

# 玉米市场 周度报告

(2021.12.30-2022.1.6)



## Mysteel 农产品

编辑：李红超、刘栋、陈庆庆、谢晋江、招晓晴、李迎雪、姜梦娜

电话：021-26096600

邮箱：jiangmengna@mysteel.com

**我的  
钢铁**  
Mysteel.com

# 玉米市场周度报告

(2021.12.30-2022.1.6)

## 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.....	- 2 -
第一章 市场关键指标汇总.....	- 2 -
第二章 本周玉米 市场行情回顾.....	- 3 -
2.1 本周玉米现货价格分析.....	- 3 -
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 2021 年拍卖统计.....	- 6 -
3.2 深加工企业玉米库存分析.....	- 6 -
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 玉米深加工企业利润情况.....	- 10 -
第五章 售粮进度.....	- 11 -
第六章 玉米下游及相关产品分析.....	- 11 -
6.1 玉米淀粉.....	- 11 -
6.2 生猪.....	- 12 -
6.3 小麦.....	- 13 -
6.4 高粱.....	- 13 -
第七章 市场心态解读.....	- 14 -
第八章 玉米后市影响因素分析.....	- 14 -
第九章 玉米下周价格预测.....	- 15 -

## 本周核心观点

截至本周四（1月6日）全国玉米周度均价在 2674 元/吨，较上周四（12月30日）2685 元/吨，下跌 11 元/吨，跌幅 0.41%。

本周国内玉米价格震荡偏弱运行，局部地区小幅上涨。产区基层挺价惜售情绪趋强，玉米上量节奏有所放缓，且北方港口装船需求仍较集中，部分收购需求对玉米价格有一定支撑。南方销区近期进口谷物到货相对集中，对内贸玉米价格构成压力，加之饲料企业备货需求逐渐减弱。整体而言，目前产区售粮进度仍偏慢，但深加工玉米库存已经相对较高，贸易商下游走货情况一般，市场供给呈宽现松局面，玉米价格上涨动力不足。预计短期内玉米价格或以稳为主，基层余粮偏多将增加后市玉米价格下跌风险。

## 第一章 市场关键指标汇总

	类别	本周	上周	涨跌
价格	全国地区（元/吨）	2674	2685	-11
	东北地区（元/吨）	2505	2517	-12
	华北地区（元/吨）	2710	2719	-9
	内陆销区（元/吨）	2897	2907	-10
	沿海销区（元/吨）	2790	2802	-12
供应	进口玉米竞拍成交率	59.86%	81.06%	-21.20%
需求	深加工企业开工	67.12%	68.76%	-1.63%
	深加工企业玉米库存 （万吨）	525.3	443.4	81.9
	深加工企业玉米消耗量 （万吨）	120.7	121.3	-0.6

利润

山东淀粉企业利润

(元/吨)

