

玉米市场

周度报告

(2022.3.17-2022.3.24)



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. 3. 17-2022. 3. 24)

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.....	- 3 -
2.3 连盘玉米期货走势分析.....	- 4 -
2.4CBOT 玉米期货走势分析.....	- 5 -
第三章 国内玉米供需格局分析.....	- 5 -
3.12022 年拍卖统计.....	- 5 -
3.2 深加工企业玉米库存分析.....	- 6 -
3.3 深加工企业玉米消费量分析.....	- 7 -
第四章 玉米下游行业分析.....	- 8 -
4.1 深加工企业开工动态.....	- 8 -
4.2 深加工企业利润情况.....	- 9 -
第五章 售粮进度.....	- 9 -

第六章 玉米下游行业分析.....	- 10 -
6.1 玉米淀粉	- 10 -
6.2 生猪.....	- 11 -
6.3 小麦.....	- 12 -
6.4 高粱.....	- 12 -
第七章 市场心态解读.....	- 13 -
第八章 玉米后市影响因素分析	- 14 -
第九章 玉米下周价格预测.....	- 15 -

本周核心观点

本周玉米市场价格以稳为主，局部涨跌调整。3月24日，玉米周度均价为2795元/吨，较上周上涨10元/吨，涨幅0.36%。东北地区玉米价格稳定运行，疫情防控力度加大，对本地玉米购销活动及玉米正常流通影响较大，玉米走货不畅，但市场心态整体平稳。华北地区玉米价格先跌后稳，随着疫情得到有效控制，深加工汽运到货量增加，以华北本地货源为主，上周末开始玉米价格快速下滑，到货量迅速减少，深加工企业玉米价格逐渐回归平稳。销区到货成本居高不下，贸易商报价坚挺，下游饲料企业维持刚性需求，滚动补库为主。

第一章市场关键指标汇总

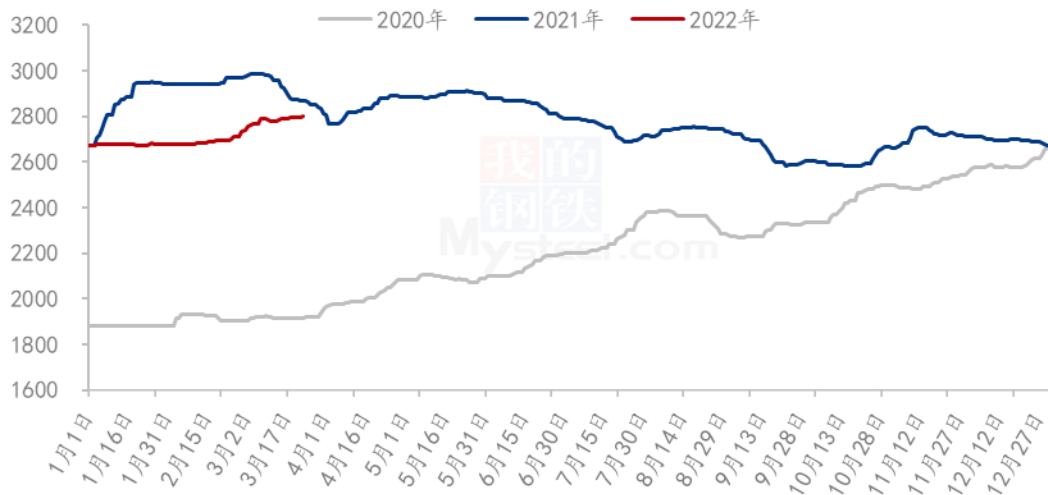
表 1 关键指标汇总

	类别	本周	上周	涨跌
价格	全国地区（元/吨）	2795	2785	10
	东北地区（元/吨）	2648	2649	-1
	华北地区（元/吨）	2820	2804	16
	内陆销区（元/吨）	3011	2999	12
	沿海销区（元/吨）	2895	2884	11
供应	进口玉米竞拍成交率	-	69.04%	-
需求	深加工企业开工	60.69%	65.78%	-5.09%
	深加工企业玉米库存 （万吨）	529.5	566.4	-36.9
	深加工企业玉米消耗量 （万吨）	105.4	113.1	-7.7
利润	山东淀粉企业利润 （元/吨）	122	93	29

