

# 玉米市场

# 周度报告

(2022.7.28-2022.8.4)



## Mysteel 农产品

编辑：李红超、刘栋、陈庆庆、谢晋江、 电话：0533-7026559

招晓晴、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. 7. 28–2022. 8. 4)

## 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.....	- 13 -
6.1 玉米淀粉.....	- 13 -
6.2 生猪.....	- 14 -
6.3 小麦.....	- 15 -
6.4 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 .....	- 17 -
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小幅上行后维持平稳运行，周均价 2765 元/吨，较上周上涨 1 元/吨。随着期货价格反弹，产区市场信心增强，粮商挺价出意愿增强，但目前出货节奏相对平稳。深加工企业根据自身需求进行采购，采购意愿不强烈。周初销区价格出现不同程度反弹，贸易报价信心增强，缺乏实际下游需求支撑，上涨动力不足，趋稳运行。

## 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）	2765	2764	1
供应	进口玉米竞拍成交率	42.12%	43.64%	-1.52%
需求	饲料企业玉米库存（天）	30.30	30.30	-0.12
	深加工企业开工	43.10%	47.65%	-4.54%
	深加工企业玉米库存（万吨）	360.4	390.5	-30.1
	深加工企业玉米消耗量（万吨）	89.0	89.1	-1.0
利润	山东淀粉企业利润（元/吨）	-114	-106	-8

## 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

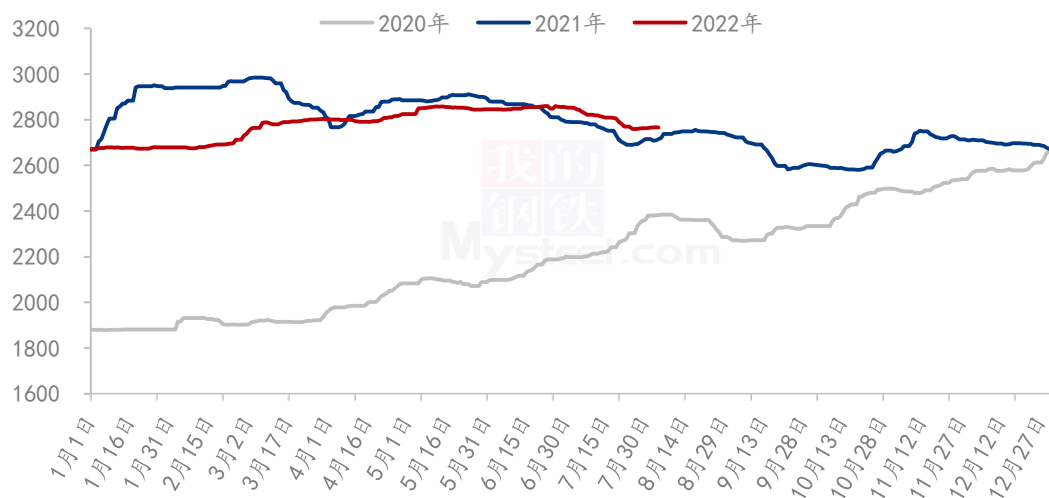
表 2 全国玉米各地区周度价格对比

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	2570	2572	-2	-0.09%
	吉林	2646	2646	0	0.00%
	辽宁	2690	2690	0	0.00%
	内蒙古	2683	2693	-10	-0.37%
华北	河北	2780	2775	5	0.19%
	山东	2804	2797	7	0.26%
	河南	2800	2803	-4	-0.14%
	安徽	2810	2817	-7	-0.24%
华中	湖南	2844	2852	-8	-0.29%
	湖北	2830	2830	0	0.00%
	江西	2804	2799	5	0.18%
西南	云南	3100	3100	0	0.00%
	贵州	3077	3090	-13	-0.42%
	四川	2999	3007	-9	-0.29%
华东	江苏	2811	2806	4	0.15%
	浙江	2860	2853	7	0.25%
	上海	2736	2731	4	0.16%
港口	锦州港	2730	2730	0	0.00%
	鲅鱼圈港	2720	2720	0	0.00%
	钦州港	2821	2811	10	0.36%
	漳州港	2856	2830	26	0.91%
	南通港	2771	2746	26	0.94%
	宁波港	2836	2817	19	0.66%
	蛇口港	2770	2747	23	0.83%
全国		2765	2764	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

本周东北市场玉米价格窄幅震荡运行，期价反弹，市场信心逐渐站稳，随着产区好粮越来越少，优质粮贸易商挺价销售情绪抬头。但价格小涨之后，走货量有所放缓，下游拿货仍然谨慎。辽吉持续阴雨天气，新季玉米或推迟上市，新粮上市之前部分用粮企业仍有收购预期，但目前收购积极性仍一般，部分深加工看厂门到货量调整收购价格。截至8月4日，哈尔滨地区国二等玉米市场价格2600元/吨，与上周持平；长春地区国二等玉米市场价格2640元/吨，与上周持平。玉米期货价格逐步回归，后续仍主要看基本面供需形势，短期内大企业低价粮仍在销售，对玉米价格构成抑制。

