

玉米市场

周度报告

(2022.6.16-2022.6.23)



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. 6. 16–2022. 6. 23)

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.....	- 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	- 17 -
第九章 玉米后市预测.....	- 18 -

本周核心观点

本周玉米价格整体稳中偏强运行，但各地区表现不一。东北产区供应收紧，需求增加，西南地区询价增多，另外还受华北市场带动，价格稳中偏强。华北本周初玉米价格偏强运行，受新麦上市和天气影响，华北贸易商出货减少，价格偏强运行，随着价格上涨，供应增加，价格逐渐企稳。南方港口玉米价格持续倒挂，已经接近成本价格，对贸易商报价心态构成支撑，玉米价格难以下跌，同时下游饲料企业采购心态宽松，按需补库，价格保持相对平稳。

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）	2858	2851	7
供应	进口玉米竞拍成交率	91.02%	87.31%	3.71%
需求	饲料企业玉米库存 （天）	37.12	39.00	-1.82%
	深加工企业开工	59.26%	61.52%	-2.26%
	深加工企业玉米库存 （万吨）	463.3	495.7	-6.54%
	深加工企业玉米消耗量 （万吨）	105.5	110.9	-5.4
利润	山东淀粉企业利润（元/吨）	23	60	-37

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

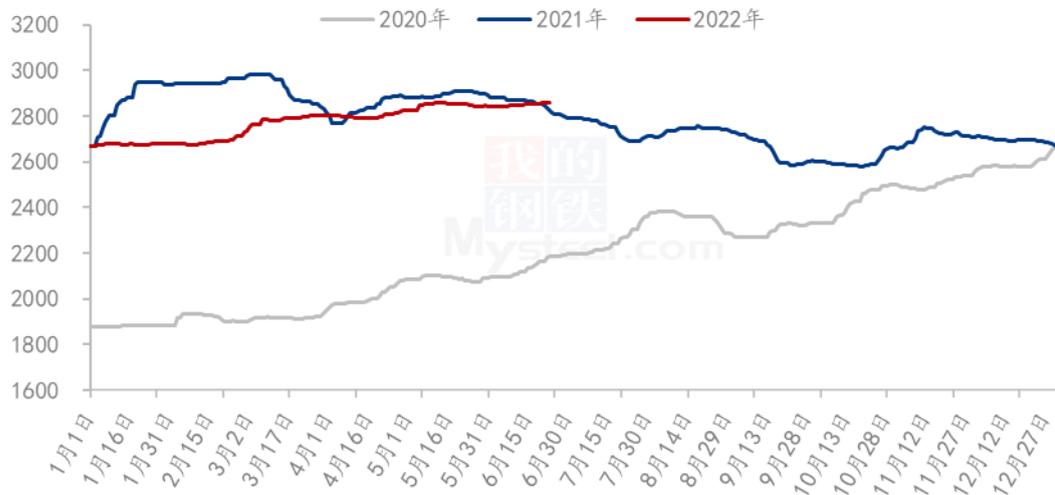
表 2 全国玉米各地区周度价格对比

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	2645	2642	3	0.10%
	吉林	2713	2723	-10	-0.36%
	辽宁	2790	2793	-4	-0.14%
	内蒙古	2780	2780	0	0.00%
华北	河北	2855	2847	7	0.25%
	山东	2942	2914	28	0.96%
	河南	2892	2869	23	0.80%
	安徽	2855	2824	31	1.11%
华中	湖南	3004	3005	-1	-0.02%
	湖北	2979	2980	-1	-0.02%
	江西	2956	2960	-4	-0.14%
西南	云南	3160	3150	10	0.32%
	贵州	3150	3140	10	0.32%
	四川	3090	3090	0	0.00%
华东	江苏	2930	2924	6	0.20%
	浙江	2959	2958	1	0.04%
	上海	2910	2914	-4	-0.15%
港口	锦州港	2840	2840	0	0.00%
	鲅鱼圈港	2830	2830	0	0.00%
	钦州港	2920	2929	-9	-0.29%
	漳州港	2960	2960	0	0.00%
	南通港	2920	2924	-4	-0.15%
	宁波港	2950	2950	0	0.00%
	蛇口港	2880	2891	-11	-0.40%
全国		2858	2851	7	0.24%

