

玉米市场

周度报告

(2022.5.12-2022.5.19)



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. 5. 12-2022. 5. 19)

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.....	- 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 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 -
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 售粮进度	- 10 -

第六章 玉米下游行业分析.....	- 11 -
6.1 玉米淀粉.....	- 11 -
6.2 生猪.....	- 12 -
6.3 小麦.....	- 13 -
6.4 高粱.....	- 14 -
第七章 市场心态解读.....	- 15 -
第八章 玉米后市影响因素分析	- 16 -
第九章 玉米下周价格预测.....	- 16 -

本周核心观点

本周全国玉米市场以稳为主，小幅震荡。东北地区自然干粮上市，市场供应缓和，当前下游需求不旺，采购方给价较低，贸易商对优质粮仍旧惜售，优质粮价格仍旧坚挺。华北地区主流成交价格变化不大，麦收之前部分贸易商仍旧有出货计划，深加工自上周开始到货量连续高位，企业压价收购，随着到货量逐渐减少，部分企业收购价格小幅反弹。南方销区玉米价格高位盘整，但需求平淡，饲料企业库存较高，维持固定安全库存为主，按期到货进行补库。预计下周全国玉米市场继续震荡调整。

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）	2856	2854	2
供应	售粮进度	95%	94%	1%
	进口玉米竞拍成交率	100.00%	99.94%	0.06%
需求	深加工企业开工	56.82%	55.73%	1.09%
	深加工企业玉米库存 （万吨）	543.4	533.3	1.89%
	深加工企业玉米消耗量 （万吨）	101.7	100.3	1.4
利润	山东淀粉企业利润（元/ 吨）	89	50	39

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

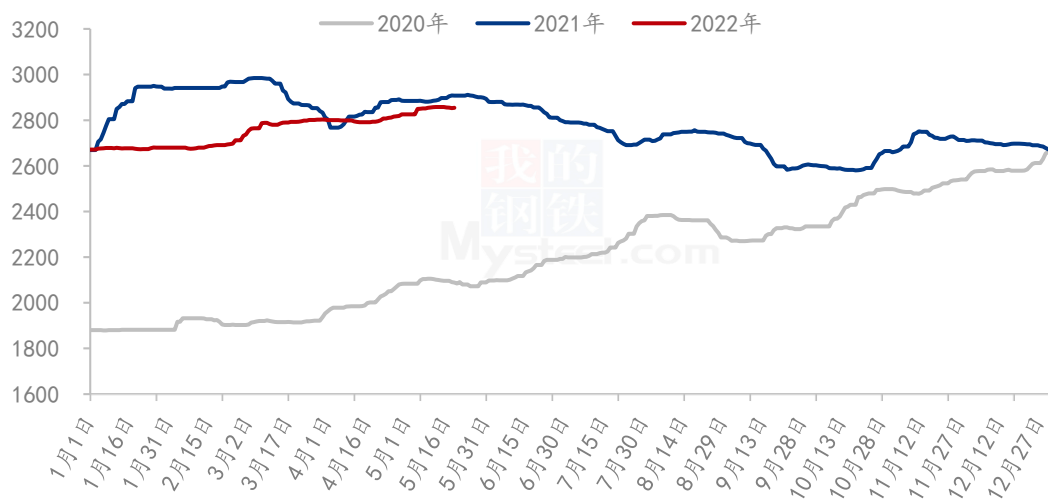
单位：元/吨

地区	市场	本周均价	上周均价	周涨跌	周涨跌幅
东北	黑龙江	2661	2660	1	0.04%
	吉林	2729	2729	0	0.00%
	辽宁	2825	2831	-6	-0.20%
	内蒙古	2785	2785	0	0.00%
华北	河北	2831	2828	3	0.12%
	山东	2855	2858	-3	-0.11%
	河南	2827	2827	1	0.03%
	安徽	2838	2835	3	0.12%
华中	湖南	3032	3027	5	0.17%
	湖北	3007	3008	-1	-0.02%
	江西	2987	2984	3	0.10%
西南	云南	3180	3146	34	1.09%
	贵州	3170	3136	34	1.09%
	四川	3116	3110	6	0.18%
华东	江苏	2960	2954	7	0.23%
	浙江	2993	2998	-5	-0.18%
	上海	2937	2940	-3	-0.10%
港口	锦州港	2871	2876	-4	-0.15%
	鲅鱼圈港	2869	2890	-21	-0.74%
	钦州港	2964	2954	10	0.34%
	漳州港	2973	2970	3	0.10%
	南通港	2947	2957	-10	-0.34%
	宁波港	2971	2981	-10	-0.34%

