

# 玉米市场

# 周度报告

(2022.10.8-2022.10.13)



## Mysteel 农产品

编辑：李红超、刘栋、陈庆庆、谢晋江、 电话：021-26093069

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. 10. 8-2022. 10. 13)

## 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 .....	- 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 -

---

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.....	- 18 -

## 本周核心观点

本周国内玉米价格高位震荡，由于各地新粮上市节奏不同，区域性行情走势有所分化。东北产区收割进度整体偏慢，尤其是辽吉地区受雨夹雪天气影响，收割难度较大，新季玉米上市整体往后推迟半个月，市场供应压力有限，加工企业刚需补库，需求一般，玉米价格稳中偏强运行。华北产区部分地区收割推迟，大部分正常收割上市，潮粮供应量增加，深加工企业以本地货源为主，主要收购潮粮，价格整体偏弱运行。干粮供应少，价格相对稳定。销区市场供应减少，玉米价格受到货成本支撑，饲料企业按需采购，但对高价粮源承接能力有限，寻找低价粮源。后市重点关注新玉米上市和基层农户售粮节奏。

## 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）	2803	2802	1
供应	进口玉米竞拍成交率	83.47%	88.40%	-4.93%
需求	饲料企业玉米库存（天）	35.26	35.73	-0.47
	深加工企业开工	55.38%	54.01%	1.37%
	深加工企业玉米库存（万吨）	206.5	194.2	12.3
	深加工企业玉米消耗量（万吨）	106.4	102.7	3.7
利润	山东淀粉企业利润（元/吨）	93	34	59

## 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

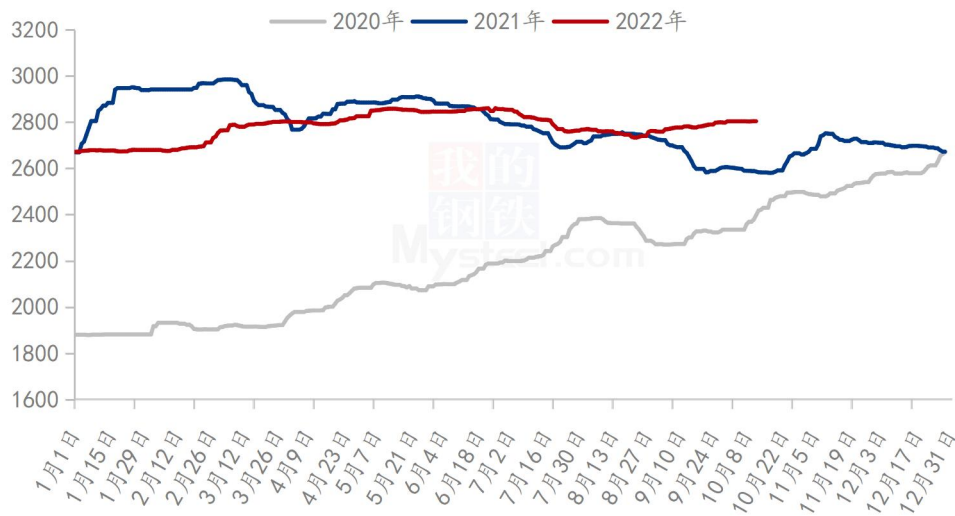
表 2 全国玉米各地区周度价格对比

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	2598	2599	-1	-0.04%
	吉林	2681	2681	0	0.00%
	辽宁	2720	2719	1	0.02%
	内蒙古	2709	2710	-1	-0.03%
华北	河北	2776	2770	6	0.21%
	山东	2798	2798	0	-0.01%
	河南	2796	2790	6	0.22%
	安徽	2797	2796	1	0.03%
华中	湖南	2951	2955	-4	-0.15%
	湖北	2946	2950	-4	-0.15%
	江西	2926	2930	-4	-0.15%
西南	云南	3140	3140	0	0.00%
	贵州	3120	3120	0	0.00%
	四川	3040	3040	0	0.00%
华东	江苏	2904	2900	4	0.12%
	浙江	2950	2950	0	0.00%
	上海	2860	2860	0	0.00%
港口	锦州港	2773	2764	9	0.31%
	鲅鱼圈港	2774	2763	11	0.41%
	钦州港	2963	2970	-7	-0.24%
	漳州港	2984	2990	-6	-0.19%
	南通港	2900	2900	0	0.00%
	宁波港	2940	2940	0	0.00%
	蛇口港	2943	2950	-7	-0.24%
全国		2803	2802	1	0.02%

