

玉米市场

周度报告

(2022.6.30-2022.7.7)



Mysteel 农产品

编辑：李红超、刘栋、陈庆庆、谢晋江、 电话：0533-7026116

招晓晴、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. 6. 30-2022. 7. 7)

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.....	- 12 -
6.1 玉米淀粉.....	- 12 -
6.2 生猪.....	- 13 -
6.3 小麦.....	- 14 -
6.4 高粱.....	- 15 -
第七章 市场心态解读.....	- 16 -
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偏弱，周均价 2845 元/吨，较上周下降 13 元/吨。内外盘玉米期约走低，给现货市场带来较大压力。产区出货意向稍有提升，卖方有售粮变现需求，而且高温天气不宜存粮，市场供应量增加，而下游需求低迷，深加工和饲料企业谨慎采购，供给大于需求，玉米购销清淡，成交价格持续走低。东北地区贸易商让利销售，地区余粮偏少和新粮开称预期仍对贸易商心态有支撑，现货价格降幅较小。华北地区玉米价格先稳后跌，本地余粮同比偏多，且东北粮源流入补充，厂家收购顺畅，收购价格持续走低。南方销区价格偏弱，市场气氛悲观，到货成本对贸易商报价心态支撑力有限，部分降价出货。市场短期继续消化利空因素，现货购销活跃度难有改观，预计下周全国玉米市场偏弱运行，优质粮价格相对坚挺。

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）	2845	2858	-13
供应	进口玉米竞拍成交率	46.83%	77.71%	-30.88%
需求	饲料企业玉米库存 （天）	32.34	34.41	-2.07
	深加工企业开工	56.66%	56.13%	0.53%
	深加工企业玉米库存 （万吨）	426.9	447.3	-4.56%
	深加工企业玉米消耗量 （万吨）	103.7	104.7	-1.0
利润	山东淀粉企业利润（元/吨）	-74	-25	-49

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

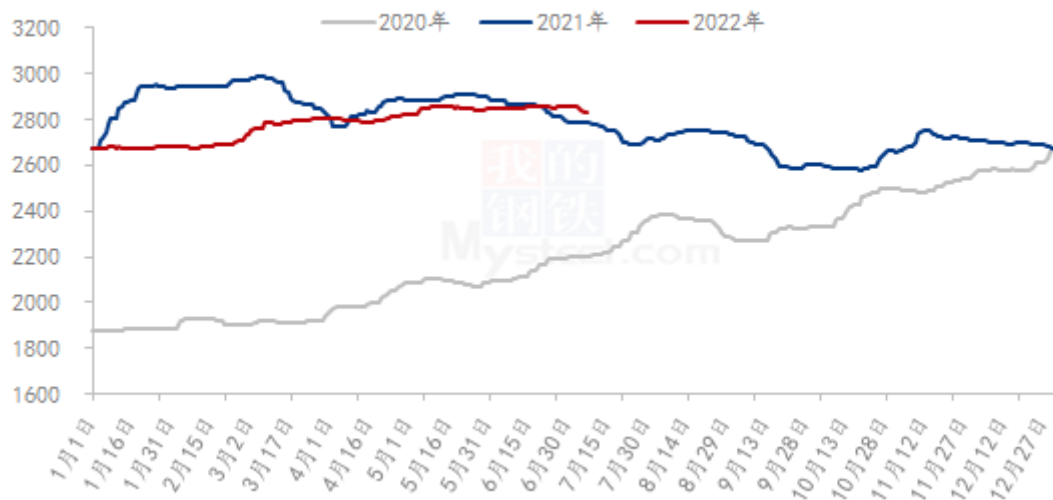
表 2 全国玉米各地区周度价格对比

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	2635	2648	-14	-0.51%
	吉林	2703	2706	-2	-0.09%
	辽宁	2771	2787	-15	-0.55%
	内蒙古	2773	2778	-5	-0.17%
华北	河北	2845	2854	-9	-0.33%
	山东	2920	2953	-33	-1.12%
	河南	2900	2892	9	0.30%
	安徽	2862	2867	-5	-0.17%
华中	湖南	2964	2990	-26	-0.87%
	湖北	2934	2961	-26	-0.89%
	江西	2923	2944	-21	-0.73%
西南	云南	3137	3160	-23	-0.72%
	贵州	3133	3150	-17	-0.54%
	四川	3070	3090	-20	-0.65%
华东	江苏	2901	2926	-25	-0.84%
	浙江	2943	2958	-15	-0.51%
	上海	2859	2901	-43	-1.48%
港口	锦州港	2823	2840	-17	-0.60%
	鲅鱼圈港	2813	2830	-17	-0.61%
	钦州港	2920	2920	0	0.00%
	漳州港	2917	2954	-37	-1.26%
	南通港	2869	2909	-40	-1.38%
	宁波港	2924	2947	-23	-0.78%
	蛇口港	2844	2870	-26	-0.90%
全国		2845	2858	-13	-0.46%

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走低，购销清淡，周度累计下调 10-40 元/吨。内外盘玉米合约持续弱势，利空因素不断叠加，美联储加息、乌克兰玉米出口形势好转、理论进口玉米利润转正，加之国内春玉米月底上市、陈化稻谷持续拍卖等，外盘走低，亦带动内盘下调，周初连盘低点触及 2655 元。市场利好因素有限，主要集中在新作生长期天气，期价反弹无力，对现货市场价格带来较大压力。

