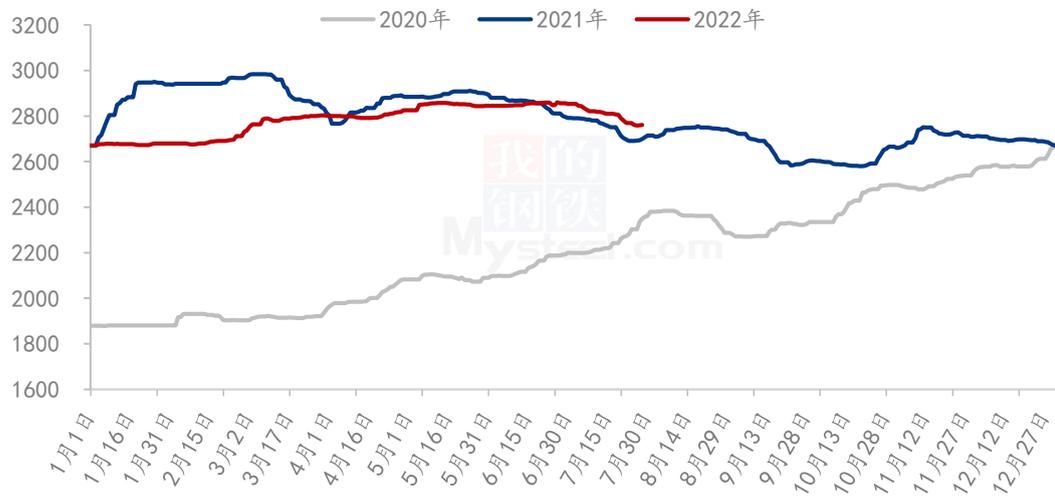
表 2 全国玉米各地区周度价格对比

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	2572	2604	-32	-1.22%
	吉林	2646	2664	-18	-0.70%
	辽宁	2690	2718	-28	-1.02%
	内蒙古	2693	2734	-41	-1.49%
华北	河北	2775	2806	-31	-1.11%
	山东	2797	2850	-53	-1.88%
	河南	2803	2839	-36	-1.24%
	安徽	2817	2851	-34	-1.19%
华中	湖南	2852	2924	-72	-2.44%
	湖北	2830	2913	-83	-2.84%
	江西	2799	2884	-85	-2.95%
西南	云南	3100	3120	-20	-0.64%
	贵州	3090	3100	-10	-0.32%
	四川	3007	3031	-24	-0.80%
华东	江苏	2806	2852	-46	-1.59%
	浙江	2853	2907	-54	-1.88%
	上海	2731	2793	-62	-2.20%
港口	锦州港	2730	2764	-34	-1.24%
	鲅鱼圈港	2720	2754	-34	-1.24%
	钦州港	2811	2850	-39	-1.35%
	漳州港	2830	2861	-31	-1.10%
	南通港	2746	2803	-57	-2.04%
	宁波港	2817	2877	-60	-2.09%
	蛇口港	2747	2809	-62	-2.19%
全国		2764	2802	-38	-1.35%

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先降后稳，周度累计下调 20 元/吨。市场无新利空题材炒作，零星利好消息出现，市场偏空氛围有所缓和。期货走势持续影响现货购销，随着外围宏观经济预期和进口消息发酵完毕，期货逐渐回归国内玉米市场基本面而小幅反弹，现货端经过前期亏损出货，剩余粮源多是自有资金和粮库，远期新粮上市成本支撑开始显现，产区报价回稳，仍需关注后期需求跟进情况。吉林个别粮库启动收购，挂牌价格 2740 元/吨，实际收购量较少，但引发对政策救市的预期，对市场氛围有一定提振。新作进入定产关键阶段，黑龙江玉米整体预期丰产，关注辽吉前期积水地区的玉米定产情况。截至 7 月 28 日，哈尔滨地区国二等玉米市场价格 2600 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，与上周下调 20 元/吨。

本周华北地区玉米价格先跌后稳。随着前期玉米价格持续下跌，贸易商出货积极性减弱，深加工到货量维持低位，玉米价格止跌企稳，局部地区价格出现反弹。期货价格止跌反弹，给市场看涨增强信心。截至 7 月 28 日，山东潍坊寿光深加工玉米价格参考 2804 元/斤，较上周价格下跌 10 元/吨。华北本地仍有余粮，购销再次达到相对平衡的状态，关注贸易商出货节奏的变化。

本周南方销区市场逐渐止跌企稳，局部地区出现反弹。南方沿海地区受整个市场下跌趋势影响，下游采购心态疲软，饲料企业观望情绪浓厚，消化库存为主，之后期货价格连续上涨，贸易商挺价意愿增强，报价微幅上涨。西南内陆地区整体偏弱，下