-144

-97

-47

## 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

2019-2022年全国玉米均价走势（元/吨）

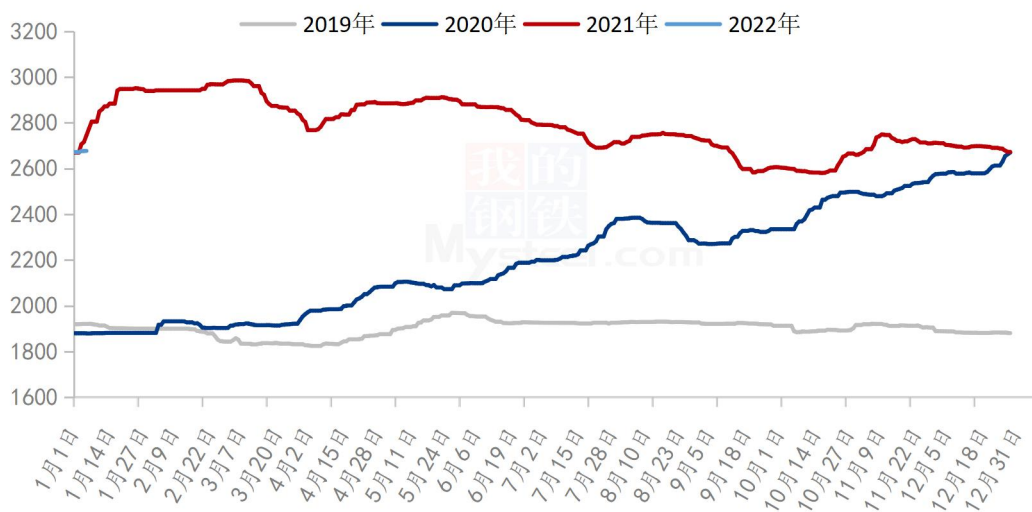


图 1 国内玉米价格走势

数据来源：钢联数据

本周东北地区玉米价格稳中有涨。产区基层挺价惜售情绪趋强，玉米上量节奏有所放缓，部分收购需求对玉米价格有一定支撑。其中，哈尔滨地区国二等玉米市场价格 2430 元/吨，较上周持平；长春地区国二等玉米市场价格 2500 元/吨，较上周涨 10 元/吨。目前产区售粮进度仍偏慢，但深加工玉米库存已经相对较高，贸易商下游走货情况一般，市场供给呈宽现松局面，玉米价格上涨动力不足。预计短期内玉米价格或以稳为主，基层余粮偏多将增加后市玉米价格下跌风险。

本周华北地区玉米价格重心较上周提升。元旦期间深加工企业门前到货量减少，深加工企业玉米价格快速上涨吸引货源，贸易商出货增加，东北货源大量流入华北地区，深加工企业价格再次下调，随后各厂家根据自身情况价格窄幅调整。目前价格对到货量的调节效果较为明显，华北地区深加工企业节前建库基本完成，保持库存水平稳定，随用随采为主。截至 1 月 6 日，山东寿光地区深加工玉米价格较上周上涨 92 元

/吨。节前市场供应相对宽松，购销维持基本平衡的状态，预计下周价格整体维持稳定，局部地区窄幅调整。

本周华中地区玉米价格以稳为主，局部略有下行，购销活动平缓。北方港口整体集货情况尚可，南方市场供应相对平稳。粮商普遍根据订单进行采购，根据出货情况调整销售价格。下游企业节前备货意愿有所下降，按需采购为主。预计短期玉米市场价格高位盘整运行。

本周西南地区玉米价格偏弱运行。四川市场供应宽松，饲料企业保持安全库存，购销活动平缓，观望氛围浓厚，主要按需采购，滚动补库。东北二等车皮玉米到成都市场价格在 2680-2980 元/吨，较上周下跌 10 元/吨，宁夏甘肃二等车皮玉米到成都市场价格在 3010-3030 元/吨，较上周下跌 30 元/吨，新疆车皮仍然紧张。

本周华南地区玉米价格以稳为主。截至 1 月 6 日，广东蛇口港二等散粮自提价格在 2790 元/吨，较 12 月 30 日价格下跌 10 元/吨。前期到货成本居高及近期北港收购价格偏强等支撑贸易商心态，同时港口内外贸玉米到货集中及现货成交偏淡等也制约价格，贸易商报价暂稳；下游饲料企业维持安全库存，滚动补库为主。预计短期价格稳定为主。

## 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）



图 2 南北港口玉米价格走势图

数据来源：钢联数据

本周北方港口玉米价格稳中偏强运行。产地玉米到港数量下降，近期港口玉米装船需求仍较集中，贸易商执行下游订单，收购需求对玉米价格构成支撑。其中，北方港口二等玉米平仓价格 2640 元/吨，较上周上涨 20 元/吨。港口二等新季玉米收购价格 2600 元/吨，较上周上涨 30 元/吨。目前产区往港口发货下降，基层挺价惜售意愿趋强，短期内港口整体供需呈现平稳局面。南方用粮企业阶段性补库需求逐步接近尾声，港口装船需求将逐步减弱。预计短期内玉米价格平稳运行为主，关注产区基层上量情况。