	蛇口港	2956	2944	11	0.39%
	全国	2856	2854	2	0.06%

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

本周东北玉米价格大致稳定，局部小幅涨跌调整。地区内自然干粮逐渐上市，市场供应缓和，当前下游需求不旺，采购方给价较低。贸易商对好粮主流惜售，部分根据保管等情况出货，灵活调整粮质迎合下游需求，本周产区购销粮质整体有所下降。地区新季玉米播种完成进度9成以上，部分地块已经出苗，黑龙江西北部播种收尾，近期降温影响吉林、黑龙江和内蒙古部分地块玉米出苗，局部地块出苗时间推迟5-10天，关注下周降水和升温情况。截止至5月19日，哈尔滨地区国二等玉米市场价格2690元/吨，较上周上调5元/吨；长春地区国二等玉米市场价格2720元/吨，较上周稳定。

本周华北地区玉米价格先弱后强，主流价格变化不大。麦收之前部分贸易商依然有出货计划，从上周末开始深加工到货量连续高位，企业压价收购，随着价格下调，到货量逐渐减少，部分企业价格小幅反弹。截至5月19日，山东潍坊寿光深加工企业玉米价格参考2850元/吨，较上周价格持平。麦收之前部分贸易商依然陆续出货，短期供应尚可，在市场整体看涨气氛下，中期价格维持震荡偏强运行。

本周华中地区玉米价格以稳为主，局部小幅走弱。产区玉米市场价格延续

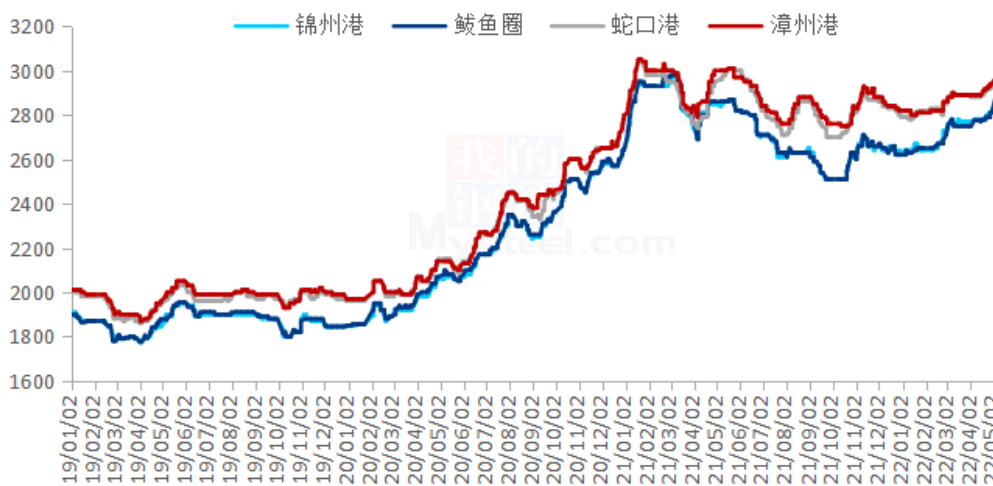
高位，支撑销区市场心态。近期下游企业需求变化不明显，饲料企业按需采购为主，普遍上货不大。市场整体交易情况一般，贸易商根据出货情况调整成交价格。预计短期玉米市场价格小幅盘整运行。

本周西南地区玉米价格稳中偏强运行。新疆二等车皮玉米成都普兴到站报价3120-3140/吨，低毒素，较上周上涨20元/吨。甘肃二等车皮玉米成都普兴到站报价3150-3160/吨，较上周上涨40元/吨，宁夏一等集装箱成都普兴到站价格3150-3160元/吨，较上周上涨20元/吨。东北二等车皮玉米成都普兴站报价包粮3120-3130元/吨，敞顶箱3140-3150元/吨，不保毒素，稳定。重庆码头贸易商报价，容重 $\geq 685\text{g/L}$ ，水分 $\leq 15\%$ ，杂质1.5%，现货二等船粮玉米自提价3020-3040元/吨（不保毒素），1500毒素价格在3040-3060元/吨。码头库存充足，约15万吨，有议价空间。下游饲料企业维持滚动补库策略，观望情绪浓厚，对新麦上市关注度高。

本周华南地区玉米市场稳中偏强运行。南北价格持续倒挂支撑玉米价格高位盘整，蛇口港二等散粮自提价格2960元/吨，上涨10元/吨。贸易商报价仍旧相对坚挺，但港口实际走货不佳。下游饲料企业库存较高，采购心态宽松，多数随用随采为主，灵活补库。预计短期内玉米价格继续小幅震荡调整。

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中有跌。产区物流逐渐宽松，物流运费有所下降，港口

贸易商收购趋于谨慎，玉米价格偏弱调整。截止至5月19日，北方港口二等玉米平仓价格2860-2870元/吨，较上周下跌10元/吨。港口二等新季玉米收购价格2830-2840元/吨，较上周下跌10元/吨。目前港口到货量相对稳定，但港口装船需求一般。贸易商维持随收随走的策略。随着产区基层粮源见底，贸易商手中余粮也在减少，产区挺价情绪趋强，玉米价格将受到成本支撑。近期需关注产区玉米上量情况，及物流运费变化。