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

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

本周东北产区玉米价格稳定运行。东北疫情防控力度加大，对本地玉米购销活动及玉米正常流通影响较大，玉米走货不畅，但市场心态整体平稳。截止至3月17日，哈尔滨地区国二等玉米市场价格2590元/吨，与上周持平；长春地区国二等玉米市场价格2640元/吨，与上周持平。目前产区基层受疫情影响，市场购销活动整体清淡，玉米上量节奏缓慢，由于目前基层余粮有限，农民售粮心态较为稳定。

本周华北地区玉米价格先跌后稳。随着疫情得到有效控制，深加工汽运到货量增加，以华北本地货源为主，上周末开始玉米价格快速下滑，到货量迅速减少，深加工企业玉米价格逐渐回归平稳，截止3月24日，山东潍坊寿光深加工玉米价格参考2810元/吨，较上周下跌64元/吨。短期来看，深加工到货量增加较为缓慢，但减少速度较快，预计下周价格整体偏强运行。

本周华中地区玉米价格以稳为主，局部略有上涨。东北部分地区玉米市场公路运输受到影响，北港下海情况一般。近期铁路包粮报价延续高位。销区粮商根据库存及出货情况调整价格，下游企业按需采购，保持安全库存。预计短期玉米市场价格平稳运行，局部窄幅波动。

本周西南地区玉米价格稳定运行。产区疫情对销区的供应影响不大，到货成本居高，市场玉米价格报价坚挺，东北二等车皮玉米成都普兴到站价格 3040-3050 元/吨，不保毒素，容重 ≥ 685 ，水份 ≤ 15 ，较上周持平，西北车皮玉米成都普兴到站价格 3060-3070 元/吨，容重 ≥ 710 ，水分 14.5，毒素 1000 以内，较上周持平，船运玉米现货重庆码头交货价格在 3000 元/吨，不保毒素，低毒素价格在 3050 元/吨，较上周持平。下游饲料企业需求不佳，维持安全库存，滚动补库。预计短期内玉米价格以稳为主。

本周华南地区玉米价格主流稳定，局部偏强。截至 3 月 24 日，广东蛇口港二等散粮自提价格在 2890 元/吨，较 17 日价格持平。到货成本居高不下及南北价格倒挂等继续支撑贸易商报价心态，主流稳定；福建地区部分码头集装箱现货偏紧，价格小幅上涨 30-40 元/吨；下游饲料企业维持刚性需求，按需采购，滚动补库为主。短期贸易商根据各港口库存情况调整报价。

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运行。产区疫情对物流环节影响较大，吉林地区玉米外流难度较大，港口到货量持续低位，贸易商提价对到货量提升有限，购销相对清淡，港口整体以消化库存为主，目前港口库存高位，短期内供应相对充足，市场心态相对平稳。截止至 3 月 24 日，北方港口二等玉米平仓价格 2770-2780 元/吨，与上周持平。港口二等新季玉米收购价格 2740-2750 元/吨，与上周持平。疫情对玉米市场带来的不确定性仍在延续，短期内继续关注各地疫情形势。

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 C2205 结算价格呈现上涨态势。基本面看，东北疫情防控力度加大，对本地玉米购销活动及玉米正常流通影响较大，玉米走货不畅，但市场心态整体平稳。南方港口到货成本居高不下及南北价格倒挂继续支撑贸易商报价心态，价格主流稳定，截至本周四（3月24日），大连盘玉米主力合约 C2205 结算价格为 2907 元/吨，较上周四（3月17日）涨 53 元/吨，涨幅 1.86%。

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 3 月 23 日结算价为 757.75 美分/蒲式耳，较 16 日结算价 730.00 美分/蒲式耳上涨 27.75 美分/蒲式耳，本周最高价为 758.00 美分/蒲式耳，最低价为 741.75 美分/蒲式耳，盘面差价为 16.25 美分/蒲式耳。基本面关注地缘政治发展情况，大宗商品价格波动变化。