产区部分贸易商受第三方资金到期等因素影响，有一定售粮需求，但是下游需求急剧下降，贸易商间接单行为少，使得市场呈现供大于求的情况，贸易商让价出货，报价走低，受贸易余粮同比偏少支撑，现货暂未发生踩踏性出货，价格降幅相对较少。地区内深加工企业到货改善，挂牌收购价格下调 20-70 元/吨，部分停止签单。截止至 7 月 7 日，哈尔滨地区国二等玉米市场价格 2680 元/吨，较上周下跌 10 元/吨；长春地区国二等玉米市场价格 2680 元/吨，与上周下跌 20 元/吨。

本周华北地区玉米价格先稳后跌。近期华北地区受降雨天气影响明显，周初华北地区依然多阴雨天气，影响贸易商粮食发运，深加工到货量维持低位，但主流价格保持稳定。期货价格大幅下跌，市场看涨心态明显减弱，降雨结束后，贸易商出货积极性增加，深加工压价收购。另外东北地区粮源补充华北市场，市场供应相对宽松，下游厂家采购心态放松，控制采购节奏。截至 7 月 7 日，山东潍坊寿光深加工玉米价格参考 2884 元/吨，较上周价格下跌 36 元/吨。贸易商看价出货，下游企业看量调价，市场购销处于动态平衡，在这种情况下华北市场玉米价格维持震荡格局，单边上涨或下跌可能性较小。

本周华中地区玉米价格呈现稳中偏弱运行态势。国内外期货价格偏弱运行，对现货市场从业者心态产生影响。长江口岸报价影响内河沿线粮商心态，报价根据市场情况进行调整。下游饲料企业收购意愿不积极，消化库存为主，观望氛围浓厚。

本周西南地区玉米价格偏弱运行。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 3140 元/吨，下跌 30 元/吨，新疆二等车皮玉米成都普兴到站价 3080-3090 元/吨。东北二等车皮玉米成都普兴站报价包粮 3050-3070 元/吨，敞顶箱 3070-3090 元/吨，不保毒素。本周市场受期货下跌影响，看空情绪强，下游饲料企业买货不积极，以消耗库存为主，新疆车皮难请，玉米外流缓慢。四川地区养殖终端小幅回暖，市场对下半年需求看好。预计短期内玉米价格偏弱运行。

本周华南玉米市场弱势运行。近期内外盘期货持续下跌，贸易商心态低迷，产区粮商出货增加，压迫价格下行。同时下游需求持续疲软，下游饲料企业前期库存与头寸较高，叠加在期货持续下跌的作用下，饲料企业看空心态增加，多数暂停签单，以观望为主，消耗现有库存。截至 7 月 7 日，广东蛇口港二等散粮现货自提价格 2820-2830 元/吨，较上周下跌 20-30 元/吨。

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偏弱运行。期货下跌影响市场心态，下游采购趋于谨慎，

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，受低价期货交割粮影响，市场玉米报价相对混乱，贸易商收购积极性不高。截止至7月7日，北方港口二等玉米平仓价格2800-2810元/吨，较上周下跌30元/吨。港口二等新季玉米收购价格2770-2780元/吨，较上周下跌20元/吨。产区部分贸易商出库意愿增加，价格高报低走，但多数贸易商心态仍相对稳定，挺价销售。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 结算价格呈现先跌后涨的态势。基本面看，华北地区本周受强降雨天气影响，深加工门前到货维持较低水平，深加工企业暂未下调收购价格；东北地区现货市场呈现走低态势，贸易商报价心态由强转弱，成交走货清淡；南方销区方面，南方港口价格随北港下跌，部分贸易商有甩货心态，下游需求持续下降，饲料企业以观望为主，暂停签单，消耗库存。截至本周四（7月7日），大连盘玉米主力合约 C2209 结算价格为2705元/吨，较上周四（6月30日）下跌87元/吨，跌幅3.15%。

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 6 日结算价为 585.00 美分/蒲式耳，较 30 日结算价 619.75 美分/蒲式耳下跌 34.75 美分/蒲式耳，本周最高价为 607.50 美分/蒲式耳，最低价为 578.50 美分/蒲式耳，盘面差价为 29.00 美分/蒲式耳。基本面关注北美作物主产区的天气情况以及作物优良率，宏观环境变化动态。