游饲料企业多对比询价，少量采购，滚动补库为主。新疆车皮紧张，发货缓慢，下游多签订合同订单。截止到7月28日，广东蛇口港二等散粮价格2750元/吨，较上周下跌20元/吨。宁夏一等集装箱玉米成都普兴到站价格3080元/吨，较上周下降50元/吨。新疆二等车皮玉米成都普兴到站价3060元/吨，较上周下降20元/吨。

## 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

本周北方港口玉米价格偏弱运行。产区部分贸易商出库意愿增加，价格高报低走。下游采购仍较谨慎，观望为主，产区深加工小幅下调收购价格。港口到货量维持低位，主要以大企业自有货物集港。目前市场粮质参差不齐，玉米报价相对混乱，下游询价较多，实际采购较少。截止至7月21日，北方港口二等玉米平仓价格2690-2700元/吨，较上周下跌30元/吨。贸易商收购积极性不高港口暂无收购报价。期价连续反弹，产区走货开始回暖，多数贸易商心态逐渐稳定稳定，挺价销售。近期玉米下海船只增多，港口库存下降，逐渐对价格构成支撑，关注期价情况。

## 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 结算价格呈现先跌后涨的发展态势。基本面看，华北地区在期货的提振之下深加工收购价格止跌企稳，市场交易氛围略有转好，由于收购价格仍旧偏低，晨间到厂车辆维持低位。东北地区本周先弱后稳运行，市场看空氛围有所缓和，现货市场受期货市场影响较大；目前持粮者多为资金和粮库，成本支撑开始显现。南方销区方面，沿海地区先跌后涨，下游需求仍旧偏淡，但受期货上涨提振，贸易商报价小幅反弹；内陆地区价格稳中偏弱，各产区贸易商报价心态较弱，为刺激走货，贸易商报价下探，且多有议价空间。截至本周四（7月28日），大连盘玉米主力合约 C2209 结算价格为 2663 元/吨，较上周四（7月21日）上涨 50 元/吨，涨幅 1.91%。

## 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）



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 7 月 27 日结算价为 603.00 美分/蒲式耳，较 20 日结算价 590.00 美分/蒲式耳下跌 13.00 美分/蒲式耳，本周最高价为 603.00 美分/蒲式耳，最低价为 564.25 美分/蒲式耳，盘面差价为 38.75 美分/蒲式耳。基本面关注北美作物生长进度，欧洲谷物出口进展。

## 第三章 国内玉米供需格局分析

### 3.1 2022 年拍卖统计

表 3 中储粮网拍卖成交情况

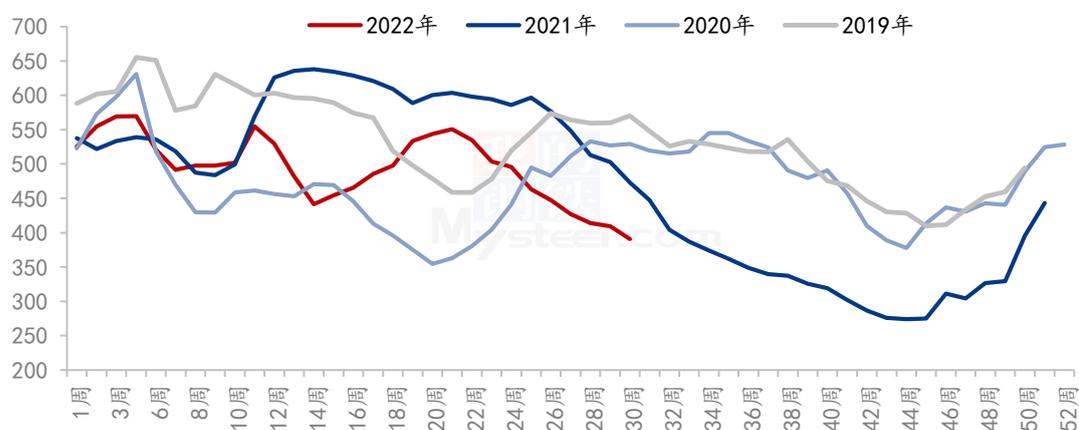
单位：吨

拍卖类型	拍卖场次	交易数量	实际成交	成交率
采购	2	22500	22500	100.00%
销售	15	192316	57935	30.12%
购销双向	3	29720	29720	100.00%
进口玉米	1	30150	13157	43.64%

