

玉米市场

周度报告

(2022.8.11-2022.8.18)



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

我的
钢铁
Mysteel.com

农产品

玉米市场周度报告

(2022. 8. 11-2022. 8. 18)

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继续下跌，周均价 2755 元/吨，较上周下跌 8 元/吨。东北普通质量粮源供应宽松，优质粮源供应偏紧，部分保管难度较大的普通质量粮源仍旧有较大的出货压力；深加工门前到货量高位，企业持续降价收购。华北降雨的影响减弱，深加工门前到货同样维持高位，企业继续压价收购；目前华北粮源供应主要以本地粮源为主，少量东北粮源流入，整体供应格局宽松。销区方面，本周整体稳定运行，局部小幅震荡，震荡区间在±20 元/吨，新疆受疫情影响，到货减少，报价坚挺，东北及其他地区粮源价格维持稳定；沿海港口方面，在前期货盘面上上涨的带动之下，价格小幅上涨，但是有较宽泛的议价空间，整体成交情况不佳。

第一章 市场关键指标汇总

表 1 关键指标汇总

类别	类别	本周	上周	涨跌
价格	全国地区（元/吨）	2755	2763	-8
供应	进口玉米竞拍成交率	66.59%	44.45%	22.14%
需求	饲料企业玉米库存（天）	30.99	30.76	0.75%
	深加工企业开工	42.20%	39.21%	2.99%
	深加工企业玉米库存（万吨）	312.6	324.8	-12.2
	深加工企业玉米消耗量（万吨）	83.8	84.8	-1
利润	山东淀粉企业利润（元/吨）	-55	-78	23

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

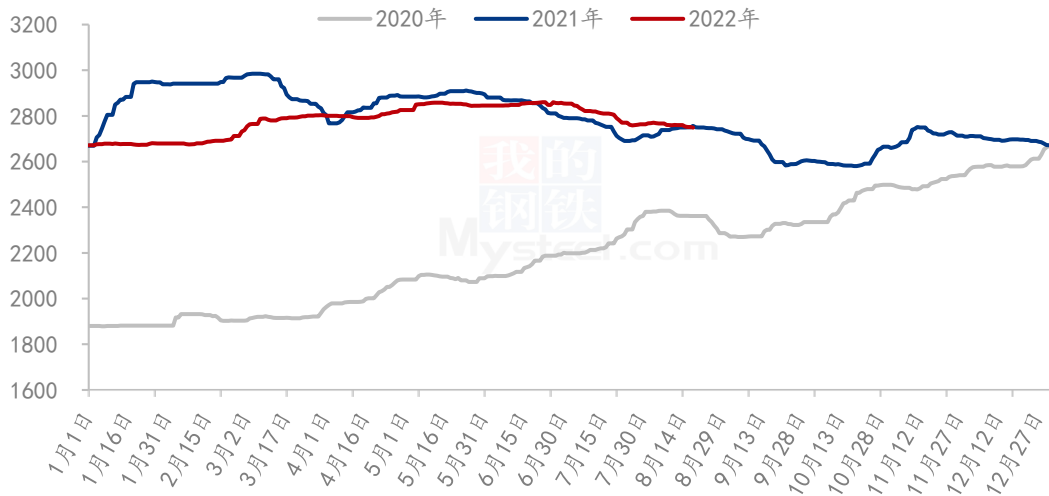
表 2 全国玉米各地区周度价格对比

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	2555	2567	-12	-0.46%
	吉林	2644	2646	-1	-0.05%
	辽宁	2682	2688	-6	-0.22%
	内蒙古	2670	2681	-11	-0.43%
华北	河北	2748	2768	-20	-0.71%
	山东	2764	2786	-22	-0.79%
	河南	2746	2774	-28	-1.00%
	安徽	2748	2790	-41	-1.49%
华中	湖南	2866	2852	14	0.48%
	湖北	2856	2843	13	0.45%
	江西	2836	2817	19	0.66%
西南	云南	3094	3100	-6	-0.18%
	贵州	3060	3060	0	0.00%
	四川	3000	3006	-6	-0.19%
华东	江苏	2828	2818	10	0.34%
	浙江	2875	2867	8	0.27%
	上海	2770	2753	17	0.62%
港口	锦州港	2700	2721	-21	-0.79%
	鲅鱼圈港	2700	2714	-14	-0.53%
	钦州港	2847	2841	6	0.23%
	漳州港	2881	2890	-9	-0.30%
	南通港	2800	2786	14	0.51%
	宁波港	2860	2844	16	0.55%
	蛇口港	2813	2796	17	0.61%
全国		2755	2763	-8	-0.29%