第三章 国内玉米供需格局分析

3.1 2022 年拍卖统计

表 3 2022 年第 27 周中储粮网拍卖成交情况

单位：吨

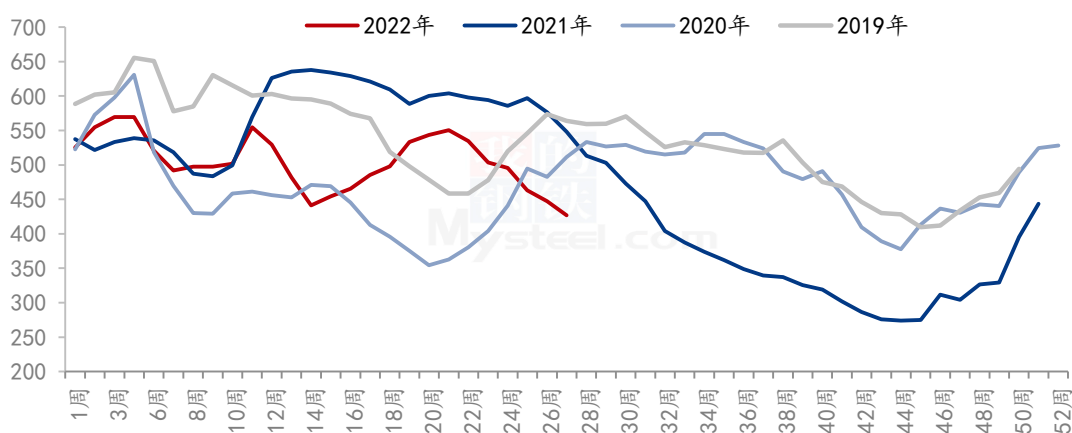
拍卖类型	拍卖场次	交易数量	实际成交	成交率
采购	--	--	--	--
销售	22	447559	34374	7.68%
购销双向	1	24984	24984	100.00%
进口玉米	1	30619	14339	46.83%

本周中储粮网共进行 22 场玉米竞价销售交易，计划销售数量 447559 吨，实际成

交数量 34374 吨，销售成交率 7.68%，较上周下降 19.23%；共进行 1 场玉米竞价购销双向交易，计划交易数量 24984 吨，实际成交数量 24984 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 30619 吨，实际成交数量 14339 吨，销售成交率 46.83%，较上周下降 30.88%。

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）



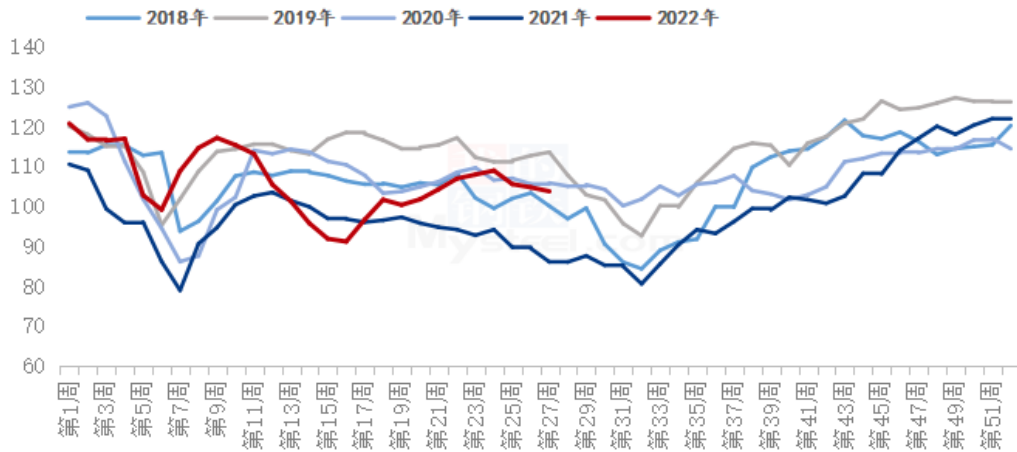
数据来源：钢联数据

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 27 周，截止 7 月 6 日加工企业玉米库存总量 426.9 万吨，较上周下降 4.56%。期货下跌，部分贸易商出库意愿增加，用粮企业收购趋于谨慎，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。近期华北地区玉米上量增加，深加工厂门到货增加，库存小幅上升。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 27 周（6 月 30 日-7 月 6 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 103.7 万吨，较前一周减少 1.0 万吨；与去年同比增加 17.7 万吨，增幅 20.56%。

分企业类型看，其中玉米淀粉加工企业消费占比 53.60%，共消化 55.6 万吨，较前一周增加 0.8 万吨；玉米酒精企业消费占比 30.55%，消化 31.7 万吨，较前一周减少 1.2 万吨；氨基酸企业占比 15.85%，消化 16.4 万吨，较前一周减少 0.5 万吨。

3.4 饲料企业库存分析

表 4 2022 年第 27 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	较去年同期
东北	38.88	39.88	34.75	-2.51%	11.87%
华北	29.61	32.12	17.93	-7.81%	65.16%
华中	38.33	41.00	31.33	-6.50%	22.34%
华南	20.25	20.40	21.58	-0.74%	-6.18%
西南	32.88	37.92	35.53	-13.27%	-7.46%
华东	34.08	35.17	36.50	-3.08%	-6.62%
全国	32.34	34.41	29.60	-6.03%	9.24%

备注：因样本企业调整，华北地区库存天数上周数据小幅修正。

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 7 月 7 日饲料企业玉米平均库存 32.34 天，周环比下降 2.07 天，降幅 6.03%，较去年同期上涨 9.24%。

