

# 玉米市场

# 周度报告

(2022.7.7-2022.7.14)



## Mysteel 农产品

编辑：李红超、刘栋、陈庆庆、谢晋江、 电话：021-26093069

招晓晴、李迎雪、姜梦娜

邮箱：xiejj@mysteel.com

我的  
钢铁  
Mysteel.com

农产品

---

# 玉米市场周度报告

(2022. 7. 7-2022. 7. 14)

## 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.....	- 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 -
第五章 生长进度.....	- 12 -

---

第六章 玉米下游行业分析.....	- 14 -
6.1 玉米淀粉.....	- 14 -
6.2 生猪.....	- 15 -
6.3 小麦.....	- 16 -
6.4 高粱.....	- 17 -
第七章 市场心态解读.....	- 18 -
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

本周全国玉米市场价格偏弱运行，周均价 2819 元/吨，较上周下降 26 元/吨。内外盘玉米期价再次回落，对市场心态影响较大。产区贸易商出货意愿较强，下调销售价格刺激走货，而下游需求低迷，深加工和饲料企业谨慎采购，短期内走货不畅成交价格持续走低。低质粮冲击市场，也拖累优质粮价格下行。从上周末开始，华北地区迎来持续降雨影响，深加工到货量维持低位，企业提价促收，但作用一般。随着降雨影响减弱，贸易商陆续发货，深加工到货增加，价格再次下调。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。南方港口谷物库存仍充足，下游采购积极性一般，预计下周全国玉米市场弱稳运行，关注内外盘期货价格变化。

## 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)	2819	2845	-26
供应	进口玉米竞拍成交率	86.37%	46.83%	39.54%
需求	饲料企业玉米库存 (天)	31.21	32.34	-1.13
	深加工企业开工	53.16%	56.66%	-3.50%
	深加工企业玉米库存 (万吨)	413.9	426.9	-13
	深加工企业玉米消耗量 (万吨)	96.7	103.7	-7
利润	山东淀粉企业利润 (元/吨)	-91	-74	-17

## 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

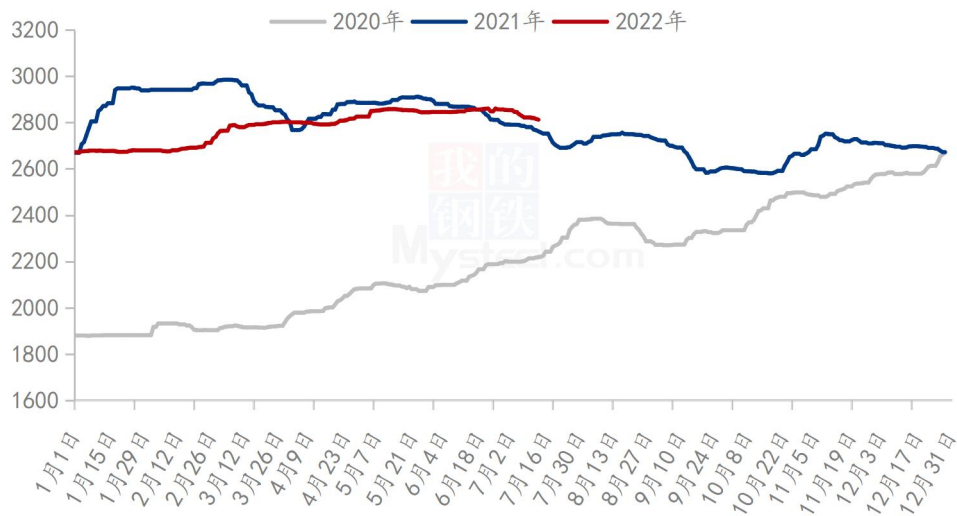
表 2 全国玉米各地区周度价格对比

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	2616	2635	-18	-0.69%
	吉林	2684	2703	-19	-0.70%
	辽宁	2741	2771	-30	-1.08%
	内蒙古	2757	2773	-16	-0.58%
华北	河北	2817	2845	-28	-0.98%
	山东	2863	2920	-57	-1.94%
	河南	2858	2900	-42	-1.46%
	安徽	2853	2862	-9	-0.32%
华中	湖南	2932	2964	-31	-1.06%
	湖北	2919	2934	-16	-0.54%
	江西	2897	2923	-26	-0.88%
西南	云南	3111	3137	-26	-0.82%
	贵州	3117	3133	-16	-0.50%
	四川	3060	3070	-10	-0.33%
华东	江苏	2874	2901	-27	-0.94%
	浙江	2924	2943	-19	-0.66%
	上海	2817	2859	-41	-1.45%
港口	锦州港	2790	2823	-33	-1.16%
	鲅鱼圈港	2786	2813	-27	-0.96%
	钦州港	2917	2920	-3	-0.10%
	漳州港	2877	2917	-40	-1.37%
	南通港	2829	2869	-40	-1.39%
	宁波港	2894	2924	-30	-1.03%
	蛇口港	2836	2844	-9	-0.30%
全国		2819	2845	-26	-0.91%

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为主，跌幅较上周拉大，周度累计下调 10-40 元/吨。市场气氛偏空，下游采购需求持续不旺，华北深加工和北港收购窗口继续关闭，下游饲料企业少量询价签单。贸易商看涨信心不强，另外因今年雨水偏多，气温上升后，部分干粮有反水情况，贸易业者售粮意向整体提升。低质粮冲击市场，也拖累优质粮价格下行。地区内深加工企业到货良好，挂牌收购价格周环比下调 10-40 元/吨，整体继续小幅压价试探卖方接受度。截止至 7 月 14 日，哈尔滨地区国二等玉米市场价格 2640 元/吨，较上周下跌 40 元/吨；长春地区国二等玉米市场价格 2660 元/吨，与上周下跌 20 元/吨。

