

玉米市场

周度报告

(2022.9.15-2022.9.22)



Mysteel 农产品

编辑：李红超、刘栋、陈庆庆、谢晋江、 电话：0533-7026559

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. 9. 15-2022. 9. 22)

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	- 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 -

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.....	- 17 -
第八章 玉米后市影响因素分析.....	- 18 -
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涨跌互现，周均价 2781 元/吨，较上周上涨 2 元/吨。本周东北市场玉米价格偏强，市场开收新粮，收购主体增加，部分深加工企业也开秤收购新粮，新粮开秤价格较去年同期相比普遍提高 180-330 元/吨；华北地区玉米市场表现略弱，新玉米陆续上市，增加市场供应，玉米价格出现下行态势，深加工方面到货量持续下降，企业收购价格略有反弹；销区玉米价格偏强运行，东北玉米价格上涨，销区到货成本增加，叠加饲料企业开展国庆节前的备货工作，需求有所增加，玉米价格呈现偏强态势发展。

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）	2781	2779	2
供应	进口玉米竞拍成交率	60.89%	70.98%	-10.09%
需求	饲料企业玉米库存（天）	33.95	32.98	2.92%
	深加工企业开工	46.79%	46.24%	0.55%
	深加工企业玉米库存（万吨）	218.1	228	-9.9
	深加工企业玉米消耗量（万吨）	98.6	96.5	2.1
利润	山东淀粉企业利润（元/吨）	44	-37	81

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

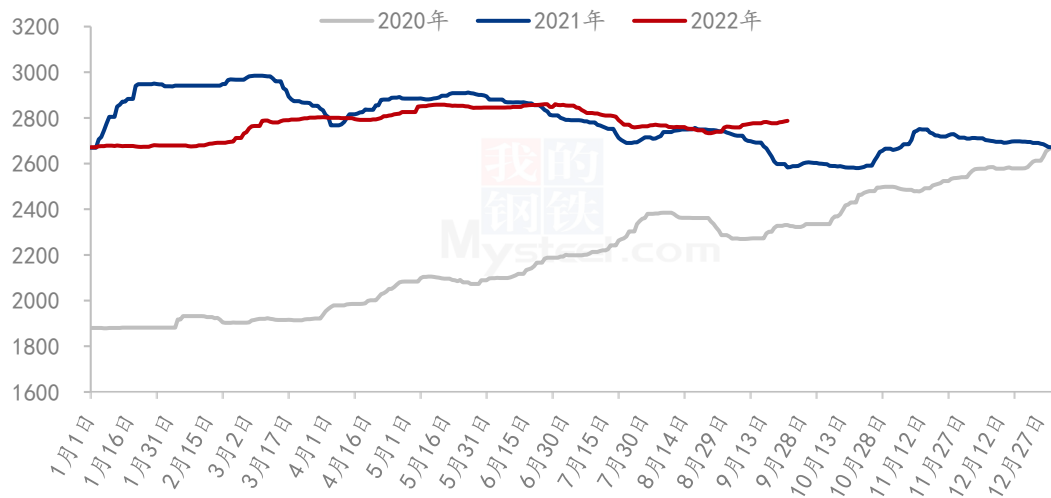
表 2 全国玉米各地区周度价格对比

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	2578	2554	25	0.97%
	吉林	2653	2644	9	0.32%
	辽宁	2719	2703	16	0.61%
	内蒙古	2715	2707	8	0.30%
华北	河北	2728	2739	-11	-0.40%
	山东	2757	2776	-20	-0.70%
	河南	2757	2798	-41	-1.46%
	安徽	2766	2740	27	0.97%
华中	湖南	2941	2930	11	0.39%
	湖北	2931	2920	11	0.39%
	江西	2909	2895	14	0.49%
西南	云南	3120	3120	0	0.00%
	贵州	3110	3110	0	0.00%
	四川	3040	3023	17	0.57%
华东	江苏	2881	2868	13	0.44%
	浙江	2932	2919	13	0.44%
	上海	2856	2837	19	0.65%
港口	锦州港	2771	2753	19	0.67%
	鲅鱼圈港	2756	2739	17	0.63%
	钦州港	2941	2919	23	0.78%
	漳州港	2971	2950	21	0.73%
	南通港	2871	2860	11	0.40%
	宁波港	2921	2910	11	0.39%
	蛇口港	2921	2899	23	0.79%
全国		2781	2779	2	0.09%

