

玉米市场

周度报告

(2022.8.18-2022.8.25)



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. 8. 18–2022. 8. 25)

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.....	- 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	- 16 -
第九章 玉米后市预测.....	- 17 -

本周核心观点

本周全国玉米市场价格继续下跌，周均价 2739 元/吨，较上周下跌 16 元/吨。本周东北市场玉米价格继续偏弱运行，主要利空因素在于，新作开秤价格预期下降和采购需求持续不旺，价格整体稳定，局部窄幅下调。华北市场继续寻找底部支撑，贸易商陆续出货，加上本地春玉米上市，深加工企业继续压价收购，价格再创阶段性新低，部分饲料企业开始采购新玉米。销区市场稳中偏强，期货价格上涨和南港库存下降刺激贸易商报价走强。

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）	2739	2755	-16
供应	进口玉米竞拍成交率	39.94%	66.59%	-27.25%
需求	饲料企业玉米库存（天）	30.43	30.99	-0.56
	深加工企业开工	43.46%	42.20%	1.26%
	深加工企业玉米库存（万吨）	307.9	312.6	-4.7
	深加工企业玉米消耗量（万吨）	88.1	83.8	4.3
利润	山东淀粉企业利润（元/吨）	-41	-55	14

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

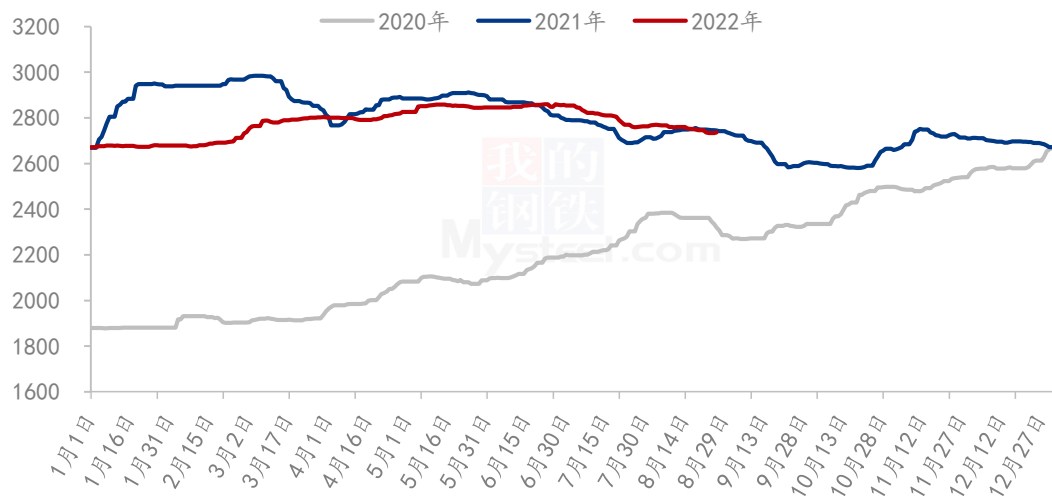
表 2 全国玉米各地区周度价格对比

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	2541	2555	-14	-0.54%
	吉林	2644	2644	0	0.00%
	辽宁	2682	2682	0	0.00%
	内蒙古	2670	2670	0	0.00%
华北	河北	2708	2748	-40	-1.47%
	山东	2697	2764	-67	-2.44%
	河南	2713	2746	-33	-1.20%
	安徽	2719	2748	-29	-1.06%
华中	湖南	2867	2866	1	0.05%
	湖北	2854	2856	-1	-0.05%
	江西	2834	2836	-1	-0.05%
西南	云南	3090	3094	-4	-0.14%
	贵州	3080	3069	11	0.37%
	四川	3000	3000	0	0.00%
华东	江苏	2821	2828	-7	-0.24%
	浙江	2868	2875	-7	-0.24%
	上海	2770	2770	0	0.00%
港口	锦州港	2700	2700	0	0.00%
	鲅鱼圈港	2700	2700	0	0.00%
	钦州港	2850	2847	3	0.10%
	漳州港	2863	2881	-19	-0.64%
	南通港	2794	2800	-6	-0.20%
	宁波港	2849	2860	-11	-0.40%
	蛇口港	2803	2813	-10	-0.36%
全国		2739	2755	-16	-0.59%

