

玉米市场

周度报告

(2022.4.21-2022.4.28)



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. 4. 21-2022. 4. 28)

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 -
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 售粮进度.....	- 10 -

第六章 玉米下游行业分析.....	- 11 -
6.1 玉米淀粉.....	- 11 -
6.2 生猪.....	- 12 -
6.3 小麦.....	- 13 -
6.4 高粱.....	- 14 -
第七章 市场心态解读.....	- 15 -
第八章 玉米后市影响因素分析	- 16 -
第九章 玉米下周价格预测.....	- 16 -

本周核心观点

本周玉米市场价格继续维持稳中偏强运行。东北产区购销活跃度增强，北港玉米到港量逐渐恢复，收购主体增多，价格偏强运行。华北市场购销维持相对平衡，下游深加工在库存高位的情况下，采购心态放松，价格根据到货量窄幅调整。南方销区市场受东北价格上涨带动和部分企业节前补库提振，价格稳中偏强。

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）	2813	2795	18
供应	售粮进度	90%	88%	2%
	进口玉米竞拍成交率	100%	100%	0.03%
需求	深加工企业开工	54.37%	46.74%	7.62%
	深加工企业玉米库存 （万吨）	485.4	465.6	19.8
	深加工企业玉米消耗量 （万吨）	96.6	91.1	5.5
利润	山东淀粉企业利润	28	19	9

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

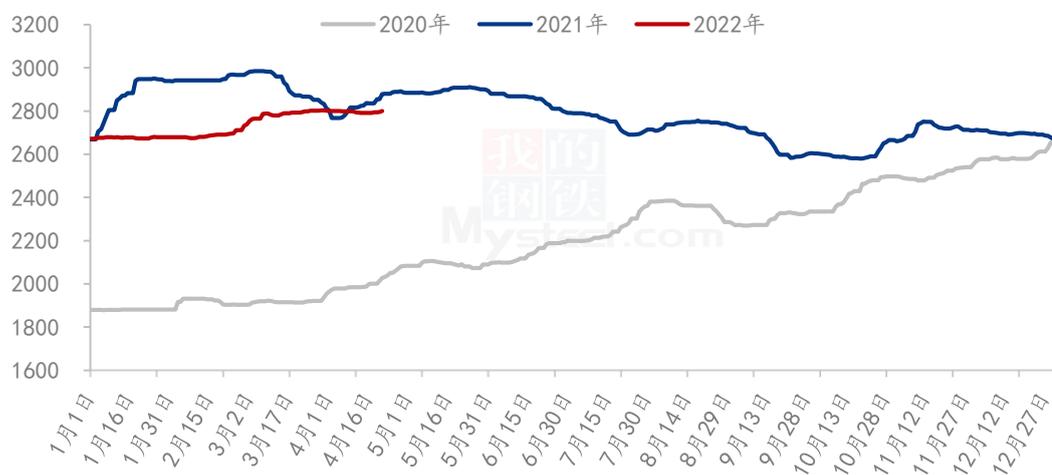
表 2 全国玉米各地区周度价格对比

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	2603	2576	27	1.02%
	吉林	2681	2652	29	1.10%
	辽宁	2753	2720	33	1.23%
	内蒙古	2735	2705	30	1.11%
华北	河北	2795	2775	20	0.72%
	山东	2855	2850	5	0.17%
	河南	2825	2826	-1	-0.04%
	安徽	2802	2793	8	0.30%
华中	湖南	2988	2985	3	0.09%
	湖北	2962	2960	2	0.06%
	江西	2943	2940	3	0.09%
西南	云南	3060	3060	0	0.00%
	贵州	3050	3030	20	0.66%
	四川	3048	3030	18	0.58%
华东	江苏	2903	2880	23	0.78%
	浙江	2941	2920	21	0.73%
	上海	2895	2870	25	0.87%
港口	锦州港	2930	2923	8	0.26%
	鲅鱼圈港	2795	2769	26	0.95%
	钦州港	2803	2780	23	0.81%
	漳州港	2929	2905	24	0.82%
	南通港	2905	2880	25	0.87%
	宁波港	2920	2900	20	0.69%
	蛇口港	2918	2898	20	0.69%
全国		2813	2795	18	0.67%

