

玉米市场

周度报告

(2022.11.3-2022.11.10)



Mysteel 农产品

编辑：李红超、刘栋、陈庆庆、谢晋江、 电话：0533-7026116

李迎雪、姜梦娜

邮箱：chenqingqing@mysteel.com

我的
钢铁
Mysteel.com

农产品

玉米市场周度报告

(2022. 11. 3–2022. 11. 10)

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.....	- 12 -
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 2841 元/吨，较上周上涨 17 元/吨，涨幅 0.60%。本周玉米市场供应偏紧，西北产区物流偏紧，东北及华北基层潮粮上量偏慢，贸易渠道库存低位，贸易商控制节奏出货，下游企业有刚性采购需求，部分深加工及饲料企业开始建库。新粮上市后销售节奏提升较慢，下游需求较为旺盛，供需略有错配，支撑玉米价格持续走高。产区掌握报价主动权，销区市场价格跟随产区和到货成本调整。产区挺价氛围浓厚，预计下周国内玉米价格偏强运行。

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	2841	2824	17
供应	99.10%	71.70%	27.40%
需求	34.84	34.53	0.89%
	59.49%	61.66%	-2.17%
	205.6	203.5	1.03%
	110.8	112.6	-1.60
利润	215	205	10

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

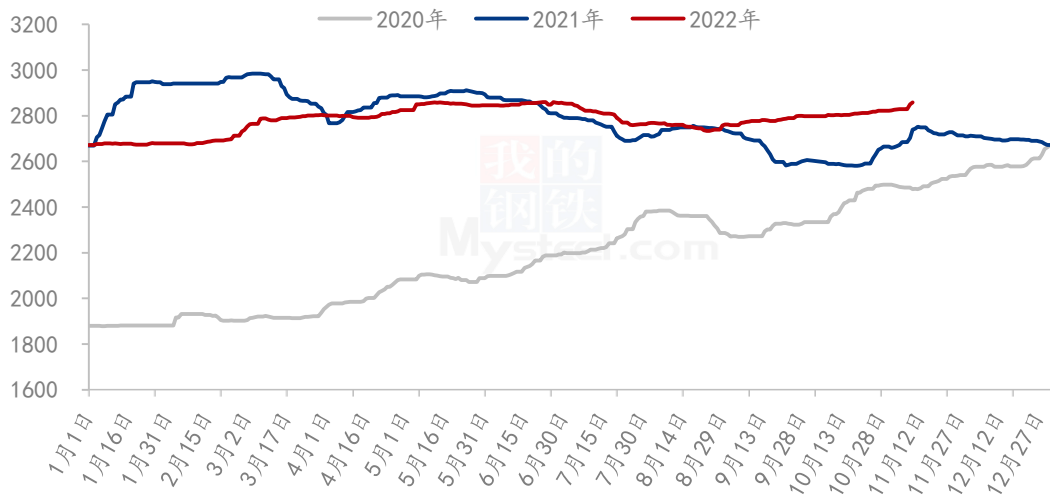
表 2 全国玉米各地区周度价格对比

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	2623	2607	16	0.61%
	吉林	2697	2681	16	0.60%
	辽宁	2757	2725	32	1.17%
	内蒙古	2726	2720	6	0.22%
华北	河北	2837	2821	16	0.57%
	山东	2897	2859	38	1.33%
	河南	2860	2846	14	0.49%
	安徽	2820	2801	19	0.68%
华中	湖南	3005	2980	25	0.84%
	湖北	2996	2964	32	1.08%
	江西	2966	2940	26	0.88%
西南	云南	3184	3180	4	0.13%
	贵州	3160	3160	0	0.00%
	四川	3074	3040	34	1.12%
华东	江苏	2908	2921	-13	-0.45%
	浙江	2995	2968	27	0.91%
	上海	2909	2880	29	1.01%
港口	锦州港	3001	2980	21	0.70%
	鲅鱼圈港	2816	2790	26	0.93%
	钦州港	2818	2790	28	1.00%
	漳州港	2969	2966	3	0.10%
	南通港	2937	2904	33	1.14%
	宁波港	2994	2961	33	1.11%
	蛇口港	2956	2964	-8	-0.27%
全国		2841	2824	17	0.60%

