

# 玉米市场

# 周度报告

(2022.4.14-2022.4.21)



## Mysteel 农产品

编辑：李红超、刘栋、陈庆庆、谢晋江、 电话：021-26096600

招晓晴、李迎雪、姜梦娜

邮箱：jiangmengna@mysteel.com

我的  
钢铁  
Mysteel.com

农产品

---

# 玉米市场周度报告

(2022. 4. 14-2022. 4. 21)

## 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	- 2 -
2.3 连盘玉米期货走势分析	- 3 -
2.4 CBOT 玉米期货走势分析	- 4 -
第三章 国内玉米供需格局分析	- 4 -
3.1 2022 年拍卖统计	- 4 -
3.2 深加工企业玉米库存分析	- 4 -
3.3 深加工企业玉米消费量分析	- 6 -
第四章 玉米下游行业分析	- 7 -
4.1 深加工企业开工动态	- 7 -
4.2 深加工企业利润情况	- 8 -
第五章 售粮进度	- 8 -

---

第六章 玉米下游行业分析.....	9 -
6.1 玉米淀粉.....	9 -
6.2 生猪.....	10 -
6.3 小麦.....	11 -
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.....	14 -

## 本周核心观点

本周玉米市场价格稳中偏强运行。4月21日，玉米周度均价为2794元/吨，较上周降1元/吨，跌幅0.04%。东北地区玉米市场价格前稳后涨，市场情绪由阶段性看跌和横盘整理，转向看涨。主要利好因素有，小麦价格上行，外盘及连盘玉米价格冲高，以及北港解封，物流缓解，贸易流向多样化，市场收购主体增加。华北玉米价格维持区间内窄幅调整的局面。近期尽管深加工企业玉米价格时涨时跌，但农户挺价意愿较强，基层粮点收购价格相对保持坚挺，价格变动幅度有限。本周深加工玉米到货量基本能满足生产需求，受美玉米创近十年新高，连玉米创历史新高，小麦价格创历史新高等利好因素影响，市场看涨情绪增强，深加工到货量减少，价格偏强运行。南方销区以稳为主，局部调整，期货市场偏强、南北价格倒挂及到港成本居高等提振价格，贸易商报价心态偏强，但下游饲料企业询采积极性欠佳，维持刚性需求，滚动补库为主。

## 第一章 市场关键指标汇总

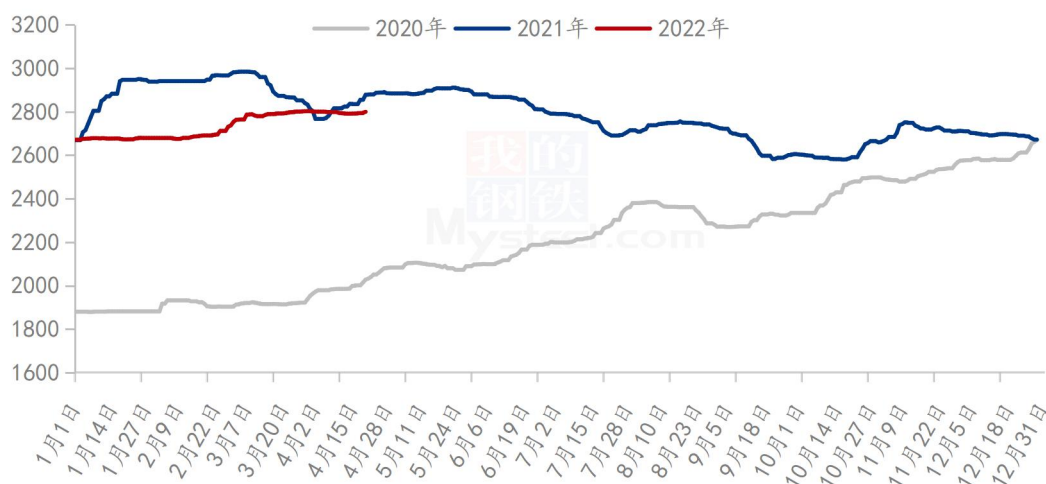
表 1 关键指标汇总

类别		本周	上周	涨跌
价格	全国地区（元/吨）	2794	2795	-1
	东北地区（元/吨）	2662	2657	5
	华北地区（元/吨）	2811	2818	-8
	内陆销区（元/吨）	3001	3007	-6
	沿海销区（元/吨）	2895	2896	0
供应	进口玉米竞拍成交率	100.00%	99.97%	0.03%
需求	深加工企业开工	46.74%	50.38%	-3.64%
	深加工企业玉米库存 （万吨）	465.6	454.4	11.2
	深加工企业玉米消耗量 （万吨）	91.1	91.8	-0.7
利润	山东淀粉企业利润	18	57	-39