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，东北地区深加工自然干粮上市，市场供应缓和，价格以稳为主；华北深加工受前期降价影响，近期到货量逐渐减少，部分企业提价促收，主流玉米成交价格先弱后强；南方销区市场价格高位盘整，下游饲料企业采购心态宽松，随用随采。截至本周四（5月19日），大连盘玉米主力合约 C2209 结算价格为3003元/吨，较上周四（5月12日）涨29元/吨，涨幅0.98%。

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 5 月 18 日结算价为 781.50 美分/蒲式耳，较 11 日结算价 788.50 美分/蒲式耳下跌 7.00 美分/蒲式耳，本周最高价为 809.50 美分/蒲式耳，最低价为 781.25 美分/蒲式耳，盘面差价为 28.25 美分/蒲式耳。基本面关注北美地区天气情况，以及作物生长情况，地缘政治发展动态。

第三章 国内玉米供需格局分析

3.1 2022 年拍卖统计

表 3 2022 年第 20 周中储粮网拍卖成交情况

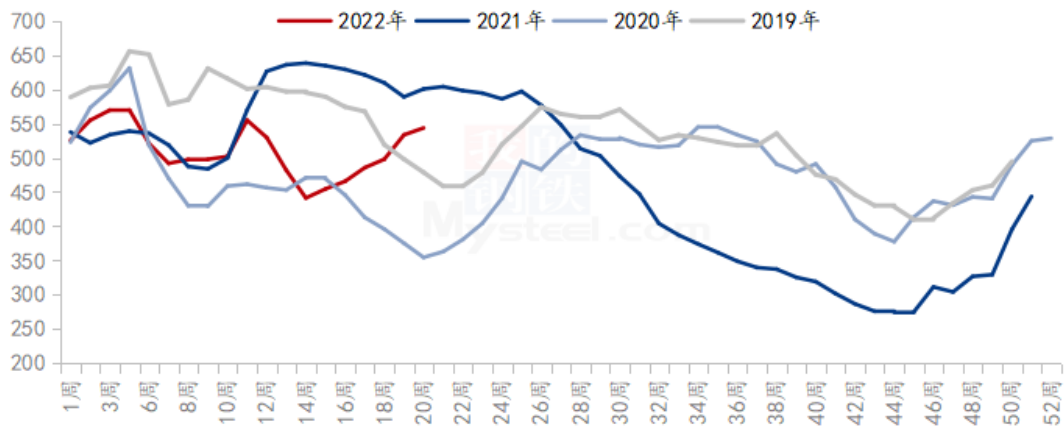
单位：吨

拍卖类型	拍卖场次	交易数量	实际成交	成交率
采购	8	94435	54570	57.79%
销售	25	500937	336028	67.08%
购销双向	3	36000	16000	44.44%
进口玉米	2	10414	10414	100.00%

本周中储粮网共进行 8 场玉米竞价采购交易，计划采购数量 94435 吨，实际成交数量 54570 吨，采购成交率 57.79%，较上周下降 31.01%；共进行 25 场玉米竞价销售交易，计划销售数量 500937 吨，实际成交数量 336028 吨，销售成交率 67.08%，较上周下降 24.81%；共进行 3 场玉米购销双向竞价交易，计划交易数量 36000 吨，实际成交数量 16000 吨，成交率 44.44%，较上周下降 55.56%；共进行 2 场进口玉米竞价销售交易，计划销售数量 10414 吨，实际成交数量 10414 吨，销售成交率 100.00%，较上周增长 0.06%。

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）



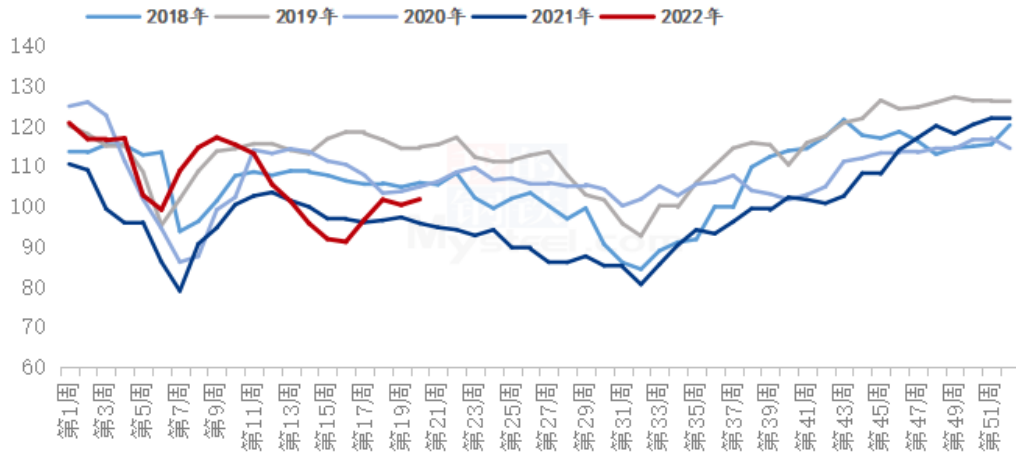
数据来源：钢联数据

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 20 周，截止 5 月 18 日加工企业玉米库存总量 543.4 万吨，较上周增加 1.89%。东北地区深加工企业收购积极性仍较高，同时贸易商出货意愿增加，部分企业厂门到货量较多，库存继续上升。但随着基层余粮见底，预计深加工企业将逐步进入消化库存的阶段。华北地区新麦即将迎来上市，基层及贸易商有为小麦腾仓需求，近期玉米上量增加，深加工厂门到货量增加，库存有所上升。随着华北基层粮源见底，后续关注华北东北玉米价差。