## 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）



图 3 连盘玉米期货价格走势

数据来源：钢联数据

本周大连盘玉米主力合约 C2205 呈现先涨后跌的态势。基本面看，东北地区涨跌互现，用粮企业根据到货量灵活调整收购价格；华北地区深加工企业库存水平尚可，按需采购，看量调价；南方港口前期到货成本居高支撑价格，同时港口到货集中及成交偏淡也制约市场心态，贸易商报价暂稳。截至本周四（1月6日），大连盘玉米主力合约 C2205 结算价格为 2688 元/吨，较上周四（12月30日）涨 7 元/吨，涨幅 0.26%。

## 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）

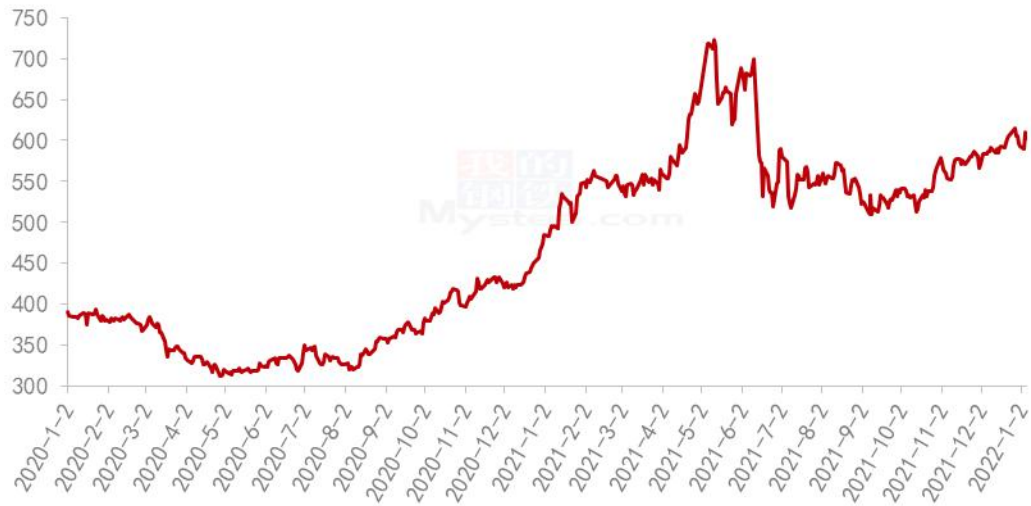


图 4 美盘玉米期货价格走势

数据来源：钢联数据

本周 CBOT 玉米期货合约 31 日结算价为 593.25 美分/蒲式耳，本周最高价为 609.50 美分/蒲式耳，最低价为 589.25 美分/蒲式耳，盘面差价为 20.25 美分/蒲式耳。基本面关注北美地区玉米市场供需情况，南美地区天气情况。

## 第三章 国内玉米供需格局分析

### 3.1 2022 年拍卖统计

表 1:2022 年第 1 周中储粮网拍卖成交情况（吨）

拍卖类型	拍卖场次	交易数量	实际成交	成交率
采购	4	41043	35018	85.32%
销售	9	196968	79431	40.33%
购销双向	1	32436	32436	100.00%
进口玉米	1	147763	88446	59.86%



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 41043 吨，实际成交数量 35018 吨，采购成交率 85.32%，较上周增长 6.28%；共进行 9 场玉米竞价销售交易，计划销售数量 196968 吨，实际成交数量 79431 吨，销售成交率 40.33%，较上周增长 15.65%；共进行 1 场玉米购销双向竞价交易，计划交易数量 32436 吨，实际成交数量 32436 吨，成交率 100.00%，较上周增长 66.97%；共进行 1 场进口玉米竞价销售交易，计划销售数量 147763 吨，实际成交数量 88446 吨，销售成交率 59.86%，较上周下降 21.20%。

