

玉米市场

周度报告

(2022.10.20-2022.10.27)



Mysteel 农产品

编辑：李红超、刘栋、陈庆庆、谢晋江、 电话：0533-7026632

李迎雪、姜梦娜

邮箱：liudong@mysteel.com

我的
钢铁
Mysteel.com

农产品

玉米市场周度报告

(2022. 10. 20–2022. 10. 27)

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.....	- 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 -

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

本周全国玉米均价 2815 元/吨，较上周上涨 8 元/吨，上涨幅度 0.29%。本周全国玉米价格整体偏强运行。东北地区本周黑龙江农场粮销售收尾，第一波传统卖压缓解，地趴粮上市节奏较慢，需求方基本按需采购。北方港口购销活跃度提升，加上期货上行，给现货价格提供支撑。华北产区先强后稳，基层购销清淡，无季节性供应压力，下游深加工企业看量调价。南方销区市场价格整体也偏强运行，下游企业刚性补库为主，做中长期库存意愿较低，价格多跟随产区波动。

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	2815	2807	8
供应	93.76%	86.20%	7.56%
需求	34.42	34.25	0.49%
	57.49%	57.49%	2.11%
	207.9	206.8	0.53%
	109.0	107.8	1.2
利润	223	211	12

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

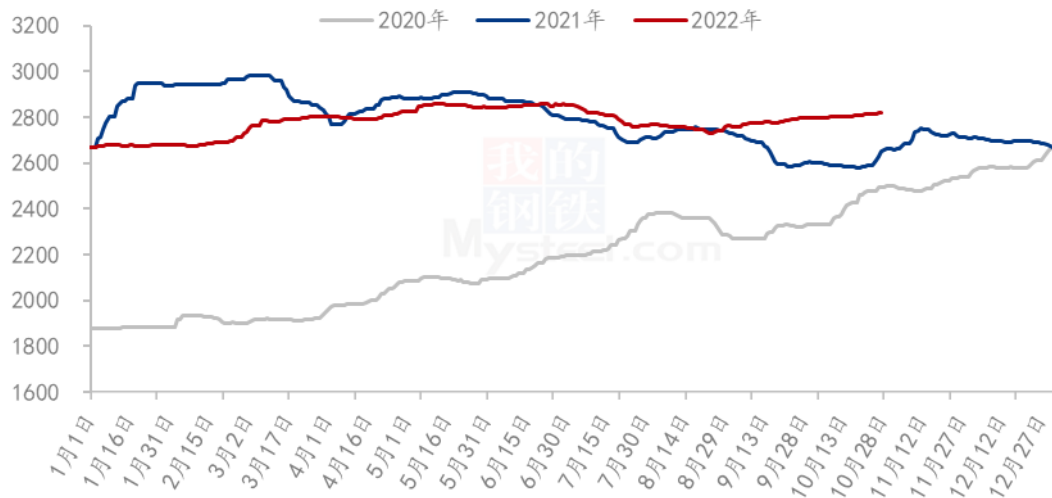
表 2 全国玉米各地区周度价格对比

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	2605	2601	4	0.15%
	吉林	2681	2681	0	0.00%
	辽宁	2725	2731	-6	-0.22%
	内蒙古	2714	2721	-7	-0.26%
华北	河北	2804	2786	18	0.65%
	山东	2838	2794	44	1.57%
	河南	2836	2814	22	0.78%
	安徽	2797	2797	0	0.00%
华中	湖南	2960	2947	13	0.44%
	湖北	2947	2940	7	0.24%
	江西	2927	2920	7	0.24%
西南	云南	3154	3140	14	0.45%
	贵州	3134	3120	14	0.45%
	四川	3040	3040	0	0.00%
华东	江苏	2907	2905	2	0.07%
	浙江	2957	2950	7	0.24%
	上海	2863	2860	3	0.10%
港口	锦州港	2790	2806	-16	-0.57%
	鲅鱼圈港	2790	2810	-20	-0.71%
	钦州港	2970	2963	7	0.24%
	漳州港	2990	2990	0	0.00%
	南通港	2886	2889	-3	-0.10%
	宁波港	2946	2940	6	0.20%
	蛇口港	2956	2953	3	0.10%
全国		2815	2807	8	0.29%

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

本周东北玉米市场价格整体稳中偏强，局部因价格相对较高及物流管制等因素，黑龙江东部和内蒙古南部价格重心小幅下调。供应方面，本周黑龙江农场粮销售收尾，第一波传统卖压缓解，地趴粮上市节奏较慢，基层潮粮阶段性销售压力较小。需求方面，地区内深加工企业转向采购潮粮，合同干粮回厂陆续结束，主流按需采购，视量调价，加之部分地区疫情干扰物流，所以价格波动方向比较多样，整体看深加工库存水平提升，但尚未正式建库。北港购销活跃度提升，产区价格坚挺和期货盘面走高提振市场购销信心，集港以辽宁粮为主，暂未形成与深加工抢粮局面。其他外流销售方面，发华北市场价格倒挂，市场多反馈今年华北饲料粮采购需求下降，东北粮暂无价格和质量优势。站台发运量较前期好转，本周下游询单接货意向提升。本周各地粮库启动收购轮换粮，对市场价格底端有所支撑，市场关于收储力度等的消息偏向利好。

