

玉米市场

周度报告

(2022.9.8-2022.9.15)



Mysteel 农产品

编辑：李红超、刘栋、陈庆庆、谢晋江、 电话：0533-7026559

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. 9. 8-2022. 9. 15)

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 -
3.4 饲料企业库存分析.....	- 8 -
第四章 玉米下游行业分析.....	- 10 -
4.1 深加工企业开工动态.....	- 10 -
4.2 深加工企业利润情况.....	- 11 -

4.3 玉米淀粉.....	- 11 -
4.4 生猪.....	- 12 -
第五章 生长进度.....	- 13 -
第六章 玉米相关产品行业分析.....	- 15 -
6.1 小麦.....	- 15 -
6.2 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.....	- 18 -
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稳中偏强运行，周均价 2779 元/吨，较上周上涨 13 元/吨。本周东北市场玉米价格稳中偏强，前期减产等消息偏向利好，部分贸易商有挺价情绪，市场有新收购主体进入，新粮开秤价格高于陈粮，对陈粮价格有所提振。本周华北地区玉米价格整体稳定，局部窄幅调整。陈玉米和春玉米继续供应市场，深加工企业到货量整体尚可，各企业根据自身情况价格窄幅调整，变动幅度有限。销区玉米先强后稳，节前饲料企业进行适量备货，节后优质玉米供应较为紧俏，且港存持续下降，提振贸易商报价心态。

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）	2779	2766	13
供应	进口玉米竞拍成交率	70.98%	82.56%	-11.58%
需求	饲料企业玉米库存（天）	32.98	32.49	0.44
	深加工企业开工	46.25%	44.85%	1.40%
	深加工企业玉米库存（万吨）	228	258.3	-30.3
	深加工企业玉米消耗量（万吨）	96.5	90.5	6.0
利润	山东淀粉企业利润（元/吨）	-37	-83	46

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

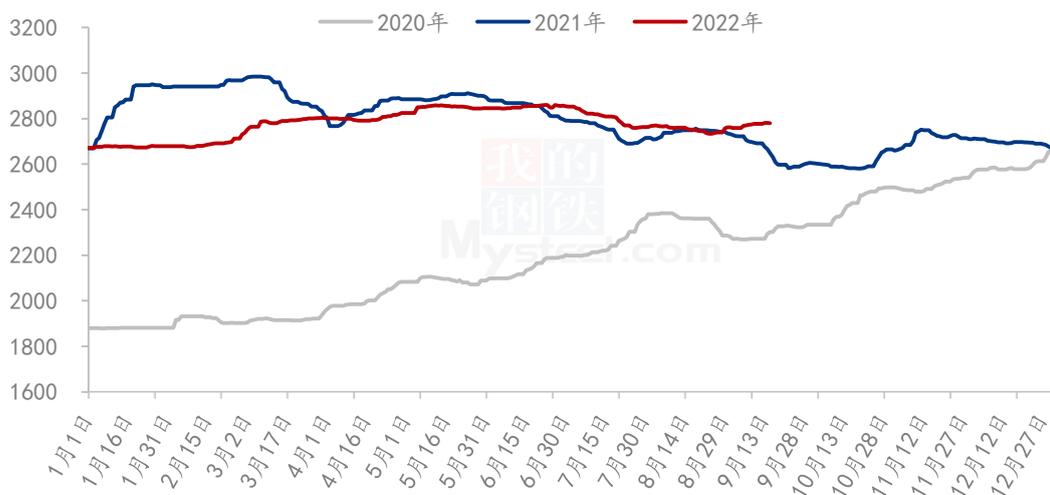
表 2 全国玉米各地区周度价格对比

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	2554	2542	11	0.45%
	吉林	2644	2644	0	0.00%
	辽宁	2703	2688	15	0.56%
	内蒙古	2707	2701	6	0.22%
华北	河北	2739	2744	-5	-0.18%
	山东	2776	2766	10	0.38%
	河南	2798	2753	45	1.63%
	安徽	2740	2728	11	0.42%
华中	湖南	2930	2921	9	0.29%
	湖北	2920	2911	9	0.29%
	江西	2895	2889	6	0.22%
西南	云南	3120	3107	13	0.41%
	贵州	3110	3101	9	0.28%
	四川	3023	3016	7	0.24%
华东	江苏	2868	2856	12	0.43%
	浙江	2919	2902	17	0.58%
	上海	2837	2806	31	1.12%
港口	锦州港	2753	2723	30	1.10%
	鲅鱼圈港	2739	2713	26	0.95%
	钦州港	2919	2901	17	0.59%
	漳州港	2950	2910	40	1.37%
	南通港	2860	2851	9	0.30%
	宁波港	2910	2906	4	0.15%
	蛇口港	2899	2866	33	1.15%
全国		2779	2766	13	0.45%