本周中储粮网共进行 2 场玉米竞价采购交易，计划采购数量 22500 吨，实际成交数量 22500 吨，采购成交率 100.00%；共进行 15 场玉米竞价销售交易，计划销售数量 192316 吨，实际成交数量 57935 吨，销售成交率 30.12%，较上周增长 3.25%；共进行 3 场玉米购销双向竞价交易，计划投放数量 29720 吨，实际成交数量 29720 吨，成交率 100%，与上周持平；共进行 1 场进口玉米竞价销售交易，计划销售数量 30150 吨，实际成交数量 13157 吨，销售成交率 43.64%，较上周下降 48.51%。

### 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）



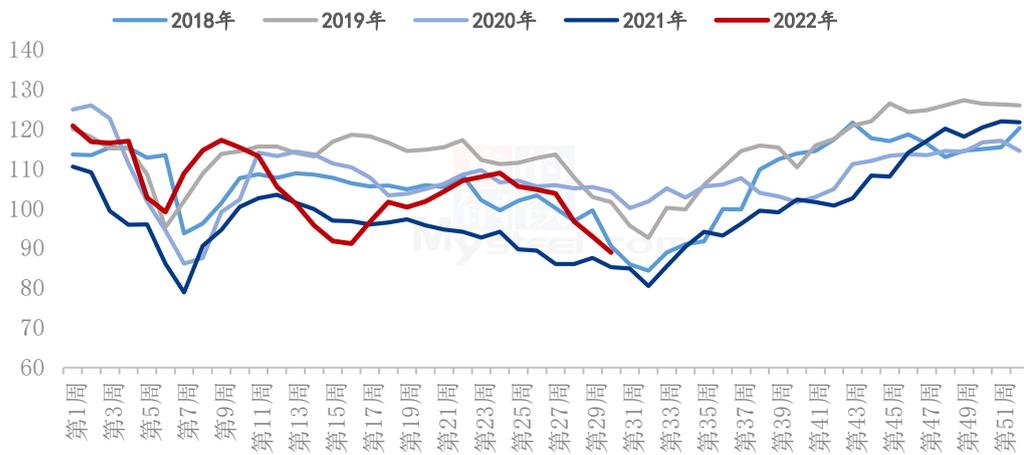
数据来源：钢联数据

图 5 深加工企业玉米库存动态

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 30 周，截止 7 月 27 日加工企业玉米库存总量 390.5 万吨，较上周下降 4.62%。用粮企业收购积极性不高，多数试探性下调收购价格，厂门到货量一般，仍以消化库存为主。近期华北地区持续降雨天气影响玉米上量，深加工厂门到货车辆较少，库存有所下降。目前华北余粮同比仍偏多，关注上量情况。

### 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 30 周 (7 月 21 日-7 月 27 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 88.9 万吨, 较前一周减少 4.0 万吨; 与去年同比增加 3.8 万吨, 增幅 4.44%。

分企业类型看, 其中玉米淀粉加工企业消费占比 55.35%, 共消化 49.2 万吨, 较前一周减少 3.9 万吨; 玉米酒精企业消费占比 27.59%, 消化 24.5 万吨, 较前一周减少 0.9 万吨; 氨基酸企业占比 17.06%, 消化 15.2 万吨, 较前一周增加 0.8 万吨。

### 3.4 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	38.88	38.88	34.63	0.00%	12.27%
华北	26.63	26.63	17.62	0.00%	51.13%
华中	34.67	35.33	30.67	-1.89%	13.04%
华南	21.42	21.17	22.92	1.18%	-6.55%
西南	29.30	29.25	37.60	0.17%	-22.07%
华东	30.92	31.25	37.50	-1.07%	-17.56%
全国	30.30	30.42	30.15	-0.38%	0.48%

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 7 月 28 日饲料企业玉米平均库存 30.30 天，周环比下降 0.12 天，降幅 0.38%，较去年同期上涨 0.48%。