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

本周东北玉米市场气氛向好，价格上涨为主。地区内采购主体增加，深加工、华北饲料企业和北港形成抢粮之势，三方相互抬价，北港周初报价触及 2850 元/吨，深加工企业周度价格上涨 20-30 元/吨。产区贸易商心理价位不断提高，主流持粮等价，少部分逢高出货或者被动售粮，有效供应略偏紧。基层玉米播种启动，完成播种进度 3 成左右，整体播种时间较去年持平，局部低洼地块偏湿，但对整体播种节奏影响有限。截止至 4 月 28 日，哈尔滨地区国二等玉米市场价格 2630 元/吨，与上周上涨 30 元/吨；长春地区国二等玉米市场价格 2660 元/吨，与上周上涨 10 元/吨。产区挺价氛围强，贸易商小单走货，短期预计玉米报价偏强运行，关注假期后下游市场采购节奏和农忙结束后基层售粮节奏。

本周华北主流价格保持稳定，局部地区窄幅调整。华北地区市场购销维持相对平衡，以本地粮源为主。受物流影响，贸易商出货相对平均，并未出现集中售粮的情况。下游深加工企业库存尚可，按需采购为主。截至 4 月 28 日，较上周四相比，山东潍坊寿光深加工玉米价格参考 2854 元/吨，下跌 16 元/吨。河北邢台深加工玉米价格 2820 元/斤，涨 20 元/吨。河南焦作深加工玉米价格 2900 元/吨，涨 20 元/吨。预计下周依然维持震荡行情。

本周华中地区玉米价格呈现稳中偏强运行态势。产区玉米物流运输逐步恢复，北

方港口集港情况基本恢复，本周晨间到货维持在万吨以上。市场关注北港下海情况，销区粮商观望浓厚，报价坚挺，部分报价略有上调。饲料企业按需采购为主，部分节前少量备货。预计短期玉米市场价格窄幅波动。

本周西南地区玉米价格小幅上涨。新疆二等车皮玉米成都普兴到站成交价 3050-3060 元/吨，较上周上涨 30 元/吨，甘肃二等车皮玉米成都普兴到站成交价在 3070-3080 元/吨，较上周上涨 20 元/吨，东北二等车皮玉米成都普兴到站成交价在 3070-3080 元/吨，毒素 1000 以内，较上周上涨 20 元/吨。重庆码头库存 10 万以上，贸易商为加强走货，可议价成交，下游饲料企业节前建库基本完成，大部分现货库存能维持在 50 天以上，对节后市场态势观望情绪浓厚。预计短期内玉米价格偏强运行。

本周华南地区玉米价格稳中偏强运行。截至 4 月 28 日，广东蛇口港二等散粮自提价格在 2920 元/吨，较 21 日价格上涨 10 元/吨。受北港收购价格上涨及到货成本居高，等提振，贸易商报价心态坚挺，按质论价，优质优价；临近五一假期，大部分饲料企业玉米库存维持在 15-30 天，部分饲料企业有节前备库需求，少量采购；总体维持按需采购，滚动补库策略。预计短期玉米价格以稳为主，局部窄幅调整。

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稳定运行。东北疫情防控形势良好，港口车辆管控有序放开，市场看涨氛围浓厚，贸易商收购积极性偏高，收购主体明显增加，纷纷提价刺激

玉米到货。截至4月28日，北方港口二等玉米平仓价格2810-2820元/吨，较上周上涨40元/吨。港口二等新季玉米收购价格2780-2790元/吨，较上周上涨40元/吨。港口汽运物流持续恢复，到货量持续回升。但是港口作业船只不多，南方需求仍然疲软，不过产区余粮逐渐下降，港口收购建库需求较强，短期内仍然支撑玉米保持坚挺。