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

本周东北玉米市场供应收紧，需求略有提升，价格整体稳中偏强。供应方面，基层自然干粮销售收尾，贸易商不宜存放粮源基本销售完毕，产区出粮节奏下降。需求端略有放量，产区反馈往云贵川发运车皮量增加，发华北深加工出现利润，市场流通性提升。运输环节表现平稳，汽运和铁路运力相对充足，关注后期水果运输、糙米等外运争流。截止至6月23日，哈尔滨地区国二等玉米市场价格2695元/吨，较上周上涨15元/吨；长春地区国二等玉米市场价格2700元/吨，较上周下调10元/吨。

本周华北地区玉米价格先涨后稳。6月中旬受小麦上市影响，贸易商多关注小麦，玉米出货减少，深加工到货量维持低位，企业价格不断上涨刺激到货量增加。随着小麦收割完成，贸易商出货渐多，加上东北部分地区与华北产区逐渐顺价，东北贸易商发华北玉米增多，价格逐渐企稳。另外本周三华北大部分地区迎来降雨天气，影响短期的玉米上量。截至6月23日，山东潍坊寿光深加工玉米价格参考2940元/吨，较上周价格上涨26元/吨。华北地区贸易商仍有余粮，整体多余去年同期水平，且出货相对平均，市场购销维持相对平衡的状态，价格维持震荡偏强的走势。

本周华中地区玉米价格以稳为主，局部略低。产区玉米价格高位运行，支撑销区到货成本。销区市场需求暂无明显变化，饲料企业延续按需采购的收购方式，滚动补库为主。长江沿线库存情况尚可，粮商出货意愿积极，部分成交可议。预计短期玉米市场价格趋稳，购销平缓。

本周西南地区玉米价格主流稳定。各产区玉米到四川市场报价稳定，新疆二等

车皮玉米成都普兴到站价 3090-3100 元/吨。各饲料企业采购新疆粮意向高，但新疆产区本周车皮难请，粮源流出较慢。四川本地小麦到厂价 3150-3160 元/吨，饲料企业部分签单，其玉米替代价值不高。养殖终端疲软，下游饲料企业玉米采购策略以滚动补库为主。预计短期内玉米价格稳定运行。

本周华南地区玉米价格整体稳定运行。南方港口玉米价格持续倒挂，已经接近成本价格，对贸易商报价心态构成支撑，玉米价格难以下跌，但同时饲料企业采购心态宽松，按需补库，另外使用糙米或进口玉米作为替代，内贸玉米需求疲软，供需博弈之下玉米价格稳定运行。

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中有涨。港口购销活动仍清淡，供需整体平稳，到货量偏低，受部分装船需求支撑，部分贸易商提价收购玉米。截止至 6 月 23 日，北方港口二等玉米平仓价格 2830-2840 元/吨，较上周上涨 10 元/吨。港口二等新季玉米收购价格 2790-2800 元/吨，较上周上涨 10 元/吨。目前港口到货量明显下降，同时港口装船需求有所好转。贸易商维持随收随走的策略。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，关注下游需求情况。

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）



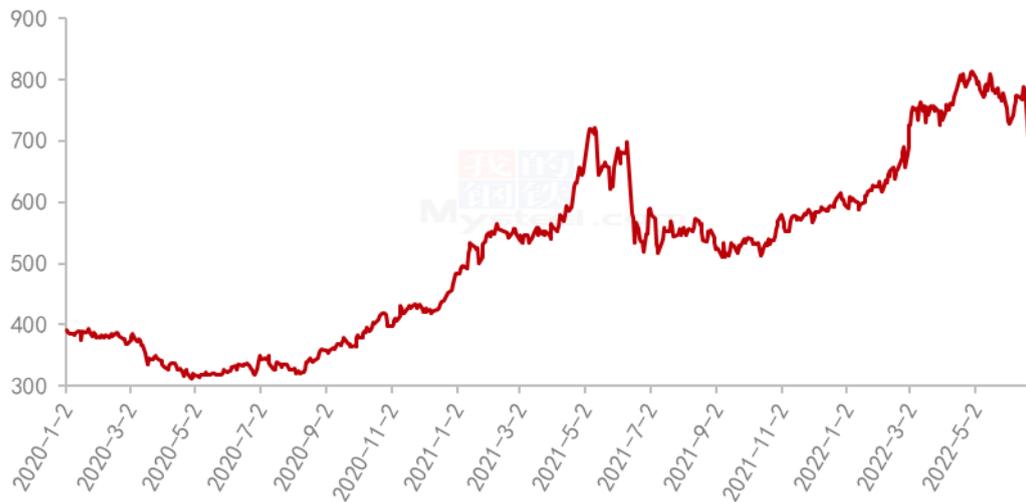
数据来源：钢联数据

图 3 连盘玉米期货价格走势

本周大连盘玉米主力合约 C2209 结算价格呈现下跌态势。基本面看，华北地区市场价格上涨，新小麦上市挤压玉米市场，深加工企业提价促收；东北地区现货价格稳中偏强运行，自然干粮售粮收尾，粮商收购有难度，价格小幅偏强；南方销区稳定运行，饲料企业维持按需采购的方针，港口成交量较少，贸易商价格触底，难以下行。截至本周四（6月23日），大连盘玉米主力合约 C2209 结算价格为 2834 元/吨，较上周四（6月16日）跌 54 元/吨，跌幅 1.87%。