第三章国内玉米供需格局分析

3.1 2022 年拍卖统计

表 2 2022 年第 12 周中储粮网拍卖成交情况

单位：万吨

拍卖类型	拍卖场次	交易数量	实际成交	成交率
采购	8	102346	53394	52.17%
销售	23	307053	165321	53.84%
购销双向	1	4800	4800	100.00%
进口玉米	--	--	--	--

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102346吨，实际成交数量53394吨，采购成交率52.17%，较上周下降8.38%；共进行23场玉米竞价销售交易，计划销售数量307053吨，实际成交数量165321吨，销售成交率53.84%，较上周下降10.75%；共进行玉米购销双向竞价交易1场，计划交易数量4800吨，实际成交数量4800吨，成交率100.00%，较上周增长53.77%。

3.2 深加工企业玉米库存分析

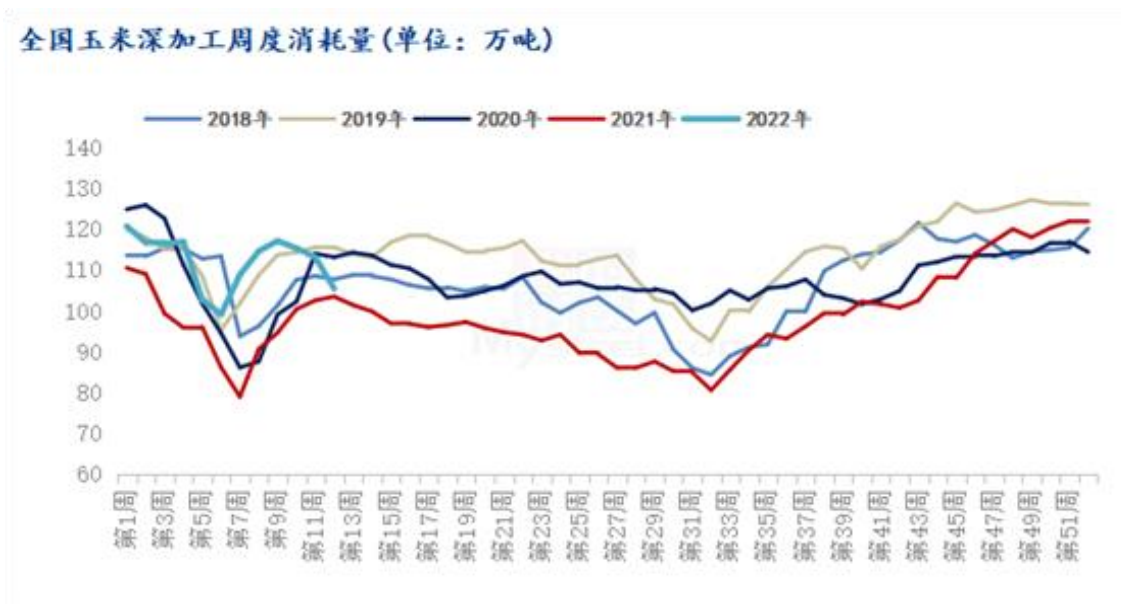


数据来源：钢联数据

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12周，截止3月23日加工企业玉米库存总量529.5万吨，较上周减少6.5%。东北多地疫情频发影响玉米购销及流通，由于疫情防控升级，各地区区域性封锁，导致深加工企业玉米收购工作较为困难，深加工厂门到货量持续低位，部分企业停工停产或减产。其中，华北地区疫情防控效果开始显现，随着疫情得到控制，用粮企业厂门到货量有所增加。目前深加工库存整体仍充裕，短期内，仍以消化库存为主。