新作方面长势整体良好，前期升温较快，玉米植株高度差距有所修复，但是本周东北地区出现大范围降水，黑龙江墒情正常，辽宁西部和吉林中西部部分低洼地块出现积水，如果后期降水量持续偏多，会对新作产量形成实质性影响，也不利于后期授粉。另外，降水或影响施肥肥力效果，需继续关注后期玉米长势情况。

本周华北地区玉米价格涨后跌，天气影响阶段性行情走势。从上周末开始，华北地区迎来持续降雨影响，深加工到货量维持低位，企业提价促收，但作用一般。随着降雨影响减弱，贸易商陆续发货，深加工到货增加，价格再次下调。下游企业按需采购，部分库存较高的饲料企业控制采购节奏，继续缓慢降低库存。截至 7 月 14 日，山东潍坊寿光深加工玉米价格参考 2856 元/吨，较上周价格下跌 14 元/吨。目前市场看涨心态明显不足，贸易商陆续出货，华北市场玉米价格维持震荡偏弱格

局。

本周华中地区玉米价格窄幅波动，粮商报价出现频繁变化。期货市场底部徘徊，市场观望氛围浓厚。产区价格波动频繁，涨跌不定，影响销区粮商心态，报价跟随产区调整。下游企业需求不积极，到货一般，谨慎采购。

本周西南地区玉米价格偏弱运行。东北二等车皮玉米成都普兴站报价包粮 3020-3040 元/吨，敞顶箱 3040-3060 元/吨，不保毒素，下跌 30 元/吨。重庆码头贸易商报价，容重 $\geq 685\text{g/L}$ ，水分 $\leq 15\%$ ，杂质 1.5%，现货二等船粮玉米自提价 2970-2980 元/吨（不保毒素），1500 毒素价格在 2990-3000 元/吨，较上周稳定。本周下游饲料企业库存普遍下降 5-10 天，买货不积极，以消耗库存为主，期货下跌，观望情绪浓厚。新疆玉米在四川地区较受欢迎，但车皮难请，产区发货困难，下游减少签单。预计短期内玉米价格稳中偏弱运行。

本周华南玉米市场整体先弱后强。前期贸易商挺价心态松动，报价继续下探，但实际走货不佳，后期期货反弹，支撑贸易商报价心态。目前华南地区贸易商心态受期货盘面影响较大，出货意愿较强，按质定价，部分粮质较差的玉米，港口报价已经跌破 2800 元/吨。下游饲料企业多数持观望心态，消耗库存为主，部分企业有少量进行补库。

## 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

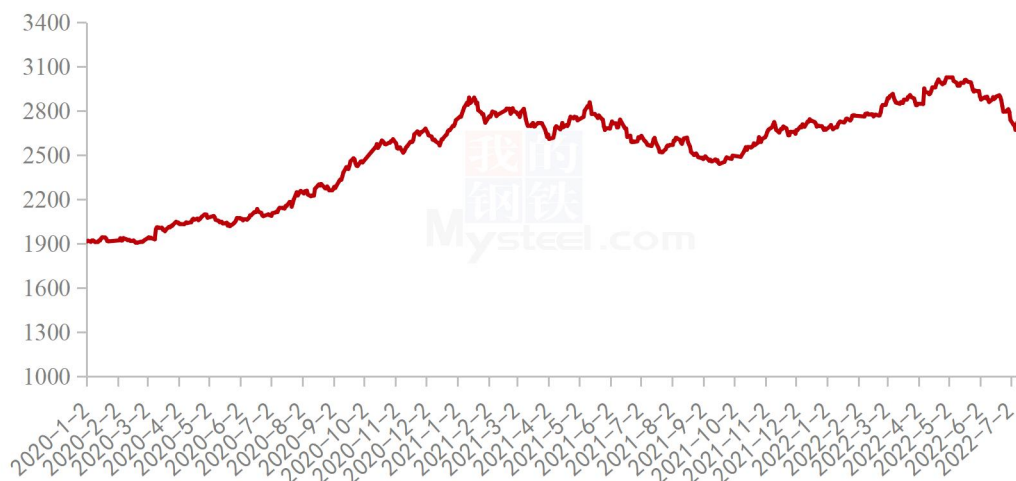


图 2 南北港口玉米价格走势

本周北方港口玉米价格偏弱运行。期货再次下跌影响市场心态，下游采购维持谨慎态度，观望为主。部分贸易商出货意愿增加，降价刺激出货，但市场购销仍然清淡。港口到货量维持低位，主要以大贸易自有货物集港。截止至 7 月 14 日，北方港口二等玉米平仓价格 2760-2770 元/吨，较上周下跌 40 元/吨。港口二等新季玉米收购价格 2730-2740 元/吨，较上周下跌 40 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，关注期货价格情况。

