

玉米市场

周度报告

(2022.8.4-2022.8.11)



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. 8. 4-2022. 8. 11)

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下跌，周均价 2763 元/吨，较上周下跌 3 元/吨。东北贸易商仍旧以出货为主，但由于质量欠佳，只能以供应深加工为主；深加工企业采购心态宽松，有意压价收购，但优质粮价格仍旧较为坚挺，主流玉米价格稳定。华北贸易商出货速度平缓，受降雨天气影响，深加工到货维持低位，深加工企业根据自身消耗及库存情况调整收购价格，整体稳定，部分企业小幅下调收购价格。销区方面，整体稳定，局部小幅上涨，内陆地区未见明显波动，沿海港口贸易商在期货上涨的支撑之下，报价心态偏强，报价小幅上涨。

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	2763	2766	-3
供应	44.45%	42.12%	2.33%
需求	30.76	30.51	0.82%
	39.21%	43.11%	-3.90%
	324.8	360.4	-35.6
	84.8	89.1	-4.3
利润	-78	-114	36

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

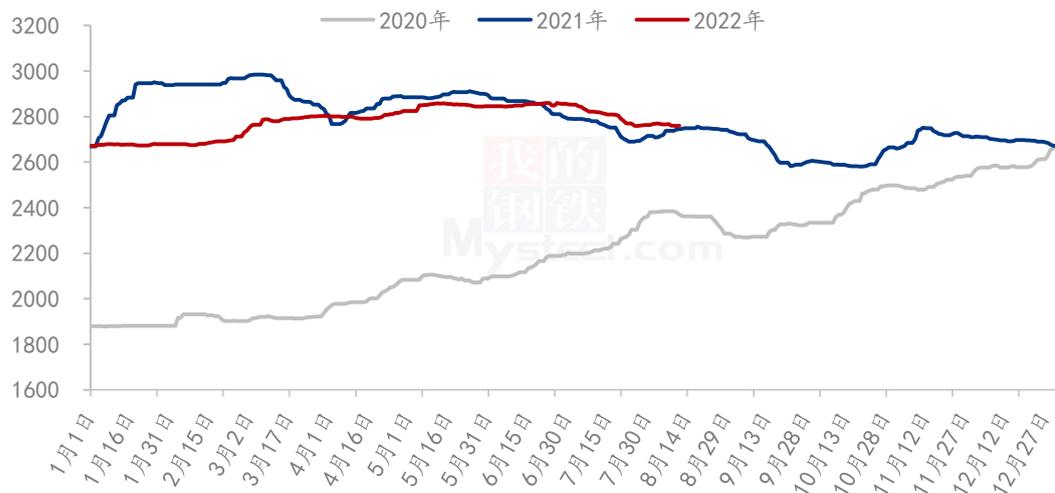
表 2 全国玉米各地区周度价格对比

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	2570	0	0.00%
	吉林	2646	2646	0	0.00%
	辽宁	2690	2690	0	0.00%
	内蒙古	2690	2683	7	0.27%
华北	河北	2774	2780	-6	-0.22%
	山东	2788	2804	-16	-0.58%
	河南	2797	2800	-3	-0.10%
	安徽	2813	2810	3	0.10%
华中	湖南	2850	2844	6	0.21%
	湖北	2840	2830	10	0.35%
	江西	2810	2804	6	0.20%
西南	云南	3100	3100	0	0.00%
	贵州	3060	3077	-17	-0.56%
	四川	3010	2999	11	0.38%
华东	江苏	2815	2811	4	0.15%
	浙江	2865	2860	5	0.19%
	上海	2740	2736	4	0.16%
港口	锦州港	2721	2730	-9	-0.31%
	鲅鱼圈港	2714	2720	-6	-0.21%
	钦州港	2841	2821	19	0.68%
	漳州港	2890	2856	34	1.20%
	南通港	2786	2771	14	0.52%
	宁波港	2844	2836	9	0.30%
	蛇口港	2796	2790	6	0.20%
全国		2763	2766	-3	-0.12%