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

本周东北玉米价格偏强，累计上涨 30-50 元/吨。市场收购主体增加，北港恢复正常收购，下游饲料企业签单量提升，深加工收购建库，大型粮贸企业开始收购，部分贸易商跟随大型收购主体节奏，收购意向提升。从价格运行情况看，深加工、粮库和港口形成争流局面，报价相互牵制，外发华北深加工价格倒挂，华北价格走势对当地暂无拉涨作用。贸易商环节收购谨慎，参照周边深加工企业定价收购。市场购销粮源转向新粮，市场普遍反馈毒素指标良好。截至 11 月 10 日，黑龙江哈尔滨市场玉米价格 2680 元/吨，较上周上涨 30 元/吨。吉林长春市场玉米价格 2720 元/吨，较上周上涨 40 元/吨。

本周华北地区玉米价格先跌后涨。上周末开始，随着前期价格不断上涨，本地贸易商出货意愿增强，加上部分东北玉米货源补充，市场供应量增加，深加工到货量维持高位，价格快速下跌。价格下跌后到货量迅速减少，企业价格企稳回升，企业价格再次上涨。截至 10 月 10 日，山东潍坊深加工玉米价格参考 2884 元/吨，较上周价格下跌 16 元/吨。基层农户售粮速度依然较慢，市场有效供应主要靠贸易商前期存量库存供应，有效供应的多少主要受市场心态的影响，价格依然维持震荡偏强运行。

本周华中地区玉米市场价格稳中偏强运行。产区玉米价格延续高位，使得销区玉米到货成本较高。目前销区市场根据粮源质量不同进行定价，目前高质量低毒素新粮报价相当较高，下游企业根据自身需求进行采购。

本周销区玉米市场价格稳中偏强运行。东北二等散粮玉米蛇口港现货自提价格

2960-2970 元/吨，水分 14%，容重 690g/L，霉变 2%，不保毒素。受北港价格上涨影响，贸易商报价坚挺。东北新粮大量上市，今年质量较好，呕吐毒素稳定，下游饲料企业签单意向高，询价气氛活跃。四川市场东北二等新粮车皮玉米成都普兴站报价 3120-3140 元/吨，价格坚挺，呕吐毒素 1000 内，宁夏一等集装箱玉米成都普兴到站价格 3150-3160 元/吨，下游签单减少，意向多转向东北新粮，新疆玉米价格高位且运输困难，下游多不考虑，河南玉米黄曲毒素不稳定，签单量较前期减少，多以前期订单到货为主。短期内玉米价格偏强运行，部分企业已开始少量建库。

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中幅上涨。贸易商订单较多，对行情构成支撑。疫情过后，目前产区新粮到港量快速恢复，港口库存有所上升。截至 11 月 10 日，北方港口二等玉米平仓价格 2860-2870 元/吨，较上周上涨 50 元/吨。贸易商陆续开秤收新粮，港口新粮二等收购价格 2830-2840 元/吨，较上周上涨 50 元/吨。南方饲料企业开始补库，阶段性需求释放，港口贸易商收购积极性偏高。产区农民挺价销售，产区贸易商收购成本以及物流成本偏高仍对玉米价格构成支撑。

