

玉米市场

周度报告

(2022.10.27-2022.11.3)



Mysteel 农产品

编辑：李红超、刘栋、陈庆庆、谢晋江、 电话：0533-7.26116

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. 10. 27-2022. 11. 3)

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.....	- 5 -
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.....	- 14 -
6.1 小麦.....	- 14 -
6.2 高粱.....	- 15 -
第七章 市场心态解读.....	- 16 -
第八章 玉米后市影响因素分析.....	- 17 -
第九章 玉米后市预测.....	- 17 -

本周核心观点

本周全国玉米均价 2824 元/吨，较上周上涨 8 元/吨，上涨幅度 0.28%。主产区玉米报价坚定，下游到货成本高位，国内产销区玉米价格整体偏强。东北地区地趴粮销售较慢，农户要价坚定和局部物流受限，潮粮上量整体有限，需求有所好转，站台发运量提升，供应偏紧，价格高位。华北企业到货以本地粮购销为主，农户售粮积极性不高，深加工企业门前到货量维持低位，饲料企业干粮收购无量，企业价格持续上涨。南方销区受到货成本高位提振，本周价格上涨，饲料企业刚性补库为主，个别地区逐渐开始建库，关注产区售粮进度和后期进口玉米价格。

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）	2824	2816	8
供应	进口玉米竞拍成交率	71.70%	93.76%	-22.06%
需求	饲料企业玉米库存（天）	34.53	34.42	0.12
	深加工企业开工	61.66%	61.50%	0.16%
	深加工企业玉米库存（万吨）	203.5	207.9	-2.12%
	深加工企业玉米消耗量（万吨）	112.6	109.0	3.6
利润	山东淀粉企业利润（元/吨）	215	223	-8

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

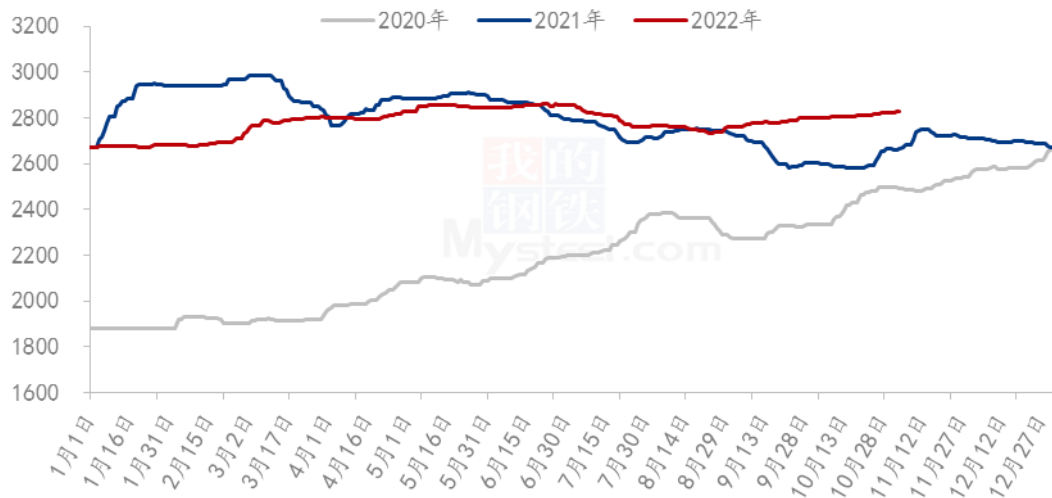
表 2 全国玉米各地区周度价格对比

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	2607	2610	-2	0.15%
	吉林	2681	2681	0	0.00%
	辽宁	2725	2725	0	-0.22%
	内蒙古	2720	2714	6	-0.26%
华北	河北	2821	2804	18	0.65%
	山东	2859	2838	21	1.57%
	河南	2846	2836	10	0.78%
	安徽	2801	2797	5	0.00%
华中	湖南	2980	2960	20	0.44%
	湖北	2964	2947	17	0.24%
	江西	2940	2927	13	0.24%
西南	云南	3180	3154	26	0.45%
	贵州	3160	3134	26	0.45%
	四川	3040	3040	0	0.00%
华东	江苏	2921	2907	14	0.07%
	浙江	2968	2957	11	0.24%
	上海	2880	2863	17	0.10%
港口	锦州港	2790	2790	0	-0.57%
	鲅鱼圈港	2790	2790	0	-0.71%
	钦州港	2980	2970	10	0.24%
	漳州港	2966	2990	-24	0.00%
	南通港	2904	2886	19	-0.10%
	宁波港	2961	2946	16	0.20%
	蛇口港	2964	2956	9	0.10%
全国		2824	2816	8	0.28%