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继续偏弱运行，主要利空因素在于，新作开秤价格预期下降和采购需求持续不旺。本周东北地区新作生长气象情况转好，降水范围缩减，辽吉积水情况未有恶化，黑龙江除齐齐哈尔和大庆地区，新作整体丰产，市场对新作定产担忧有所减缓。受陈粮价格偏弱影响，新粮开秤价格预期走低，相应对后期市场价格支撑力减弱，关注大厂开秤价格及政策引导因素。需求持续疲软，主要依靠当地深加工消耗，少量外发销往饲料厂。截至8月25日，黑龙江哈尔滨市场国二等玉米装车价格2580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。

本周华北地区玉米价格先跌后稳。周初玉米价格延续上周下跌趋势，春玉米上市给市场带来压力，深加工企业继续压价收购，部分饲料企业开始采购春玉米。随着价格不断下跌，贸易商出货减少，价格逐渐止跌企稳，少数企业价格小幅反弹。截至8月25日，山东潍坊寿光深加工玉米价格参考2690元/斤，较上周价格下跌50元/吨。

本周销区玉米市场小幅震荡运行。西南地区玉米价格稳中偏强运行，东北二等散粮到站价格3020元/吨，较上周上涨20元/吨。华南地区玉米价格震荡运行，主要跟随期货市场走势变化，目前蛇口港二等散粮玉米主流价格在2810元/吨，较上周下跌10元/吨。华东地区玉米价格稳中偏强，在期货上涨的支撑下，贸易商报价走强，目前南通港二等散粮主流价格在2810元/吨，较上周上涨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。截止至8月25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，目前东北新作生长气象天气转好，降水范围缩减，市场对新作减产的担忧有所缓解；南方销区市场价格有所上涨，但整体成交情况仍旧清淡。截至本周四（8月25日），大连盘玉米主力合约 C2209 结算价格为 2739 元/吨，较上周四（8月18日）上涨 37 元/吨，涨幅 1.37%。

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 24 日结算价为 657.25 美分/蒲式耳，较 17 日结算价 612.00 美分/蒲式耳上涨 45.25 美分/蒲式耳，本周最高价为 657.25 美分/蒲式耳，最低价为 615.75 美分/蒲式耳，盘面差价为 41.50 美分/蒲式耳。基本面关注北美作物生长现状，欧洲天气情况。

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

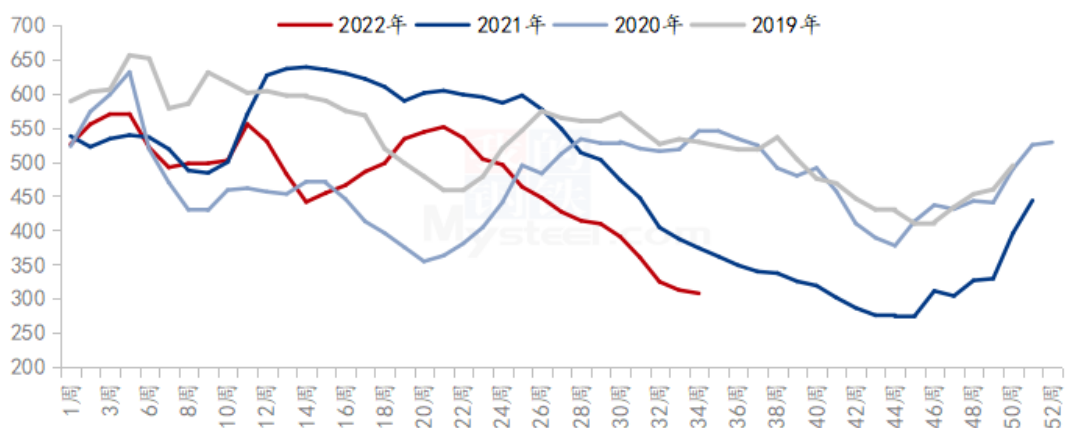
单位：吨

拍卖类型	拍卖场次	交易数量	实际成交	成交率
采购	4	11622	6082	52.33%
销售	32	251213	125433	49.93%
购销双向	9	100534	73984	73.59%
进口玉米	1	42648	17034	39.94%