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 6 月 22 日结算价为 693.75 美分/蒲式耳，较 15 日结算价 774.00 美分/蒲式耳下跌 80.25 美分/蒲式耳，本周最高价为 788.25 美分/蒲式耳，最低价为 693.75 美分/蒲式耳，盘面差价为 94.50 美分/蒲式耳。基本面关注北美作物主要生产地区的天气情况，宏观经济政策的发布情况。

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 25 周中储粮网拍卖成交情况

单位：吨

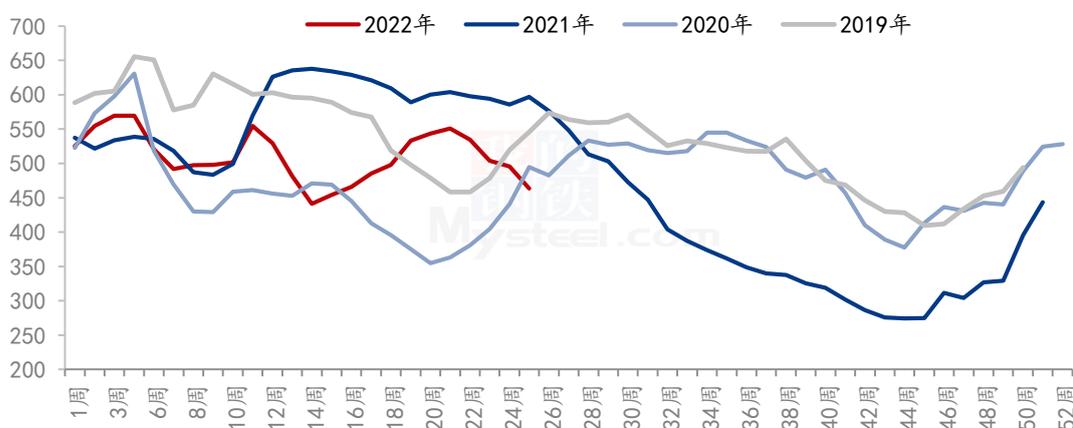
拍卖类型	拍卖场次	交易数量	实际成交	成交率
采购	2	21891	4420	20.19%
销售	20	376689	143769	38.17%
购销双向	--	--	--	--
进口玉米	1	27017	24592	91.02%

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 21891 吨，实际成交

数量 4420 吨，采购成交率 20.19%，较上周下降 79.81%；共进行 20 场玉米竞价销售交易，计划销售数量 376689 吨，实际成交数量 143769 吨，销售成交率 38.17%，较上周下降 5.86%；共进行 1 场进口玉米竞价销售交易，计划销售数量 27017 吨，实际成交数量 24592 吨，销售成交率 91.02%，较上周增长 3.71%。