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稳中偏强运行，前期减产等消息偏向利好，前期现货价格低位徘徊已久，部分贸易商有挺价情绪，配合新粮上市初期，市场有新的收购主体进入，新粮开秤价格高于陈粮，对陈粮价格有所提振。黑龙江东部厂家和粮点 30%水分潮粮收购价格 1960 元/吨，较去年开秤价格上涨 160 元/吨，辽宁市场潮粮收购价格 2100 元/吨，同比上涨 60-80 元/吨，周末北港零星收购新季玉米干粮，价格 2750 元/吨。当前新粮上市节奏偏慢，供应偏紧支撑价格有所上涨，但是目前贸易业者收购多持谨慎态度，预计新粮价格继续冲高动能有限。截至 9 月 15 日，黑龙江哈尔滨市场国二等玉米装车价格 2610 元/吨，较上周上涨 10 元/吨，吉林长春市场国二等玉米装车价格 2640 元/吨，较上周持平。

本周华北地区玉米价格整体稳定，局部地区窄幅调整。陈玉米和春玉米继续供应市场，深加工企业到货量整体尚可，各企业根据自身情况价格窄幅调整，变动幅度有限。截至 9 月 15 日，山东潍坊寿光深加工玉米价格参考 2754 元/斤，较上周价格下跌 6 元/吨。下周华北地区夏玉米逐渐开始上市，市场供应逐渐增加，价格维持稳中偏弱运行，但下调空间有限。

本周销区玉米市场先强后稳，节前饲料企业进行适量备货，玉米价格上涨幅度较强，节后玉米价格延续走强，主要原因是港口玉米结构性偏紧，优质玉米供应较为紧张，且港存持续下降，提振贸易商报价心态，价格稳中偏强运行。目前广东蛇口港二等散粮现货自提价格 2910 元/吨，较上周四上涨 40 元/吨；西南地区稳中偏强，四川市场部分库存较低的企业继续进行备货，迎接国庆假期，玉米价格上涨；贵州贵阳受疫

情影响，处在封控状态，采购工作开展困难，玉米价格稳定运行。

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偏强运行。港口到货量维持低位，玉米下海船只增多，逐渐对价格构成支撑。下游采购增多，玉米走货有所加快，部分优质玉米价格偏强运行。截至 9 月 15 日，北方港口二等玉米平仓价格 2750-2760 元/吨，较上周涨 30 元/吨。贸易商收购积极性不高，港口个别收购报价，整体以消化库存为主。目前产区贸易商心态稳定，大贸易商处余粮有限，后期供应压力或下降。受新季玉米减产预期影响，玉米价格或稳中偏强运行，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）



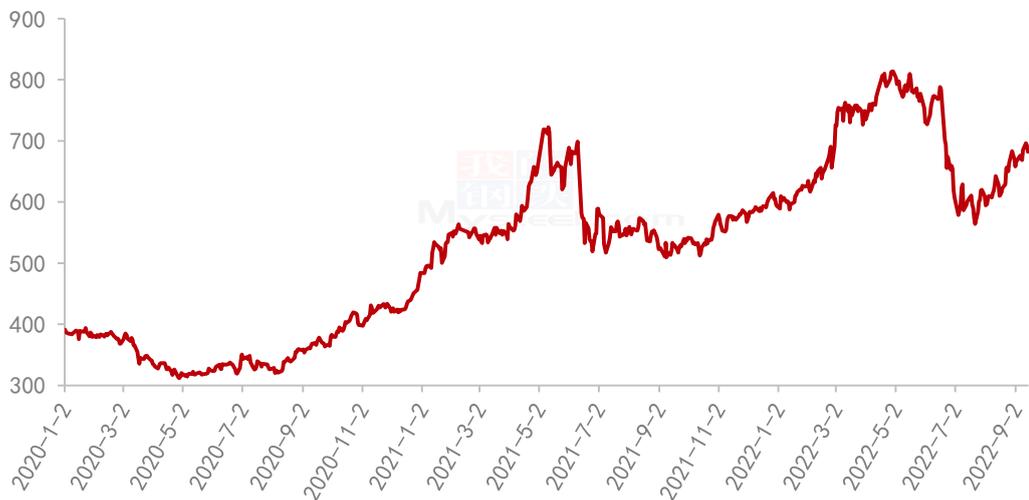
数据来源：钢联数据

图3 连盘玉米期货价格走势

本周大连盘玉米主力合约 C2209 结算价格先涨后跌。基本面看，产区部分地区新玉米开秤价格走高，提振陈粮价格，港口收购主体较少，港口到货量持续维持低位；华北市场整体稳定，局部小幅调整，深加工企业按照自身消化及库存情况调整收购价格；销区方面稳中偏强，玉米供应结构性偏紧，优质玉米较为紧俏，价格坚挺。截至本周四（9月15日），大连盘主力合约 C2209 结算价格为 2832 元/吨，较上周四（9月8日）结算价格涨 29 元/吨，涨幅 1.03%。

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 9 月 14 日结算价为 682.25 美分/蒲式耳，较 7 日结算价 671.00 美分/蒲式耳上涨 11.25 美分/蒲式耳，本周最高价为 696.00 美分/蒲式耳，最低价为 668.50 美分/蒲式耳，盘面差价为 27.50 美分/蒲式耳。基本面关注北美作物生长情况及收获进度。

