

玉米市场

周度报告

(2022.3.31-2022.4.7)



Mysteel 农产品

编辑：李红超、刘栋、陈庆庆、谢晋江、 电话：0533-7026116

招晓晴、李迎雪、姜梦娜

邮箱：chenqingqing@mysteel.com

我的
钢铁
Mysteel.com

农产品

玉米市场周度报告

(2022. 3. 31-2022. 4. 7)

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

玉米市场周度报告.....	- 2 -
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.....	- 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.....	- 5 -
第三章 国内玉米供需格局分析.....	- 5 -
3.1 2022 年拍卖统计.....	- 5 -
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.....	- 7 -
第四章 玉米下游行业分析.....	- 8 -
4.1 深加工企业开工动态.....	- 8 -
4.2 深加工企业利润情况.....	- 9 -
第五章 售粮进度.....	- 9 -
第六章 玉米下游行业分析.....	- 10 -

6.1 玉米淀粉.....	- 10 -
6.2 生猪.....	- 11 -
6.3 小麦.....	- 12 -
6.4 高粱.....	- 12 -
第七章 市场心态解读.....	- 13 -
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

本周玉米市场价格主流稳定，局部窄幅涨跌调整。4月7日，玉米周度均价为2799元/吨，较上周下降3元/吨，跌幅0.11%。东北地区物流持续不畅，价格主流稳定，局部有物流条件的地区报价上涨，随着售粮推迟，部分地区贸易商售粮需求提升，关注物流恢复情况。华北地区价格重心略有上移，地区内购销为主，深加工企业按产定采，整体购销不旺，等待流通好转。南方市场价格主流稳定，需求表现疲弱，饲料企业库存情况不一，采购节奏较乱，部分地区高报低走。销区市场普通质量玉米供应宽松，优质粮相对偏紧，优质粮价格相对坚挺。

第一章 市场关键指标汇总

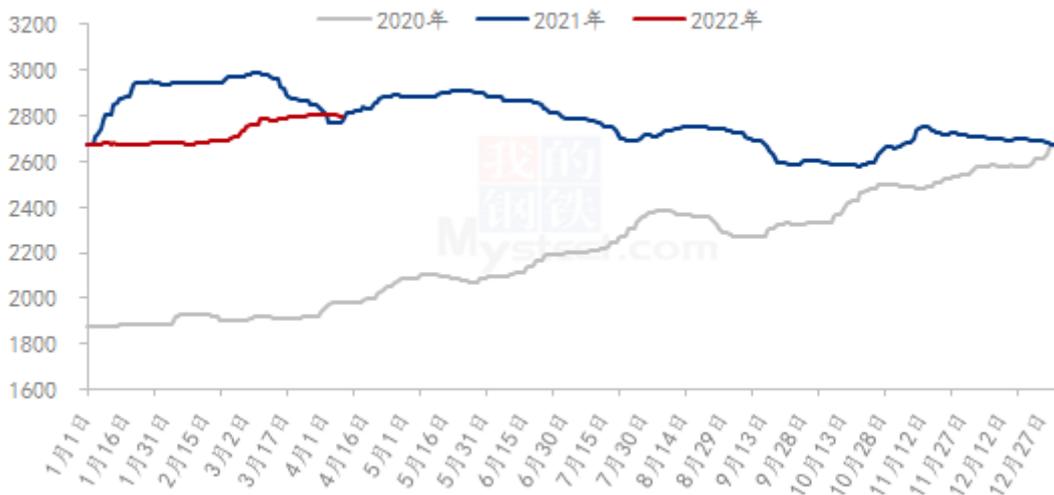
表 1 关键指标汇总

类别	本周	上周	涨跌	
价格	全国地区（元/吨）	2799	2802	-3
	东北地区（元/吨）	2655	2652	3
	华北地区（元/吨）	2828	2832	-4
	内陆销区（元/吨）	3017	3019	-2
	沿海销区（元/吨）	2897	2898	-1
供应	进口玉米竞拍成交率	--	100%	--
需求	深加工企业开工	54.41%	58.21%	-3.80%
	深加工企业玉米库存 （万吨）	441.2	481.7	-40.5
	深加工企业玉米消耗量 （万吨）	95.7	101.0	-5.3
利润	山东淀粉企业利润 （元/吨）	45	89	-44

