

玉米市场

周度报告

(2022.9.22-2022.9.29)



Mysteel 农产品

编辑：李红超、刘栋、陈庆庆、谢晋江、 电话：0533-7026116

李迎雪、姜梦娜

邮箱：chenqingqing@mysteel.com

我的
钢铁
Mysteel.com

农产品

玉米市场周度报告

(2022. 9. 22-2022. 9. 29)

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.....	- 1 -
2.1 本周玉米现货价格分析.....	- 1 -
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.....	- 10 -
4.1 深加工企业开工动态.....	- 10 -
4.2 深加工企业利润情况.....	- 11 -

4.3 玉米淀粉.....	- 11 -
4.4 生猪.....	- 12 -
第五章 生长进度	- 13 -
第六章 玉米相关产品行业分析	- 15 -
6.1 小麦.....	- 15 -
6.2 高粱.....	- 16 -
第七章 市场心态解读.....	- 16 -
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

本周国内玉米价格前涨后稳，整体波动幅度有限。东北、华北及西北三大产区新作玉米逐渐上市，但是因收割推迟及物流不畅等因素，新粮进入流通领域的体量较少，新陈粮过渡阶段，供应收紧，加之下游企业假期前备货，需求略有提升，市场价格偏强运行。周末随着新粮上市量增加，需求减弱，价格趋稳运行，高价区域略有走低。

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	2795	2781	14
供应	88.40%	60.89%	27.51%
需求	35.10	33.95	1.15
	45.42%	46.79%	-1.37%
	204.6	218.1	-6.19%
	94.8	98.6	3.8
利润	81	44	37

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

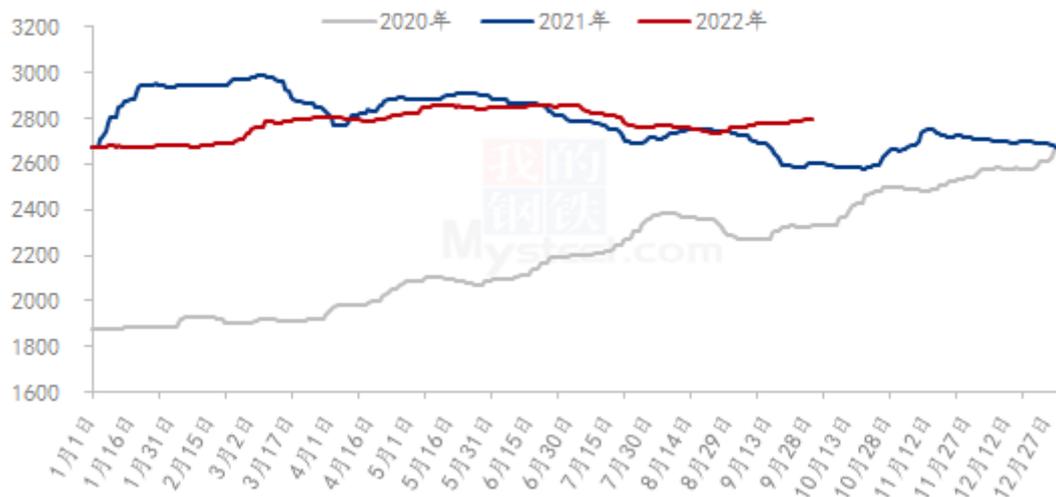
单位：元/吨

地区	市场	本周均价	上周均价	周涨跌	周涨跌幅
东北	黑龙江	2600	2578	21	0.82%
	吉林	2677	2653	24	0.92%

	辽宁	2737	2719	18	0.66%
	内蒙古	2714	2715	-1	-0.03%
华北	河北	2737	2728	9	0.33%
	山东	2757	2757	1	0.02%
	河南	2760	2757	2	0.09%
	安徽	2791	2766	25	0.91%
华中	湖南	2961	2941	19	0.66%
	湖北	2950	2931	19	0.63%
	江西	2930	2909	21	0.71%
西南	云南	3130	3120	10	0.32%
	贵州	3116	3110	6	0.18%
	四川	3040	3040	0	0.00%
华东	江苏	2900	2881	19	0.67%
	浙江	2948	2932	16	0.55%
	上海	2869	2856	13	0.45%
港口	锦州港	2966	2941	24	0.83%
	鲅鱼圈港	2780	2756	24	0.88%
	钦州港	2786	2771	14	0.52%
	漳州港	2997	2971	26	0.87%
	南通港	2891	2871	20	0.70%
	宁波港	2940	2921	19	0.64%
	蛇口港	2949	2923	26	0.88%
全国		2795	2781	14	0.50%