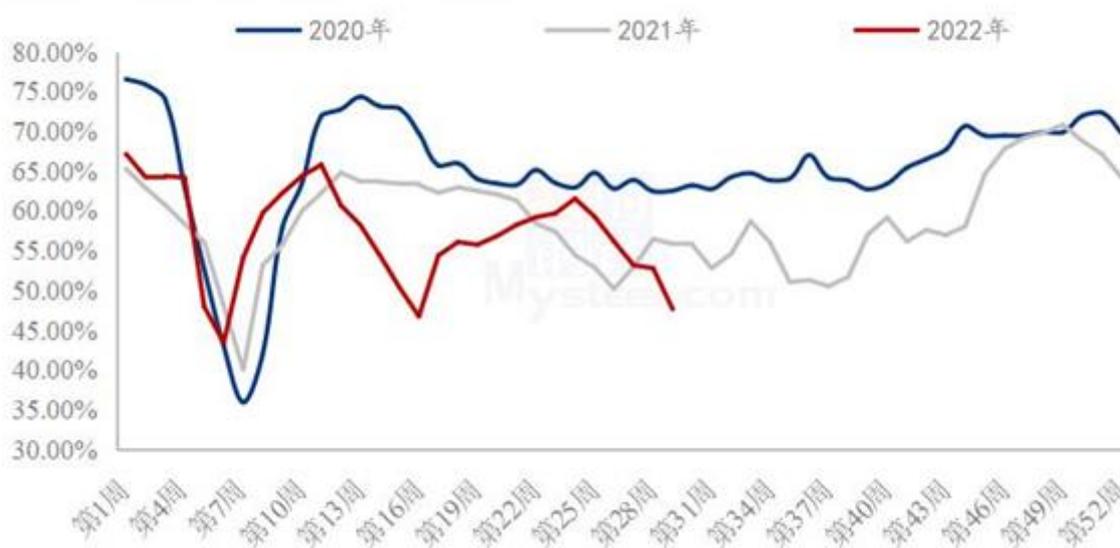
经过近 2 个月的消耗库存，样本饲料企业库存继续下降空间有限，部分根据周边谷物供需情况灵活调整库存。东北及华北饲料企业玉米库存持平。华南沿海港口玉米价格低位，进口替代谷物价格高位，另外广西春玉米上市，部分饲料企业逢低签单采购玉米，或者收购部分本地玉米，库存水平小幅提升。西南地区各省库存水平分化，四川、贵州饲料企业库存下降，云南饲料企业库存小幅增加。近期糙米出库较快，华中和华东部分饲料企业合同糙米到货，玉米库存水平周环比下降。

整体来看，因 6 月份大猪出栏和散户补栏节奏偏慢，饲料企业订单环比下跌，对后期饲料需求维持谨慎乐观态度，主流意向维持低玉米库存状态。

## 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下降明显，跌破 50%。本

周山东、黑龙江及甘肃皆有企业减产或停机，导致玉米淀粉产量及开工率明显下滑。未来仍有企业将继续减产检修，开工率或继续下行。

本周（7月21日-7月27日）全国玉米加工总量为49.23万吨，较上周玉米用量减少3.87万吨；周度全国玉米淀粉产量为24.34万吨，较上周产量减少2.63万吨。开机率为47.65%，较上周下降5.14%。