## 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

本周东北玉米市场价格前稳后涨，市场情绪由阶段性看跌和横盘整理，转向看涨。主要利好因素有，小麦价格上行，外盘及连盘玉米价格冲高，以及北港解封，物流缓解，贸易流向多样化，市场收购主体增加。地区内自然干玉米上市销售，水分多在13%-17%，因农户忙于春耕，自然干粮上市量有限，价格较高，哈尔滨地区自然干玉米参考装车价格2630元/吨。基层正在整地备耕，早熟品种开始播种，较去年偏早4-5天，农资到位等因素对播种影响小，主要关注气象条件。截止至4月21日，哈尔滨地区国二等玉米市场价格2600元/吨，与上周上涨5元/吨；长春地区国二等玉米市场价格2650元/吨，与上周上涨10元/吨。产区挺价氛围强，短期预计玉米报价偏强运行，仍需关注下游需求和后期基层自然干粮上市节奏。

本周华北玉米价格维持区间内窄幅调整的局面。近期尽管深加工企业玉米价格时涨时跌，但农户挺价意愿较强，基层粮点收购价格相对保持坚挺，价格变动幅度有限。本周深加工玉米到货量基本能满足生产需求，受美玉米创近十年新高，连玉米创历史新高，小麦价格创历史新高等利好因素影响，市场看涨情绪增强，深加工到货量减少，价格偏强运行。截至4月21日，山东潍坊寿光深加工企业玉米收购价格参考2870元/吨，较上周价格上涨10元/吨，预计下周价格继续维持偏强运行。

本周华中地区玉米市场购销活动平缓，价格以稳为主。产区玉米市场运输情况逐步放松，北港集货量开始增加，销区市场关注度较高，观望氛围浓厚。目前销区市场受下游需求影响较为明显，价格波动不明显。饲料企业运营压力较大，等待产区粮源后续到货，目前采购积极性不高。预计短期玉米市场价格窄幅波动。

本周西南地区玉米价格稳定运行。新疆二等车皮玉米成都普兴到站价3030元/吨，较上周稳定，甘肃二等车皮玉米成都普兴到站价格在3050-3060元/吨，较上周稳定，东北二等车皮玉米成都普兴到站价格在3050-3060元/吨，毒素1000以内，不保毒素在3000-3030元/吨，较上周稳定。重庆码头库存充足，贸易商为加强走货，可议价成交，下游饲料企业库存充足，近期产区玉米偏强运行，带动短期看涨氛围，加上五一节日即将到来，饲料企业有少量补库需求。短期内四川玉米市场以稳为主。

本周华南地区玉米价格稳中偏强运行。截至4月21日，广东蛇口港二等散粮自提价格在2910元/吨，较14日价格上涨30元/吨。期货市场偏强、南北价格倒挂及到港成本居高提振价格，贸易商报价心态偏强，价格小幅上涨；终端需求持续低迷，下游饲料企业询采积极性欠佳，维持刚性需求，滚动补库为主。预计短期玉米价格或以稳为主，局部窄幅调整。

## 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。港口开始放宽对到港车辆管控，玉米购销有所恢复，目前汽运物流仍相对紧张，玉米到港量维持低位。受期价上涨提振，港口贸易商收购积极性偏高，部分贸易商小幅上调干粮报价。截止至4月21日，北方港口二等玉米平仓价格2780-2790元/吨，较上周上涨10元/吨。港口二等新季玉米收购价格2750-2760元/吨，较上周上涨10元/吨。目前南方饲料需求较为疲软，南北港口价格倒挂，港口往南发运船只不多。但是期价上涨也带动南方饲料企业建库意愿。关注南方饲料企业采购策略变化。