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

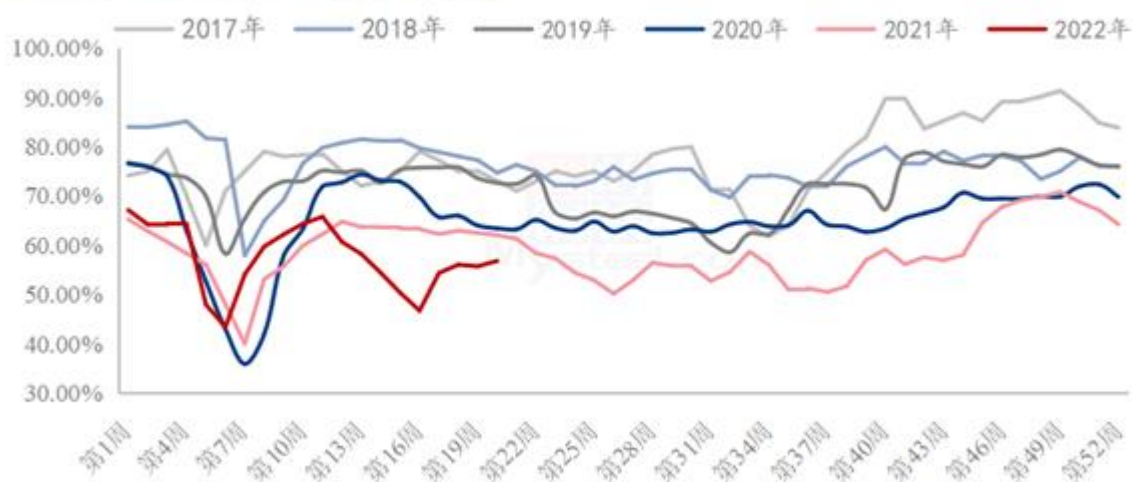
据 Mysteel 农产品统计，2022 年 20 周（5 月 12 日-5 月 18 日），全国主要 126 家玉米深加工企业（含 69 家淀粉、35 家酒精及 22 家氨基酸企业）共消费玉米 101.7 万吨，较前一周增加 1.4 万吨；与去年同比增加 5.9 万吨，增幅 6.22%。

分企业类型看，其中玉米淀粉加工企业消费占比 53.90%，共消化 54.8 万吨，较前一周增加 1.0 万吨；玉米酒精企业消费占比 29.82%，消化 30.3 万吨，较前一周增加 0.8 万吨；氨基酸企业占比 16.29%，消化 16.6 万吨，较前一周减少 0.4 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

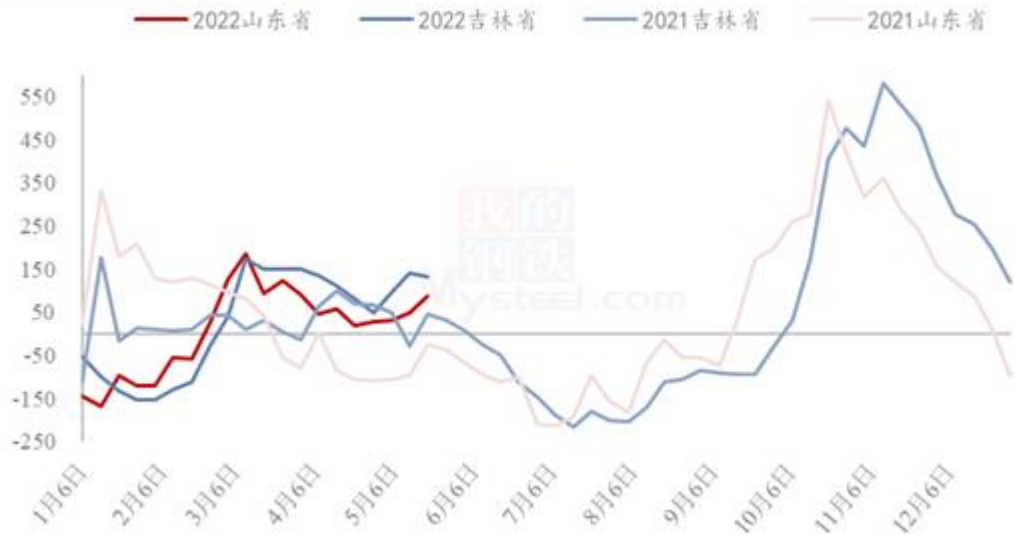
图 7 玉米淀粉企业开工走势图

据 Mysteel 农产品调查数据显示，本周玉米淀粉开机小幅回升，分地区来看，山东、黑龙江及吉林地区部分工厂恢复正常生产，淀粉产量上升，而河北个别企业因停电停机了几天，开工有所下滑，行业整体开工率上调。