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

本周东北产区玉米价格稳中偏强运行。截至 9 月 29 日，黑龙江哈尔滨市场国二等玉米装车价格 2650 元/吨，与上周持平，吉林长春市场国二等玉米装车价格 2680 元/吨，较上周上涨 20 元/吨。黑龙江早熟玉米陆续上市，本地大贸易商及用粮企业收购积极性偏高，新粮价格整体保持坚挺。辽宁部分区域新粮上市规模有限，吉林大部还未开始收割，市场整体以消化陈粮为主，玉米购销仍然较清淡，下游需求疲软，仅部分维持签单走货，贸易商出库较积极。辽吉地区新粮市场期整体延后，短期内供应压力有限，预计玉米价格继续保持坚挺。

本周华北地区玉米价格整体先涨后跌，区间价格保持相对稳定。夏玉米上市地区增多，贸易商收购积极性尚可，但对中长期上涨缺乏信心。本周初深加工到货量维持低位，企业整体库存维持较低水平，部分企业提价促收，但上涨幅度有限，之后维持整体稳定，局部窄幅调整的局面。截至 9 月 29 日，山东潍坊寿光深加工玉米价格参考 2754 元/斤，较上周价格维持稳定。下周新玉米上市量继续增加，市场供应增加，预期价格稳中偏弱运行。但据天气预报显示，下周华北产区多阴雨天气，在企业库存水平较低的情况下，价格下跌空间有限，关注天气情况对玉米购销的影响。

本周华中地区玉米市场价格上行后维持高位盘整。产区玉米价格维持在相对高位，支撑价格成本。长江流域运输成本增加，供应情况一般，销区粮商报价坚挺。节前下游企业收购接近尾声，预计短期需求逐步减弱。

本周销区玉米市场先强后弱。前期节前备货气氛强烈，市场交易火热，东北产区

涨价，到货成本多有增加，玉米价格强势运行。后期南方饲料企业备货基本结束，市场交易减淡，贸易商高报低走，且随着华北地区与安徽市场新玉米上市，市场供应明显增加，冲击华东地区玉米价格。西南地区表现偏强，受疫情影响，物流不畅，供应偏紧，玉米价格走高。

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稳中有涨。港口部分贸易商开秤收新粮，但实际收购数量有限。港口到货量维持低位，玉米下海船只增多，逐渐对价格构成支撑。下游采购增多，玉米走货有所加快，部分优质玉米价格偏强运行。截至 9 月 29 日，北方港口二等玉米平仓价格 2780-2790 元/吨，较上周上涨 10 元/吨。贸易商陆续开秤收新粮，港口新粮二等收购价格 2750-2760 元/吨，较上周上涨 10 元/吨。产区农户目前惜售情绪较强，新粮上量较少。产区贸易商心态稳定，出库较积极。受新季玉米减产以及推迟上市影响，短期内玉米价格或稳中偏强运行，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）



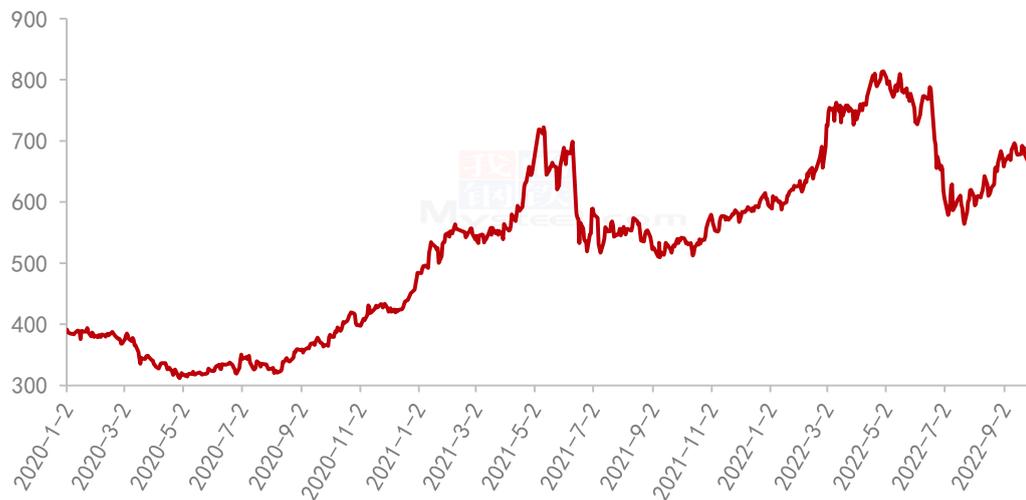
数据来源：钢联数据

图 3 连盘玉米期货价格走势

本月大连盘玉米主力合约 C2301 结算价格呈现下跌态势。基本面看，东北地区相对稳定，港口到货量维持低位，贸易商提价收购动力不足；华北地区贸易商对新粮价格保持乐观态度，新粮上市增多，继续增加市场供应，深加工企业窄幅调整；销区本周备货结束，玉米价格开始回落。截至本周四（9月29日），大连盘主力合约 C2301 结算价格为 2766 元/吨，较上周四(9月22日)结算价格跌 81 元/吨，跌幅 2.85%。

