

玉米市场 周度报告

(2022.2.10-2022.2.17)



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

邮箱：chenqingqing@mysteel.com

电话：0533-7026116

**我的
钢铁**
Mysteel.com

玉米市场周度报告

(2022.2.10-2022.2.17)

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.....	- 3 -
2.3 连盘玉米期货走势分析.....	- 4 -
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.....	- 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.....	- 10 -
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.....	- 15 -
第九章 玉米下周价格预测.....	- 15 -

本周核心观点

截至本周四（2月17日）全国玉米周度均价在2684元/吨，较上周（2月10日）2677元/吨，上涨7元/吨，涨幅0.26%。

本周玉米市场价格区域分化，东北及南方市场价格偏强，华北价格小幅下降。东北产区大型粮贸企业提价收购，拉涨市场价格，也支撑贸易业者挺价心态。华北地区贸易商出货较为积极，深加工企业收购顺畅，收购价格小幅走低。南方市场受产区发货价格和运输成本上涨拉动，市场价格小幅上涨。下周东北产区挺价氛围继续提升，预计报价偏强运行，但下游需求难支撑高价，成交价格涨幅受限；华北市场价格运行相对独立，价格低位震荡为主。重点关注贸易商建库积极性和农户售粮节奏的变化。

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）	2684	2677	7
	东北地区（元/吨）	2533	2526	7
	华北地区（元/吨）	2696	2697	-1
	内陆销区（元/吨）	2898	2875	23
	沿海销区（元/吨）	2810	2801	9
供应	进口玉米竞拍成交率	83.34%	--	--
需求	深加工企业开工	54.12%	43.41%	10.71%
	深加工企业玉米库存 （万吨）	497.4	491.7	5.7
	深加工企业玉米消耗量 （万吨）	108.8	99.0	9.8
利润	山东淀粉企业利润 （元/吨）	-59	-55	-4

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

2020-2022年全国玉米均价走势（元/吨）

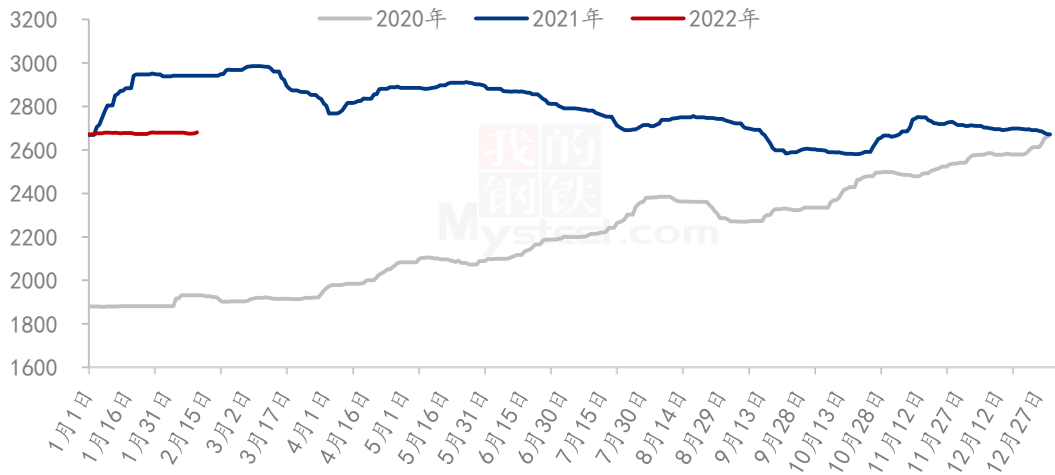


图 1 国内玉米价格走势

数据来源：钢联数据

本周东北产区玉米价格小幅上涨。基层农户售粮意向下降，加之本周有大范围降雪，潮粮上量减少。受产区挺价和集港运费成本增加拉动，本周北港收购价格上涨10-20元/吨。部分深加工厂家挂牌收购干粮，地区内粮库收购较为积极，拉涨干粮装车报价。截止至2月17日，哈尔滨地区国二等玉米市场价格2480元/吨，较上周上涨20元/吨；长春地区国二等玉米市场价格2530元/吨，上涨20元/吨。市场看涨气氛增强，市场报价上涨，但下游需求不旺，或制约价格涨幅。

