

# 玉米市场

# 周度报告

(2022.7.14-2022.7.21)



## 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. 7. 14-2022. 7. 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

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.....	- 6 -
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 -
第五章 生长进度.....	- 11 -

---

第六章 玉米下游行业分析.....	- 13 -
6.1 玉米淀粉.....	- 13 -
6.2 生猪.....	- 14 -
6.3 小麦.....	- 15 -
6.4 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.....	- 17 -
第九章 玉米后市预测.....	- 18 -

## 本周核心观点

本周全国玉米市场价格偏弱运行，周均价 2802 元/吨，较上周下降 5 元/吨。东北地区玉米价格先稳后降，市场气氛持续偏空，周度累计下调 10-20 元/吨。周初产区出货节奏略有回稳，变现售粮和不易存放粮源销售压力有所缓解。周三主力期货继续下探，低点跌破 2600 点位，继续给现货市场带来压力，大型粮企和个人贸易商都积极卖货，产区重新进入“越跌越卖”的情绪圈。市场难寻利好消息，定向稻谷或停拍传言、辽吉降水量偏多、东北粮库启动收购等利好消息，但对市场提振有限，贸易商仍以出货为主。地区内深加工企业控制采购节奏，挂牌收购价格周环比下调 10-30 元/吨，继续小幅压价试探卖方接受度。华北地区因玉米期货价格继续下跌，给市场带来利空影响，在市场看跌气氛较浓的情况下，虽然本周华北部分地区再次迎来降雨天气，但贸易商整体出货积极性依然较高，深加工企业在主产品销售不佳的情况下继续压价收购，市场价格重心继续下移。南方销区市场偏弱运行，下游饲料企业买货不积极，观望并消耗库存为主，少量补库。

## 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	全国地区（元/吨）	2802	2819	-17
供应	进口玉米竞拍成交率	92.15%	86.37%	5.78%
需求	饲料企业玉米库存（天）	30.42	31.21	-0.79
	深加工企业开工	52.78%	53.16%	-0.38%
	深加工企业玉米库存（万吨）	409.4	413.9	-4.5
	深加工企业玉米消耗量（万吨）	92.9	96.7	-3.8
利润	山东淀粉企业利润（元/吨）	-127	-91	-26

## 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

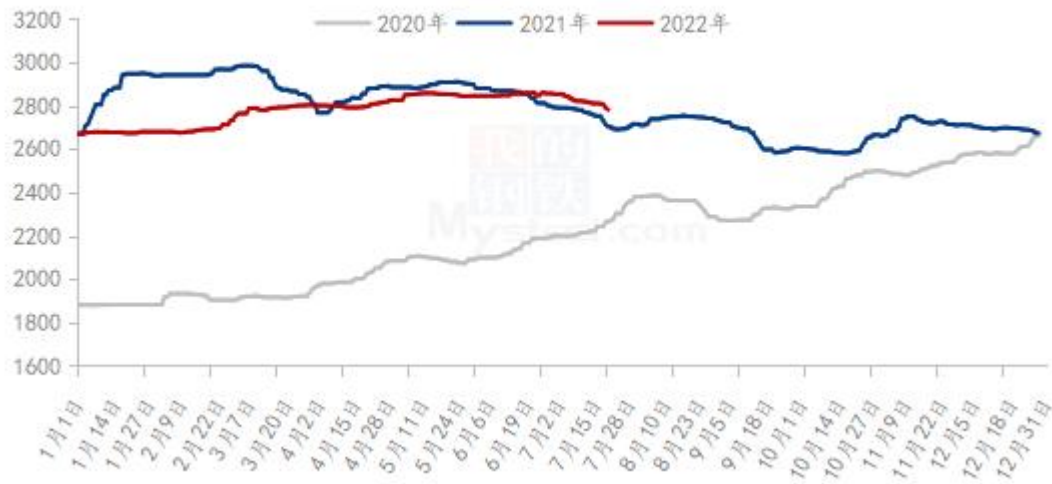
表 2 全国玉米各地区周度价格对比

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	2604	2616	-12	-0.47%
	吉林	2664	2684	-20	-0.75%
	辽宁	2718	2741	-24	-0.87%
	内蒙古	2734	2757	-24	-0.85%
华北	河北	2806	2817	-11	-0.37%
	山东	2850	2863	-13	-0.45%
	河南	2839	2858	-19	-0.67%
	安徽	2851	2853	-2	-0.07%
华中	湖南	2924	2932	-9	-0.29%
	湖北	2913	2919	-6	-0.20%
	江西	2884	2897	-13	-0.44%
西南	云南	3120	3111	9	0.28%
	贵州	3100	3117	-17	-0.55%
	四川	3031	3060	-29	-0.93%
华东	江苏	2852	2874	-22	-0.77%
	浙江	2907	2924	-17	-0.57%
	上海	2793	2817	-24	-0.86%
港口	锦州港	2764	2790	-26	-0.92%
	鲅鱼圈港	2754	2786	-31	-1.13%
	钦州港	2850	2917	-67	-2.30%
	漳州港	2861	2877	-16	-0.55%
	南通港	2803	2829	-26	-0.91%
	宁波港	2877	2894	-17	-0.59%
	蛇口港	2809	2836	-27	-0.96%
全国		2802	2819	-17	-0.59%