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）



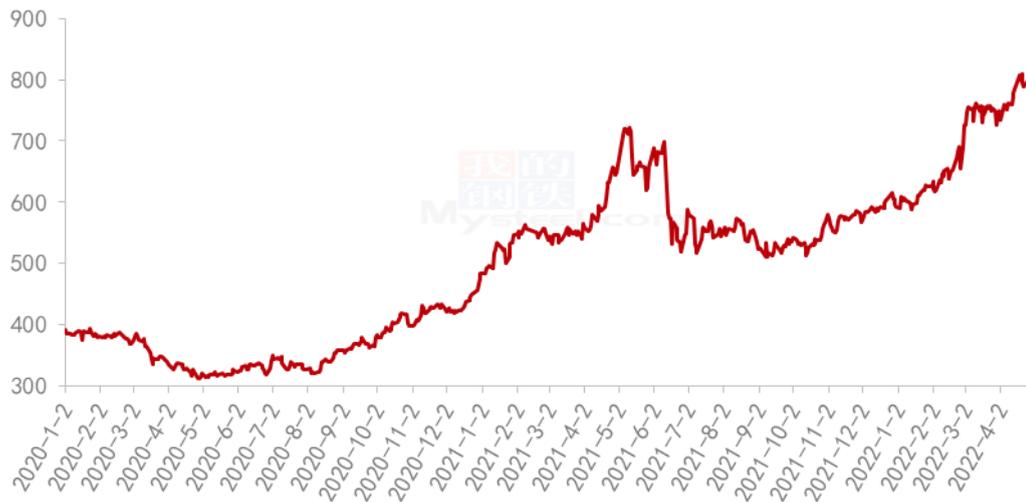
数据来源：钢联数据

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，东北地区市场购销活跃度尚可，港口到货量有所回升，企业收购积极性尚可；华北地区购销相对稳定，价格震荡调整为主；销区市场受北港收购价格上涨及到货成本居高为提振，价格稳中偏强运行，下游饲料企业按需采购，滚动补库为主。截至本周四（4月28日），大连盘玉米主力合约 C2209 结算价格为3009元/吨，较上周四（4月21日）跌4元/吨，跌幅0.13%。

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 4 月 27 日结算价为 812.25 美分/蒲式耳，较 20 日结算价 810.00 美分/蒲式耳上涨 2.25 美分/蒲式耳，本周最高价为 812.25 美分/蒲式耳，最低价为 795.25 美分/蒲式耳，盘面差价为 17.00 美分/蒲式耳。基本面关注地缘政治发展局势，大宗商品价格动态，北美地区作物生长情况。

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 17 周中储粮网拍卖成交情况

单位：吨

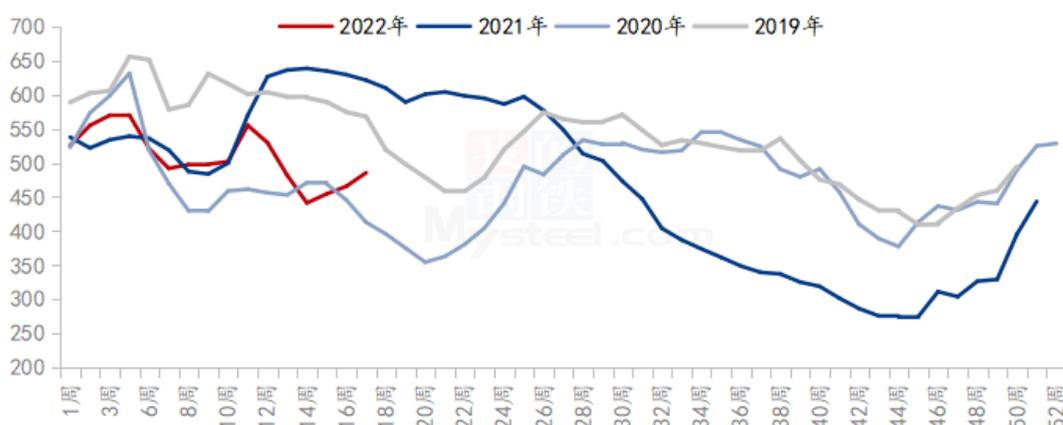
拍卖类型	拍卖场次	交易数量	实际成交	成交率
采购	4	32220	16520	51.27%
销售	19	243027	194867	80.18%
购销双向	2	24590	24590	100.00%

拍卖类型	拍卖场次	交易数量	实际成交	成交率
进口玉米	2	4951	4951	100.00%

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 32220 吨，实际成交数量 16520 吨，采购成交率 51.27%，较上周下降 44.54%；共进行 19 场玉米竞价销售交易，计划销售数量 243027 吨，实际成交数量 194867 吨，销售成交率 80.18%，较上周增长 40.06%；共进行 2 场玉米购销双向竞价交易，计划交易数量 24590 吨，实际成交数量 24590 吨，成交率 100.00%；共进行 2 场进口玉米竞价销售交易，计划销售数量 4951 吨，实际成交数量 4951 吨，销售成交率 100.00%，与上周持平。