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高位震荡运行。截至10月13日，黑龙江哈尔滨市场国二等玉米装车价格2640元/吨，较上周下跌10元/吨，吉林长春市场国二等玉米装车价格2680元/吨，与上周持平。由于各地新粮上市节奏不同，区域性行情走势有所分化。市场陈粮剩余数量同比偏低，但由于下游需求一般，没有达到往年旺季水平，加上部分新粮供应，供需形势相对平稳。东北产区贸易商收购较为谨慎，产销倒挂，除部分用粮企业刚需补库外，购销整体偏清淡。但目前农民挺价惜售情绪较强，供应压力有限，预计短期玉米价格平稳运行，部分地区有涨跌。

国庆节之后，华北地区玉米价格整体维持偏弱运行，前期降雨使部分地区玉米收割推迟，玉米上量相对平均。本周随着新玉米逐渐上市，潮粮供应量增加，深加工企业以本地货源为主，主要收购潮粮，价格整体偏弱运行。干粮供应少，价格相对稳定。截至10月13日，山东潍坊寿光深加工玉米价格参考2744元/斤，较上周价格下降20元/吨。新粮上市量增加，华北地区玉米质量明显好于去年，市场对后市普遍持上涨态度，基层收购热情尚可。下周新粮继续上市，但继续下跌空间有限，新粮收割完成后，价格重心逐渐上升。

本周华中地区玉米市场价格高位盘整运行。国庆期间产区价格先强后弱，销区粮商关注产区新粮上市动态。湖南、湖北、江西等地饲料企业从河南采购新季玉米，陆路运输为主，主要采购一等低毒素新粮。内河流通以东北粮为主，下游企业按需采购。

本周销区玉米市场价格主流稳定。假期前下游积极备货，假期结

束后，下游饲料企业观望情绪强，小量买货，维持安全库存。销区港口走货平淡，贸易商报价稳定，关注东北产区新粮上市。销区市场多流通河南玉米，受下游买货提振，玉米价格较国庆节前小幅上涨。新疆受管控影响物流，发货困难。

## 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。连盘玉米期价上涨，带动港口贸易商收购积极性，由于之前港口与产区价格倒挂，港口到货量偏低，贸易商提价刺激玉米到货。截至10月13日，北方港口二等玉米平仓价格2800-2810元/吨，较上周上涨20元/吨。贸易商陆续开秤收新粮，港口新粮二等收购价格2770-2780元/吨，较上周上涨20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）



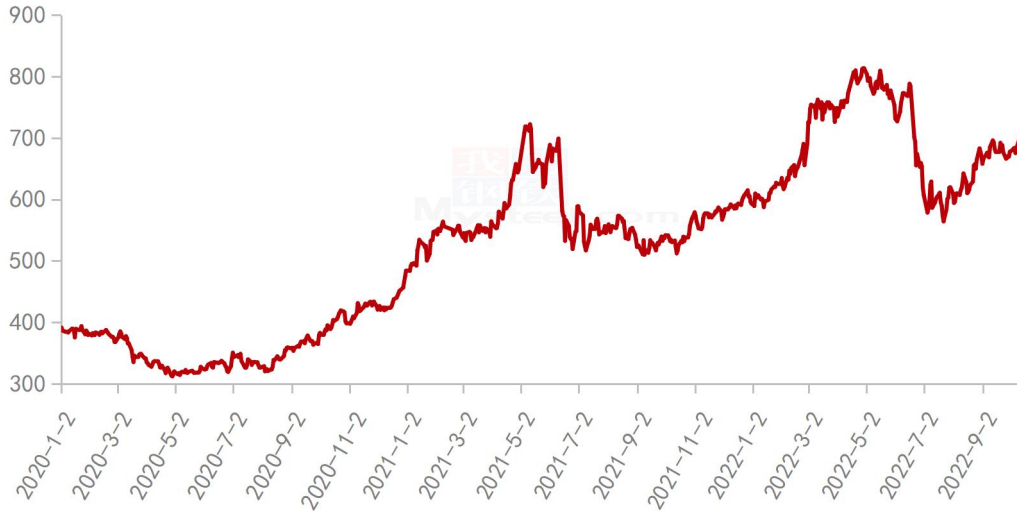
数据来源：钢联数据

图3 连盘玉米期货价格走势

本周大连盘玉米主力合约 C2301 结算价格呈现上涨。基本面看，东北地区主流稳定，局部小幅震荡，新粮质量向好，明显优于陈粮，为玉米价格构成支撑；华北地区稳中偏弱运行，新粮上量逐步增加，深加工门前到车增加，玉米价格弱稳运行；销区本周稳定运行，节后购销活动减少，贸易商少量走货。截至本周四（10月13日），大连盘主力合约 C2301 结算价格为 2839 元/吨，较上周四(9月29日)结算价格涨 73 元/吨，涨幅 2.64%。