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）



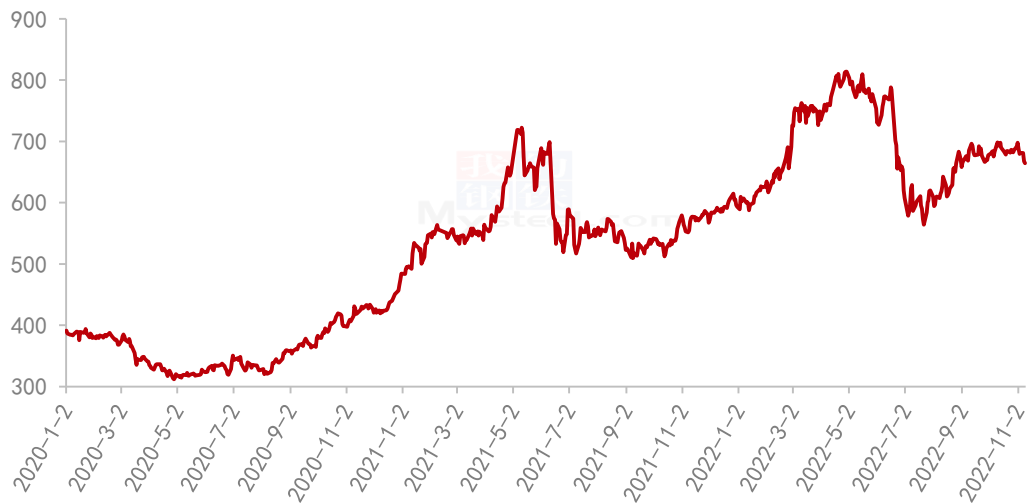
数据来源：钢联数据

图3 连盘玉米期货价格走势

本周大连盘玉米主力合约 C2301 结算价格呈现震荡上涨的态势。基本面看，东北产区玉米价格稳中偏强运行，产区收割结束但农户惜售，上量有限，北港收购积极性上升，短期供应偏紧，提振玉米价格；华北地区深加工到货量较低，为刺激到货量，报价上行；销区市场受产区影响，到货成本高，贸易商报价心态坚挺，东北新粮质量好，毒素稳定，下游询价采购意向高，部分企业开始少量建库，多数谨慎。截至本周四（11月10日），大连盘主力合约 C2301 结算价格为 2872 元/吨，较上周四（11月3日）结算价格涨 30 元/吨，涨幅 1.1%。

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 11 月 9 日结算价为 664.50 美分/蒲式耳，较 2 日结算价 687.50 美分/蒲式耳下跌 23.00 美分/蒲式耳，本周最高价为 681.00 美分/蒲式耳，最低价为 664.50 美分/蒲式耳，盘面差价为 16.50 美分/蒲式耳。基本面关注北美地区玉米收获进度，以及南美及欧洲地区粮食出口情况。

第三章 国内玉米供需格局分析

3.1 2022 年拍卖统计

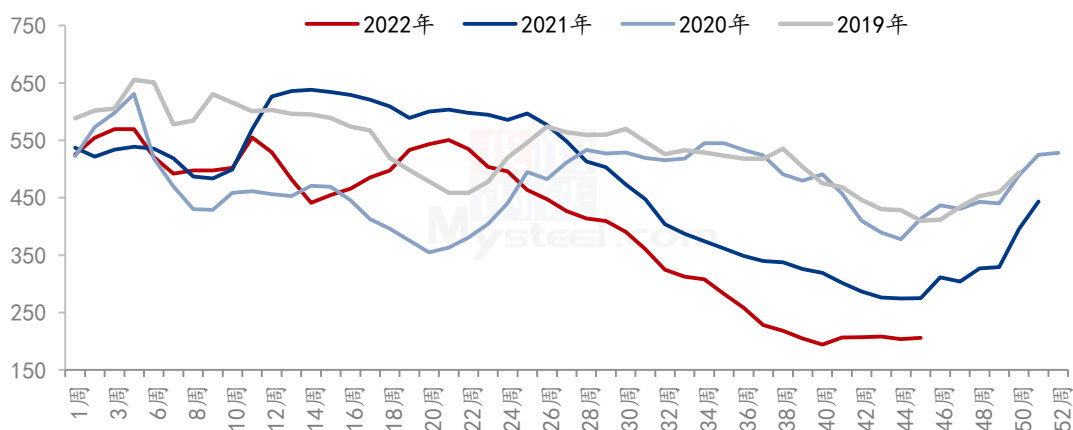
表 3 中储粮网拍卖成交情况（20221104-1110）

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	17	164104	76051	46.34%	-3.06%
销售	16	103384	50980	49.31%	17.84%
购销双向	3	39004	33004	84.62%	20.30%
进口玉米	2	13149	13031	99.10%	27.40%