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）



数据来源：钢联数据

图 1 国内玉米价格走势

本周东北产区玉米价格主流稳定，黑龙江价格上涨。东北地区物流持续偏紧，汽运以地区内转运为主，铁路发运比较平稳，下游询单采购区域集中在有物流条件的地区，支撑价格窄幅上涨。下游深加工企业根据周边余粮和库存、生产计划等灵活采购，价格有涨有跌，但都较为保守，对整体行情影响有限。截止至4月7日，哈尔滨地区国二等玉米市场价格2595元/吨，与上周上涨5元/吨；长春地区国二等玉米市场价格2640元/吨，与上周持平。因物流无明确好转时间点，黑龙江贸易商挺价意向较强，部分物流受限地区贸易商有售粮变现需求。

本周华北地区玉米价格先涨后稳，价格重心上移。上周末开始，深加工到货量持续维持低位，大部分企业价格上调，但目前跨区域粮源流通不畅，价格上调对到货量的刺激作用一般，随后区间价格保持稳定，个别企业窄幅调整。基层购销清淡，粮点少量收购，但出货速度较慢。截至4月7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40元/吨。下周依然关注运输条件恢复的情况，预计价格整体稳定，变动幅度有限。

本周华中地区玉米市场购销活动平缓，价格平稳运行为主，局部略低。产区玉米

市场流通依然较为艰难，北港到货延续低位。长江沿线市场供应情况相对平稳，粮商根据库存及出货情况进行报价，部分高报低走。下游企业成品销售一般，原料采购不积极，玉米按需采购。预计短期玉米市场价格窄幅波动。

本周西南地区玉米价格稳定运行。养殖终端依旧疲软，饲料企业玉米库存相对充足，对价格坚挺的玉米原料采购积极性不佳，按需采购为主。西北集装箱玉米宜良北到站价格在 3150-3170 元/吨，水分 15% 以内，容重 ≥ 700 ，毒素 1000 以内。新疆二等车皮玉米成都普兴到站价 3040-3060 元/吨，低毒素。甘肃二等车皮玉米成都普兴到站价格 3040-3060 元/吨，低毒素。船运玉米现货重庆码头交货价格在 3000 元/吨，不保毒素，低毒素价格在 3050 元/吨，可议价成交。预计短期内玉米价格以稳为主。

本周华南地区玉米价格主流稳定，局部窄幅调整。截至 4 月 7 日，广东蛇口港二等散粮自提价格在 2880 元/吨，较 3 月 31 日价格下跌 10 元/吨。到货成本居高继续支撑价格，同时现货成交低迷也制约市场心态，贸易商根据各港口库存情况调整报价；钦州港疫情有所好转，港口集装箱现货较少，贸易商报价上涨 20 元/吨；下游饲料企业备货积极性欠佳，按需采购为主。预计短期玉米价格以稳为主。

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）



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。产区疫情对物流环节影响较大，吉林地区玉米外流难度较大，港口到货量持续低位，购销相对清淡，港口整体以消化库存为主。截

止至4月7日，北方港口二等玉米平仓价格2770-2780元/吨，与上周持平。港口二等新季玉米收购价格2740-2750元/吨，与上周持平。疫情对玉米市场带来的不确定性仍在延续，因玉米到货量不足，导致部分装船需求不及预期，部分船期有所延误。目前贸易商以观望为主，购销活动较少，短期内继续关注各地疫情形势。