本周华北地区玉米价格稳中偏弱运行。深加工企业到货量尚可，玉米收购价格稳中偏弱运行，但基层粮点收购价格保持坚挺。当前华北市场本地潮粮较多，贸易商陆续出货，干粮数量依然较少，加上农户挺价意愿较强，基层收购量整体不大。贸易商对当前价格基本认可，建仓意愿增强。截至2月17日，山东潍坊寿光深加工企业玉米价格参考2664元/吨，较上周价格下跌20元/吨。市场购销相对平衡，供应环境总体宽松，但底部价格支撑较强，预计下游玉米价格维持整体稳定，局部地区窄幅调整的局面。

本周华中地区玉米价格以稳为主，部分报价出现走强，市场整体购销活动不旺，

成交情况一般。元宵节后市场逐步恢复交易活动，下游企业开始入市采购，但按需采购为主，上货量不大。目前市场供应情况尚可，节后好质量玉米报价较节前有所提高。预计短期玉米市场购销缓和，价格以稳为主，波动幅度有限。

本周西南地区玉米价格稳定运行。下游饲料企业采购需求疲软，消耗节前库存为主，现货库存普遍能维持 20 天左右，观望情绪浓厚，滚动补库，市场成交清淡。东北二等车皮玉米成都普兴到站价格 2950 元/吨，不保毒素，西北车皮玉米成都普兴到站价格 3010-3030 元/吨，水分 15 以内，容重 \geq 710g/L，毒素 1000 以内，预计短期内玉米价格以稳为主。

本周华南地区玉米价格稳定运行。截至 2 月 17 日，广东蛇口港二等散粮自提价格在 2830 元/吨，较 20 日价格持平。到货成本居高继续支撑价格，贸易商报价较为坚挺；下游饲料企业需求依旧疲软，部分滚动补库，观望情绪浓厚，贸易商现货成交偏淡，主要以合同订单为主。预计短期玉米价格或继续维持稳定。

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定偏强运行。春节之后，港口主流收购主体陆续开收，但玉米集港数量仍较少，受港口装船需求支撑，贸易商提价刺激产区玉米往港口发货。截止至 2 月 17 日，北方港口二等玉米平仓价格 2660 元/吨，较上周上涨 20 元/吨。港口二等新季玉米收购价格 2620-2630 元/吨，较上周上涨 20 元/吨。目前港口装

船需求仍较集中，但港口上量显不足。关注产区上量情况，预计短期内价格保持坚挺。

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）



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 先跌后涨。基本面看，华北地区深加工企业门前到货量尚可，企业收购价格稳中偏弱运行；南方港口到货成本居高继续支撑价格，贸易商报价坚挺；部分下游饲料企业按需采购，滚动补库为主，贸易商现货成交偏淡，主要执行前期合同订单。截至本周四（2月17日），大连盘玉米主力合约 C2205 结算价格为 2769 元/吨，较上周五（2月10日）跌 14 元/吨，涨幅 0.50%。

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

CBOT 玉米期货合约 2 月 16 日结算价为 647.00 美分/蒲式耳，较 1 月 31 日结算价 646.75 美分/蒲式耳上涨 0.25 美分/蒲式耳，本周最高价为 655.75 美分/蒲式耳，最低价为 638.00 美分/蒲式耳，盘面差价为 17.75 美分/蒲式耳。基本面关注南美地区天气变化情况，地缘政治发展动态，大宗商品价格变化情况。

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 6 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	9	98477	62877	63.85%
销售	19	209705	150223	71.64%
购销双向	1	2000	0	0.00%

进口玉米 2 173271 144396 83.34%

本周中储粮网共进行 9 场玉米竞价采购交易，计划采购数量 98477 吨，实际成交数量 62877 吨，采购成交率 63.85%，较上周增长 43.02%；共进行 19 场玉米竞价销售交易，计划销售数量 209705 吨，实际成交数量 150223 吨，销售成交率 71.64%，较上周增长 41.66%；共进行玉米购销双向竞价交易 1 场，计划交易数量 2000 吨，实际成交数量 0 吨，成交率 0.00%；共进行 2 场进口玉米竞价销售交易，计划交易数量 173271 吨，实际成交数量 144396 吨，销售成交率 83.34%。