3.3 深加工企业玉米消费量分析



数据来源：钢联数据

图 6 深加工企业玉米消耗量动态

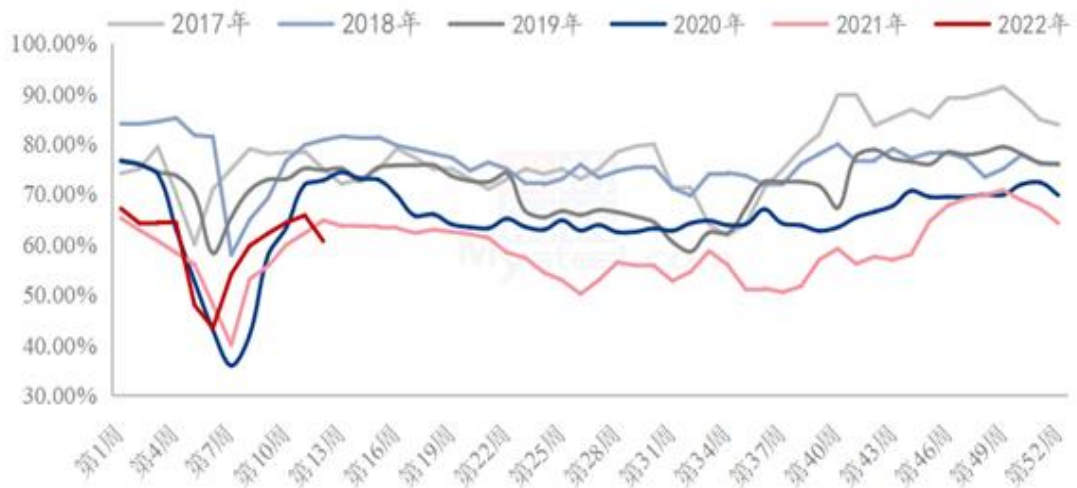
据 Mysteel 农产品统计，2022 年 12 周（3 月 17 日-3 月 23 日），全国主要 126 家玉米深加工企业（含淀粉、酒精及氨基酸企业）共消费玉米 105.4 万吨，较前一周减少 7.7 万吨；与去年同比增加 1.9 万吨，增幅 1.87%。

分企业类型看，其中玉米淀粉加工企业消费占比 54.62%，共消化 57.6 万吨，较前一周减少 7.1 万吨；玉米酒精企业消费占比 28.47%，消化 30.0 万吨，较前一周减少 0.6 万吨；氨基酸企业占比 16.91%，消化 17.8 万吨，较前一周持平。

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

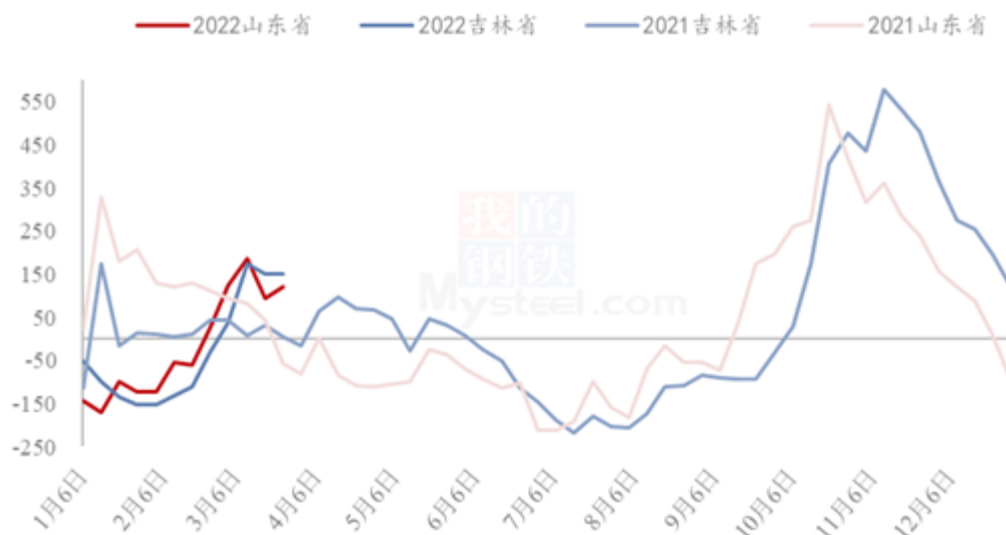
图 7 玉米淀粉企业开工走势图

据 Mysteel 农产品调查数据显示，受公共卫生事件影响，部分地区物流发运受阻，河北、山东及吉林部分企业开工有所下滑，带动行业整体玉米淀粉开工率下降明显。

本周（3月17日-3月23日）全国玉米加工总量为 57.56 万吨，较上周玉米用量减少 7.13 万吨；周度全国玉米淀粉产量为 31.01 万吨，较上周产量减少 2.60 万吨。开机率为 60.69%，较上周下降 5.09%。