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）



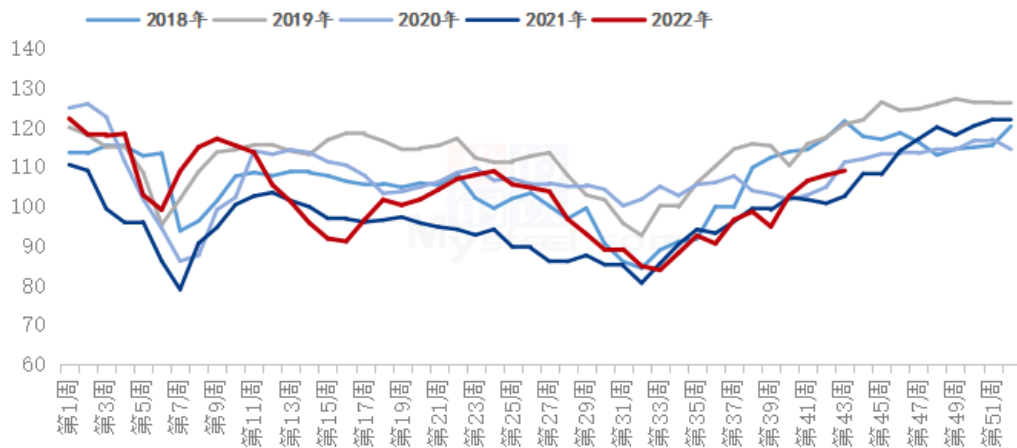
数据来源：钢联数据

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 45 周，截止 11 月 9 日加工企业玉米库存总量 205.6 万吨，较上周上涨 1.03%。东北产区玉米上量较之前有所增加，本地企业刚需补库，连续上调收购价格，厂门到货量有所上升。中储粮陆续开秤收购新粮，价格较高对市场有所支撑，关注基层农户心态。山东贸易商惜售情绪浓厚，玉米上量一般，深加工企业维持较低库存，因近期加工利润较好，企业开工率增加。

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 45 周 (11 月 3 日-11 月 9 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 110.8 万吨, 较前一周减少 1.8 万吨; 与去年同比增加 2.9 吨, 同比增幅 2.67%。

分企业类型看, 其中玉米淀粉加工企业消费占比 54.71%, 共消化 60.6 万吨, 较前一周减少 2.3 万吨; 玉米酒精企业消费占比 32.01%, 消化 35.5 万吨, 较前一周减少 2.3 万吨; 氨基酸企业占比 13.27%, 消化 14.7 万吨, 与前一周持平。

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	35.25	38.00	33.88	-7.24%	4.06%
华北	25.05	24.11	23.93	3.88%	4.68%
华中	42.67	41.33	31.67	3.23%	34.74%
华南	25.83	27.08	28.67	-4.62%	-9.88%
西南	42.92	39.08	39.47	9.81%	8.74%
华东	37.33	37.58	38.00	-0.67%	-1.75%
全国	34.84	34.53	32.60	0.89%	6.87%

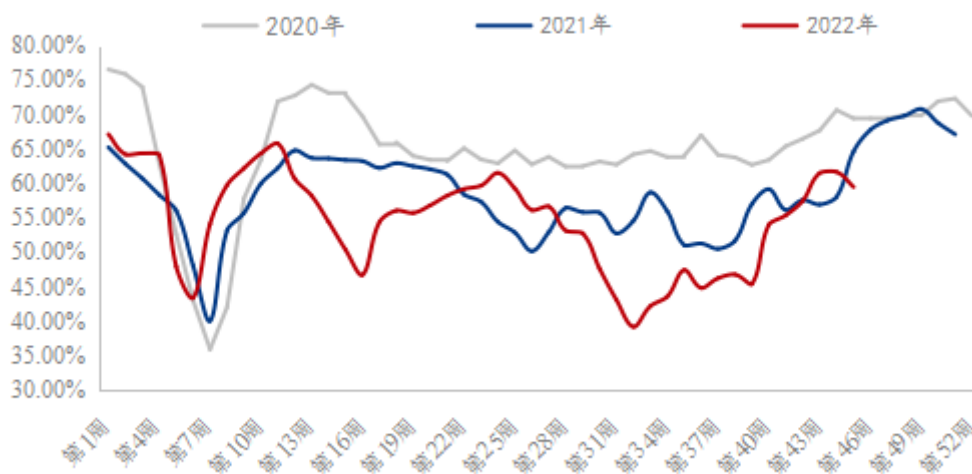
根据 Mysteel 玉米团队对全国 18 个省份，47 家规模饲料厂的最新调查数据显示，截至 11 月 10 日，饲料企业玉米平均库存 34.84 天，周环比上涨 0.31 天，涨幅 0.89%，较去年同期上涨 6.87%。

本周不同地区样本饲料企业库存走势不一，大厂库存水平上涨，因消费体量较大，担心后期物流影响运输，提前部署远期头寸，本周积极签单采购或者调运前期收购粮源回厂。一般规模企业对玉米价格接受度有限，本周消耗库存，观望后期价格。