## 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 10 月 12 日结算价为 693.00 美分/蒲式耳，较 5 日结算价 684.00 美分/蒲式耳上涨 9.00 美分/蒲式耳，本周最高价为 698.25 美分/蒲式耳，最低价为 675.50 美分/蒲式耳，盘面差价为 22.75 美分/蒲式耳。基本面关注北美地区天气及内河运输情况。

## 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

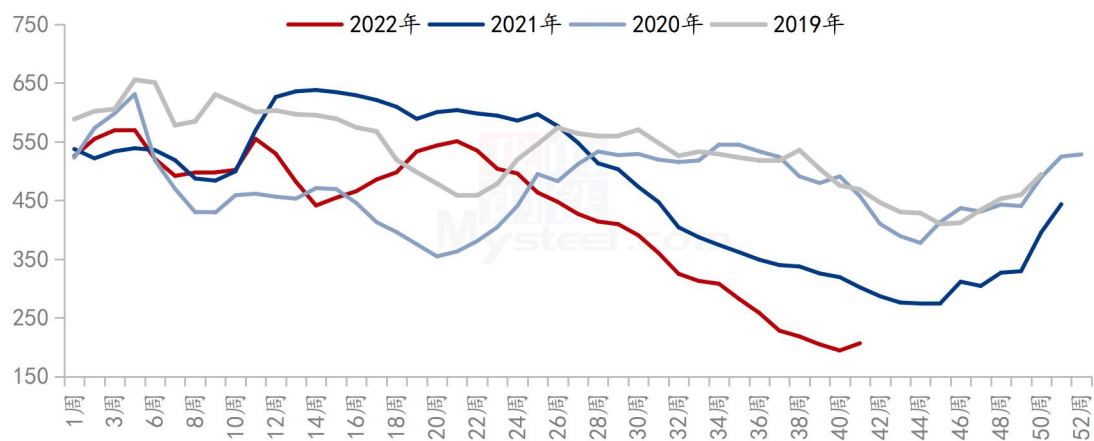
拍卖类型	拍卖场次	交易数量	实际成交	成交率
采购	2	4860	4860	100.00%
销售	28	463008	135733	29.32%
购销双向	7	76716	51422	67.03%
进口玉米	2	25832	21561	83.47%

本周中储粮网共进行 2 场玉米竞价采购交易，计划采购数量 4860

吨，实际成交数量 4860 吨，采购成交率 100.00%，较上周持平；共进行 28 场玉米竞价销售交易，计划销售数量 463008 吨，实际成交数量 135733 吨，销售成交率 29.32%，较上周下降 12.3%；共进行玉米购销双向竞价交易 7 场，计划交易数量 76716 吨，实际成交数量 51422 吨，成交率 67.03%，较上周增长 4.77%；共进行 2 场进口玉米竞价销售交易，计划交易数量 25832 吨，实际成交数量 21561 吨，销售成交率 83.47%，较上周下降 4.93%。

### 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）



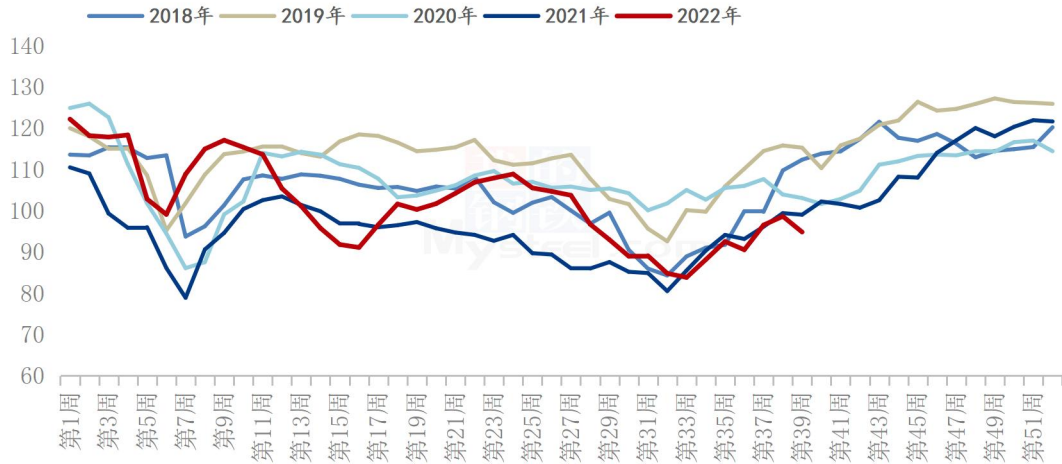
数据来源：钢联数据

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 41 周，截止 10 月 12 日加工企业玉米库存总量 206.5 万吨，较上周上涨 6.33%。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，深加工企业利润尚可，玉米库存有所增加。