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

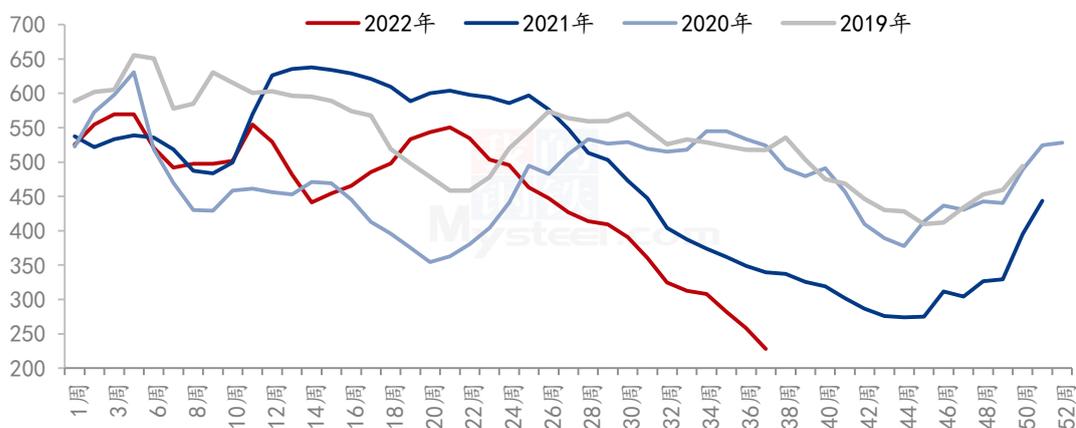
拍卖类型	拍卖场次	交易数量	实际成交	成交率
采购	2	11900	5500	46.22%
销售	22	166313	76464	45.98%
购销双向	10	185434	94952	51.21%
进口玉米	1	21579	15317	70.98%

本周中储粮网共进行 2 场玉米竞价采购交易，计划采购数量 19900 吨，实际成交

数量 5500 吨，采购成交率 46.22%，较上周下降 53.78%；共进行 22 场玉米竞价销售交易，计划销售数量 166313 吨，实际成交数量 76464 吨，销售成交率 45.98%，较上周下降 21.41%；共进行玉米购销双向竞价交易 10 场，计划交易数量 185434 吨，实际成交数量 94952 吨，成交率 51.21%，较上周下降 27.19%；共进行 1 场进口玉米竞价销售交易，计划交易数量 21579 吨，实际成交数量 15317 吨，销售成交率 70.98%，较上周下降 11.58%。

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）



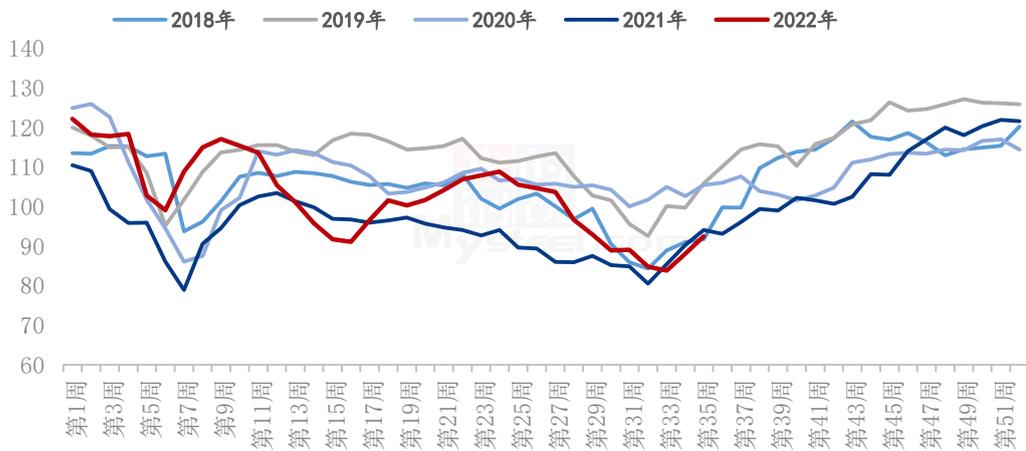
数据来源：钢联数据

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 37 周，截止 9 月 14 日加工企业玉米库存总量 228 万吨，较上周下降 11.73%。东北多数企业以消化库存为主，辽吉地区停收企业较多，可别库存较低企业提价收购玉米，仍有部分库存较低企业停产等待新粮上市。产区余量同比偏低，贸易商销售心态稳定，但走货情况一般，购销整体平稳。华北地区春玉米上市，深加工厂门到货车辆增多，库存有所回升，但华北企业建库意愿整体不高。

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 37 周（9 月 8 日-9 月 14 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 96.5 万吨，较前一周增加 6.0 万吨；与去年同比增加 0.4 吨，增幅 0.44%。

分企业类型看，其中玉米淀粉加工企业消费占比 51.93%，共消化 50.1 万吨，较前一周增加 2.0 万吨；玉米酒精企业消费占比 32.39%，消化 31.3 万吨，较前一周增加 4.1 万吨；氨基酸企业占比 15.67%，消化 15.1 万吨，较前一周持平。