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 9 月 28 日结算价为 670.50 美分/蒲式耳，较 21 日结算价 685.50 美分/蒲式耳下跌 15.00 美分/蒲式耳，本周最高价为 688.25 美分/蒲式耳，最低价为 666.25 美分/蒲式耳，盘面差价为 22.00 美分/蒲式耳。基本面关注北美作物收成情况，全球玉米供应情况。

第三章 国内玉米供需格局分析

3.1 2022 年拍卖统计

表 3 中储粮网拍卖成交情况

单位：吨

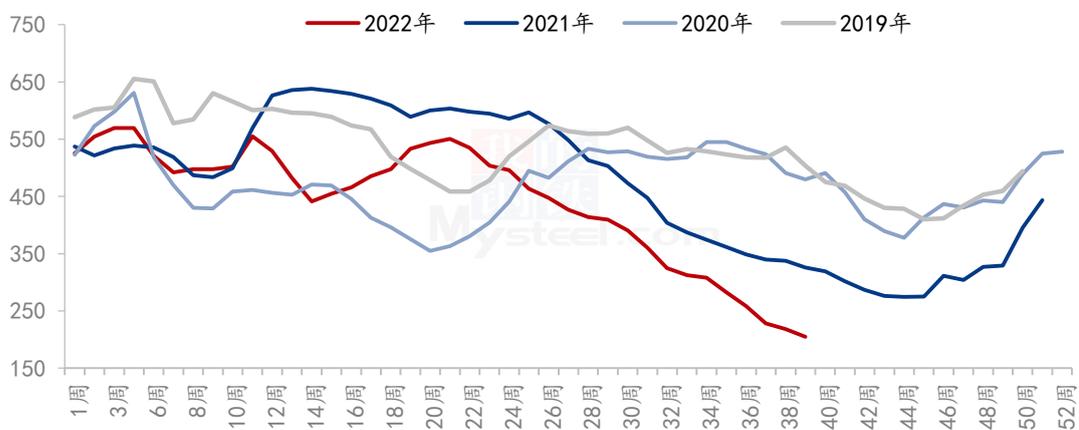
拍卖类型	拍卖场次	交易数量	实际成交	成交率
采购	4	20772	20772	100.00%
销售	45	496131	206502	41.62%
购销双向	7	150426	93650	62.26%
进口玉米	2	35588	31459	88.40%

本周中储粮网共进行 4 场玉米竞价采购交易，计划采购数量 20772 吨，实际成交

数量 20772 吨，采购成交率 100.00%，较上周增长 50.76%；共进行 45 场玉米竞价销售交易，计划销售数量 496131 吨，实际成交数量 206502 吨，销售成交率 41.62%，较上周下降 6.78%；共进行玉米购销双向竞价交易 7 场，计划交易数量 150426 吨，实际成交数量 936502 吨，成交率 62.26%，较上周下降 16.37%；共进行 2 场进口玉米竞价销售交易，计划交易数量 35588 吨，实际成交数量 31459 吨，销售成交率 88.40%，较上周增长 27.51%。