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）



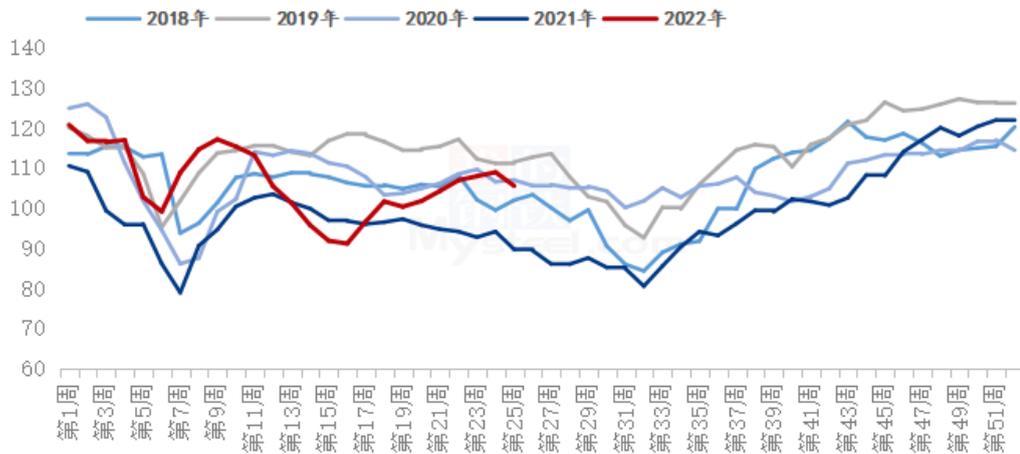
数据来源：钢联数据

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 25 周，截止 6 月 22 日加工企业玉米库存总量 463.3 万吨，较上周下降 6.54%。东北深加工企业收购意愿一般，厂门到货量较低，主要是合同粮到货。随着基层粮源耗尽，玉米主要集中在贸易商手中，贸易商出库意愿一般，挺价销售，深加工企业主要以消化库存为主。华北地区新麦上市，基层及贸易商主要转向小麦购销，近期玉米上量下降，深加工厂门到货量偏低，库存小幅下降。

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 25 周(6 月 16 日-6 月 22 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 105.5 万吨, 较前一周减少 5.4 万吨; 与去年同比增加 15.8 万吨, 增幅 17.63%。

分企业类型看, 其中玉米淀粉加工企业消费占比 53.56%, 共消化 56.5 万吨, 较前一周减少 1.9 万吨; 玉米酒精企业消费占比 30.39%, 消化 32.1 万吨, 较前一周减少 1.4 万吨; 氨基酸企业占比 16.04%, 消化 16.9 万吨, 与前一周持平。

3.4 饲料企业库存分析

表 4 2022 年第 25 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	较去年同期
东北	40.00	42.00	37.00	-4.76%	8.11%
华北	33.87	34.72	20.31	-2.45%	66.78%
华中	43.00	43.33	33.67	-0.77%	27.72%
华南	22.75	24.17	24.17	-5.86%	-5.86%
西南	44.75	47.25	41.73	-5.29%	7.23%
华东	38.33	42.50	41.83	-9.80%	-8.37%
全国	37.12	39.00	33.12	-4.82%	12.08%

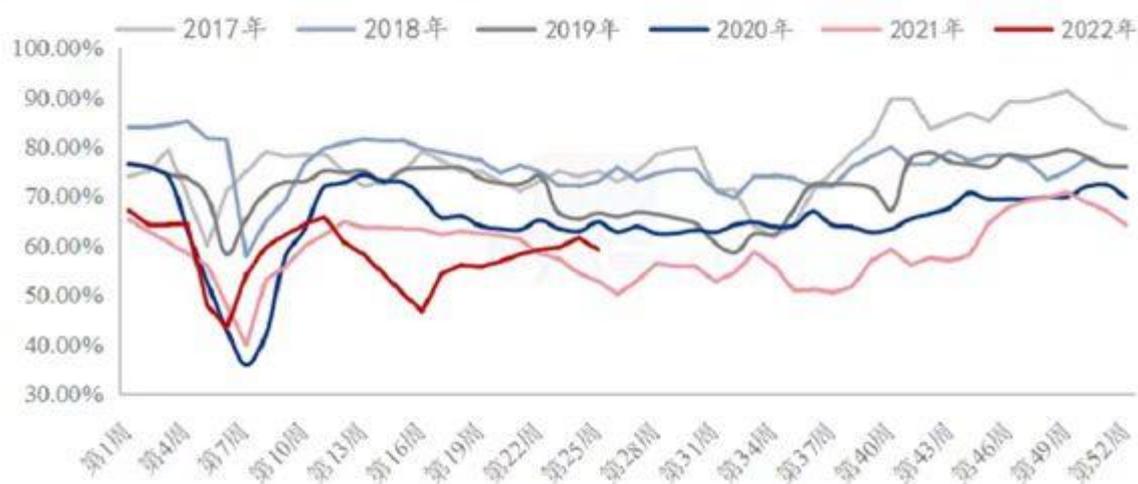
根据 Mysteel 玉米团队对全国 18 个省份，47 家规模饲料企业的最新调查数据显示，截至 6 月 23 日饲料企业玉米库存 37 天，周环比下降 2 天，降幅 4.82%。

分地区来看，各地区饲料企业玉米库存周环比普遍下调，首先，多数饲料企业继续签订糙米合同，糙米价格较低和蛋白价格高位，吸引饲料企业采购糙米。其次，7 月下旬广西、两湖地区的春玉米将陆续上市，市场有新粮源补充，饲料企业小幅降低库存。最后，买方对后期玉米价格谨慎看涨，为了避免价格回落风险，控制采购节奏。因为本年度替代品少，尤其是饲用小麦使用量下降，饲料厂库存同比普遍偏高。