### 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 41 周 (10 月 6 日-10 月 12 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 106.4 万吨, 较前一周增加 3.8 万吨; 与去年同比增加 4.8 吨, 同比增幅 4.77%。

分企业类型看, 其中玉米淀粉加工企业消费占比 55.60%, 共消化 59.2 万吨, 较前一周增加 2.6 万吨; 玉米酒精企业消费占比 30.75%, 消化 32.7 万吨, 较前一周增加 1.0 万吨; 氨基酸企业占比 13.65%, 消化 14.5 万吨, 较前一周上涨 0.1 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	36.50	0.00%	7.19%
华北	27.00	27.35	22.95	-1.28%	17.63%
华中	41.33	41.33	35.33	0.00%	16.98%
华南	26.25	26.58	27.75	-1.25%	-5.41%
西南	39.17	41.33	43.33	-5.24%	-9.62%
华东	38.67	38.67	42.50	0.00%	-9.02%
全国	35.26	35.73	34.73	-1.33%	1.52%

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 10 月 13 日，饲料企业玉米平均库存 35.26 天，周环比下降 0.47 天，跌幅 1.33%，较去年同期上涨 1.52%。

华北地区新粮上市，但干粮减少，前期降雨使新粮上市节奏相对平均，季节性供应压力不大，各企业根据自身节奏和周边新粮上市节奏调整，各厂家库存有升有降，整体变动幅度有限，部分企业继续使用糙米替代。样本企业整体采购节奏尚未有提升，主流预期春节前仍有低价建库机会，维持安全库存，采购意向整体不高，部分少量发运河南玉米，对节后库存有所补充。

## 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及产量小幅上升。节后部分企业恢复生产，本周产量周期性增加。

本周（10月6日-10月12日）全国玉米加工总量为 59.18 万吨，较上周玉米用量增加 2.64 万吨；周度全国玉米淀粉产量为 28.29 万吨，较上周产量增加 0.7 万吨。开机率为 55.38%，较上周升高 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）



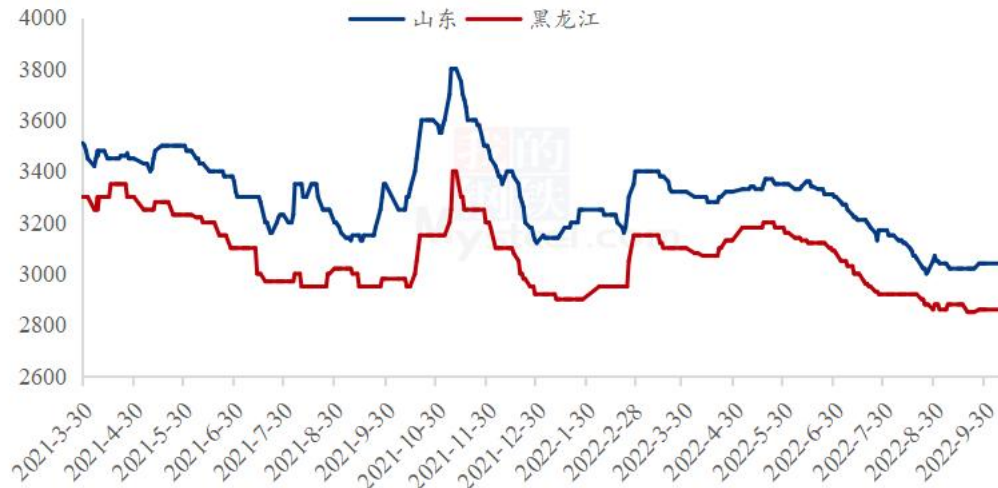
数据来源：钢联数据

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 170 元/吨，较上周升高 54 元/吨；山东玉米淀粉对冲副产品利润为 93 元/吨，较上周升高 59 元/吨。本周副产品价格持续偏强高位运行，原料玉米价格重心下移为主，整体表现玉米淀粉企业利润好转。