新作质量方面，目前各地区新粮毒素指标良好，满足大猪料需求。部分地区容重较上一年度下降，另外黑龙江东部少量雨后销售的地趴粮反馈毒素超标，关注后期地趴粮保管期天气情况。

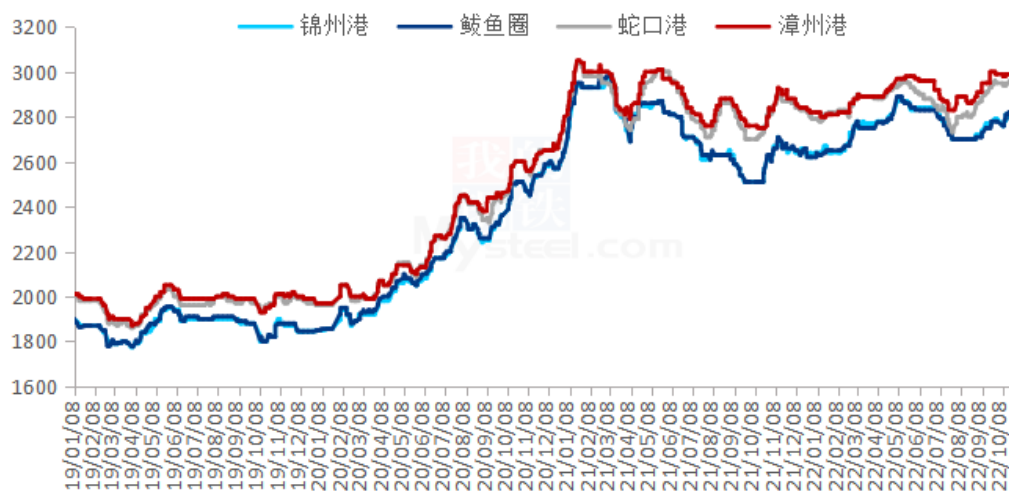
本周华北地区玉米价格先涨后稳。当前基层粮源购销相对清淡，深加工到货量维持低位，企业玉米收购价格延续上周偏强运行的态势。随着价格不断上涨，贸易商出货意愿增强，企业到货量逐渐改善，价格逐渐企稳，部分厂家价格窄幅下调。截至 10 月 27 日，山东潍坊寿光深加工企业玉米收购价格参考 2830 元/斤，较上周价格上涨 50 元/吨。华北产区玉米收割基本完毕，玉米入户后，短期出售节奏相对缓慢，市场有效供应更多依靠贸易商存量货源供应，随着价格的上涨，局部地区玉米价格或有反复，

预计下周价格整体稳定，局部调整的局面。

本周销区玉米市场价格稳中偏强运行。销区市场粮源供应多样化，东北二等陈粮蛇口港现货自提价格 2960 元/吨。港口陈粮库存下降，提振贸易商心态，报价坚挺。东北新粮即将大量上市，下游饲料企业多持观望态度，按需补库为主，港口走货平稳。四川市场多流通河南玉米，河南二等玉米主流价格在 3060-3080 元/吨，较上周小幅上涨 10 元/吨。重庆码头东北陈粮玉米到货，码头库存约 8 万吨，走货一般。关注东北产区新粮上市情况。

2.2 本周港口玉米行情分析

南北港口玉米价格走势（元/吨）



数据来源：钢联数据

图 2 南北港口玉米价格走势

本周北方港口玉米价格小幅上涨运行。近期港口装船需求较为集中，港口贸易商收购积极性偏高。目前产区新粮到港口顺价，产区贸易商随收随走。玉米上量有所增加。截至 10 月 27 日，北方港口二等玉米平仓价格 2800-2810 元/吨，较上周上涨 20 元/吨。贸易商陆续开秤收新粮，港口新粮二等收购价格 2770-2780 元/吨，较上周上涨 20 元/吨。产区新粮收割进度加快，玉米上量增加，产区和港口之间顺价，产区贸易商随收随走，向港口发货增多。同时产区中储粮陆续开库收购，对价格构成支撑。预计短期内玉米价格以稳为主。关注期货价格和基层售粮情绪。