### 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）



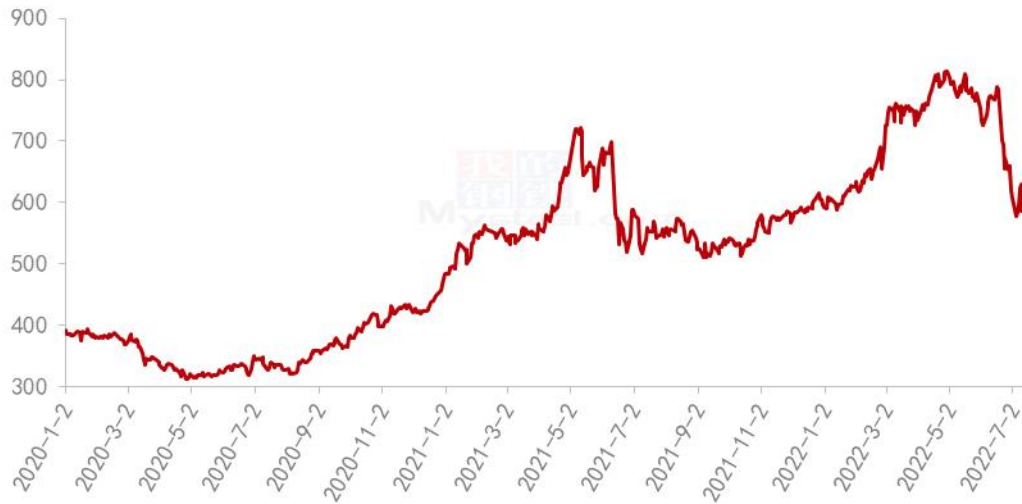
数据来源：钢联数据

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，华北地区本周震荡走弱，天气转好之后，深加工门前上量增多，企业下调收购价格抑制到货，市场交易较为平缓；东北地区本周偏弱运行，受盘面和储存条件影响，贸易商出货意愿增加，市场价格下跌；南方销区方面，港口报价根据北港平仓和期货盘面走势调整，下游饲料需求持续疲软，企业多以消耗库存为主，部分企业灵活补库。截至本周四（7 月 14 日），大连盘玉米主力合约 C2209 结算价格为 2704 元/吨，较上周四（7 月 7 日）下跌 1 元/吨，跌幅 0.04%。

## 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 13 日结算价为 595.25 美分/蒲式耳，较 6 日结算价 585.00 美分/蒲式耳上涨 10.25 美分/蒲式耳，本周最高价为 629.00 美分/蒲式耳，最低价为 595.25 美分/蒲式耳，盘面差价为 33.75 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生长，宏观变化情况。

## 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 28 周中储粮网拍卖成交情况

单位：吨

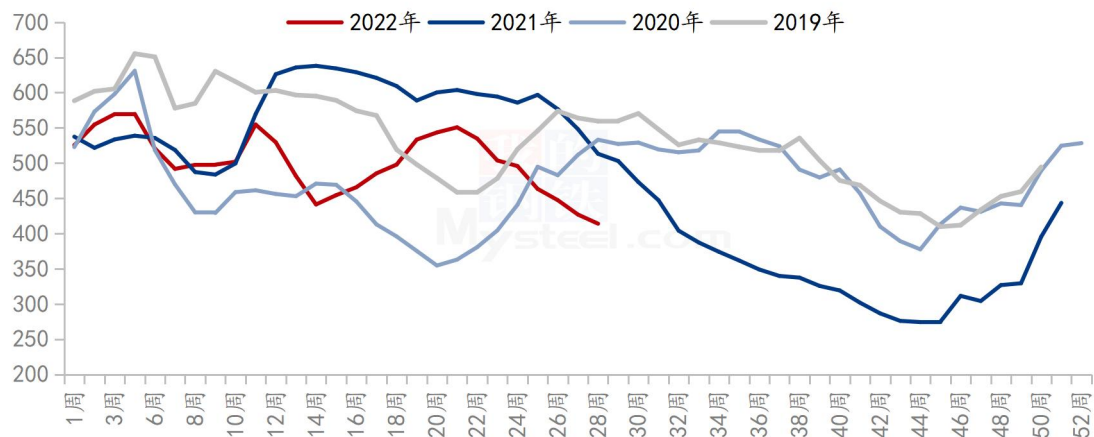
拍卖类型	拍卖场次	交易数量	实际成交	成交率
采购	--	--	--	--
销售	19	373943	31870	8.52%
购销双向	--	--	--	--
进口玉米	1	18887	16312	86.37%

本周中储粮网共进行 19 场玉米竞价销售交易，计划销售数量

373943 吨，实际成交数量 31870 吨，销售成交率 8.52%，较上周增长 0.84%；共进行 1 场进口玉米竞价销售交易，计划销售数量 18887 吨，实际成交数量 16312 吨，销售成交率 86.37%，较上周增长 39.54%。