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

本周东北玉米价格稳定运行。东北产区收割进度接近尾声，基层大量粮源待售，但目前农民惜售情绪较强，玉米上量有限。贸易商收购积极性不高，随收随走。本地深加工企业维持随采随用策略，建库积极性不高，收购价格低于市场价格，但由于到货不足，部分企业提价吸引到货。截至 11 月 2 日，黑龙江哈尔滨市场玉米价格 2650 元/吨，与上周持平。吉林长春市场玉米价格 2680 元/吨，与上周持平。11 月新粮收割陆续结束，基层新粮大量待售，目前农民惜售情绪较强，产地气温下降，基层粮源易保管。11 月份产地贸易商陆续开库收粮，今年贸易商收购较为谨慎，对高价玉米承接能力不强。下游维持随采随用为主，11 月份下游是传统需求旺季，整体来看，预计玉米市场价格保持稳中偏强运行。

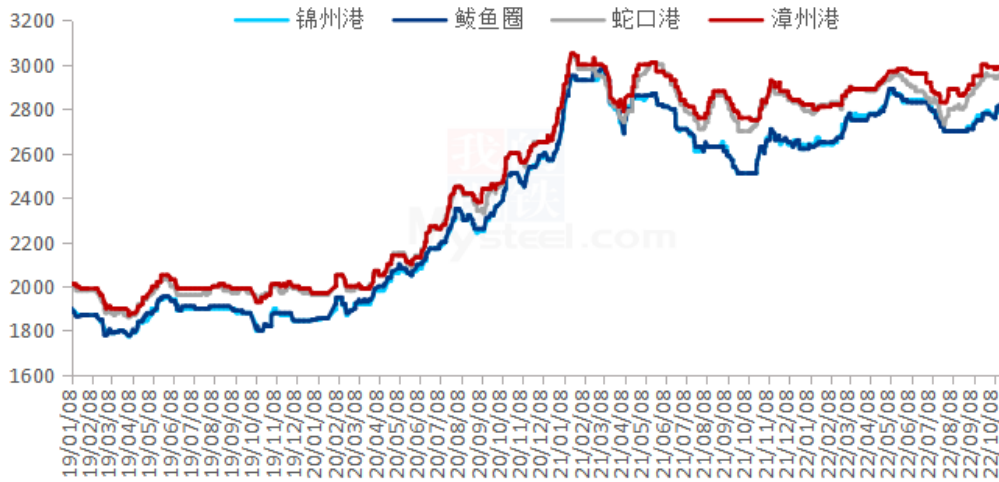
本周华北地区玉米价格偏强运行。华北市场以本地粮购销为主，外地粮源利润倒挂。农户售粮积极性不高，加上疫情影响汽运运输，运费上涨，市场粮源供应有限，深加工企业门前到货量维持低位，饲料企业干粮收购无量，下游企业价格持续上涨。截至 11 月 3 日，山东潍坊寿光深加工企业玉米收购价格参考 2900 元/吨，较上周价格上涨 70 元/吨。经过前期价格连续上涨，东北和华北粮源逐渐顺价，贸易商出库量逐渐加大，市场供应增加，预计下周价格逐渐企稳，关注企业门前到货情况。

本周销区玉米市场价格稳中偏强运行，主要受到货成本高位提振。东北二等散粮玉米蛇口港现货自提价格 2960-2980 元/吨，水分 14%，容重 690g/L，霉变 2%，不保毒素。受疫情影响销区港口到货量有限，提振贸易商心态，报价坚挺。东北新粮收割接近尾声，报价坚定，西北产区物流受限，华北产区近期价格优势降低，另外降水后

水分和质量指标欠佳，下游采购意向下降，重心向东北转移。下游饲料企业主流观望，维持 35 天左右现货库存，等待东北新粮大量上市，少量物流较远的饲料企业开始建库。

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。期价上涨带动贸易商收购积极性，港口库存有所上升。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 11 月 3 日，北方港口二等玉米平仓价格 2810-2820 元/吨，较上周上涨 10 元/吨。贸易商陆续开秤收新粮，港口新粮二等收购价格 2780-2790 元/吨，较上周上涨 10 元/吨。随着产区收购进度接近尾声，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。

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 结算价格先涨后跌。基本面看，产区报价偏强，销区市场到货成本支撑，加之物流成本上涨，价格跟随产区上涨。截至本周四（11月3日），大连盘主力合约 C2301 结算价格为 2842 元/吨，较上周四（10月27日）结算价格跌 28 元/吨，跌幅 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）