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）



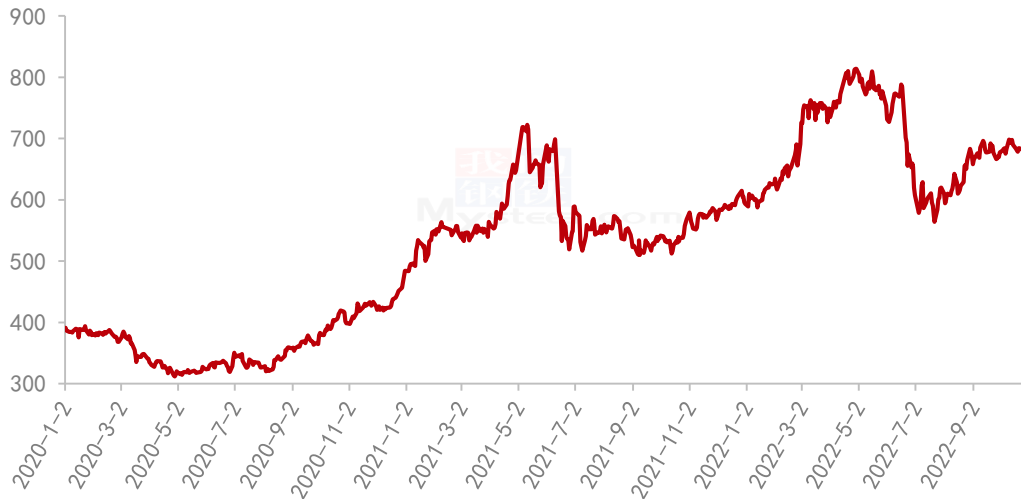
数据来源：钢联数据

图3 连盘玉米期货价格走势

本周大连盘玉米主力合约 C2301 结算价格呈现上涨的态势。基本面看，东北地区玉米价格稳中偏强运行，基层售粮进度偏慢，北港活跃度提升；华北地区深加工到货量较低，为刺激到货量，深加工企业提价促收；销区市场整偏强，受疫情管控，部分地区到货减少，供应缩紧，价格上涨。截至本周四（10月27日），大连盘主力合约 C2301 结算价格为 2870 元/吨，较上周四（10月20日）结算价格涨 21 元/吨，涨幅 0.74%。

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 10 月 25 日结算价为 685.00 美分/蒲式耳，较 19 日结算价 678.25 美分/蒲式耳上涨 6.75 美分/蒲式耳，本周最高价为 686.25 美分/蒲式耳，最低价为 681.50 美分/蒲式耳，盘面差价为 4.75 美分/蒲式耳。基本面关注北美地区玉米收获进度以及内河运输条件。

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

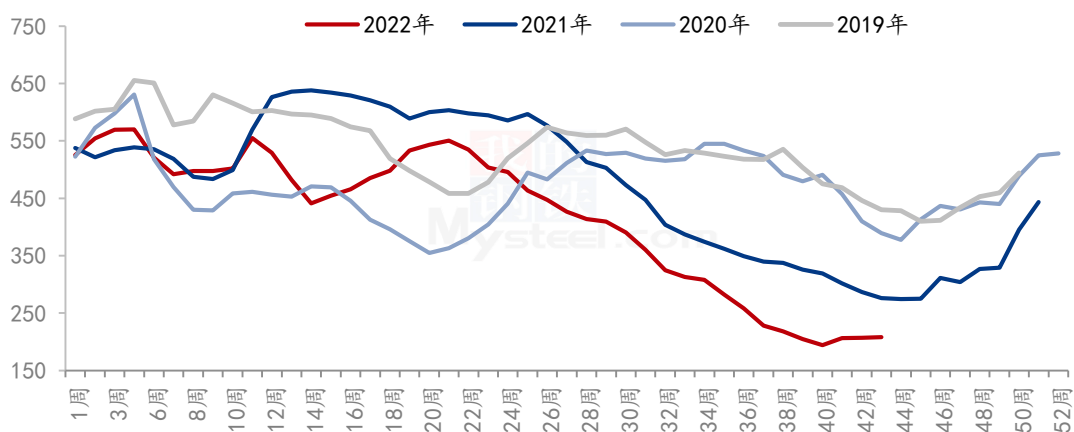
单位：吨

拍卖类型	拍卖场次	交易数量	实际成交	成交率
采购	7	50007	15708	31.41%
销售	14	191730	45074	23.51%
购销双向	7	150804	104336	69.19%
进口玉米	1	84502	79230	93.76%

本周中储粮网共进行 7 场玉米竞价采购交易，计划采购数量 50007 吨，实际成交数量 15708 吨，采购成交率 31.41%，较上周下降 31.24%；共进行 14 场玉米竞价销售交易，计划销售数量 191730 吨，实际成交数量 45074 吨，销售成交率 23.51%，较上周下降 20.53%；共进行玉米购销双向竞价交易 7 场，计划交易数量 150804 吨，实际成交数量 104336 吨，成交率 69.19%，较上周增长 25.05%；共进行 1 场进口玉米竞价销售交易，计划交易数量 84502 吨，实际成交数量 79230 吨，销售成交率 93.76%，较上周增长 7.56%。