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）

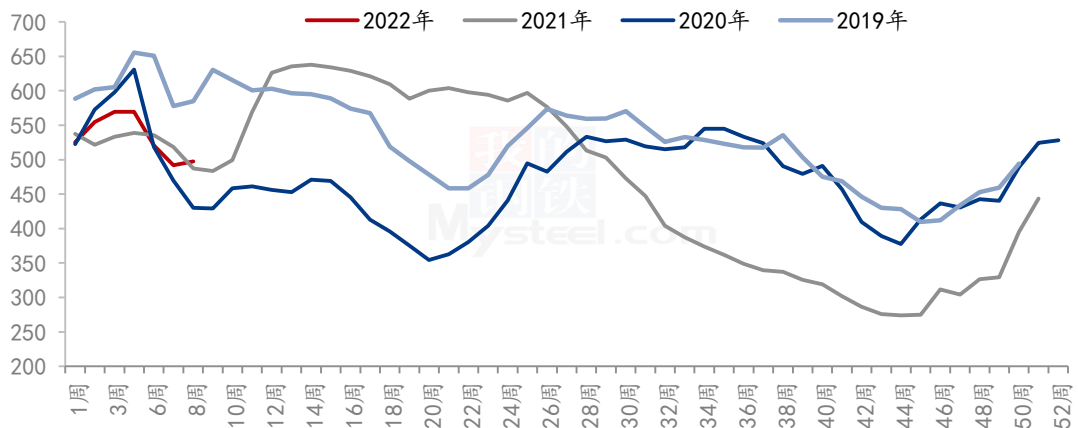


图 5 深加工企业玉米库存动态

数据来源：钢联数据

本周深加工企业玉米库存止跌回升。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 7 周，截止 2 月 9 日加工企业玉米库存总量 497.4 万吨，较上周增加 1.16%。春节之后，部分地区基层卖粮积极性较高，基层上量陆续恢复，部分深加工企业厂门到货量增多。目前东北深加工企业玉米库存平均 2 个月左右，仍有较大建库需求，深加工企业已经陆续开始提价收购玉米，预计深加工玉米库存将维持上升趋势。

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)

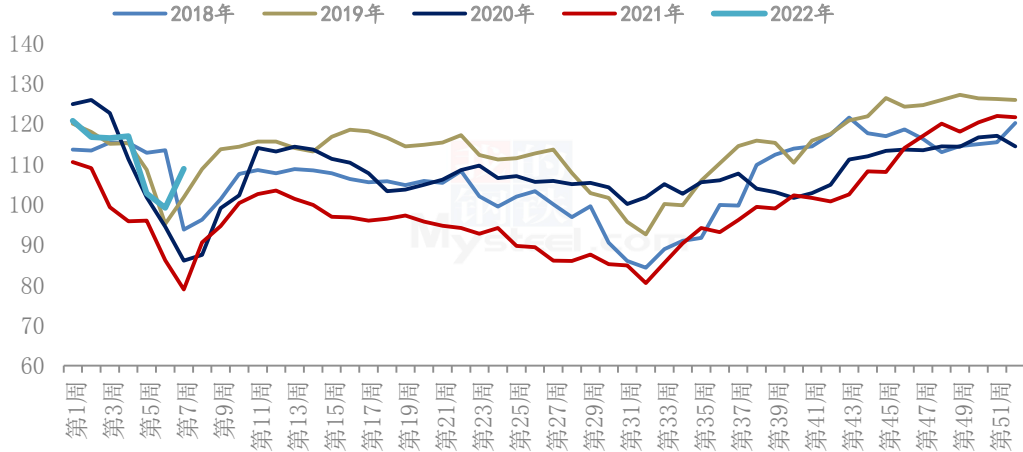


图 6 深加工企业玉米消耗量动态

数据来源: 钢联数据

据 Mysteel 农产品统计, 2022 年 7 周 (2 月 10 日-2 月 16 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 108.8 万吨, 较前一周增加 9.8 万吨; 与去年同比增加 30.0 万吨, 增幅 37.98%。