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

本周东北地区玉米价格先稳后降，市场气氛持续偏空，周度累计下调10-20元/吨。周初产区出货节奏略有回稳，变现售粮和不易存放粮源销售压力有所缓解。周三主力期货继续下探，低点跌破2600点位，继续给现货市场带来压力，大型粮企和个人贸易商都积极卖货，产区重新进入“越跌越卖”的情绪圈。市场难寻利好消息，定向稻谷或停拍传言、辽吉降水量偏多、东北粮库启动收购等利好消息，但对市场提振有限，贸易商仍以出货为主。地区内深加工企业控制采购节奏，挂牌收购价格周环比下调10-30元/吨，继续小幅压价试探卖方接受度。截止至7月21日，哈尔滨地区国二等玉米市场价格2620元/吨，较上周下跌20元/吨；长春地区国二等玉米市场价格2660元/吨，与上周持平。

新作方面整体处于拔节期，少量进入抽雄期，玉米即将进入定收成的关键时期，市场关于天气、定产等的消息量增加，黑龙江墒情正常，辽宁西部和吉林中西部部分低洼地块出现积水，局部地块绝收，市场担忧在于如果后期继续降水，会加重低洼地块积水程度，另外不利于授粉，目前玉米根系较浅，或影响后期抗倒伏性。以上消息对市场有一定利好支撑，但是尚未对现货市场购销带来影响。

本周华北地区玉米价格偏弱运行。玉米期货价格继续下跌，给市场带来利空影响，在市场看跌气氛较浓的情况下，虽然本周华北部分地区再次迎来降雨天气，但贸易商整体出货积极性依然较高，深加工企业在主产品销售不佳的情况下继续压价收购，市场价格重心继续下移。截至7月21日，山东潍坊寿光深加工玉米价格参考2814元/斤，较上周价格下跌16元/吨。随着价格不断探底，部分贸易商开始亏损出



货，在华北余粮供应充足的情况下，价格维持震荡偏弱运行。

本周华中地区玉米市场价格呈现偏弱运行态势。期货市场价格底部运行，对现货市场心态形成一定影响。长江口岸玉米报价明显下行，长江沿线观望氛围浓厚，粮商报价随行就市。下游饲料企业收购态度谨慎，使用库存为主，按需采购。

本周西南地区玉米价格偏弱运行。东北二等车皮玉米成都普兴站报价包粮 3000-3020 元/吨，敞顶箱 3020-3040 元/吨，不保毒素，较上周下跌 20 元/吨。重庆码头贸易商报价，容重 $\geq 685\text{g/L}$ ，水分 $\leq 15\%$ ，杂质 1.5%，现货二等船粮玉米自提价 2900-2920 元/吨（不保毒素），1500 毒素价格在 2920-2940 元/吨，较上周下降 70 元/吨。四川市场新疆粮受欢迎，但车皮难请，玉米外流缓慢，近期宁夏粮签单意向较上周提高。受期货持续下降影响，产销区市场看空情绪强，玉米价格较弱，下游饲料企业买货不积极，观望并消耗库存为主。预计短期内玉米价格稳中偏弱运行。

本周华南玉米市场整体弱态运行。目前华南市场成交气氛空前低迷，看空的氛围愈发浓厚，贸易商信心受挫，且现在期货市场也持续走弱，利空现货市场。截止到本周四（7月21日），广东蛇口港二等散粮现货自提价格为 2770 元/吨，较上周四（7月14日）下跌 70 元/吨。饲料企业方面，目前仍旧以消化库存为主，但有部分企业本周趁低价进行了少量补库，当前企业采购心态较为谨慎。

## 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

本周北方港口玉米价格偏弱运行。期货下跌影响市场心态，下游采购趋于谨慎，观望为主，产区深加工小幅下调收购价格。港口到货量维持低位，主要以大企业自有货物集港。目前市场粮质参差不齐，玉米报价相对混乱，下游询价较多，实际采购较少。截止至7月21日，北方港口二等玉米平仓价格2720-2730元/吨，较上周下跌40元/吨。贸易商收购积极性不高港口暂无收购报价。产区部分贸易商出库意愿增加，价格高报低走，但多数贸易商心态仍相对稳定，挺价销售。南北玉米价格倒挂，产区与港口价格倒挂，预计港口玉米行情仍是僵持局面，关注下游需求情况。