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）



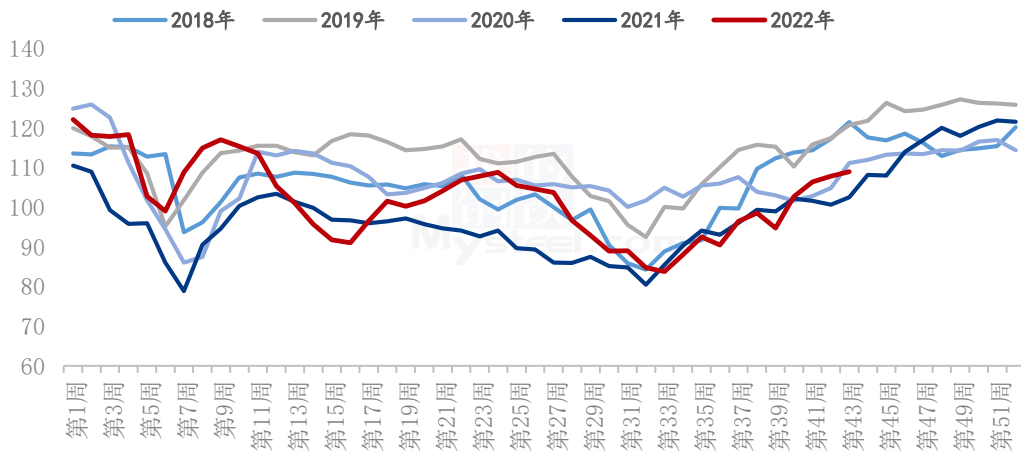
数据来源：钢联数据

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 43 周，截止 10 月 26 日加工企业玉米库存总量 207.9 万吨，较上周上涨 0.53%。东北产区天气好转，新粮收割进度加快，玉米上量加之前明显增加。加工企业陆续开秤收购新粮，部分企业玉米库存得到补充，玉米库存有所上升。但目前深加工企业产区深加工企业收购谨慎，控量收购。山东贸易商惜售情绪浓厚，玉米上量有所下降，深加工厂门到货量较低，库存有所下降。目前各个地区主要跟随上市节奏，随采随用为主，建库意愿不高。

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43周(10月20日-10月26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109.0万吨,较前一周增加1.2万吨;与去年同比增加6.4吨,同比增幅6.29%。

分企业类型看,其中玉米淀粉加工企业消费占比57.90%,共消化63.1万吨,较前一周增加2.5万吨;玉米酒精企业消费占比28.78%,消化31.4万吨,较前一周减少1.3万吨;氨基酸企业占比13.33%,消化14.5万吨,与前一周持平。

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	37.63	36.50	34.25	3.08%	9.85%
华北	25.70	25.98	21.12	-1.10%	21.68%
华中	40.00	41.33	32.33	-3.23%	23.71%
华南	27.08	26.25	25.00	3.17%	8.33%
西南	39.00	38.33	39.73	1.74%	-1.85%
华东	37.08	37.08	38.00	0.00%	-2.41%
全国	34.42	34.25	31.74	0.49%	8.43%

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 10 月 27 日，饲料企业玉米平均库存 34.42 天，周环比上涨 0.17 天，涨幅 0.49%，较去年同期上涨 8.43%。

本周不同地区饲料企业库存水平走势不一，整体上涨。部分样本企业担忧短期价格继续冲高，以及南方沿海有船只到货，饲料企业本周初接单接货，库存水平提升。部分企业前期采购华北粮源，近期产区价格上涨及质量不稳，采购量下降，本周库存水平小幅下降。

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及产量继续上升。主要是吉林区域玉米淀粉产量上升较为明显。

本周（10月20日-10月26日）全国玉米加工总量为 63.1 万吨，较上周玉米用量增加 2.47 万吨；周度全国玉米淀粉产量为 31.42 万吨，较上周产量增加 2.05 万吨。开机率为 61.5%，较上周升高 4.01%。

4.2 深加工企业利润情况

2021-2022年玉米淀粉区域利润（元/吨）



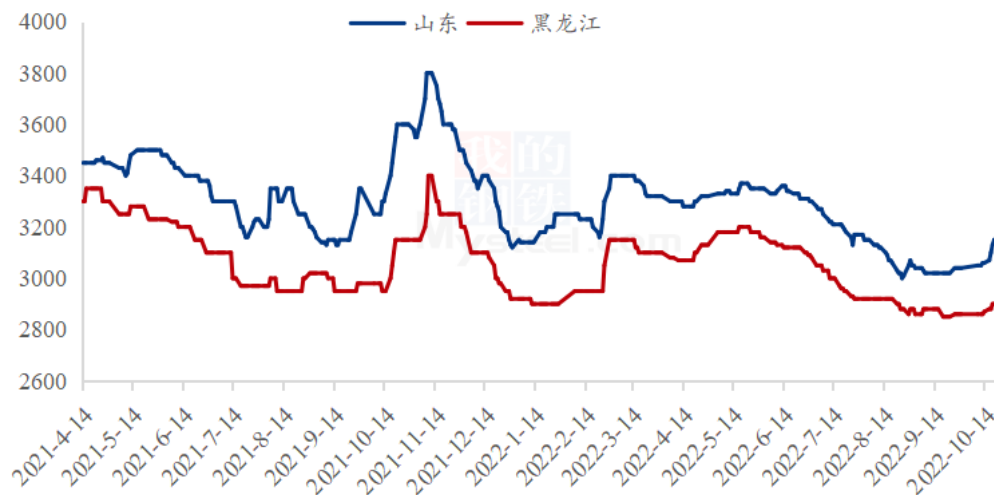
数据来源：钢联数据

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 218 元/吨，较上周升高 14 元/吨；山东玉米淀粉对冲副产品利润为 223 元/吨，较上周升高 12 元/吨。本周玉米淀粉市场价格坚挺运行，加之副产品蛋白价格高位运行，玉米淀粉生产企业利润良好。