分企业类型看, 其中玉米淀粉加工企业消费占比 49.70%, 共消化 54.1 万吨, 较前一周增加 10.8 万吨; 玉米酒精企业消费占比 34.31%, 消化 37.3 万吨, 较前一周增加 0.1 万吨; 氨基酸企业占比 15.99%, 消化 17.4 万吨, 较前一周减少 1.2 万吨。

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

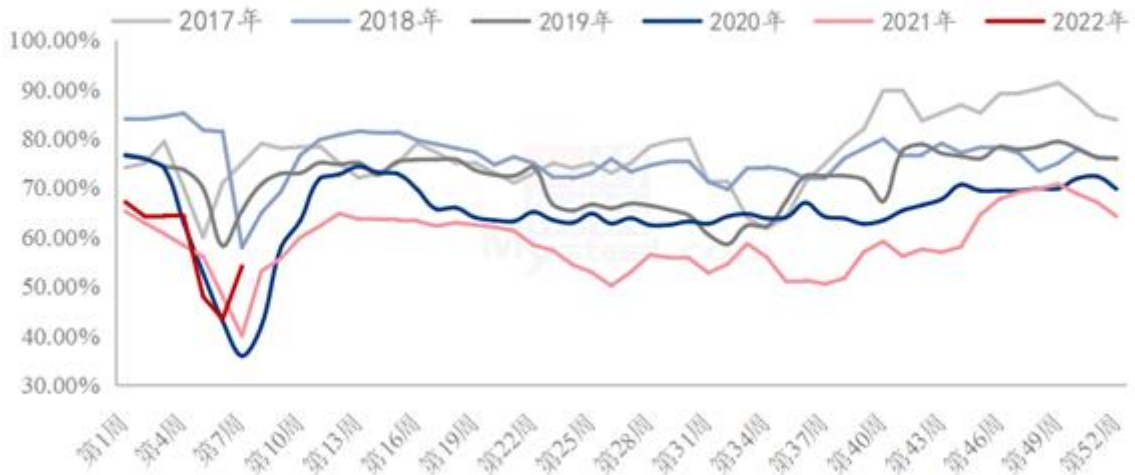


图 7 玉米淀粉企业开工走势图

数据来源：钢联数据

据 Mysteel 农产品调查数据显示，本周玉米淀粉产量增幅较大。其中山东、河北、内蒙古及黑龙江等企业陆续恢复生产，个别企业淀粉产量有所下降，周度玉米淀粉开工率上升明显。

本周（2月10日-2月16日）全国玉米加工总量为 54.09 万吨，较上周玉米用量增加 10.82 万吨；周度全国玉米淀粉产量为 27.65 万吨，较上周产量增加 5.47 万吨。开工率为 54.12%，较上周上调 10.71%。