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偏强。市场干粮收购主体增加，北港启动新粮收购，黑龙江部分深加工企业陆续开秤，开秤价格较上一年度提高 180-330 元/吨，新粮价格高位提振陈粮市场价格。市场各方业者心态不一，新粮上市量少，收购难成规模，加工企业锁粮意向较强。有粮贸易商喊涨情绪较高，希望新粮带动陈粮上行。没有粮的贸易商多认为现在价格太高，主流观望，等待潮粮价格走低。地区内深加工企业库存水平整体可以维持到新粮大量上市，主流稳价观望，少量签单补库或者上调挂牌收购价格。饲料企业维持玉米库存水平，签单采购糙米意向继续提升。目前市场处于新陈粮过渡阶段，渠道库存截流少量新粮，价格暂不能反馈市场真实供需情况，关注新粮收割节奏和农户售粮心态。截至 9 月 22 日，黑龙江哈尔滨市场国二等玉米装车价格 2650 元/吨，较上周上涨 40 元/吨，吉林长春市场国二等玉米装车价格 2660 元/吨，较上周上涨 20 元/吨。

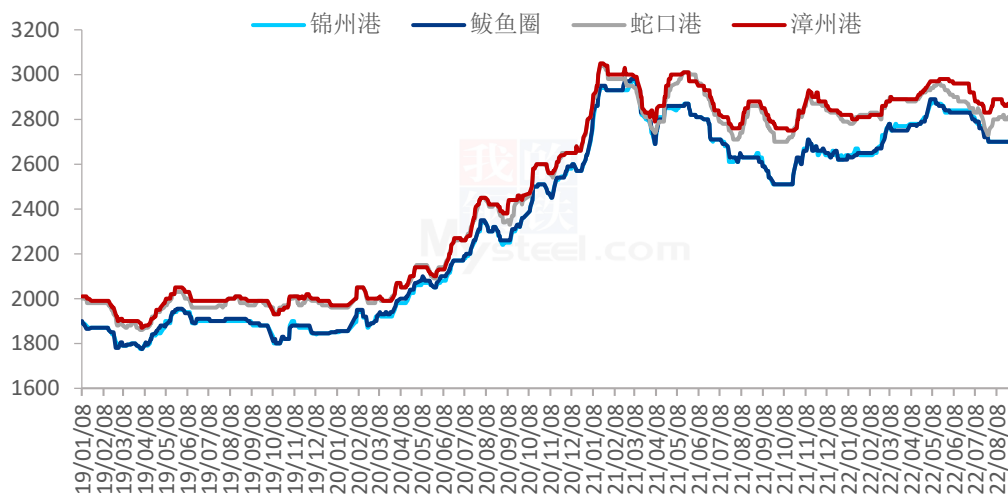
本周华北地区玉米价格整体稳中偏弱，价格重心微幅下调。上周末华北地区玉米价格延续弱势，贸易商普遍预期新玉米供应量逐渐增大，价格仍有下调空间，保持随收随走的状态。随着各地区新玉米开始上市，收购价格保持坚挺，深加工到货量减少，部分地区有小幅反弹，但主流价格保持相对稳定。截至 9 月 22 日，山东潍坊寿光深加工玉米价格参考 2754 元/斤，较上周价格维持稳定。下周新玉米开始上市，潮粮供应增加，但贸易商收购积极性尚可，目前底部价格已经显现，预计价格或会震荡偏强。

本周销区玉米市场价格稳中偏强运行。临近国庆，下游饲料企业均有节前备货需求，港口走货加快，叠加产区港口玉米价格上涨，到货成本高，销区港口玉米价格坚

挺。重庆码头玉米现货紧缺。目前广东蛇口港二等散粮现货自提价格 2940 元/吨，较上周四上涨 30 元/吨；西南地区新疆烘干新粮到货增加，价格坚挺，宁夏余粮有限和受产区挺价影响，价格高位。下游饲料企业多谨慎补库，控制成本。近期定向稻谷拍卖成交率高，销区对糙米采购积极性高。

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偏强运行。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 22 日，北方港口二等玉米平仓价格 2770-2780 元/吨，与上周上涨 20 元/吨。贸易商陆续开秤收新粮，港口新粮二等收购价格 2740-2750 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，大贸易商处余粮有限，后期供应压力或下降。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）