#### 4.2 深加工企业利润情况

2021-2022年玉米淀粉区域利润（元/吨）

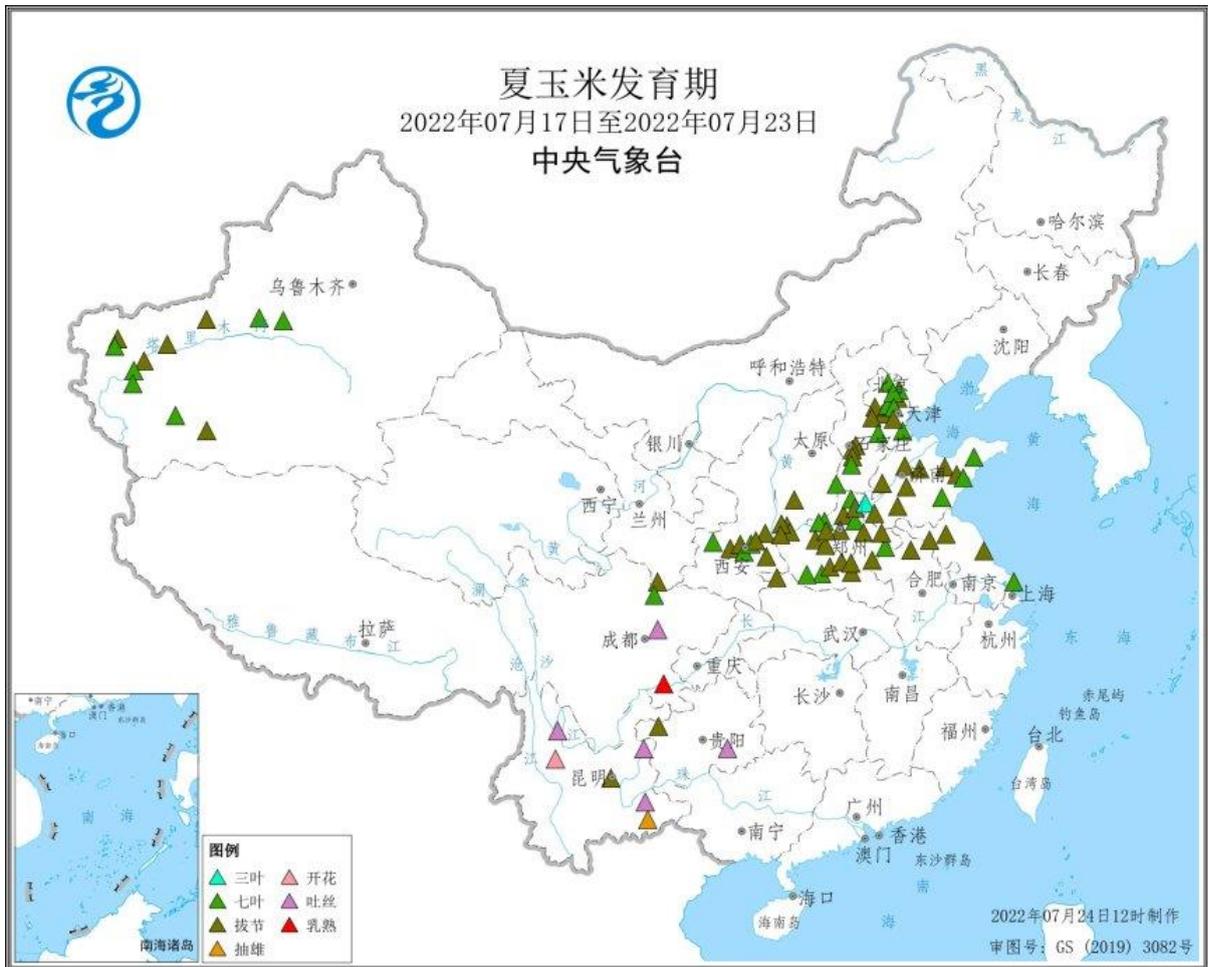


数据来源：钢联数据

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-132元/吨，较上周降低26元/吨；山东玉米淀粉对冲副产品利润为-106元/吨，较上周升高21元/吨。本周东北玉米淀粉市场价格下探明显，华北地区止跌小幅反弹运行，副产品方面整体维持稳定运行，山东玉米淀粉企业利润小幅好转，吉林表现亏损加剧。

## 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

2021-2022年主产区玉米淀粉价格走势（元/吨）



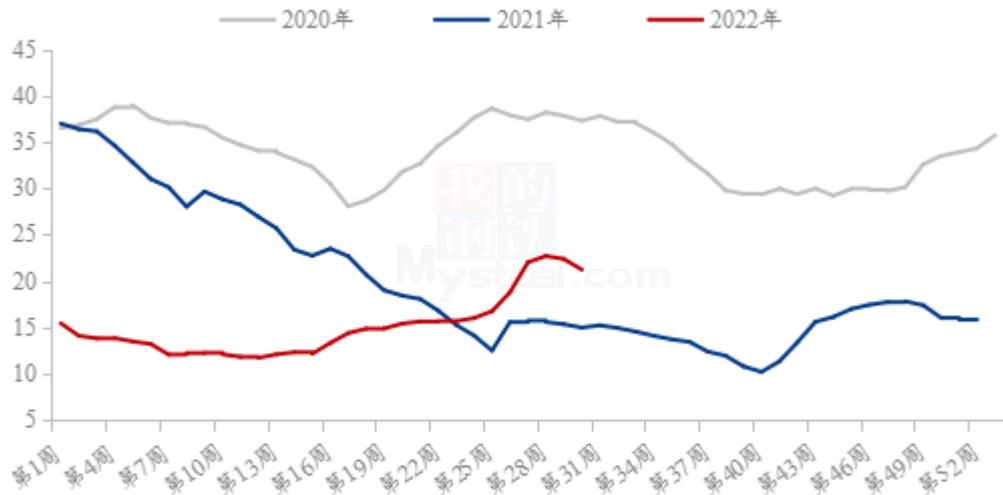
数据来源：钢联数据

图9 玉米淀粉价格走势

本周玉米淀粉价格触底小幅反弹。上半周玉米淀粉价格依旧呈偏弱态势，价格持续性下跌。由于下游消费依旧疲软，食品造纸等企业开工率不高，尤其是造纸企业集中停机采购量明显减少。市场走货速度依旧偏慢，工厂库存压力明显，为减轻销售压力不得不持续下调报价促进签单。但降价效果一般，市场并未有明显起色，受制于库存压力不得不减产停机的企业数量日渐增加。停产利好消息不断发酵，叠加降价促销效果一般，个别大厂率先上调报价提振市场气氛，华北部分企业开始跟涨，淀粉价格触底反弹。