## 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）



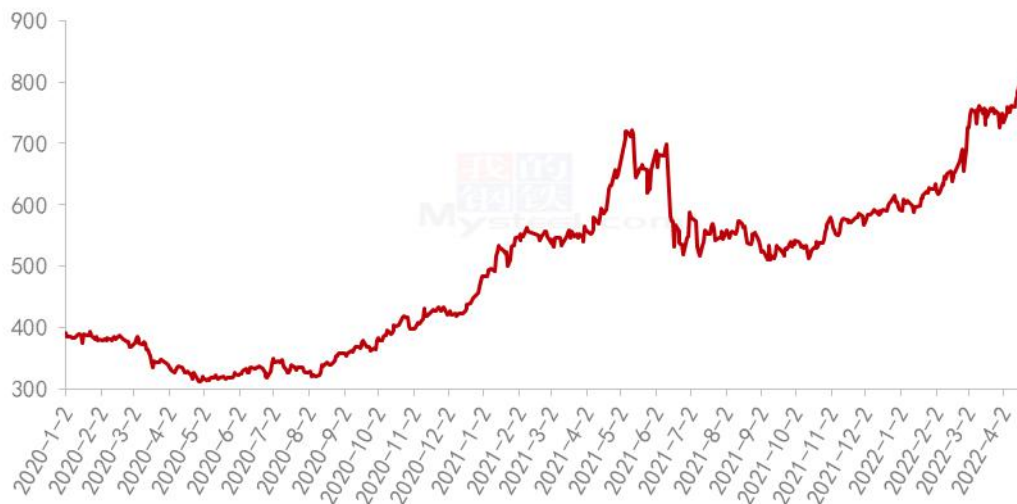
数据来源：钢联数据

图3 连盘玉米期货价格走势

本周大连盘玉米主力合约 C2209 结算价格呈现上涨态势。基本面看，东北地区稳中偏强运行，产区挺价氛围较强，另外北港解封，物流有所缓解，市场收购主体增加，但到货量相对较少，价格坚挺；华北地区深加工企业到货量尚可，基层购销活跃度一般，农户挺价意愿较强；销区市场下游饲料企业维持刚性需求，按需采购为主。截至本周四（4月21日），大连盘玉米主力合约 C2209 结算价格为 3013 元/吨，较上周四（4月14日）涨 76 元/吨，涨幅 2.59%。

## 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 4 月 20 日结算价为 810.00 美分/蒲式耳，较 13 日结算价 778.00 美分/蒲式耳上涨 32.00 美分/蒲式耳，本周最高价为 810.00 美分/蒲式耳，最低价为 783.75 美分/蒲式耳，盘面差价为 26.25 美分/蒲式耳。基本面关注北美地区天气情况，地缘政治发展动态。

## 第三章 国内玉米供需格局分析

### 3.1 2022 年拍卖统计

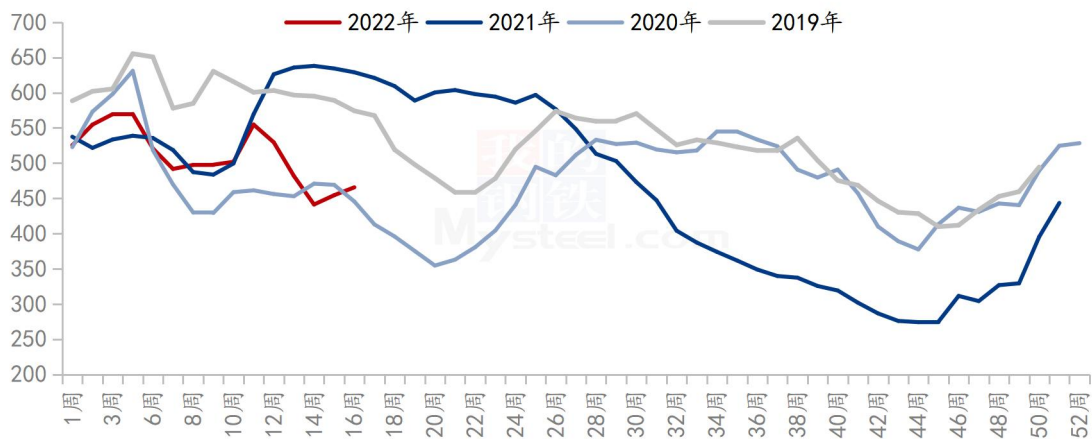
表 1:2022 年第 16 周中储粮网拍卖成交情况（吨）

拍卖类型	拍卖场次	交易数量	实际成交	成交率
采购	8	47702	45702	95.81%
销售	13	163419	65556	40.12%
购销双向	--	--	--	--
进口玉米	1	1017	1017	100.00%

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 47702 吨，实际成交数量 45702 吨，采购成交率 95.81，较上周下降 4.19%；共进行 13 场玉米竞价销售交易，计划销售数量 163419 吨，实际成交数量 65556 吨，销售成交率 40.12%，较上周下降 15.26%；共进行 1 场进口玉米竞价销售交易，计划销售数量 1017 吨，实际成交数量 1017 吨，销售成交率 100.00%，较上周增长 0.03%。