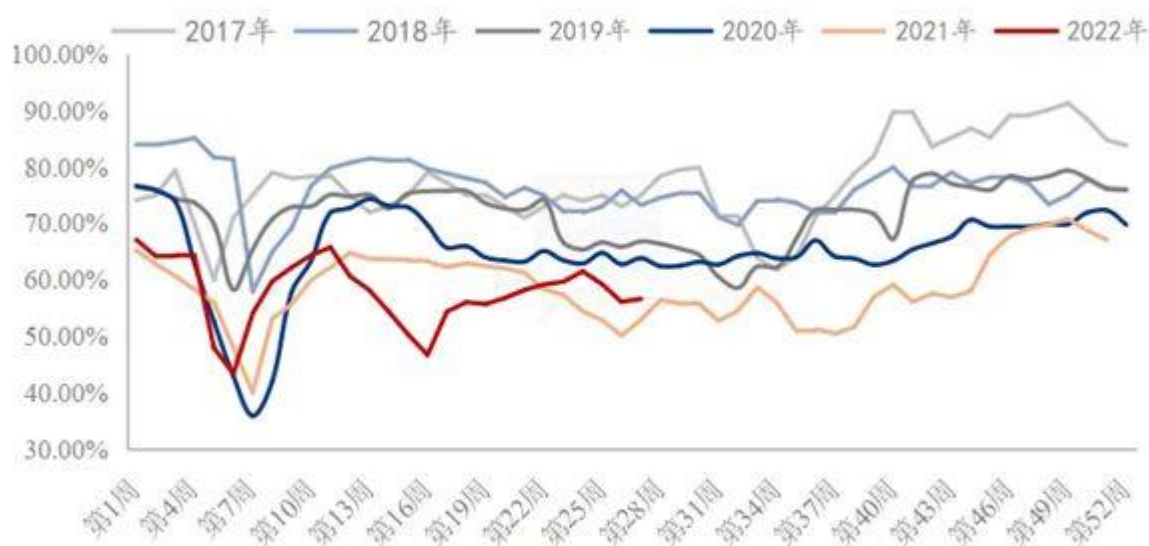
分地区来看，各地区饲料企业玉米库存周环比继续下调，首先，现货玉米价格走低，且有继续下探迹象，月底华中地区春玉米上市，企业受“买涨不买跌”心态影响，采购意向不强。其次，定向稻米继续拍卖，部分厂家销售价格小幅下调，糙米仍有价格优势。再次，期货价格下跌进一步降低市场看涨预期，另外进口玉米已经具备价格优势，多数饲料企业继续调减玉米现货头寸。最后，因本年度饲料需求同比下降，饲料企业控制整体谷物库存量。

随着饲料企业库存下降，远期采购需求提升，近期关注头部饲料企业玉米库存调整情况。

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小幅回升，华北、东北表现不一。山东上周个别工厂检修结束，产量小幅回升；甘肃、吉林工厂提产，产量增加。辽宁工厂今日减产，产量小幅下降。下周随着华北、东北企业工厂陆续步入检修期，开工率降幅或较为明显。

本周（6月30日-7月6日）全国玉米加工总量为 55.59 万吨，较上周玉米用量增加 0.79 万吨；周度全国玉米淀粉产量为 28.95 万吨，较上周产量增加 0.27 万吨。开机率为 56.66%，较上周上升 0.53%。