本周华北地区玉米价格先涨后跌，维持震荡偏弱走势。周初深加工到货量维持低位，部分企业提价收购。贸易商陆续开始出货，深加工企业虽然到货量整体不多，但由于企业开工率维持低位，下游企业整体开工率下降，加上部分企业有订单合同，企业采购心态较为放松，企业压价收购。截至至8月4日，山东潍坊寿光深加工玉米价格参考2794元/斤，较上周价格下跌10元/吨。随着华北本地春玉米上市临近，市场供应量加大，预计下周价格继续偏弱运行。

本周销区玉米市场先涨后稳。周初在期货市场持续上涨的带动之下，销区价格出现不同程度的反弹，贸易报价信心增强，市场看跌情绪减弱。但缺乏实际下游需求支撑，玉米价格后期上涨动力不足，目前稳定运行。截止到8月4日，广东蛇口港二等玉米主流价格2800元/吨，较上周四（7月28日）上涨50元/吨；四川成都东北二等玉米主流价格3010元/吨，较上周四上涨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。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，下游询价较多，实际采购较少。截止至8月4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暂无收购报价。期价连续反弹，产区走货开始回暖，多数贸易商心态逐渐稳定稳定，挺价销售，港口报价上涨，但实际成交有限。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，华北地区先涨后跌，目前震荡偏弱，深加工企业开工率维持低位，需求不佳，落价抑制到货。东北地区偏稳运行，在期货的支撑之下，贸易商挺价情绪抬头，现货价格有所反弹，但涨价之后走货量有所放缓，下游拿货仍旧谨慎。南方销区方面，在期货及产区共振之下，销区贸易商挺价情绪积极，各地区有不同程度的反弹，但实际走货情况并未好转，下游需求仍旧疲软，饲料企业仍旧以消耗库存为主。截至本周四（8月4日），大连盘玉米主力合约 C2209 结算价格为 2671 元/吨，较上周四（7月28日）上涨 8 元/吨，涨幅 0.3%。

## 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 3 日结算价为 596.25 美分/蒲式耳，较 27 日结算价 603.00 美分/蒲式耳下跌 6.75 美分/蒲式耳，本周最高价为 620.00 美分/蒲式耳，最低价为 594.25 美分/蒲式耳，盘面差价为 25.75 美分/蒲式耳。基本面关注北美作物生长情况，亚洲产区天气情况。

## 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

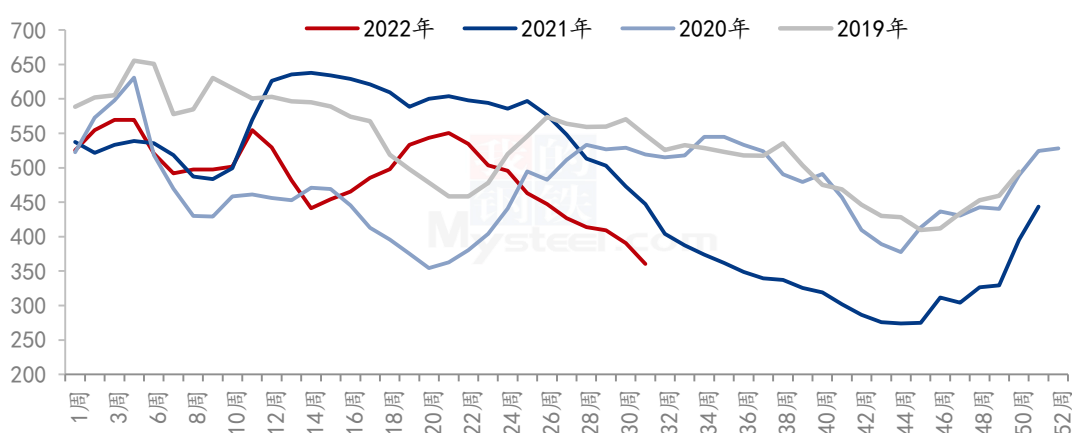
单位：吨

拍卖类型	拍卖场次	交易数量	实际成交	成交率
采购	--	--	--	--
销售	19	186006	63568	34.18%
购销双向	5	36131	26730	73.98%
进口玉米	1	38755	16325	42.12%