### 4.3 玉米淀粉

2021-2022年主产区玉米淀粉价格走势（元/吨）



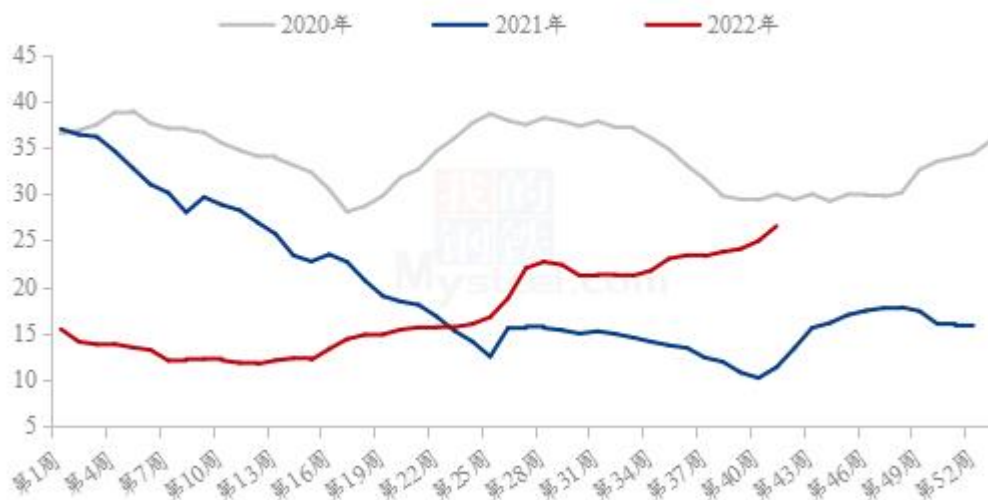
数据来源：钢联数据

图9 玉米淀粉价格走势

节后玉米淀粉价格整体较为稳定，华北地区成交价格出现 20 元/吨左右的涨幅。国庆节后国内疫情反复，呈“点多、面广”的特点。东北地区部分企业受疫情影响，物流发运受阻导致华南区域玉米淀粉小包装货源偏紧。华东、华南部分企业转而采购华北货源带动华北区域淀粉价格上涨。另外，华北玉米淀粉库存经历了较长时间的去库，目前企业库存压力相对可控，企业挺价提价心态较强。但双十一备货需求暂未明显体现，叠加恰逢新玉米上市节点，企业心态较为谨慎，提价幅度较小试探下游反应。目前玉米淀粉现货库存得以消化，且现货价格价格仍处于低位，未来价格上涨概率大于下跌，具体上涨幅度仍需关注双十一下游需求备货力度。