### 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）



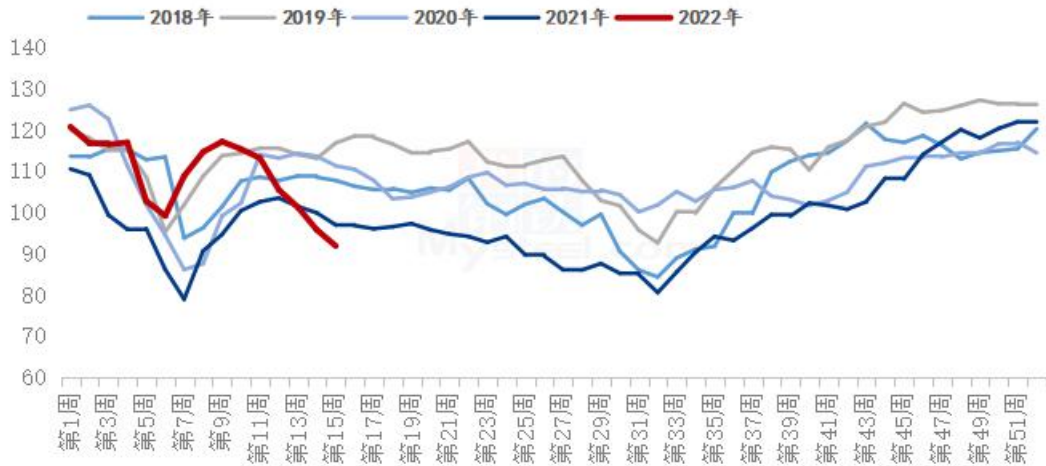
数据来源：钢联数据

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 16 周，截止 4 月 20 日加工企业玉米库存总量 465.6 万吨，较上周增加 2.46%。疫情对交通的影响逐步减弱，大部分购销陆续开始恢复，贸易商出货意愿增强，深加工厂门到货量有所恢复。目前深加工下游产品行情不佳，深加工对玉米需求持续下降，部分地区企业玉米库存开始上升。

### 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

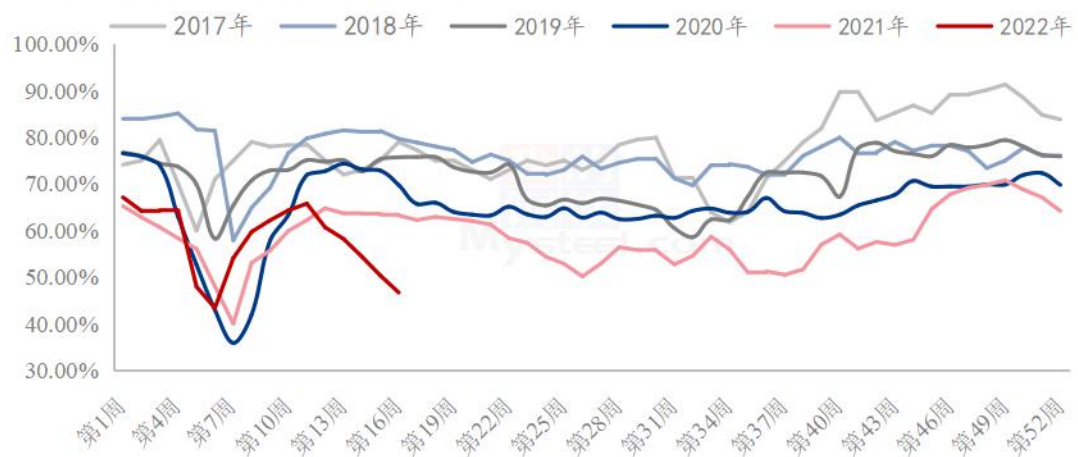
据 Mysteel 农产品统计，2022 年 15 周（4 月 7 日-4 月 13 日），全国主要 126 家玉米深加工企业（含 69 家淀粉、35 家酒精及 22 家氨基酸企业）共消费玉米 91.8 万吨，较前一周减少 4.0 万吨；与去年同比减少 5.1 万吨，减幅 5.28%。

分企业类型看，其中玉米淀粉加工企业消费占比 53.91%，共消化 49.5 万吨，较前一周减少 2.8 万吨；玉米酒精企业消费占比 27.85%，消化 25.6 万吨，较前一周减少 1.2 万吨；氨基酸企业占比 18.24%，消化 16.7 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