## 6.2 生猪

全国外三元生猪出栏均价走势图（元/公斤）



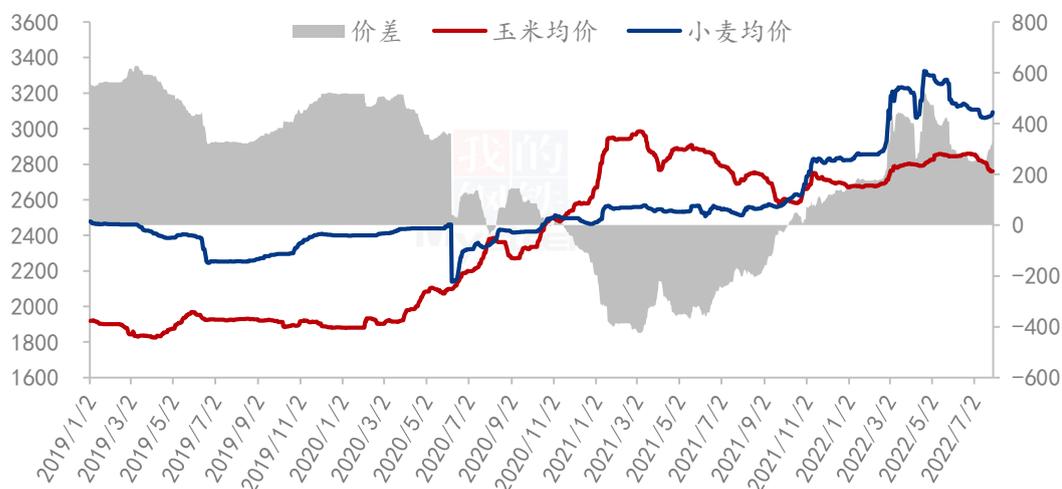
数据来源：钢联数据

图 10 生猪价格走势

本周生猪出栏均价为 21.23 元/公斤，较上周下跌 1.15 元/公斤，环比下跌 5.14%，同比上涨 41.72%。本周猪价持续下跌，整体重心下调明显。供应方面，现阶段规模企业出栏进度完成偏慢，整体水平在 70-80%，近日出栏略有增量；散户抗价心态也略有松动，出栏普遍积极，短期供应量充足。需求方面，高温天气持续，下游终端消费不振，屠企维持缩量、采购谨慎，对猪价持续牵制，行情难有支撑，猪价偏弱下滑态势延续。不过连日跌价后，养殖端续跌意愿不强，今日北方市场试探性小涨，而散户也有扛价惜售意愿，叠加屠企冻品库存维持高位，高价出库预期较强，压价情绪略有减弱，南方市场跟涨预期较浓，预计短期猪价或偏强盘整。

## 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（7月22日-7月28日）全国小麦市场均价在3075元/吨，较上周（7月15日-7月21日）3063元/吨，上涨12元/吨，跌幅0.39%。

本周小麦市场价格温和上涨，上涨范围、幅度不断扩大。制粉企业开机较前期略有回暖，小麦采购积极性增强。主产区多阴雨天气，影响小麦市场流通及企业购销节奏，加上市场看涨惜售，供需偏紧推动小麦价格不断走强。粮商前期建库成本过高，持粮待涨观望氛围浓厚。预计下周小麦价格延续涨势，受需求影响涨幅受限。