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主流稳定，局部窄幅涨跌调整，优质粮报价上涨 10-20 元/吨，普通质量玉米价格下调 10 元/吨。市场成交活跃度依然偏低，北港延续自集港发运，往华北深加工发粮倒挂，只是下游饲料企业询货略有好转，所以质量欠佳只能走深加工的粮源供大于求，只能依靠本地深加工消化，装车价格小幅走低。优质粮走货稍有好转，贸易商也有一定惜售情绪，所以报价高点上涨。新作方面整体进入吐丝期，黑龙江和内蒙古市场新作丰产预期强，但是降水偏多，收割期或有推迟，后期市场担忧点为土壤较湿，玉米抗倒伏性欠佳，关注大风天气。辽宁和吉林长春、四平南部地区部分低洼地块持续积水，根据市场反馈，积水地块集中在洼地或河床边，吉林地区受影响面积有限，积水地块玉米植株较低，生长期偏慢，局部地块单产水平下降，辽宁地区西北部地区积水情况相对较重，部分洼地单产预期下降 2-3 成，已对新作单产形成实质性影响，从而影响辽宁玉米总产量。辽吉积水地块也属于优质粮产区，除关注单产水平之外，还需关注新作上市后，东北地区优质粮产量。截至 8 月 11 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。

本周华北地区玉米价格先跌后涨。上周末企业价格延续偏弱运行的态势，贸易商出货相对平均，虽然到货量整体不大，但企业按需采购，继续压价收购。经过前期下跌，深加工到货量维持低位。之后连续的阴雨天气给市场供应带来明显的影响，短途购销受限，企业提价收购，但市场成交量一般。截至 8 月 11 日，山东潍坊寿光深加工玉米价格参考 2800 元/斤，较上周价格上涨 6 元/吨。持续的降雨使华北春玉米上市推

迟，但预计天气转好后，预期市场供应量增加，玉米价格震荡偏弱运行。

本周销区玉米市场主流稳定，局部小幅上调。期货上涨对现货价格有所支撑，贸易商报价心态企稳。因养殖需求仍疲软，下游买货谨慎，玉米价格上涨动力不足，偏稳定。本周重庆码头走货较好，加上码头现货库存不高，贸易商报价上调10-20元/吨。两湖春玉米上市，部分流向云贵川市场，对销区市场有一定冲击。截止到8月11日，广东蛇口港二等玉米主流价格2810元/吨，较上周四（8月4日）上涨10元/吨；四川成都东北二等玉米主流价格3000元/吨，较上周四下跌10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10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。目前港口走货装船主要以大企业为主，其价格偏低，对中小贸易商粮源持续冲击，目前中小贸易商出库意愿增加，多为优质粮，但降价销售意愿不强。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）



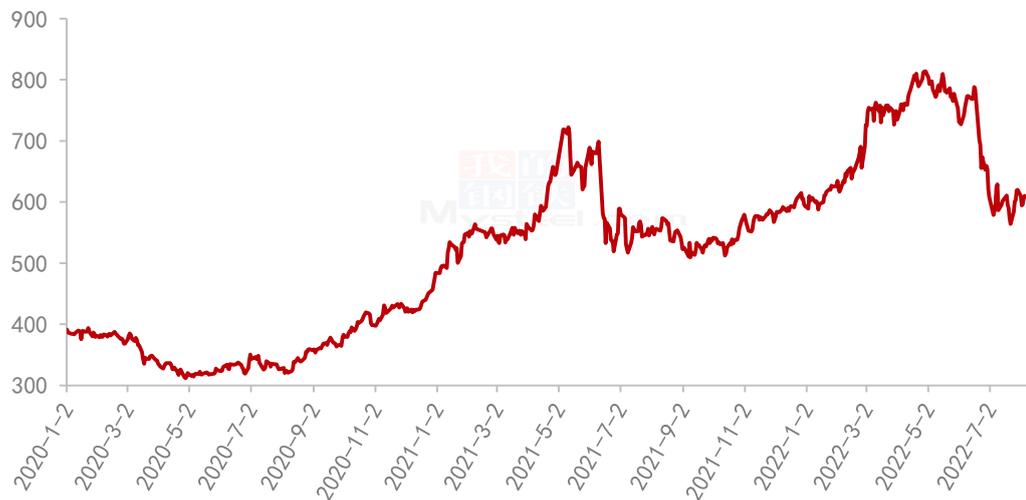
数据来源：钢联数据

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，华北地区深加工收购价格相对稳定，后期在降雨天气的影响之下小幅回弹。东北地区玉米价格主流稳定，贸易商以出货为主，主要供应当地深加工企业；深加工企业采购心态较为宽松，有继续压价意向。南方销区方面，销区贸易商挺价情绪积极，局部报价小幅上涨，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11日），大连盘玉米主力合约 C2209 结算价格为 2707 元/吨，较上周四（8月4日）上涨 36 元/吨，涨幅 1.35%。