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

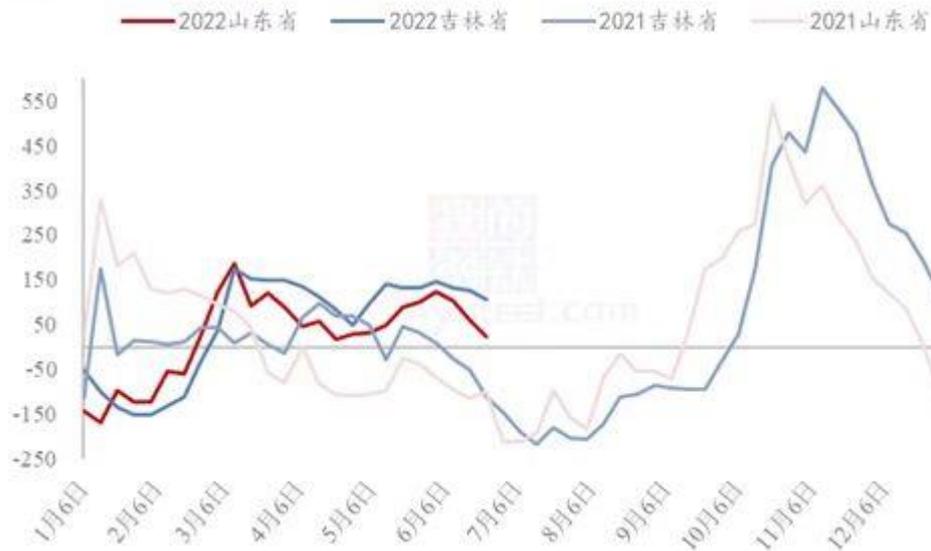
图 7 玉米淀粉企业开工走势图

据 Mysteel 农产品调查数据显示，本周玉米淀粉开工率下降，山东、河北及吉林等区域玉米淀粉产量下降。华北玉米价格逐步上涨，淀粉涨幅不及玉米，淀粉生产利润或继续收缩，开工率短期波动幅度较大。

本周（6 月 16 日-6 月 22 日）全国玉米加工总量为 56.51 万吨，较上周玉米用量减少 1.92 万吨；周度全国玉米淀粉产量为 30.28 万吨，较上周产量减少 1.16 万吨。开机率为 59.26%，较上周下降 2.26%。

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 106 元/吨，较上周降低 20 元/吨；山东玉米淀粉对冲副产品利润为 23 元/吨，较上周降低 37 元/吨。利润方面进入缩水通道，原料玉米成本重心上移，产品价格横盘运行，副产品方面受连粕影响，价格小幅回落，玉米淀粉生产企业利润缩水明显。

第五章 生长进度



数据来源：中央气象台

新作长势方面，东北春玉米多数地区玉米生长进入 7 叶期，少量晚播地区 3 叶期。土壤墒情好，但是气温偏低，玉米植株同比偏矮 10-20 公分，尚不能对断定会降低单

产，关注后期生长期光热情况。进入夏季，强对流天气渐多，后期天气炒作消息增加。华北夏玉米播种基本完成，进入出苗期和三叶期。

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

受上周华北原料玉米价格上涨的影响，淀粉企业产品报价整体小幅调涨，但下游行业并未给到相应增量支撑，从本周二开始华北玉米淀粉实际成交价格回落运行，成交重心恢复至上涨之前的价位，玉米淀粉企业走货一般，库存出现累积，部分地区的企业有限产停机预期，受需求减弱的压制影响，玉米淀粉上行动力暂无。