## 6.4 高粱

2021-2022年南通港玉米高粱价格差（元/吨）

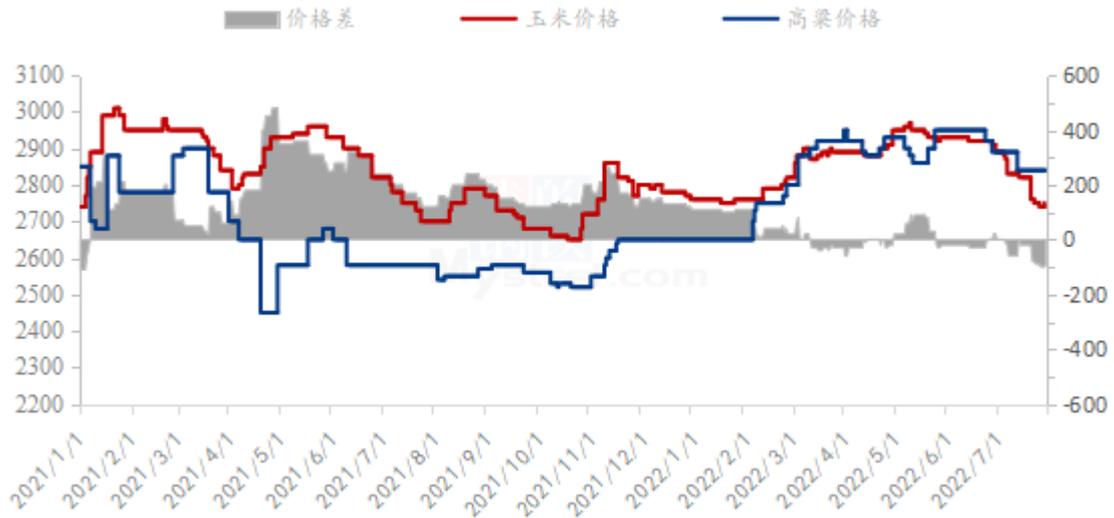


图 12 玉米高粱价差走势图

截至 7 月 28 日，南通港玉米价格 2750 元/吨，进口高粱价格 2840 元/吨，玉米价格较高粱低 90 元/吨。

本周国产高粱市场平稳运行，贸易商出货价格暂无波动，产销区市场购销较为平淡，下游酒厂仍处停工检修状态，下游市场采补意愿不强，整体需求仍未有好转。预计短期内高粱价格稳中偏强运行。本周外盘价格下跌、玉米价格下行，进口高粱现货价格偏弱运行，下游酿造及饲用需求量持续疲软。预计短期进口高粱价格平稳运行。

## 第七章 市场心态解读

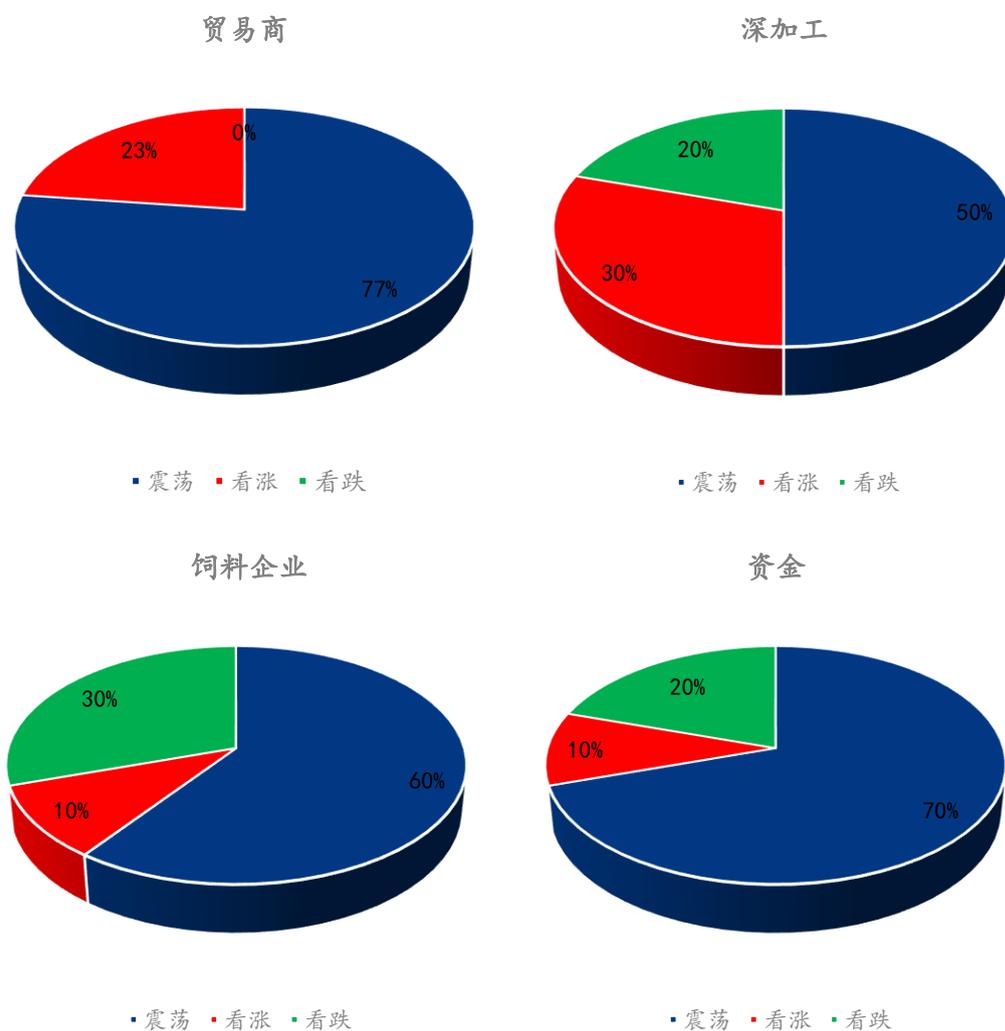
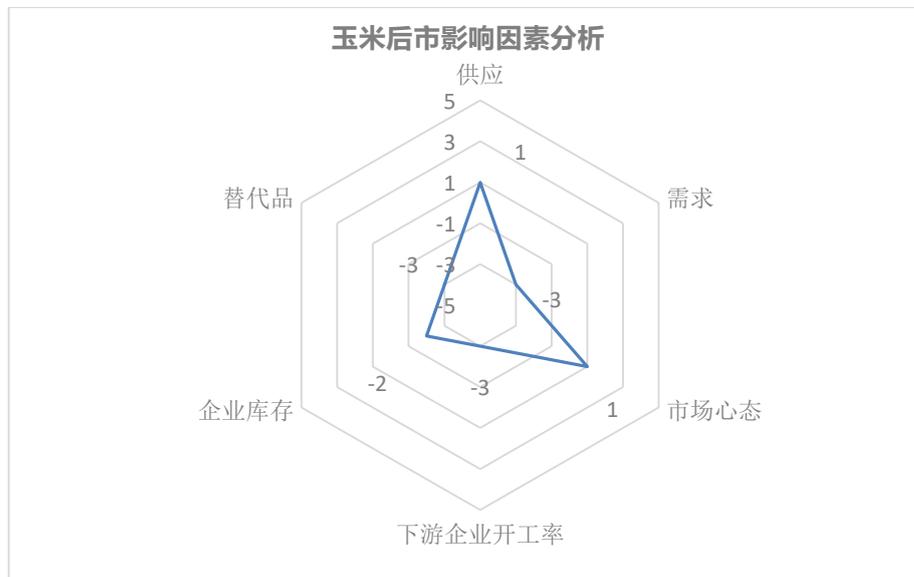