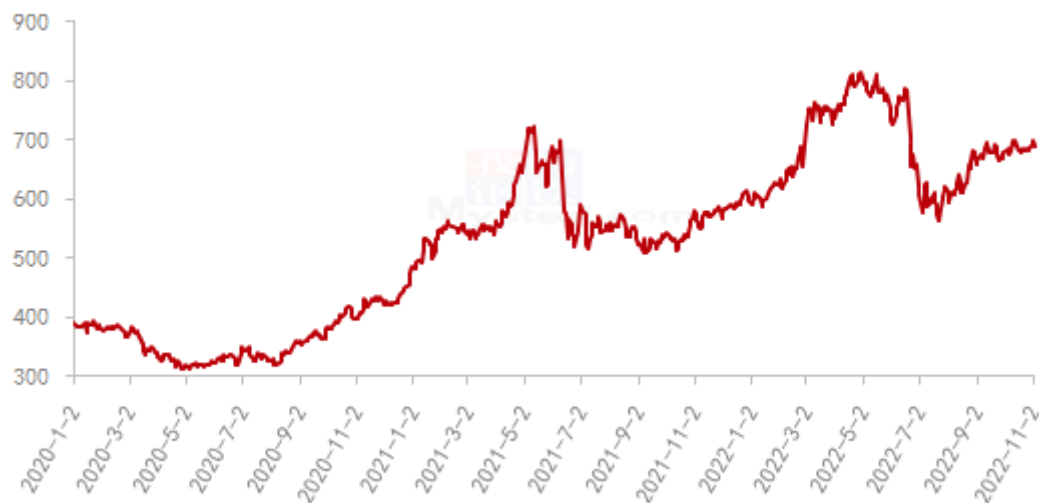


图 4 美盘玉米期货价格走势

CBOT 玉米期货合约 11 月 3 日结算价为 687.50 美分/蒲式耳，较 26 日结算价 685.00 美分/蒲式耳上涨 2.50 美分/蒲式耳，本周最高价为 697.75 美分/蒲式耳，最低价为 682.50 美分/蒲式耳，盘面差价为 15.25 美分/蒲式耳。基本面关注北美地区玉米收获进度，黑河地区粮食运输动态。

第三章 国内玉米供需格局分析

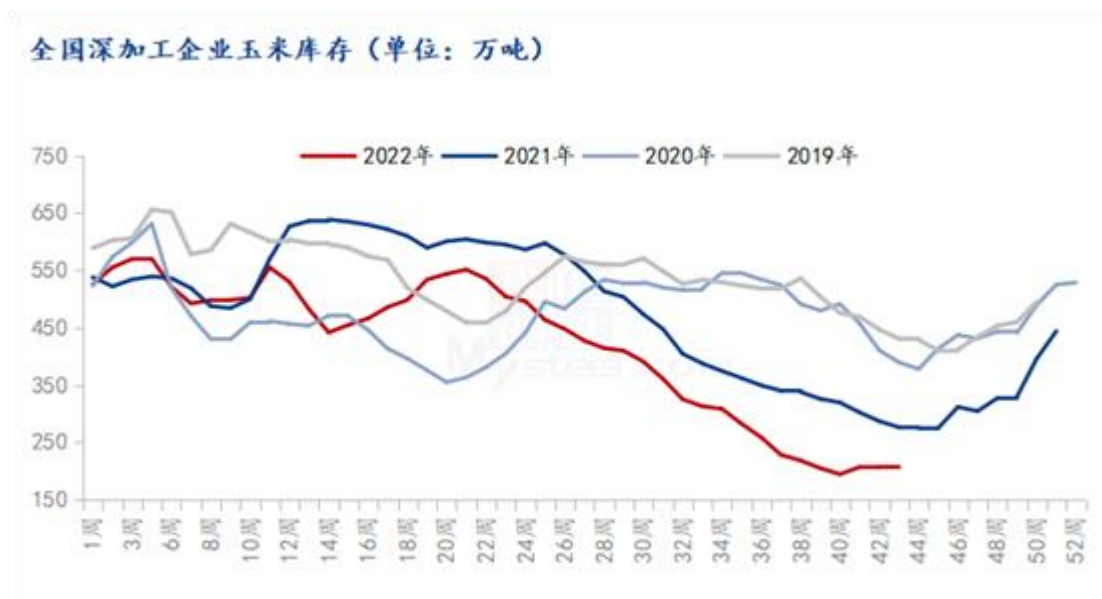
3.1 2022 年拍卖统计

表 3 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	10	59243	29264	49.40%
销售	20	134319	42276	31.47%
购销双向	6	67934	43692	64.32%
进口玉米	2	17214	12342	71.70%