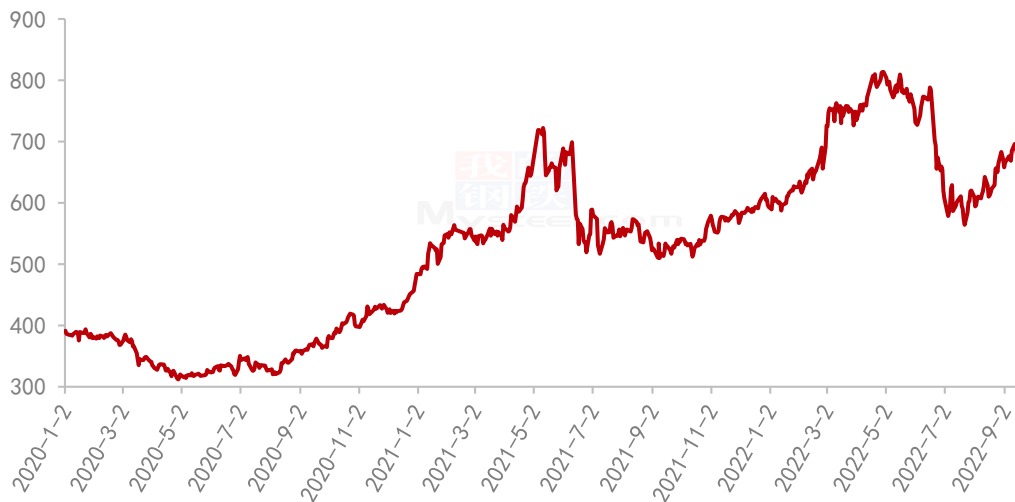
数据来源：钢联数据

图 3 连盘玉米期货价格走势

本周大连盘玉米主力合约 C2301 结算价格偏强运行。基本面看，东北新粮开秤价格较去年同期高 200 元/吨左右，提振市场热情，玉米价格走高；华北地区春玉米陆续上市，供应市场，价格偏弱运行；南方销区跟随东北玉米价格调整，到货成本增加，玉米价格走高，叠加饲料企业进行国庆节前的备货工作，饲用玉米需求拉大。截至本周四（9 月 22 日），大连盘玉米主力合约 C2209 结算价格为 2847 元/吨，较上周四（9 月 15 日）上涨 15 元/吨，涨幅 0.53%。

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 21 日结算价为 685.50 美分/蒲式耳，较 14 日结算价 682.25 美分/蒲式耳上涨 2.25 美分/蒲式耳，本周最高价为 692.00 美分/蒲式耳，最低价为 677.25 美分/蒲式耳，盘面差价为 14.75 美分/蒲式耳。基本面关注北美作物收获情况，国际大宗商品经济发展动向。

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

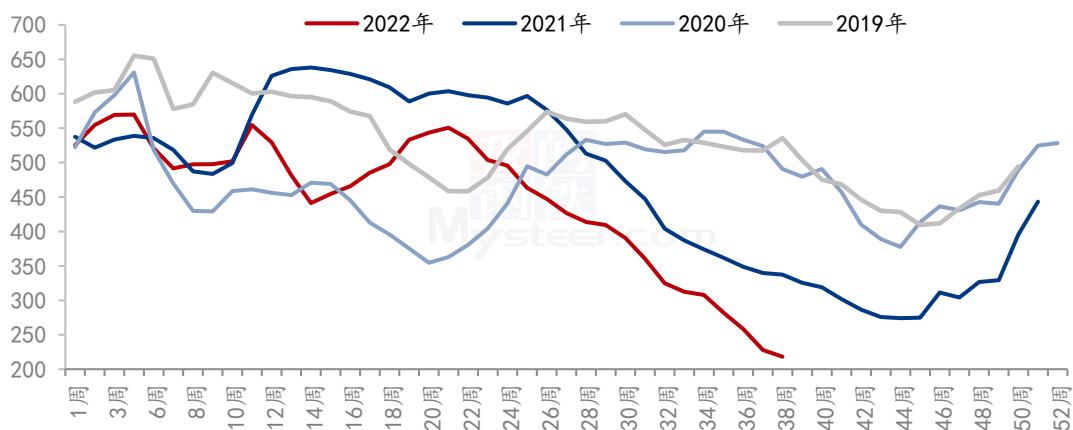
拍卖类型	拍卖场次	交易数量	实际成交	成交率
采购	4	23097	11374	49.24%
销售	37	387471	187532	48.40%
购销双向	11	114130	89742	78.63%
进口玉米	2	39950	24325	60.89%

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 23097 吨，实际成交

数量 11374 吨，采购成交率 49.24%，较上周增长 3.02%；共进行 37 场玉米竞价销售交易，计划销售数量 387471 吨，实际成交数量 187532 吨，销售成交率 48.40%，较上周增长 2.42%；共进行玉米购销双向竞价交易 11 场，计划交易数量 114130 吨，实际成交数量 89742 吨，成交率 78.63%，较上周增长 27.42%；共进行 2 场进口玉米竞价销售交易，计划交易数量 39950 吨，实际成交数量 24325 吨，销售成交率 60.89%，较上周下降 10.09%。