### 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）

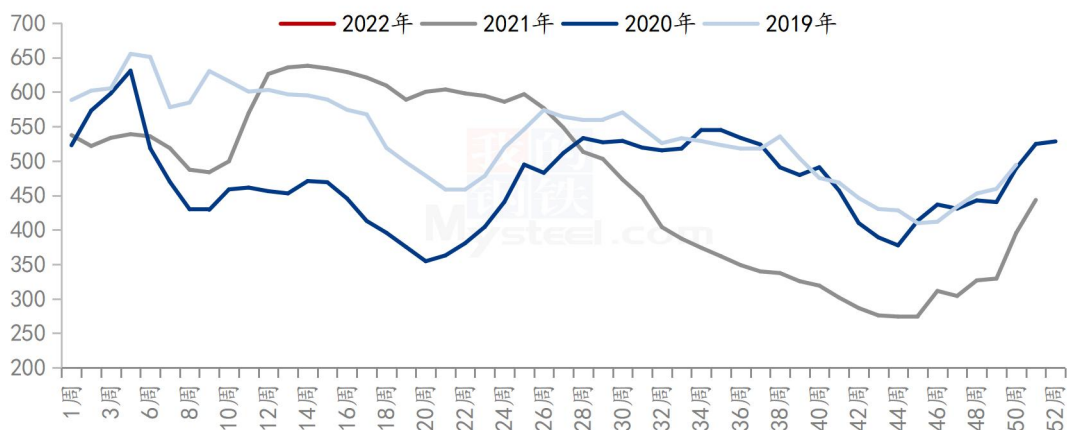


图 5 深加工企业玉米库存动态

数据来源：钢联数据

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 1 周，截止 1 月 5 日加工企业玉米库存总量 525.3 万吨，较上周增加 18.47%。临近年关，持粮贸易商变现需求增加，出货意愿增强，近期用粮企业厂门到货量增加，深加工企业收购价格走低。目前东北部分企业建库计划持续进行，本周玉米库存继续大幅上升。由于产区售粮进度仍偏慢，大量粮源仍在基层，贸易商手中余粮有限。深加工压价后，发货的动力预计下降。

### 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)

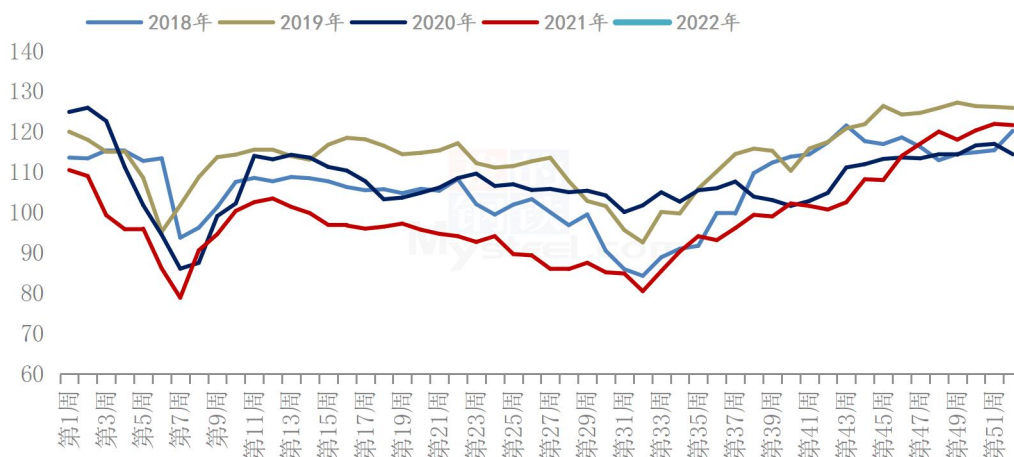


图 6 深加工企业玉米消耗量动态

数据来源: 钢联数据

据 Mysteel 农产品统计, 2022 年 1 周 (12 月 30 日-1 月 5 日), 全国主要 126 家玉米深加工企业 (含淀粉、酒精及氨基酸企业) 共消费玉米 120.7 万吨, 较前一周减少 0.6 万吨; 与去年同比增加 10.2 万吨, 增幅 9.25%。

分企业类型看, 其中玉米淀粉加工企业消费占比 52.70%, 共消化 63.6 万吨, 较前一周减少 1.2 万吨; 玉米酒精企业消费占比 31.45%, 消化 38.0 万吨, 较前一周增加 0.3 万吨; 氨基酸企业占比 15.86%, 消化 19.2 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



图7 玉米淀粉企业开工走势图

数据来源：钢联数据

据 Mysteel 农产品调查数据显示，本周华北地区部分企业开工有所下滑，带动行业整体玉米淀粉开工率下降。

本周（12月30日-1月5日）全国玉米加工总量为63.60万吨，较上周玉米用量减少1.21万吨；周度全国玉米淀粉产量为34.29万吨，较上周产量减少0.83万吨。开机率为67.12%；较上周下调1.63%。