本周（5月12日-5月18日）全国玉米加工总量为 54.80 万吨，较上周玉米用量增加 1.05 万吨；周度全国玉米淀粉产量为 29.03 万吨，较上周产量增加 0.56 万吨。开机率为 56.82%，较上周上升 1.09%。

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 131 元/吨，较上周降低 9 元/吨；山东玉米淀粉对冲副产品利润为 89 元/吨，较上周升高 39 元/吨。本周吉林原料玉米价格调涨为主，淀粉价格相对坚挺，整体表现利润小幅缩减；山东玉米市场价格先跌后偏强运行，加之山东玉米淀粉价格优势明显，低价签单放量之后，企业上调淀粉价格，副产品方面价格高位，整体对冲副产品山东淀粉利润好转。

第五章 售粮进度

表 4 全国玉米主要产区售粮进度（2022.5.19）

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	97%	96%	4481	4347	98%
吉林	95%	92%	3554	3376	93%
辽宁	97%	97%	1937	1879	98%
内蒙古	97%	97%	2785	2701	97%
河北	92%	89%	1795	1651	91%
山东	92%	90%	2387	2196	93%
河南	94%	93%	2040	1918	97%
全国	95%	94%	18979	18068	95%
东北	96%	95%	12757	12303	96%
华北	93%	91%	6222	5765	93%

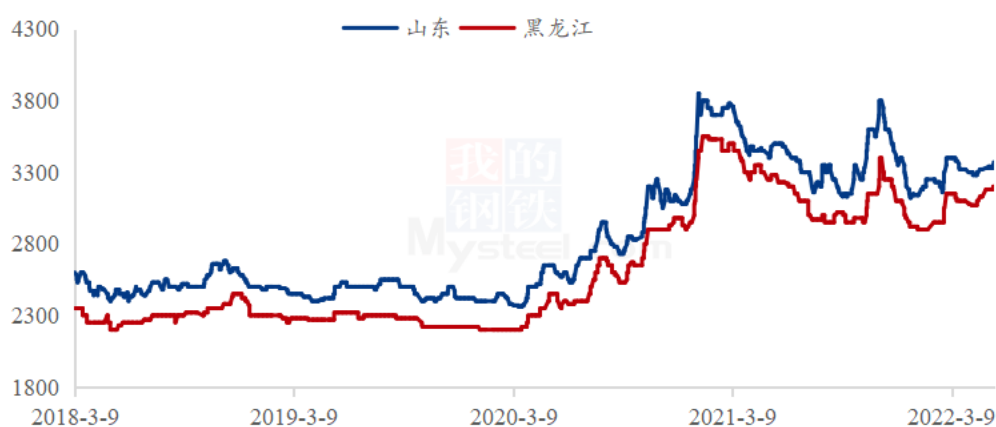
备注：各省售粮进度为各市售粮进度加权计算所得。东北和华北售粮进度为各省售粮进度加权计算所得。