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）



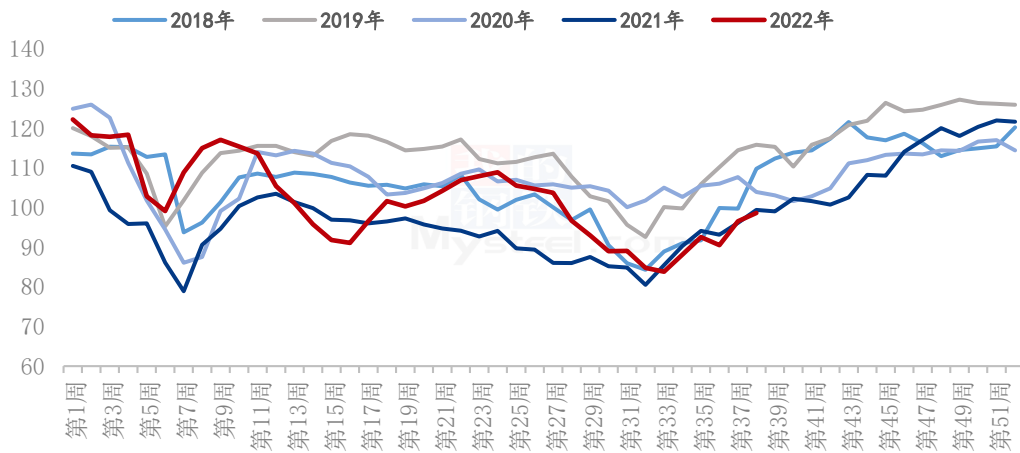
数据来源：钢联数据

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 38 周，截止 9 月 21 日加工企业玉米库存总量 218.1 万吨，较上周下降 4.34%。东北多数企业以消化库存为主，辽吉地区停收企业较多，个别库存较低企业提价收购玉米，黑龙江新粮陆续上市，当地用粮企业挂牌收购新粮，但目前实际收购数量有限，继续消化库存。产区余量同比偏低，贸易商销售心态稳定，但走货情况一般，购销整体平稳。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38周(9月15日-9月21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98.6万吨,较前一周增加2.1万吨;与去年同比减少0.8吨,减幅0.76%。

分企业类型看,其中玉米淀粉加工企业消费占比51.61%,共消化50.9万吨,较前一周增加0.8万吨;玉米酒精企业消费占比33.05%,消化32.6万吨,较前一周增加1.3万吨;氨基酸企业占比15.34%,消化15.1万吨,较前一周持平。

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	38.50	35.00	1.62%	11.79%
华北	27.22	25.98	21.95	4.80%	24.01%
华中	40.67	39.33	34.67	3.39%	17.31%
华南	24.50	23.75	25.08	3.16%	-2.33%
西南	38.50	37.25	39.62	3.36%	-2.82%
华东	33.67	33.08	37.50	1.76%	-10.22%
全国	33.95	32.98	32.30	2.92%	5.09%

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 22 日，饲料企业玉米平均库存 33.95 天，周环比上涨 0.96 天，涨幅 2.92%，较去年同期上涨 5.09%。

本周国内分地区样本饲料企业库存整体提高，增幅 1.62%-4.80%。本周部分饲料企业继续在国庆节前增加实物库存，另外部分地区疫情缓解，物流恢复，部分企业玉米库存提升幅度较为明显。

近期部分样本企业签订糙米合同意向提升，珠三角地区糙米港内自提报价 2850-2860 元/吨，较东北二等玉米便宜 90-100 元/吨，四川成都部分企业到车价格 3000 元/吨左右，较保毒素玉米便宜 100-130 元/吨。华北产区新粮陆续到货，价格较陈粮低 40-80 元/吨，价格优势明显，部分饲料企业签订 2023 年合同。