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

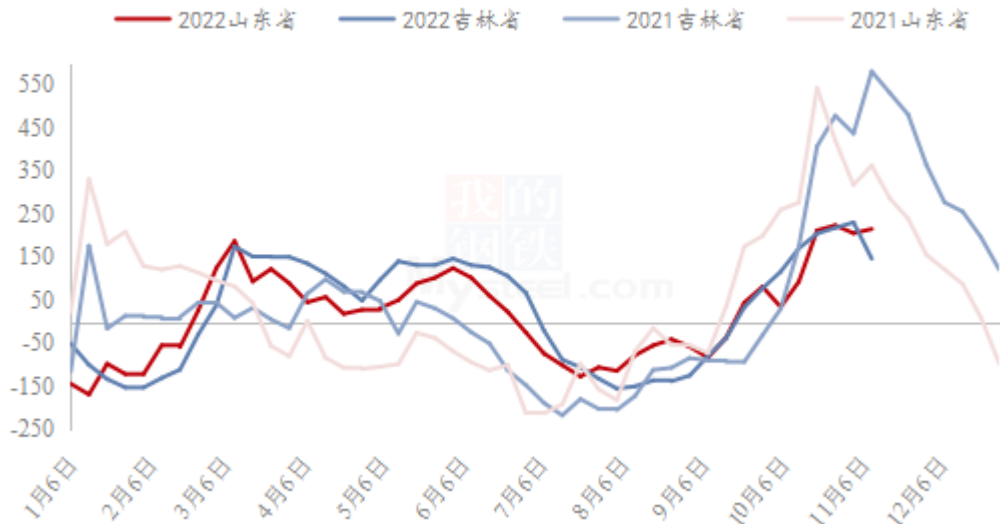
图 7 玉米淀粉企业开工走势图

据 Mysteel 农产品调查数据显示，本周玉米淀粉开工率及产量下降。局部区域受疫情、环保等因素影响，开工率下滑。

本周（11月3日-11月9日）全国玉米加工总量为60.65万吨，较上周玉米用量减少2.33万吨；周度全国玉米淀粉产量为30.39万吨，较上周产量减少1.11万吨。开机率为59.49%，较上周下降2.17%。

4.2 深加工企业利润情况

2021-2022年玉米淀粉区域利润（元/吨）



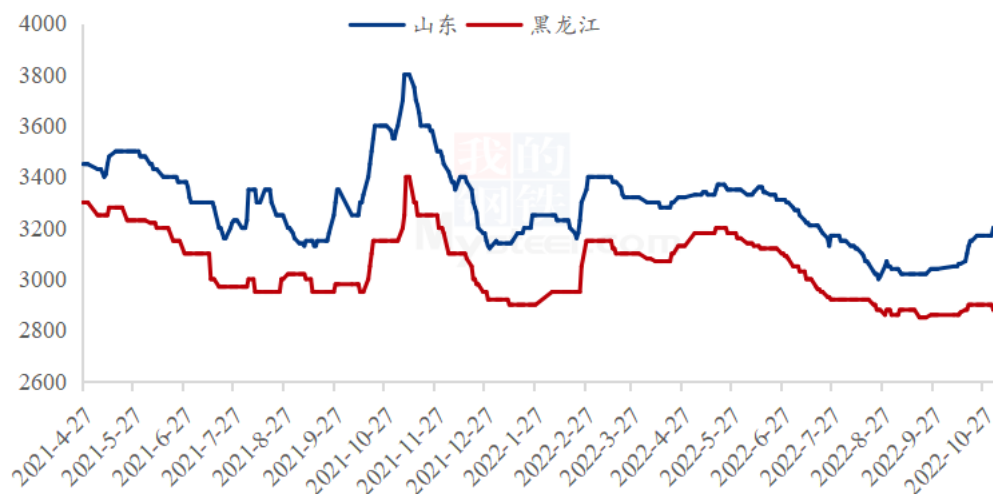
数据来源：钢联数据

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146元/吨，较上周降低84元/吨；山东玉米淀粉对冲副产品利润为215元/吨，较上周升高10元/吨。本周吉林原料玉米价格偏强运行，成本升高，淀粉价格维持相对稳定，整体吉林淀粉企业利润价格明显缩水。