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	38.50	37.88	32.88	1.65%	17.11%
华北	25.98	25.98	24.29	0.00%	6.96%
华中	39.33	39.00	35.67	0.85%	10.28%
华南	23.75	22.92	23.75	3.64%	0.00%
西南	37.25	37.08	39.15	0.45%	-4.85%
华东	33.08	32.42	37.50	2.06%	-11.78%
全国	32.98	32.54	32.20	1.34%	2.41%

根据 Mysteel 玉米团队对全国 18 个省份，47 家规模饲料厂的最新调查数据显示，截至 9 月 15 日，饲料企业玉米平均库存 32.98 天，周环比上涨 0.44 天，涨幅 1.34%，较去年同期上涨 2.41%。

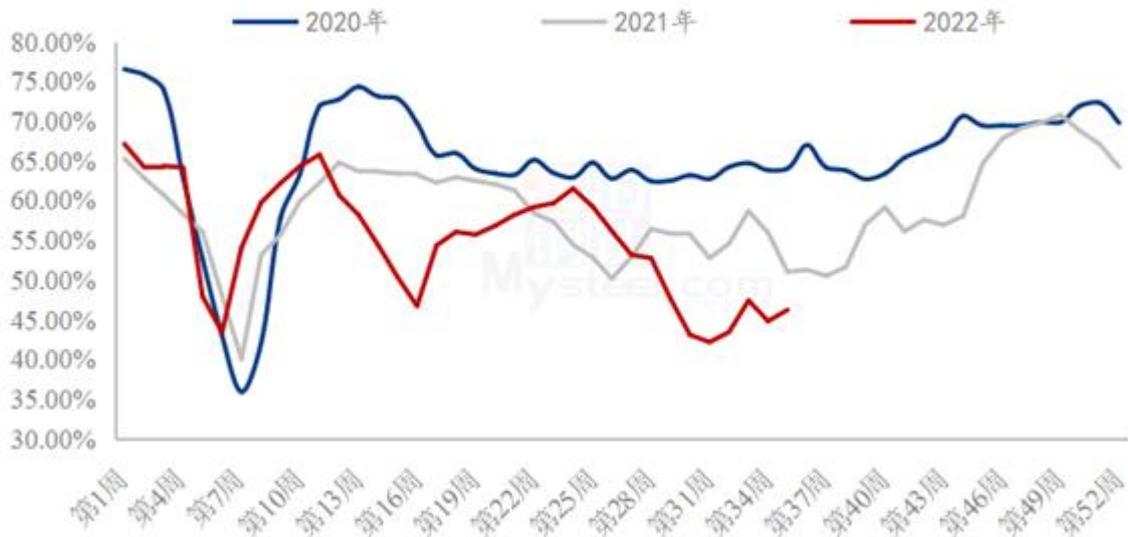
本周华北地区饲料企业玉米库存周比持平，其他地区饲料企业库存水平较上周上涨 0.45%-3.64%，增速较上周放缓。本周部分饲料企业继续在国庆节前增加实物库存，而且终端备货饲料意向尚可，企业玉米库存水平小幅提升，但是头部样本企业基本完成接货，本周地区整体库存增幅放缓。个别企业因交通管制等原因，采购工作开展不畅，库存水平小幅下降。

根据样本企业反馈，目前主流控制玉米库存策略不变，暂无大量提升玉米库存意向，销区市场西北产区、华北产区新粮陆续到货，价格较陈粮低 40-80 元/吨，饲料企业采购心态较为宽松。同期上涨 2.69%。

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有所回升。华北开工率窄幅波动，东北区域涨跌互现，吉林开工率继续下探但黑龙江个别企业结束半产，拉高开工率。

本周（9月8日-9月14日）全国玉米加工总量为 50.14 万吨，较上周玉米用量增加 1.96 万吨；周度全国玉米淀粉产量为 23.63 万吨，较上周产量增加 0.71 万吨。开机率为 46.25%，较上周升高 1.40%。

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-38元/吨，较上周升高42元/吨；山东玉米淀粉对冲副产品利润为-37元/吨，较上周升高46元/吨。本周玉米淀粉市场价格明稳暗降为主，价格微幅波动，但副产品受连粕价格影响明显上涨，对冲副产品之后，玉米淀粉企业利润均好转为主。