本周中储粮网共进行 19 场玉米竞价销售交易，计划销售数量 186006 吨，实际成交数量 63568 吨，销售成交率 34.18%，较上周增长 4.06%；共进行 5 场玉米购销双向竞价交易，计划投放数量 36131 吨，实际成交数量 26730 吨，成交率 73.98%，较上周下降 26.02%；共进行 1 场进口玉米竞价销售交易，计划销售数量 38755 吨，实际成交数量 16325 吨，销售成交率 42.12%，较上周下降 1.52%。

### 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）



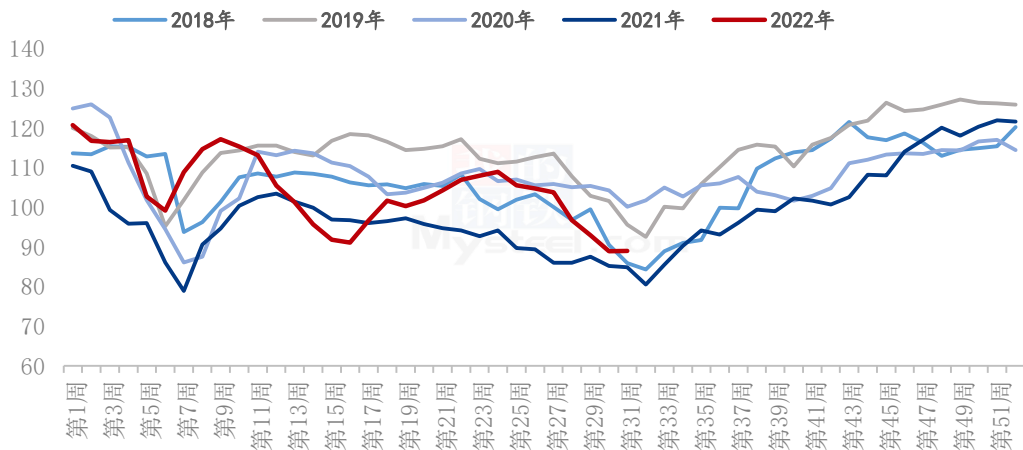
数据来源：钢联数据

图 5 深加工企业玉米库存动态

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 31 周，截止 8 月 3 日加工企业玉米库存总量 360.4 万吨，较上周下降 7.71%。辽吉持续阴雨天气，新季玉米或推迟上市，新粮上市之前部分用粮企业仍有收购预期，但目前收购积极性仍一般，部分深加工看厂门到货量调整收购价格，多数企业仍以消化库存为主。近期华北地区深加工厂门到货车辆较少，库存有所下降。华北本地春玉米上市临近，市场供应量或将加大，用粮企业收购积极性不高。

### 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 31 周 (7 月 28 日-8 月 3 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 89.0 万吨, 较前一周减少 0.1 万吨; 与去年同比增加 4.2 万吨, 增幅 4.92%。

分企业类型看, 其中玉米淀粉加工企业消费占比 51.50%, 共消化 45.9 万吨, 较前一周减少 3.4 万吨; 玉米酒精企业消费占比 31.14%, 消化 27.7 万吨, 较前一周增加 3.2 万吨; 氨基酸企业占比 17.37%, 消化 15.5 万吨, 较前一周增加 0.3 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	38.88	38.88	34.13	0.00%	13.92%
华北	25.85	26.63	17.29	-2.92%	49.54%
华中	35.33	34.67	29.00	1.92%	21.84%
华南	20.92	21.42	22.92	-2.33%	-8.73%
西南	31.17	29.30	36.33	6.37%	-14.22%
华东	30.92	30.92	36.00	0.00%	-14.12%
全国	30.51	30.30	29.28	0.69%	4.21%

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 8 月 4 日饲料企业玉米平均库存 30.51 天，周环比上涨 0.21 天，涨幅 0.69%，较去年同期上涨 4.21%。

各地供需情况不一，尤其是替代品不同，饲料厂库存走势分化。东北地区饲料企业维持玉米库存稳定，周边粮源外流有限，采购心态整体宽松。华北地区春玉米零星上市，质量良好，饲料企业小幅降低库存水平，等待新粮大批量上市。华中地区部分饲料企业收购春玉米，另外少量补库优质玉米，库存水平环比提升。华南地区饲料企业前期签单的进口玉米 8 月中下旬陆续到货，本周控制玉米库存水平，等待进口谷物靠港。西南地区省区间饲料企业库存水平走势分化，四川市场部分样本企业看空预期收窄，本周签单采购，华中春玉米流入补充，拉动库存水平提升，贵州和云南市场样本饲料企业库存水平较上周持平。

整体看，糙米继续到货，但是糙米和玉米持续保持合理价差，糙米受成本支撑，价格继续下调空间有限，饲料企业配方中糙米替代比重趋向稳定；小麦价格高位，无法流入饲用领域，饲料厂无新签小麦订单，替代品对玉米市场需求的冲击减弱，重点关注后期饲料需求恢复情况。