本周中储粮网共进行4场竞价采购交易，计划采购数量11622吨，实际成交数量6082吨，采购成交率52.33%；共进行32场玉米竞价销售交易，计划销售数量251213吨，实际成交数量125433吨，销售成交率49.93%，较上周下降3.47%；共进行9场玉米购销双向竞价交易，计划投放数量100534吨，实际成交数量73984吨，成交率73.59%，较上周下降2.52%；共进行1场进口玉米竞价销售交易，计划销售数量42648吨，实际成交数量17034吨，销售成交率39.94%，较上周下降27.25%。

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）



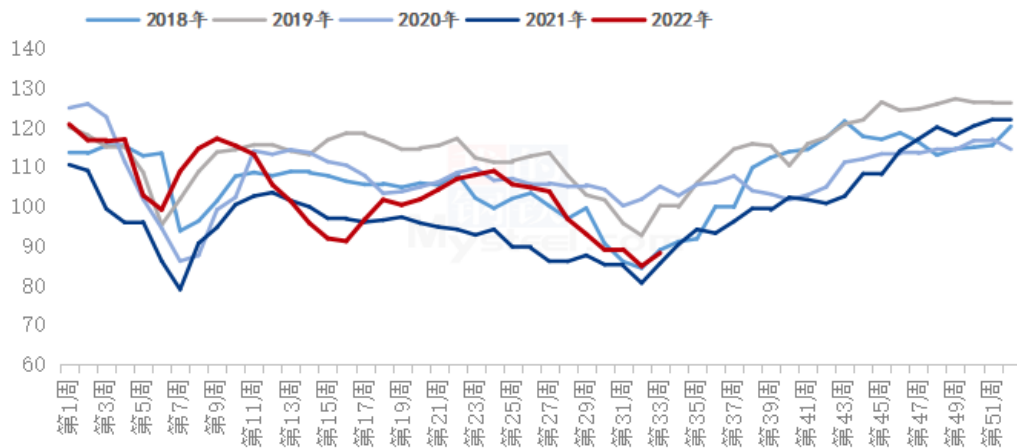
数据来源：钢联数据

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34周，截止8月24日加工企业玉米库存总量307.9万吨，较上周下降1.5%。东北多数企业以消化库存为主，部分企业收购需求仍然谨慎，当地贸易商出库积极性偏高，下调收购价格。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，但随着深加工收购价格持续下调，基层挺价惜售，上量下降，深加工厂门到货量下降。

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 34 周(8 月 18 日-8 月 24 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 88.1 万吨, 较前一周增加 4.3 万吨; 与去年同比减少 2.2 万吨, 减幅 2.44%。

分企业类型看, 其中玉米淀粉加工企业消费占比 52.95%, 共消化 46.7 万吨, 较前一周增加 1.0 万吨; 玉米酒精企业消费占比 30.44%, 消化 26.8 万吨, 较前一周增加 1.7 万吨; 氨基酸企业占比 16.61%, 消化 14.6 万吨, 较前一周增加 1.7 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	较去年同比
东北	37.38	37.88	32.50	-1.32%	15.00%
华北	25.14	25.49	19.62	-1.37%	28.16%
华中	37.00	37.00	32.67	0.00%	13.27%
华南	20.92	21.25	21.25	-1.57%	-1.57%
西南	30.83	32.67	35.33	-5.61%	-12.74%
华东	31.33	31.67	35.00	-1.05%	-10.48%

地区	本周	上周	去年同期	周环比	较去年同比
全国	30.43	30.99	29.39	-1.80%	3.53%

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 25 日，饲料企业玉米平均库存 30.43 天，周环比下跌 0.56 天，跌幅 1.80%，较去年同期上涨 3.53%。

分地区看，除华中地区外，其他地区饲料企业库存水平均出现下调。东北地区新作上市临近，饲料企业控制采购节奏，整体库存水平小幅下降。西南市场部分区县限电，饲料企业暂缓采购节奏，库存水平周环比下降。华北地区春玉米上市，价格偏弱，饲料企业继续控制采购节奏。广西地区虽然港口库存低位，但是本地春玉米补充供应，饲料企业滚动补库，等待进口玉米靠港，库存天数环比持平。广东市场供应充足，饲料企业采购心态疲软，仍旧以消化库存为主，饲料企业库存继续下降，环比略有下降。