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）



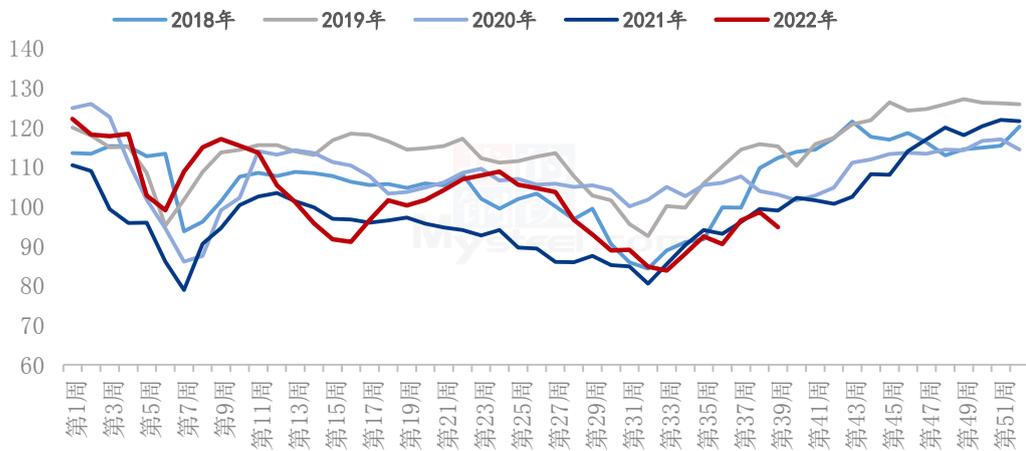
数据来源：钢联数据

图 5 深加工企业玉米库存动态

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 39 周，截止 9 月 28 日加工企业玉米库存总量 204.6 万吨，较上周下降 6.19%。黑龙江地区早熟玉米陆续上市，由于湿粮较干粮加工更具优势，加工企业收购积极偏高，部分企业玉米库存得到补充。辽吉地区停收企业仍较多，由于新粮上市期整体延后，个别企业通过签单补库，多数企业仍以消化库存为主。华北地区新玉米上市数量增多，深加工厂门到货车辆有所恢复，但华北企业建库意愿整体不高，控量收购。

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 39 周（9 月 22 日-9 月 28 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 94.8 万吨，较前一周减少 3.8 万吨；与去年同比减少 4.2 吨，减幅 4.22%。

分企业类型看，其中玉米淀粉加工企业消费占比 52.34%，共消化 49.6 万吨，较前一周减少 1.3 万吨；玉米酒精企业消费占比 32.51%，消化 30.8 万吨，较前一周减少 1.8 万吨；氨基酸企业占比 15.15%，消化 14.4 万吨，较前一周减少 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	39.13	39.13	35.00	0.00%	11.79%
华北	27.22	27.22	20.62	0.00%	32.02%
华中	40.67	40.67	33.67	0.00%	20.79%
华南	26.17	24.50	26.00	6.80%	0.64%
西南	40.17	38.50	42.27	4.33%	-4.97%
华东	37.25	33.67	40.00	10.64%	-6.88%
全国	35.10	33.95	32.93	3.40%	6.60%

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 9 月 29 日，饲料企业玉米平均库存 35.10 天，周环比上涨 1.15 天，涨幅 3.40%，较去年同期上涨 6.60%。

本周样本饲料企业逐渐完成国庆节前备货，华东和华南地区样本饲料企业在途订单量较多，库存水平提升较为明显。华北及东北地区地处产区，新粮大量上市时间节点临近，饲料企业维持库存水平，等待低点入市。

因担忧后期玉米价格较高，多数样本企业签订糙米合同意向较高，山东糙米到厂价格参考 2830-2850 元/吨，珠三角地区糙米港内自提报价 2860 元/吨，四川成都部分企业到厂价格 3000 元/吨左右。华东和西南部分企业有进口玉米到货，企业实际谷物库存高位。

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。山东及黑龙江个别工厂检修拉低开工率。

本周（9月22日-9月28日）全国玉米加工总量为49.62万吨，较上周玉米用量减少1.29万吨；周度全国玉米淀粉产量为23.21万吨，较上周产量减少0.7万吨。开机率为45.42%，较上周下降1.37%。

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 77 元/吨，较上周升高 44 元/吨；山东玉米淀粉对冲副产品利润为 81 元/吨，较上周升高 37 元/吨。本周副产品价格持续上涨，淀粉市场小幅上扬运行，整体表现玉米淀粉企业利润持续好转。