### 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）



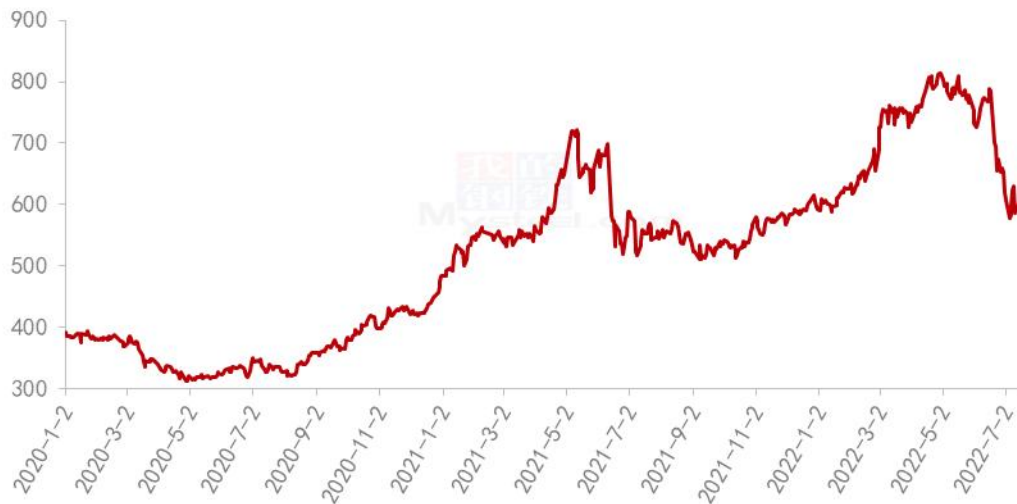
数据来源：钢联数据

图 3 连盘玉米期货价格走势

本周大连盘玉米主力合约 C2209 结算价格呈现下跌态势。基本面看，华北地区本周看跌氛围增强，虽然本周遭遇降雨，但并未浇熄粮商售粮的热情，各深加工晨间到厂车辆不断增加，深加工企业压价收购；东北地区本周同样也弱态运行，贸易商在期货大跌影响之下，售粮意愿继续增强，降价甩货，但是市场需求差强人意，成交不畅，深加工企业也下调收购价格抑制到货；南方销区方面，沿海地区报价根据北方平仓及期货盘面调整，本周港口价格下跌幅度较大，但并未对需求产生良好刺激，下游饲料企业多数仍旧以消化库存为主，少数企业趁低价适量补库。截至本周四（7月21日），大连盘玉米主力合约 C2209 结算价格为 2613 元/吨，较上周四（7月14日）下跌 91 元/吨，跌幅 3.37%。

## 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 7 月 20 日结算价为 590.00 美分/蒲式耳，较 13 日结算价 595.25 美分/蒲式耳下跌 5.25 美分/蒲式耳，本周最高价为 603.75 美分/蒲式耳，最低价为 590.00 美分/蒲式耳，盘面差价为 13.75 美分/蒲式耳。基本面关注北美作物生长情况，欧洲谷物出口动态，宏观环境变化。

## 第三章 国内玉米供需格局分析

### 3.1 2022 年拍卖统计

表 3 2022 年第 29 周中储粮网拍卖成交情况

单位：吨

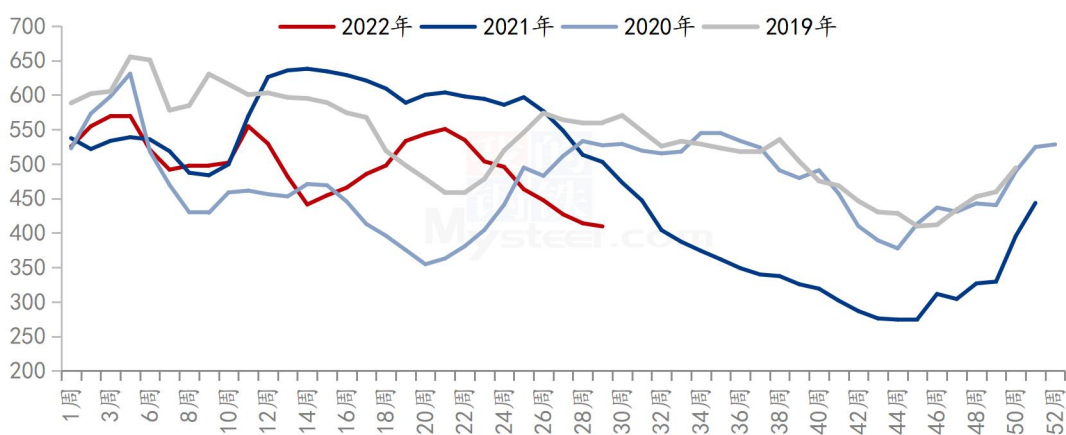
拍卖类型	拍卖场次	交易数量	实际成交	成交率
采购	--	--	--	--
销售	14	190914	51297	26.87%
购销双向	3	59674	59674	100%
进口玉米	2	26513	24432	92.15%

本周中储粮网共进行 14 场玉米竞价销售交易，计划销售数量

190914吨，实际成交数量51297吨，销售成交率26.87%，较上周增长18.35%；共进行3场玉米购销双向竞价交易，计划投放数量59674吨，实际成交数量59674吨，成交率100%；共进行2场进口玉米竞价销售交易，计划销售数量26513吨，实际成交数量24432吨，销售成交率92.15%，较上周增长5.78%。