6.2 生猪

全国外三元生猪出栏均价走势图（元/公斤）



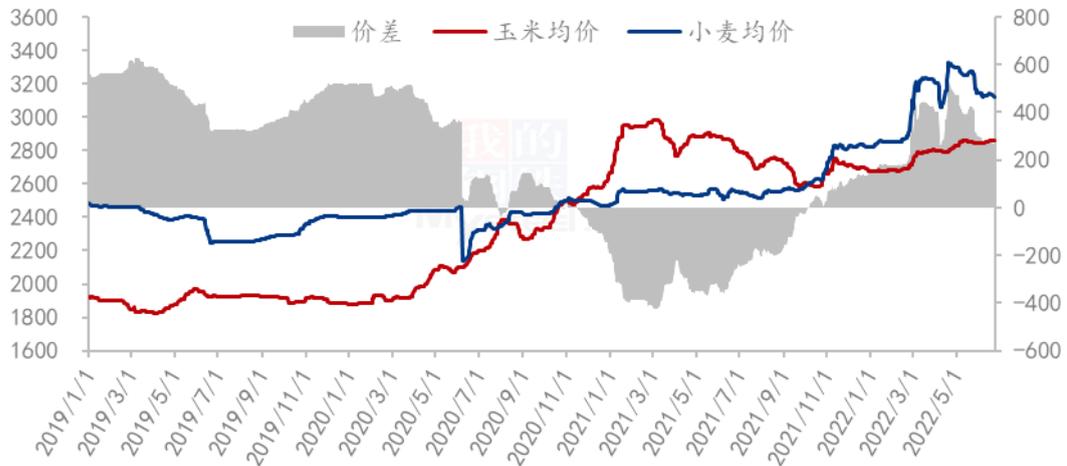
数据来源：钢联数据

图 10 生猪价格走势

本周生猪出栏均价为 16.75 元/公斤，较上周上涨 0.74 元/公斤，环比上涨 4.62%，同比上涨 33.89%。本周猪价上涨、涨势偏强，价格重心上移明显。主要是市场猪源有效供应量阶段性偏紧，前期散户产能去化逐步验证，当前存栏量相对有限，而养殖企业顺势压栏惜售，出栏节奏相对平缓；屠企采购难度增大，维持订单开机被迫提价保量。且本周多地受强降雨天气影响，猪源调运流通受限，配合市场推涨情绪，短期供应偏紧猪价连日上涨。不过需求端延续低迷境况，白条价格跟涨后下游接受度有限，终端采购压价情绪渐起，短期市场供需博弈下，价格走势或收涨趋稳；但在供应边际收紧大环境下，猪价重心仍偏强震荡。

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（6月17日-6月23日）全国小麦市场均价在3131元/吨，较上周（6月10日-6月16日）3133元/吨，下跌2元/吨，跌幅0.06%。

本周新麦市场价格呈下跌态势。制粉企业面粉走货滞缓，利润微薄，高价收购小麦意愿不强，库存得到补充后，收购价格开始试探性下调。部分地区粮库收购价格也出现变相回落，市场整体弱势调整，主流收购价格落至1.56-1.58元/斤。今年农户惜售情绪较强，基层粮点收购价格在1.5-1.55元/斤，整体上量稀少。制粉企业收购价格下调后，粮商出货意愿减弱，市场观望氛围浓厚。

6.4 高粱

2021-2022年南通港玉米高粱价格差（元/吨）

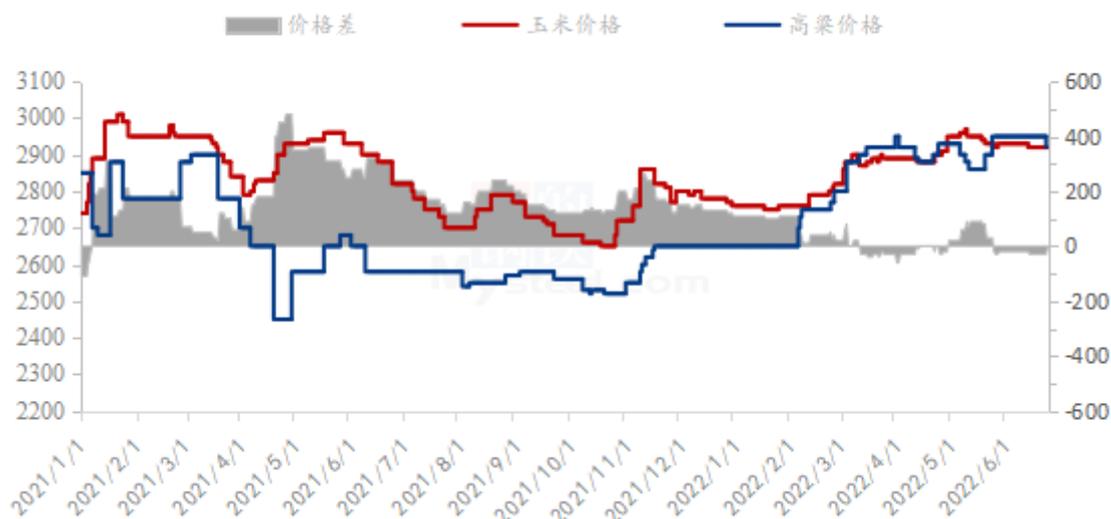


图 12 玉米高粱价差走势图

截至6月23日，南通港玉米2920元/吨，南通港高粱2920元/吨，进口高粱价格较国产玉米价格基本持平。

本周国产高粱市场平稳运行，产区高粱价格窄幅上调，涨幅在0.57%-1.18%涨幅不大，产区贸易商出货缓慢。下游酿造企业和饲料企业需求不旺，各地销区市场方面需求疲软，市场几无成交。预计短期内国产高粱价格平稳运行。本周各港口美国高粱到港较多，价格窄幅下调。各港口库存尚可，下游饲用和酿造需求疲软，预计短期进口高粱价格平稳运行。