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 10 日结算价为 618.50 美分/蒲式耳，较 3 日结算价 596.25 美分/蒲式耳上涨 22.25 美分/蒲式耳，本周最高价为 618.50 美分/蒲式耳，最低价为 606.25 美分/蒲式耳，盘面差价为 12.25 美分/蒲式耳。基本面关注北美作物生长进度，欧洲粮食出口情况，亚洲作物产区天气。

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

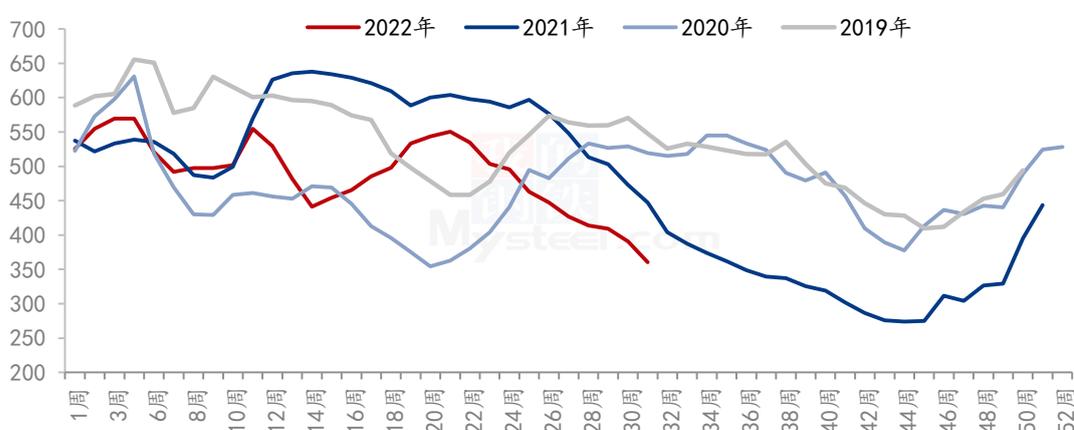
单位：吨

拍卖类型	拍卖场次	交易数量	实际成交	成交率
采购	--	--	--	--
销售	25	244152	100874	41.32%
购销双向	5	68442	35842	52.37%
进口玉米	2	60409	26850	44.45%

本周中储粮网进行 25 场玉米竞价销售交易，计划销售数量 244152 吨，实际成交数量 100874 吨，销售成交率 41.32%，较上周增长 7.14%；共进行 5 场玉米购销双向竞价交易，计划投放数量 68442 吨，实际成交数量 35842 吨，成交率 52.37%，较上周下降 21.61%；共进行 2 场进口玉米竞价销售交易，计划销售数量 60409 吨，实际成交数量 26850 吨，销售成交率 44.45%，较上周增长 2.33%。

