

玉米市场

周度报告

(2022.12.1-2022.12.8)



Mysteel 农产品

编辑：李红超、刘栋、陈庆庆、谢晋江、 电话：0533-7026621

李迎雪、姜梦娜、黄凤姣

邮箱：liudong@mysteel.com

我的
钢铁
Mysteel.com

农产品

玉米市场周度报告

(2022. 12. 1–2022. 12. 8)

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 售粮进度.....	- 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

本周全国玉米周度均价 2960 元/吨，较上周下跌 13 元/吨，跌幅 0.44%。本周玉米价格整体小幅回落。分地区来看，东北地区物流逐渐恢复，且天气降温有利于玉米脱粒，基层潮粮开始上量，深加工企业潮粮到货量提升，收购价下调，市场气氛偏空。华北地区疫情影响减弱，贸易商出货积极，基层粮源流通加快，深加工企业到货量高位，市场价格快速回落。销区市场受产区价格下跌及期货走低影响，整体偏弱运行，下游饲料企业采购心态不一，观望心态较重，适当补库。

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	全国玉米周度均价（元/吨）	2960	2973	-13
供应	进口玉米竞拍成交率	74.83%	99.20%	-24.37%
需求	饲料企业玉米库存（天）	34.46	34.81	1.01%
	深加工企业开工	53.57%	53.47%	0.10%
	深加工企业玉米库存（万吨）	197.3	188.6	4.61%
	深加工企业玉米消耗量（万吨）	103.7	102.8	0.9
利润	山东淀粉企业利润（元/吨）	114	77	37

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

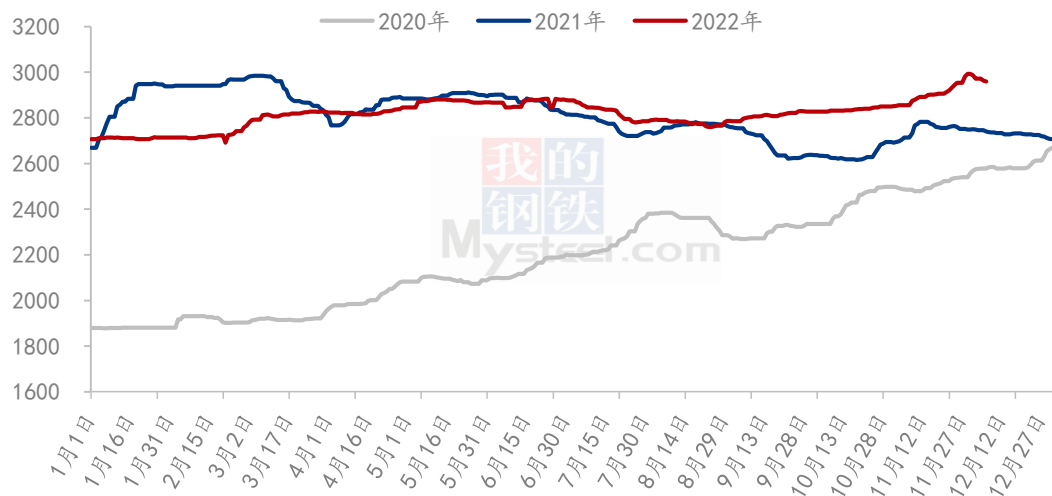
表 2 全国玉米各地区周度价格对比

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	2716	2714	2	0.07%
	吉林	2853	2860	-7	-0.24%
	辽宁	2917	2928	-11	-0.38%
	内蒙古	2850	2843	7	0.25%
华北	河北	2927	2968	-41	-1.38%
	山东	2938	2982	-44	-1.48%
	河南	2912	2886	26	0.90%
	安徽	2867	2891	-24	-0.83%
华中	湖南	3107	3120	-13	-0.42%
	湖北	3097	3110	-13	-0.42%
	江西	3076	3085	-9	-0.29%
西南	云南	3280	3256	24	0.74%
	贵州	3216	3200	16	0.50%
	四川	3210	3164	46	1.45%
华东	江苏	3003	3002	1	0.03%
	浙江	3106	3111	-5	-0.16%
	上海	3100	3087	13	0.42%
港口	锦州港	2934	2947	-13	-0.44%
	鲅鱼圈港	2939	2947	-8	-0.27%
	钦州港	2934	2947	-13	-0.44%
	漳州港	3081	3074	7	0.23%
	南通港	3033	3054	-21	-0.69%
	宁波港	3104	3111	-7	-0.23%
	蛇口港	3059	3076	-17	-0.55%
全国		2960	2973	-13	-0.44%