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

本周东北市场玉米价格重心偏弱，优质饲料玉米价格坚挺。供应端普通质量玉米供应宽松，优质玉米相对偏紧。部分粮源保管难度大、第三方资金到期等因素限制下，产区部分大集团和贸易商仍有售粮需求，普通质量玉米供应充足，深加工企业门前到货量高位，收购价格持续走低。优质玉米余粮相对减少，部分下游饲料企业受订单销量略有提升及执行糙米合同量下降影响，产区饲料玉米走货略有好转，贸易商有一定惜售情绪，产区报价相对坚挺，北港少量厂家重新报价收购低水分优质玉米。截至8月18日，黑龙江哈尔滨市场国二等玉米装车价格2590元/吨，较上周下调10元/吨，吉林长春市场国二等玉米装车价格2640元/吨，较上周持平。本周新作生长气象条件转好，市场继续观望定产情况，各方逐渐开始讨论开秤价格预期，黑龙江市场多数业者预期30%水潮粮1800-2020元/吨（东西部略有不同），但是仍需关注最终定产。

本周华北地区玉米价格偏弱运行。华北地区降雨影响减弱，贸易商出货意愿增强，深加工门前到货量维持高位，企业继续压价收购，玉米价格重心继续下降。从货源供应来看，以华北本地货源供应为主，东北货源补充市场，整体供应相对宽松。截至8月16日，山东潍坊寿光深加工玉米价格参考2754元/斤，较上周价格下跌36元/吨。春玉米上市时间临近，华北市场供应量增加，预期市场供应量增加，玉米价格震荡偏弱运行。

本周销区市场整体稳定。西南地区玉米价格主流稳定。新疆二等车皮玉米成都普兴到站价格3060元/吨，新疆车皮紧张，川内到货量不高，现货价格坚挺。四川本地玉米上市，市场消息，颗粒饱满度一般，部分饲料企业签单。川内区域性限电，对大

型饲料企业有部分影响。重庆码头库存不高，贸易商报价心态稳定，但下游走货一般。预计短期内玉米价格以稳为主。华南港口报价小幅调整，涨跌互现，主要根据大连盘走势调整报价，调整区间±20元/吨。饲料企业库存充足，采购心态宽松，目前仍旧按需采购。

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图

本周北方港口玉米价格稳定运行。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8月17日，北方港口二等玉米平仓价格2690-2700元/吨，与上周持平。贸易商收购积极性不高港口个别收购报价。目前港口走货装船主要以大企业为主，其价格偏低，对中小贸易商粮源持续冲击，目前中小贸易商出库意愿增加，多为优质粮，但降价销售意愿不强。南方港口价格上涨，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 结算价格呈现先涨后跌的发展态势。基本面看，目前国内供应整体较为宽松，东北仍旧有较多渠道库存供应市场，东北普通质量粮源有一定的出货压力，现阶段供大于求，玉米价格出现下滑。截至本周四（8月18日），大连盘玉米主力合约 C2209 结算价格为 2702 元/吨，较上周四（8月11日）下跌 5 元/吨，跌幅 0.18%。

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 8 月 17 日结算价为 612.00 美分/蒲式耳，较 10 日结算价 618.50 美分/蒲式耳下跌 6.50 美分/蒲式耳，本周最高价为 642.25 美分/蒲式耳，最低价为 610.25 美分/蒲式耳，盘面差价为 32.00 美分/蒲式耳。基本面关注北美作物生长情况，欧洲粮食出口进度，南美粮食出口动态。

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

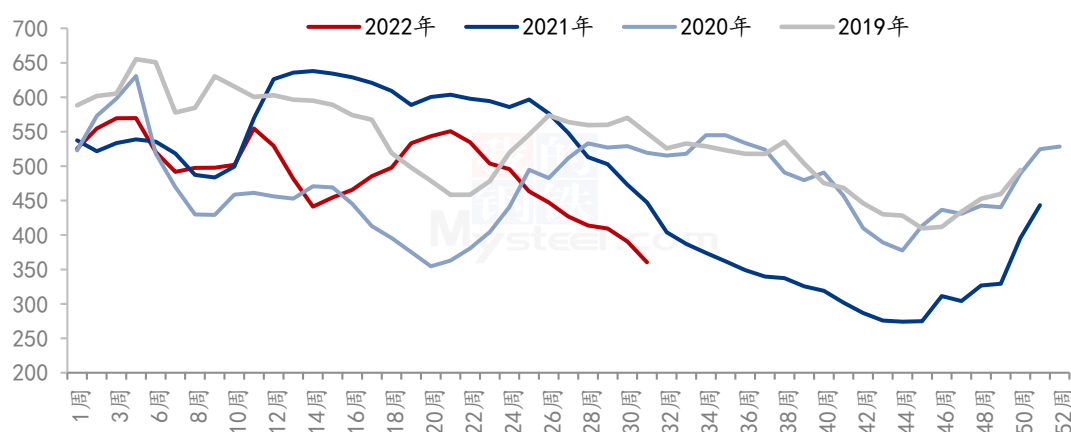
单位：吨

拍卖类型	拍卖场次	交易数量	实际成交	成交率
采购	--	--	--	--
销售	23	213829	114184	53.40%
购销双向	16	210184	159962	76.11%
进口玉米	1	84034	55961	66.59%