4.3 玉米淀粉

2021-2022年主产区玉米淀粉价格走势（元/吨）

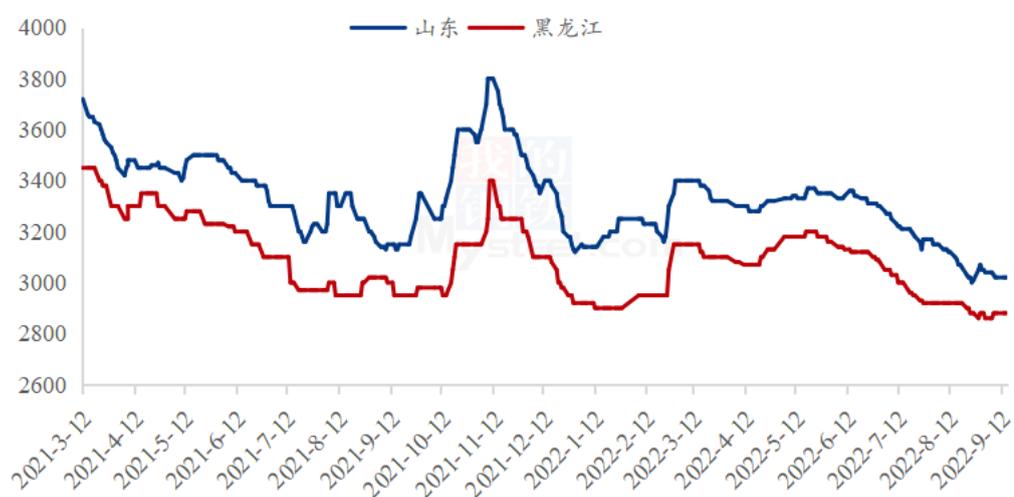
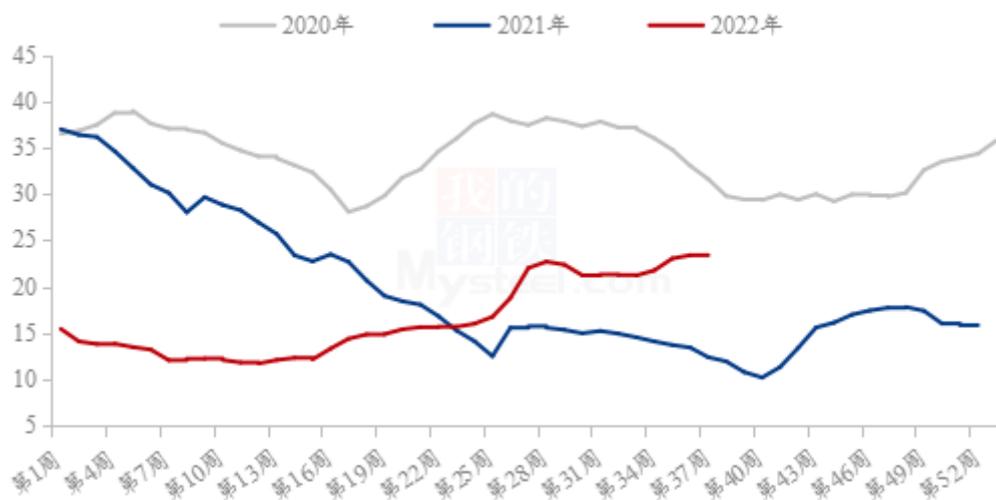


图9 玉米淀粉价格走势

本周玉米淀粉实际成交价格小幅下调，大体稳定。节后临近新玉米上市节点，市场各主体呈观望态势，下游买货意愿一般持随用随采策略。另外，节前下游企业备有一定库存，采购意愿并不积极。据工厂反馈，本周市场购销气氛较为清淡，成交量一般，市场走货速度明显有所放缓。下游需求方面仍未见明显起色，造纸行业开启新一轮检修，十一备货也未见端倪，短期来看玉米淀粉市场供需矛盾依旧存在，供应压力压制淀粉价格。