备注：周均价为上周五至本周四日价格平均。本周 Mysteel 对产销区玉米价格数据进行优化，对部分地区进行增减，因此导致各地区价格较上周价格有所不同。

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

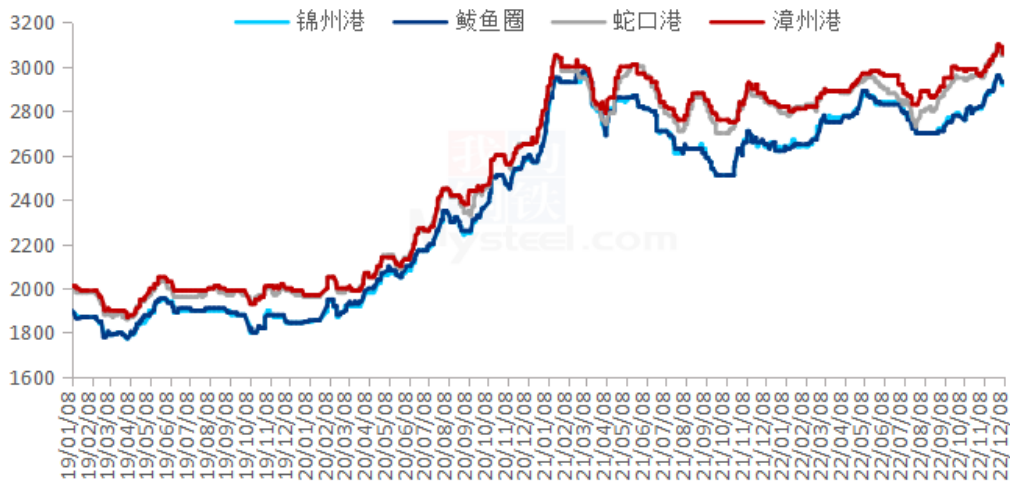
本周东北地区玉米价格整体偏弱，地区间价格跌幅不一。各地物流逐渐恢复，加上天气降温，基层潮粮开始上量，玉米市场供需失衡状态有所回归，玉米价格回吐部分前期涨幅。市场消息面利空气氛偏强，价格回落后贸易业者难以把握安全收购成本边际，入市收购较为谨慎，只有少量大型粮贸集团收购。深加工企业潮粮到货量提升，收购价格周度累计下调 20-40 元/吨。截至 12 月 8 日，哈尔滨市场玉米价格 2740 元/吨，较上周下调 50 元/吨。长春市场玉米价格 2810 元/吨，较上周下调 40 元/吨。

本周华北地区玉米价格快速回落。随着价格到达历史高点，贸易商出货积极性增加，加上疫情影响减弱，道路运输恢复，市场供应量增加，深加工企业门前到货量维持高位，价格快速回落。本周华北以本地粮源供应为主，部分东北货源也一定程度补充市场。截至 12 月 8 日，山东潍坊寿光深加工玉米收购价格参考 2930 元/吨，较上周价格下跌 100 元/吨。由于价格下跌较快，基层粮点收购谨慎，下周玉米价格逐渐企稳运行，继续下调空间有限。关注农户售粮情况。

本周销区玉米市场价格稳中偏弱运行。华中地区因产区玉米价格从高位落下，市场观望氛围浓厚，粮商报价随行就市，延续弱势。目前饲料企业库存表现不一，收购态度谨慎，随用随采为主，维持安全库存。销区港口受产区价格下跌及期货走低影响，贸易商报价心态走弱，为促进走货，有议价空间。下游饲料企业买货积极性一般，观望为主，看产区有回落迹象，关注产区上量情况，适当补库。截至 12 月 8 日，东北新粮二等散粮蛇口港现货自提价格 3050-3060 元/吨，较上周下跌 30 元/吨。

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偏弱运行。进入 12 月，下游用粮企业对于高价玉米采购趋于谨慎，贸易商建仓意愿不强，受订单减少影响，港口贸易商收购价格开始回落。截至 12 月 8 日，北方港口二等玉米平仓价格 2910-2920 元/吨，较上周下跌 50 元/吨。港口新粮二等收购价格 2880-2890 元/吨，较上周下跌 40 元/吨。目市场观望情绪浓厚，下游采购趋于谨慎。预计玉米价格涨势或将放缓，但在节前备货节点上，加上港口到货量下降，短期内玉米价格仍将延续高位震荡。