4.3 玉米淀粉

2021-2022年主产区玉米淀粉价格走势（元/吨）

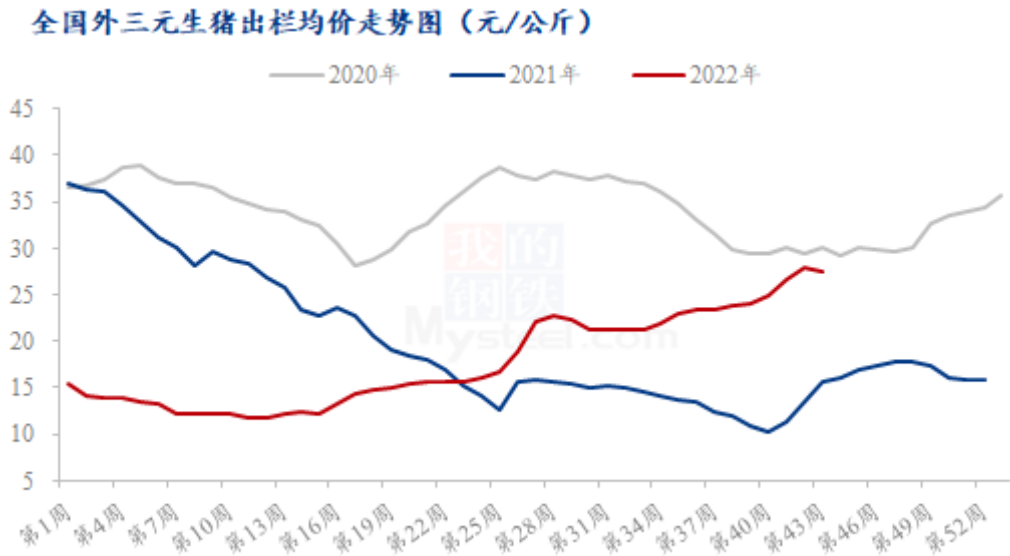


数据来源：钢联数据

图9 玉米淀粉价格走势

本周玉米淀粉价格止涨企稳。上周玉米淀粉市场放量成交，下游备货基本结束，本周市场新签订单减少。但多数企业手持批量未执行合同，企业仍存挺价心态；另外，山东局部区域受疫情影响，部分企业停产停止发货，加剧市场供应紧张局面。与华北市场不同的是，东北地区本周开工率上升，走货相对一般，价格维持稳定，华北-东北价差扩大至 250 元/吨。华北目前货源相对紧张，市场价格预计变化幅度较小，未来建议关注吉林供应增量对淀粉价格的影响，以及东北地区企业销售策略变化。