### 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）



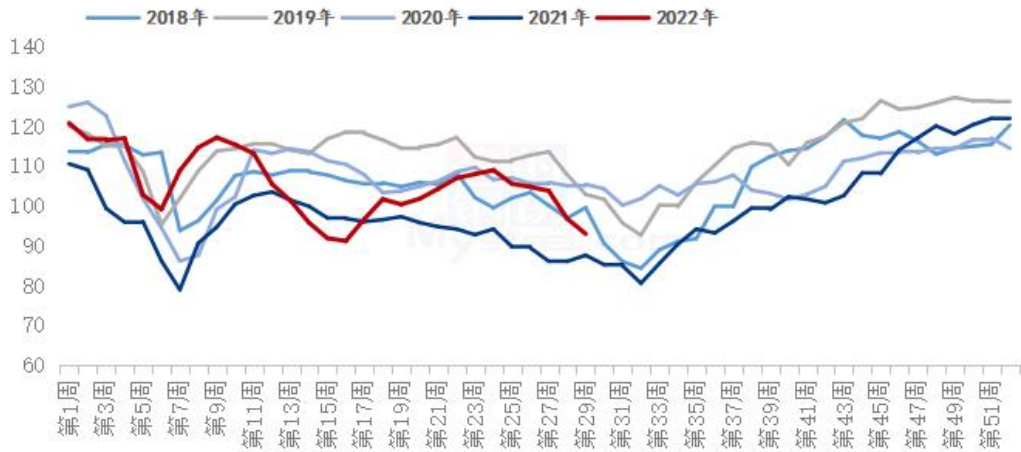
数据来源：钢联数据

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29周，截止7月20日加工企业玉米库存总量409.4万吨，较上周下降1.09%。期货继续下跌，部分贸易商出库意愿增加，用粮企业收购积极性不高，多数试探性下调收购价格，厂门到货量一般，仍以消化库存为主。近期华北地区玉米上量增加，深加工厂门到货增加，库存小幅上升。目前华北余粮同比仍偏多，关注上量情况。

### 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 29 周 (7 月 14 日-7 月 20 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 92.9 万吨, 较前一周减少 3.7 万吨; 与去年同比增加 5.4 万吨, 增幅 6.19%。

分企业类型看, 其中玉米淀粉加工企业消费占比 57.14%, 共消化 53.1 万吨, 较前一周减少 0.3 万吨; 玉米酒精企业消费占比 27.36%, 消化 25.4 万吨, 较前一周减少 2.5 万吨; 氨基酸企业占比 15.50%, 消化 14.4 万吨, 较前一周减少 1.0 万吨。

### 3.4 饲料企业库存分析

表 4 2022 年第 29 周饲料企业库存情况

单位: 天

地区	本周	上周	去年同期	周环比	较去年同比
东北	38.88	38.88	35.13	0.00%	10.68%
华北	26.63	28.28	18.95	-5.84%	40.49%
华中	35.33	36.33	30.67	-2.75%	15.22%
华南	21.17	20.58	22.50	2.83%	-5.93%
西南	29.25	30.68	33.40	-4.67%	-12.43%
华东	31.25	32.50	33.50	-3.85%	-6.72%
全国	30.42	31.21	29.02	-2.54%	4.80%

根据 Mysteel 玉米团队对全国 18 个省份, 47 家规模饲料企业的最

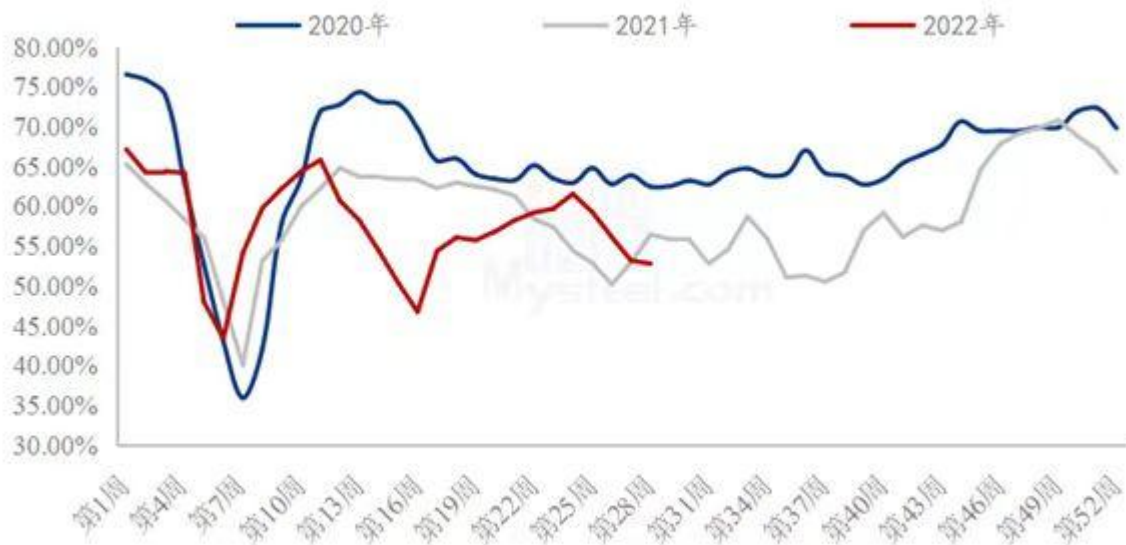
新调查数据显示，截至7月21日饲料企业玉米平均库存30.42天，周环比下降0.79天，降幅2.54%，较去年同期上涨4.80%。