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）



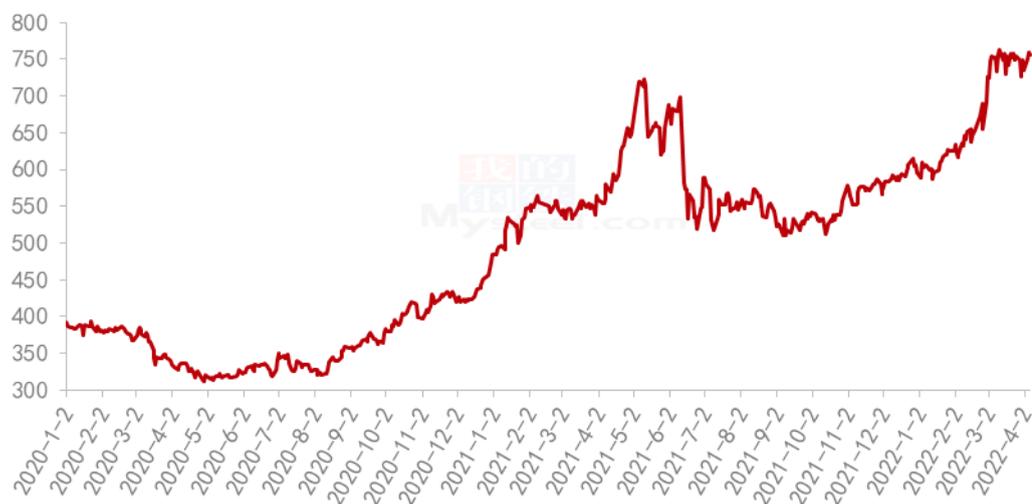
数据来源：钢联数据

图3 连盘玉米期货价格走势

本周大连盘玉米主力合约C2209结算价格呈现先跌后涨的态势。基本面看，华北地区深加工企业门前到货车辆维持低位，部分企业窄幅上调收购价格；东北地区玉米外流仍然受阻，基层购销清淡，贸易商心态相对稳定；南方销区玉米价格主流稳定，下游饲料企业按需采购，观望情绪浓厚。截至本周四（4月7日），大连盘玉米主力合约C2209结算价格为2952元/吨，较上周四（3月31日）涨109元/吨，涨幅3.83%。

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 4 月 6 日结算价为 756.50 美分/蒲式耳，较 30 日结算价 738.00 美分/蒲式耳上涨 26.50 美分/蒲式耳，本周最高价为 759.75 美分/蒲式耳，最低价为 735.00 美分/蒲式耳，盘面差价为 24.75 美分/蒲式耳。基本面关注北美地区作物种植面积意向，地缘政治发展进度，大宗商品波动情况。

第三章 国内玉米供需格局分析

3.1 2022 年拍卖统计

表 2 2022 年第 14 周中储粮网拍卖成交情况

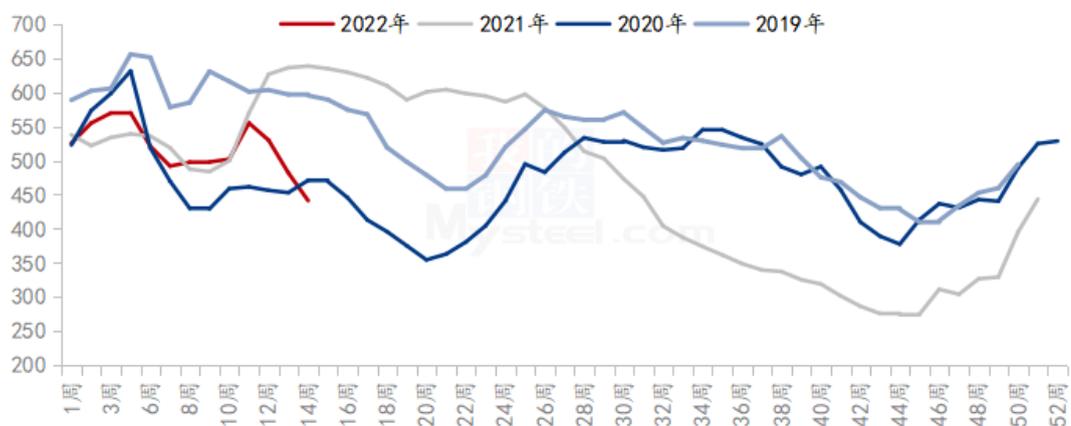
单位：万吨

拍卖类型	拍卖场次	交易数量	实际成交	成交率
采购	3	38535	28300	73.44%
销售	9	125588	54502	43.40%
购销双向	--	--	--	--
进口玉米	--	--	--	--