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）



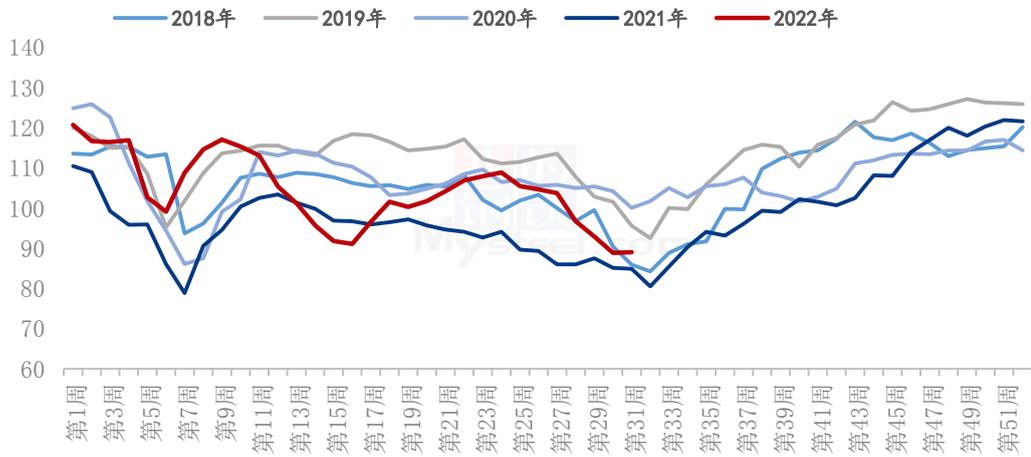
数据来源：钢联数据

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 32 周，截止 8 月 10 日加工企业玉米库存总量 324.8 万吨，较上周下降 9.88%。深加工下游产品走货不畅，加工利润亏损加剧，加之年中停机检修，玉米消费持续萎缩。用粮企业收购积极性不高，多数试探性下调收购价格，厂门到货量一般，仍以消化库存为主。近期华北地区深加工企业仍以消化库存为主，深加工厂门到货车辆较少，库存加速下降，迎接春玉米上市。但近期华北地区持续降雨天气影响将影响春玉米收获进度，关注后续天气情况。

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 32 周 (8 月 4 日-8 月 10 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 84.8 万吨, 较前一周减少 4.3 万吨; 与去年同比增加 4.3 万吨, 增幅 5.33%。

分企业类型看, 其中玉米淀粉加工企业消费占比 50.78%, 共消化 43.1 万吨, 较前一周减少 2.8 万吨; 玉米酒精企业消费占比 31.79%, 消化 27.0 万吨, 较前一周减少 0.7 万吨; 氨基酸企业占比 17.43%, 消化 14.8 万吨, 较前一周减少 0.7 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	33.50	0.00%	16.04%
华北	25.16	25.85	16.95	-2.67%	48.41%
华中	36.33	35.33	30.33	2.83%	19.78%
华南	20.92	20.92	23.17	0.00%	-9.71%
西南	32.37	31.17	35.33	3.85%	-8.40%
华东	30.92	30.92	35.00	0.00%	-11.67%
全国	30.76	30.51	29.05	0.82%	5.90%

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 8 月 11 日饲料企业玉米平均库存 30.76 天，周环比上涨 0.25 天，涨幅 0.69%，较去年同期上涨 5.90%。

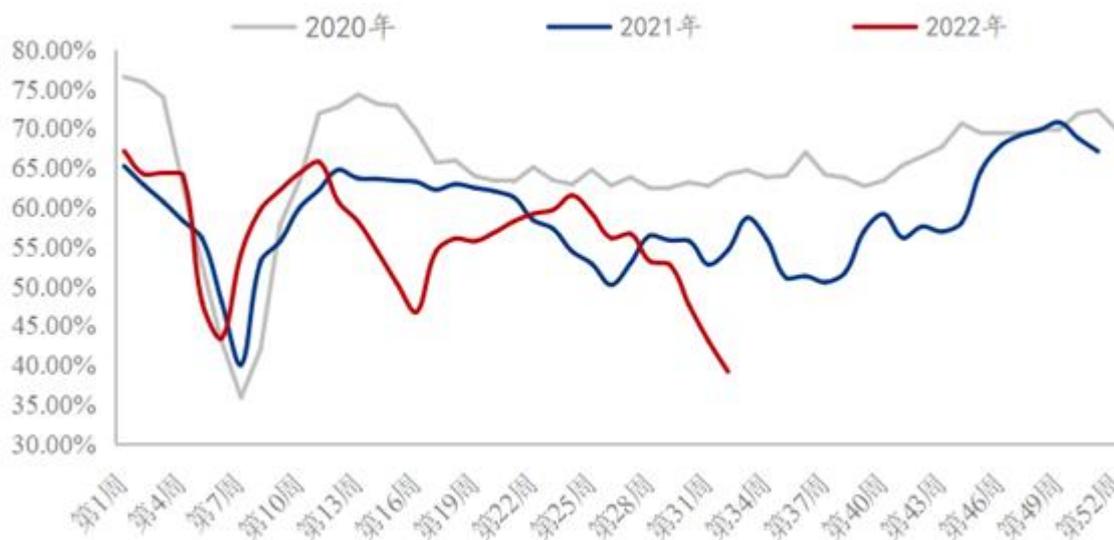
本周东北、华南和华东地区饲料企业玉米库存维持稳定，供应宽松，企业随用随采，维持安全库存。华中和西南地区饲料企业订单量回暖，部分企业少量采购补库，库存水平小幅提升。华北地区本地春玉米上市，饲料企业控制库存量，本周玉米库存天数小幅下降。