### 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）



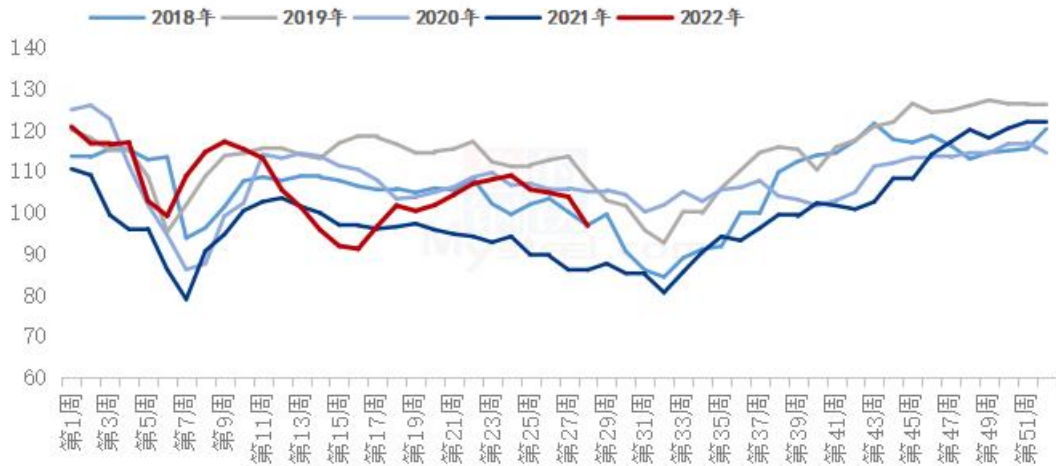
数据来源：钢联数据

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 28 周，截止 7 月 13 日加工企业玉米库存总量 413.9 万吨，较上周下降 3.05%。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。从上周末开始，华北地区迎来持续降雨影响，深加工到货量维持低位，库存小幅下降。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 28 周 (7 月 7 日-7 月 13 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 96.7 万吨, 较前一周减少 7.0 万吨; 与去年同比增加 10.7 万吨, 增幅 12.47%。

分企业类型看, 其中玉米淀粉加工企业消费占比 55.27%, 共消化 53.4 万吨, 较前一周减少 2.2 万吨; 玉米酒精企业消费占比 28.85%, 消化 27.9 万吨, 较前一周减少 3.8 万吨; 氨基酸企业占比 15.88%, 消化 15.4 万吨, 较前一周减少 1.0 万吨。

### 3.4 饲料企业库存分析

表 4 2022 年第 28 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	38.88	38.88	35.13	0.00%	10.68%
华北	28.28	29.61	17.62	-4.50%	60.50%
华中	36.33	38.33	30.67	-5.22%	18.48%
华南	20.58	20.25	23.42	1.65%	-12.10%
西南	30.68	32.88	33.40	-6.69%	-8.13%
华东	32.50	34.08	32.50	-4.65%	0.00%
全国	31.21	32.34	28.79	-3.50%	8.41%

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 14 日饲料企业玉米平均库存 31.21 天，周环比下降 1.13 天，降幅 3.50%，较去年同期上涨 8.41%。企业库存水平降幅较上周收窄。

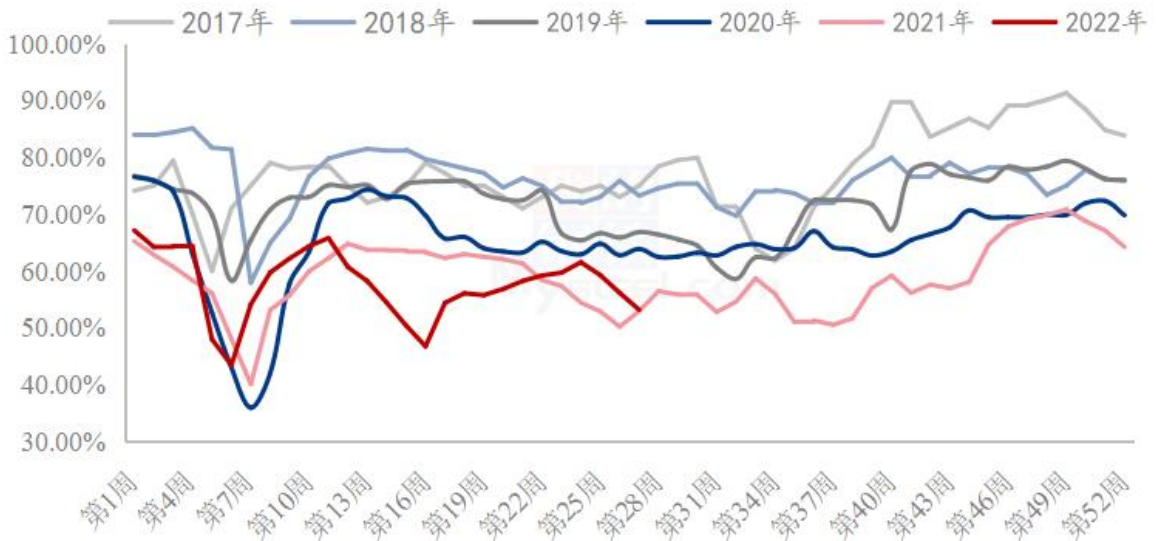
分地区来看，多地库存水平下降 4.5%-6.69%，东北地区库存持平，华南地区上调 1.65%。不同地区玉米供需情况不一，饲料企业采购心态出现分化。西南和华中地区，本地春玉米陆续上市，小麦、糙米等陆续到货，而且周边粮库政策粮继续投放，供应整体宽松，企业继续降低玉米库存。华南地区，少数饲料企业预期玉米价格基本触底，加之库存降至低位，本周有采购补库活动。