本周中储粮网共进行3场玉米竞价采购交易，计划采购数量38535吨，实际成交数量28300吨，采购成交率73.44%，较上周增长32.04%；共进行9场玉米竞价销售交易，计划销售数量125588吨，实际成交数量54502吨，销售成交率43.4%，较上周下降21.10%。

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）



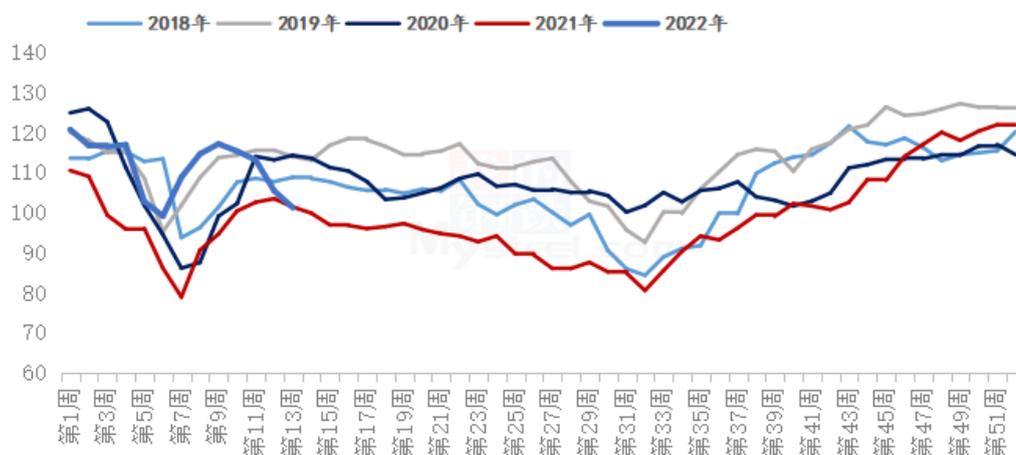
数据来源：钢联数据

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14周，截止4月6日加工企业玉米库存总量441.2万吨，较上周减少8.41%。多地疫情频发影响玉米购销及流通，由于疫情防控等级较为严格，各地区区域性封锁，导致深加工企业玉米收购工作较为困难，深加工厂门到货量持续低位，部分企业停工停产或减产，整体以消化库存为主。华北地区疫情有所反复，用粮企业对外地到货车辆管控较为严格，近期山东地区加工企业到货量下降。