4.3 玉米淀粉

2021-2022年主产区玉米淀粉价格走势图（元/吨）

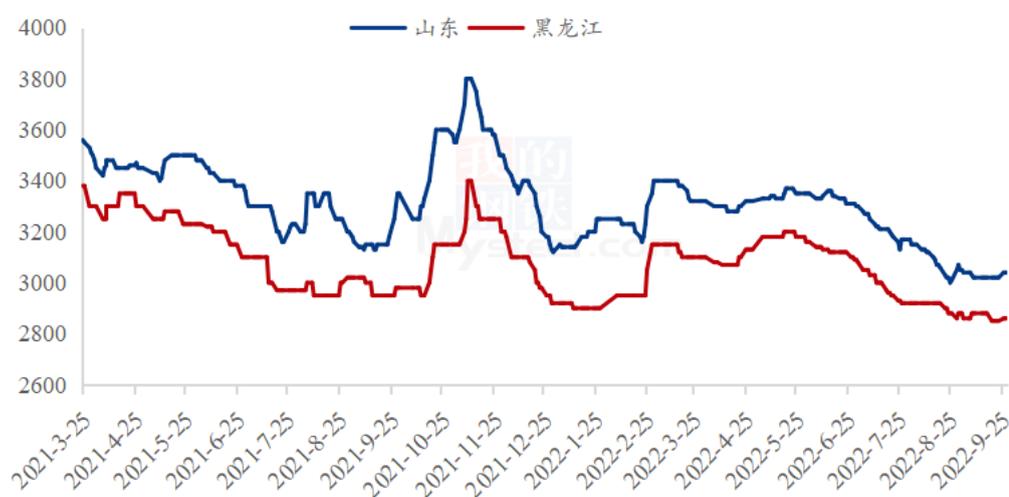
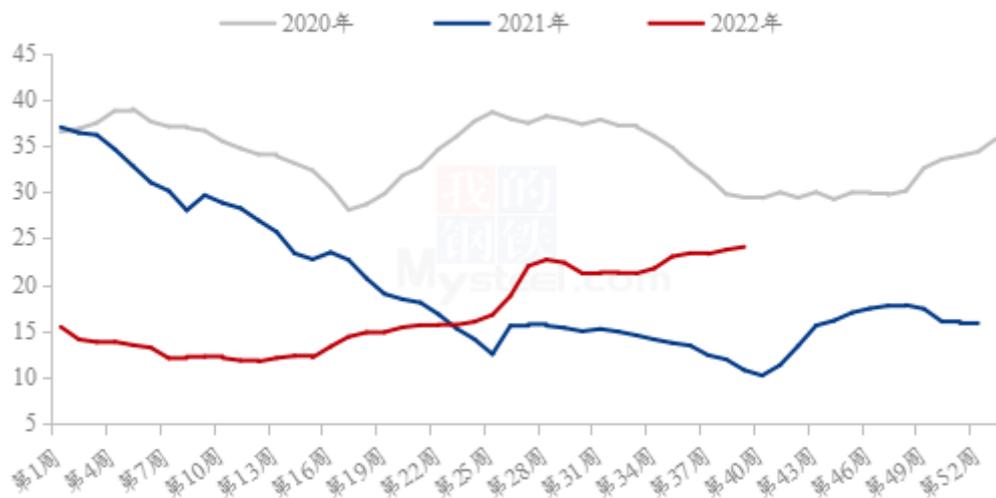


图9 玉米淀粉价格走势

本周华北地区玉米淀粉价格小幅上涨，主要是国庆节前下游市场积极备货叠加华北玉米价格上涨联合带动。需求方面，国庆节前下游采购为避免国庆节物流高峰期，积极提前备货补库，市场迎来一小波集中补库。市场购销氛围良好，走货速度偏快，尤其是华北部分企业已反馈货源偏紧发货需要排期。从需求及走货角度来看，玉米淀粉市场有所回暖，市场无需过分悲观。建议关注国庆节期间新玉米流通情况，深加工企业原料库存普遍偏低，节日期间玉米上量如若不稳定或将助推玉米淀粉价格。