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 150 元/吨，较上周降低 1 元/吨；山东玉米淀粉对冲副产品利润为 122 元/吨，较上周升高 29 元/吨。本周吉林玉米淀粉市场价格稳定运行，山东玉米淀粉价格偏弱运行，但成本端降幅大于产品降幅，副产品方面价格高位运行，整体表现为吉林淀粉企业利润平稳运行，山东淀粉企业利润环比升高。

第五章 售粮进度

表 3 全国玉米主要产区售粮进度（2022.3.24）

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	90%	86%	4481	4033	93%
吉林	69%	66%	3554	2452	85%
辽宁	86%	82%	1937	1666	92%
内蒙古	87%	82%	2785	2423	92%
河北	69%	66%	1795	1239	85%
山东	73%	72%	2387	1743	86%
河南	79%	76%	2040	1612	91%
全国	80%	76%	18979	15167	89%

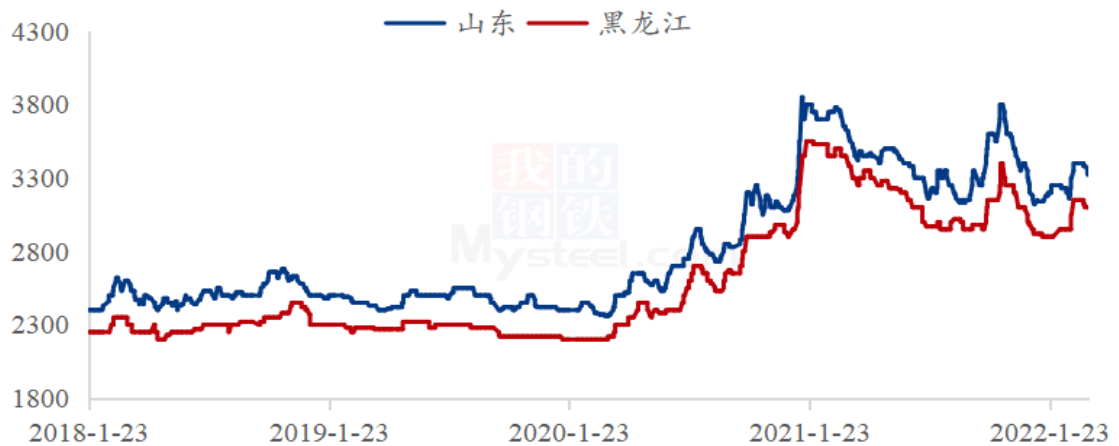
备注：省平均售粮进度为市平均售粮进度加权所得

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（元/吨）



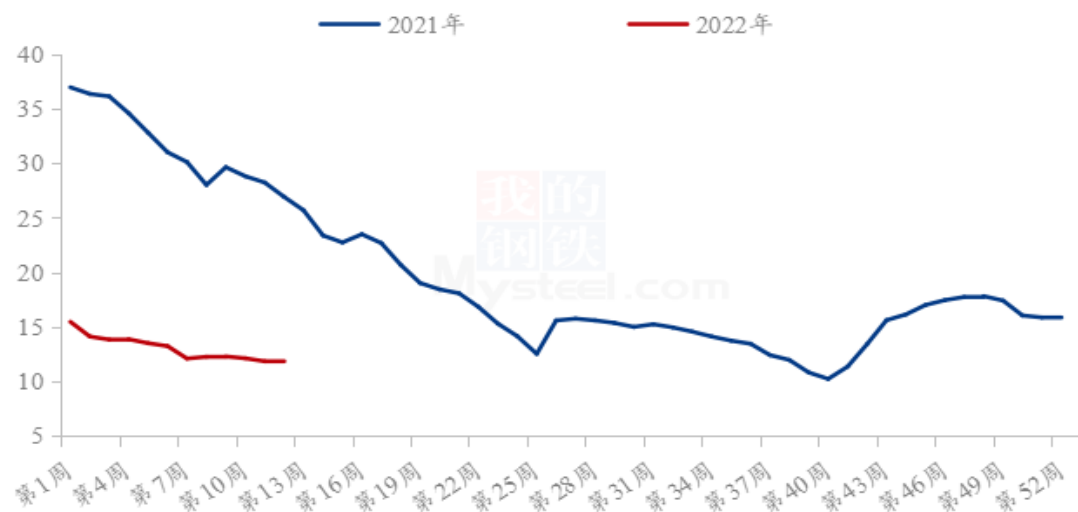
数据来源：钢联数据

图9 玉米淀粉价格走势