4.4 生猪

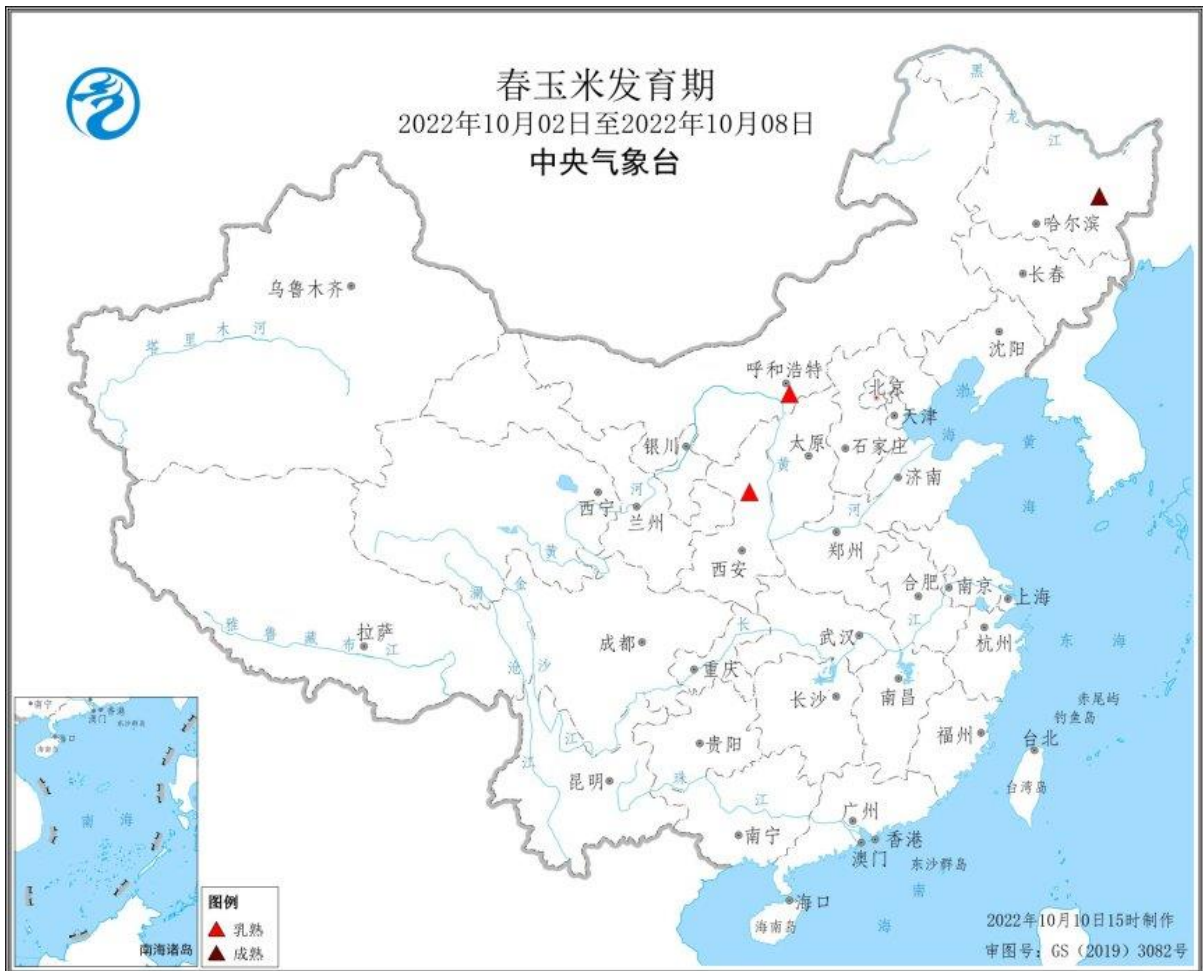


数据来源：钢联数据

图 10 生猪价格走势

本周生猪出栏均价为 27.43 元/公斤，较上周下跌 0.44 元/公斤，环比下跌 1.58%，同比上涨 75.83%。本周猪价偏弱下行，涨跌较为频繁；供应端看，月底规模场上量情况增多，而在政策消息面强力调节大背景下，散户对短期行情预期偏空，出栏积极性有所提升，且部分二次育肥开始陆续出栏，市场猪源尚可，屠企收猪难度不大，多有压价操作；需求端看，多地新冠疫情仍频繁发生，部分区域因疫情防控出现了猪肉禁售，市场关停、停档现象，居民活动受限，猪肉购买积极性、消费量仍未有明显提升；加之政策手段调节不断、市场情绪归于理性等因素，短期市场仍将以利空占主导，猪价或延续偏弱下行走势。

第五章 生长进度



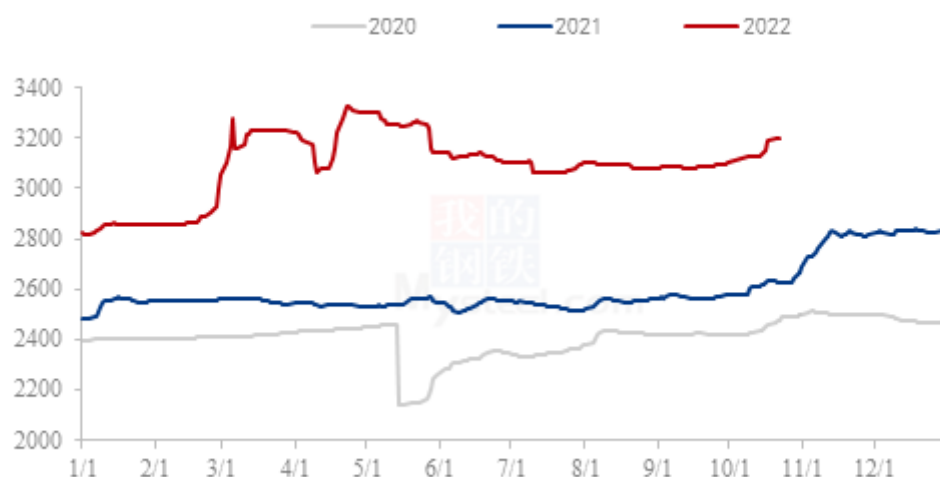


数据来源：中央气象台

第六章 玉米相关产品行业分析

6.1 小麦

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 玉米小麦价差走势图

截至本周（10月21日-10月27日）全国小麦市场均价在3203元/吨，较上周（10月14日-10月20日）3184元/吨，上涨19元/吨，涨幅0.6%。

本周小麦市场价格止跌反涨，市场购销平淡。基层农户售粮积极性依旧不高，捂粮惜售情绪浓厚。周初小麦价格小幅下调后，粮商出货积极性放缓，市场粮源流通稀少，部分地区受新冠疫情影响，小麦跨区域流通受限。制粉企业采购上量稀少，不断提价促收，市场价格温和上行。预计下周小麦价格延续小幅上涨态势。