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

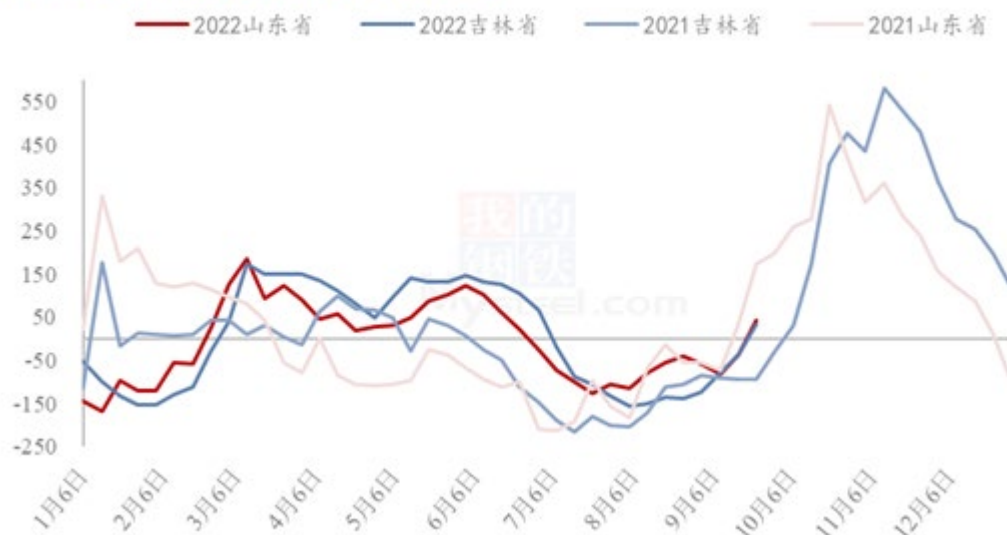
图 7 玉米淀粉企业开工走势图

据 Mysteel 农产品调查数据显示，本周玉米淀粉开工率小幅回升。主要是内蒙、吉林等地区开工率上升。

本周（9月15日-9月21日）全国玉米加工总量为 50.91 万吨，较上周玉米用量增加 0.77 万吨；周度全国玉米淀粉产量为 23.91 万吨，较上周产量增加 0.28 万吨。开机率为 46.79%，较上周升高 0.55%。

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 33 元/吨，较上周升高 71 元/吨；山东玉米淀粉对冲副产品利润为 44 元/吨，较上周升高 81 元/吨。本周玉米淀粉市场小幅下调为主，玉米价格偏弱运行，成本下降，副产品方面价格持续偏强运行，玉米淀粉企业对冲副产品之后利润扭亏为盈。

4.3 玉米淀粉

2021-2022年主产区玉米淀粉价格走势（元/吨）

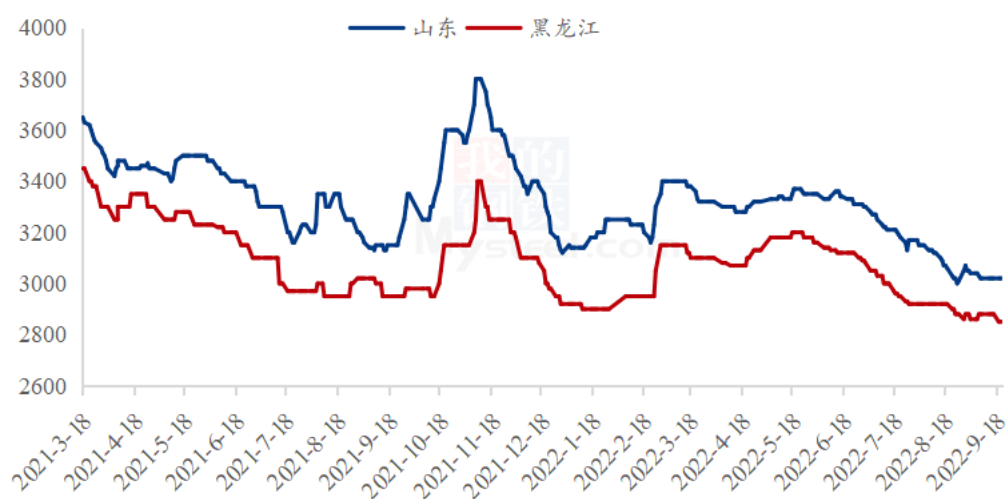
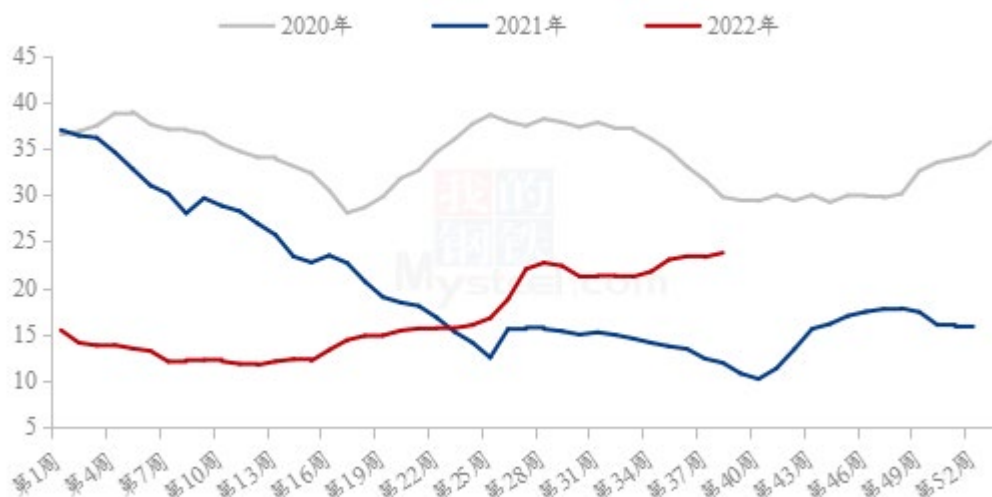