本周玉米淀粉价格偏弱呈现，主要是华北地区价格下跌较为明显。受疫情影响，当前玉米淀粉下游无论是民用市场还是工业消费都有不同程度的减量。疫情防控多数餐饮闭店，食品消费下降明显，民用市场走货缓慢。而工业端，造纸行业成品库存偏高，采购意愿并不积极。本周市场购销较为清淡，成交一般，为争取新订单工厂竞价抢单拉低玉米淀粉市场价格。另外，周初华北玉米上量维持高位，原料收购价格有所下滑，进一步打击下游采买积极性，工厂顺势下调报价吸引成交。玉米淀粉经历一周有余的下跌过程，目前价格已相对接近低点，且原料端市场依旧受俄乌局势影响，情绪相对热烈。虽当前玉米淀粉基本面情况并不乐观，但仍需注意玉米价格波动变化，原料端或能带动产品价格上行。

6.2 生猪

全国外三元生猪出栏均价走势图（元/公斤）



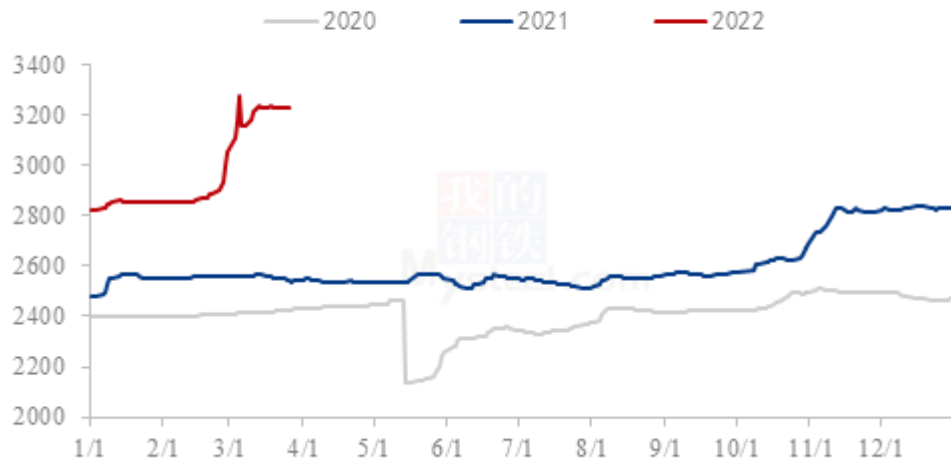
数据来源：钢联数据

图 10 生猪价格走势

本周生猪出栏均价为 11.72 元/公斤，较上周下跌 0.11 元/公斤，环比下跌 0.93%，同比下跌 56.46%。本周猪价久跌后反弹，虽近日持续上涨，但因前期价格低位，周度均价走势仍呈现偏弱态势。近期多地疫情防控升级，部分区域封禁管控，屠企收猪难度增加、宰量难以维持，而规模场月度计划量完成进度良好，养殖端控量挺价情绪偏强，采购方被迫提价保量，短期市场走货尚可。但连日涨价后，需求对行情掣肘作用重回主导，疫情影响下终端销售难度增加，白条量价无明显提升，且屠企圈存保量后重新压价，市场主流价格涨幅收窄，部分地区已有跌价趋势。预计下周生猪价格逐步稳定，或有回调风险。