## 4.2 玉米深加工企业利润情况

2021-2022年玉米淀粉区域利润（元/吨）

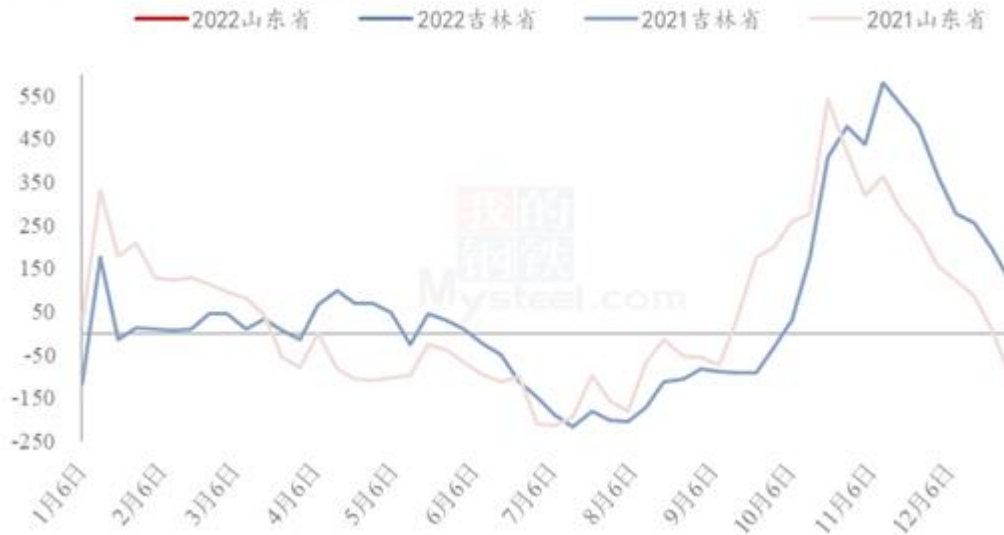


图 8 玉米淀粉区域利润

数据来源：钢联数据

本周吉林玉米淀粉对冲副产品利润为-51元/吨，较上周降低172元/吨；山东玉米淀粉对冲副产品利润为-144元/吨，较上周降低47元/吨。元旦期间华北玉米价格小幅上涨后下调运行，短期支撑玉米淀粉价格，但受春节前玉米淀粉下游行业刚需拿货的影响，玉米淀粉市场价格整体小幅波动运行；副产品方面受需求支撑不足影响，价格持续下调，整体表现为吉林与山东玉米淀粉利润持续缩水且为亏损。

## 第五章 售粮进度

表 2：全国玉米主要产区售粮进度（2022.1.6）

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	44%	40%	4481	1972	57%
吉林	35%	32%	3554	1244	45%
辽宁	50%	47%	1937	969	66%
内蒙古	44%	40%	2785	1225	58%
河北	33%	30%	1795	592	48%
山东	40%	37%	2387	955	46%
河南	48%	44%	2040	979	54%
全国	42%	38%	18979	7936	54%

备注：省平均售粮进度为市平均售粮进度加权所得

## 第六章 玉米下游及相关产品分析

### 6.1 玉米淀粉

2018-2022年主产区玉米淀粉价格走势图（元/吨）



图 9 玉米淀粉价格走势图

数据来源：钢联数据

本周玉米淀粉价格跌幅放缓，元旦期间价格小幅反弹但反弹力度不足，节后价格再度下行，整体呈现底部震荡走势。元旦期间华北地区玉米到货量较少导致玉米价格

上涨，提振企业挺价心态，玉米淀粉价格止跌反弹。2日山东主流成交价格上涨至3150-3180元/吨，部分中小客户集中采购拿货。但节后市场气氛再度转淡，备货小高峰已过，市场购销氛围清淡，玉米淀粉成交价格松动，截至6日山东玉米淀粉主流成交价格下滑至3130-3150元/吨左右，黑龙江玉米淀粉主流成交价格2900-2950元/吨左右。玉米淀粉市场基本面压力依旧较大，下游需求疲软，上游工厂仍有压价出售可能，短期玉米淀粉价格预计维持偏弱震荡。