4.4 生猪

全国外三元生猪出栏均价走势图（元/公斤）

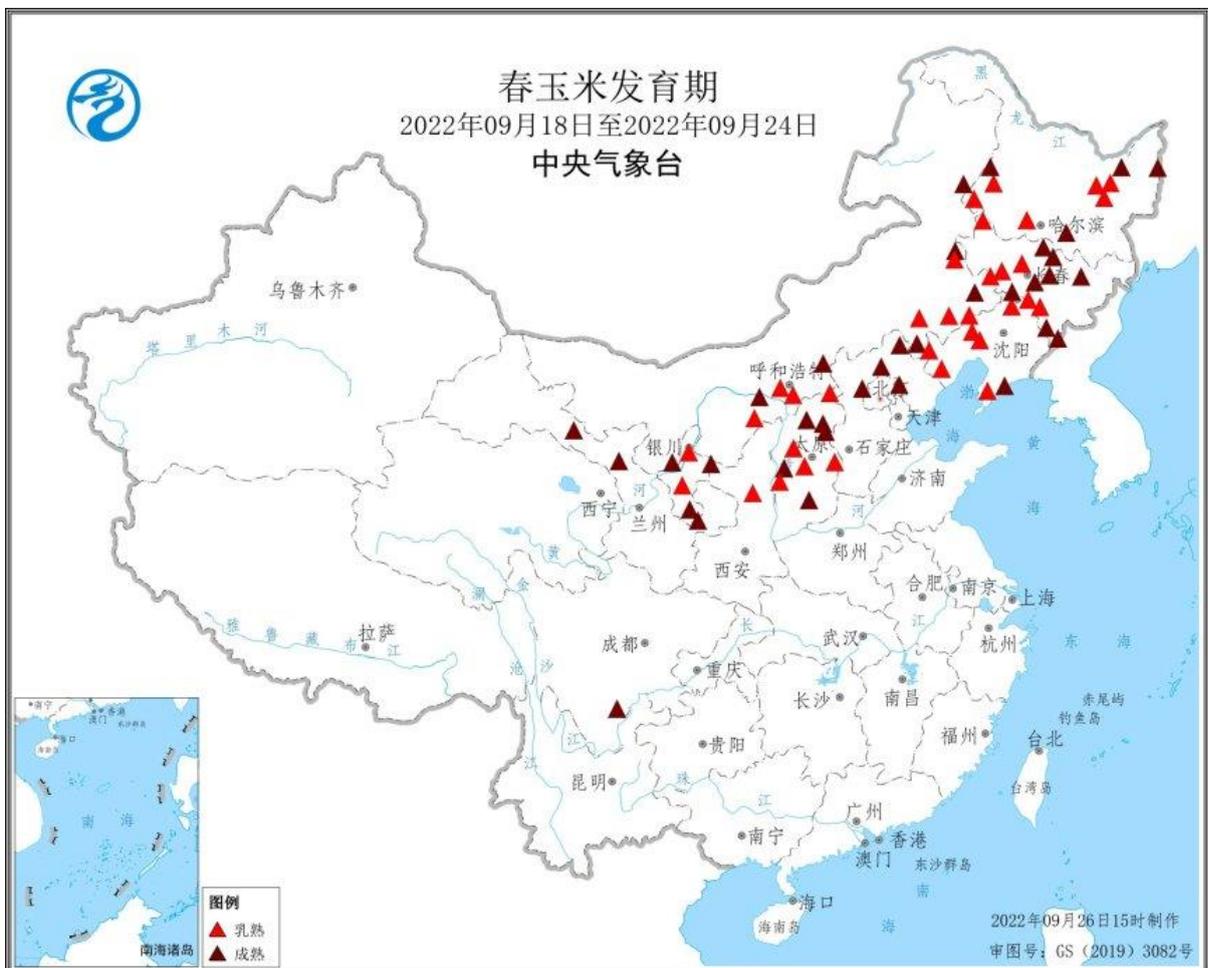


数据来源：钢联数据

图10 生猪价格走势

本周生猪出栏均价为 24.08 元/公斤，较上周上涨 0.31 元/公斤，环比上涨 1.30%，同比上涨 122.96%。本周猪价先跌后涨，但整体幅度较为有限。主要是市场供应相对偏紧，发改委约谈后大多规模企业执行保供稳价，市场猪源流通增加、供应相对充足，价格略有下调。随着国庆节临近，市场需求逐渐升温，终端采购情绪有所提升，屠宰场宰量较前期增加，保障市场猪肉供应，短期价格止跌回涨。虽市场受保供稳价引导，但当前仍处于阶段性供应偏紧期，且大多散户及二次育肥养户在国庆节前后出栏积极性不高，价格仍能受到支撑。短期来看，节前备货支撑且供应相对偏紧，猪价仍稳中偏强；但节后需求减弱，价格有回落风险。

第五章 生长进度



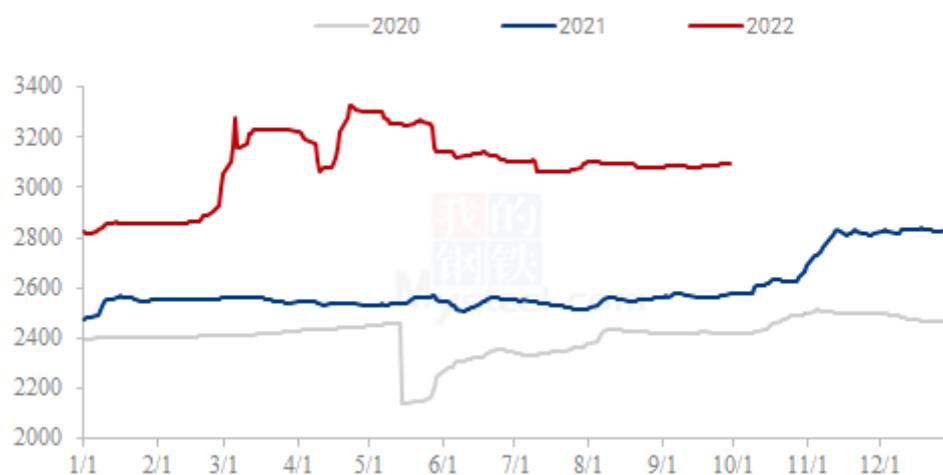


数据来源：中央气象台

第六章 玉米相关产品行业分析

6.1 小麦

2020年-2022年主产区小麦价格走势（元/吨）



数据来源：钢联数据

图 11 玉米小麦价差走势图

截至 9 月 29 日全国小麦市场均价在 3092 元/吨，全国玉米市场均价 2798 元/吨，玉米价格较小麦低 294 元/吨。

本周小麦市场价格温和上涨，市场购销低迷。粮商开收秋粮，小麦出货积极性不高，市场粮源流通稀少，粉企为了满足生产需求小幅提价促收；但面粉走货不温不火，小麦上涨幅度有限。临储小麦竞拍国庆之后开启，虽是新疆地区，但竞拍底价提高，市场对后市看涨情绪浓厚。预计下周小麦价格延续上涨态势。