3.2 深加工企业玉米库存分析



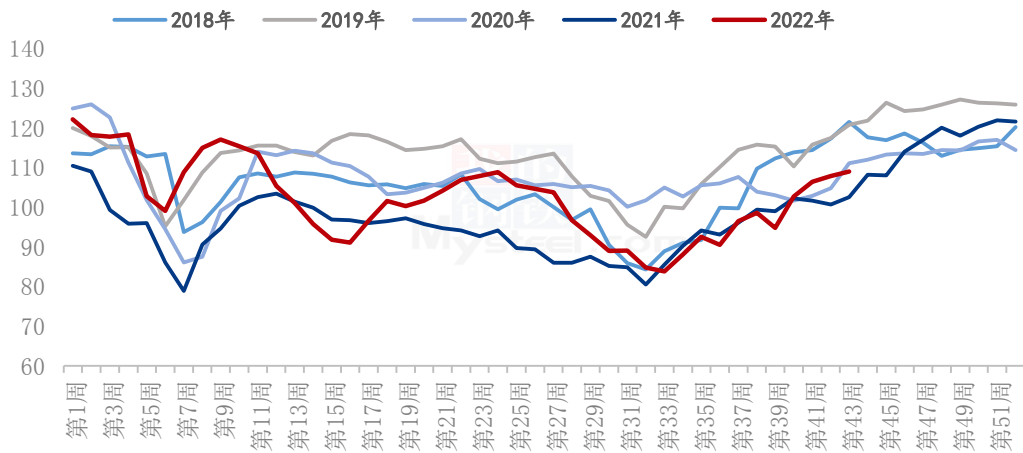
数据来源：钢联数据

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 44 周，截止 11 月 2 日加工企业玉米库存总量 203.5 万吨，较上周下跌 2.12%。东北产区玉米上量加之前有所增加，但本地加工企业收购积极性一般，粮源主要往港口走货。中储粮陆续开秤收购新粮，价格较高对市场有所支撑。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 44 周（10 月 27 日-11 月 2 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 112.6 万吨，较前一周增加 3.6 万吨；与去年同比增加 4.4 吨，同比增幅 4.03%。

分企业类型看，其中玉米淀粉加工企业消费占比 55.94%，共消化 63.0 万吨，较前一周减少 0.1 万吨；玉米酒精企业消费占比 30.99%，消化 34.9 万吨，较前一周增加 3.5 万吨；氨基酸企业占比 13.07%，消化 14.7 万吨，较前一周增加 0.2 万吨。

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	38.00	37.63	35.25	1.00%	7.80%
华北	24.11	25.70	22.79	-6.18%	5.82%
华中	41.33	40.00	31.33	3.33%	31.91%
华南	27.08	27.08	27.75	0.00%	-2.40%
西南	39.08	39.00	39.72	0.21%	-1.59%
华东	38.83	37.08	38.67	4.72%	0.43%
全国	34.74	34.42	32.58	0.95%	6.62%

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 11 月 3 日，饲料企业玉米平均库存 34.53 天，周环比上涨 0.12 天，涨幅 0.34%，较去年同期上涨 5.98%。

本周不同地区样本饲料企业库存走势不一，主流维持安全库存，云贵等运距较长地区或者糙米库存较少的样本企业陆续启动建库。东北少量企业担忧价格上涨，加之订单较好，少量签单。华北地区部分企业物流运输不畅，加之干粮偏少，库存水平整体下降。华东和华南地区饲料企业多数维持安全库存，下周有船靠港，现货供应宽松，另外对 11 月份价格持看跌预期，所以补库意向不强，个别企业择优采购少量低毒素玉米。西南市场分化，四川企业库存周环比下降，云南和贵州企业库存小幅提升。

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



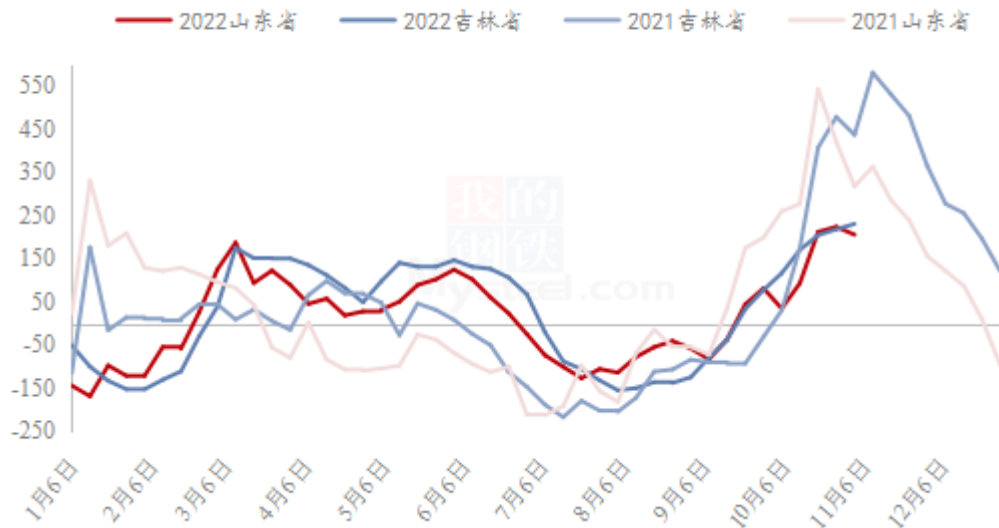
图 7 玉米淀粉企业开工走势图

据 Mysteel 农产品调查数据显示，本周玉米淀粉开工率及产量小幅上升。黑龙江、吉林产量周期性上涨，山东个别企业处于管控状态，停机中，区域产量下降。

本周（10月27日-11月2日）全国玉米加工总量为 62.98 万吨，较上周玉米用量减少 0.12 万吨；周度全国玉米淀粉产量为 31.5 万吨，较上周产量增加 0.08 万吨。开机率为 61.66%，较上周升高 0.16%。