因下游养殖疲软和产品加工利润较低，饲料厂采购玉米意向不强，目前多数计划在新粮上市前保持低库存状态，观望下游养殖恢复情况。

## 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

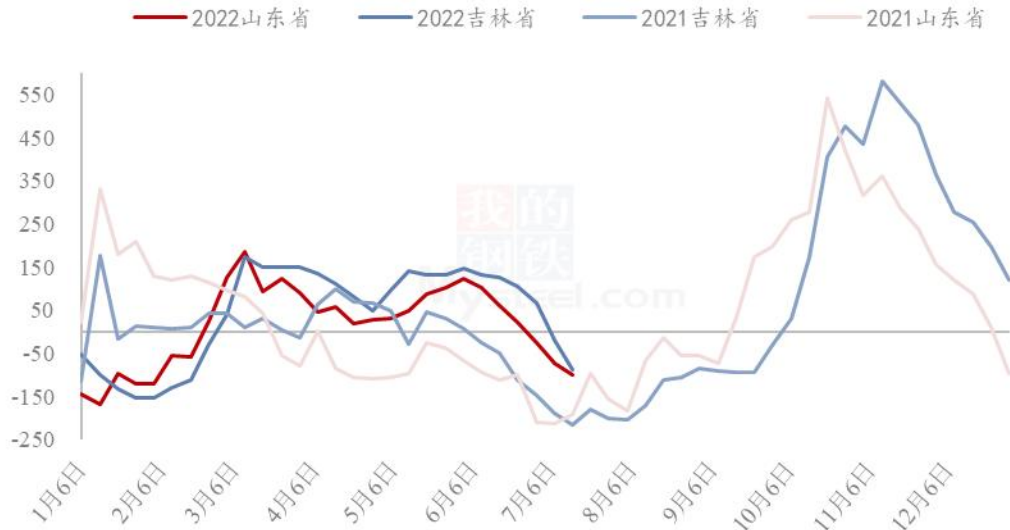
图 7 玉米淀粉企业开工走势图

据 Mysteel 农产品调查数据显示，本周玉米淀粉开工率下降，由于山东部分企业减产停机检修以缓解库存压力，本周山东开机率降幅最为明显。

本周（7月7日-7月13日）全国玉米加工总量为 53.44 万吨，较上周玉米用量减少 2.15 万吨；周度全国玉米淀粉产量为 27.16 万吨，较上周产量减少 1.79 万吨。开机率为 53.16%，较上周下降 3.50%。

## 4.2 深加工企业利润情况

2021-2022年玉米淀粉区域利润（元/吨）

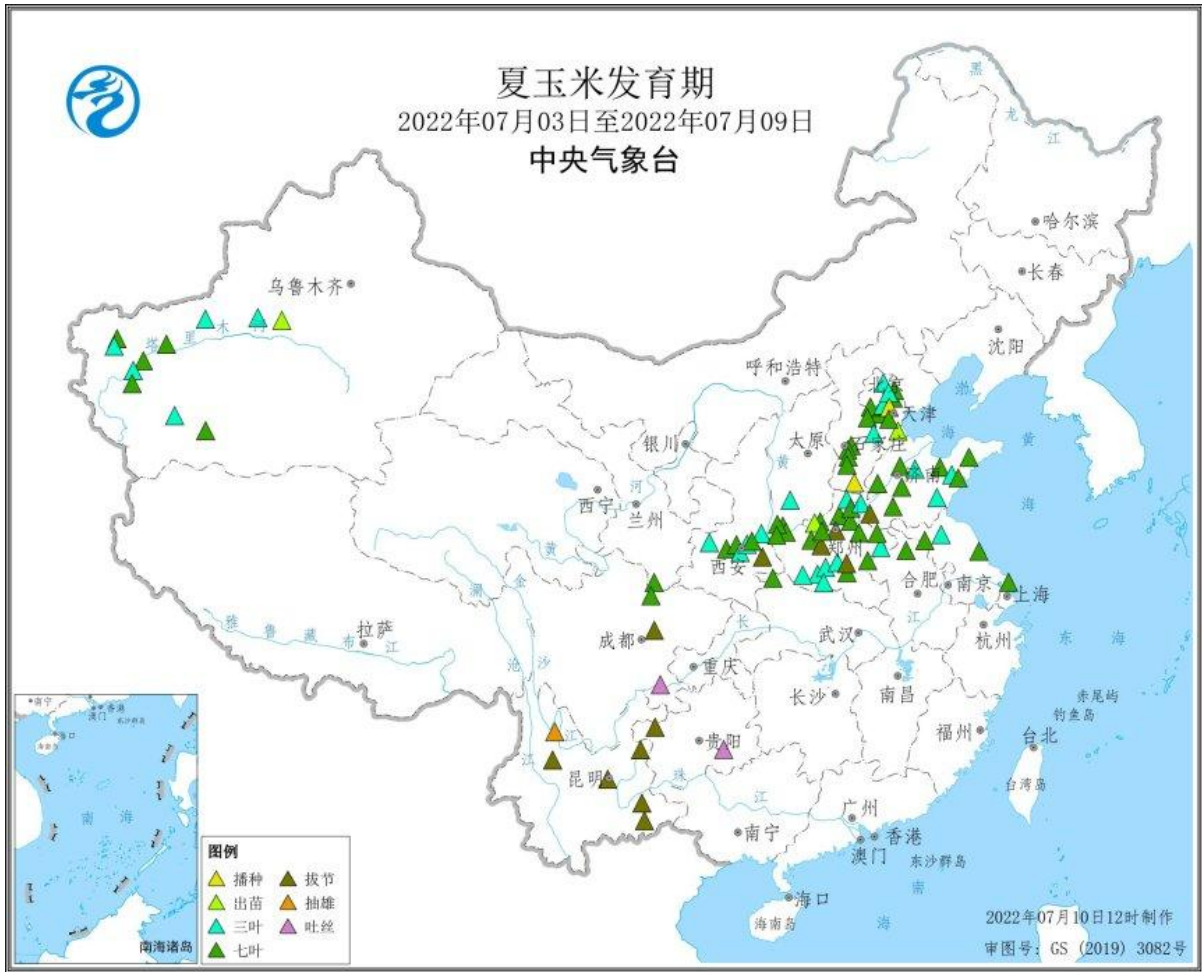


数据来源：钢联数据

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-88元/吨，较上周降低67元/吨；山东玉米淀粉对冲副产品利润为-101元/吨，较上周降低27元/吨。本周玉米淀粉市场价格继续下探，副产品价格持续回落，对应玉米淀粉企业整体利润仍处于缩水通道。