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）

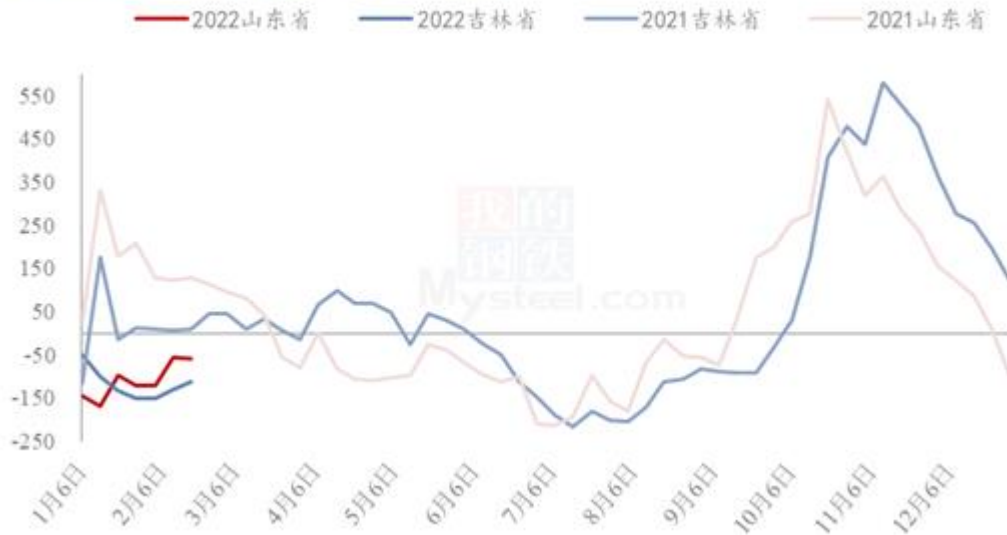


图 8 玉米淀粉区域利润

数据来源：钢联数据

本周吉林玉米淀粉对冲副产品利润为-111元/吨，较上周升高20元/吨；山东玉米淀粉对冲副产品利润为-59元/吨，较上周降低4元/吨。本周玉米淀粉价格维持稳定运行为主，淀粉企业执行节前合同为主，下游逐渐复工，刚需签单拿货，淀粉企业方面挺价意愿较强，整体表现市场价格波动不大。

第五章 售粮进度

表 2 全国玉米主要产区售粮进度（2022.2.17）

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	63%	60%	4481	2823	72%
吉林	53%	51%	3554	1884	60%
辽宁	67%	65%	1937	1298	79%
内蒙古	59%	57%	2785	1643	75%
河北	50%	46%	1795	898	66%
山东	58%	53%	2387	1384	71%
河南	61%	58%	2040	1244	71%
全国	59%	56%	18979	11174	71%

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（元/吨）

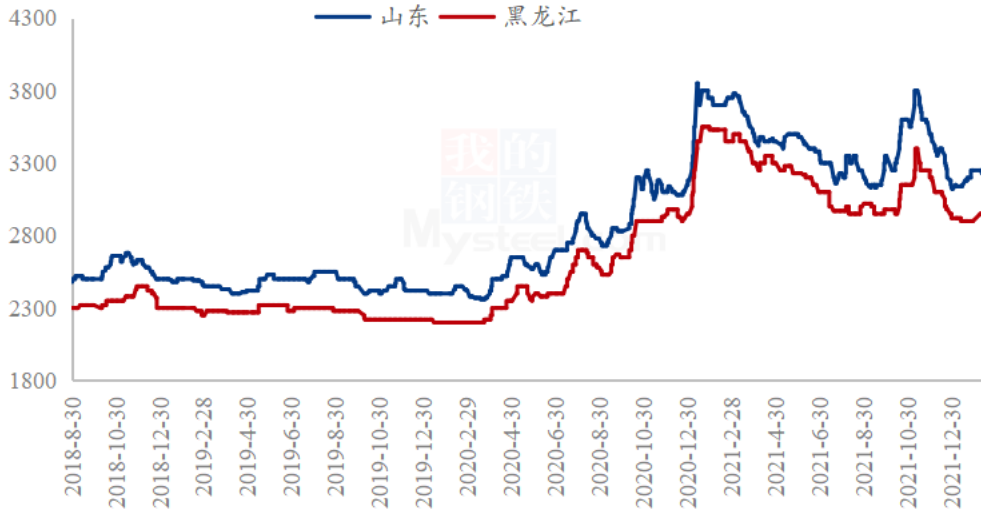


图9 玉米淀粉价格走势

数据来源：钢联数据

本周玉米淀粉价格表现平稳，山东实际成交价格暗降，但幅度有限。河北受冬奥会影响产量受限，个别企业小幅上调报价。整体来看本周玉米淀粉价格表现稳定，波动幅度较小。目前玉米淀粉市场陷入僵持，上游企业受原料支撑降价意愿不强；而下游企业普遍看空市场，不认可当前价格，采购意愿偏低。上下游博弈阶段，市场购销氛围较为清淡，短期玉米淀粉价格或维持窄幅震荡，后期关注原料端的方向指引。