分地区来看，大部分饲料企业库存天数依然呈现下降的趋势，东北地区库存持平，华南地区环比上涨2.83%，其余地区均出现下降。东北、华北和华中地区饲料企业库存天数较去年同比增加，随着市场购销时间不断缩短，产区饲料企业玉米库存继续维持下降的趋势。华南、西南和华东地区库存天数较去年同比减少。随着玉米价格不断下探，华南部分饲料企业小幅补库，但就整个销区市场来看，需求依然偏弱，加上部分地区春玉米陆续上市，糙米在饲料企业中依然普遍，南方港口库存高企等因素，继续压制销区市场价格。

## 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小幅下降，主要是黑龙江、辽宁两地部分企业减产拉低开工率；而山东某工厂本周恢复正常生产，开工率小幅回升，整体开工率小幅下降。本周（7月14日-7月20日）全国玉米加工总量为53.10万吨，较上周玉米用量减少0.33万吨；周度全国玉米淀粉产量为26.97



万吨，较上周产量减少 0.19 万吨。开机率为 52.78%，较上周下降 0.37%。

#### 4.2 深加工企业利润情况

2021-2022年玉米淀粉区域利润（元/吨）



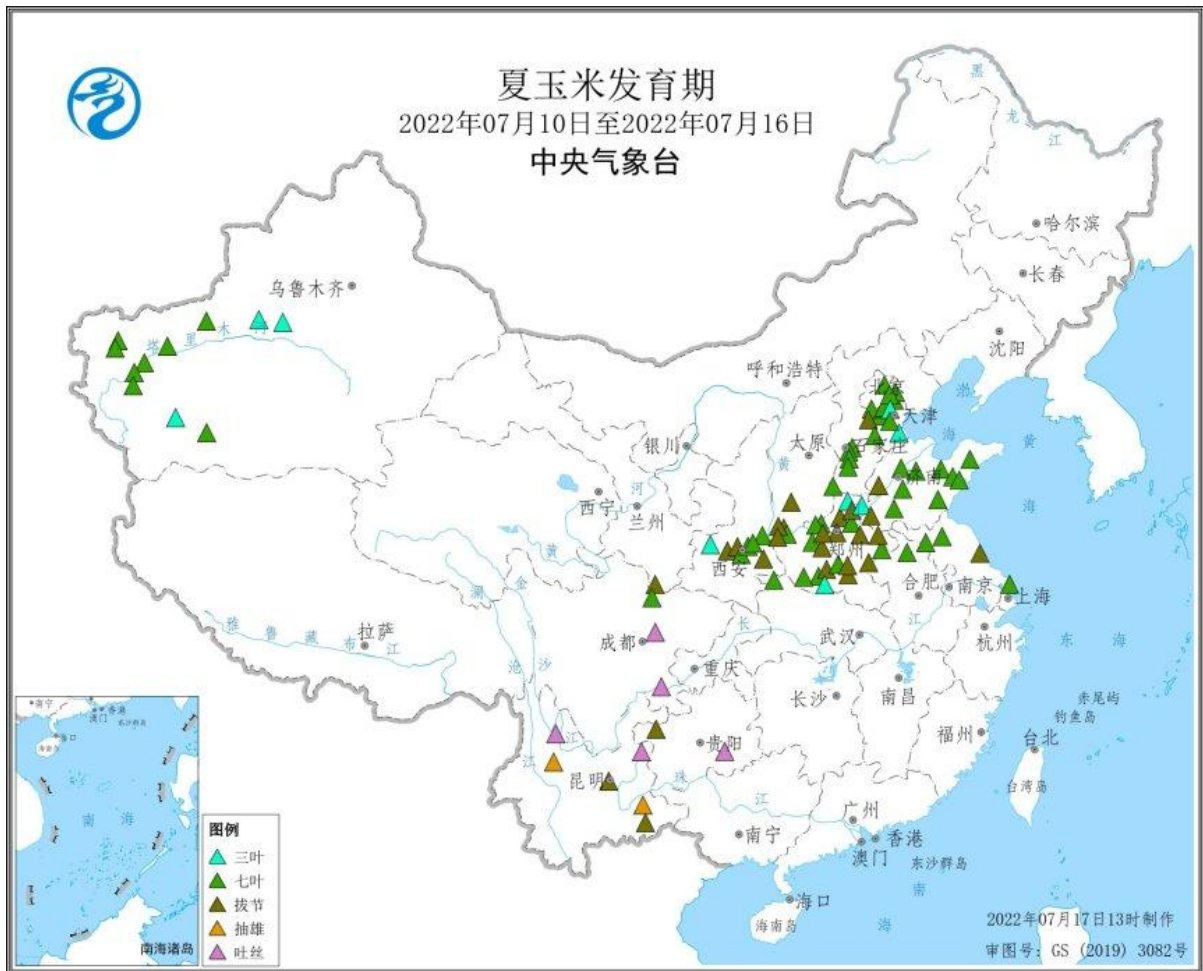
数据来源：钢联数据

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-106元/吨，较上周降低18元/吨；山东玉米淀粉对冲副产品利润为-127元/吨，较上周降低26元/吨。本周玉米淀粉市场价格下降较为明显，产品价格下跌幅度大于原料玉米价格变化，整体表现产品利润持续缩水。