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

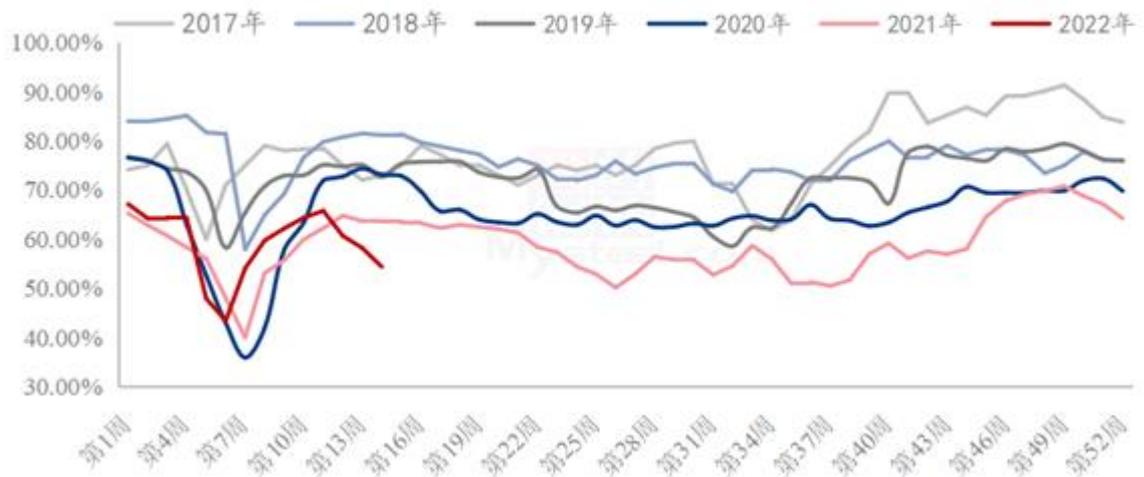
据 Mysteel 农产品统计, 2022 年 14 周 (3 月 31 日-4 月 6 日), 全国主要 126 家玉米深加工企业 (含 69 家淀粉、35 家酒精及 22 家氨基酸企业) 共消费玉米 95.7 万吨, 较前一周减少 5.3 万吨; 与去年同比减少 4.1 万吨, 减幅 4.09%。

分企业类型看, 其中玉米淀粉加工企业消费占比 54.60%, 共消化 52.3 万吨, 较前一周减少 3.4 万吨; 玉米酒精企业消费占比 27.92%, 消化 26.7 万吨, 较前一周减少 1.3 万吨; 氨基酸企业占比 17.48%, 消化 16.7 万吨, 较前一周减少 0.7 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



数据来源：钢联数据

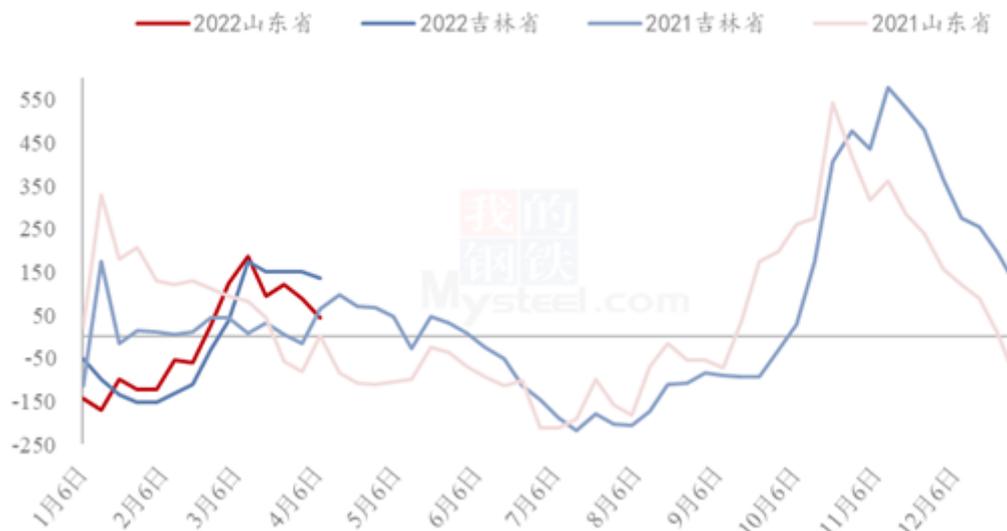
图 7 玉米淀粉企业开工走势图

据 Mysteel 农产品调查数据显示，本周玉米淀粉开工率继续下降。受公共卫生事件影响，部分地区物流发运受阻严重，企业库存偏高，为缓解库存压力，部分深加工企业减产停机。

本周（3月31日-4月6日）全国玉米加工总量为 52.21 万吨，较上周玉米用量减少 3.45 万吨；周度全国玉米淀粉产量为 27.80 万吨，较上周产量减少 1.94 万吨。开机率为 54.41%，较上周下降 3.80%。