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

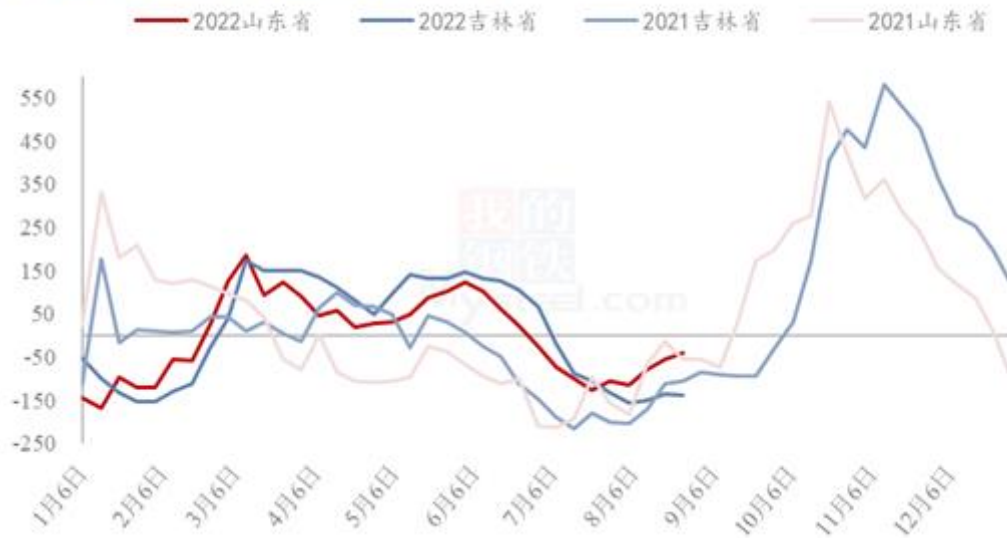
图 7 玉米淀粉企业开工走势图

据 Mysteel 农产品调查数据显示，本周玉米淀粉开工率继续小幅回升，部分企业停机时间过长，为维持经营，恢复生产。本周山东、安徽两地产量增加。

本周（8月18日-8月24日）全国玉米加工总量为46.66万吨，较上周玉米用量增加1.18万吨；周度全国玉米淀粉产量为22.20万吨，较上周产量增加0.64万吨。开机率为43.46%，较上周上升1.26%。

4.2 深加工企业利润情况

2021-2022年玉米淀粉区域利润（元/吨）

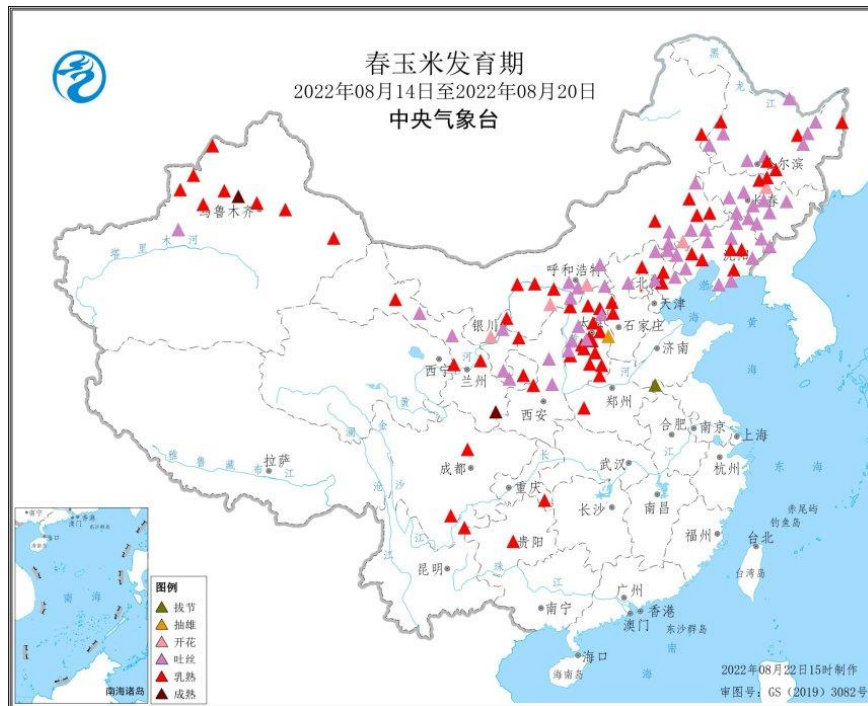


数据来源：钢联数据

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-138元/吨，较上周降低2元/吨；山东玉米淀粉对冲副产品利润为-41元/吨，较上周升高14元/吨。本周山东原料玉米价格持续下滑，成本降低，同时副产品价格受连粕偏强影响小幅上涨，整体表现山东淀粉企业利润维持好转趋势。