6.2 生猪

全国外三元生猪出栏均价走势图（元/公斤）

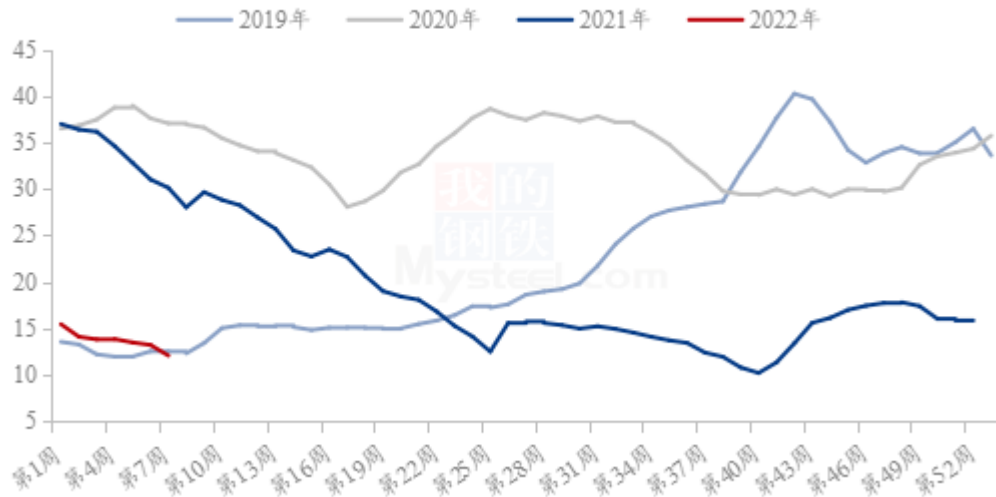


图 10 生猪价格走势

数据来源：钢联数据

本周生猪出栏均价为 12.08 元/公斤，较上周下跌 1.14 元/公斤，环比下跌 8.62%，同比下跌 59.89%。本周猪价呈现跌-稳-小涨的市场现状，前期猪价下跌主要受终端需求疲软、多地白条烂市、而养殖场加速增量，市场猪源充足，供大于求，猪价出现大幅度下跌；自周末至今，养殖场压栏惜售、地方收储、元宵需求提振、部分区域陆续开学等利好支撑，猪价稳中偏强运行。下周虽有市场收储消息提振，散户有一定扛价情绪，但规模场出栏时间有限，出栏压力较大，不排除部分企业出现集中性出栏操作；后续各地区开学、复工陆续增加，需求或有一定支撑，整体来说，供应依旧较为宽裕，下周猪价或稳中偏弱。