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 135 元/吨，较上周降低 15 元/吨；山东玉米淀粉对冲副产品利润为 45 元/吨，较上周降低 44 元/吨。本周吉林玉米淀粉市场交投清淡，淀粉少量发运；山东玉米淀粉市场整体维持稳定运行，个别小幅下调吸引签单，实际成交暂无明显变化；副产品方面受连粕价格下跌影响市场成交偏弱，整体表现为吉林与山东淀粉企业生产利润持续缩水。

第五章 售粮进度

表 3 全国玉米主要产区售粮进度（2022.4.7）

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	93%	92%	4481	4167	95%
吉林	74%	72%	3554	2630	89%
辽宁	93%	89%	1937	1801	94%
内蒙古	92%	91%	2785	2562	93%
河北	72%	70%	1795	1292	86%
山东	76%	74%	2387	1814	89%
河南	83%	81%	2040	1693	93%
全国	84%	82%	18979	15961	92%

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）



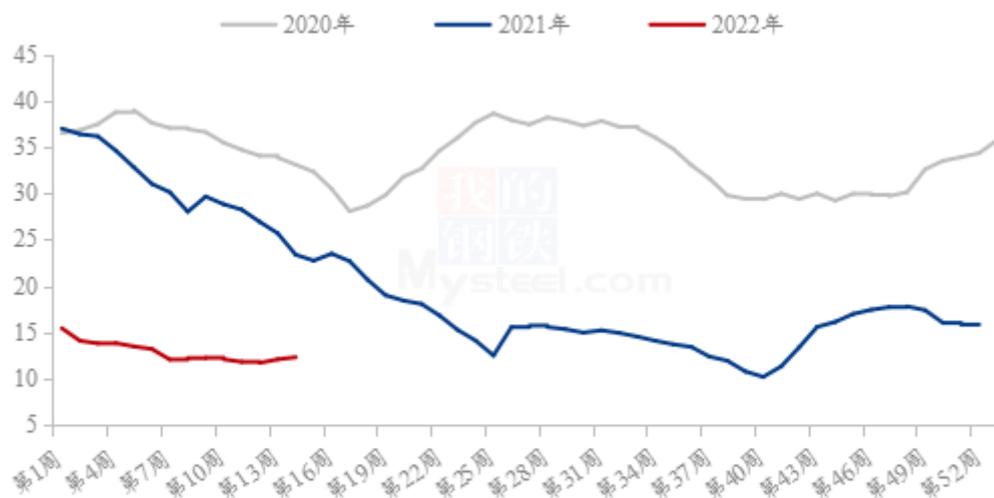
数据来源：钢联数据

图9 玉米淀粉价格走势

本周玉米淀粉价格跌幅逐步放缓。具体来看，山东市场价格趋于稳定，主要是由于山东玉米价格持续上涨，原料高企导致企业加工利润亏损，价格继续下探空间有限。河北市场价格小幅下调，前期河北-山东/黑龙江价差处于高位，清明节期间河北报价陆续下调，区域价差得以修复。黑龙江本周玉米淀粉价格小幅下调，主要是目前下游消费相对一般，尤其是物流不畅影响发货，整体走货速度一般拖累市场价格下行。未来玉米淀粉价格或根据各主产区运行特点走势有所分化，山东玉米淀粉支撑点已现，价格下跌空间有限。其余区域玉米淀粉-玉米价差仍处于偏高位置，后期或仍维持偏弱态势。