## 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



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下降。上周停机企业暂未复工，叠加本周仍有新增企业减产停机，导致周度产量继续下降且降幅较为明显。

本周（7月28日-8月3日）全国玉米加工总量为45.85万吨，较上周玉米用量减少3.38万吨；周度全国玉米淀粉产量为22.02万吨，较上周产量减少2.32万吨。开机率为43.10%，较上周下降4.54%。

#### 4.2 深加工企业利润情况

2021-2022年玉米淀粉区域利润（元/吨）



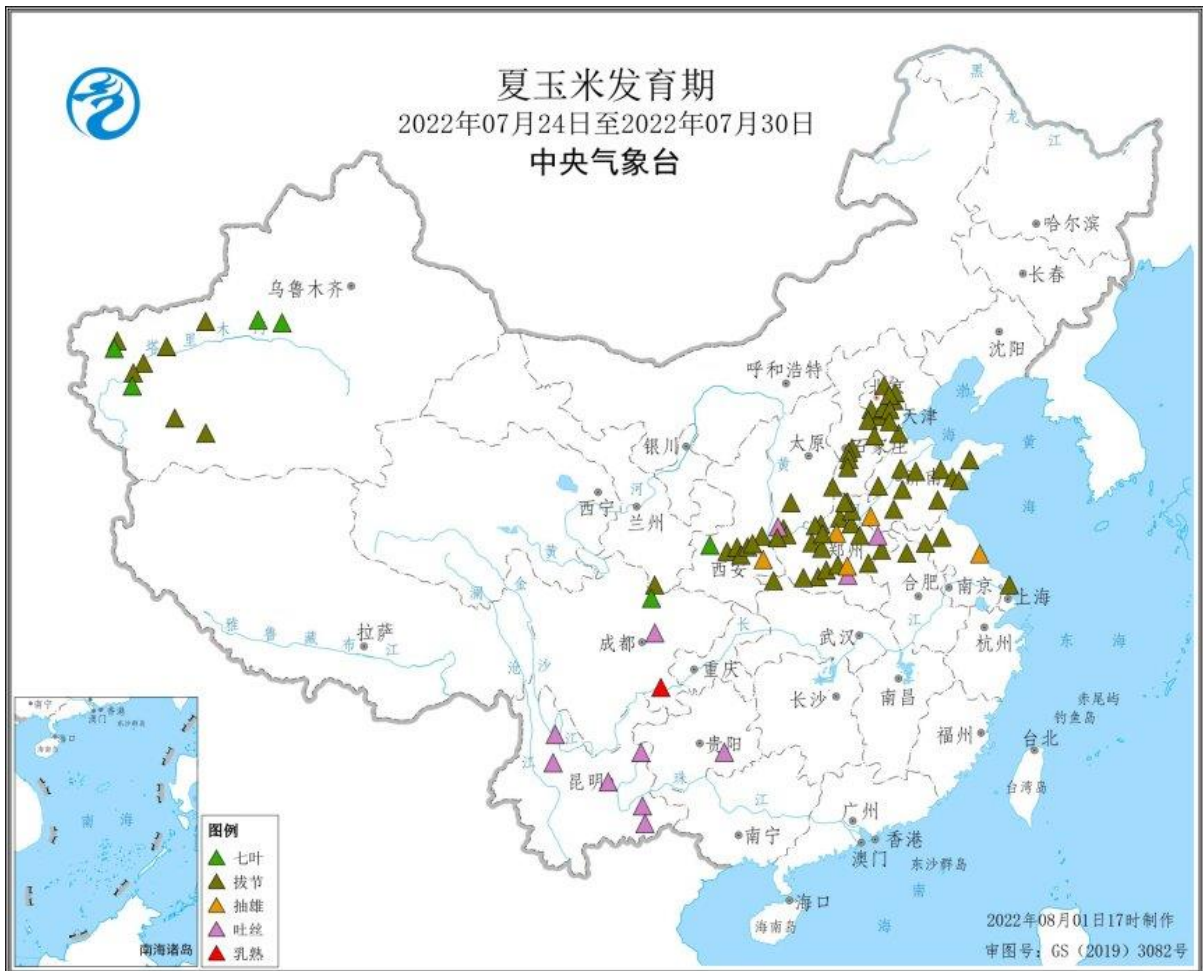
数据来源：钢联数据

图 8 玉米淀粉区域利润

本周吉林玉米淀粉玉米淀粉对冲副产品利润为-155元/吨，较上周降低23元/吨；山东玉米淀粉对冲副产品利润为-114元/吨，较上周降低8元/吨。本周吉林玉米淀粉市场价格重心继续下移，山东上周反弹之后逐渐回落，整体表现吉林与山东企业生产利润仍持续亏损。