4.3 玉米淀粉

2021-2022年主产区玉米淀粉价格走势（元/吨）



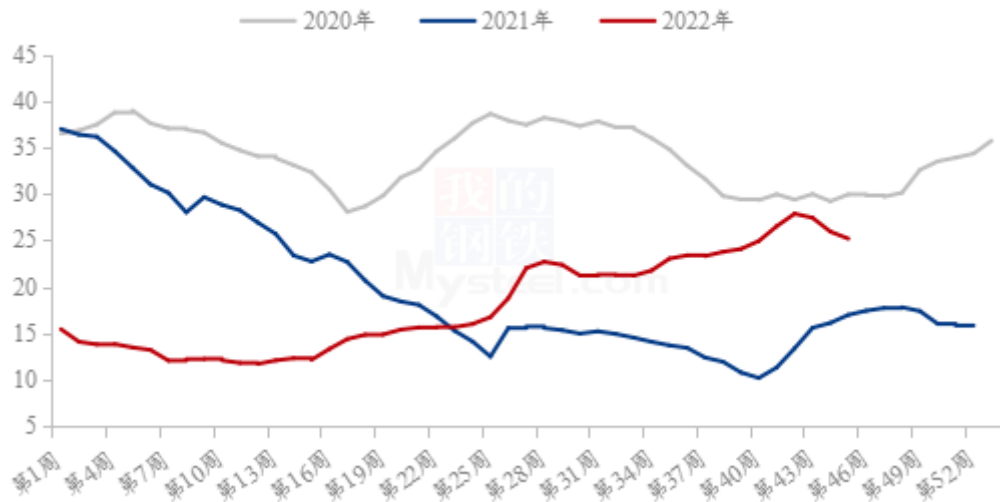
数据来源：钢联数据

图9 玉米淀粉价格走势

本周玉米淀粉市场较为平稳，部分企业根据自身情况调整报价，整体市场波动幅度不大。成交方面，本周市场新签订单量一般，下游客户多于前期完成补库，市场购销氛围较为清淡。山东个别企业为吸引成交小幅下调报价，而河北、东北区域受疫情影响，产量下降企业试探性上调报价。多数企业手握批量未执行订单，本周市场主要仍在执行前期合同。山东市场货源偏紧，企业降价销售意愿不强，维持挺价心态，市场整体较为稳定，等待春节备货补库节奏到来。

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 25.19 元/公斤，较上周下跌 0.75 元/公斤，环比下跌 2.89%，同比上涨 48.26%。本周猪价连连下跌，近日跌幅较为明显，整体重心延续回落态势。供应方面来看，月初过后养殖企业恢复出栏节奏，近期整体出栏量有所调增，散户受影响部分育肥分批适时出栏，整体供应相对充裕。需求方面来看，新冠疫情出现反复，多地实施静态管理，而当前气温不降反升，腌腊行情仍需延后时日，多重影响下需求受抑制，短期消费难有支撑。整体来看，当前供应表现相对充裕，而消费端仍待恢复，市场情绪出现混乱，僵持中行情偏弱震荡，猪价弱势下行，短期价格止跌反弹空间有限、整体仍偏弱为主。

第五章 售粮进度

表 5 国内玉米产区农户售粮进度（20221104-1110）

省份	本期	上期	变化	去年同期	同比
黑龙江	16%	13%	3%	22%	-6%
吉林	8%	5%	3%	5%	3%
辽宁	8%	6%	2%	10%	-2%
内蒙古	12%	9%	3%	12%	0%
河北	14%	12%	2%	5%	9%
山东	16%	14%	2%	9%	7%
河南	24%	19%	5%	15%	9%
安徽	25%	22%	3%	-	-
山西	27%	21%	6%	-	-
陕西	42%	39%	3%	-	-
甘肃	25%	17%	8%	-	-
宁夏	18%	10%	8%	-	-
新疆	88%	85%	3%	-	-
总进度	18%	15%	3%	12%	6%
东北	12%	9%	3%	14%	-2%
华北	18%	15%	3%	10%	8%
西北	46%	40%	5%	-	-