## 第五章 生长进度





数据来源：中央气象台

## 第六章 玉米下游行业分析

### 6.1 玉米淀粉

2021-2022年主产区玉米淀粉价格走势（元/吨）



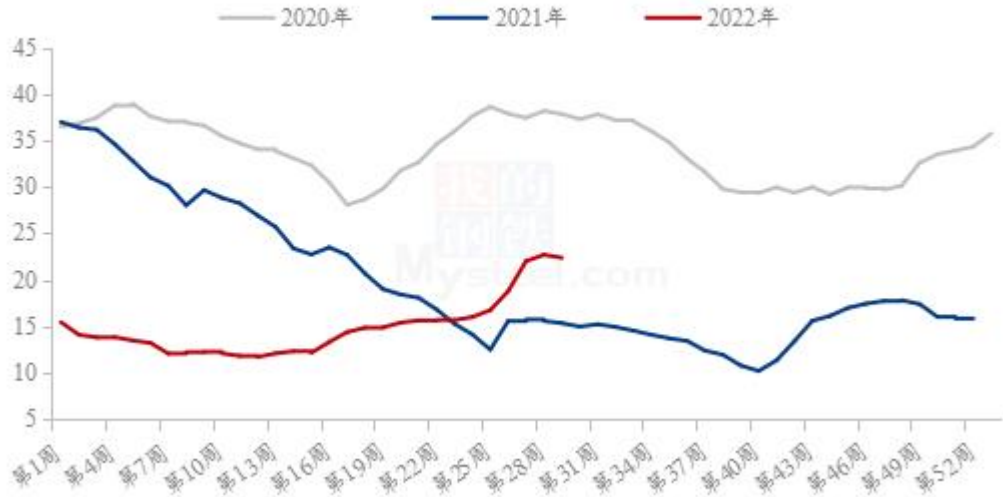
数据来源：钢联数据

图9 玉米淀粉价格走势

本周玉米淀粉价格继续下跌，东北地区跌幅依旧明显，华北跌幅稍有收窄。供应方面，本周山东个别工厂恢复生产导致产量小幅回升；黑龙江产量依旧维持高位，未有下降，市场整体供应依旧较为充裕。需求方面，本周市场走货速度依旧偏慢，下游消费依旧疲软，食品造纸等企业开工率不高。但市场消息传言部分大厂开始询价，准备新一轮采购计划，7月底8月初消费或有好转。在目前需求无明显好转而供应依旧充裕的背景下，行业库存在继续增加，企业经营压力明显。

## 6.2 生豬

全国外三元生豬出栏均价走势图（元/公斤）



数据来源：钢联数据

图 10 生豬价格走势

本周生豬出栏均价为 22.38 元/公斤，较上周下跌 0.32 元/公斤，环比下跌 1.41%，同比上涨 45.80%。本周猪价窄幅震荡，市场供需僵持博弈，涨跌互有调整。现阶段企业出栏节奏平缓、走量较为有限，散户前期去化程度更快、现有存量较少，市场供应表现收紧。不过前期猪价拉涨迅猛，下游产品跟涨但需求表现支撑不足，市场采购接受度有限，猪价上涨势头受到压制，整体弹性趋于平稳，窄幅震荡调整为主。供应方面来看，市场延续偏紧态势，养殖场高价出货、低价抗价情绪偏强；而需求方面表现仍显疲软，白条市场成交表现不足，屠企宰量缩减以期减亏。短期来看，供需弱平衡持续博弈，猪价涨跌调整、窄幅震荡为主。

## 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

截至本周（7月15日-7月21日）全国小麦市场均价在3063元/吨，较上周（7月8日-7月14日）3075元/吨，下跌12元/吨，跌幅0.39%。

本周小麦市场价格涨跌互现，市场观望氛围浓厚。各地直属库收购任务逐步接近尾声，收购价格陆续下跌。粮商前期建库成本过高，现阶段利润亏损严重，购销谨慎，捂粮惜售氛围浓厚，市场散粮流通缓慢。近期主产区天气多雨，制粉企业上量稀少，市场价格逐步止跌企稳，局部小幅上调，供需博弈下小麦价格震荡调整。