4.4 生猪

全国外三元生猪出栏均价走势图（元/公斤）

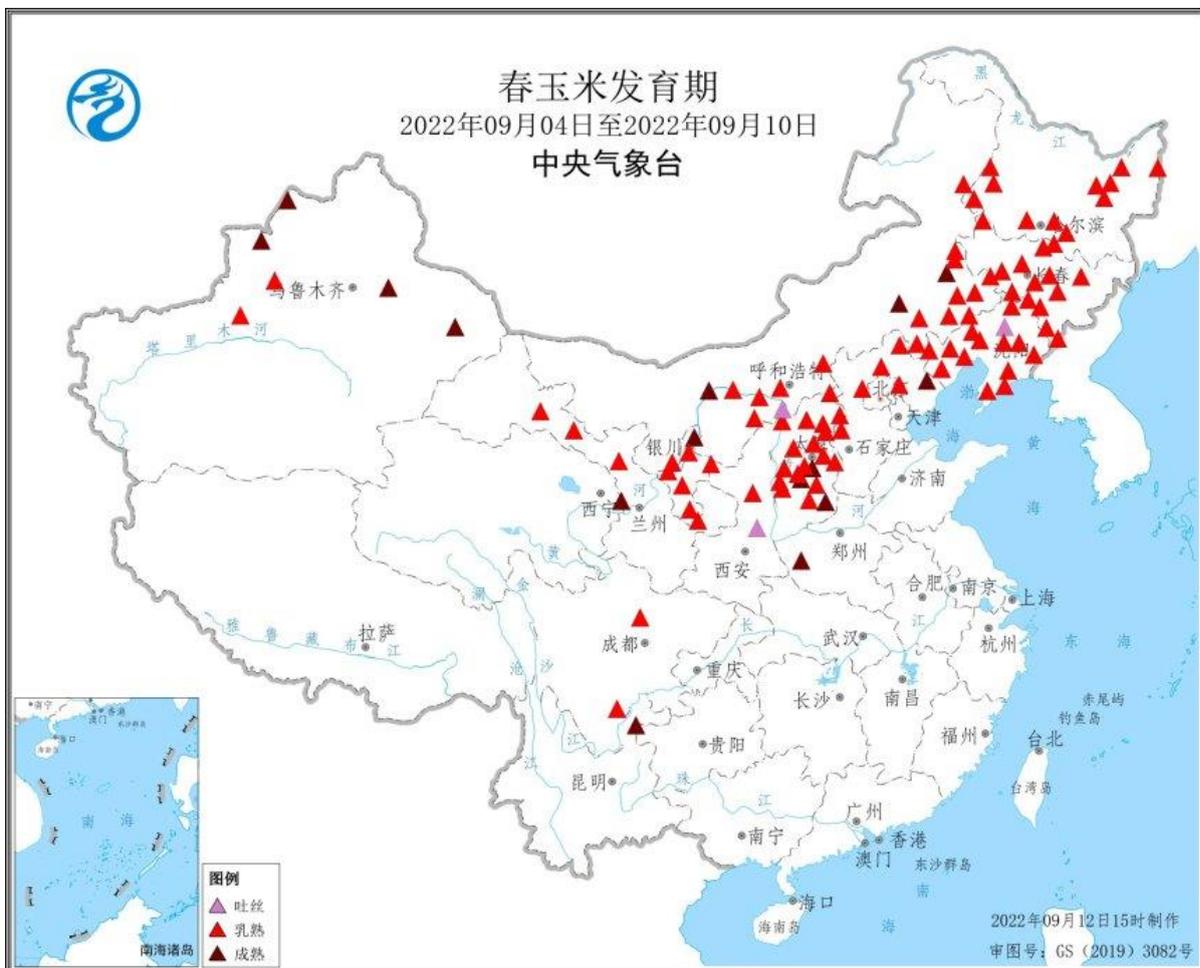


数据来源：钢联数据

图10 生猪价格走势

本周生猪出栏均价为 23.32 元/公斤，较上周下跌 0.08 元/公斤，环比下跌 0.34%，同比上涨 88.06%。本周猪价走势先涨后跌，前期节日备货情绪支撑，大多企业出栏减量、散养户也压栏惜售，价格偏强运行。不过发改委约谈后企业出栏节奏恢复正常，中央储备冻猪肉抛储执行引导市场情绪调整，出栏积极性有所增加；且节后需求有所回落，加之多地新冠疫情出现反复，大多屠宰场缩减宰量降低开机、压价情绪偏强，价格跌势显露。整体来看，月中旬企业出栏情绪相对积极，市场供应偏多，虽天气转凉加之学校开学，需求端预期向好，但短期消费表现惯性回落，预计下周猪价走势小跌回升，整体窄幅震荡为主。

第五章 生长进度





数据来源：中央气象台

第六章 玉米相关产品行业分析

6.1 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9月15日全国小麦市场均价在3083元/吨，全国玉米市场均价2780元/吨，玉米价格较小麦低303元/吨。

本周小麦市场价格先跌后稳，市场购销平稳。中秋节后，企业面粉走货放缓，原粮采购积极性减弱，按需采购为主。邻近秋粮收获，粮商积极腾仓，市场粮源流通充裕，市场量增价跌。但粮商收购成本价格较高，市场价格下探空间不大。预计下周小麦价格维稳运行。