本周中储粮网共进行 23 场玉米竞价销售交易，计划销售数量 213829 吨，实际成交数量 114184 吨，销售成交率 53.40%，较上周增长 12.08%；共进行 16 场玉米购销双向竞价交易，计划投放数量 210184 吨，实际成交数量 159962 吨，成交率 76.11%，较上周增长 23.74%；共进行 1 场进口玉米竞价销售交易，计划销售数量 84034 吨，实际成交数量 55961 吨，销售成交率 66.59%，较上周增长 22.14%。

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）



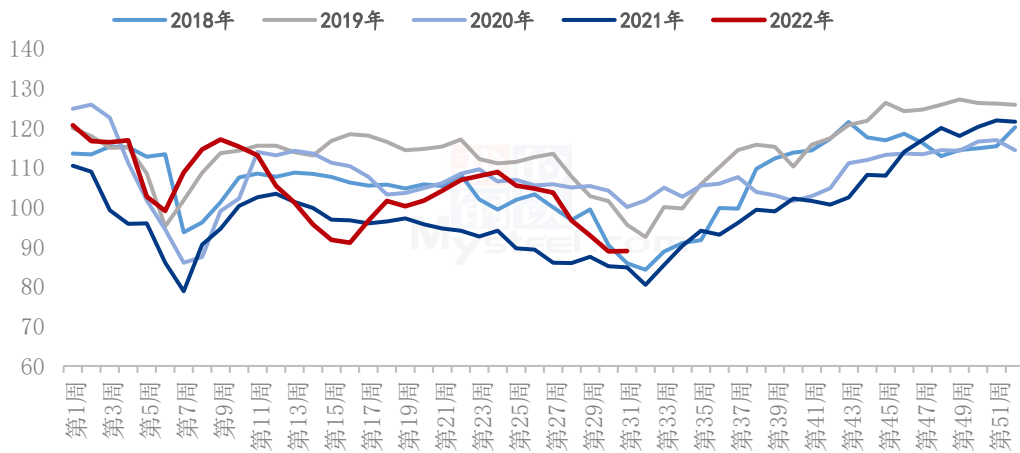
数据来源：钢联数据

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 33 周，截止 8 月 17 日加工企业玉米库存总量 312.6 万吨，较上周下降 3.76%。深加工下游产品走货不畅，加工利润亏损加剧，加之年中停机检修，玉米消费持续萎缩。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。近期华北地区春玉米上市，深加工厂门到货车辆增多，库存有所回升。

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 32 周（8 月 11 日-8 月 17 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 83.8 万吨，较前一周减少 1.0 万吨；与去年同比减少 1.7 万吨，减幅 1.97%。

分企业类型看，其中玉米淀粉加工企业消费占比 54.52%，共消化 45.7 万吨，较前一周增加 2.6 万吨；玉米酒精企业消费占比 29.99%，消化 25.1 万吨，较前一周减少 1.7 万吨；氨基酸企业占比 15.49%，消化 13.0 万吨，较前一周减少 1.8 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	37.88	38.88	32.50	-2.57%	16.54%
华北	25.49	25.16	18.29	1.32%	39.41%
华中	37.00	36.33	31.67	1.83%	16.84%
华南	21.25	20.92	21.67	1.59%	-1.92%
西南	32.67	32.37	34.00	0.93%	-3.92%
华东	31.67	30.92	35.50	2.43%	-10.80%
全国	30.99	30.76	28.94	0.75%	7.10%

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 8 月 18 日，饲料企业玉米平均库存 30.99 天，周环比上涨 0.23 天，涨幅 0.75%，较去年同期上涨 7.10%。

分地区看，东北地区饲料企业本周库存天数下降，主要是辽宁和吉林饲料企业小幅降低库存。华北、华中、华南、西南和华东地区玉米周度库存水平提升，主要是部分饲料企业反馈糙米存在到厂水分较大等问题，延缓执行合同，另外江苏和四川市场春玉米质量不佳，限制饲料企业采购意向，相应提升对优质玉米采购意向，库存水平小幅提升。部分南方沿海饲料企业对优质粮看跌预期有限，少量采购补充，亦拉动库存提升。