4.2 深加工企业利润情况

2021-2022年玉米淀粉区域利润（元/吨）



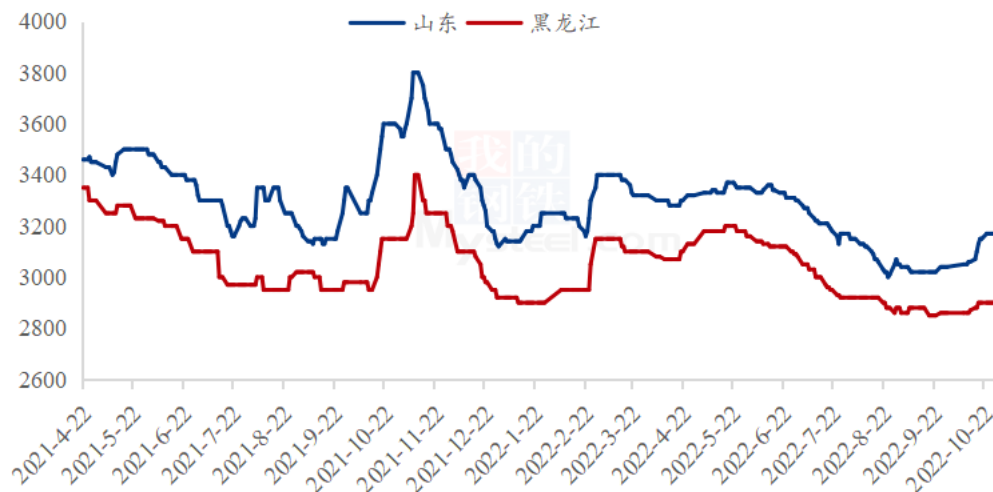
数据来源：钢联数据

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 230 元/吨，较上周升高 12 元/吨；山东玉米淀粉对冲副产品利润为 215 元/吨，较上周降低 18 元/吨。本周山东玉米价格偏强，产品价格涨幅不及原料，副产品仍处于高位运行，整体表现山东玉米淀粉企业利润缩水。

4.3 玉米淀粉

2021-2022年主产区玉米淀粉价格走势（元/吨）



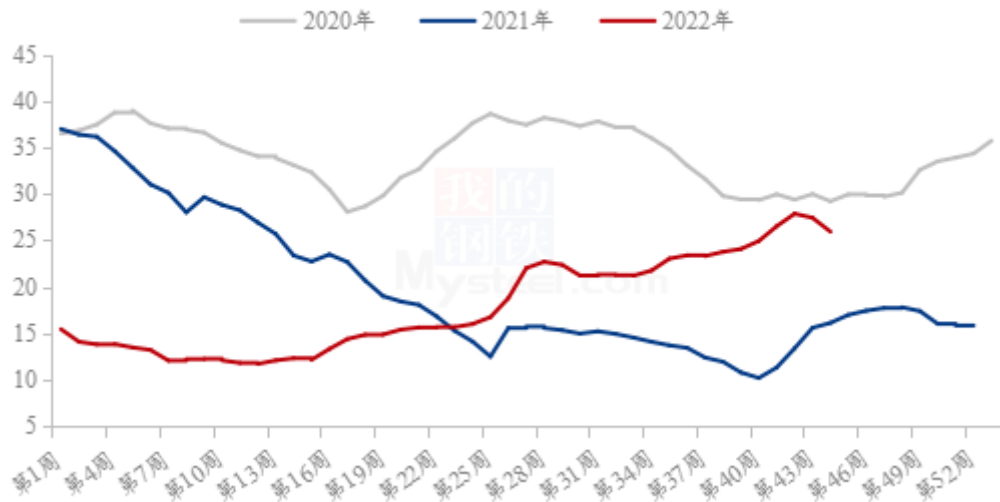
数据来源：钢联数据

图9 玉米淀粉价格走势

本周玉米淀粉价格先稳后涨，本周四华北迎来大面积上涨，涨幅 30 元/吨左右。本周玉米原料价格大幅度上涨，华北地区基层流通不畅，深加工企业到货偏少，且深加工企业普遍原料库存偏低，普遍提价收购。基本面方面，华北市场去库存进度良好，多数企业限量发货，玉米淀粉库存偏紧；另外，山东德州、枣庄、黑龙江绥化等地受疫情影响，物流运输受阻发货困难，加剧市场供应紧张局面，企业挺价提价心态较强。原料成本上涨叠加局部区域供需紧张，提振企业信心，华北企业共同提价活跃市场气氛。