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）

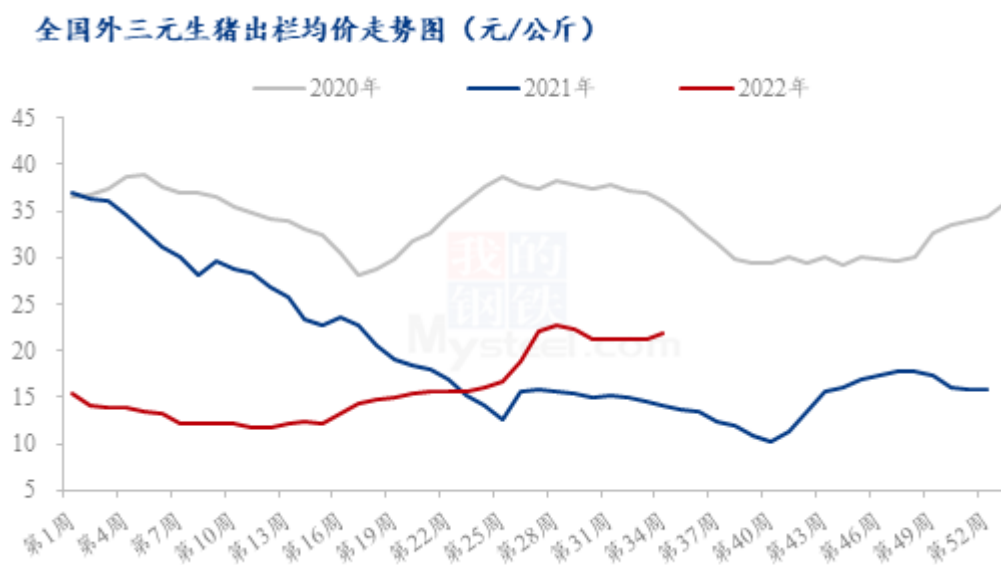


数据来源：钢联数据

图9 玉米淀粉价格走势

本周玉米淀粉价格继续大幅度下探，华北地区跌幅普遍超百元/吨，东北地区跌幅维持50元/吨左右。东北-华北价差持续收窄中，目前两地价差为150元/吨以内。周末期间华北玉米深加工收购价格大幅度下跌，周度跌幅30-50元/吨，工厂顺势下调产品报价以吸引订单。走货方面，受“买涨不买跌”心态影响，下游客户目前采购积极性依旧不高，随用随采，本周玉米淀粉走货速度一般。走货偏慢叠加部分前期停机企业恢复生产，本周淀粉库存降速明显放缓，市场供应压力依旧较为明显。