6.3 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 小麦价格走势

截至本周（3月18日-3月24日）全国小麦市场均价在3230元/吨，较上周（3月11日-3月17日）3228元/吨，上涨2元/吨，涨幅0.06%。

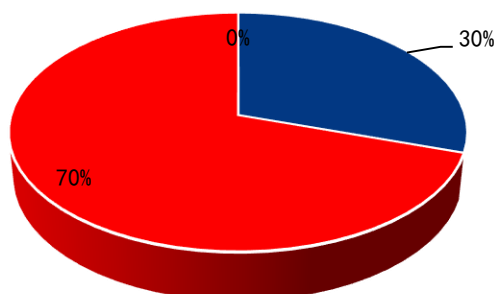
本周小麦市场主流价格稳定，局部震荡调整。制粉企业面粉走货滞缓，开机窄幅下调，原粮库存消耗缓慢，企业根据自身原粮库存情况和实际上量调整收购价格。本周托市小麦拍卖成交均价较前期再次下调，且部分地区中储粮拍卖继续出现流拍现象，企业对当前市场高价小麦采购积极性不高，市场购销趋于理性。小麦市场整体购销不旺，价格无明显波动。

6.4 高粱

本周高粱市场平稳运行，价格维持稳定，市场购销平淡，产区贸易商出货缓慢。产区粮源约有3成左右，主要集中在粮点及中间商手中。销区市场采购意愿不强，商家以出库存为主，终端需求不旺。进口高粱的到港量较小，进口高粱价格维持高位稳定，饲料企业采购积极性有所下滑，观望为主，按需补库。下游酿造企业即将迎来采购补货旺季，贸易商较为关注下游酒厂采购情况，随着需求增加，以及玉米价格支撑，预计国产高粱价格稳中偏强运行。