6.2 生猪

全国外三元生猪出栏均价走势图（元/公斤）



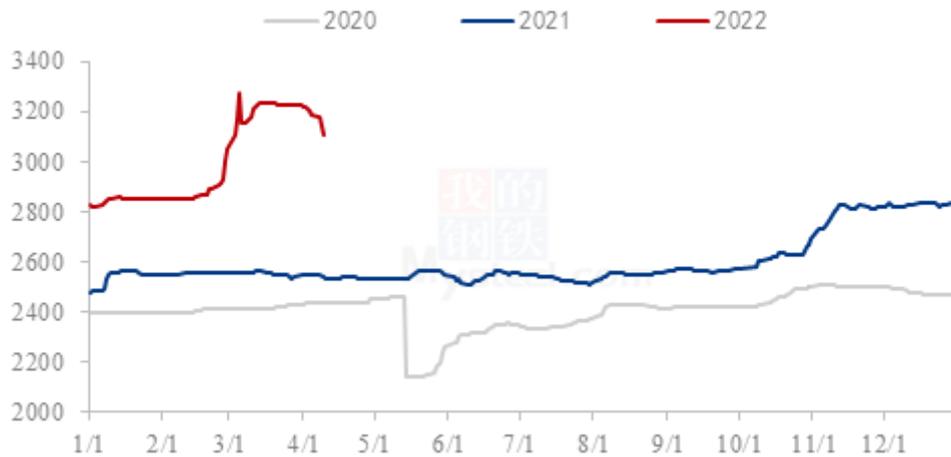
数据来源：钢联数据

图 10 生猪价格走势

本周生猪出栏均价为 12.33 元/公斤，较上周上涨 0.23 元/公斤，环比上涨 1.90%，同比下跌 47.26%。本周猪价偏强小涨，而后趋稳盘整。主要原因在于：月初养殖端出栏节奏平缓，企业控量挺价情绪较强；而多地疫情防控升级，市场运输不顺畅，物流成本增加支撑猪价上行。不过疫情管控使居民消费大打折扣，清明假期备货行情未有起色，大多市场基本休市；屠企短暂收猪困难后基本有所圈存，采购压力有所缓解。现阶段市场受疫情影响较为明显，形势稳定、物流顺畅后或集中出栏，近日猪价已显弱势，预计后市价格仍有下调空间。

6.3 小麦

2020年-2022年主产区小麦价格走势（元/吨）



数据来源：钢联数据

图 11 小麦价格走势

截至本周（4月1日-4月7日）全国小麦市场均价在3174元/吨，较上周（3月25日-3月31日）3224元/吨，下跌50元/吨，跌幅1.55%。

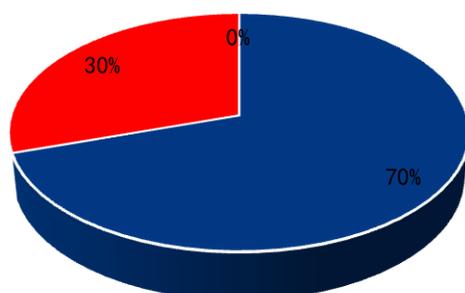
本周小麦市场价格延续下跌态势，市场购销清淡。制粉企业面粉订单稀少，开机低迷，部分企业处于停机状态，小麦收购积极性进一步减弱。最低收购价小麦竞拍成交均价连续4周下跌，本周成交均价下跌5.18%。市场看跌情绪浓厚，下跌幅度和范围逐步扩大。今日大厂小麦价格大幅下跌，市场观望氛围浓厚，企业开工率下降，需求不旺牵制小麦价格。

6.4 高粱

本周高粱市场平稳运行，产区高粱出货价格波动不大。产区出货整体缓慢，汽运车辆难寻，车流缓慢，贸易商仍以火运出货为主。销区整体市场购销清淡，商家采购意愿不强，部分销区市场需求好转。进口高粱价格稳定，饲料企业采购积极性一般，观望为主，按需补库。随着产区粮源陆续外销，供应量减少，下游需求逐渐好转，加上进口高粱价格、玉米价格的支撑。预计国产高粱价格稳中偏强运行。