6.2 生猪



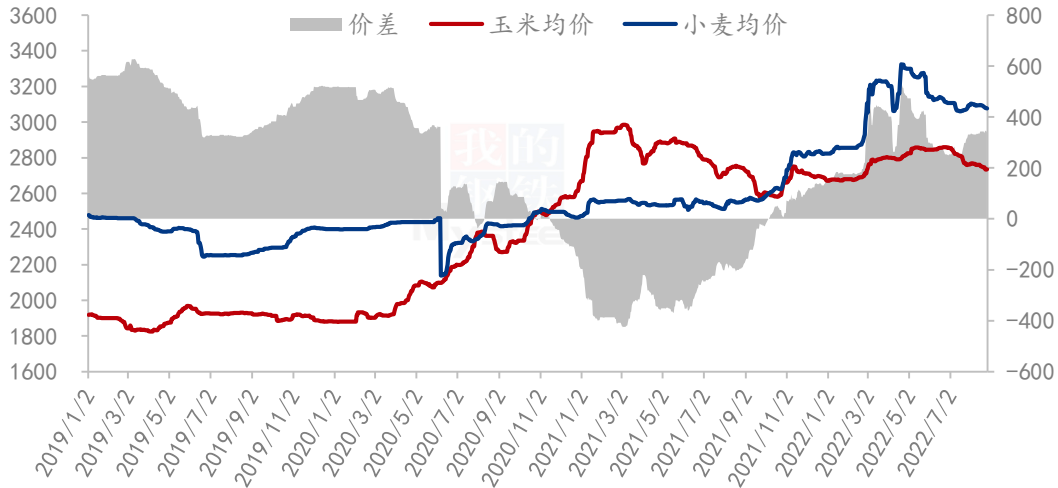
数据来源：钢联数据

图 10 生猪价格走势

本周生猪出栏均价为 21.76 元/公斤，较上周上涨 0.55 元/公斤，环比上涨 2.59%，同比上涨 54.33%。本周猪价呈上涨走势，月末规模场出栏有所减少，加之各地区学校陆续开学且节假日临近，带动养殖端整体看涨情绪较为浓厚，散户存在抗价惜售心态，屠企收猪难度有所增加，周中猪价上涨明显。但终端消费并未完全进入旺季，市场对高价货源有所抵触，屠企开工提升缓慢，周四猪价出现小幅下调。整体来看，市场流通猪源有所收紧，高校开学陆续增多，需求逐步恢复，下周猪价预期延续偏强。

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（8月19日-8月25日）全国小麦市场均价在3082元/吨，较上周（8月12日-8月18日）3095元/吨，下跌13元/吨，跌幅0.42%。

本周小麦市场价格延续下跌态势，下跌空间、幅度进一步扩大，主产区制粉企业小麦收购主流价格1.52-1.54元/斤。临近秋粮上市，部分粮商腾库回笼资金，市场粮源供应充足。中央储备库小麦收购接近尾声，收购积极性减弱；且面粉需求旺季不旺，叠加限电因素，下游面粉需求疲软，企业就势压价。市场供需失衡，价格弱势调整。预计下周小麦价格弱势调整。。

6.4 高粱

2021-2022年南通港玉米高粱价格差（元/吨）

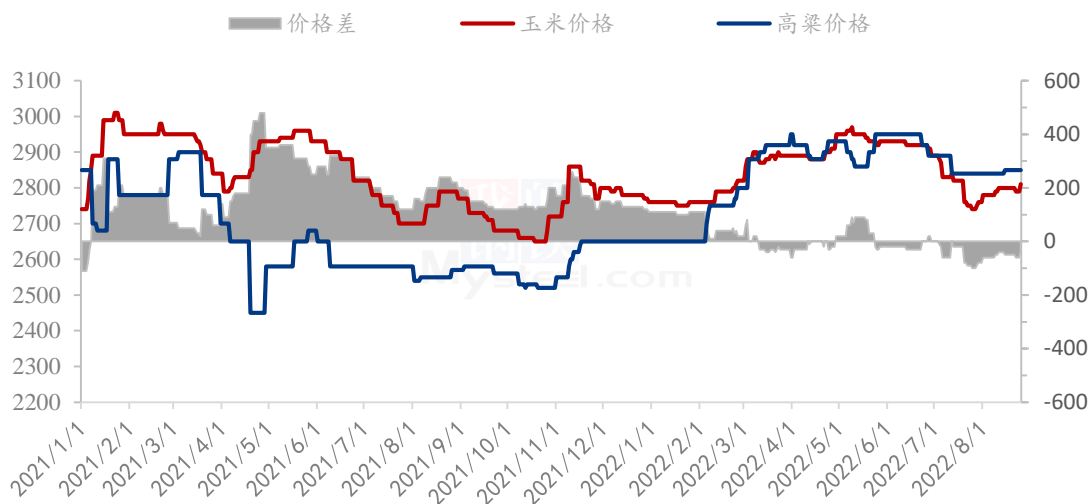


图 12 玉米高粱价差走势图

截至 8 月 25 日，南通港玉米价格 2810 元/吨，进口高粱价格 2850 元/吨，玉米价格较高粱低 40 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