本周饲料企业签单采购糙米意向下降，执行合同接货为主，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



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继续下降，下游行业需求疲软，玉米淀粉走货速度偏慢，工厂生产销售压力较大，本周玉米淀粉产量继续下降，

开工率再创今年新低。

本周（8月4日-8月10日）全国玉米加工总量为43.05万吨，较上周玉米用量减少2.8万吨；周度全国玉米淀粉产量为20.03万吨，较上周产量减少1.99万吨。开机率为39.21%，较上周下降3.90%。

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-150元/吨，较上周升高5元/吨；山东玉米淀粉对冲副产品利润为-78元/吨，较上周升高36元/吨。本周副产品方面受需求带动影响价格小幅上涨，玉米淀粉价格整体维持稳定，原料玉米价格重心下移，整体表现玉米淀粉企业生产利润好转。

第五章 生长进度



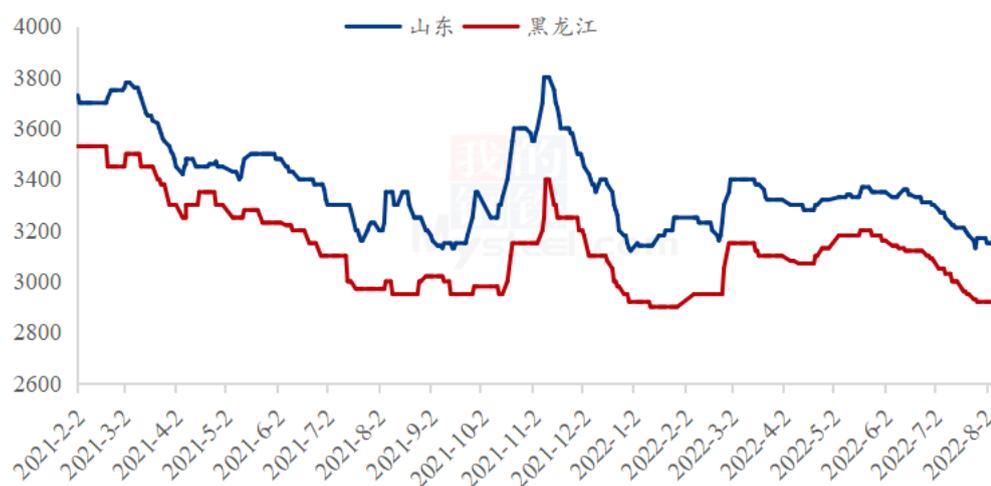


数据来源：中央气象台

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

本周玉米淀粉价格维持震荡偏弱态势运行，主要是华北地区价格继续向下调整。成本方面，由于深加工企业开工率下跌明显，深加工企业收购意愿偏低，华北深加工玉米收购价格下行，导致深加工企业挺价心态有所松动。另外从走货上面来看，华北企业前期的合同已陆续执行至尾声，走货速度相对较慢。部分企业已停机但成交价格依旧偏低，市场竞价氛围较强，拖曳价格下行。下周市场消息称陆续有企业开机，产量或有提升，在当前需求疲软大背景下，产量增加对价格的压制性是较为明显的，短期玉米淀粉价格走势或仍以偏弱呈现。