数据来源：钢联数据

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图（元/吨）



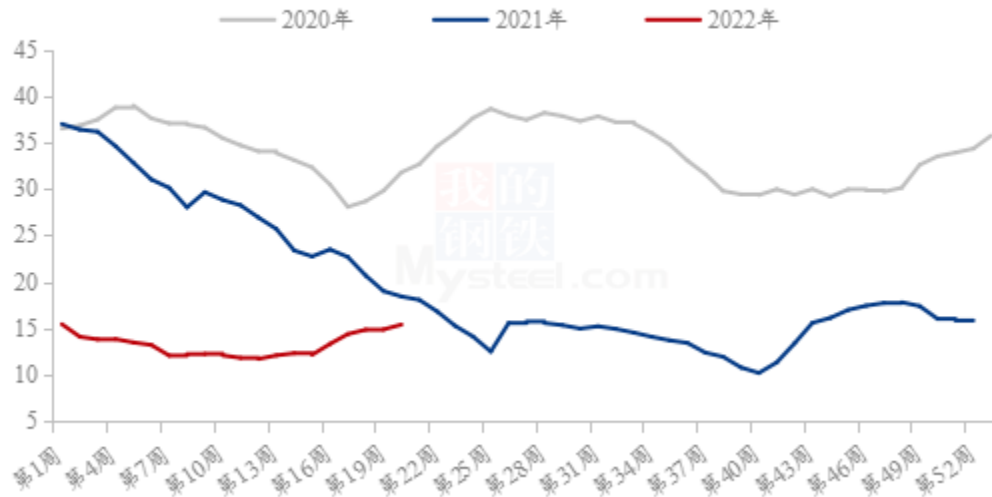
数据来源：钢联数据

图9 玉米淀粉价格走势图

本周玉米淀粉价格普涨，华北及东北部分企业挺价心态偏强，普遍上调报价。东北产区玉米原料价格表现较为坚挺，一定程度上提振当地工厂挺价积极性，东北产区玉米淀粉价格高企。随着华北-东北价差不断收窄，华北玉米淀粉性价比优势凸显，华北工厂思涨情绪较为浓厚，下半周华北玉米淀粉价格也普遍上涨。成交方面，价格上涨后工厂接单情况一般，但有效带动市场购销氛围，贸易商前期低价合同流通较为顺畅。

6.2 生猪

全国外三元生猪出栏均价走势图（元/公斤）



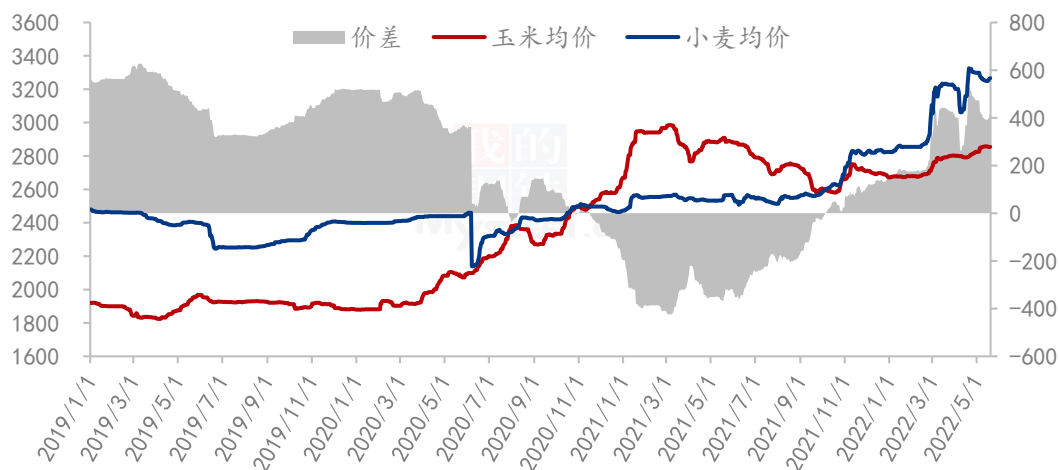
数据来源：钢联数据

图 10 生猪价格走势

本周生猪出栏均价为 15.41 元/公斤，较上周上涨 0.52 元/公斤，环比上涨 3.49%，同比下跌 16.39%。本周猪价强势上行，近日涨幅略有收窄。主要是前期广东生猪禁调政策持续发酵，市场外省猪源调入偏少，当地养殖企业出栏节奏放缓，散户随市惜售心态偏强，市场猪源供应量缩减；而屠企提价保量，市场尾猪涨价情况多发。受此事件引导，外围市场跟涨情绪颇浓，养殖端长期处于亏损状态，盼涨情绪较重、惜售情绪渐起，市场短期有效供应量缩减，推动现货价格拉升。不过连日上行后，终端需求匹配乏力，下游市场接受能力不足，猪价或有阶段性回调风险。当前市场看涨情绪偏强，短期盘整后、预计猪价重心仍将上移。

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5月19日，全国小麦市场均价在3255元/吨，全国玉米均价2856元/吨，小麦价格较玉米价格高399元/吨。

本周陈麦市场价格高位维稳，局部窄幅上涨。新麦大范围上市前部分企业依旧有陈麦补库需求，提价促收现象明显，部分地区轮换小麦竞拍高成交高溢价，陈麦市场价格稳中有涨。目前新小麦市场供应量不大，价格高位运行，部分地区气温偏低，新小麦上市进度放缓，面粉厂、饲料厂新麦采购积极。预计近期新陈麦价格维持高位态势。