## 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）



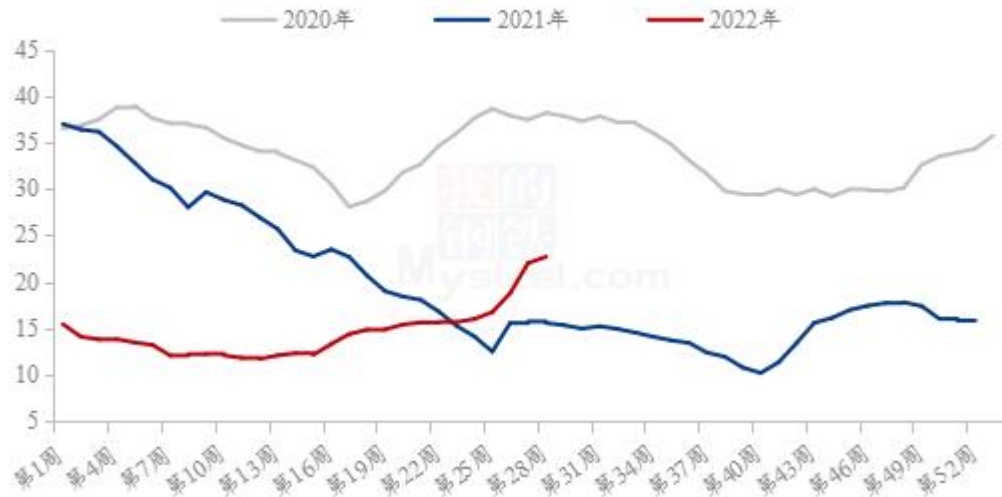
数据来源：钢联数据

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，采购意愿偏低。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）



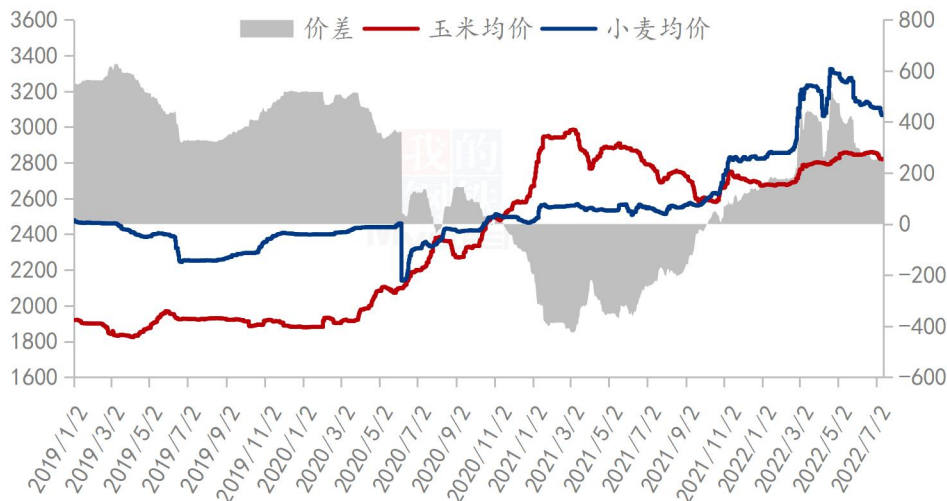
数据来源：钢联数据

图 10 生猪价格走势

本周生猪出栏均价为 22.70 元/公斤，较上周上涨 0.68 元/公斤，环比上涨 3.09%，同比上涨 45.70%。本周猪价冲高回落、涨跌调整，上周末价格大幅拉涨后快速回调，前期宽幅震荡调整、近日波动幅度收窄。主要是现阶段企业出栏节奏相对平缓、出栏量较为有限，散户前期深度去化而当前存量不足，市场出现阶段性供应断档，猪源有效供应偏紧；同时成本端持续承压，市场供需博弈下猪价推涨情绪较强。但消费端持续疲软境况，终端产品涨价弹性有限，较大涨幅让白条市场渐起抵触情绪，屠企加工亏损被迫减量压价，价格适度回落缓解下游压力。当前猪价已处成本线以上，短期供需仍处弱平衡状态，且冻品库存及前期育肥仍有存量，近期价格调整空间或将收窄，震荡趋稳为主。

## 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（7月8日-7月14日）全国小麦市场均价在3075元/吨，较上周（7月1日-7月7日）3109元/吨，下跌34元/吨，跌幅1.03%。

本周小麦市场价格弱势调整，制粉企业收购价格进一步走低，市场观望氛围浓厚。周初小麦价格跌跌不休，下跌范围、幅度不断扩大。小麦收获后，主产区大范围降雨天气，影响小麦水分和质量，粮商积极出货落袋为安，市场粮源流通充足，但面粉消费处于淡季，厂家开机率走低采购力度减弱，且各地直属库收购任务陆续完成，市场需求低迷。随着企业收购价格逐步接近粮商收购成本价，惜售挺价情绪浓厚，市场价格逐步止跌趋稳。