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）



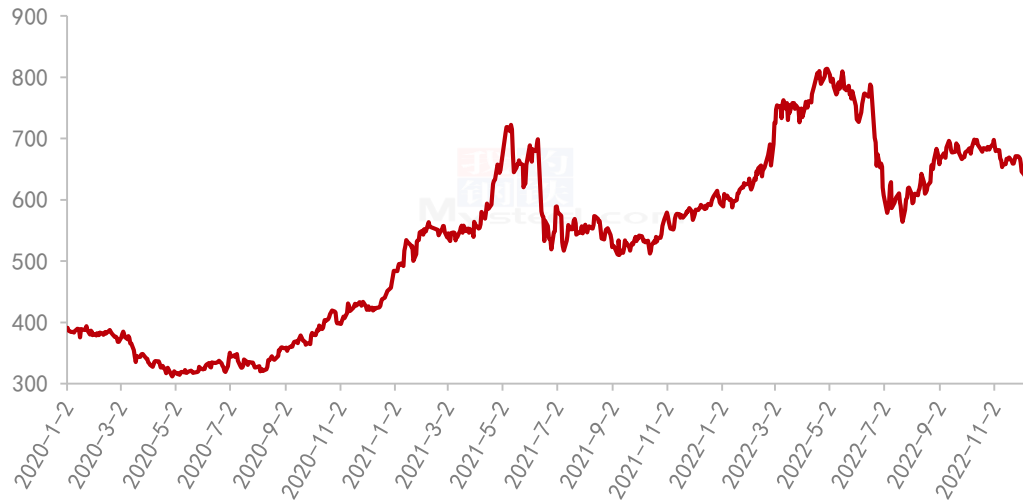
数据来源：钢联数据

图3 连盘玉米期货价格走势

本周大连盘玉米主力合约 C2303 结算价格呈现震荡下跌态势。基本面看，东北产区本周上量增加，深加工及北港收购价格小幅下跌，华北地区深加工到货较多，价格快速回落。销区港口贸易商报价心态受产区下降影响偏弱。大连盘主力合约 C2303 结算价格为 2822 元/吨，较上周四(12月1日)结算价格跌 61 元/吨，跌幅 2.1%。

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 12 月 7 日结算价为 641.25 美分/蒲式耳，较 30 日结算价 667.00 美分/蒲式耳下跌 25.75 美分/蒲式耳，本周最高价为 660.50 美分/蒲式耳，最低价为 637.25 美分/蒲式耳，盘面差价为 23.25 美分/蒲式耳。基本面关注北美玉米价格变化，南美玉米到亚洲的情况。

第三章 国内玉米供需格局分析

3.1 2022 年拍卖统计

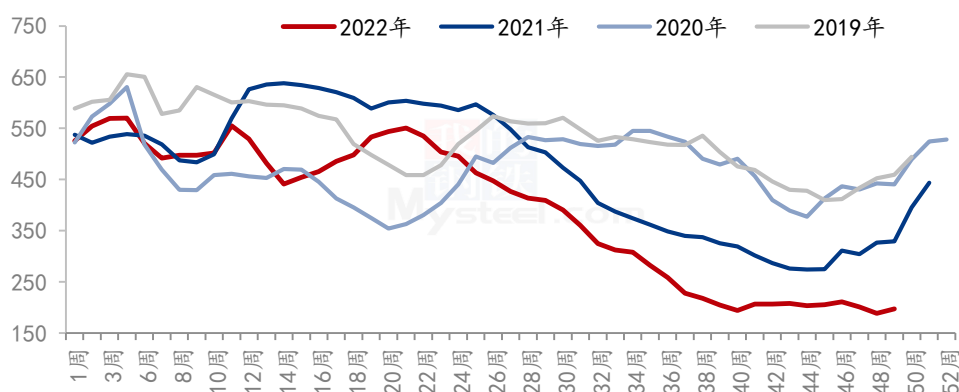
表 3 中储粮网拍卖成交情况（20221202-1208）

单位：吨

拍卖类型	拍卖场次	交易数量	实际成交	成交率	周成交率变化
采购	15	140268	111804	79.71%	45.96%
销售	25	184417	86008	46.64%	-35.43%
购销双向	6	69314	46446	67.01%	-17.74%
进口玉米	1	79823	59729	74.83%	-24.37%