图 13 玉米市场心态调研

样本数量：贸易商 30，生产企业 20，资金 5

根据样本业者心态调研，下周价格预期看跌比重环比上周大幅下降，震荡预期占据主流，看涨比重增加。东北和华北产区余粮继续消耗，新作定产存在变数，上下游业者购销趋向谨慎，另外下游饲料企业库存经过近一个月消耗，后期有库存需求，市场看跌氛围整体缓解。

## 第八章 玉米后市影响因素分析



### 影响因素分析：

**开工：**深加工利润持续亏损，开工率维持低位；

**供应：**贸易商出货意愿减弱；

**库存：**库存尚可，下游企业压价收购；

**需求：**深加工阶段性需求减弱。饲料需求一般，按需采购；

**市场心态：**期货价格反弹，市场短期看涨；

**替代品：**定向稻谷继续拍卖，糙米替代普遍。

**总结：**短期市场悲观情绪蔓延随着期货价格止跌反弹，市场看跌情况逐渐消化，市场多预期价格有阶段性反弹，但反弹高度有限，关注贸易商出货节奏的变化。

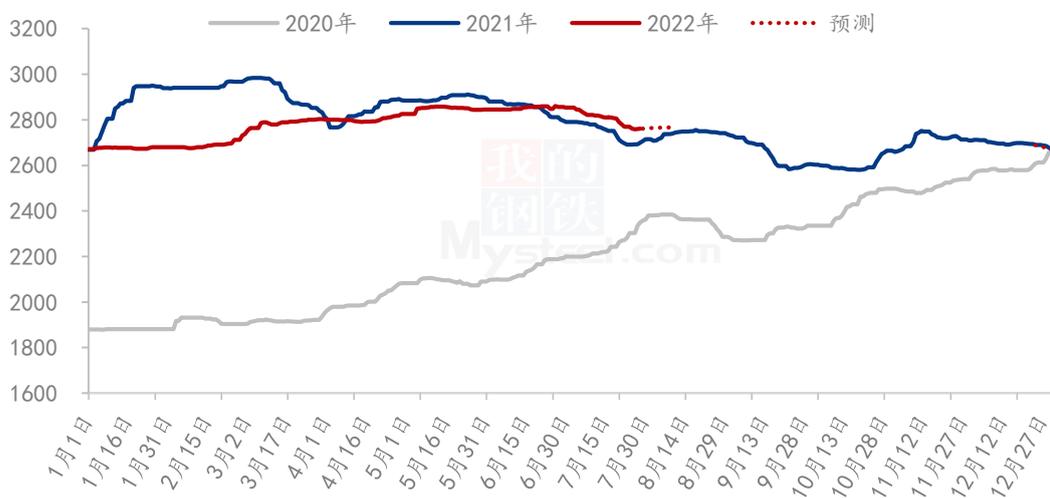
### 影响因素及影响力值说明

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

现货市场购销再次达到相对稳定的状态，从供应来看，期货市场反弹给市场增强看涨的信心，贸易商恐慌性出货有效缓解。从下游需求来看，深加工保持随用随采节奏，但下游饲料企业玉米库存持续下降，在玉米价格创阶段性低点的情况下有补库需求。整体来看，市场看跌心态明显缓解，市场购销达到相对平衡，预计下周价格整体维持稳中偏强运行，但在贸易商余粮供应相对宽松的情况，上涨空间有限，关注贸易商出货节奏的变化。

资讯编辑：刘 栋 0533-7026632

资讯监督：王 涛 0533-7026866

资讯投诉：陈 杰 021-26093100