6.2 高粱

2021-2022年南通港玉米高粱价格差（元/吨）

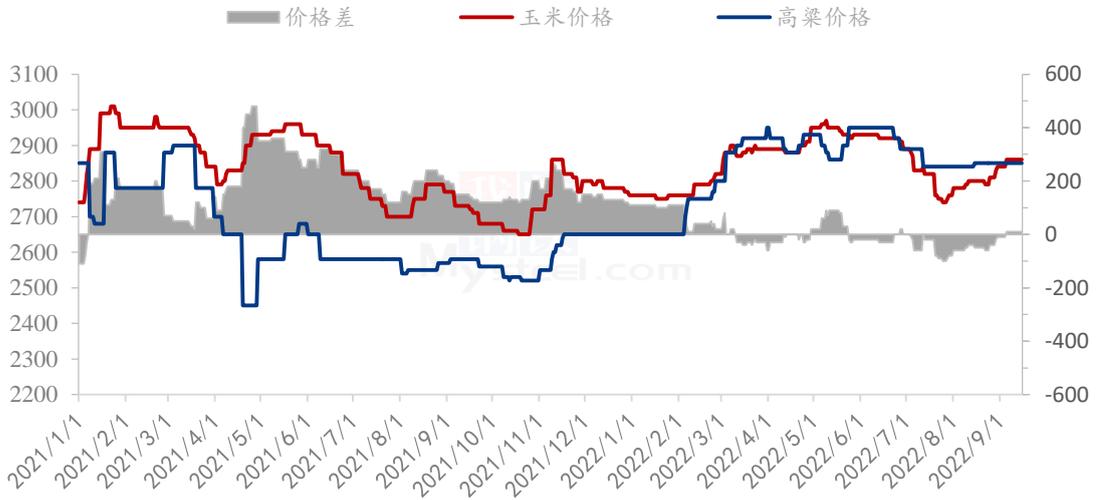


图 12 玉米高粱价差走势图

截至9月15日，南通港玉米价格2860元/吨，进口高粱价格2850元/吨，玉米价格较高粱高10元/吨。

本周东北陈高粱出货价格整体稳定，市场方向依旧出货缓慢，新季糯高粱价格整体下跌，跌幅较大，贸易商收购相对谨慎。预计短期内陈高粱价格将稳定运行，新季糯高粱种植面积增幅较大，糯高粱后期下滑风险较大。港口进口高粱现货价格维持稳定，南方港口美粱价格上涨，贸易商出货尚可。预计短期进口高粱价格偏强运行。

第七章 市场心态解读

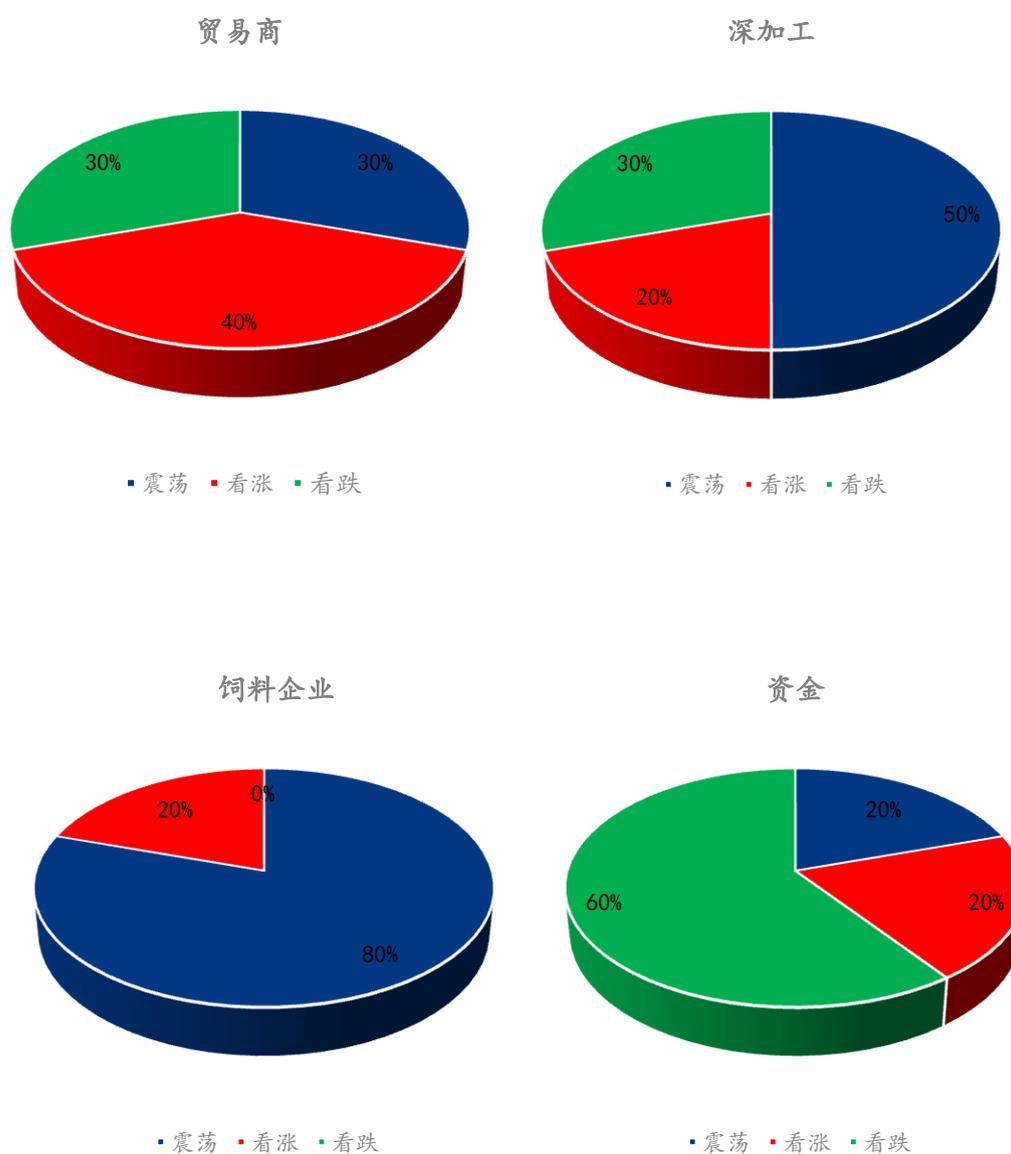
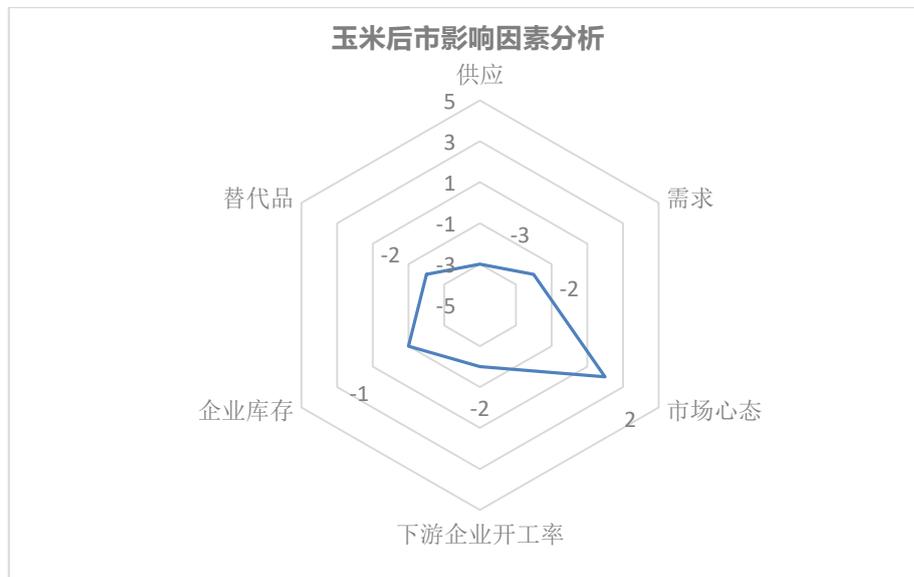