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）



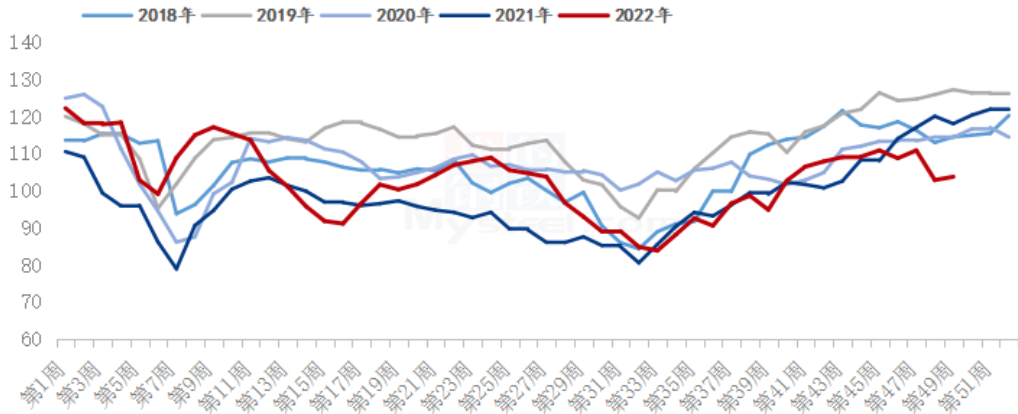
数据来源：钢联数据

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 49 周，截止 12 月 7 日加工企业玉米库存总量 197.3 万吨，较上周增加 4.61%。随着疫情防控政策逐步放宽，各地物流陆续恢复，华北地区玉米上量明显增加。用粮企业厂门到货车辆迅速攀升，用粮企业原料供应偏紧局面迅速得到缓解。由于到货车辆较多，用粮企业常规性的连续压价收购。华北地区深加工企业玉米库存有所上升，但企业采购逐渐谨慎，大量建库意愿不强。东北地区基层农户仍然挺价惜售，深加工企业厂门到货量一般，但用粮企业仍然维持随采随用策略。

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 49 周(12 月 1 日-12 月 7 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 103.7 万吨, 较前一周增加 1.0 万吨; 与去年同比减少 14.3 万吨, 同比减幅 12.09%。

分企业类型看, 其中玉米淀粉加工企业消费占比 52.24%, 共消化 54.2 万吨, 较前一周增加 0.5 万吨; 玉米酒精企业消费占比 30.82%, 消化 32.0 吨, 较前一周减少 0.7 万吨; 氨基酸企业占比 16.94%, 消化 17.6 万吨, 较前一周增加 1.2 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	较去年同比
东北	35.88	36.88	35.63	-2.71%	0.70%
华北	21.59	19.71	26.00	9.54%	-16.97%
华中	42.67	42.00	32.00	1.59%	33.33%
华南	28.30	28.33	25.67	-0.12%	10.26%
西南	42.42	45.75	40.42	-7.29%	4.95%
华东	35.92	36.17	33.67	-0.69%	6.68%
全国	34.46	34.81	32.23	-0.99%	6.92%

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 12 月 8 日，饲料企业玉米平均库存 34.46 天，周环比减少 0.34 天，跌幅 0.99%，较去年同期上涨 6.92%。

本周华北及东北饲料企业库存周环比提升，其他地区样本饲料企业库存环比下降。本周物流逐渐缓解，产区出货价格回落，下游饲料企业接货意向下降，前期采购计划略有调整推后，玉米库存天数下降。另外部分企业本月底有进口玉米靠港，近期糙米到货量尚可，本周降低库存，等待进口玉米靠港。华北和华中饲料企业近期少量逢低接单补库，库存水平环比提升。

因谷物替代品库存较低，饲料企业玉米库存同比整体偏高。饲料企业春节前建库需求仍存，但是市场主流对春节后玉米市场看空，或影响春节前企业备货力度。

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略有回升，随着疫情管控政策陆续放开，华北玉米上量明显，部分因原料不足减产企业陆续恢复开工计划，但本周周期性恢复暂不明显，预计下周开工率或有回升。

本周（12月1日-12月7日）全国玉米加工总量为 54.2 万吨，较上周玉米用量增加 0.47 万吨；周度全国玉米淀粉产量为 27.37 万吨，较上周产量增加 0.05 万吨。开机率为 53.57%，较上周上调 0.1%。