6.2 高粱

2021-2022年南通港玉米高粱价格差（元/吨）

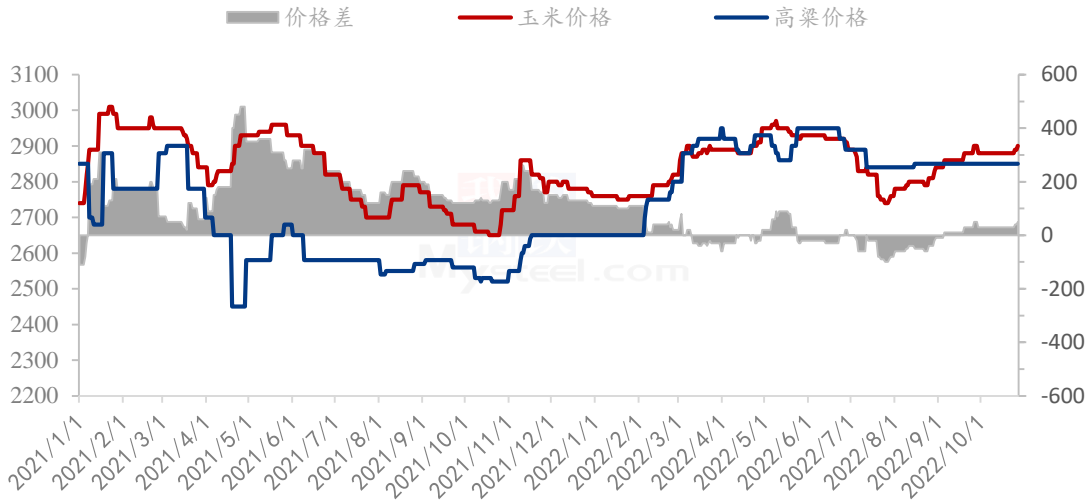


图 12 玉米高粱价差走势图

截至 10 月 27 日，南通港玉米价格 2900 元/吨，进口高粱价格 2850 元/吨，玉米价格较高粱高 50 元/吨。

本周高粱市场购销较为平稳，随着东北产区高粱陆续上量，毛粮价格出现窄幅回调，农户售粮心态尚可，贸易收购上量一般，贸易商多观望下游酒厂采购情况。下游需求偏弱，预计短期内国产高粱价格偏强运行。港口进口高粱现货价格持续偏强，美梁到港量仍旧偏低，港口澳梁、阿梁价格坚挺。下游市场及酿造企业需求尚可，预计短期进口高粱价格偏强运行。

第七章 市场心态解读

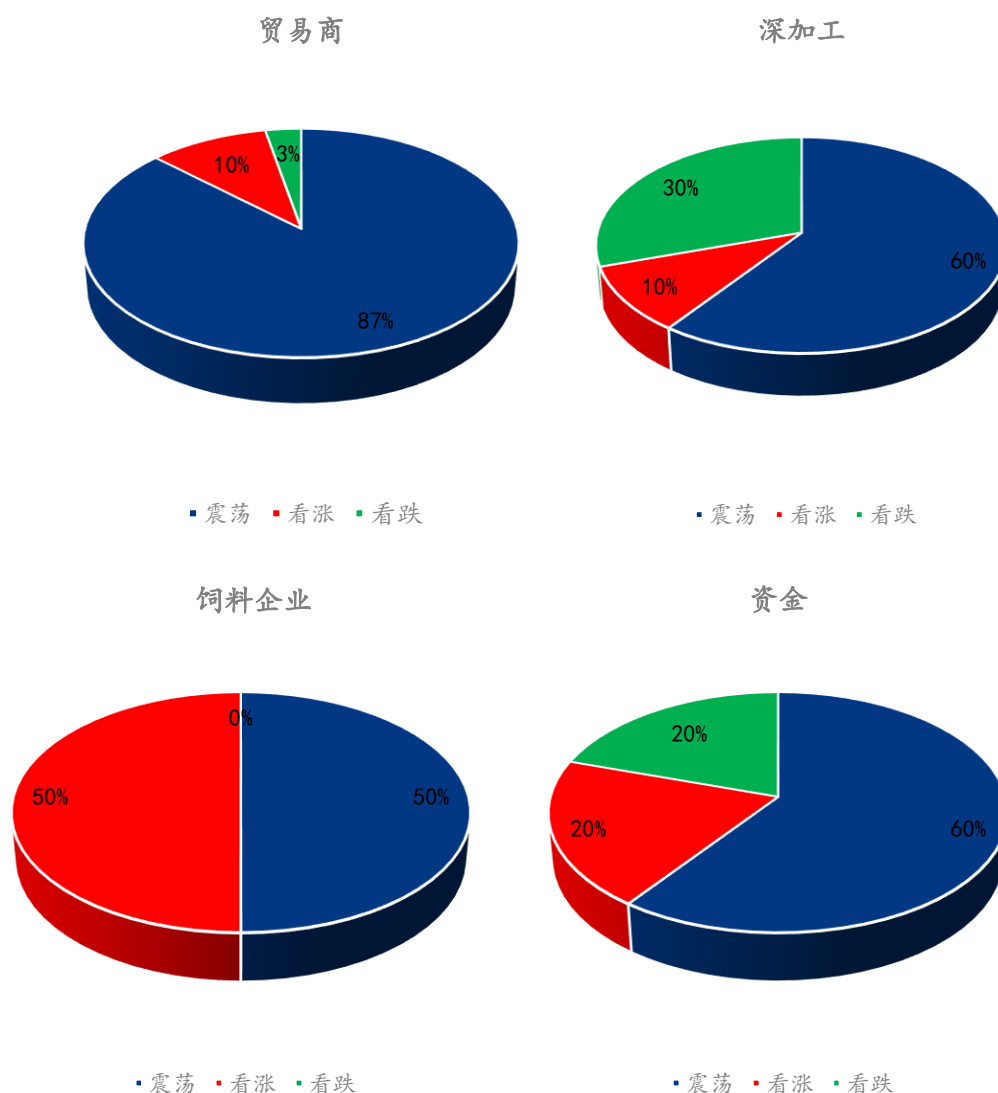
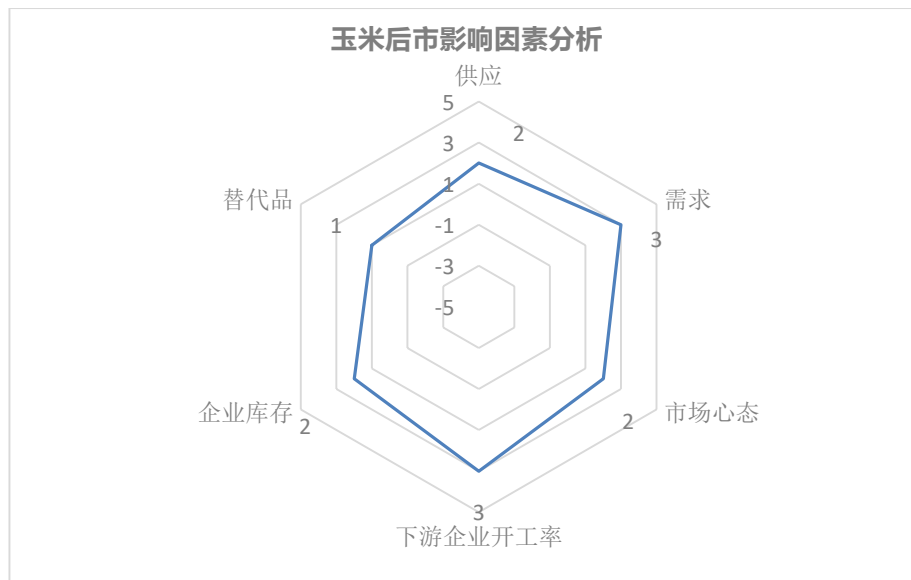