4.2 深加工企业利润情况

2021-2022年玉米淀粉区域利润（元/吨）

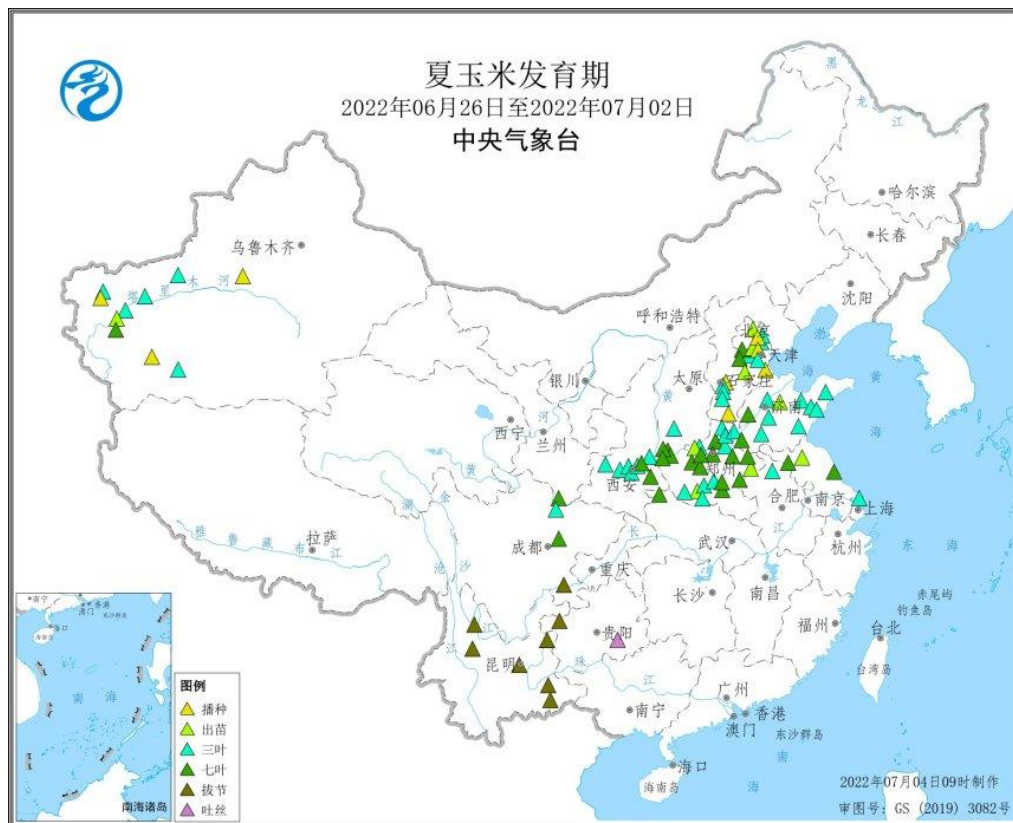
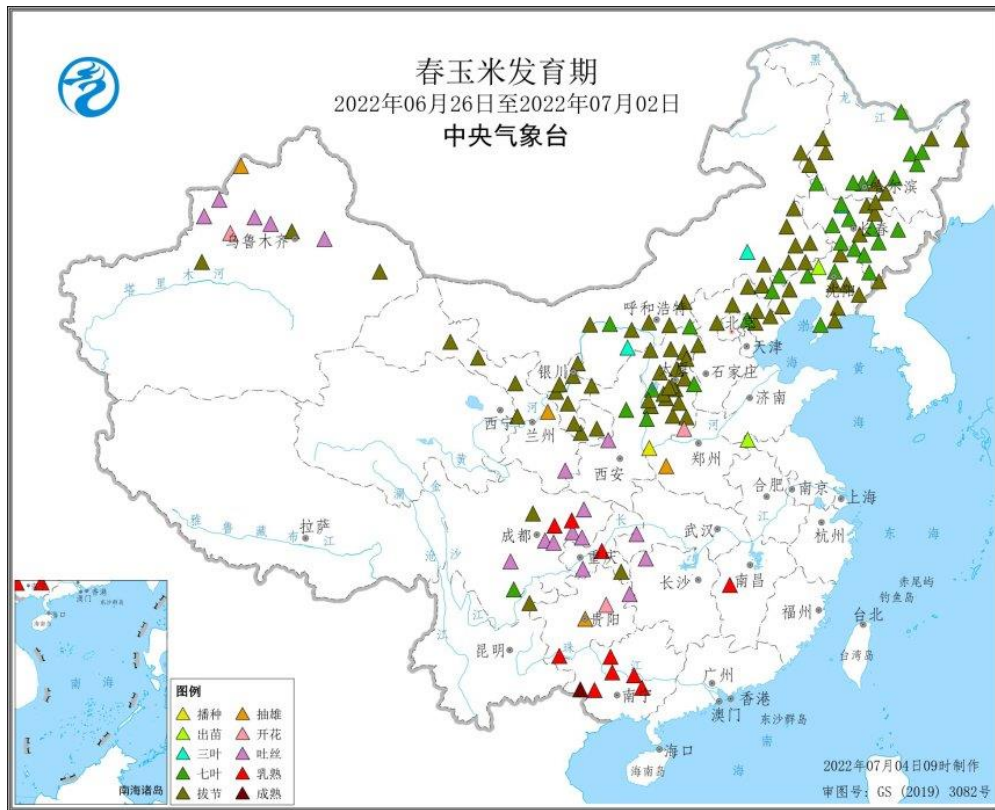


数据来源：钢联数据

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-21元/吨，较上周降低88元/吨；山东玉米淀粉对冲副产品利润为-74元/吨，较上周降低49元/吨。玉米淀粉市场价格整体偏弱运行，环比上周下降50-80元/吨，副产品中胚芽粕的价格持续下降，整体表现玉米淀粉生产企业利润持续缩水且亏损加重。