6.4 高粱

2021-2022年南通港玉米高粱价格差（元/吨）

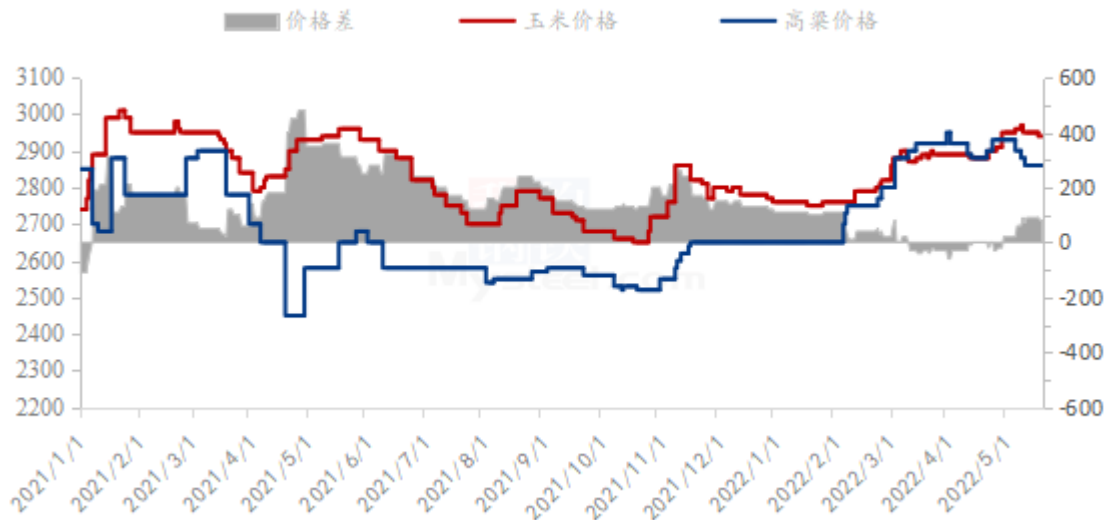


图 12 玉米高粱价差走势图

截至5月19日，南通港二等玉米价格为2940元/吨，南通港进口高粱价格为2860元/吨，进口高粱价格较国产玉米价格低80元/吨。

本周国产高粱价格小幅上涨，产区高粱粮源减少，贸易商持粮挺价，报价偏强。酿造需求有限，市场成交缓慢。随着产区粮源减少，玉米价格高位，预计短期内国产高粱价格偏强运行。各港口进口高粱价格有涨有稳，进口高粱库存平稳，贸易商出货较为缓慢。进口成本增加，预计短期进口高粱价格稳中偏强运行。

第七章 市场心态解读

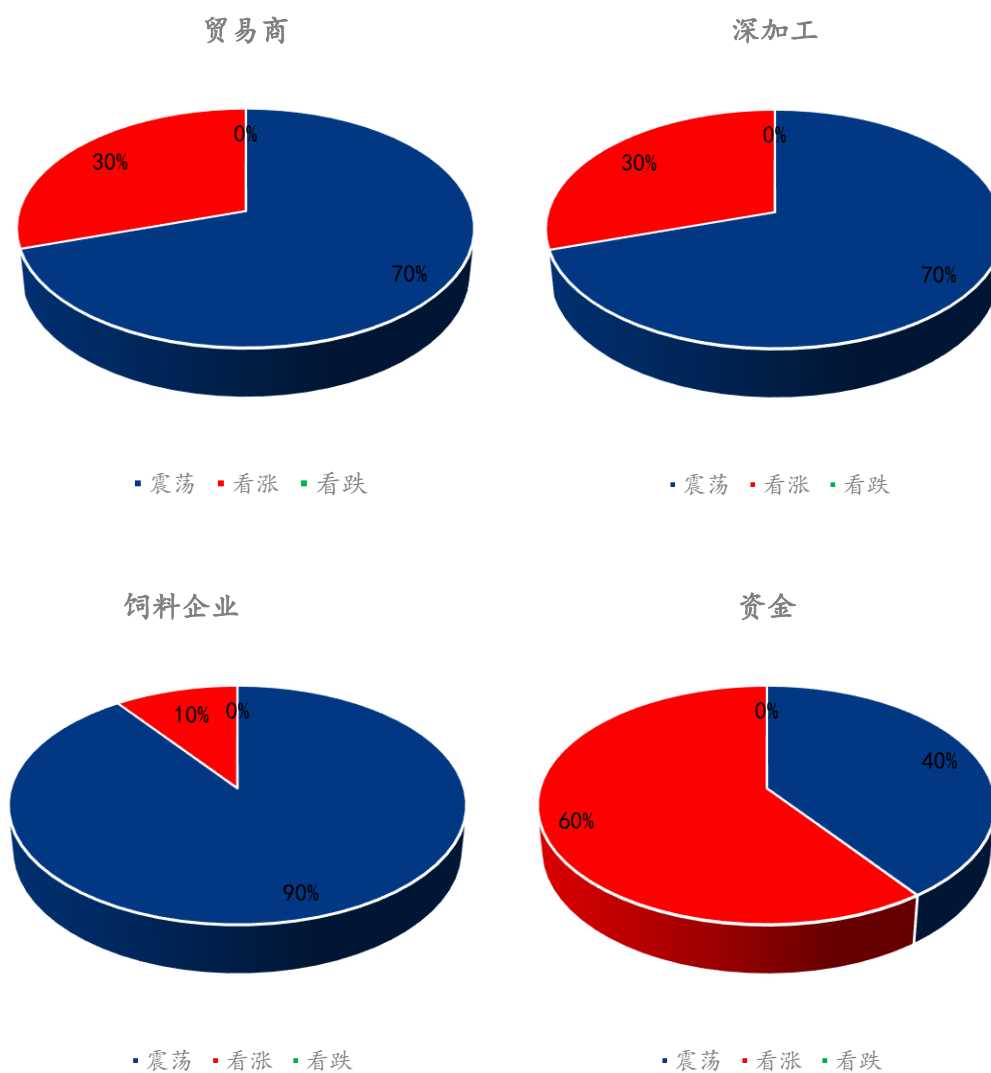
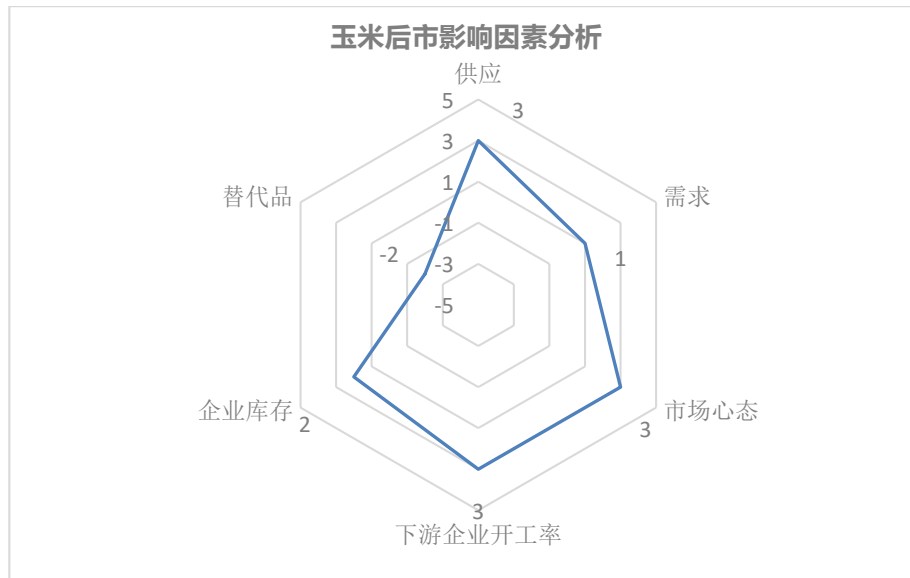