第七章 市场心态解读

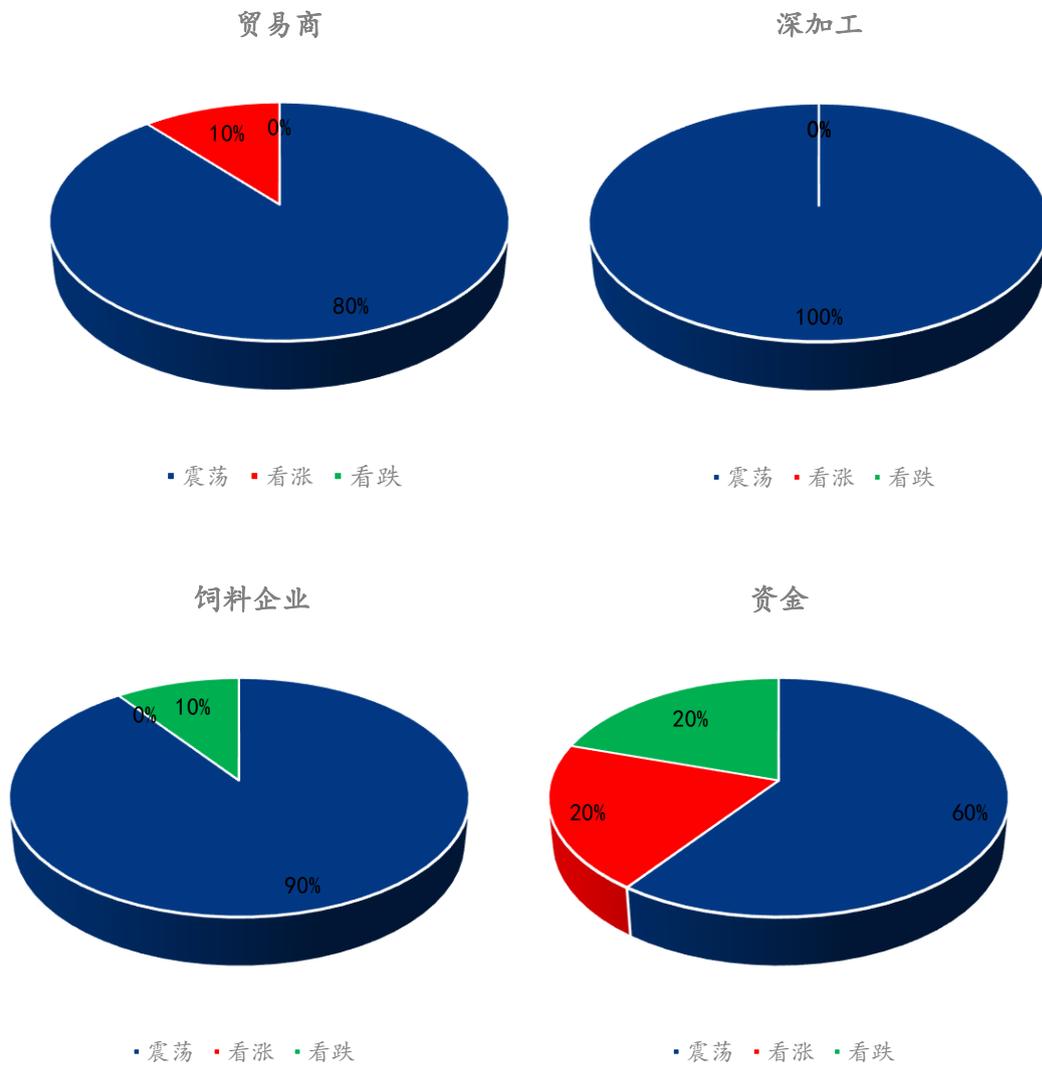
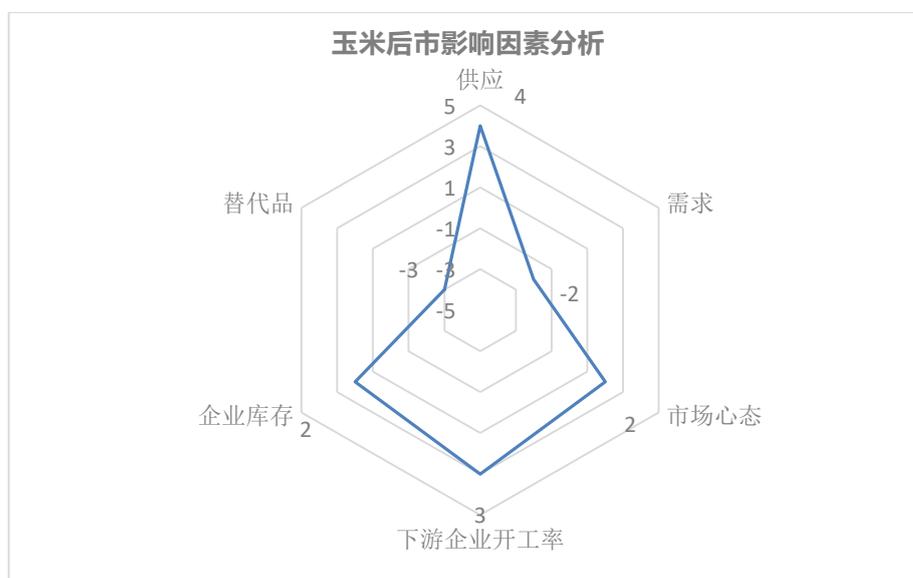