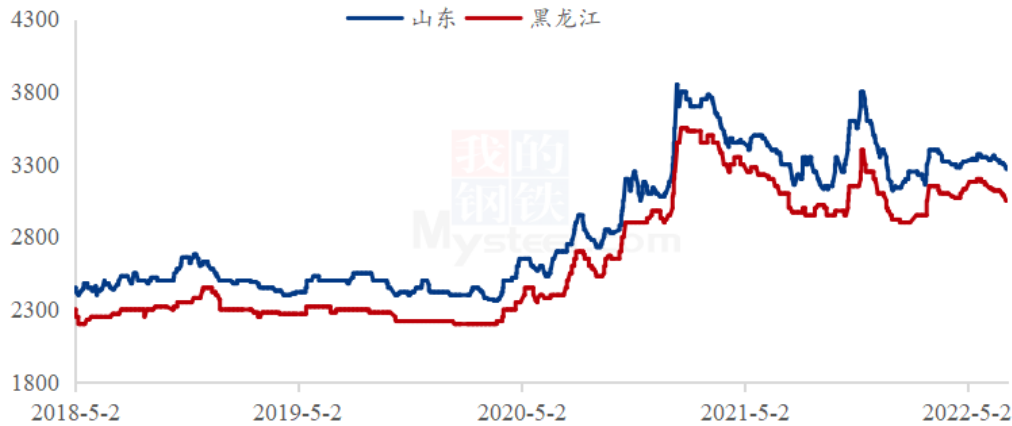
第五章 生长进度



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）



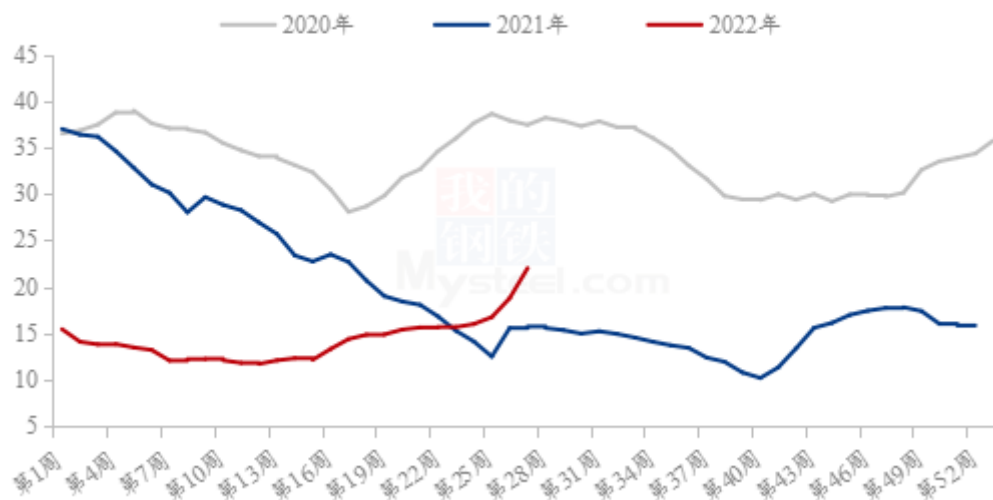
数据来源：钢联数据

图9 玉米淀粉价格走势图

本周玉米淀粉价格跌势明显，几大主产区价格跌幅均以超过 50 元/吨。进入 7 月，市场成交氛围较为清淡，企业走货速度明显放缓。下游需求方面，天气渐热下游食品及发酵、造纸行业需求量减少。部分企业已进入停机检修期，维持 7-10 天左右库存，采买意愿偏低。而供应方面，玉米淀粉产量未有明显下降，供应充裕。玉米淀粉市场供需格局较为宽松，导致价格偏弱呈现；另外 7 月为交割月，低价仓单货源流入市场，进一步拉低市场成交价格，短期内玉米淀粉供需矛盾依然突出，成交价格仍有下移空间。

6.2 生猪

全国外三元生猪出栏均价走势图（元/公斤）



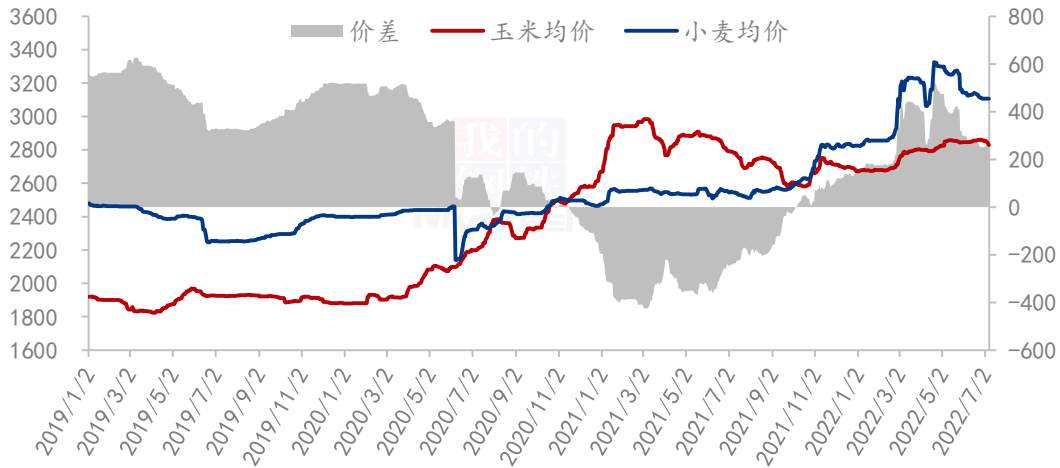
数据来源：钢联数据

图 10 生猪价格走势

本周生猪出栏均价为 22.02 元/公斤，较上周上涨 3.23 元/公斤，环比上涨 17.19%，同比上涨 39.89%。本周猪价呈现冲高回落走势，前期大幅拉涨，但近日开始回落，不过周度价格重心仍明显上移。主要是全国普遍性的压栏、育肥操作增多，部分地区非洲猪瘟及蓝耳病的影响造成阶段性生猪供应偏紧，猪价涨幅明显。不过短期猪价涨势过猛，国家发改委约谈头部企业、协会并协同大商所严厉管控囤积居奇、哄抬猪价行为，对猪价涨势将起到平抑作用。而屠宰场多以销定宰，肉价涨幅难以匹配猪价预期、加工利润压缩，屠企亏损持续多减量压价采购，猪价开始回落。短期猪价偏弱盘整，但后市预期仍偏强，下调后或仍有上行。

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1日-7月7日）全国小麦市场均价在3107元/吨，较上周（6月24日-6月30日）3109元/吨，下跌2元/吨，跌幅0.06%。

本周小麦市场主流价格稳定，局部涨跌互现。进入7月份后，制粉企业面粉走货更加缓慢，企业开机进一步下降，小麦采购积极性减弱，企业根据自身库存和上货情况灵活调整收购价格。玉米小麦价差依旧较大，小麦短期内不具备饲料替代优势，饲用需求难以大幅增加，需求端低迷的态势依然明显，将在今年的新麦市场后期起到抑制作用。供需博弈下小麦价格维持震荡态势。