## 第五章 生长进度





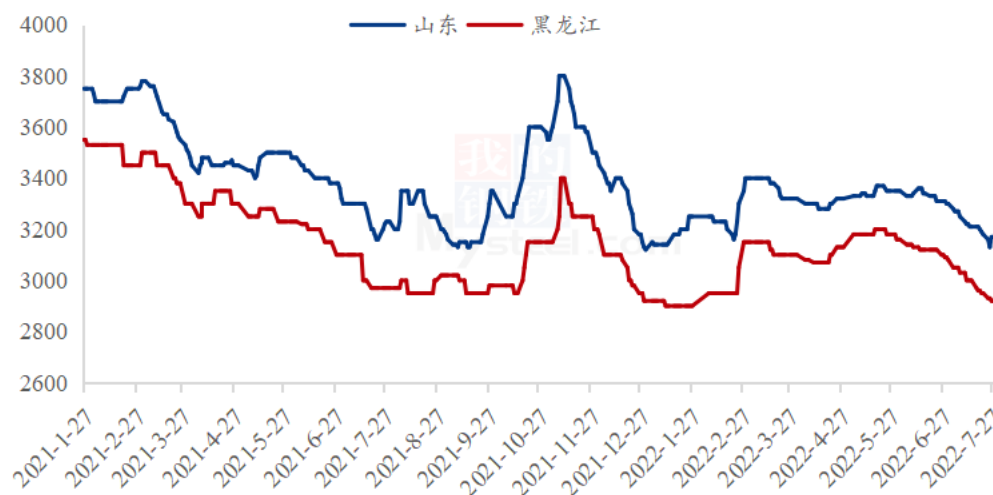
数据来源: 中央气象台



## 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）



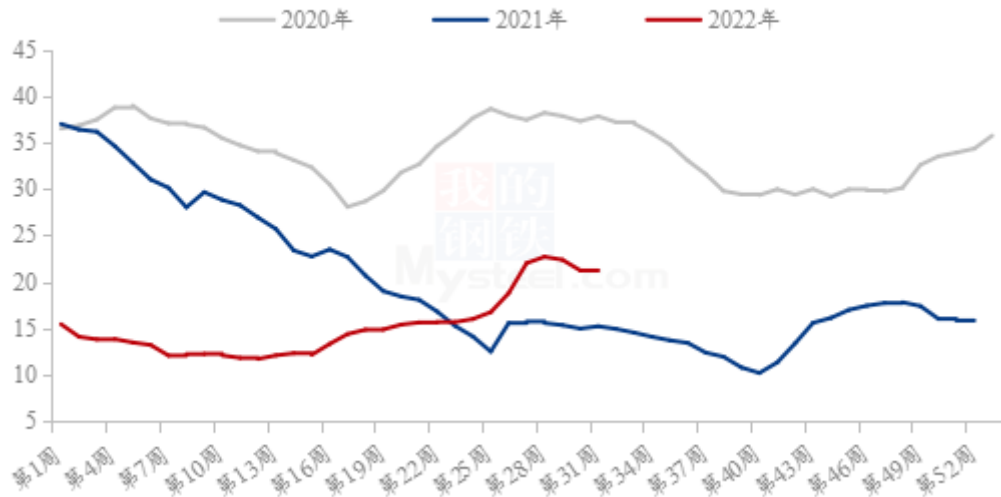
数据来源：钢联数据

图9 玉米淀粉价格走势

本周玉米淀粉价格震荡调整。上周玉米淀粉价格触底小幅反弹，山东率先提涨报价至3180元/吨，黑龙江价格跟涨至2950元/吨。但本周价格涨势并未持续，甚至山东市场主流成交价格出现回落，跌至3160元/吨。玉米淀粉冲高乏力转而回落的背后主因还是目前下游需求疲软，采购意愿偏低，工厂手中未执行合同偏少。为减轻库存及销售压力促进新签订单，工厂实际成交价格出现回落。但本周产量继续下降且降幅依旧明显，价格已跌至成本线以下，工厂减产保价意愿偏强，玉米淀粉价格继续下跌空间有限。