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 25.94 元/公斤，较上周下跌 1.49 元/公斤，环比下跌 5.43%，同比上涨 60.82%。本周猪价偏弱震荡，涨跌高频运行。供应方面来看，正值月度轮换，市场出栏节奏趋于平缓，虽连续跌价及政策引导，二次育肥有部分出栏，但近期消化有限，且前期产能去化仍在恢复，整体供应仍阶段性偏紧。需求方面来看，腌腊声音多有传出但贸易表现未能兑现，市场整体消费情绪偏低，预期仍需等待，虽边际向好但当前提振有限。整体来看，消费正在蓄力，猪价受支撑预期走强，不过企业出栏计划多有调增，二次育肥或集中出栏，加之政策调节持续，猪价大概率承压上行、仍存回落风险，短期行情走势偏弱震荡。

第五章 售粮进度

省份	本期	去年同期	同比
黑龙江	13%	19%	-6%
吉林	5%	5%	0%
辽宁	6%	8%	-2%
内蒙古	9%	12%	-3%
河北	12%	5%	7%
山东	14%	8%	6%
河南	19%	11%	8%
安徽	22%	-	-
山西	21%	-	-
陕西	39%	-	-
甘肃	17%	-	-
宁夏	10%	-	-
新疆	85%	-	-
总进度	15%	11%	4%
东北	9%	12%	-3%
华北	15%	8%	7%
西北	40%	-	-

数据来源：钢联数据

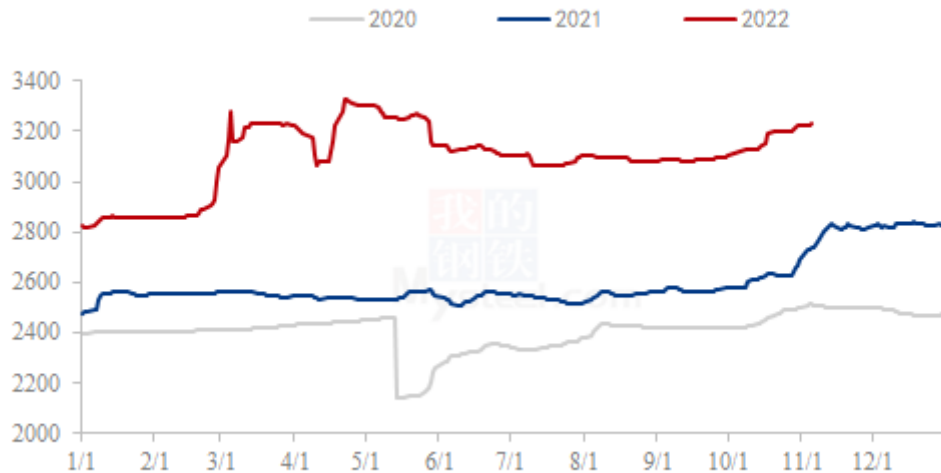
备注：农户售粮进度为基层种植户和种植合作社已出售粮源占总产量的比值，不包含贸易商库存；

东北地区包括黑龙江、吉林、辽宁、内蒙古；华北地区包括山东、河北、河南、安徽；西北地区包括山西、陕西、甘肃、宁夏、新疆。由于西北地区为新增数据，因此没有同比数据。华北地区去年数据包含山东、河北、河南，不包含安徽。

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28日-11月3日）全国小麦市场均价在3224元/吨，较上周（10月21日-10月27日）3203元/吨，上涨21元/吨，涨幅0.66%。

本周小麦市场价格先稳后涨，市场购销积极。部分地区受新冠疫情影响，小麦跨区域流通受限，企业收购上量稀少。农户出货积极性一般，部分粮商随收随走，逢高获利了结。部分粮商前期建库成本较高，持粮待涨，市场购销心态不一。制粉企业根据自身库存和上货量情况灵活调整收购价格，市场价格频繁震荡波动。预计下周小麦价格震荡偏强运行。