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 21.26 元/公斤，较上周下跌 0.06 元/公斤，环比下跌 0.28%，同比上涨 42.30%。本周猪价偏弱盘整、窄幅震荡，整体呈现小跌态势运行。月初规模企业出栏节奏偏缓，而临近中旬整体出栏量较前期略有增加，虽市场养殖端抗价心态仍偏强，但现阶段市场需求表现较一般。当前屠企开机仍维持低位，新冠疫情仍有多地出现反复，而立秋后高温天气仍将持续一段时间，受限于此终端走货表现不足、白条市场剩货现象多发。整体来看，市场出栏流通增量或对猪价有所限制，而需求端恢复进度较为缓慢，消费跟进持续乏力，近期猪价偏弱运行。市场博弈下预计猪价仍窄幅震荡、重心或有所下移调整。

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

截至本周四全国小麦市场均价在 3094 元/吨，较上周四 3101 元/吨，下跌 7 元/吨，涨幅 0.23%。

本周小麦市场价格涨跌互现，市场购销平稳。制粉企业面粉库存消耗缓慢，开机进一步走低，短期内原粮库存足以满足生产需求，提价收购积极性不高，根据自身库存和上货量情况灵活调整收购价格。基层农户捂粮待涨，市场散粮流通稀疏，粮商出货积极性不高，观望为主。预计下周面粉需求或将逐步回暖带动小麦价格温和上行。

6.4 高粱

2021-2022年南通港玉米高粱价格差（元/吨）

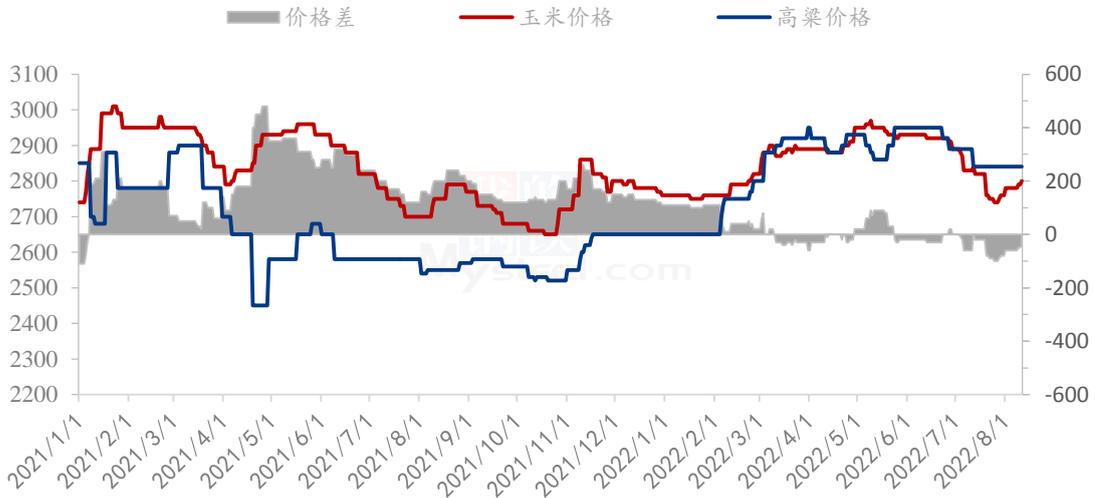


图 12 玉米高粱价差走势图

截至 8 月 11 日，南通港玉米价格 2800 元/吨，进口高粱价格 2840 元/吨，玉米价格较高粱低 40 元/吨。

本周高粱市场价格维持稳定，贸易商库存水平较低，有合同订单的贸易商少量采购，中小型贸易商多持粮观望，市场购销较为平淡，下游销区市场终端酿酒作坊暂未开工，询价较多，成交较少，贸易商暂未有补货意愿。山东、河南产区的春播糯高粱陆续成熟收割，预计短期内高粱价格稳中偏强运行。本周外盘价格下跌，玉米价偏弱，进口高粱现货价格偏弱运行。预计短期进口高粱价格平稳运行。