## 6.2 生猪

全国外三元生猪出栏均价走势图（元/公斤）



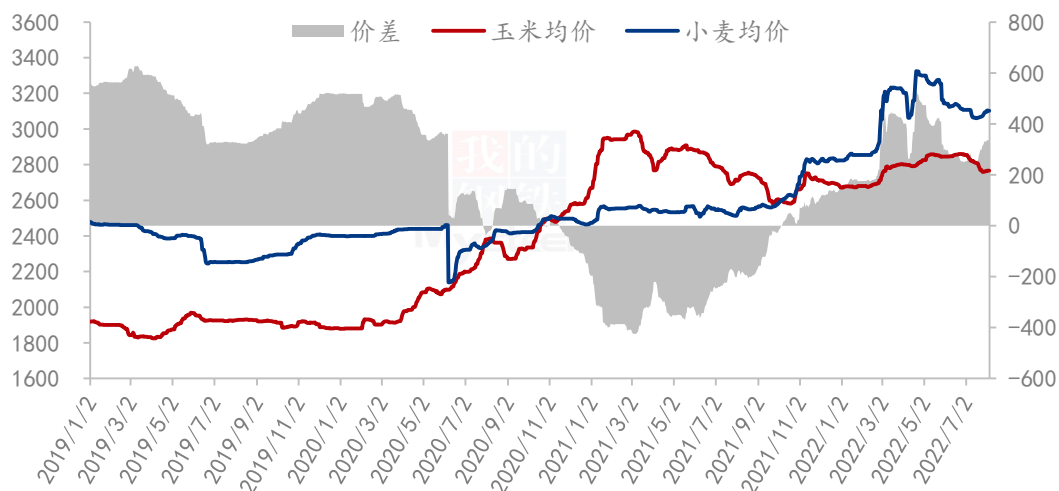
数据来源：钢联数据

图 10 生猪价格走势

本周生猪出栏均价为 21.32 元/公斤，较上周上涨 0.09 元/公斤，环比上涨 0.42%，同比上涨 39.99%。本周猪价涨跌调整、区间震荡为主，整体呈现涨后回调的运行态势。主要是月初规模场出栏节奏缓慢，散户大多挺价惜售，多地出现外调客户争收猪源，短期市场供应流通偏紧，行情走势偏强。不过需求持续疲软表现，白条走货不佳，终端屠宰量维持低位，前几日上涨幅度有限。而随着行情续涨动力不足，且屠企尚有圈存现象，收猪计划量微减，消费跟进持续乏力，近日猪价开始回落。整体来看，月初规模企业出栏量仍偏少，市场流通量有限，但大幅上涨动力不足，预期近日行情弱稳盘整，短期猪价仍延续窄幅震荡运行。

## 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（7月29日-8月4日）全国小麦市场均价在3075元/吨，较上周（7月22日-7月28日）3075元/吨，上涨25元/吨，涨幅0.81%。

本周小麦市场价格先涨后跌，市场观望氛围浓厚。周初制粉企业原粮收购积极，收购价格不断上涨，市场价格陆续接近粮商收购成本价后，粮商积极出货，落袋为安。市场粮源流通充足，但现阶段面粉订单不足以支撑企业大幅开机，原粮量增价跌，小麦市场再次迎来下跌行情。预计下周小麦继续下行空间不大，小幅震荡调整。

## 6.4 高粱

2021-2022年南通港玉米高粱价格差（元/吨）

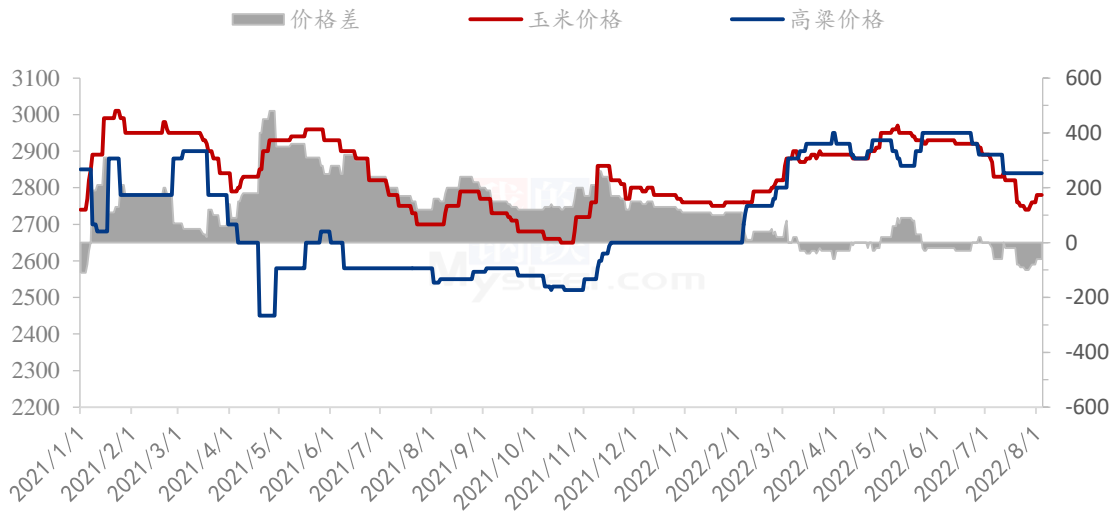


图 12 玉米高粱价差走势图

截至 8 月 4 日，南通港玉米价格 2780 元/吨，进口高粱价格 2840 元/吨，玉米价格较高粱低 60 元/吨。

本周国产高粱市场平稳运行，贸易商出货价格暂无波动，产销区市场购销较为平淡，下游酒厂仍处停工检修状态，下游市场采补意愿不强，整体需求仍未有好转。预计短期内高粱价格稳中偏强运行。本周外盘价格下跌、玉米价格下行，进口高粱现货价格偏弱运行，下游酿造及饲用需求量持续疲软。预计短期进口高粱价格平稳运行。