## 6.2 生猪

全国外三元生猪出栏均价走势图（元/公斤）

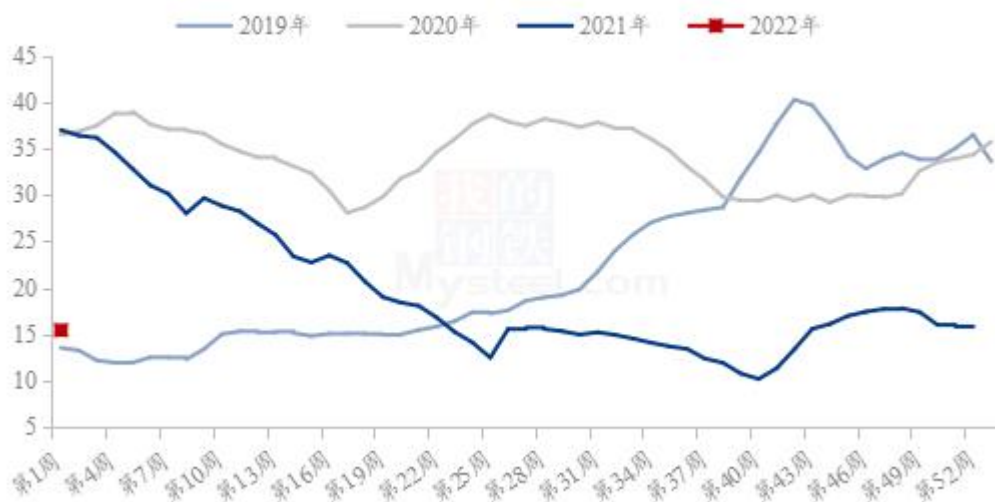


图 10 生猪价格走势图

数据来源：钢联数据

本周生猪出栏均价为 15.45 元/公斤，较上周下跌 0.42 元/公斤，环比下跌 2.65%，同比下跌 58.22%。本周猪价处于元旦后，传统节后需求回落较为明显，多地白条市场严重烂市，量价齐低，猪价出现较大幅度下跌。目前国内生猪价格受前期猪价持续下跌影响下，东北区域养殖户开始扛价惜售，猪价再跌出猪意愿减弱，散户出栏量或缩量，周上旬猪价或稳中小涨；散户扛价或只能短暂支撑 3 天左右行情，整体基本面依旧偏弱，集团场出猪量依旧偏大，终端需求疲软，屠企压价情绪或欲浓，供大于求，周下旬猪价或再次下跌，预计下周猪价整体偏弱运行。