第七章 市场心态解读

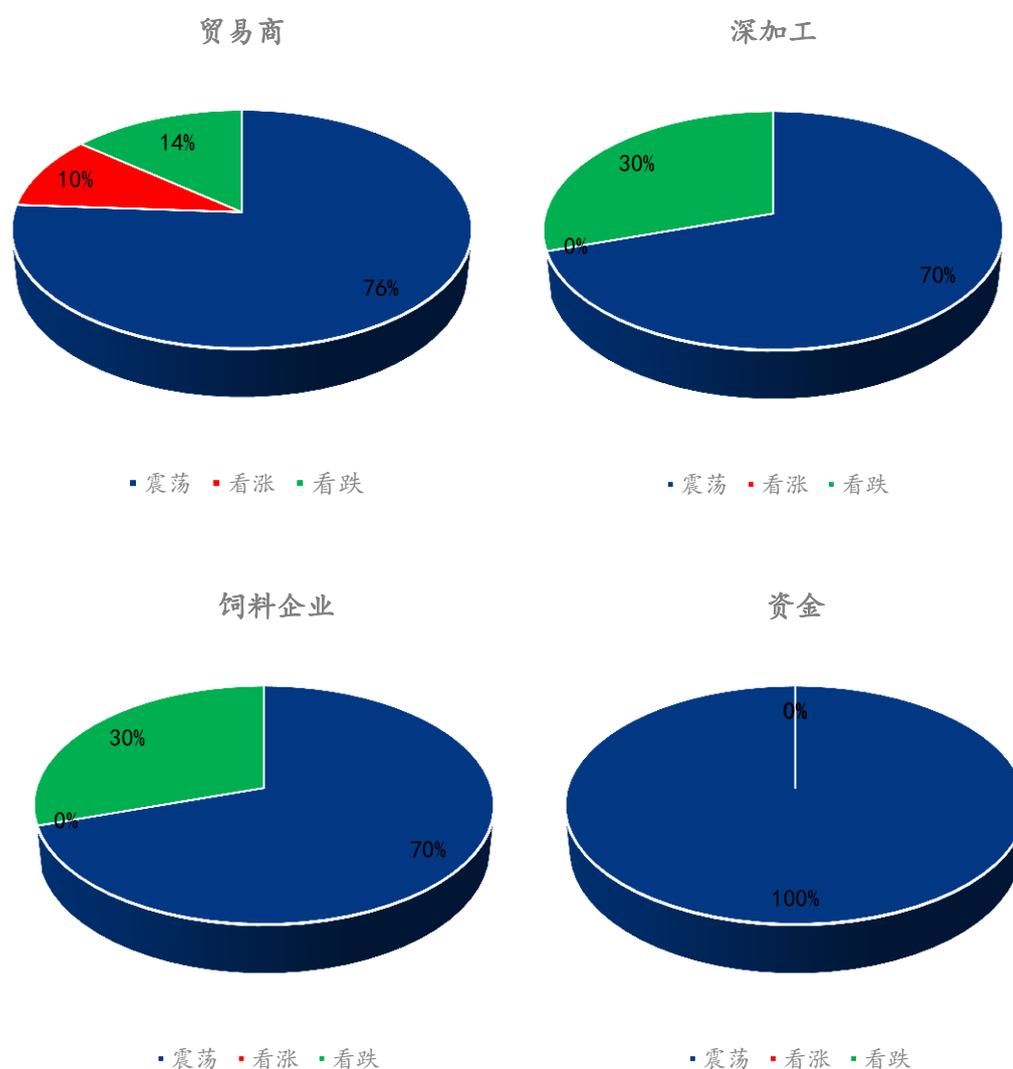
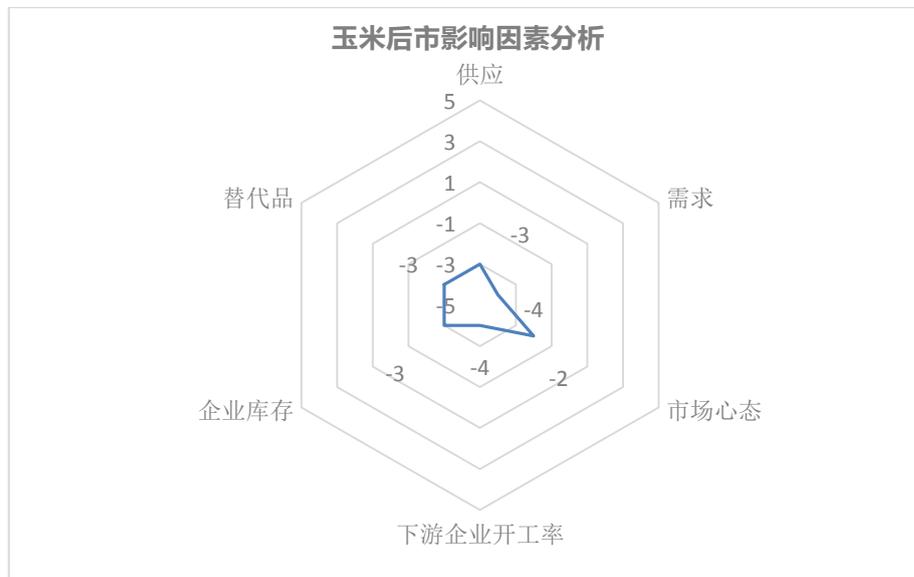