6.2 高粱

2021-2022年南通港玉米高粱价格差（元/吨）

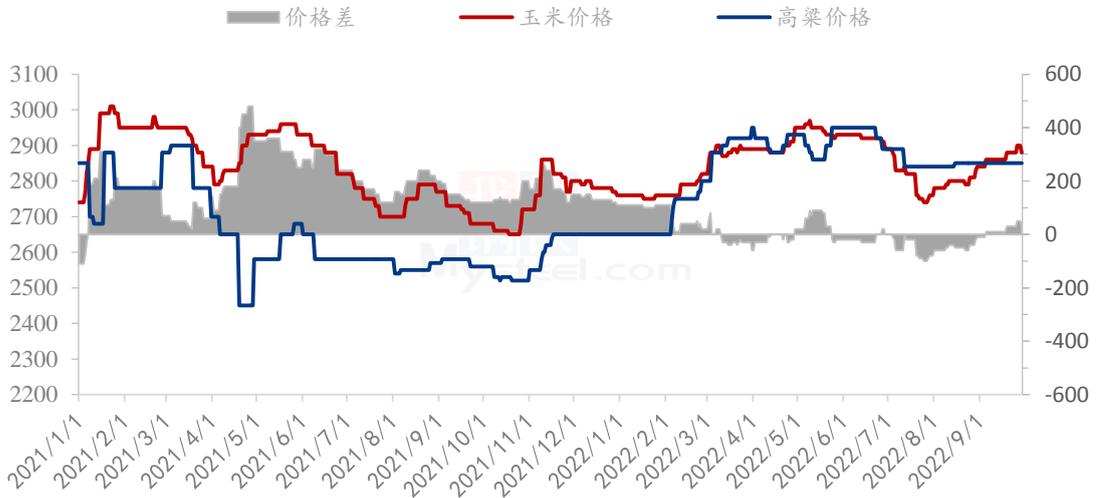


图 12 玉米高粱价差走势图

截至9月29日，南通港玉米价格2880元/吨，进口高粱价格2850元/吨，玉米价格较高粱高30元/吨。

本周高粱市场购销较为稳定，东北陈粮价格维持稳定，内蒙古、吉林、辽宁等产区新粮零星上市，开秤价格偏高。华北、华东产区新季糯高粱价格趋于稳定，贸易商出货较为稳定。预计短期高粱市场平稳运行。港口进口高粱现货价格稳中偏强，港口澳梁价格小幅上涨，下游需求较好，贸易商出货平稳，预计短期进口高粱价格偏强运行。