4.2 深加工企业利润情况

2021-2022年玉米淀粉区域利润（元/吨）



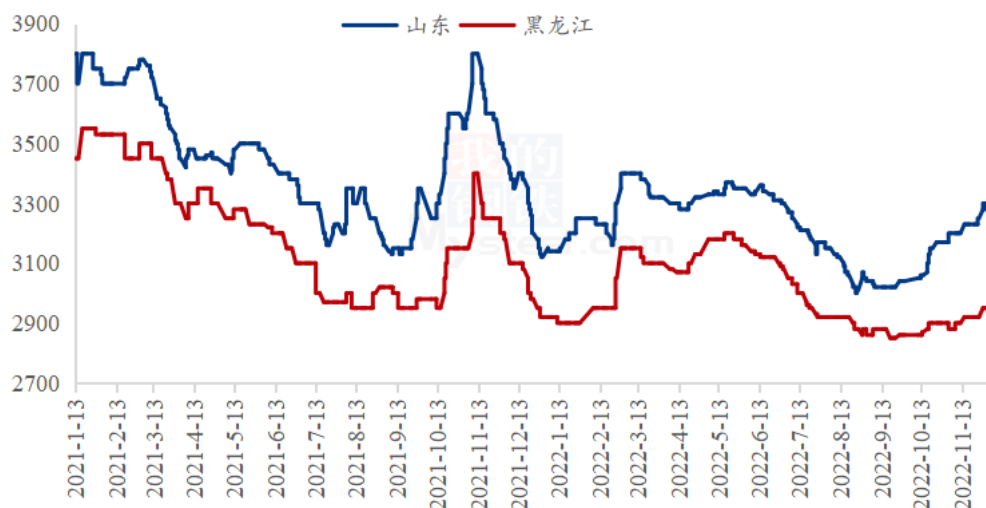
数据来源：钢联数据

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 187 元/吨，较上周降低 23 元/吨；山东玉米淀粉对冲副产品利润为 114 元/吨，较上周升高 37 元/吨。整个北方原料玉米持续上量，价格下跌运行，玉米淀粉产品跟跌，由于山东玉米价格跌幅大于淀粉，整体表现利润好转，吉林玉米价格跌幅较小，利润出现收窄。

4.3 玉米淀粉

2021-2022年主产区玉米淀粉价格走势（元/吨）



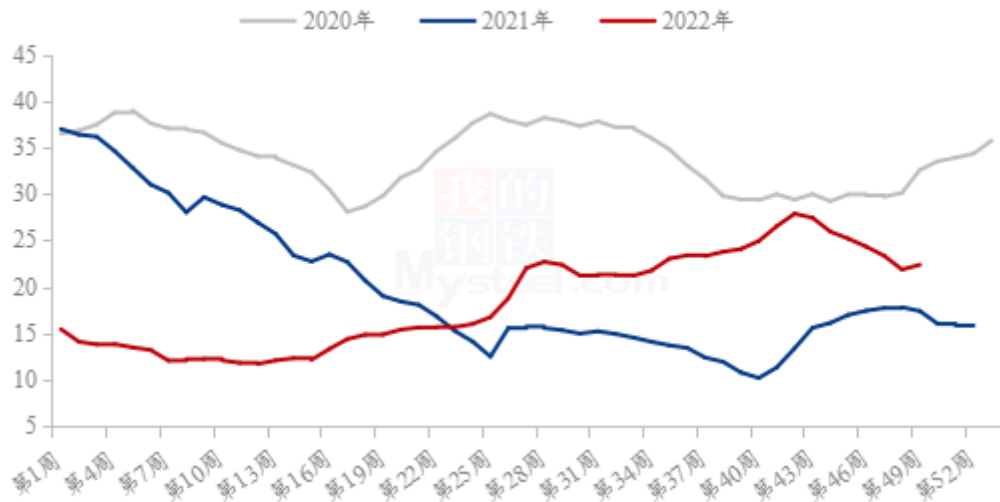
数据来源：钢联数据

图9 玉米淀粉价格走势

原料价格回落及需求疲软双重利空因素导致本周玉米淀粉价格大幅度回落。从原料端来看，随着国内疫情调控放松，物流运输状况好转，基层购销活跃度明显增强，深加工门前到货量迅速增加。12月以来深加工晨间剩余车辆日均达1000辆以上，深加工企业玉米收购价格持续下跌。另外，从下游需求角度看本周春节备货预期落空，造纸食品等企业提前放假备货量明显减少，市场反馈购销氛围清淡，企业接单情况不佳。为缓解节假日期间库存压力，上游企业积极降价抢单，市场价格回落明显。

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 22.38 元/公斤，较上周上涨 0.51 元/公斤，环比上涨 2.33%，同比上涨 28.62%。本周猪价涨后回落调整，月初企业减量且需求向好，前期猪价有所回升；但近期需求匹配不足而供应充裕，价格呈现回落态势，不过周度重心仍有上移。供应方面来看，年末养殖企业出栏计划调增，部分供应有所前置，而二次育肥养户压栏情绪松动，近期灵活积极出栏，市场猪源相对充足。需求方面来看，国内新冠疫情管控陆续放开，但市场消费情绪仍偏谨慎，且经济环境较低迷，腌腊等消费恢复程度有限，需求暂无强力支撑。整体来看，供需博弈市场对行情下跌预期较强，短期推涨情绪不足，行情或有反弹、整体仍偏弱盘整。

第五章 售粮进度

表 5 国内玉米产区农户售粮进度 (20221201-1208)