6.4 高粱

2021-2022年南通港玉米高粱价格差（元/吨）

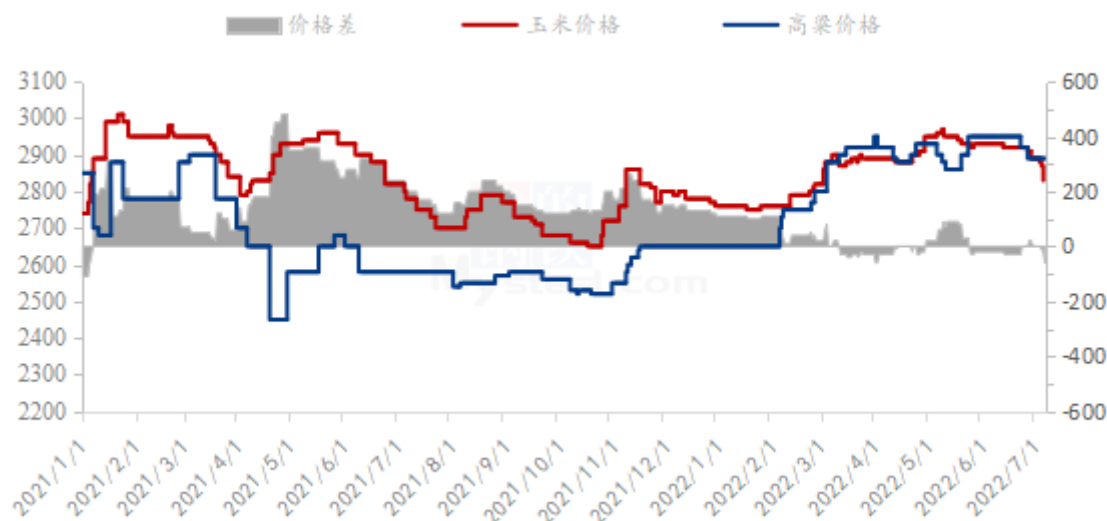


图 12 玉米高粱价差走势图

截至 7 月 7 日，南通港玉米价格 2830 元/吨，进口高粱价格 2890 元/吨，玉米价格较高粱低 60 元/吨。

本周高粱市场平稳运行，产区高粱价格暂无波动，贸易商大多清空库存，粮源较少且相对集中。下游酿造企业和饲料企业需求疲软，各地销区市场购销基本停滞。预计短期内国产高粱价格稳中偏强运行。本周进口高粱价格稳中偏弱运行，受外盘价格下跌影响，国内进口高粱现货价格偏弱，下游需求疲软，预计短期进口高粱价格仍将偏弱运行。

第七章 市场心态解读

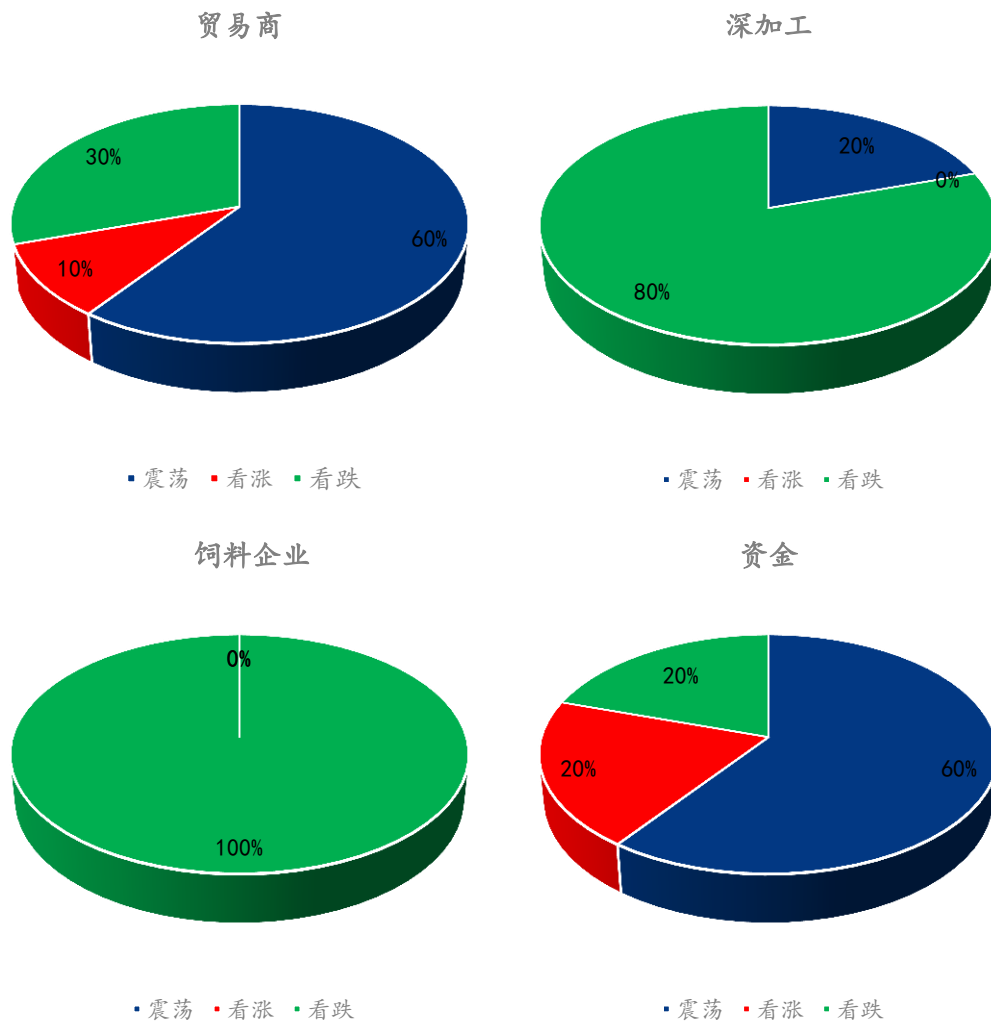
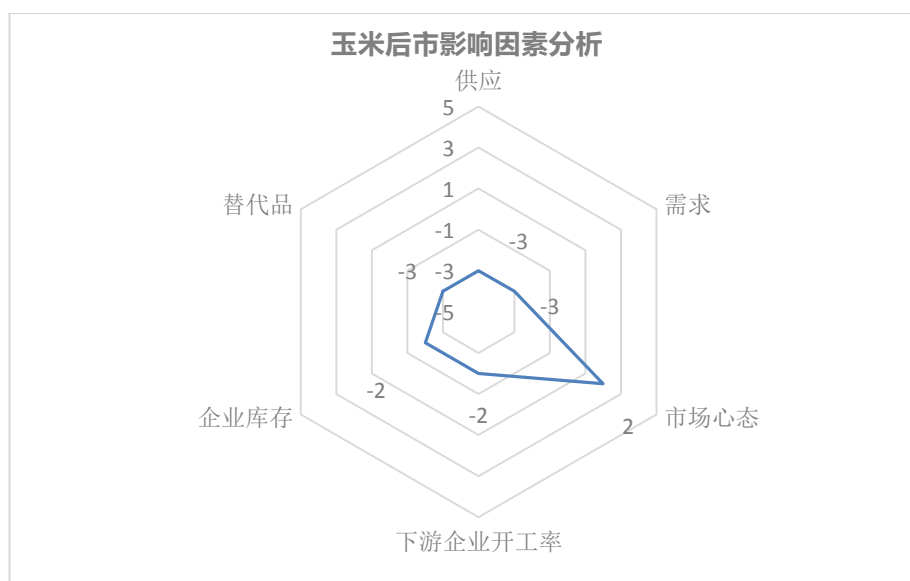