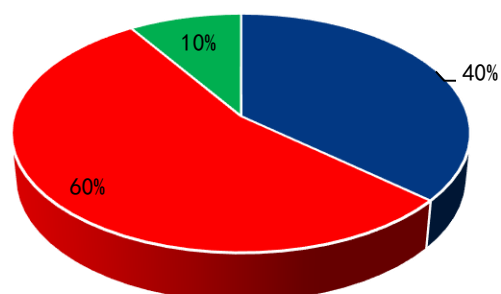
第七章市场心态解读

贸易商



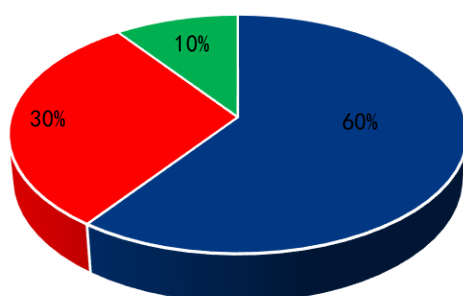
■ 震荡 ■ 看涨 ■ 看跌

深加工



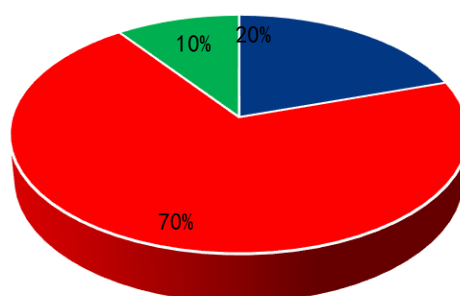
■ 震荡 ■ 看涨 ■ 看跌

饲料企业



■ 震荡 ■ 看涨 ■ 看跌

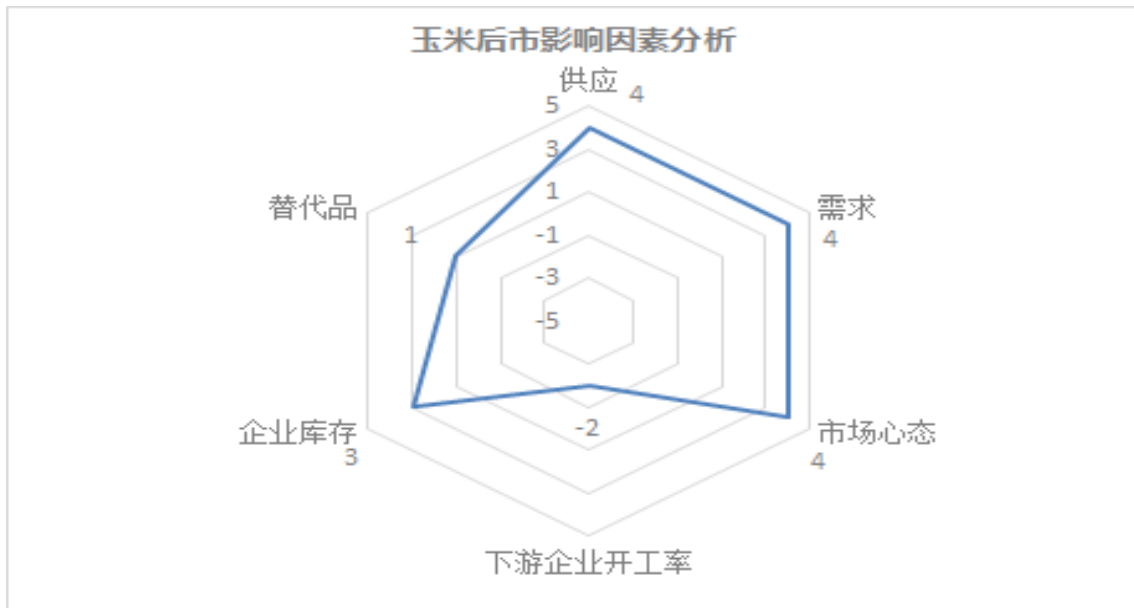
资金



■ 震荡 ■ 看涨 ■ 看跌

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：玉米淀粉企业开工明显回落； **供应：**运输补偿，供应偏紧；

库存：库存下降，采购积极性尚可； **需求：**建库意愿较强；

市场心态：中长期看涨，对价格支撑明显； **替代品：**替代减少；

总结：市场购销积极性一般，短期供需偏紧，价格稳中偏强运行。

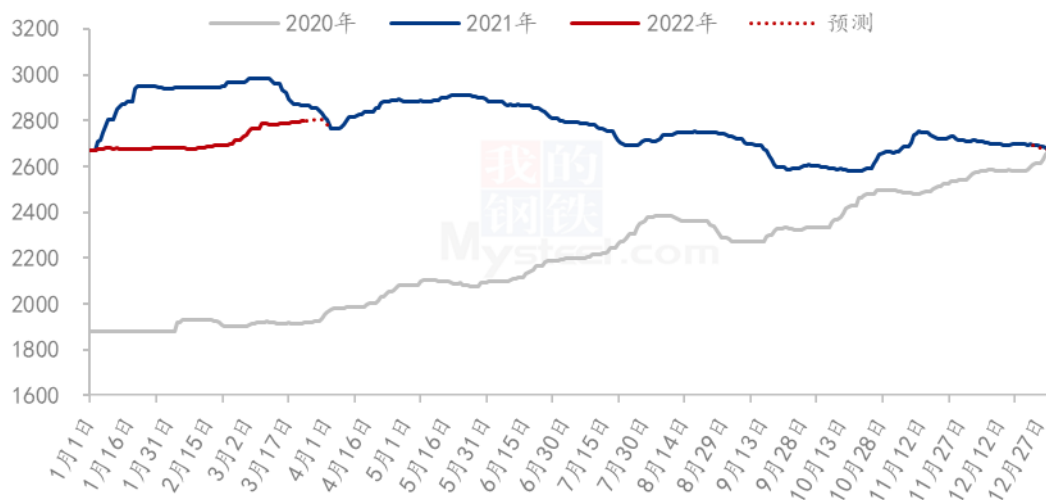
影响因素及影响力值说明

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 12 玉米价格走势预测

本周玉米市场价格主流稳定，局部涨跌调整。深加工到货量增加较为缓慢，但减少速度较快，企业根据门前到货量灵活调整报价；销区贸易商根据各港口库存情况调整报价，下游饲料企业询采积极性欠佳，按需采购为主；综合来看，基层农户惜售心态依旧，市场观望情绪浓厚，叠加疫情影响物流运输受阻，预计玉米价格主流稳定，局部震荡调整。

资讯编辑：招晓晴 0533-7026621

资讯监督：王涛 0533-7026866

资讯投诉：陈杰 021-26093100