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）



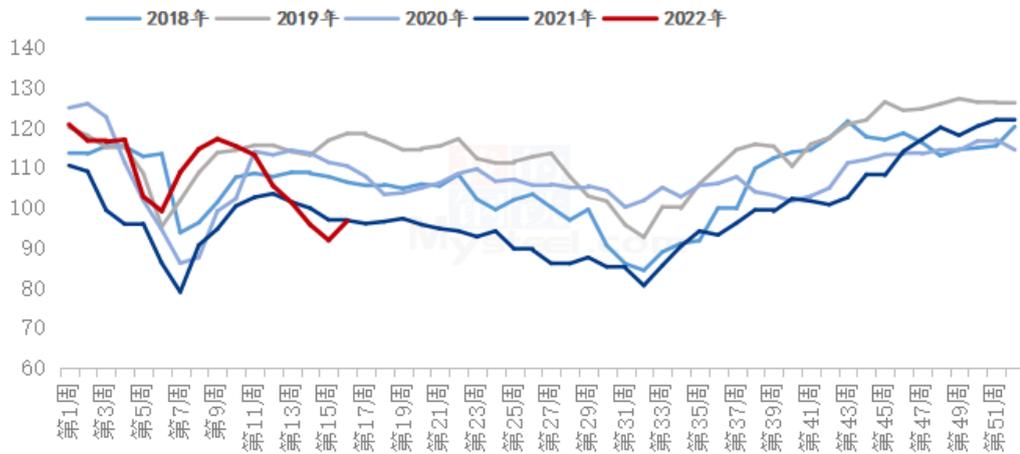
数据来源：钢联数据

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 17 周，截止 4 月 27 日加工企业玉米库存总量 485.4 万吨，较上周增加 4.25%。主产区疫情防控形势良好，东北及华北地区复工复产进展顺利，汽运物流陆续恢复，深加工企业玉米到货量有所上升。深加工企业产品走货加快，企业玉米淀粉库存压力得到缓解，深加工企业开机率持续上升。目前深加工企业玉米库存同比仍偏低，短期内，深加工仍有收购建库需求。

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

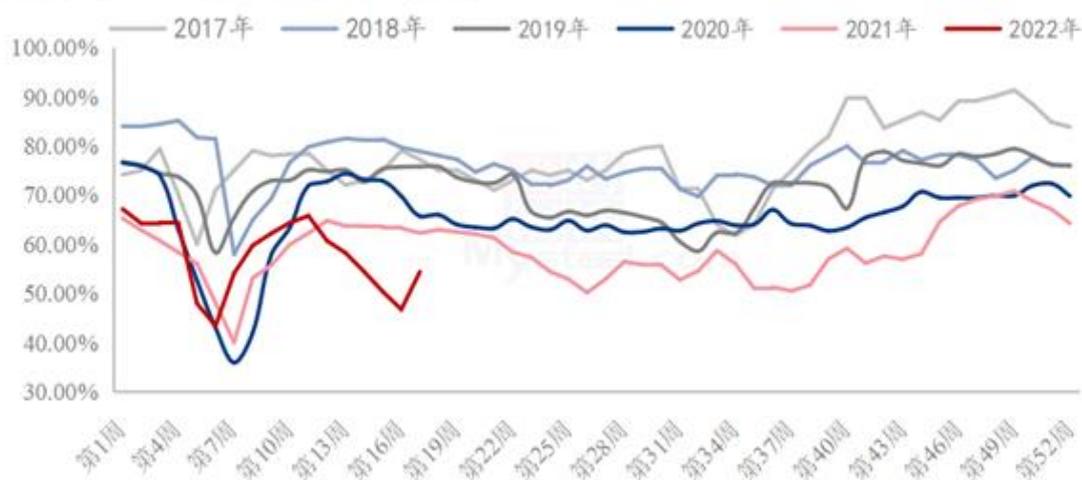
据 Mysteel 农产品统计，2022 年 17 周（4 月 21 日-4 月 27 日），全国主要 126 家玉米深加工企业（含 69 家淀粉、35 家酒精及 22 家氨基酸企业）共消费玉米 96.6 万吨，较前一周增加 5.5 万吨；与去年同比增加 0.6 万吨，减幅 0.62%。