图9 玉米淀粉价格走势

本周玉米淀粉实际成交价格窄幅波动。供应端，本周玉米淀粉产量小幅增加，主要是部分企业结束停机检修带来的恢复性增长，但后续仍有企业减产停机，玉米淀粉开工率短期仍将维持低位。需求及走货方面，国庆假期临近，下游部分中小客户提前采购备货，市场反馈小包装货源较为紧张，基本需要排期1天左右安排发货。但工业需求暂未见端倪，吨包货源依旧充裕。国庆节前市场相对平稳且为新玉米上市节点，市场各主体仍维持谨慎观望态度，节前预计淀粉价格波动幅度较为有限，关注节假日期间玉米上量情况。

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 23.77 元/公斤，较上周上涨 0.45 元/公斤，环比上涨 1.93%，同比上涨 98.91%。本周猪价走势偏强小涨，整体涨幅有限。当前养殖户大多对年底行情预期较高，近期二次育肥情绪较高；且猪源供应相对偏紧，前期产能去化尚未完全恢复，市场供应端仍有缺口，猪价受支撑明显。随着天气转凉，中大猪需求慢慢提升，消费边际向好；不过预期兑现仍需时日，而多地新冠疫情仍有反复，屠宰场大多缩减宰量降低开机、压价情绪偏强，价格涨幅较为受限。整体来看，下周正值月底临近国庆节，下游备货行情仍有支撑，但受限于经济环境影响，消费情绪或较有限，短期行情窄幅调整为主，猪价走势稳中偏强。

第五章 生长进度



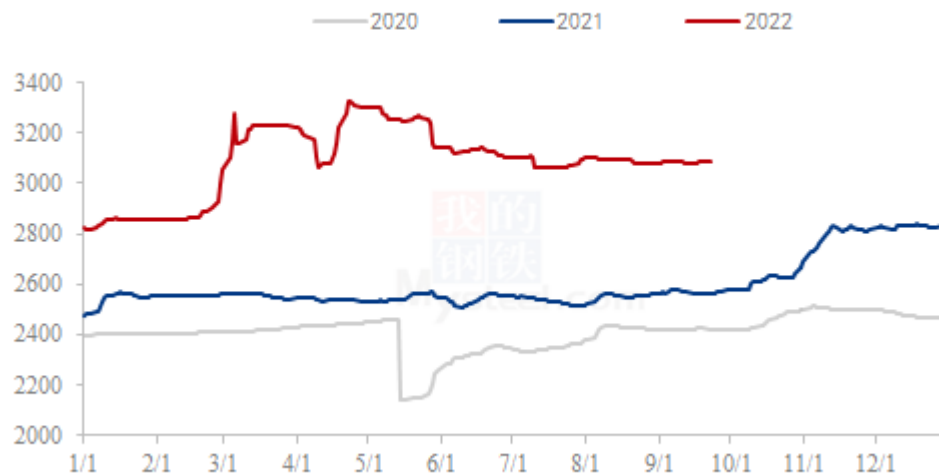


数据来源：中央气象台

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 22 日全国小麦市场均价在 3086 元/吨，全国玉米市场均价 2781 元/吨，玉米价格较小麦低 305 元/吨。

本周小麦市场主流价格稳定，局部窄幅波动，市场购销平稳。本周面粉走货不温不火，企业根据自身库存和上货量情况灵活调整小麦收购价格，整体上量一般。粮商依旧随收随走，建库意愿不强，市场观望氛围浓厚。供需博弈下小麦市场价格稳中小幅震荡调整。预计下周小麦价格维持平稳态势。