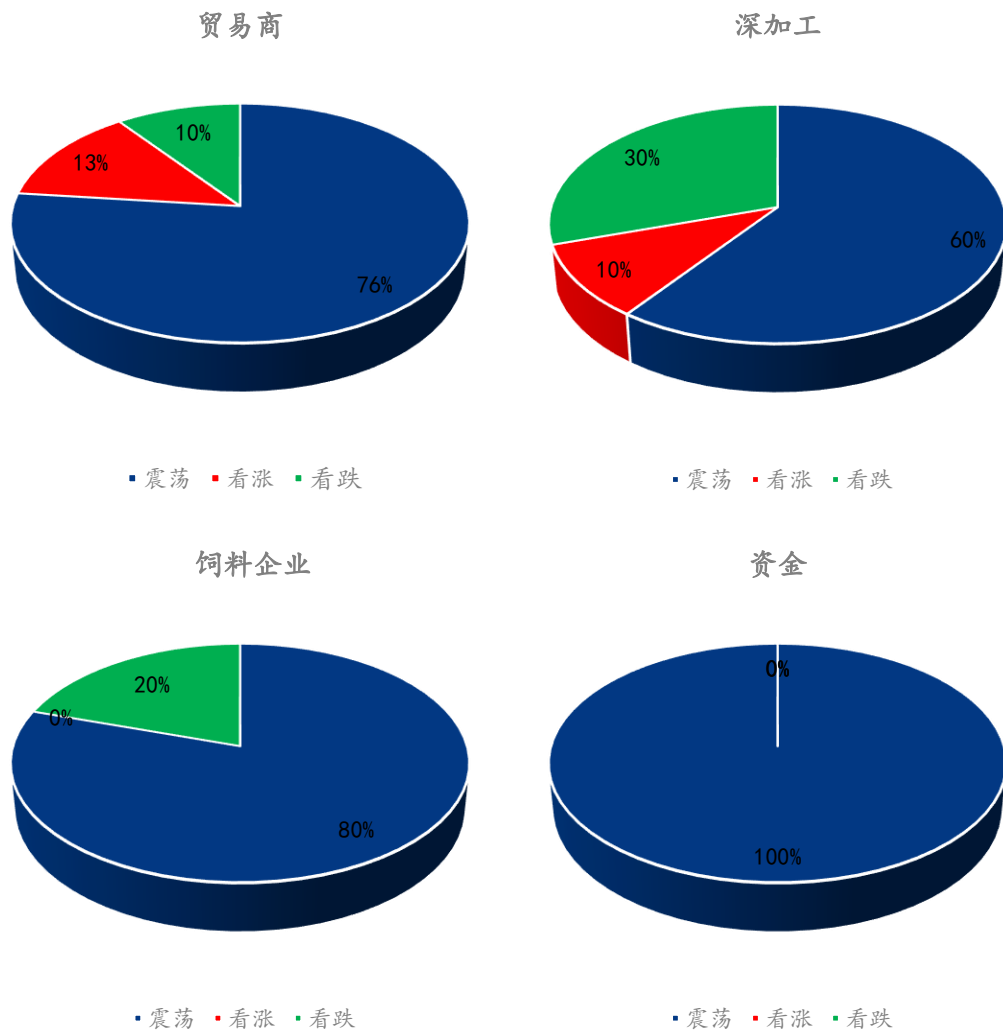
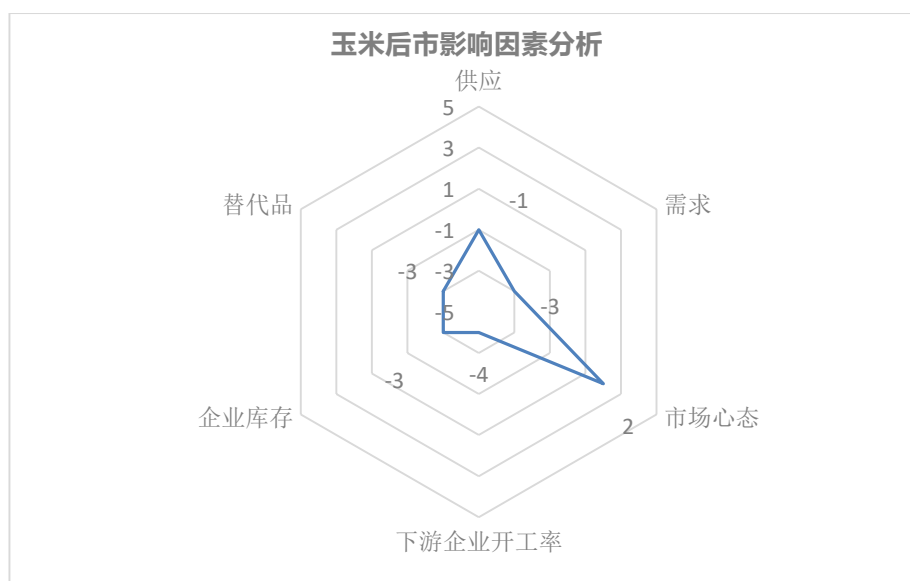