分企业类型看，其中玉米淀粉加工企业消费占比 54.97%，共消化 53.1 万吨，较前一周增加 5.5 万吨；玉米酒精企业消费占比 27.70%，消化 26.7 万吨，较前一周增加 0.1 万吨；氨基酸企业占比 17.33%，消化 16.7 万吨，较前一周持平。

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

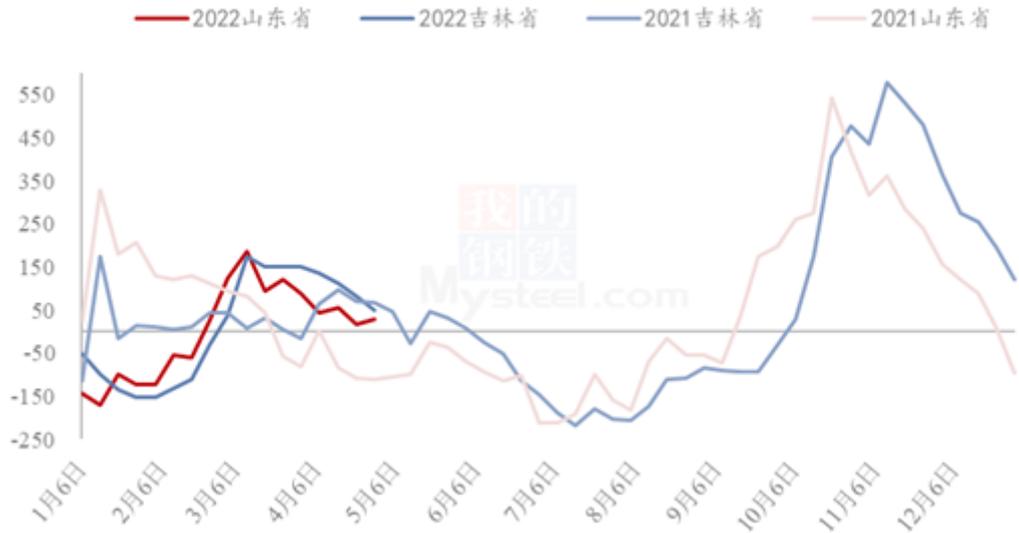
图 7 玉米淀粉企业开工走势图

据 Mysteel 农产品调查数据显示，本周玉米淀粉开机率回升，主要是新冠疫情影响减弱，走货加快，淀粉企业库存压力得到缓解后山东、河北、黑龙江和吉林等地部分工厂恢复生产，全国玉米淀粉产量上升，开工率上调。

本周（4月21日-4月27日）全国玉米加工总量为 53.08 万吨，较上周玉米用量增加 5.37 万吨；周度全国玉米淀粉产量为 27.78 万吨，较上周产量增加 3.89 万吨。开机率为 54.37%，较上周上升 7.62%。

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 49 元/吨，较上周降低 33 元/吨；山东玉米淀粉对冲副产品利润为 28 元/吨，较上周升高 9 元/吨。本周吉林淀粉企业积极复工，上调玉米收购价格刺激上量，淀粉价格整体维持坚挺运行，物流逐渐通畅，利润表现收窄运行；山东原料玉米价格小幅波动，整体维持稳定，淀粉方面实际签单价格相对稳定，副产品受胚芽价格上涨影响，对冲副产品之后，山东淀粉企业利润小幅好转。

第五章 售粮进度

表 4 全国玉米主要产区售粮进度（2022.4.28）

省份	本期	上期	产量 (万吨)	已售数量 (万吨)	去年同期进度
黑龙江	95%	94%	4481	4257	97%
吉林	85%	80%	3554	3021	92%
辽宁	93%	89%	1937	1801	97%
内蒙古	95%	94%	2785	2646	96%
河北	84%	81%	1795	1508	90%
山东	86%	84%	2387	2053	92%
河南	92%	89%	2040	1877	96%
全国	90%	88%	18979	17162	94%