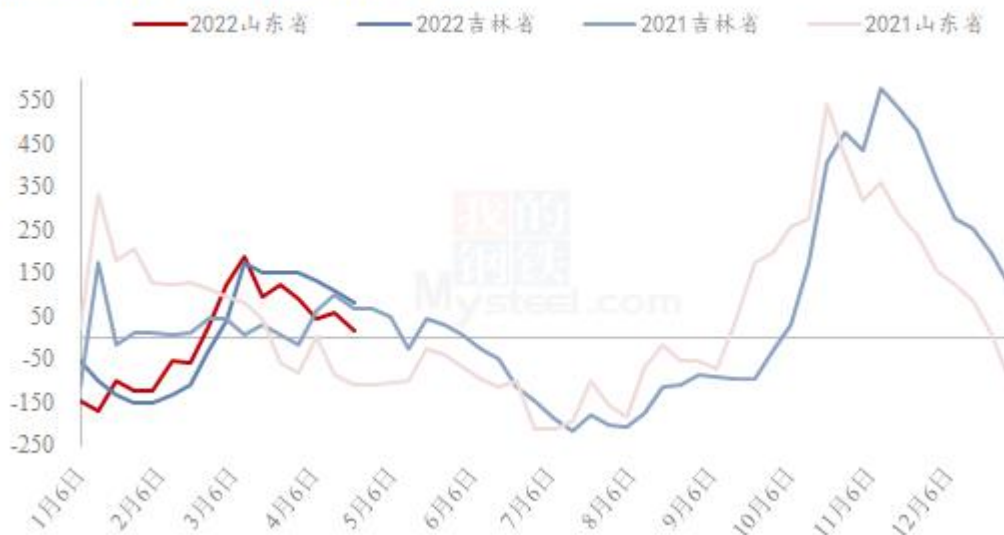
图7 玉米淀粉企业开工走势图

据 Mysteel 农产品调查数据显示，山东省玉米淀粉企业开机略有上升，个别减产企业恢复正常生产；黑龙江省玉米淀粉生产企业2家停机检修中，1家限产开工，开工率大幅下滑，带动行业整体开工率下降。

本周（4月14日-4月20日）全国玉米加工总量为47.71万吨，较上周玉米用量减少1.77万吨；周度全国玉米淀粉产量为23.88万吨，较上周产量减少1.86万吨。开机率为46.74%，较上周下降3.63%。

## 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 82 元/吨，较上周降低 29 元/吨；山东玉米淀粉对冲副产品利润为 18 元/吨，较上周降低 39 元/吨。本周期内吉林玉米价格上涨，山东玉米价格先涨后跌，玉米淀粉市场均表现暗降促单成交为主；副产品方面价格持续下跌运行；原料成本升高，淀粉产品价格偏弱，加之副产品价格下跌，使得吉林与山东玉米淀粉企业对冲副产品利润均出现缩水。

## 第五章 售粮进度

表 3 全国玉米主要产区售粮进度（2022.4.21）

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	94%	94%	4481	4212	96%
吉林	80%	76%	3554	2843	91%
辽宁	94%	94%	1937	1821	97%
内蒙古	94%	93%	2785	2618	96%
河北	81%	77%	1795	1454	89%
山东	84%	80%	2387	2005	91%
河南	89%	86%	2040	1816	95%
全国	88%	85%	18979	16769	94%

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）



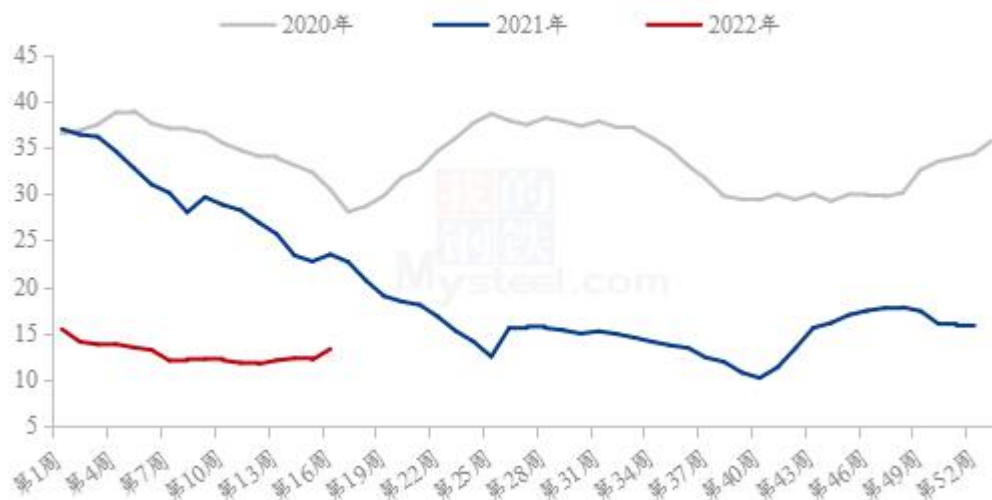
数据来源：钢联数据

图 9 玉米淀粉价格走势

本周玉米淀粉价格先抑后扬，价格触底反弹。首先总结一下本轮玉米淀粉价格反弹的主要因素：一是价格下探幅度较大，为价格反弹创造了空间。上半周为争取下游订单，工厂竞相压价，山东淀粉成交价格一度下探至 3210-3230 元/吨左右，从淀粉-玉米/木薯淀粉等相关产品的价差来看，玉米淀粉价格无疑处在偏低位置，具备反弹空间。二是伴随着市场物流运输情况逐日好转，下游补库积极性较高，本周市场成交放量。三是，自 19 日开始玉米及玉米淀粉盘面价格连续三日上涨，产业上下游参与者对玉米、淀粉未来预期偏强，提振淀粉企业挺价心态。短期来看，市场情绪仍在发酵或继续影响价格走势，下周玉米淀粉价格或维持偏强态势。