## 第七章 市场心态解读

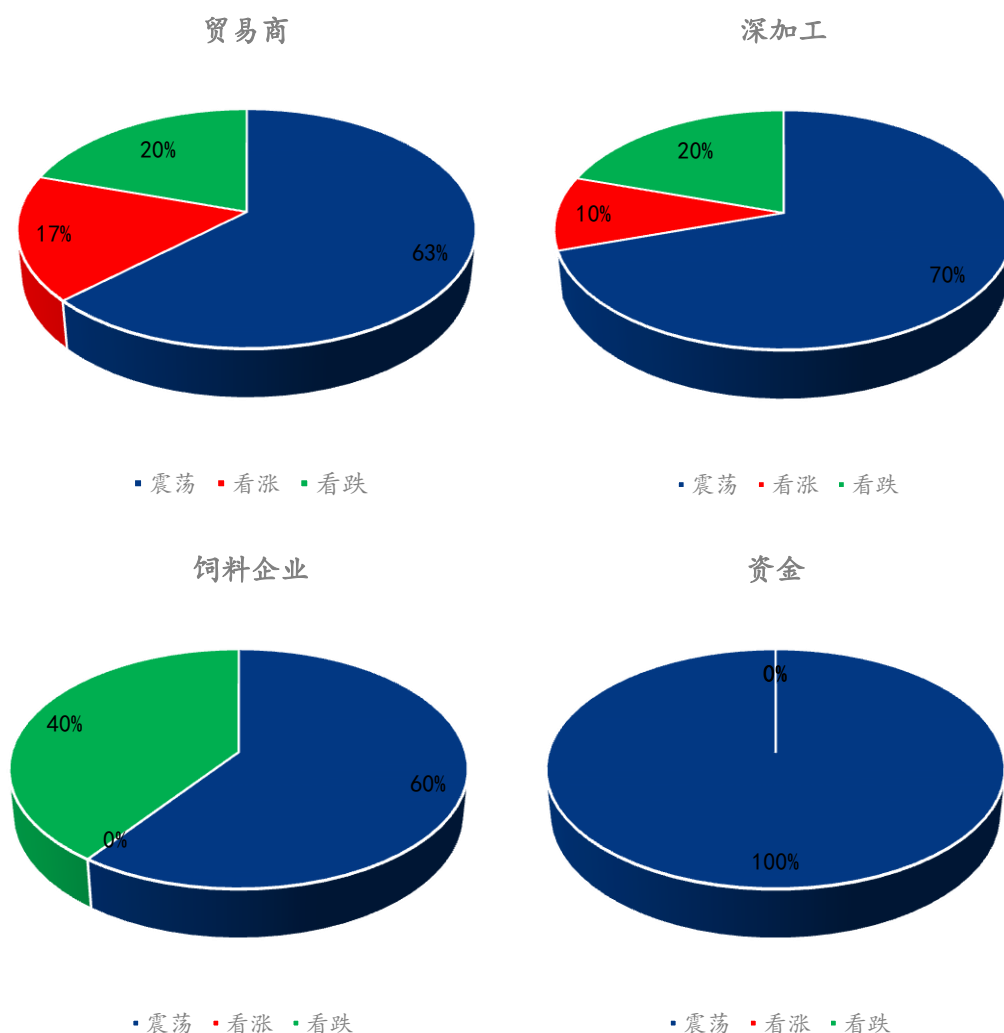
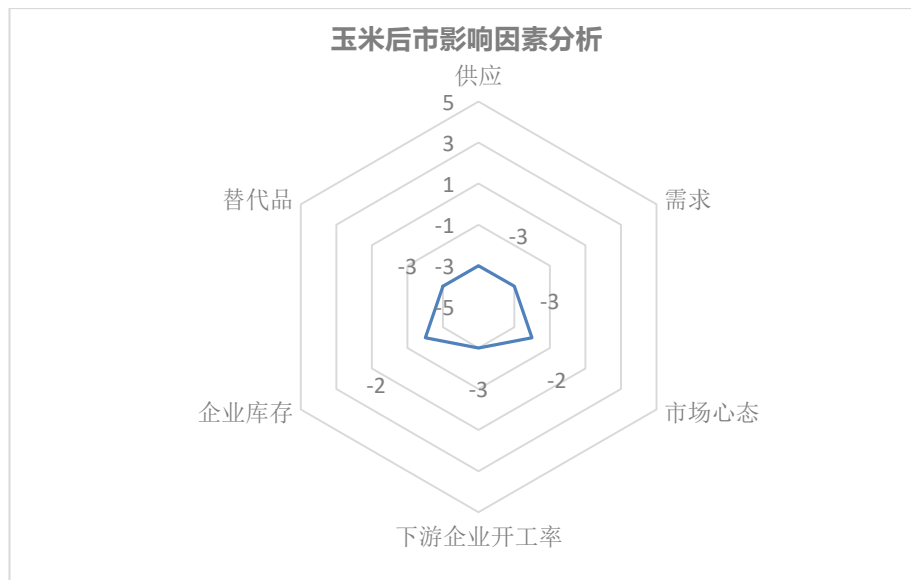