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

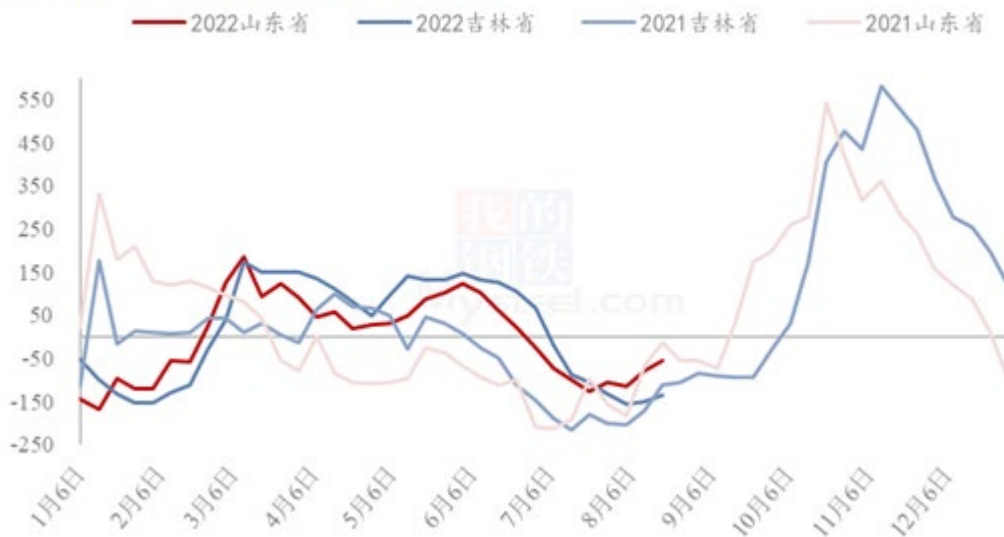
图 7 玉米淀粉企业开工走势图

据 Mysteel 农产品调查数据显示，本周玉米淀粉开工率触底小幅反弹，前期华北地区停机检修企业复工生产，加之原料玉米成本下调运行，企业亏损减少，开工率小幅回升。

本周（8月11日-8月17日）全国玉米加工总量为 45.48 万吨，较上周玉米用量增加 2.43 万吨；周度全国玉米淀粉产量为 21.56 万吨，较上周产量增加 1.53 万吨。开机率为 42.2%，较上周升高 2.99%。