图 13 玉米市场心态调研

样本数量：贸易商 30，生产企业 20，资金 5

本周样本对象心态分化，产区主流看稳，下游饲料企业看涨情绪提升。产区陈粮库存快速消化，贸易主体目前价位建库意向低，压价阻力又比较大，稳价为主。产区发运成本坚挺，新粮质量不稳，饲料企业订单好转，看涨心态增强。

第八章 玉米后市影响因素分析



影响因素分析：

开工：深加工开工率缓慢回升；

供应：农户惜售，阶段性供应压力不大；

库存：深加工库存低位；

需求：企业按需采购；

市场心态：短期有下跌调整的预期；农户较为惜售；

替代品：部分饲料企业继续使用糙米。

总结：市场供应和需求量维持相对稳定，博弈相对均衡。玉米收割基本完成后，市场有效供应逐渐占据主导地位。关注农户和贸易商售粮节奏的变化。

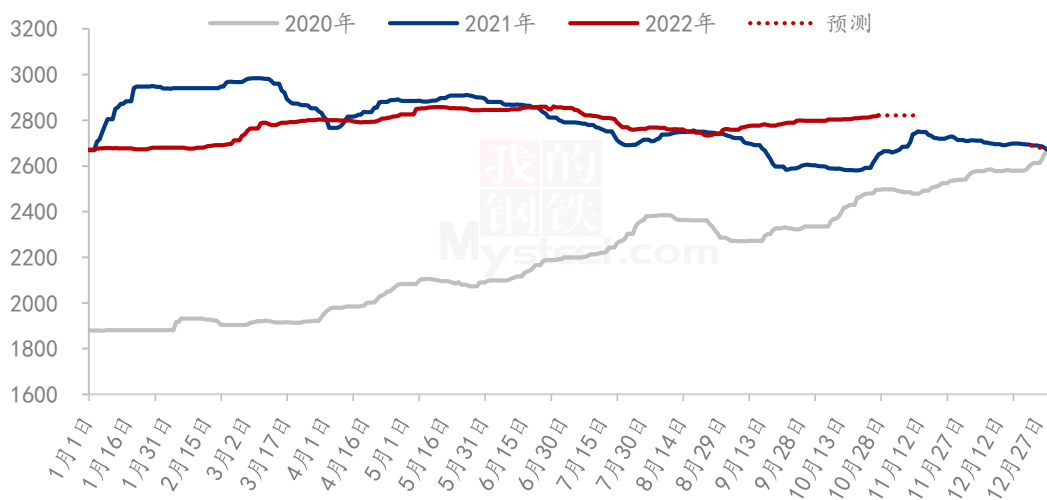
影响因素及影响力值说明

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

供应层面来看，农户整体售粮节奏较慢，市场主要围绕贸易商和下游企业的博弈来进行，预计下周市场购销活跃度保持平稳，供应层面变化不大。需求层面来看，下游企业依然维持安全库存的情况下按需采购的策略。因此，供需环境保持相对均衡的状态。从市场心态来看，多空分歧较大，经过前期连续上涨，部分地区价格有调整的需。因此综合来看，预计下周价格整体维持相对稳定，局部地区窄幅调整，依然重点关注农户售粮节奏的变化。

资讯编辑：刘 栋 0533-7026632

资讯监督：王 涛 0533-7026866

资讯投诉：陈 杰 021-26093100