## 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

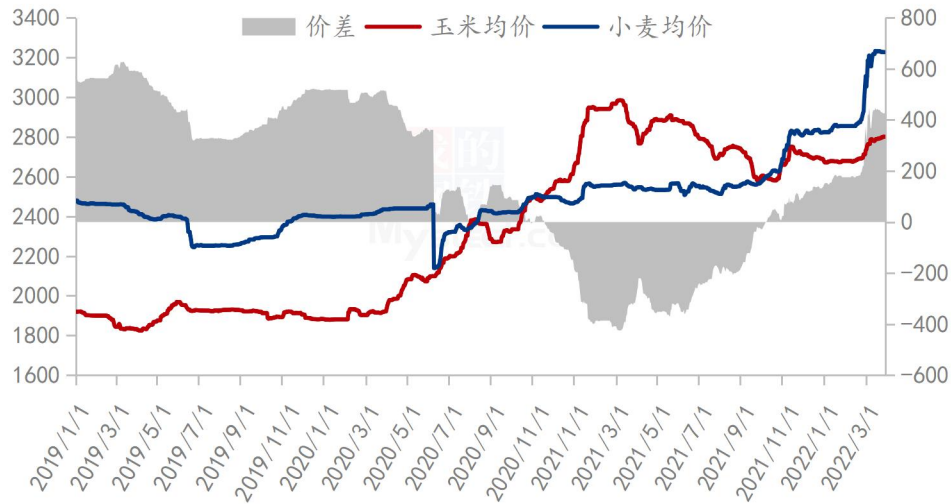
图 10 生猪价格走势

本周生猪出栏均价为 13.33 元/公斤，较上周上涨 1.17 元/公斤，环比上涨 9.62%，同比下跌 43.25%。本周猪价大幅上涨，上周末部分企业报价试探性调涨，不过整体涨幅不大；而下游接货情绪尚可，本周初价格大幅上涨，全国均价破 7。此次涨价受多重因素支撑：1、国家统计局数据公布，市场产能调减程度略超预期；2、猪粮比价仍处低位，国家即将展开新一轮收储，政策面消息提振市场；3、养殖企业减量抬价，散户压栏惜售，且新冠疫情限制生猪流通，点燃养户推涨情绪；4、仔猪价格持续上涨，市场二次育肥积极性提升，支撑猪价上涨。不过猪价连日大涨后，下游白条被迫跟涨但出货表现欠佳，采购方压价情绪渐起，毛猪成交不畅高价略有回调；短期情绪博弈下猪价收涨趋稳，后市或有回调操作。



## 6.3 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 4 月 21 日，全国小麦市场均价 3323 元/吨，全国玉米均价 2800 元/吨，二者价差达到 523 元/吨。

本周小麦市场价格大幅上涨，再次突破历史高点。制粉企业小麦原粮库存有限，新麦上市前仍有补库需求。基层粮源基本见底，有货粮商手中小麦多为前期各地粮库所拍小麦，成本较高，出货意愿不强，市场观望氛围浓厚。中储粮成交价格不断刷新高点，市场看涨情绪浓厚，制粉企业收购价格不断上调，直顶 1.7 元/斤。随着企业库存得到补充，部分大型企业收购价格窄幅回落，市场整体高位维稳。