备注：省平均售粮进度为市平均售粮进度加权所得。本周对辽宁地区售粮进度进行修正。

数据来源：钢联数据

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（元/吨）



数据来源：钢联数据

图9 玉米淀粉价格走势

本周玉米淀粉价格先抑后扬，价格触底反弹。首先总结一下本轮玉米淀粉价格反弹的主要因素：一是价格下探幅度较大，为价格反弹创造了空间。上半周为争取下游订单，工厂竞相压价，山东淀粉成交价格一度下探至 3210-3230 元/吨左右，从淀粉-玉米/木薯淀粉等相关产品的价差来看，玉米淀粉价格无疑处在偏低位置，具备反弹空间。二是伴随着市场物流运输情况逐日好转，下游补库积极性较高，本周市场成交放量。三是，自 19 日开始玉米及玉米淀粉盘面价格连续三日上涨，产业上下游参与者对玉米、淀粉未来预期偏强，提振淀粉企业挺价心态。短期来看，市场情绪仍在发酵或继续影响价格走势，下周玉米淀粉价格或维持偏强态势。

6.2 生猪

全国外三元生猪出栏均价走势图（元/公斤）



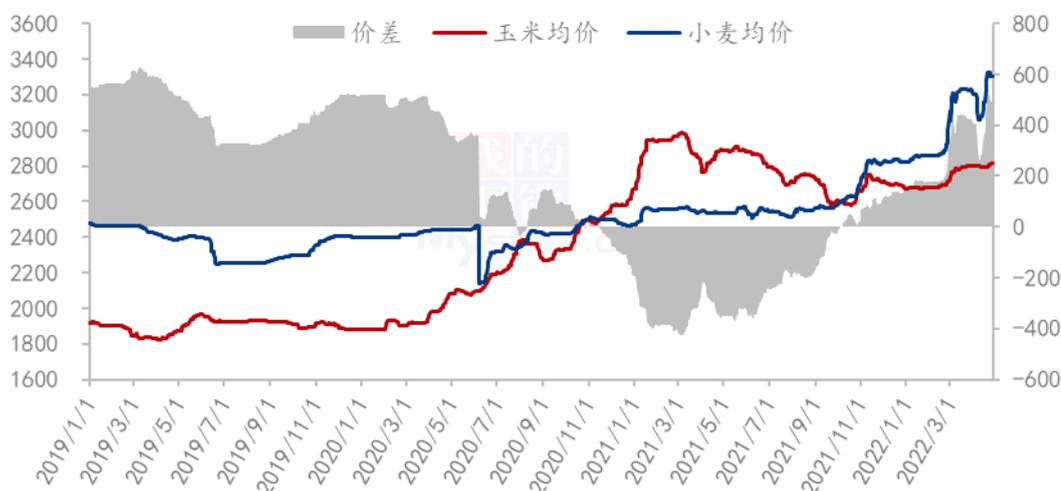
数据来源：钢联数据

图 10 生猪价格走势

本周生猪出栏均价为 14.39 元/公斤，较上周上涨 1.06 元/公斤，环比上涨 7.95%，同比下跌 36.55%。本周猪价跌宕起伏，上周大涨后市场压价回调，随后推涨情绪再起，猪价涨势延续，近期偏弱小跌。市场推涨气氛偏强，主要是国内生猪产能调减略超预期，同时新冠疫情管控限制部分区域流通，多因素影响造成市场猪源流通量短期减少。规模企业上月出栏超卖，本月计划环比缩减；且本月上半旬出栏完成进度良好，当下月底出栏压力较小，散养户也随行就市、压栏惜售，推动生猪价格重心上移。目前国内疫情防控形势有所好转，需求端边际向好，但短期人员流通等仍有限制，恢复预期不高，价格上行支撑不足。短期来看，养殖端出栏压力较小、走货节奏平缓，价格仍偏强运行，但消费仍需恢复，猪价涨幅有限。

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 4 月 28 日，全国小麦市场均价 3300 元/吨，全国玉米均价 2818 元/吨，小麦较玉米价格高 482 元/吨。

本周小麦市场价格整体呈缓跌态势，市场购销平稳。前期小麦价格涨至高位，粮商惜售心态松动，市场粮源流通加快，部分制粉企业库存得到补充后，收购价格从高位回落，下调幅度有限。部分企业新麦上市前仍有补库需求，收购价格坚挺，个别企业出现上调迹象，各企业根据自身库存和上量情况灵活调整收购价格。关注政策小麦竞拍以及新麦情况。