4.2 深加工企业利润情况

2021-2022年玉米淀粉区域利润（元/吨）

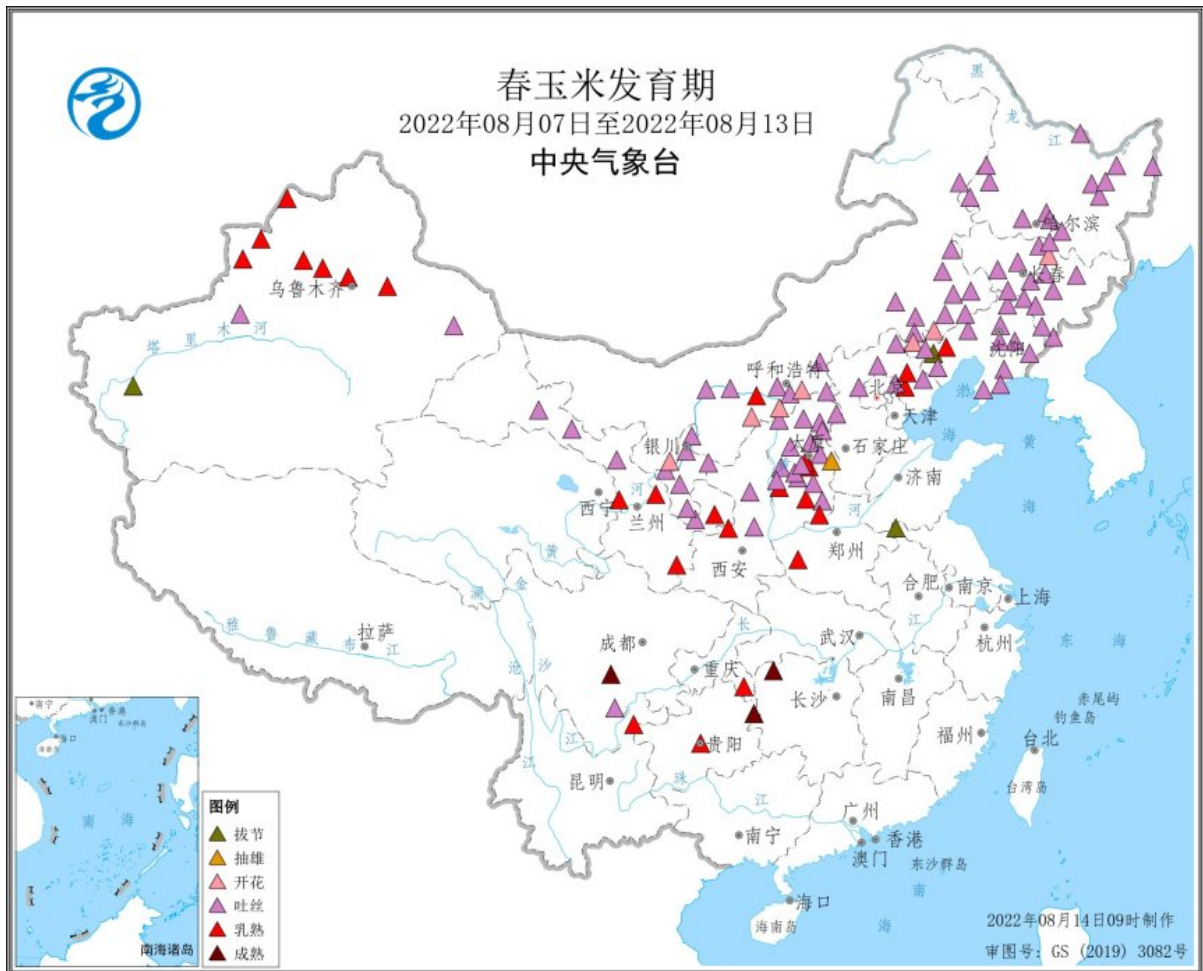


数据来源：钢联数据

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-136 元/吨，较上周升高 14 元/吨；山东玉米淀粉对冲副产品利润为-55 元/吨，较上周升高 23 元/吨。本周北方原料玉米价格下调运行，加之副产品价格小幅升高，山东玉米淀粉企业生产利润明显好转。

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）



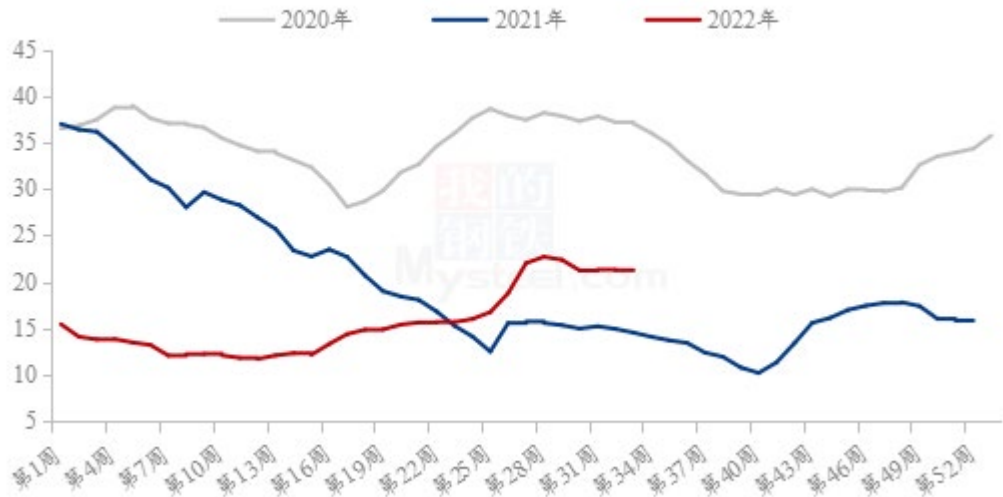
数据来源：钢联数据

图9 玉米淀粉价格走势

本周华北地区玉米淀粉价格继续大幅度下挫，东北地区价格表现暂稳，山东-黑龙江价差收窄至200元/吨以内。此轮玉米淀粉价格较大幅度的下跌主要受原料价格所拖累，本周山东玉米深加工企业收购价格2750元/吨左右，环比上周下调50元/吨。下游需求方面，造纸行业预计停机时间将有所延长，中秋食品备货需求暂无体现，市场整体仍表现较为悲观。在成本下调、下游需求不佳的情况下，上游企业只能进一步下调淀粉价格，以期争取新签订单。