图 13 玉米市场心态调研

样本数量：贸易商 30，生产企业 20，资金 5

根据样本业者心态调研，对下周市场价格主流预期震荡运行，占比 60-100%，看涨比重下降，看跌比重增加。产区方面，华北春玉米上市销售，市场气氛受到一定压制，尤其是华北地区看跌预期增强，相应看涨预期下降。深加工企业主流预期下周价格震荡为主，个别东北企业预期近期价格连续下调后，下周价格修复性上调。饲料企业订单未有提升，部分大厂 6 月份进口玉米订单陆续到货，追高采购意向低，对下周五看涨预期。资金方面仍以震荡为主，盘面小幅反弹概率高，但主流意向逢高做空，关注近期新作生长天气。

## 第八章 玉米后市影响因素分析



### 影响因素分析：

**开工：**深加工利润继续亏损，开工率维持低位；

**供应：**贸易商出货意愿增强；春玉米陆续上市；

**库存：**库存尚可，下游企业压价收购；

**需求：**深加工需求一般。饲料企业需求疲软，按需采购；

**市场心态：**东北偏强，华北偏弱；

**替代品：**替代品使用较为普遍。

**总结：**下游需求持续维持偏弱的状态，地区间市场心态分化，东北优质粮源普遍看好，华北地区市场心态偏弱。下周重点贸易商出货动态，华北春玉米上市情况等。

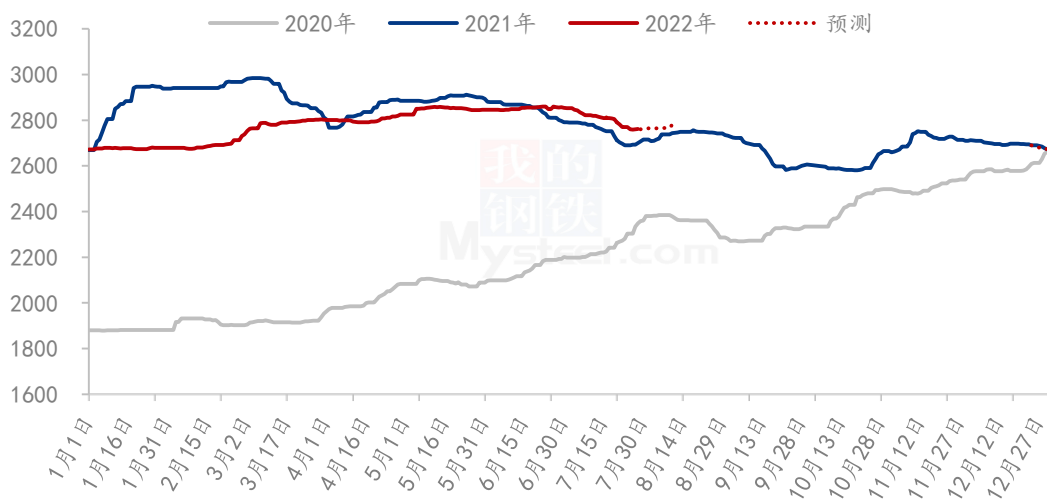
### 影响因素及影响力值说明

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

现货市场购销活动平稳，从供应看，目前粮商出货节奏平稳，东北及华北产区粮商出货节奏略有不同。从下游需求看，深加工企业开工情况不理想，普遍采取随用随收的收购方式。华北地区深加工企业收购主动权较高，报价偏弱运行。饲料企业观望氛围浓厚，按需补库为主，暂无大量补货意向。预计下周玉米市场盘整运行，产销区出现不同表现。

资讯编辑：李红超 0533-7026559

资讯监督：王涛 0533-7026866

资讯投诉：陈杰 021-26093100