## 4.4 生猪

全国外三元生猪出栏均价走势图（元/公斤）



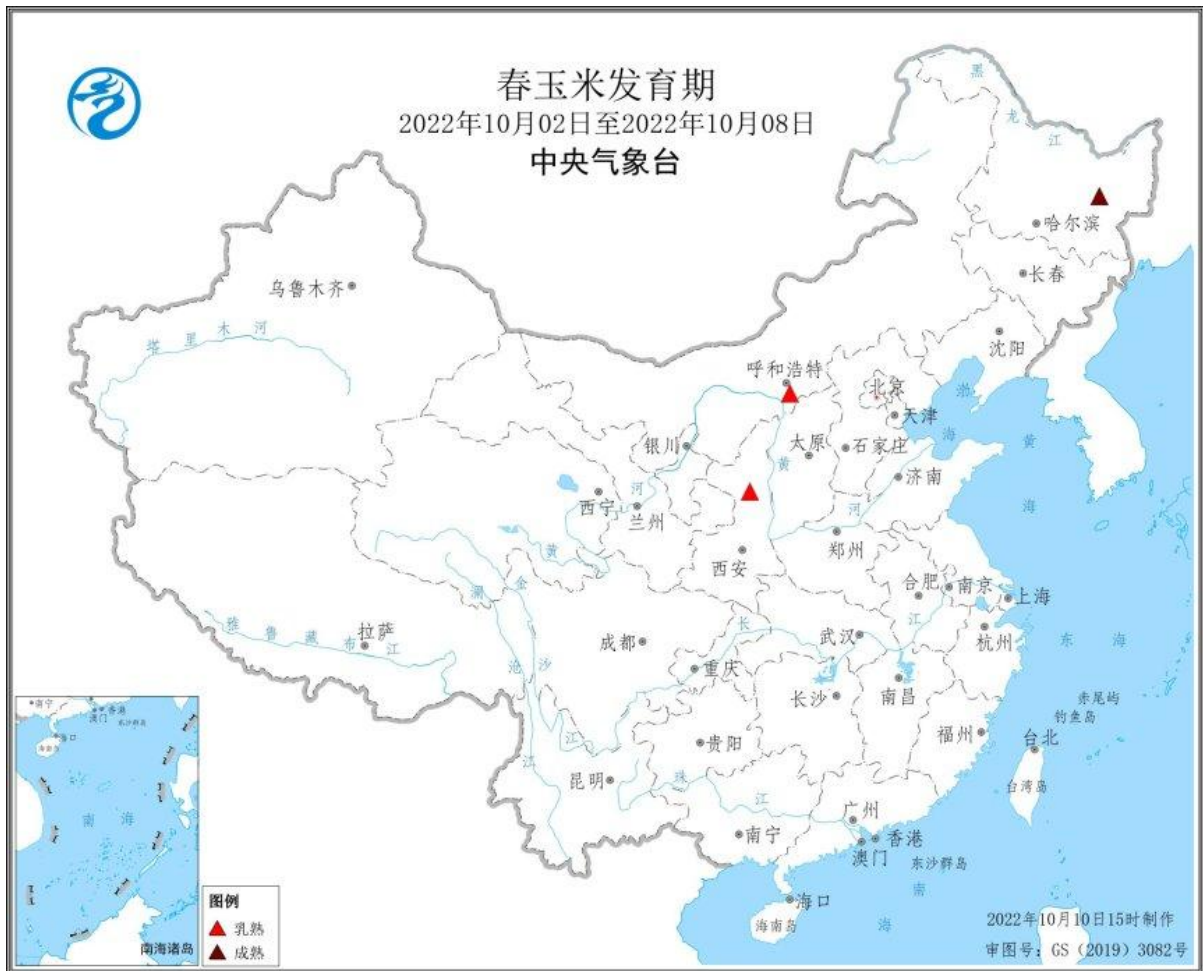
数据来源：钢联数据

图 10 生猪价格走势

本周生猪出栏均价为 26.53 元/公斤，较上周上涨 1.59 元/公斤，环比上涨 6.38%，同比上涨 133.95%。本周猪价一路上行，近期涨幅更加明显；主要是市场供需关系趋紧，前期去化程度超出预期，而后续恢复节奏偏缓，当前供应端缺口仍存。需求方面，国庆期间有所提振，市场挺价情绪偏强，虽节后气氛有所回落，但天气转冷提升大猪需求，整体呈现需强供弱局面；且部分地区腌腊行情已有起色，年底需求边际向好，预期兑现只待时日。整体来看，供需错配引导猪价强势上涨，而养户育肥情绪高涨多为年底强预期支撑，供需关系仍是内在驱动。近期价格涨势较强，短期行情或趋稳盘整，但重心仍将延续高位，猪价预期坚挺。



## 第五章 生长进度



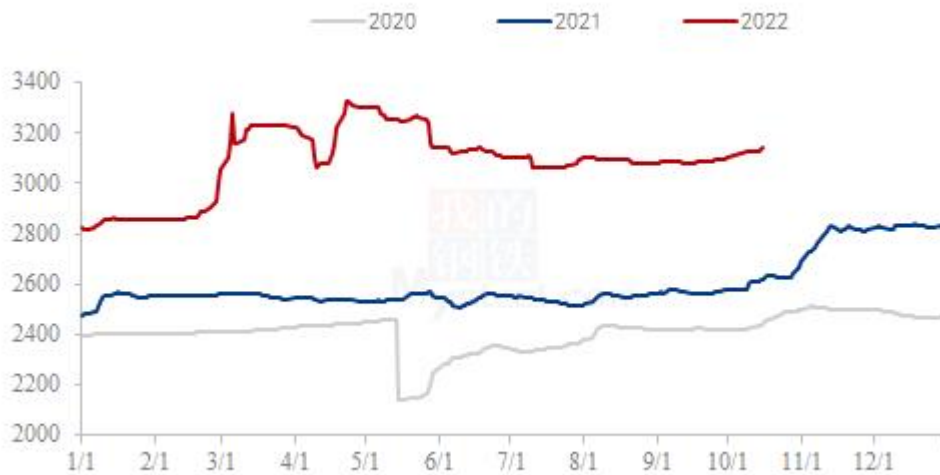


数据来源：中央气象台

## 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 10 月 13 日全国小麦市场均价在 3131 元/吨，全国玉米市场均价 2803 元/吨，玉米价格较小麦低 328 元/吨。

本周小麦市场价格强势上涨，市场观望氛围浓厚。基层农户捂粮惜售，市场散粮流通量稀少，粮商忙于收购秋粮，小麦随收随走，整体上货量不大。天气转凉后面粉需求缓慢复苏，制粉企业为了满足生产需求不断提价促收；市场买涨不买跌，价格不断上行。临储小麦竞拍高成交高溢价，市场看涨情绪高涨。预计下周小麦价格延续涨势。