6.2 生猪

全国外三元生猪出栏均价走势图（元/公斤）



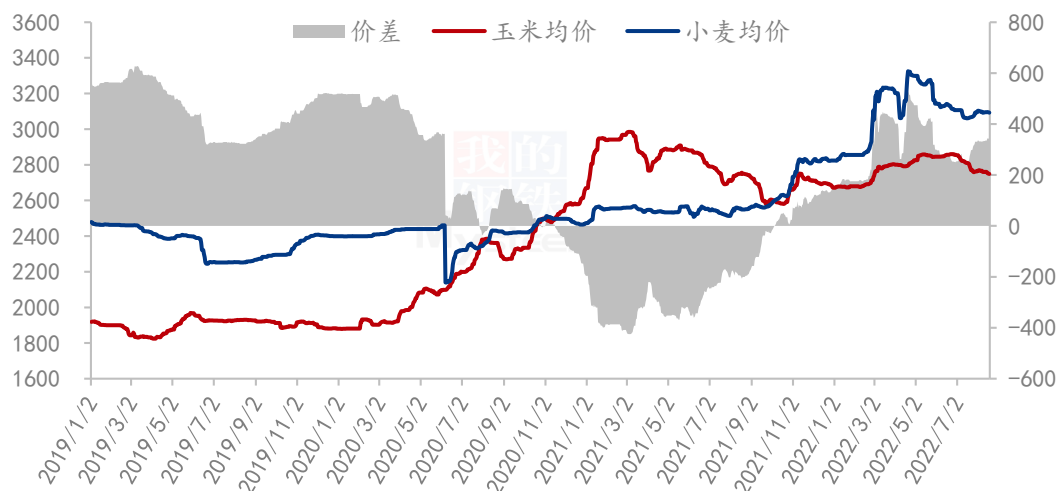
数据来源：钢联数据

图 10 生猪价格走势

本周生猪出栏均价为 21.21 元/公斤，较上周下跌 0.05 元/公斤，环比下跌 0.24%，同比上涨 45.77%。本周猪价窄幅震荡，整体呈现先跌后涨态势运行。月中旬规模企业出栏量较前期有所增加、整体节奏平稳，而散户适重出栏猪源有限、前期二次育肥短期增量并不明显，市场整体挺价推涨情绪仍偏强。不过高温天气持续，白条批发市场延续疲软表现，且不少高校下半年开学或有推迟，消费端恢复仍需等待时日，终端贸易偏空、屠企多压价。整体来看，市场流通短期增量对猪价仍有限制，而需求端预期虽向好但恢复偏慢；当前猪价震荡养户挺价情绪较强，不过供需博弈下短期猪价略有走弱，行情仍维持窄幅震荡调整为主。

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

截至本周四全国小麦市场均价在 3092 元/吨，较上周四 3094 元/吨，下跌 2 元/吨，跌幅 0.06%。

本周小麦市场价格震荡走低，市场购销积极。近期农户、大型种植户为了回笼资金积极出货，粮商随收随走，市场粮源供应充足。制粉企业面粉、副产品走货情况不佳，开机依旧平平，难以提振原粮采购积极性，市场量增价跌。预计下周小麦价格延续缓跌态势。

6.4 高粱

2021-2022年南通港玉米高粱价差（元/吨）

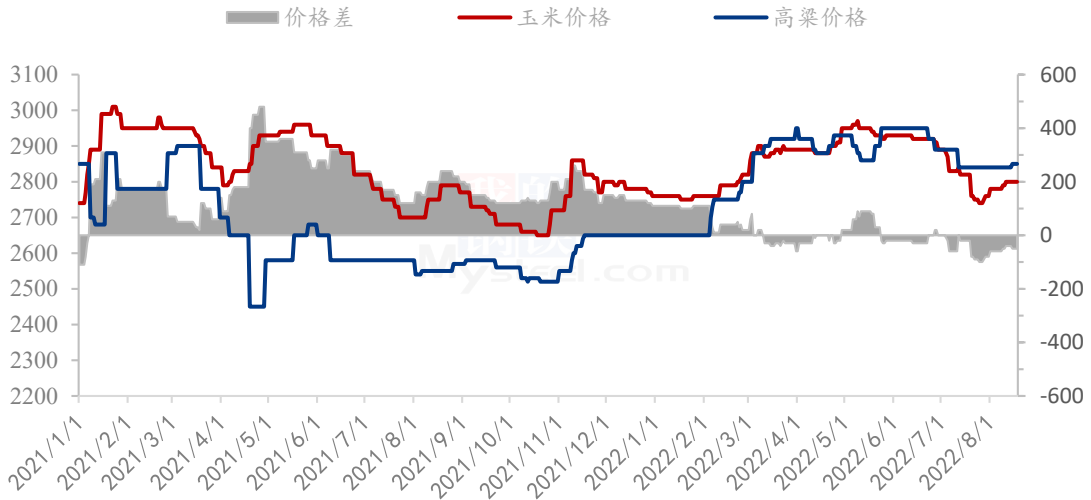


图 12 玉米高粱价差走势图

截至 8 月 18 日，南通港玉米价格 2800 元/吨，进口高粱价格 2850 元/吨，玉米价格较高粱低 50 元/吨。

本周高粱市场维持震荡行情。供应面，港口高粱贸易商库存尚可，价格延续主流稳定，局部涨跌互现。产区高粱余粮偏少，春播糯高粱已陆续上市，局部购销为主。需求面，有合同订单的贸易商开始少量采购，中小型贸易商多持粮观望，下游销区市场终端酿酒作坊暂未开工，询价较多，成交较少。预计短期高粱价格延续平稳运行。需持续关注港口到货情况及河南、山东部分春播糯高粱成熟收割情况。