省份	本期	上期	变化	去年同期	同比
黑龙江	27%	23%	4%	31%	-4%
吉林	13%	12%	1%	17%	-4%
辽宁	24%	22%	2%	27%	-3%
内蒙古	21%	17%	4%	25%	-4%
河北	21%	18%	3%	16%	5%
山东	25%	21%	4%	23%	2%
河南	36%	33%	3%	26%	10%
安徽	41%	36%	5%	-	-
山西	39%	37%	2%	-	-
陕西	65%	60%	5%	-	-
甘肃	45%	35%	10%	-	-
宁夏	35%	33%	2%	-	-
新疆	99%	99%	0%	-	-
总进度	29%	26%	3%	24%	5%
东北	21%	19%	2%	25%	-4%
华北	29%	25%	4%	22%	7%
西北	61%	58%	3%	-	-

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；

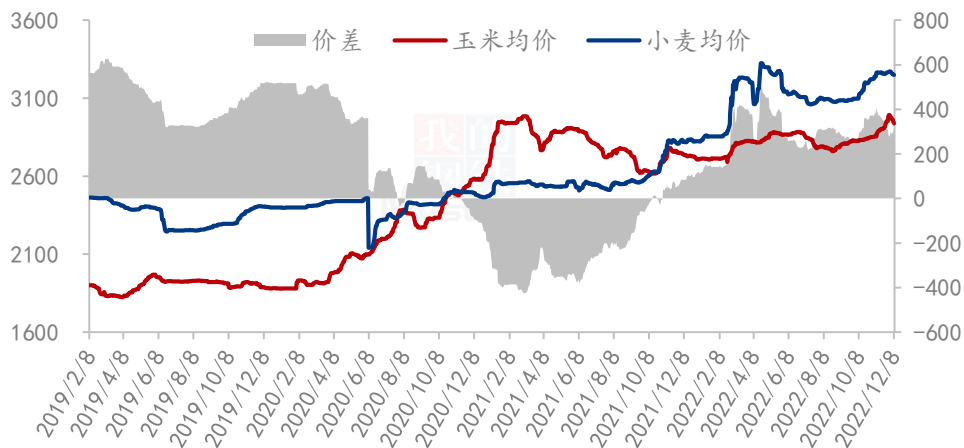
变化值为周度对比，本周四与上周四数据对比；

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

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 12 月 8 日，全国小麦市场均价在 3249 元/吨，玉米均价 2940 元/吨，价差 309 元/吨。

本周小麦市场价格大范围回落，市场购销积极。随着各地疫情防控逐步放开，市场粮源流通日渐充裕，粮源供给结构得以改善。制粉企业面粉、副产品走货缓慢，开机维持低位，继续高价收购小麦意愿减弱，市场价格呈现下跌态势。预计下周小麦价格依旧弱势调整为主，但下跌空间有限。

6.2 高粱

2021-2022年南通港玉米高粱价格差（元/吨）

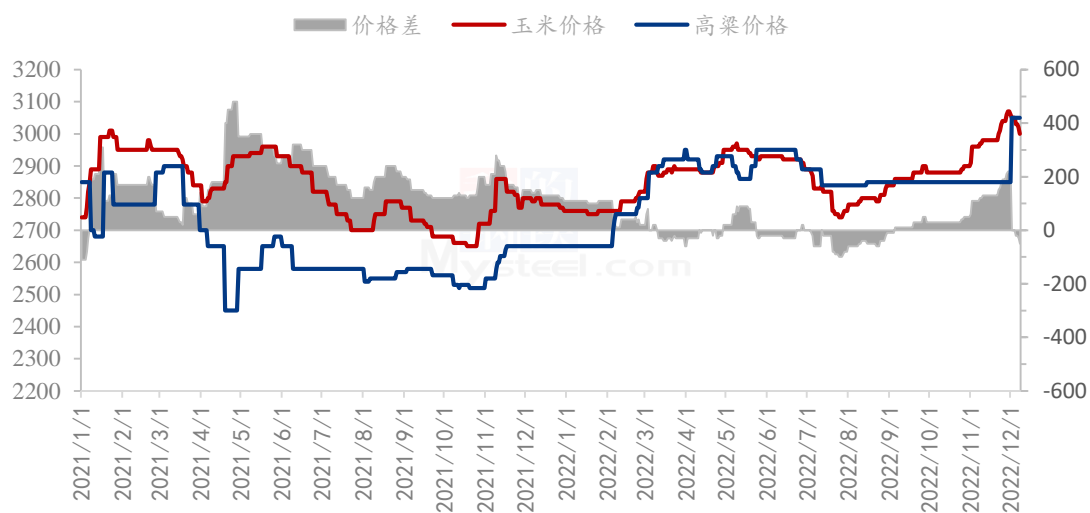


图 12 玉米高粱价差走势图

截至 12 月 8 日，南通港玉米价格 3000 元/吨，进口高粱价格 3050 元/吨，玉米价格较高粱低 50 元/吨。

本周高粱市场购销较为平淡，价格整体稳定，局部地区小幅上涨，随着新防控政策落地实施，后期物流逐步顺畅，在一定程度上对市场有利好支撑。但由于高粱价格高位运行，下游较难接受，需求仍然偏弱，预计短期国产高粱价格稳定运行。进口高粱市场购销平淡，下游市场及酿造企业需求一般，贸易商出货缓慢，预计短期进口高粱价格平稳运行。