## 6.4 高粱

2021-2022年南通港玉米高粱价格差（元/吨）

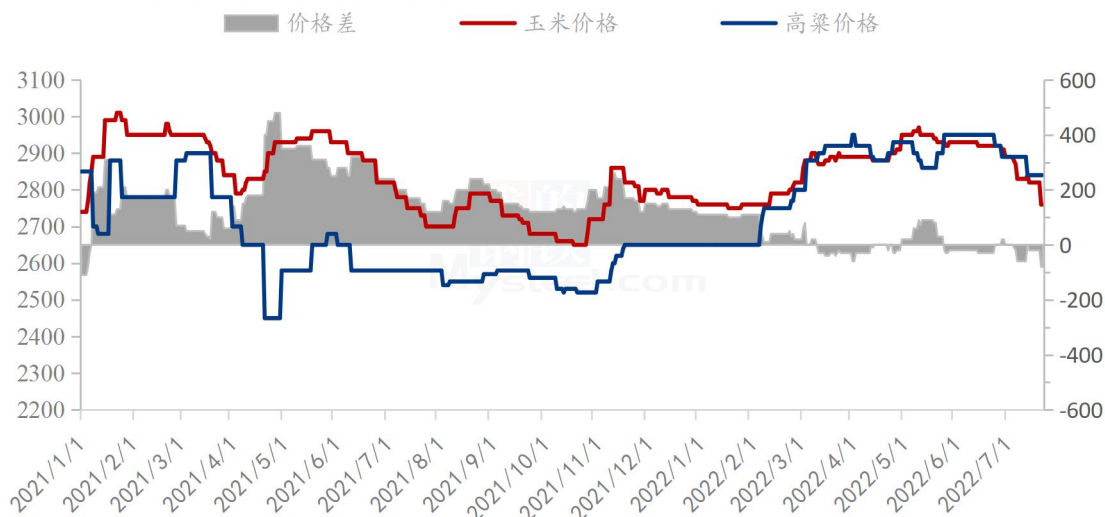


图 12 玉米高粱价差走势图

截至 7 月 21 日，南通港玉米价格 2760 元/吨，进口高粱价格 2840 元/吨，玉米价格较高粱低 80 元/吨。

本周各产区国产高粱价格小幅上涨，涨幅在 1.12%-2.31%。产区粮源逐渐较少，贸易商挺价心态较强和酒厂供货商少量建库存，对国产高粱市场价格均起到拉动作用，而下游需求仍未有好转，市场购销平淡。预计短期内高粱价格稳中偏强运行。本周进口高粱价格小幅下跌，受玉米价格下跌，进口高粱现货价格偏弱，预计短期进口高粱价格平稳运行。



## 第七章 市场心态解读

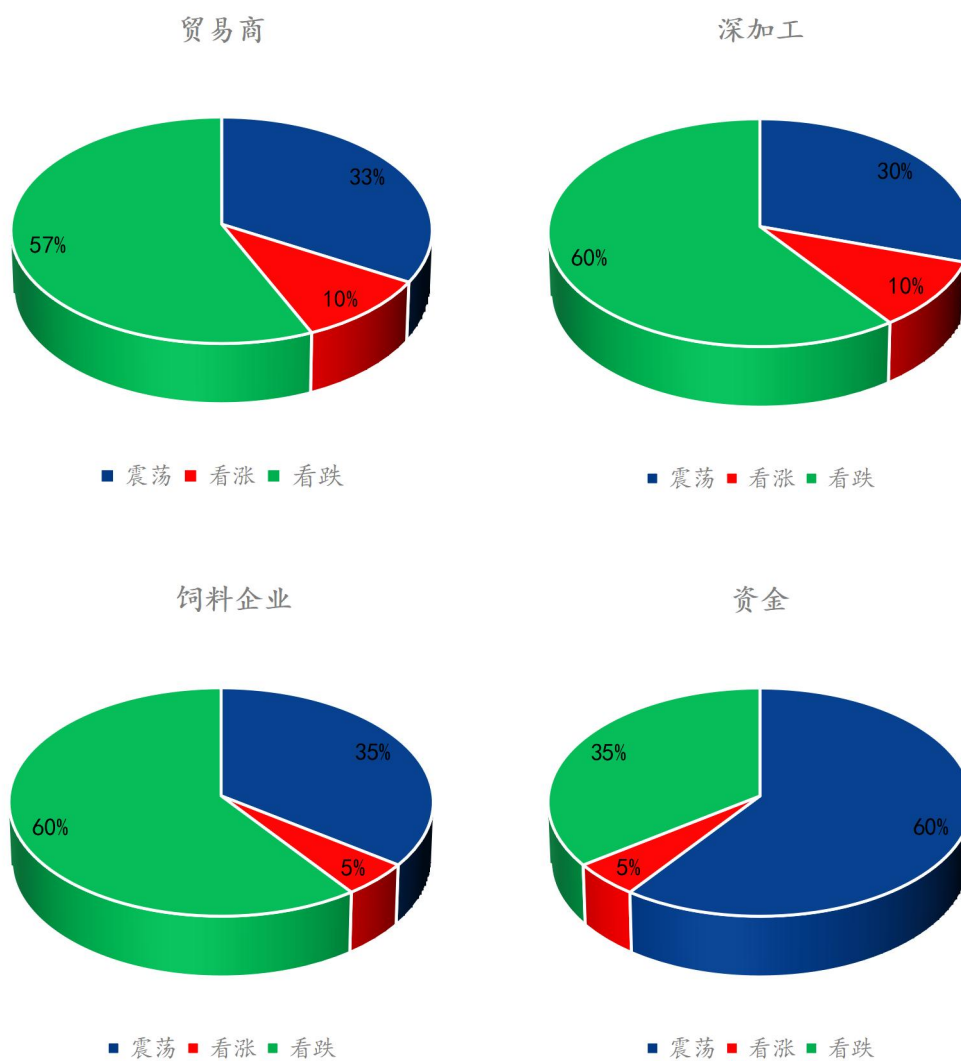
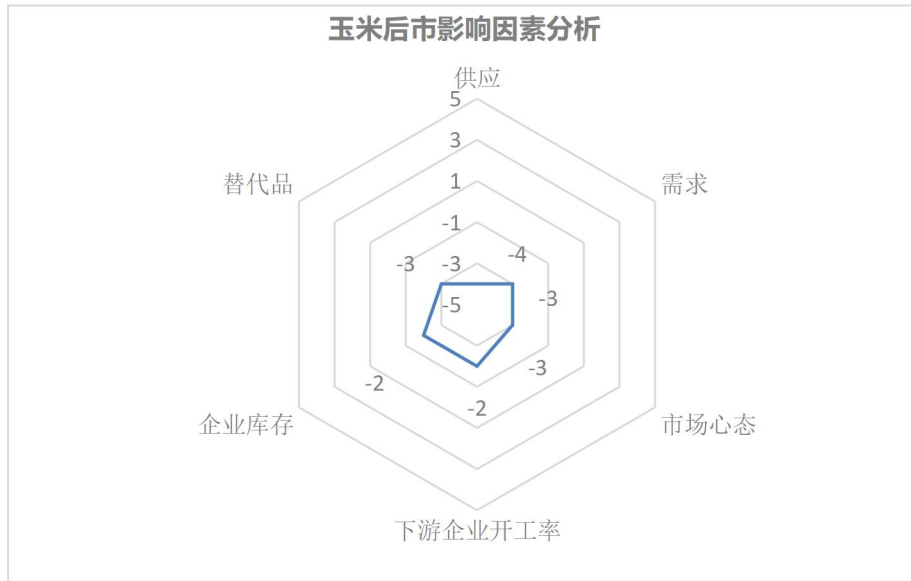