6.3 小麦

2020年-2022年主产区小麦价格走势图（元/吨）

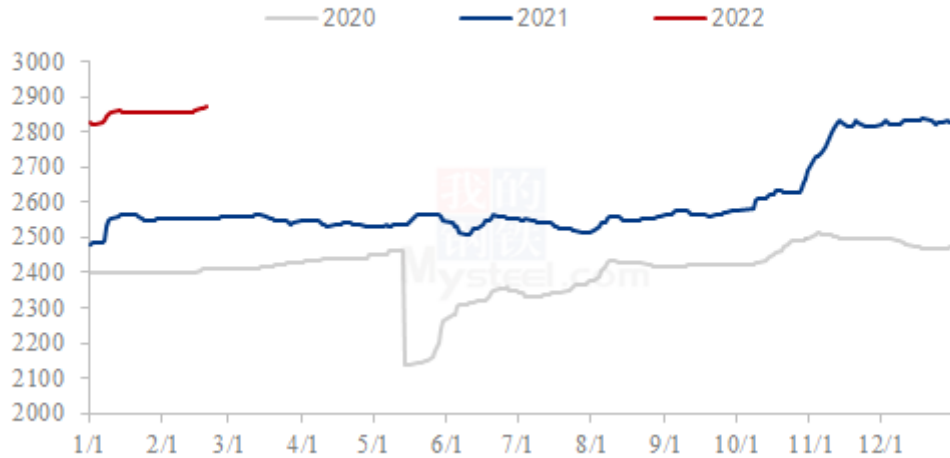


图 11 小麦价格走势图

数据来源：钢联数据

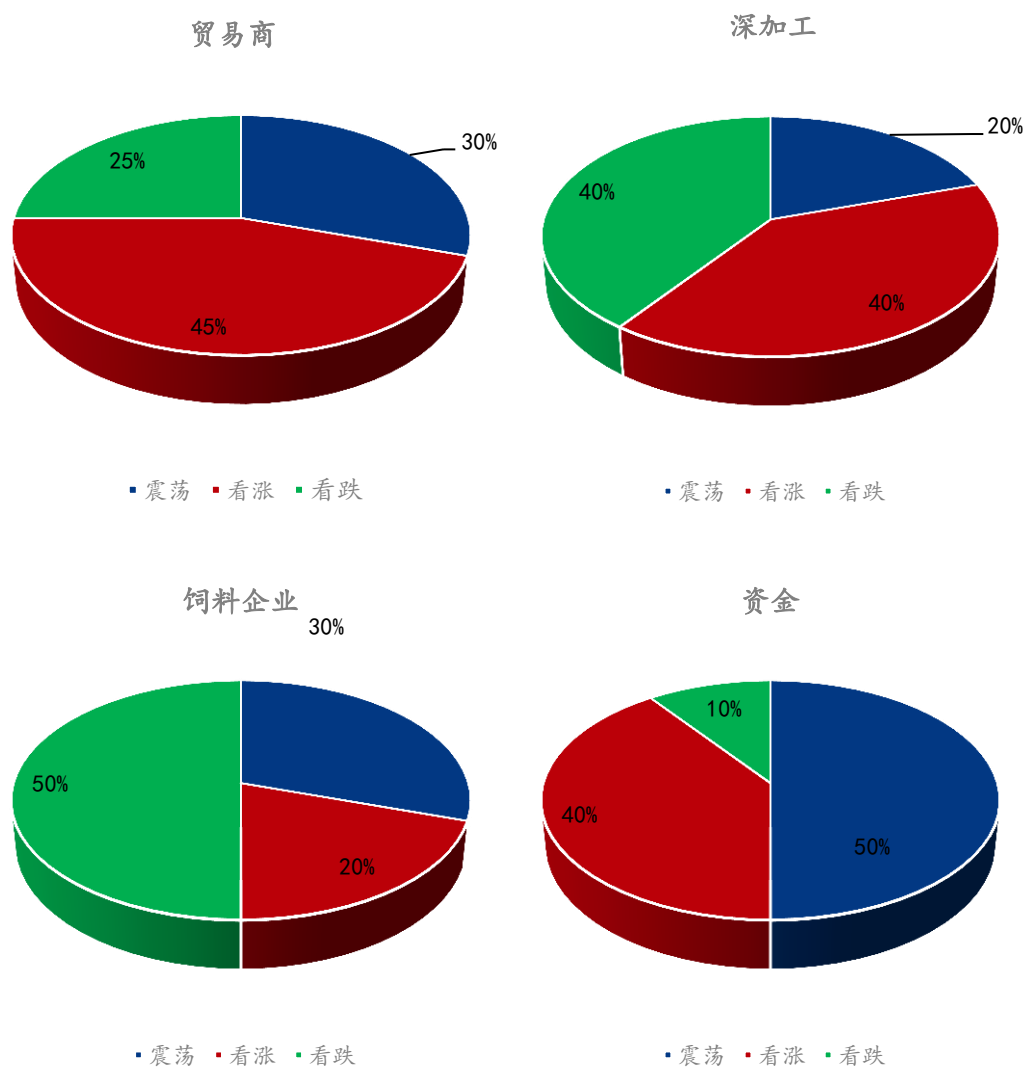
截至本周四（2月17日）全国小麦市场均价在2870元/吨，较上周四（2月10日）2855元/吨，上涨15元/吨，涨幅0.53%。

本周小麦市场价格整体呈现上涨态势。元宵节后制粉企业开机陆续恢复，小麦收购积极性有所提升，企业窄幅上调收购价格促进上量。托市小麦竞拍高成交高溢价，市场观望氛围浓厚，粮商手中余粮较往年同期有所下降，出货心态趋于谨慎。饲料企业小麦收购满足刚需为主，整体上货量不大，消耗前期库存为主。小麦市场供需平衡，购销平稳。