第七章 市场心态解读

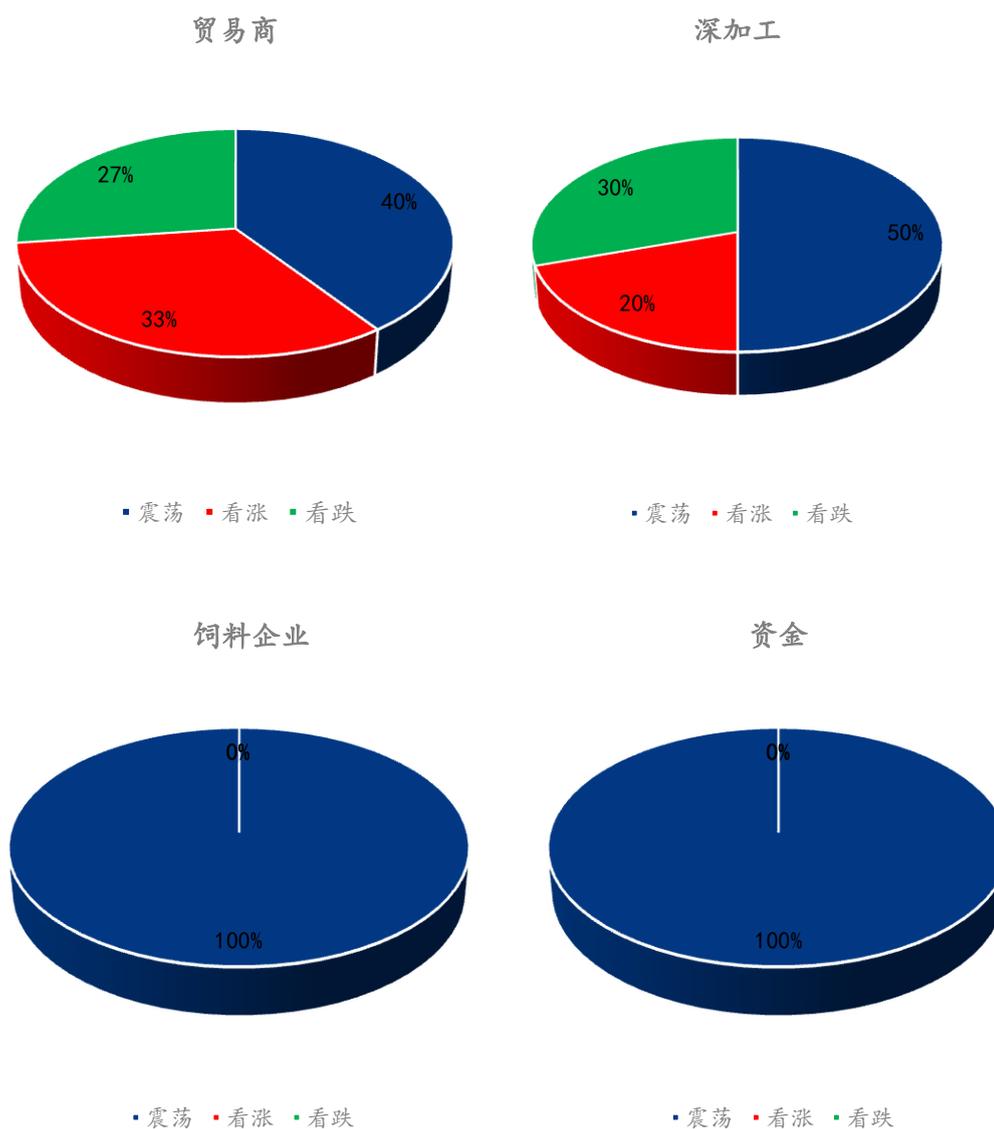


图 13 玉米市场心态调研

样本数量：贸易商 30，生产企业 20，资金 5

本周下周国内新季玉米陆续收割，市场观望气氛较浓，主流预期观望。个别华北深加工企业担心降水天气，价格或有短期小幅反弹。

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；

供应：新粮上市临近，供应量逐渐增加；

库存：库存低位，有一定补库需求；

需求：深加工和饲料需求变化不大；

市场心态：贸易商收购意愿较强；农户惜售情绪较浓；

替代品：本周定向稻谷最后一次拍卖。

总结：新玉米上市地区增加，产区贸易商收购热情尚可，新粮上市对市场冲击有限。部分企业有补库需求，但做中长期库存意愿较弱。关注新玉米上市情况和各地产量变化。

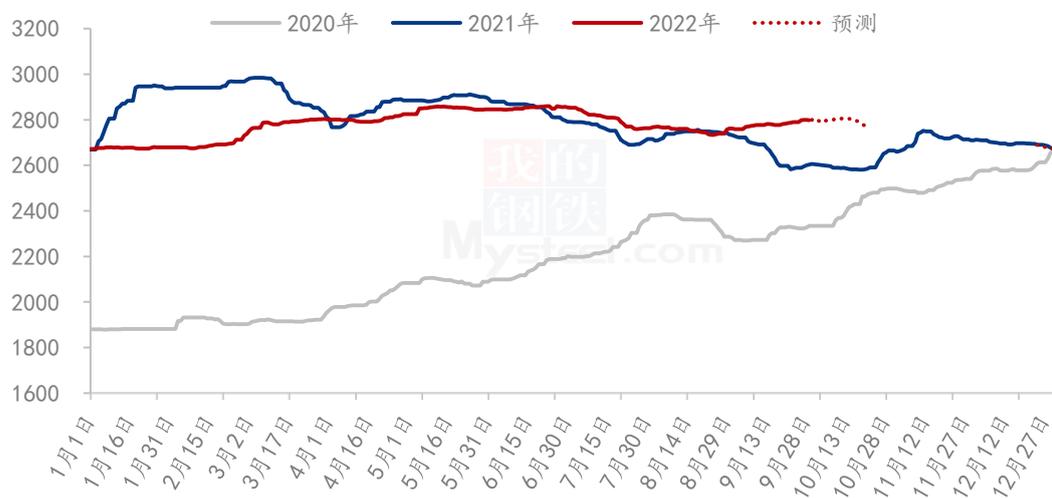
影响因素及影响力值说明

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预测（元/吨）



数据来源：钢联数据

图 14 玉米价格走势预测

下周正值国庆假期，基层新作开始全面收割，农户忙于秋收，供应端预期放量有限。需求方面，部分企业进行了假期备货，收购意向一般，只是华北深加工企业延续视量调价，假期前期华北有大范围降水天气，或短期影响上量而促使价格上行。新作年度玉米购销启动，政策面转向保证农户售粮和种植收益，关注政策因素导向。

资讯编辑：陈庆庆 0533-7026116

资讯监督：王涛 0533-7026866

资讯投诉：陈杰 021-26093100