图 13 玉米市场心态调研

样本数量：贸易商 30，生产企业 20，资金 5

## 第八章 玉米后市影响因素分析



影响因素分析:

**开工：**深加工利润亏损，开工率低位；

**供应：**贸易商出货意愿增强，供应宽松；

**库存：**库存尚可，下游企业压价收购；

**需求：**深加工阶段性需求减弱。饲料需求一般，按需采购；

**市场心态：**期货价格不断下探，利空市场；

**替代品：**定向稻谷继续拍卖，糙米替代普遍。

**总结：**短期市场悲观情绪蔓延，部分贸易商开始亏损出货，在市场余粮供应充足的情况下，市场继续寻找底部支撑。重点关注贸易商出货动态，继续关注产区玉米生产情况。

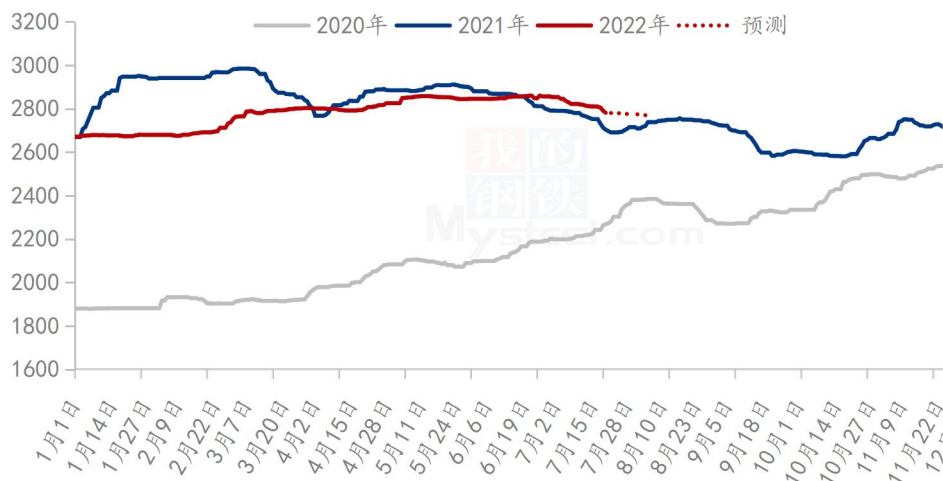
影响因素及影响力值说明

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（元/吨）



#### 图 14 玉米价格走势预测

期货继续探底，市场悲观氛围仍未缓解，贸易商销售心态偏弱，下游需求持续疲软，用粮企业库存充裕，短期内采购较为谨慎。而且南方渠道库存充裕，短期内弱势局面难以缓解。关注宏观层面消息，以及内外盘玉米期价变化。

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