## 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 10 月 13 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。

本周东北各产区新季高粱零星上市，开秤价格普遍偏高，新粮质量较 2021 年稍差，东北产区陈粮货源较少粮源相对集中，陈粮价格上涨明显。目前国产高粱市场购销平淡，市场参与主体对后期价格仍存较大的上涨预期。港口进口高粱现货价格稳中偏强，港口澳梁价格持续上涨，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

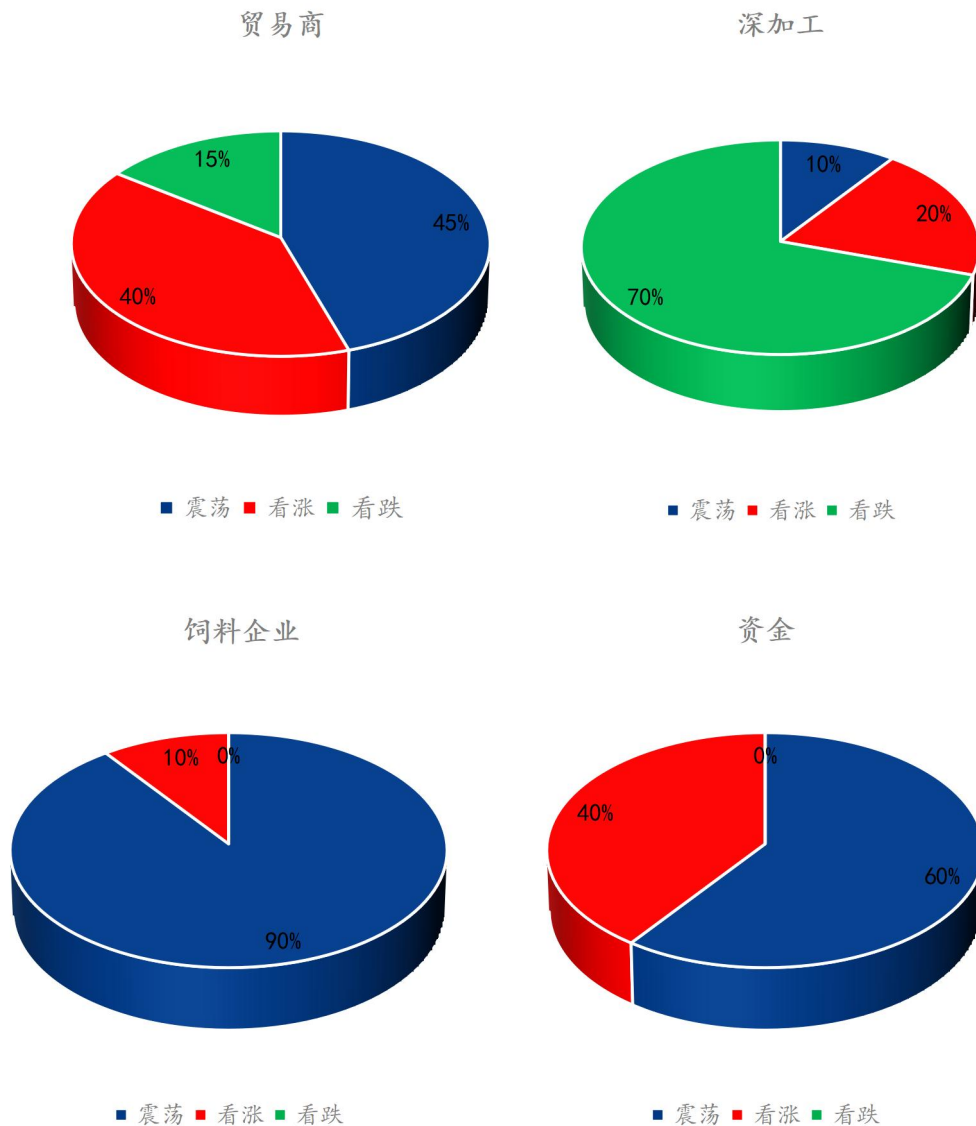
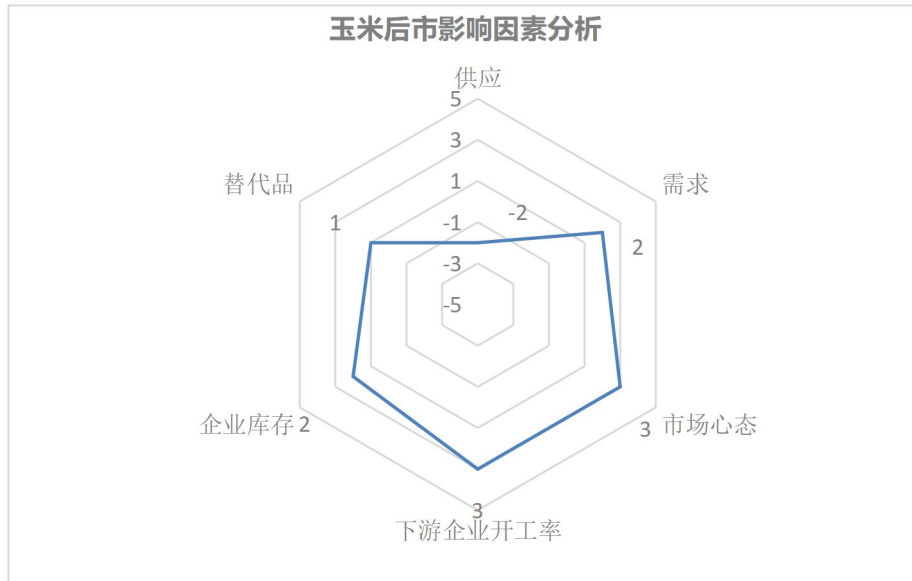