6.4 高粱

本周高粱价格稳中偏强运行，市场购销氛围平淡。农户零星售粮，整体售粮意愿一般，毛粮收购价格仍偏强运行，产区贸易商建库存缓慢。港口高粱价格维持稳定，港口美梁货源偏紧，下游酒厂、饲料企业需求情况一般。产区高粱供应相对宽松，下游需求整体偏弱，目前产区贸易商建库存对高粱有短暂拉动，后期还需关注贸易商建库存情况。预计短期高粱的价格平稳运行。

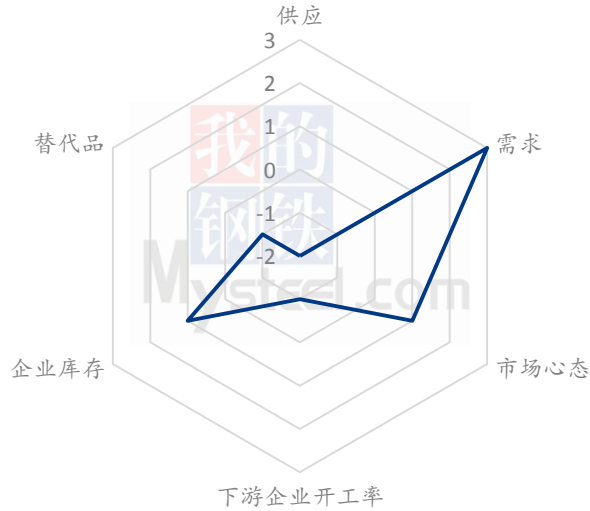
第七章 市场心态解读



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：农户售粮积极性一般，出售节奏相对平均；

需求：开工维持低位，需求一般；

替代品：替代品使用比例较低；

库存：企业库存尚可，采购心态轻松；

市场心态：市场预期价格继续下跌空间有限，看涨心态逐渐增多；

总结：当前市场供应相对宽松，但各地区价格表现不一，重点关注贸易商建库积极性和农户售粮节奏的变化。

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）

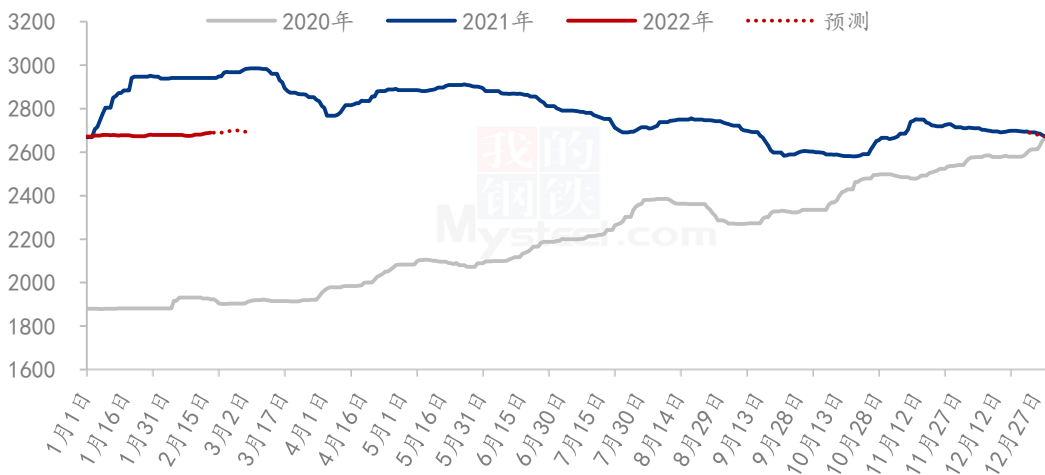


图 12 玉米价格走势预测

数据来源：钢联数据

下周市场仍以供需博弈为主，消息面影响较弱。东北产区看涨挺价氛围增强，部分地区贸易商入市建库意向提升，东北产区报价偏强。华北市场供需大致持衡，价格小幅震荡，关注贸易商和基层农户心态变化。南方下游饲料企业采购玉米需求略有提升，但饲料需求不佳，饲料企业价格竞争压力大，根据玉米和替代品比价关系灵活调整采购计划，短期价格跟随产区调整，但价格涨幅受限。。

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：招晓晴 0533-7026621

资讯监督：王涛 0533-7026866

资讯投诉：陈杰 021-26093100