6.4 高粱



图 12 玉米高粱价差走势图

截至 4 月 28 日，南通港国二等玉米价格为 2910 元/吨，南通港进口高粱价格为 2930 元/吨，进口高粱价格较国产玉米价格高 20 元/吨。

本周高粱市场平稳运行。产区高粱价格整体稳定，个别产区高粱价格小幅上涨。贸易商出货缓慢，市场订单较少，主要以合同出货为主。进口高粱价格微幅上调，港口库存尚可。销区市场终端需求偏弱，汽运运费仍然偏高，商家采补意愿不强。酒厂采购旺季接近尾声，受玉米价格高位支撑，价格回落的可能性较低，短期内高粱价格仍将平稳运行。

第七章 市场心态解读

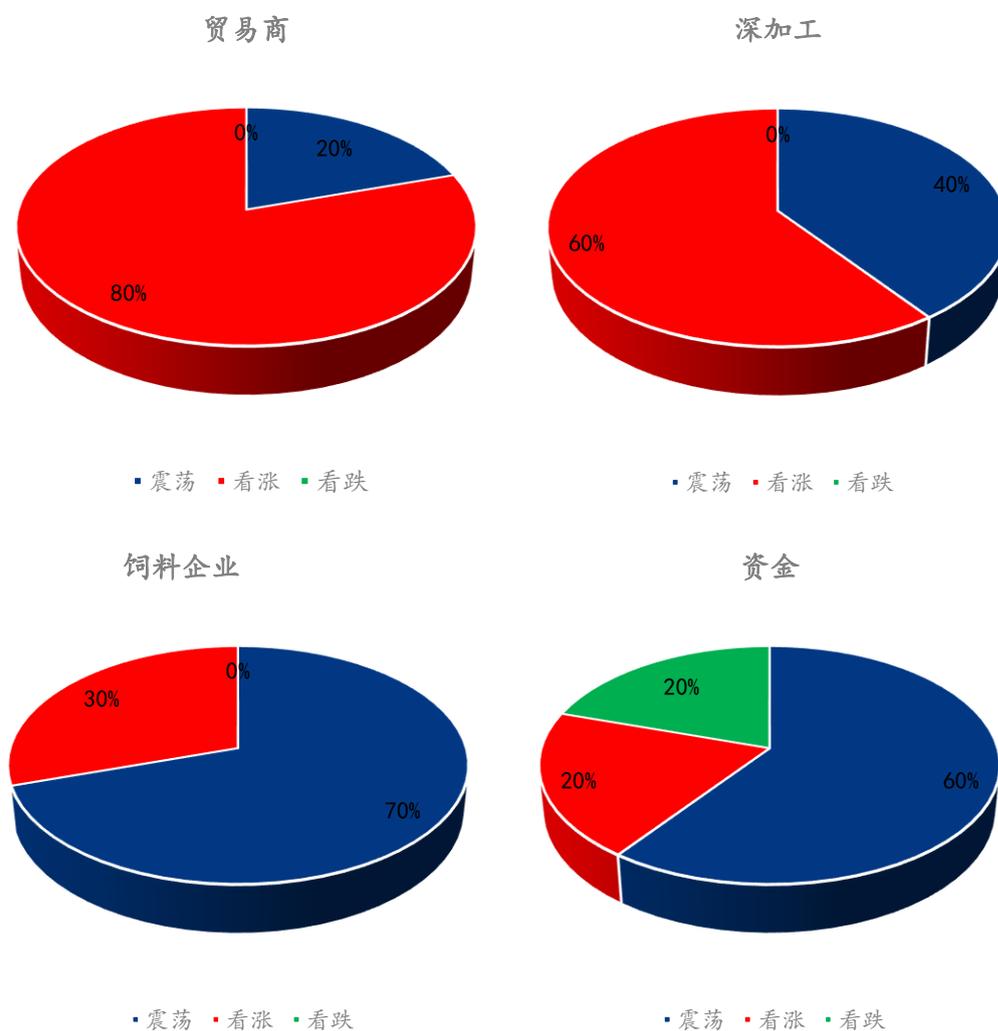
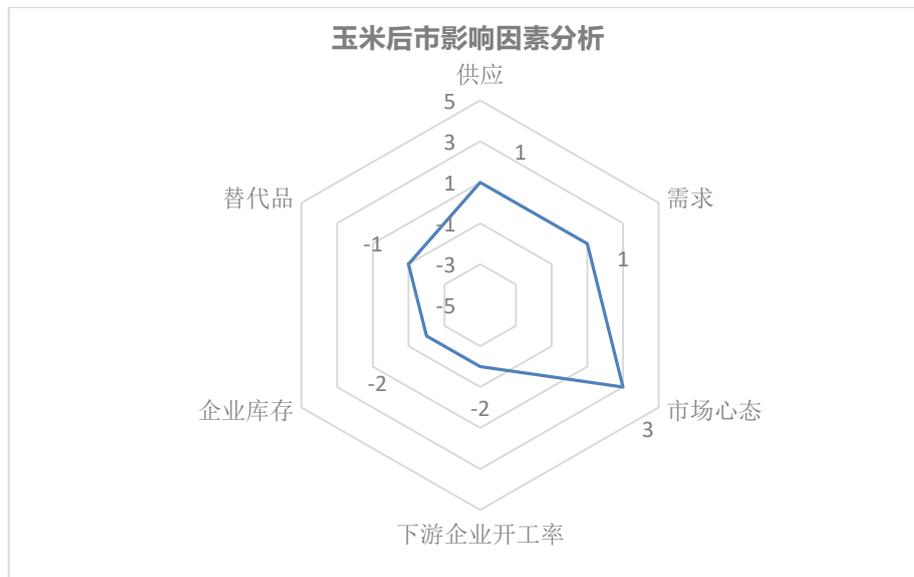