第七章 市场心态解读

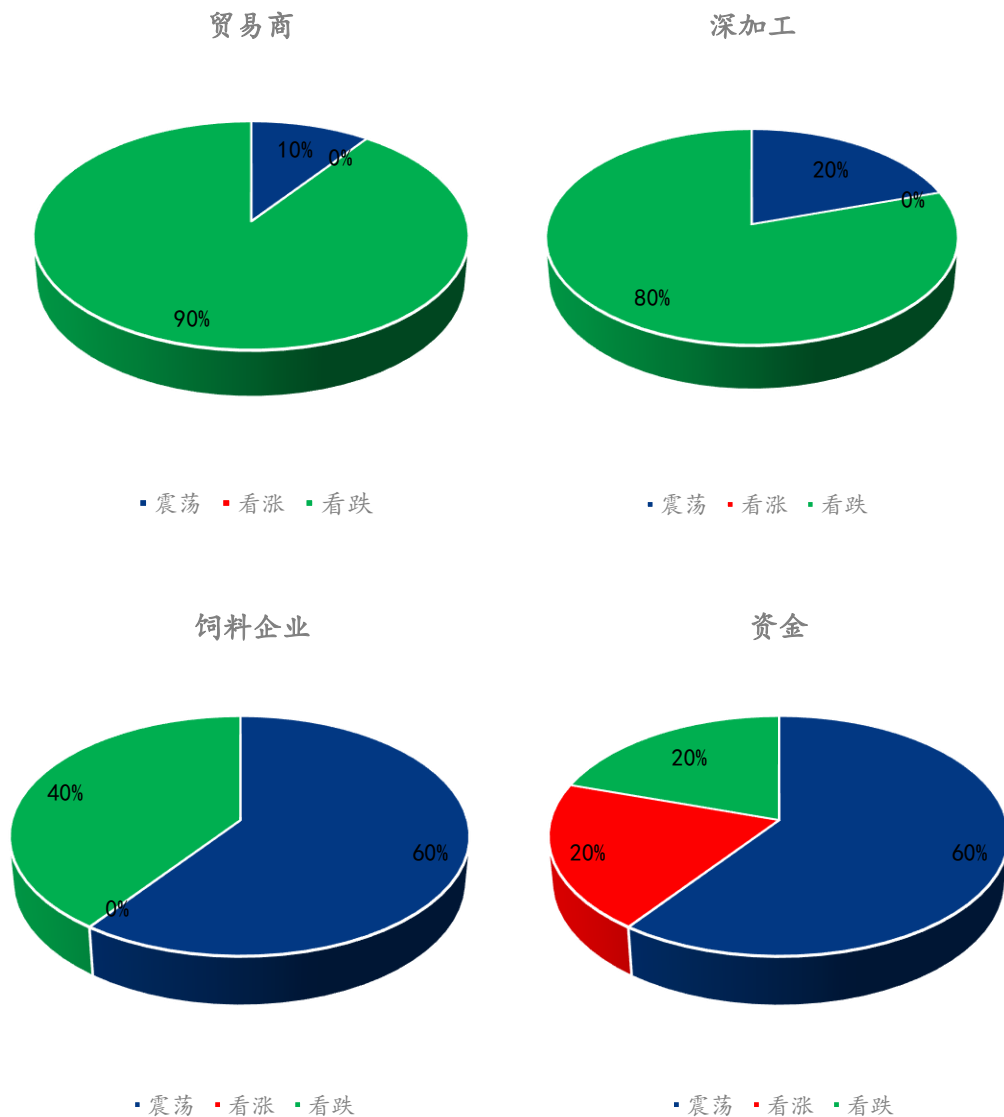
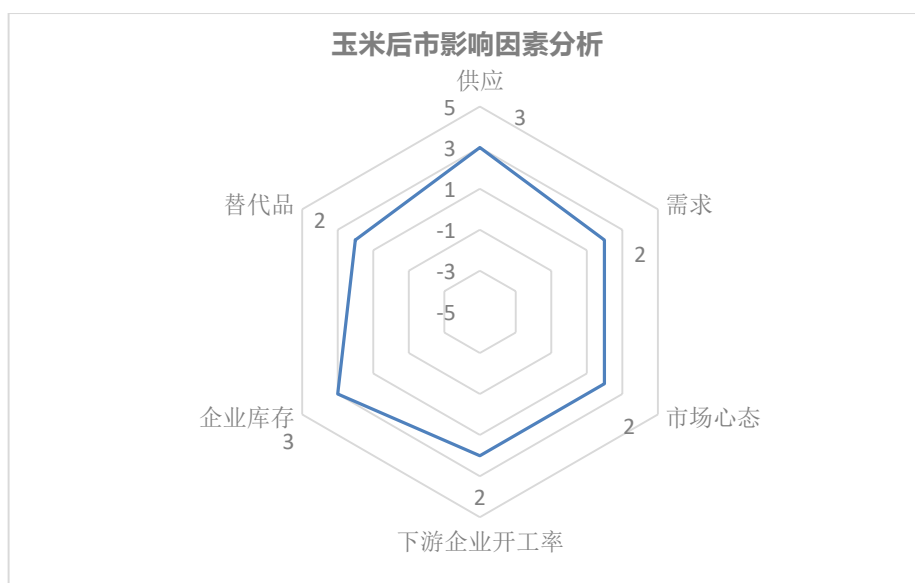