6.2 高粱

2021-2022年南通港玉米高粱价格差（元/吨）

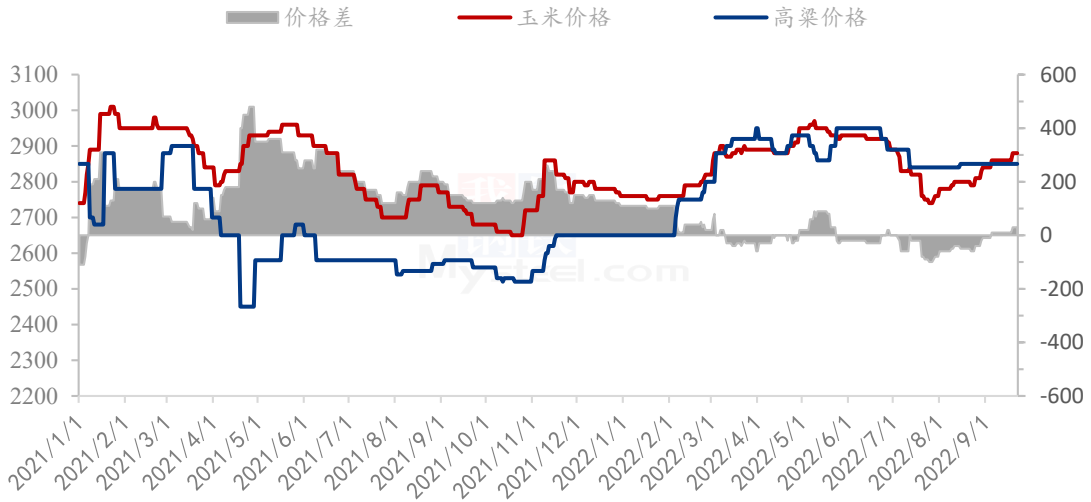


图 12 玉米高粱价差走势图

截至 9 月 22 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，大都贸易商已出清库存，等待新粮上市。新季糯高粱价格窄幅下跌，整体价格趋向稳定，贸易商出货稍有好转，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运行，各港口到港量及库存情况尚可，下游需求较好，预计短期进口高粱价格偏强运行。

第七章 市场心态解读

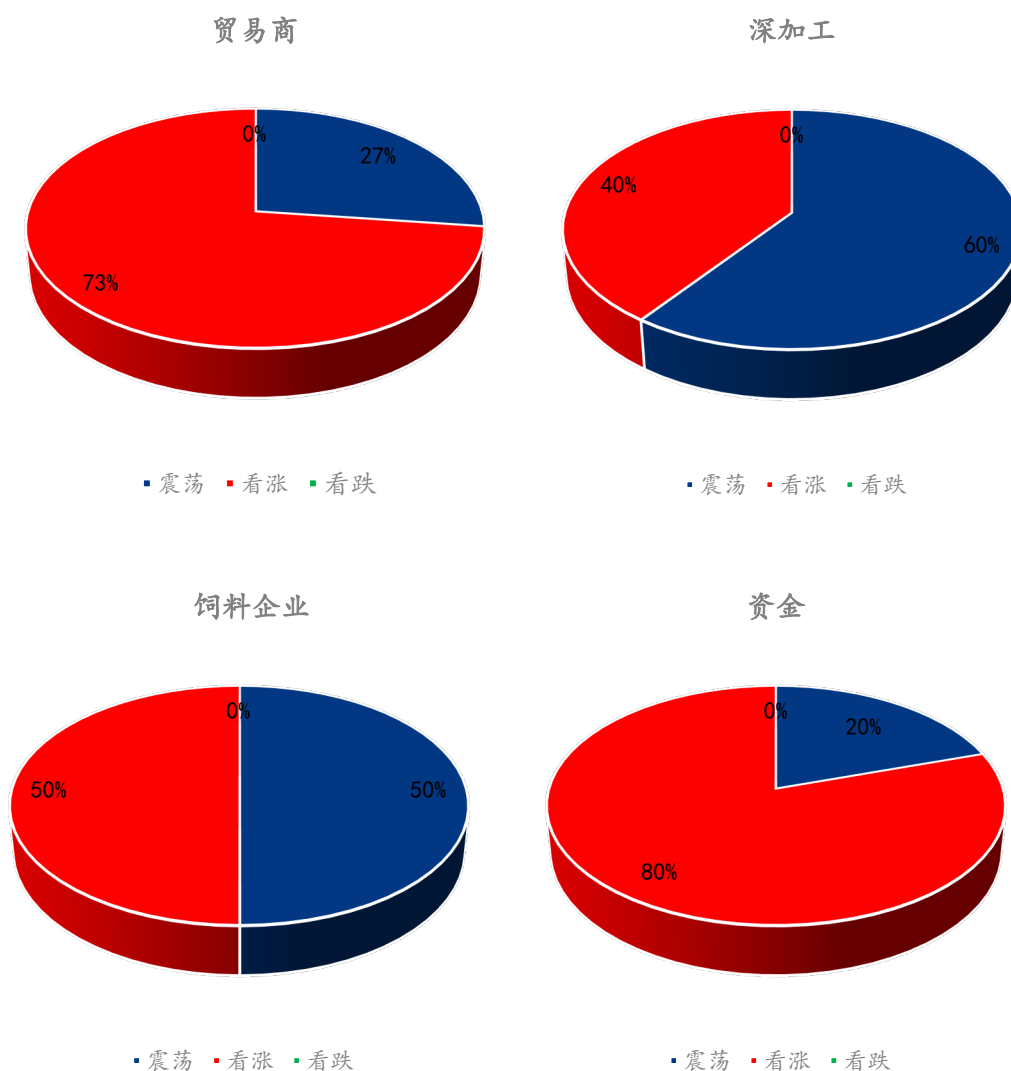
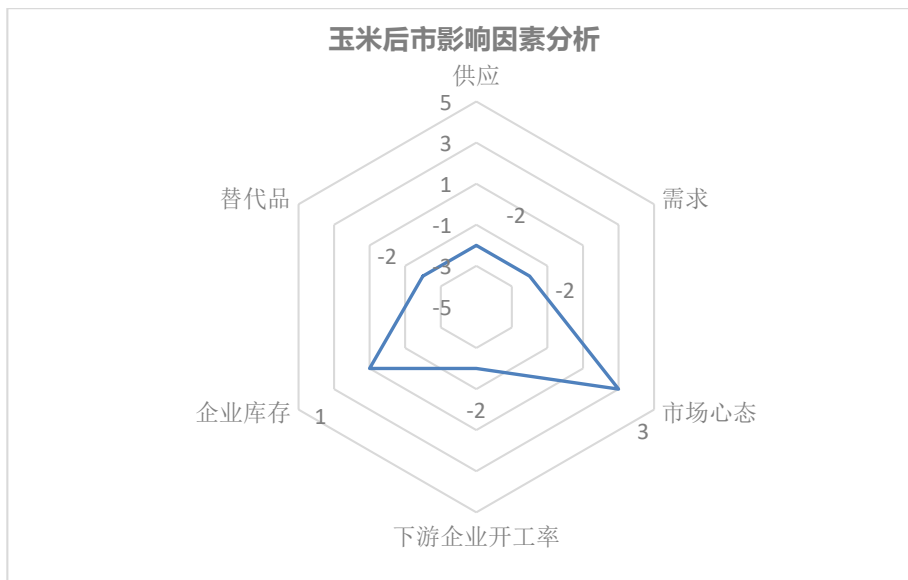