## 6.4 高粱

2021-2022年南通港玉米高粱价格差（元/吨）

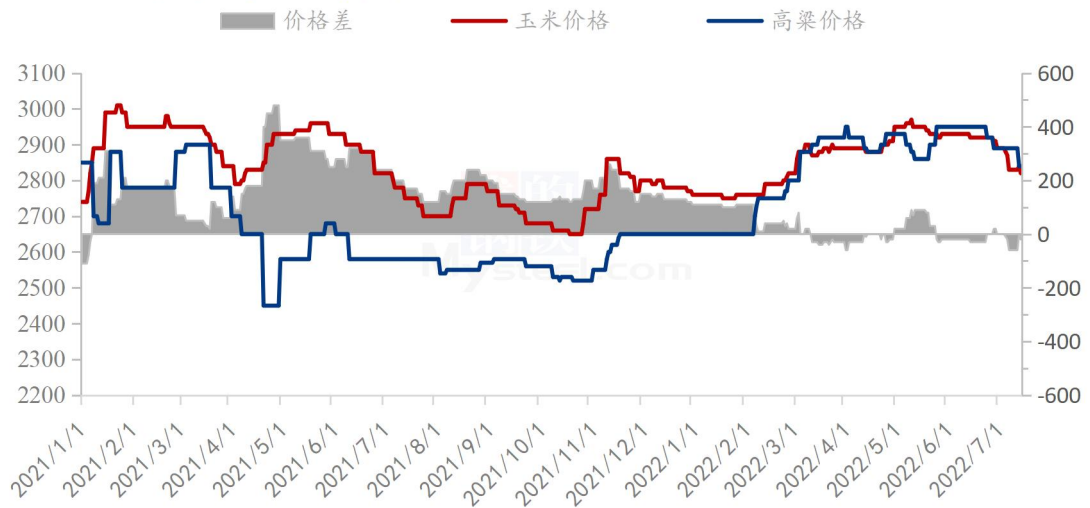


图 12 玉米高粱价差走势图

截至 7 月 14 日，南通港玉米价格 2820 元/吨，进口高粱价格 2840 元/吨，玉米价格较高粱低 20 元/吨。

本周国产高粱价格稳中偏强，产区贸易商手中粮源成本偏高且挺价意愿较强，观望后市为主。正处市场购销淡季，下游需求整体疲软，预计短期内高粱价格稳中偏强运行。本周进口高粱价格稳中偏弱运行，受玉米价格下跌及外盘价格低位，进口高粱现货价格偏弱，饲用需求较弱，预计短期进口高粱价格平稳运行。

## 第七章 市场心态解读

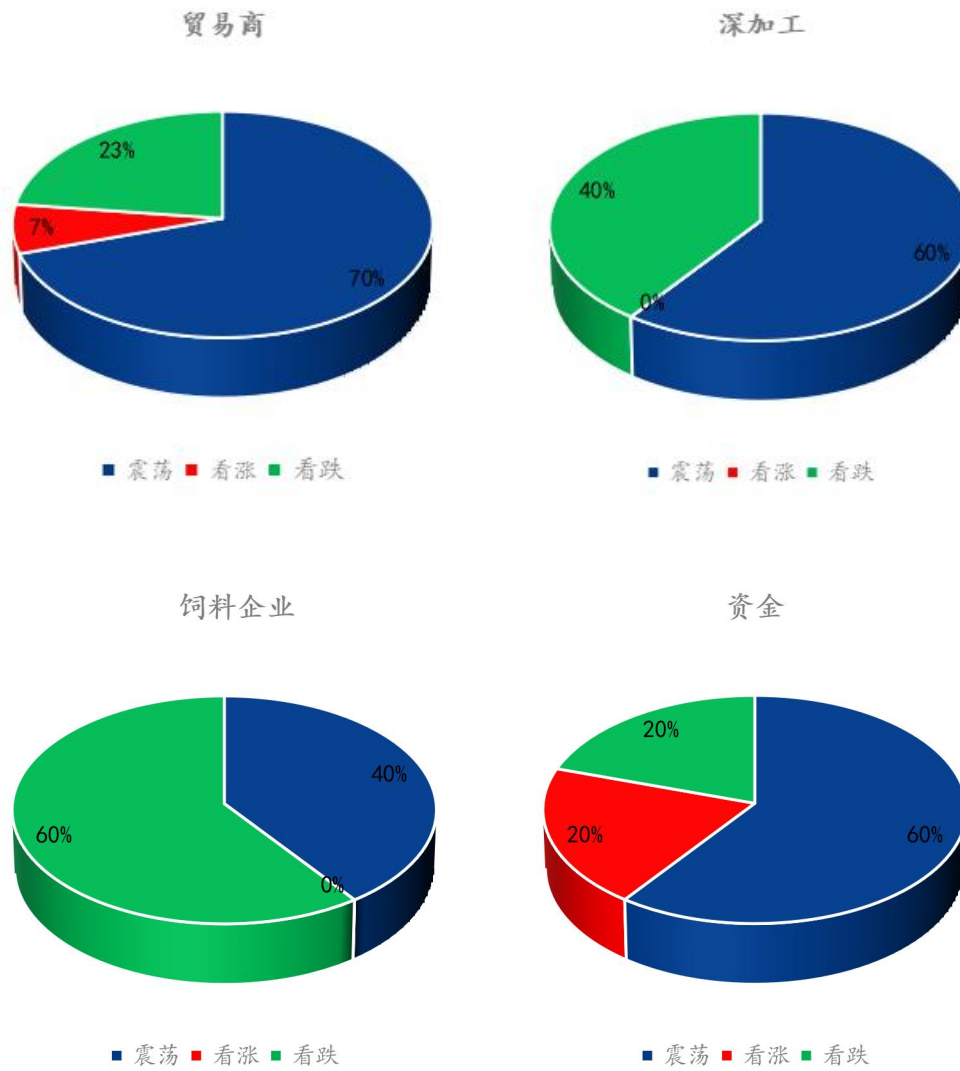
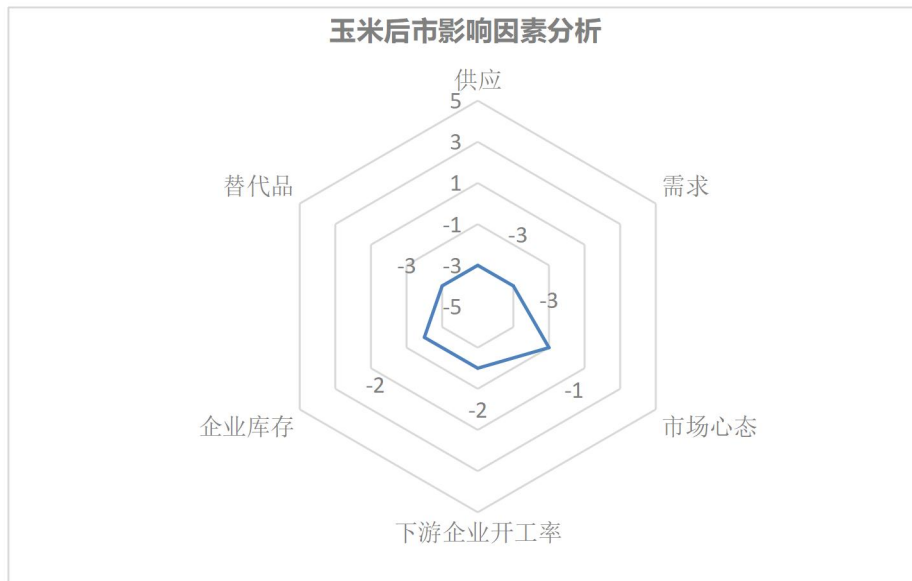