图 13 玉米市场心态调研

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，本周市场业者主流预期与上周一致，震荡预期占据主流，具体比重略有调整。产区贸易商方面，看涨比重略有提升，基层余粮继续减少，加之近期减产题材较多，看涨心态略有提振，但是新作上市临近，多数业主仍预期价格主流震荡。下游企业方面，华北少量深加工企业出现看涨预期，但看涨幅度和持续时间有限。饲料企业看跌预期收窄，仍无看涨预期。资金方面仍以震荡运行为主，暂无趋势性走势。

第八章 玉米后市影响因素分析



影响因素分析：

开工：深加工开工小幅回升，但仍然处于低位；

供应：春玉米上市；基层余粮减少；

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：短期市场心态看涨；

替代品：销区替代品使用较为普遍。

总结：期货价格上涨提振市场看涨信心，现货市场阶段性底部价格出现，短期有反弹预期。市场关注新作玉米产量情况。

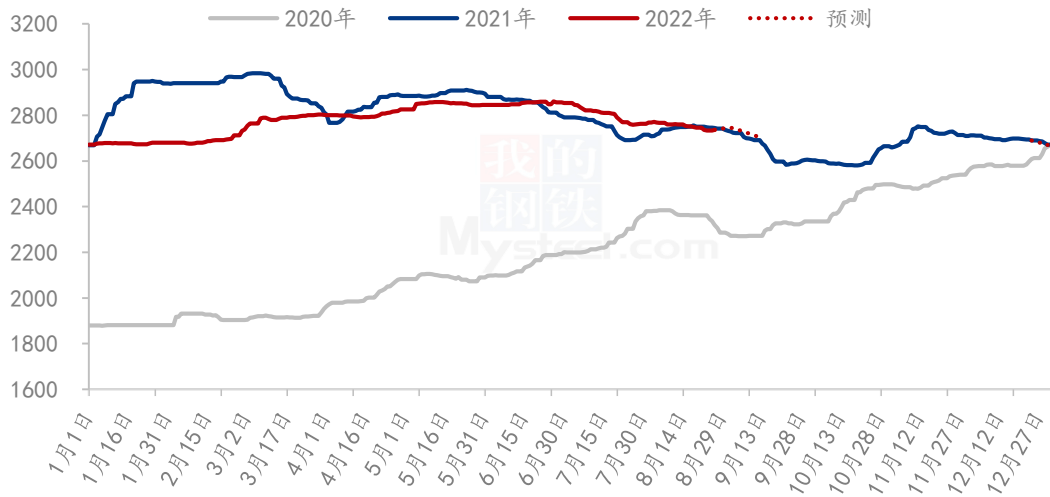
影响因素及影响力值说明

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

供应面来看，余粮不断减少，贸易商出货积极性降低，挺价意愿增强。从需求面来看，深加工开工率回升，但依然处于低位，对玉米带动效果一般。

新玉米上市临近，受洪涝灾害和东北地区种植面积减少的影响，东北新季玉米有减产预期，后期应密切关注新季玉米定产情况。分地区来看，东北玉米市场氛围暂难扭转，预计下周惯性小幅走低，关注辽吉减产消息对于市场业者心态的影响。华北地区阶段性底部逐渐显现，贸易商挺价意愿增强，预计下周价格或有反弹，但预计反弹高度有限。销区市场供应充足，仍旧是买方市场，饲料企业库存充裕，采购心态宽松。

资讯编辑：刘 栋 0533-7026632

资讯监督：王 涛 0533-7026866

资讯投诉：陈 杰 021-26093100