图 13 玉米市场心态调研

样本数量：贸易商 30，生产企业 20，资金 5。

第八章 玉米后市影响因素分析



影响因素分析：

开工：深加工开工相对稳定； **供应：**麦收前部分贸易商仍然有出库需求；

库存：饲料企业库存较高，随用随采； **需求：**饲料需求不佳，深加工保持稳定；

市场心态：看涨预期较强； **替代品：**替代较少。

总结：多数粮源集中到贸易商手中，受成本支撑和未来预期上涨心态影响，贸易商短期无集中出库现象，供需相对平衡，短期价格变动幅度有限，但中长期震荡上涨趋势不变。

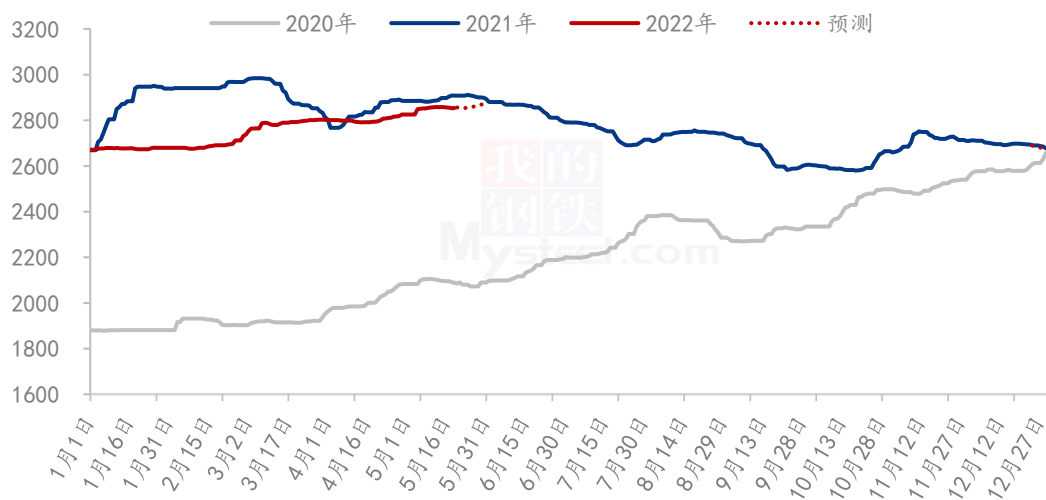
影响因素及影响力值说明

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 14 玉米价格走势预测

东北基层供应结束，粮源转移至贸易商手中，贸易商看涨预期较强，优质玉米报价仍旧维持坚挺。华北地区深加工企业当前到货量较低，预计会提价促收，贸易商方面看涨心态仍旧较强。南方销区饲料企业多数持看涨预期，贸易商报价也相对坚挺，尤其是云南地区本地粮销售完毕，只能依靠产区玉米，价格小幅上涨。预计下周玉米按质论价，整体市场以稳为主，小幅震荡。

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