## 6.4 高粱

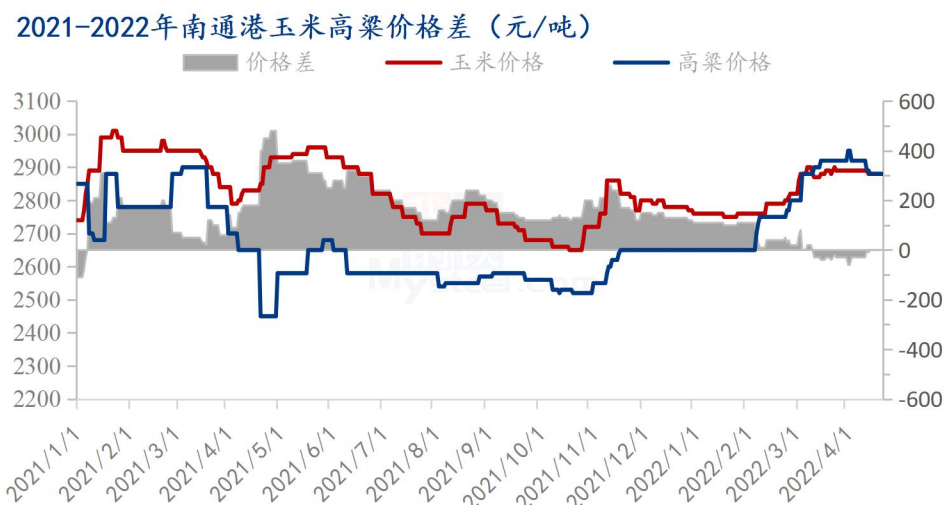


图 12 玉米高粱价差走势图

截至 4 月 21 日，南通港国二等玉米价格为 2880 元/吨，南通港进口高粱价格为 2880 元/吨，进口高粱价格与国产玉米价格持平。

本周高粱市场平稳运行，产区高粱出货价格稳定，产区物流缓慢恢复，外销出略有好转。进口高粱价格维持稳定，港口库存尚可，部分港口出货缓慢。玉米高粱价差较小，高粱替代优势降低，饲料企业刚需采购。销区市场终端需求偏弱，国产高粱、进口高粱均出库存缓慢。酒厂采购旺季即将结束，贸易商出货速度较去年同期偏慢，贸易商多持观望心态。玉米、小麦价格上涨提振高粱市场氛围，短期内高粱价格稳中偏强运行。

## 第七章 市场心态解读

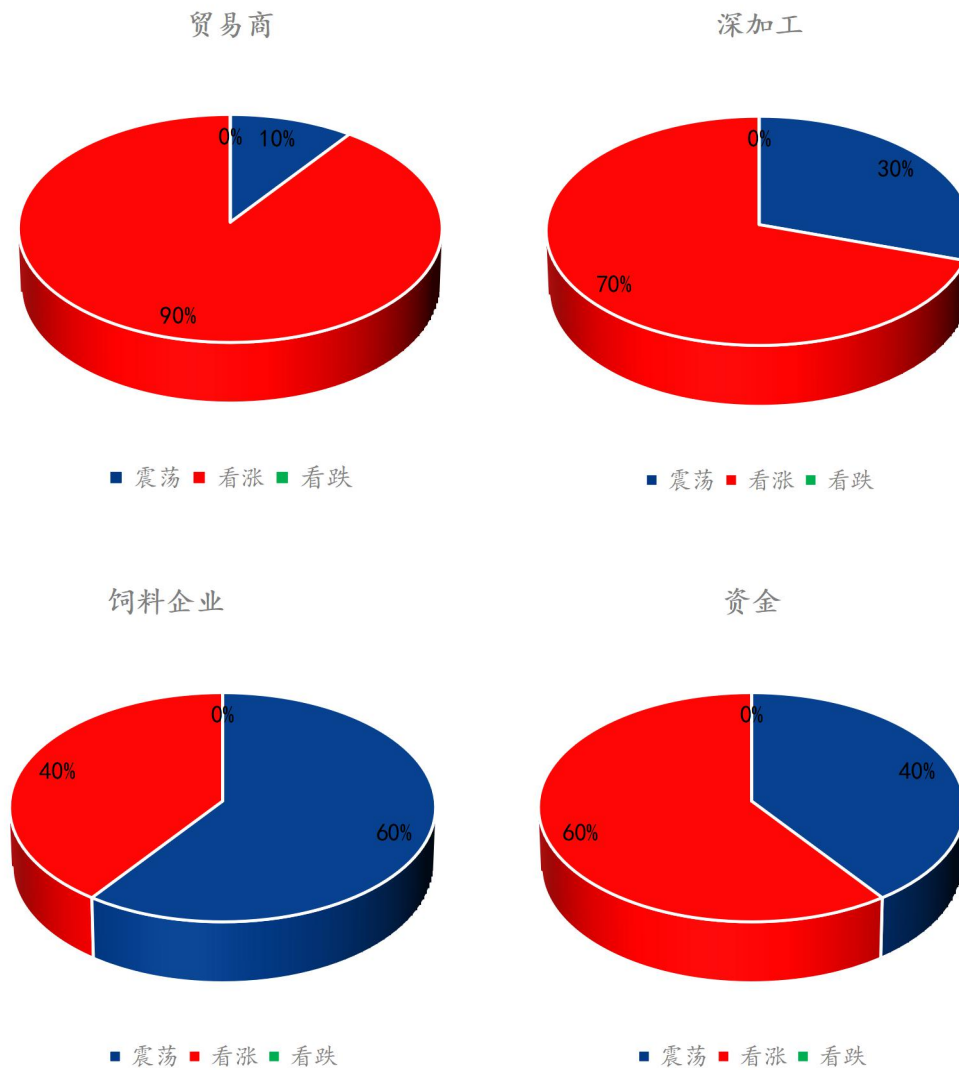
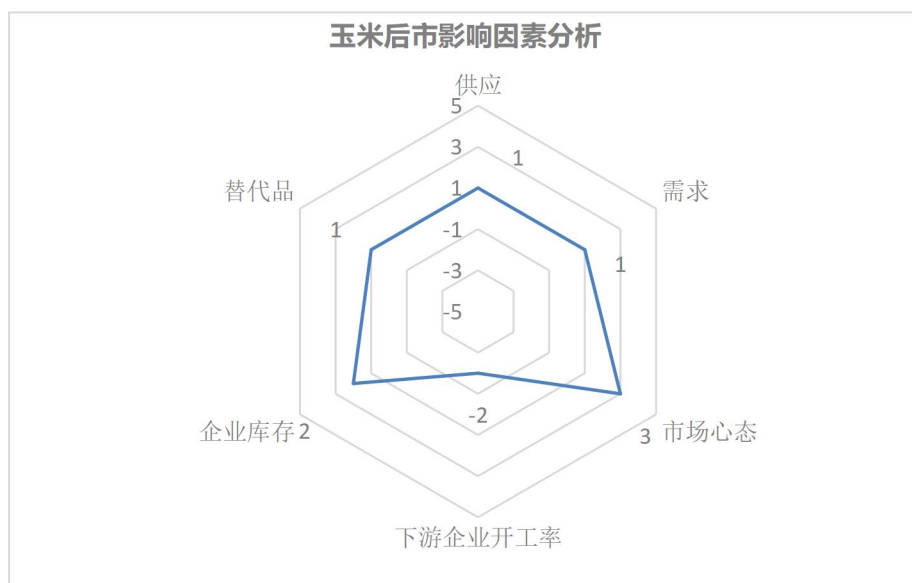