图 13 玉米市场心态调研

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：深加工利润转负，开工率下降；

供应：产区贸易商出货意愿增强，供应宽松；

库存：库存尚可，下游企业控制采购节奏；

需求：深加工检修增多，阶段性需求减弱。饲料需求一般，按需采购；

市场心态：期货下跌，影响看涨心态，中长期上涨分歧加大；

替代品：定向稻谷继续拍卖，糙米替代普遍。

总结：期货价格大幅下跌，现货跟随意愿不强，但市场心态明显受到打压。贸易商出货意愿增加，下游接货谨慎，用粮企业控制采购节奏。产区阴雨天气较多，关注天气对玉米生产的影响。

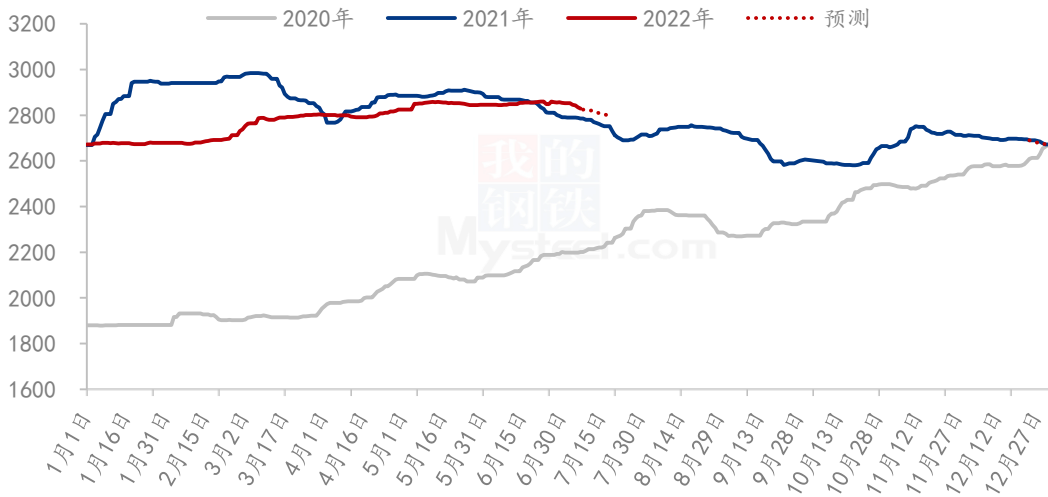
影响因素及影响力值说明

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

市场悲观氛围难缓解，产区局部出现的暴雨和内涝、生猪养殖利润转正带来的散户补栏提升等利好消息难以扭转气氛，短期玉米产销区贸易商、下游饲料企业积极降库存，深加工企业进入传统检修季，阶段性供大于求，但是产区贸易商对低价抵触，远期新粮种植成本仍是重要心理预期支撑，预计下周玉米市场价格小幅偏弱，优质饲料玉米价格相对坚挺。

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