图 13 玉米市场心态调研

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：深加工开工率维持低位； **供应：**农户售粮基本完毕，关注贸易商出货节奏；

库存：库存尚可，按需采购； **需求：**饲料养殖需求不佳；

市场心态：看涨预期较强； **替代品：**替代较少。

总结：短期来看，供应方面变化不大，关注下游深加工开工情况，受市场看涨情绪影响，玉米价格或会偏强运行。

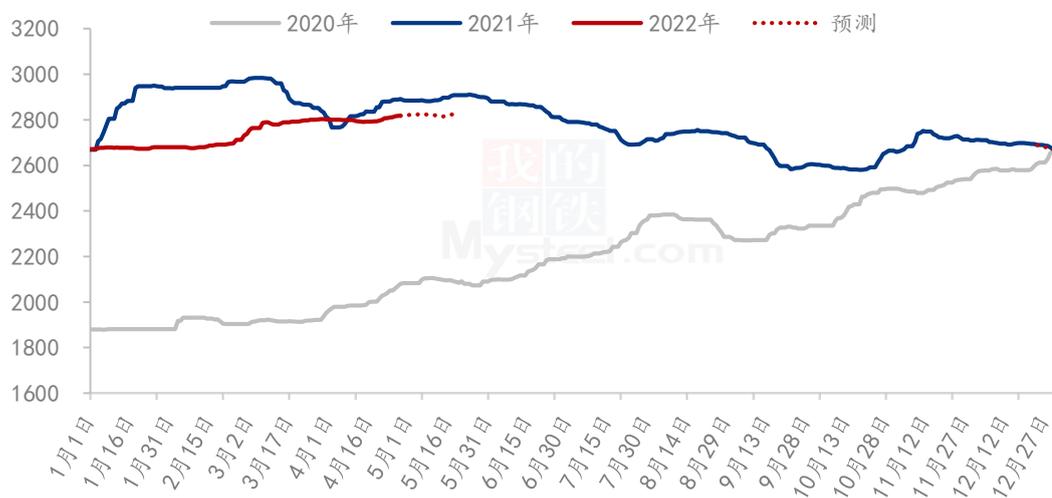
影响因素及影响力值说明

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 玉米下周价格预测

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

当前市场对于中长期依然持看涨心态，地区间粮源流通依然整体不畅，价格联动性不强。东北产区购销活跃度增强，部分深加工企业重新开始收购，贸易商收购热情较高，收购主体增加，价格偏强运行。华北市场依然存在麦收之前售粮的预期，但受限于运输条件和贸易商存粮成本支撑，短期集中上量可能性不大，依然以震荡思路对待。南方销区下游饲料需求一般，主要受东北产区价格和市场情绪带动，预计整体价格变动幅度有限。

资讯编辑：刘栋 0533-7026632

资讯监督：王涛 0533-7026866

资讯投诉：陈杰 021-26093100