第七章 市场心态解读

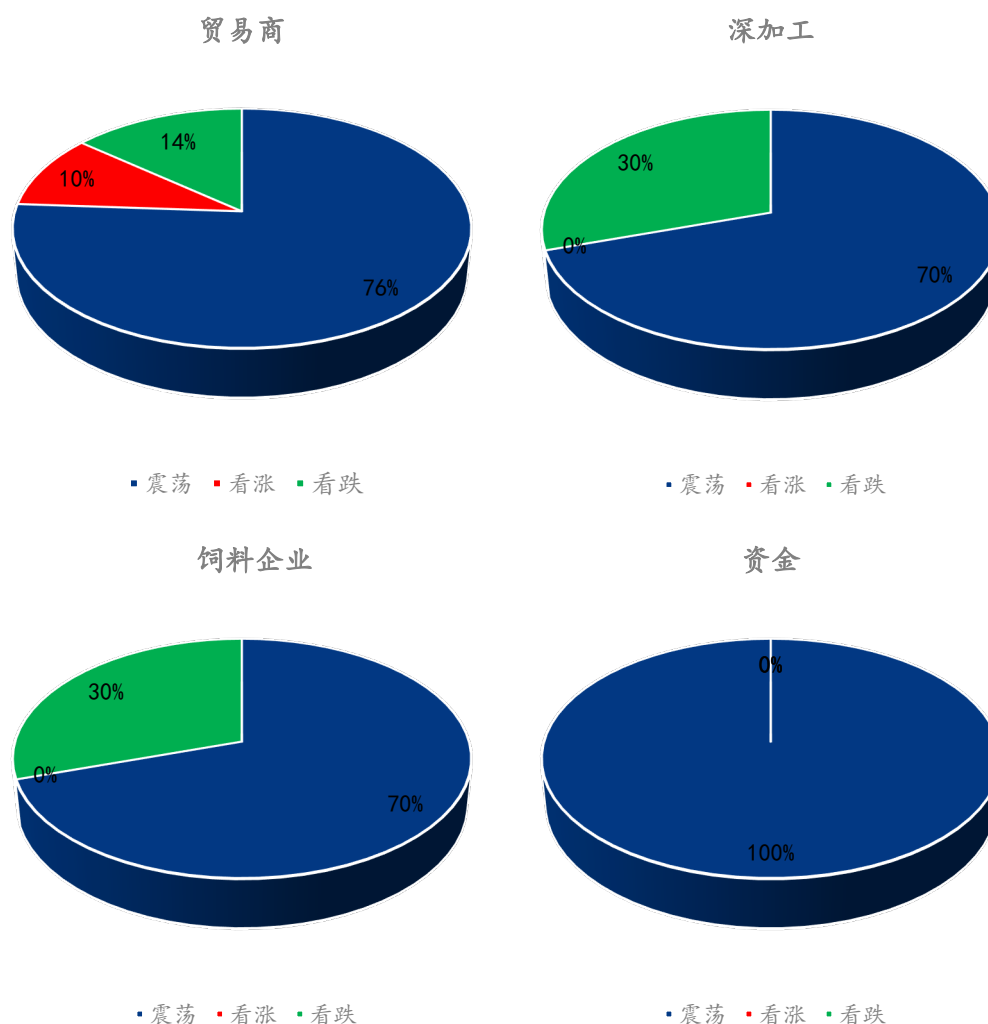
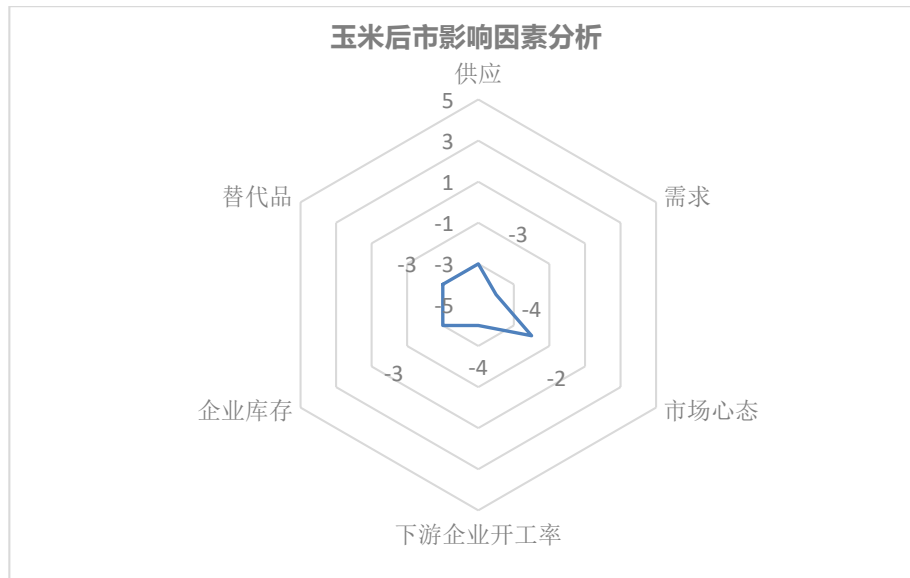