图 13 玉米市场心态调研

样本数量：贸易商 30，生产企业 20，资金 5。

## 第八章 玉米后市影响因素分析



### 影响因素分析：

**开工：**深加工开工继续维持低位； **供应：**售粮节奏相对稳定；

**库存：**深加工补库尚可，饲料厂按需采购； **需求：**饲料养殖需求不佳；

**市场心态：**看涨预期较强； **替代品：**替代较少。

**总结：**短期来看，供应方面变化不大，关注下游深加工开工情况，受市场看涨情绪影响，玉米价格或会偏强运行。

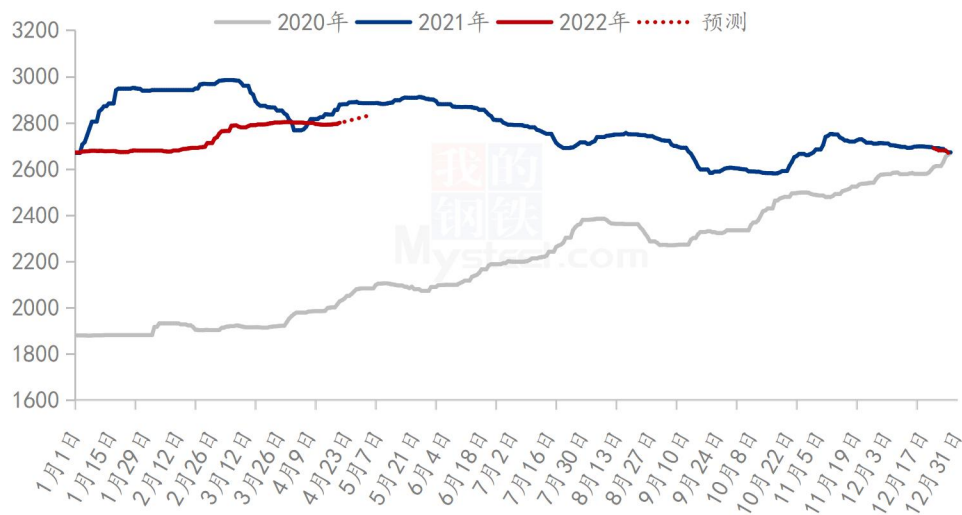
### 影响因素及影响力值说明

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 14 玉米价格走势预测

外盘玉米期价目前处在历史高位，玉米进口成本大幅上涨，目前美玉米理论到港完税成本超过 3200 元/吨，比内贸玉米价格贵接近 300 元/吨。另一方面，小麦和陈化稻谷相继停拍，小麦价格出现一波走强，而饲料厂会增加玉米的使用量，对玉米需求有一定提振。短期内东北深加工企业有建库需求，在供应有限的情况下，短期内玉米价格仍然偏强看。

资讯编辑：姜梦娜 021-26096600

资讯监督：王涛 0533-7026866

资讯投诉：陈杰 021-26093100