图 13 玉米市场心态调研

样本数量：贸易商 30，生产企业 20，资金 5。

样本业者对下周价格看跌预期占据主流，物流继续缓解，市场预期供应面继续放大，市场收购主体较少，供应偏向宽松。深加工企业看跌预期强，部分地区潮粮上量不理想，预期下周价格或弱势稳定。饲料企业看跌预期相对有限，因物流运力有限，或支撑玉米价格大致稳定。盘面 03 成为主力合约，随着近期售粮压力释放，后期看跌预期缓解。

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：春节前农户售粮预期增加；

库存：企业得到有效补充，多数企业按需采购为主；

需求：贸易商收购逐渐谨慎；下游企业基本完成节前建库；

市场心态：短期价格高位调整，长期看空；

替代品：替代较少。

总结：从供应上来看，运输影响逐渐减弱，市场供应有所好转。需求来看，贸易环节收购谨慎，下游企业按需采购。重点关注农户售粮和贸易商出货节奏的变化。

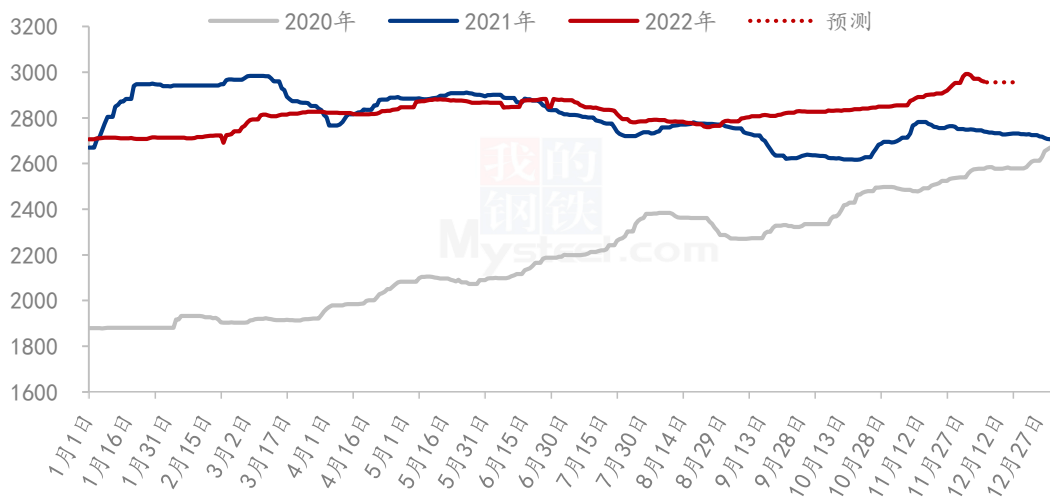
影响因素及影响力值说明

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

东北部分地区农户售粮积极性提升，基层潮粮开始上量，深加工企业到货量增加，市场整体气氛偏空，关注东北产区售粮进度。华北产区深加工企业到货量高位，市场价格快速回落，粮商收购心态谨慎，预计下周玉米价格逐渐企稳运行，继续下调空间有限。销区市场短期内看空心态偏多，南方港口到货量增加，下游饲料企业采购节奏不一，建议持续关注产区售粮进度及饲料企业采购心态。

资讯编辑：黄凤姣 0533-7026621

资讯监督：王 涛 0533-7026866

资讯投诉：陈 杰 021-26093100