图 13 玉米市场心态调研

样本数量：贸易商 30，生产企业 20，资金 5

本周市场看涨气氛提升，贸易业者方面，东北及华北产区贸易业者预期不同，东北部分贸易商仍有看涨预期，华北市场偏向看空，但是市场后期售粮仍有不确定性，震荡观望预期占据主流。深加工企业潮粮上量顺畅，主流看空。饲料企业主流预期震荡，个别饲料企业对优质玉米需求较强，对优质玉米小幅看涨。资金方面主流意向逢低做多，但是近期连盘持续走强，或存在回调机会。

## 第八章 玉米后市影响因素分析



影响因素分析:

**开工：**深加工开工缓慢回升；

**供应：**新粮上市临近，供应量逐渐增加；

**库存：**库存保持相对稳定，建库意愿不强；

**需求：**企业按需采购；

**市场心态：**贸易商收购意愿尚可；农户较为惜售；

**替代品：**定向稻谷停拍；部分饲料企业继续使用糙米。

**总结：**新玉米收割继续，随着收割地区增加，减产幅度减弱，产量整体向上修复。市场收购热情尚可，对后市保持谨慎看涨的态度。关注新玉米上市情况和各地产量变化。

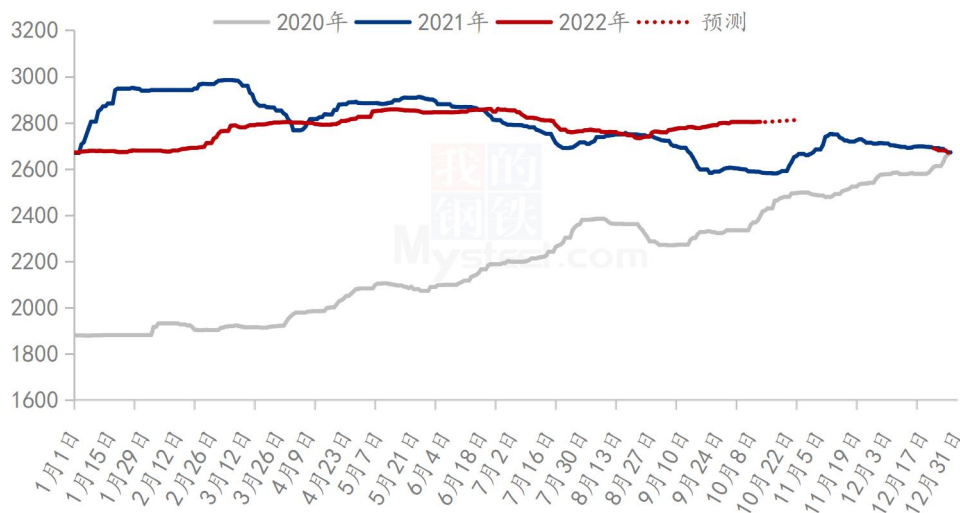
**影响因素及影响力值说明**

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

目前正值新季玉米收割上市期，各地新粮上市节奏不同，区域性行情仍然会延续。东北部分地区玉米推迟上市，供应压力有限，预计短期玉米价格平稳运行，部分地区有涨跌。华北下周新粮继续上市，但继续下跌空间有限，新粮收割完成后，价格重心逐渐上升。关注新玉米上市和基层农户售粮节奏。

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