图 13 玉米市场心态调研

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，对下游市场价格预期主流震荡运行，深加工和饲料企业业者预期略有分化。贸易商方面，产区目前多数粮源保管难度较大，华北春玉米陆续上市，看跌预期有所扩大，看涨预期主要是少量优质饲料粮持有者。深加工看跌预期继续加大，无看涨预期，震荡预期有所下降。饲料企业看跌预期收窄，震荡预期扩大。资金方面下行和上涨支撑都比较强，利多驱动不强，利空底端支撑力又比较强，依然以震荡为主。

第八章 玉米后市影响因素分析



影响因素分析：

开工：深加工开工维持低位，利润为负；

供应：春玉米陆续上市；贸易商逢高出货；

库存：库存尚可，采购放松；

需求：深加工和饲料需求总体偏弱；

市场心态：东北相对坚挺，华北市场心态偏弱；

替代品：替代品使用较为普遍。

总结：连新作玉米尚不能定产，但存在减产预期。贸易商逢高出货，市场保持稳定的粮源供应。后期关注贸易商出货动态、新作玉米定产情况和华北地区春玉米上市情况。

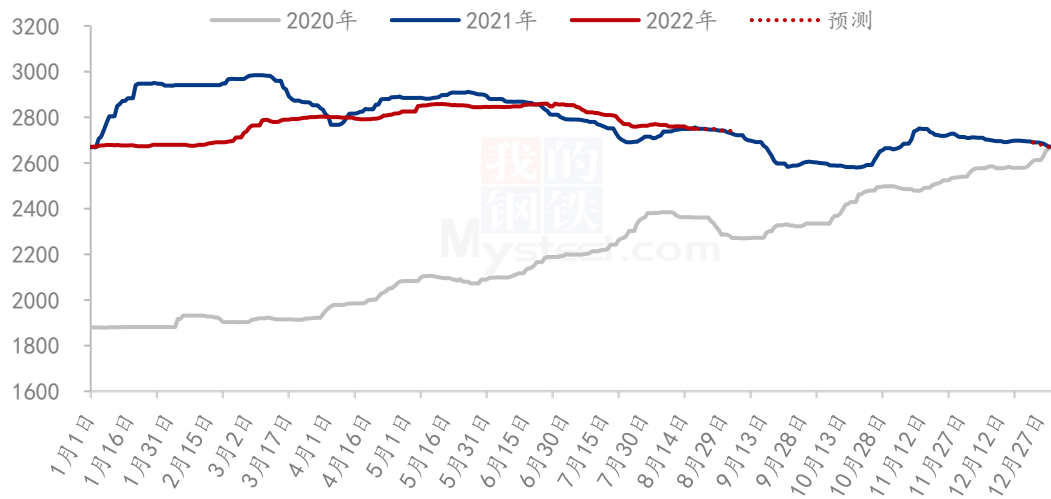
影响因素及影响力值说明

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预测（元/吨）



数据来源：钢联数据

图 14 玉米价格走势预测

目前东北市场供应结构性偏紧，普通质量玉米供应宽松，贸易商有一定出货压力，未来将趋弱运行；优质玉米供应偏紧，在成本及供应紧张的支撑之下，报价将坚挺运行。山东仍旧是深加工引导市场价格，区域内供应相对充足，深加工根据上量情况调整价格，预计下周震荡偏弱为主。南方销区市场受期货盘面影响较大，目前期货跌幅大于涨幅，预计下周华南及华东沿海稳趋弱，西南内陆玉米价格相对稳定。

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