图 13 玉米市场心态调研

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：深加工开工保持相对稳定； **供应：**小麦收割完毕，华北贸易商出货增加。东北贸易商出货意愿增强。

库存：整体库存水平尚可； **需求：**饲料需求不佳，按需采购；

市场心态：中长期看涨，但涨幅有限； **替代品：**定向稻谷继续拍卖。

总结：随着小麦上市完毕和玉米购销的深入，产区贸易商出货意愿增强，在需求保持相对稳定的情况，价格大涨大跌的可能性较小。

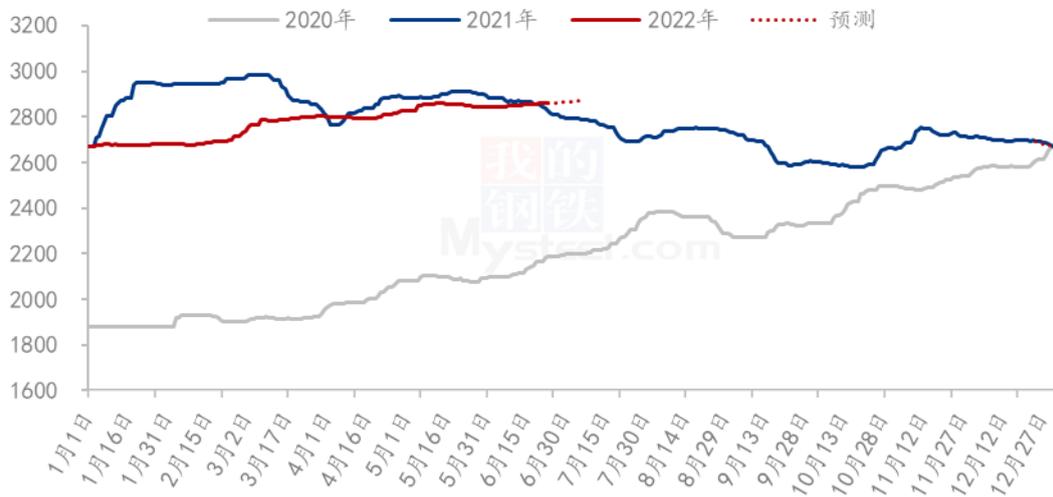
影响因素及影响力值说明

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

东北地区贸易商余粮有限，下周进入新月度，存储成本增加支撑产区报价偏强，但下游采购方给价力低，预计下周玉米成交价格主流持稳。华北地区市场供需保持相对平衡，中间环节库存较多，价格上涨后，贸易商顺势出货较多，价格缺乏持续上涨动力。销区市场港口库存维持高位，需求疲软，企业按需采购，滚动补库，价格维持相对稳定。

资讯编辑：刘 栋 0533-7026632

资讯监督：王 涛 0533-7026866

资讯投诉：陈 杰 021-26093100