图 13 玉米市场心态调研

样本数量：贸易商 30，生产企业 20，资金 5

本周业者心理预期转化，看涨预期不断增强。国庆节前新粮上市节奏偏慢，下游有少量备货，短期供应偏紧，支撑价格偏强运行。资金方面美联储加息符合市场预期，多方较为强势，主流看涨。

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：节前有补库需求；

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，市场心态看涨；

替代品：定向稻谷继续拍卖。

总结：新玉米陆续上市，产区新粮高开提振市场。产区贸易商收购积极性尚可，底部价格支撑较强。节前下游企业有补库需求，对价格形成利好。关注各地区新粮收购价格和新玉米单产变化。

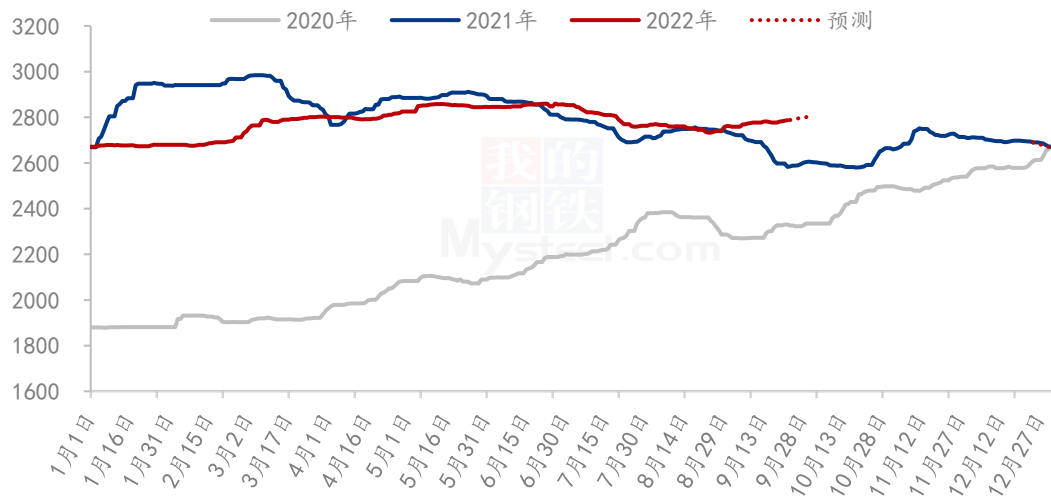
影响因素及影响力值说明

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

供应面来看，陈粮供应继续缩紧，而新粮开秤价格较高，上市节奏又偏慢，贸易商挺价情绪强烈，玉米价格走高；需求面来看，面临国庆假期，下游企业有一定备货需求，尤其是前期西南部分地区受新冠疫情影响进行静态管理，企业多以消耗库存为主，目前亟待补库。预计下周玉米市场价格偏强运行，局部震荡调整。

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