## 6.3 小麦

2020年-2022年主产区小麦价格走势图（元/吨）

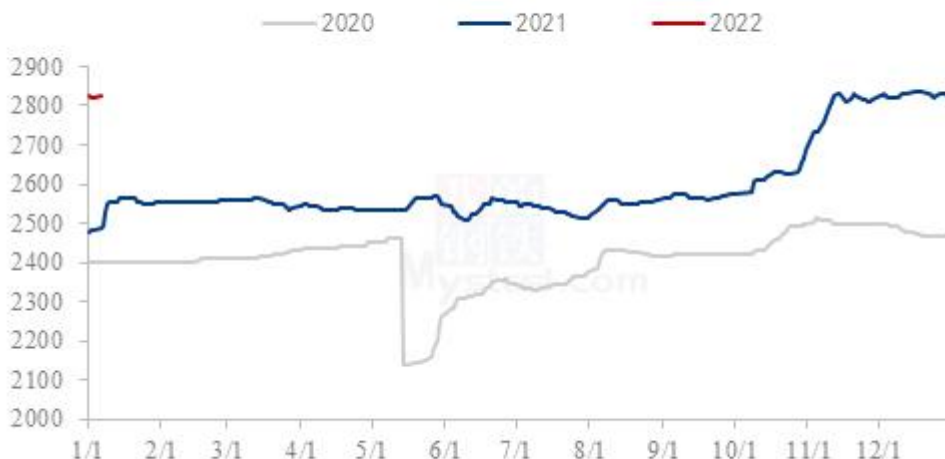


图 11 小麦价格走势图

数据来源：钢联数据

截至本周四（1月6日）全国小麦市场均价在2827元/吨，较上周四（12月30日）2827元/吨持平。

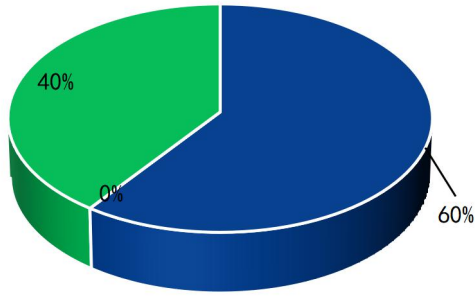
本周小麦市场价格高位盘整为主。托市小麦竞拍结束，总量50万吨全部成交且整体呈现高溢价态势，市场粮源供应增加的同时，提振市场看涨情绪。部分粮商看好年后小麦市场价格，持粮待涨。有补库需求的制粉企业窄幅上调收购价格，吸引粮源。玉米价格弱势运行，饲料企业小麦替代比例不断减少，刚需采购为主。短期来看小麦市场整体供应依然偏紧，市场价格保持高位震荡运行态势。后期还需继续关注托市小麦竞拍动态。

## 6.4 高粱

本周高粱价格稳中偏强运行。大型贸易商陆续建库存，粮源主要集中在内蒙古和吉林两个高粱质量较好的产区。产区粮源逐渐向中间环节转移，产区基层农户整体售粮意愿尚可，目前农户的售粮进程约在6成。基层贸易商收购价格窄幅偏强运行，仍旧采取随收随走的方式，大型贸易商外销出货缓慢。终端酿造需求疲软。港口高粱价格维持稳定，下游饲料需求尚可。预计短期内高粱市场价格平稳运行。