6.2 高粱

2021-2022年南通港玉米高粱价格差（元/吨）

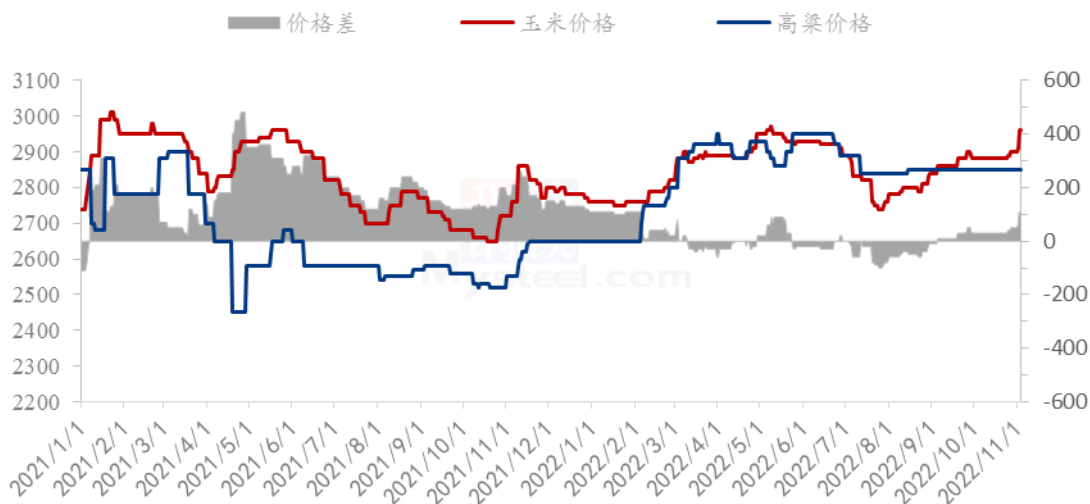


图 12 玉米高粱价差走势图

截至 11 月 3 日，南通港玉米价格 2960 元/吨，进口高粱价格 2850 元/吨，玉米价格较高粱高 110 元/吨。

本周高粱市场运行平稳，东北产区毛粮收割基本完成，以酒厂供应商建仓上货为主，其他贸易商随收随走，建库存意愿不强。下游批发市场需求疲软，下游酒厂采购有限，整体购销较为平稳。预计东北高粱价格运行基本平稳。港口进口高粱现货价格持续偏强，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

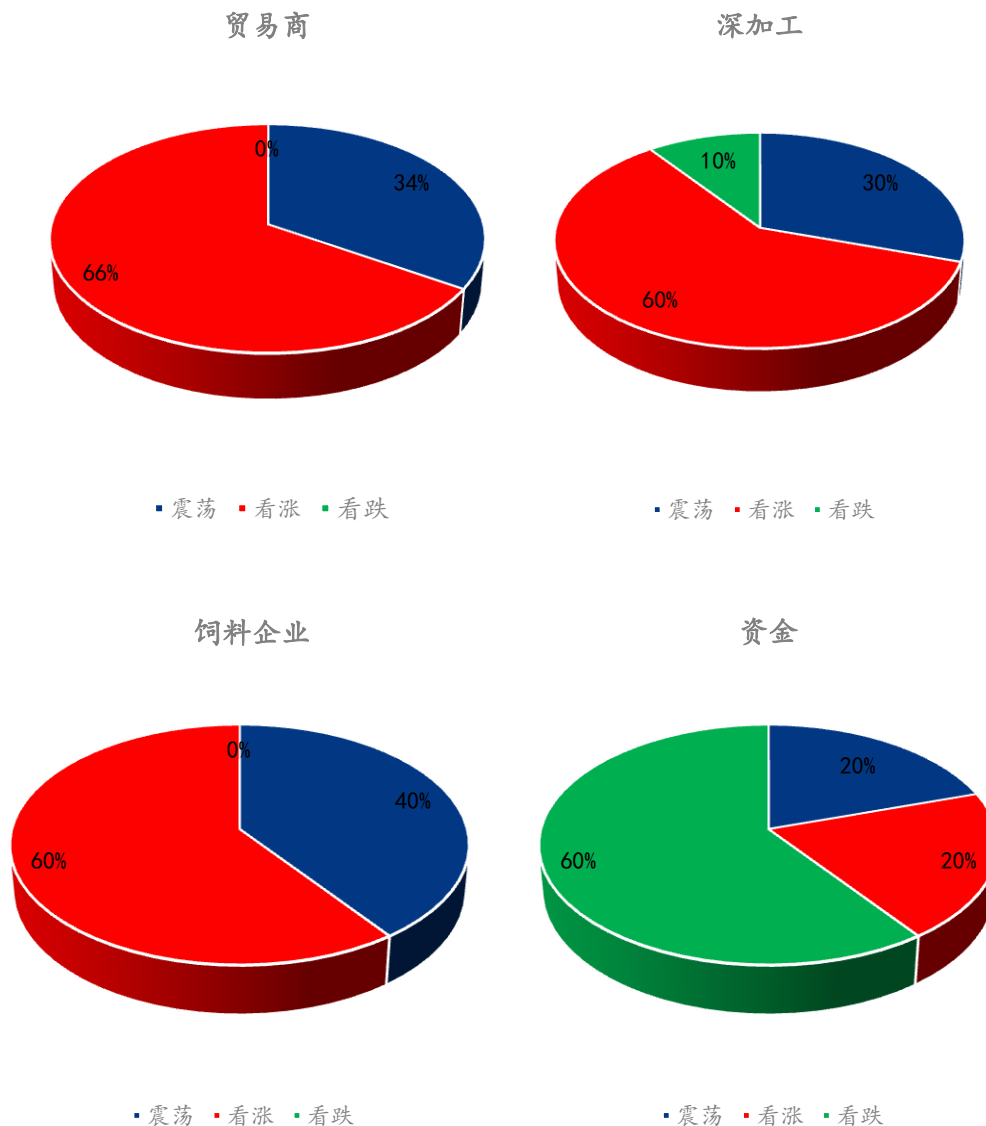
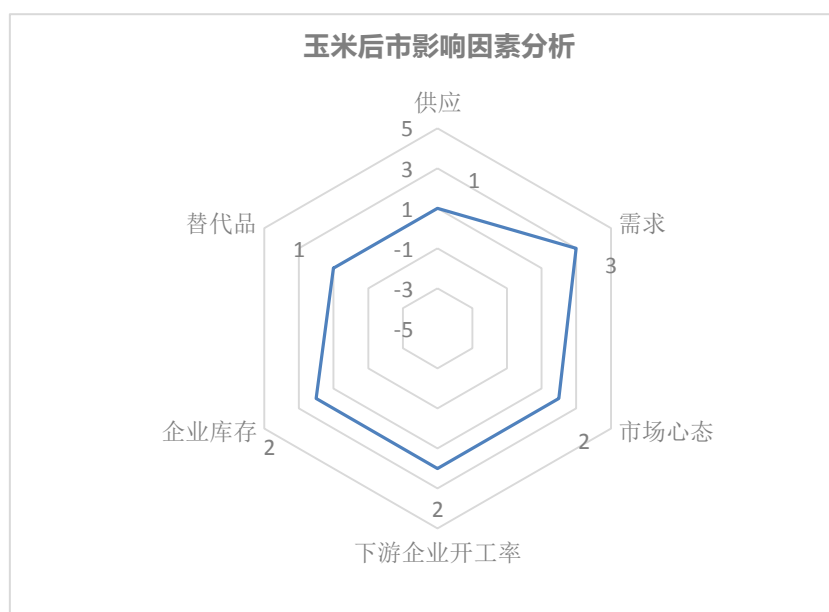