图 13 玉米市场心态调研

样本数量：贸易商 30，生产企业 20，资金 5

本周业者心理预期仍以震荡为主，不同环节业者心态预期分化。贸易业者方面，东北及华北贸易商心态分化，东北市场短期看涨预期较强，华北贸易商主流预期价格偏弱。深加工方面预期与当地贸易业者心态预期有一致性，但是看涨预期不强。饲料企业采购粮源多样化，不同产区新季玉米陆续到货，对优质粮价格有看涨预期，主流预期震荡。资金看涨预期收窄，外围经济环境预期偏弱，限制主力继续冲高。

第八章 玉米后市影响因素分析



影响因素分析：

开工：深加工开工维持低位；

供应：新粮上市临近，供应量逐渐增加；

库存：下游企业保持库存相对稳定；

需求：深加工和饲料需求变化不大；

市场心态：新玉米收购意愿尚可。东北和销区市场偏强，华北偏弱；

替代品：定向稻谷继续拍卖。

总结：新粮上市逐渐临近，供应量逐渐增加。贸易商收购热情尚可，支撑玉米底部价格。下游企业维持按需采购节奏。关注各地区开秤价格和新玉米单产变化。

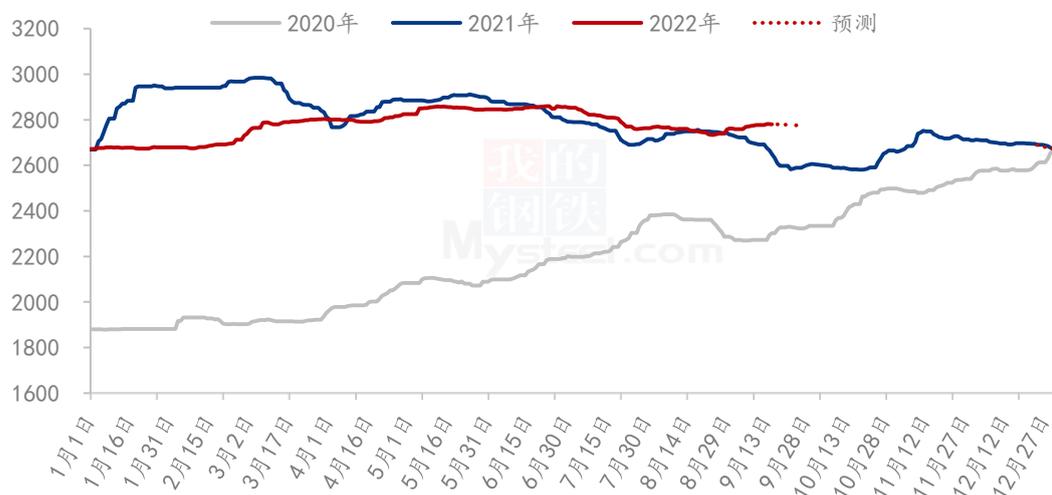
影响因素及影响力值说明

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

供应面来看，陈粮供应逐步减少，贸易商挺价意愿增强。新粮即将上市，目前个别地区零星上市，开称价格处于高位，提振市场心态。从需求看，生猪养殖企业出栏节奏恢复正常，中央储备冻猪肉抛储执行，出栏积极性有所增加。玉米淀粉企业开工略有提高，需求支撑力度不足。预计下周玉米价格以稳为主，局部窄幅盘整。

资讯编辑：李红超 0533-7026559

资讯监督：王涛 0533-7026866

资讯投诉：陈杰 021-26093100