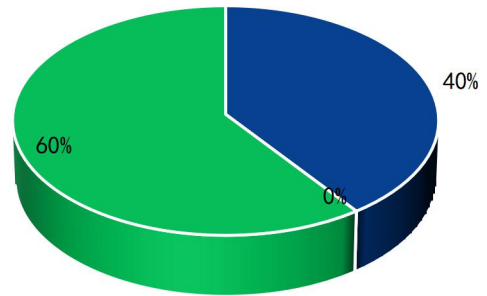
## 第七章 市场心态解读

贸易商



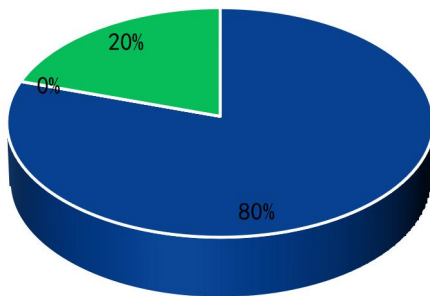
■ 震荡 ■ 看涨 ■ 看跌

深加工



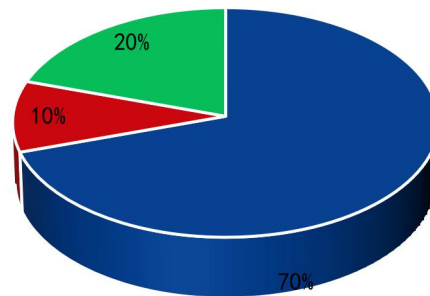
■ 震荡 ■ 看涨 ■ 看跌

饲料企业



■ 震荡 ■ 看涨 ■ 看跌

资金



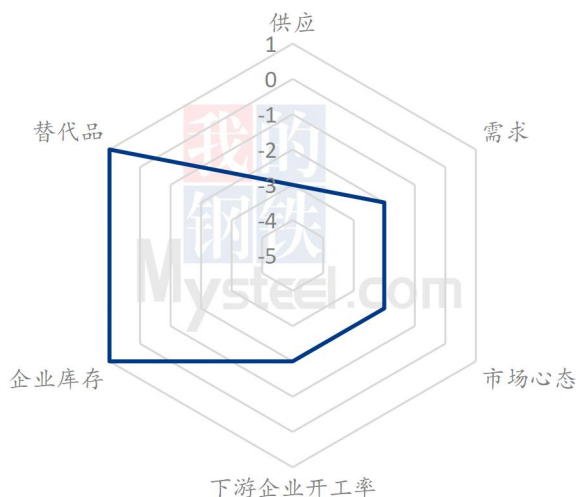
■ 震荡 ■ 看涨 ■ 看跌

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

### 玉米后市影响因素分析



#### 影响因素分析：

**供应：**节前农户售粮相对平均；

**需求：**玉米淀粉利润亏加剧，开工率下降；

**替代品：**替代品使用比例较低；

**库存：**节前备货陆续完成，企业保持库存稳定的情况下随用随采；

**市场心态：**市场心态整体偏空；

**总结：**市场供应相对宽松，需求偏弱，价格整体震荡偏弱。

#### 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综合数值判定。

## 第九章 玉米下周价格预测

2021年玉米价格走势预测（元/吨）

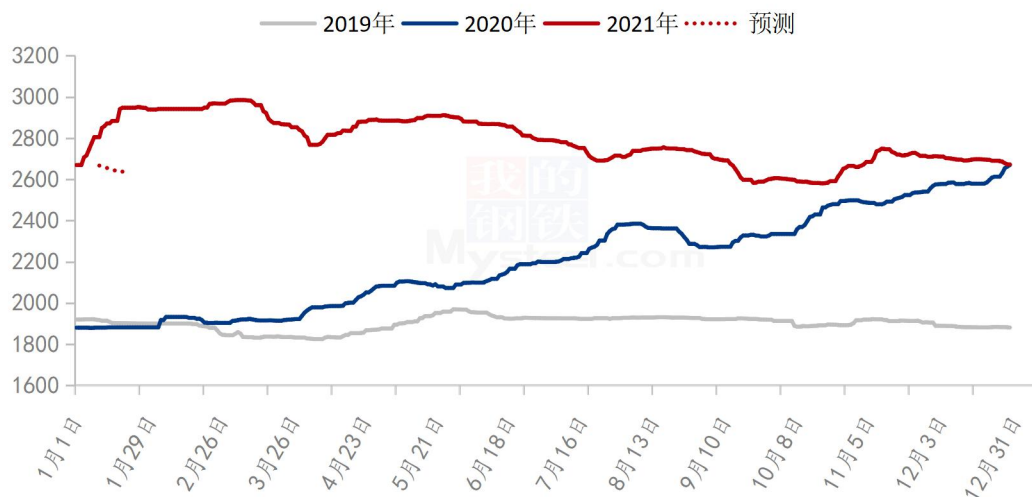


图 12 玉米价格走势预测

数据来源：钢联数据

目前产区售粮进度仍偏慢，基层挺价惜售情绪升温，玉米上量节奏有所放缓，年前玉米供应压力有限。但深加工玉米库存已经相对较高，南方饲料饲料备货需求逐渐下降，贸易商下游走货情况一般。加之进口谷物持续到港，南方港口玉米库存上升，市场供给呈宽现松局面，玉米价格上涨动力不足。预计短期内玉米价格或以稳为主，基层余粮偏多将增加后市玉米价格下跌风险。

免责声明：

Mysteel 力求使用准确的数据信息，客观公正地表达内容及观点，但这并不构成对客户直接决策建议，客户不应以此取代自己的独立判断，客户应该十分清楚，其据此做出的任何决策与 Mysteel 及其员工无关。报告中的信息均来源于公开资料及本公司合法获得的相关资料，Mysteel 不确定客户收到本报告时相关信息是否已发生变更，报告中的内容和意见仅供参考，在任何情况下，Mysteel 对客户及其员工对使用本报告及内容所引发的任何直接或间接损失概不负责，任何形式的分享收益或者分担损失的书面或口头承诺均为无效，Mysteel 及员工亦不为客户因使用本报告或报告所载内容引起的任何损失承担任何责任。

资讯编辑：姜梦娜 021-26096600

资讯监督：王涛 0533-7026866

资讯投诉：陈杰 021-26093100