图 13 玉米市场心态调研

样本数量：贸易商 30，生产企业 20，资金 5

现货市场看涨预期升温，近期物流不畅，下游企业春节前建库时间被压缩，渠道库存低位，预计春节前供应维持偏紧，玉米价格高位运行。资金方面近期海关总署公布对华输出玉米出口商名单，巴西来华继续推进，以及黑河粮食走廊恢复通行等消息对盘面形成压制，关注后期现货价格走势对期货走势的引导和支撑。

第八章 玉米后市影响因素分析



影响因素分析：

开工：深加工开工尚可；

供应：农户依然惜售；贸易商出货预计增加；

库存：企业维持安全库存，按需采购为主；

需求：深加工和饲料需求相对稳定；刚性需求为主；

市场心态：经过前期连续上涨，短期继续看涨心态减弱；

替代品：糙米替代；

总结：从供应上来看，农户惜售，但随着价格上涨，贸易商出货量预计增加。下游消费需求相对稳定。短期价格变动受市场心态和有效供应的影响。重点关注农户售粮和贸易商出货节奏的变化。

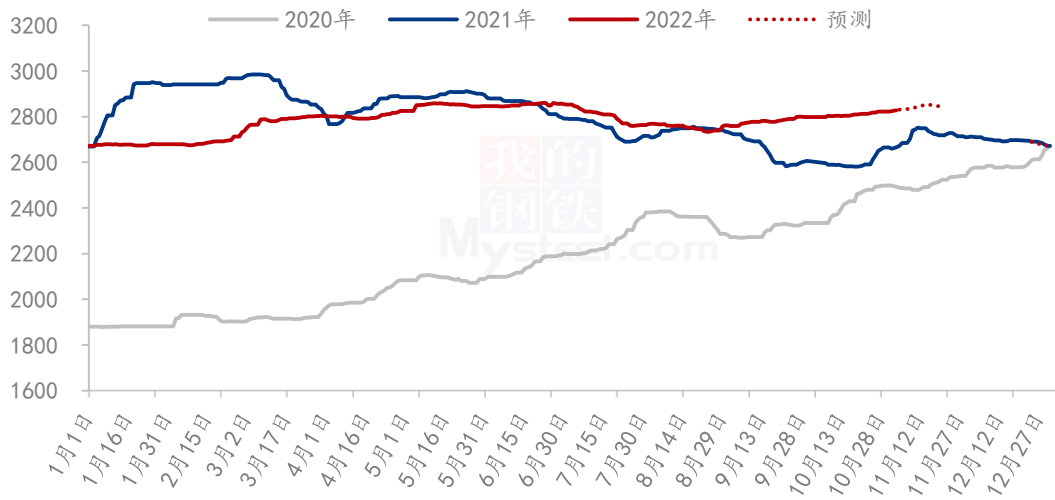
影响因素及影响力值说明

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

预计下周市场基层潮粮上市节奏平稳，农户认价售粮，物流延续偏紧状态，下游企业整体维持安全库存，少量开始建库。下周价格重心稳中偏强，主要是华北市场价格继续补涨，随着各产区顺价，市场流通性增加，加之农户及贸易商逢高出货，价格上行空间有限，关注市场消息及期货盘面对产区出货节奏的影响。

资讯编辑：李红超 0533-7026116

资讯监督：王涛 0533-7026866

资讯投诉：陈 杰 021-26093100