图 13 玉米市场心态调研

样本数量：贸易商 30，生产企业 20，资金 5

## 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，开工率低位；

**供应：**产区贸易商出货意愿尚可，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：**期货价格不断下探，市场悲观情绪渐浓；

**替代品：**定向稻谷继续拍卖，糙米替代普遍。

**总结：**期货价格不断下探，现货市场看涨心态明显不足。贸易商陆续出货，市场供应尚可。重点关注贸易商出货节奏，继续关注产区玉米生产情况。

影响因素及影响力值说明

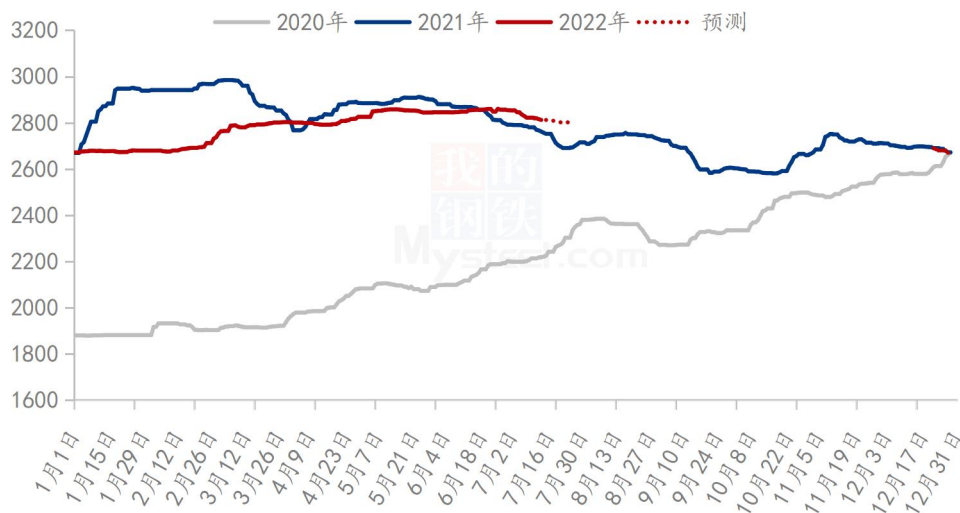
5	重大利好	-5	重大利空
4	明显利好	-4	明显利空
3	一般利好	-3	一般利空
2	小幅利好	-2	小幅利空
1	弱势利好	-1	弱势利空

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（元/吨）



数据来源：钢联数据

图 14 玉米价格走势预测

短期期货市场仍在炒作宏观经济衰退，以及美元加息对期价影响较大，市场悲观氛围仍未缓解，贸易商销售心态偏弱，下游需求持续疲软，用粮企业库存充裕，短期内采购较为谨慎。而且南方渠道库存充裕，短期内弱势局面难以缓解。关注宏观层面消息，以及内外盘玉米期价变化。

资讯编辑：谢晋江 021-26093069

资讯监督：王涛 0533-7026866

资讯投诉：陈杰 021-26093100