图 13 玉米市场心态调研

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 76-100%，看涨比重下降，看跌比重增加。产区方面，春玉米上市销售，下游采购需求不旺，产区售粮需求提升，整体看涨预期回落，但是部分优质粮贸易商有挺价情绪，支撑因素主要是东北新作开秤价格预期较高。深加工企业收购较为顺畅，其中华北价格本周因天气上调，下周随着运输改善，预计价格回落概率较大。下游饲料企业对优质粮有采购需求，主流看稳，3 家企业预期价格仍有回落空间。资金方面震荡为主，暂无趋势性走势。

第八章 玉米后市影响因素分析



影响因素分析：

开工：深加工开工继续下跌，对玉米需求偏弱；

供应：春玉米陆续上市；持续降雨造成部分地区减产；

库存：库存尚可，采购放松；

需求：深加工和饲料需求总体偏弱；

市场心态：东北相对坚挺，华北市场心态偏弱；

替代品：替代品使用较为普遍。

总结：连续降雨造成产区部分地区玉米有减产的预期，利好市场。但下游需求偏弱，市场心态整体依然偏空。后期关注降雨对产区玉米的影响以及贸易商出货节奏的变化。

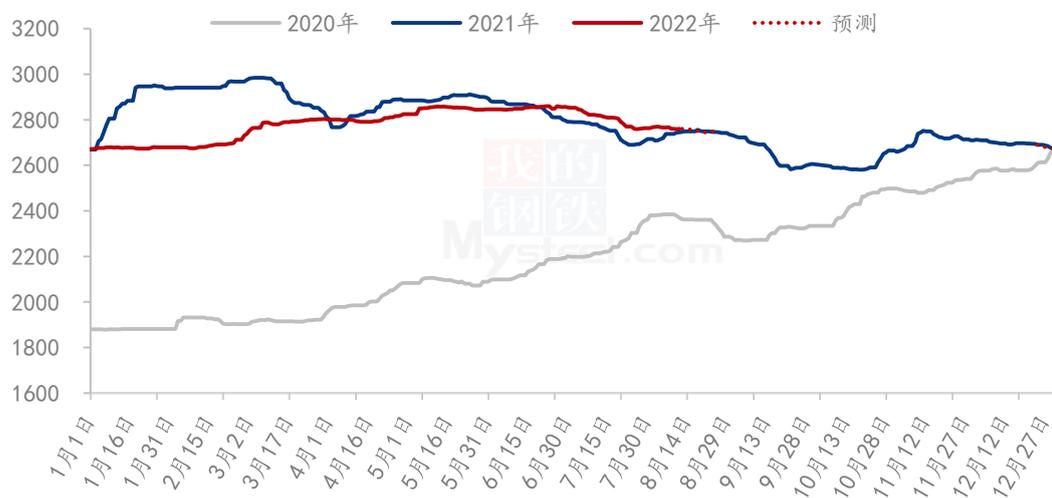
影响因素及影响力值说明

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

目前国内现货市场供大于求，产区多为贸易商和资金持粮，目前仍有不少余粮，有一定出货需求，且在新粮上市窗口期缩短，持粮者出货压力继续增大，预计下周仍旧以出货为主，有议价空间。华北深加工采购心态宽松，有意压价收购，贸易商出货平缓，区域内供需相对平衡，预计下周仍旧以深加工调价主导，小幅震荡调整。销区饲料企业继续维持安全库存，部分有进口玉米接货需求的企业将停止内贸玉米签单，内贸玉米需求削减，内贸玉米价格小幅下滑。

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