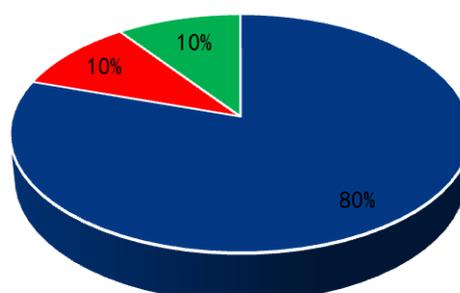
第七章 市场心态解读

贸易商



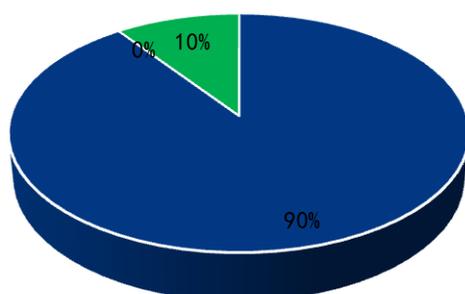
■ 震荡 ■ 看涨 ■ 看跌

深加工



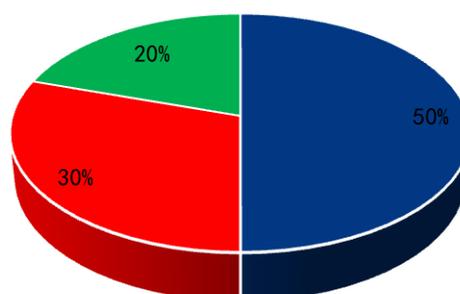
■ 震荡 ■ 看涨 ■ 看跌

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



影响因素分析：

开工：深加工开工持续下降； **供应：**运输不畅，供应偏紧；

库存：库存下降，采购积极性尚可； **需求：**饲料养殖需求不佳；

市场心态：短期看稳，中长期看涨； **替代品：**替代较少。

总结：市场购销清淡，跨区域运输效率依然不高，短期供需不旺，价格变动幅度有限。

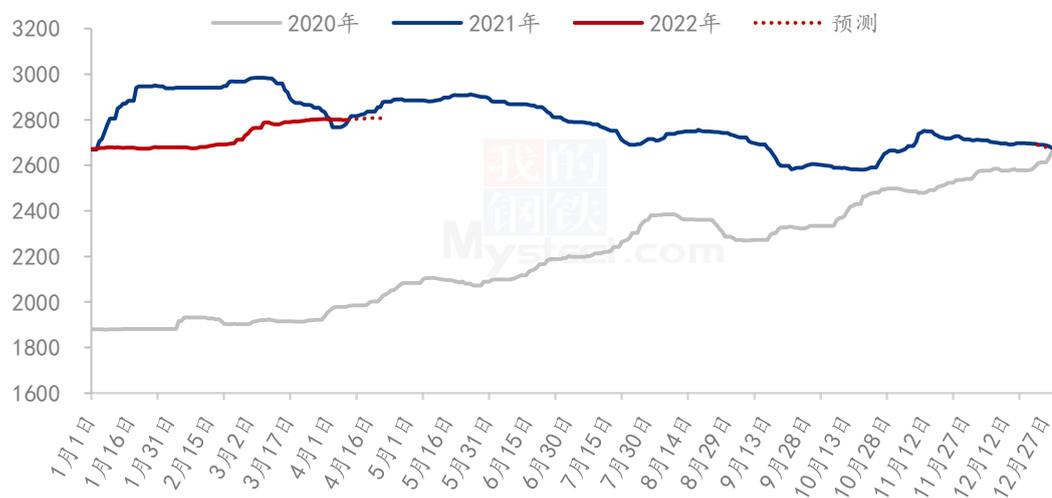
影响因素及影响力值说明

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 玉米下周价格预测

2020-2022年全国玉米均价走势（元/吨）



数据来源：钢联数据

图 12 玉米价格走势预测

短期东北及华北地区物流无明显缓解迹象，预计产区出货节奏持续不快，下游深加工企业和饲料企业因终端产品销售不畅，采购意向也较低，市场供需皆弱，下周价格主流稳定，局部市场报价小幅调整，暂无整体趋势性走势。

资讯编辑：陈庆庆 0533-7026116

资讯监督：王涛 0533-7026866

资讯投诉：陈杰 021-26093100