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；

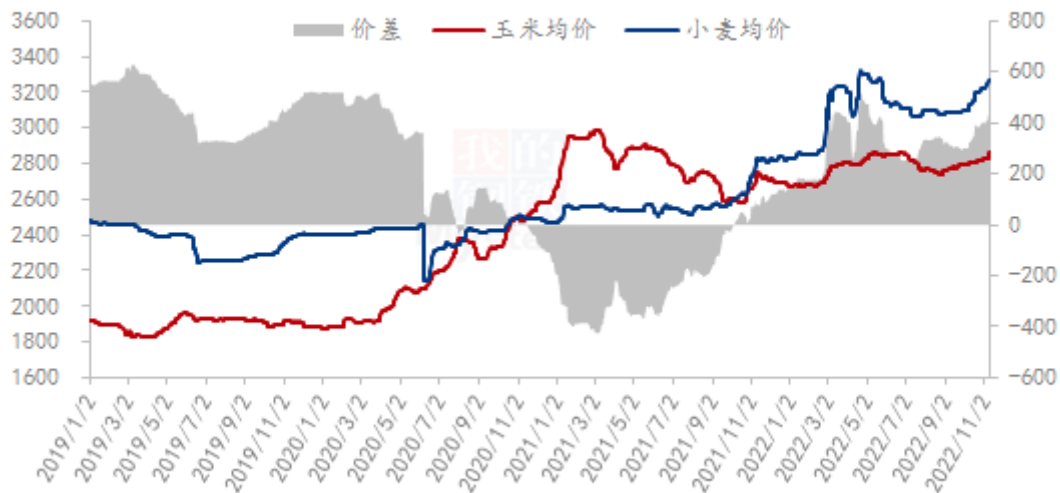
变化值为周度对比，本周四与上周四数据对比；

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 11 月 10 日，全国小麦市场均价在 3266 元/吨，玉米均价 2866 元/吨，价差 400 元/吨。

本周小麦市场价格强势上涨，市场观望氛围浓厚。粮商前期建库成本较高，捂粮惜售情绪浓厚；受新冠疫情影响，市场散粮流通稀疏，制粉企业收购上量不足。天气转凉后，面粉需求转暖，制粉企业仍有补库需求，不断提价促收。市场买涨不买跌，价格不断上行。随着市场价格涨至高位，且各地疫情受控，小麦市场供应紧张格局再次缓解，市场价格止涨趋稳，局部小幅回落。预计下周小麦价格高位震荡调整。

6.2 高粱

2021-2022年南通港玉米高粱价格差（元/吨）

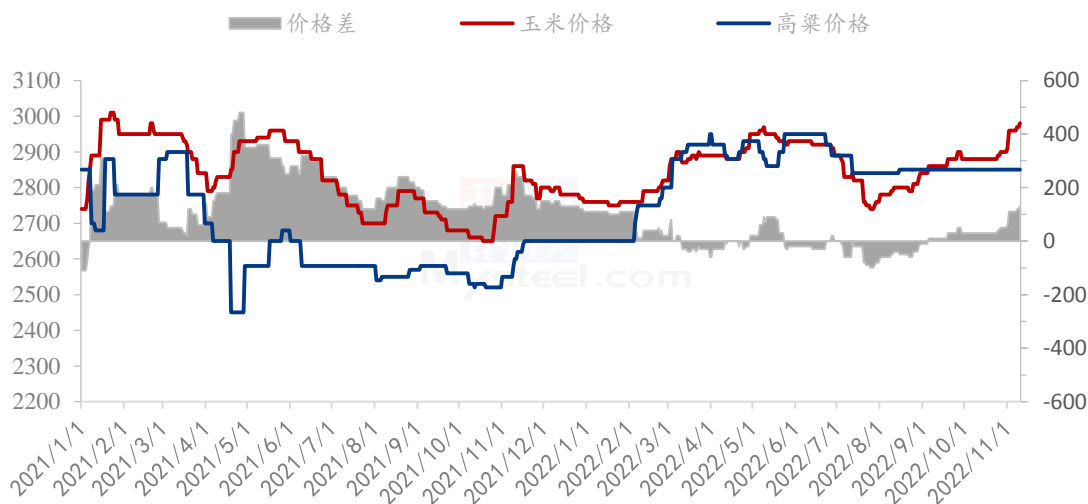


图 12 玉米高粱价差走势图

截至 11 月 10 日，南通港玉米价格 2980 元/吨，进口高粱价格 2850 元/吨，玉米价格较高粱高 130 元/吨。

本周高粱市场购销维持平稳，高粱价格稳中偏强，市场购销主体以酒厂供应商为主。下游批发市场需求疲软，下游酒厂采购有限，观望后期酒厂采购情况，预计东北高粱价格稳中偏强运行。港口进口高粱现货价格持续偏强，港口到港量减少，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

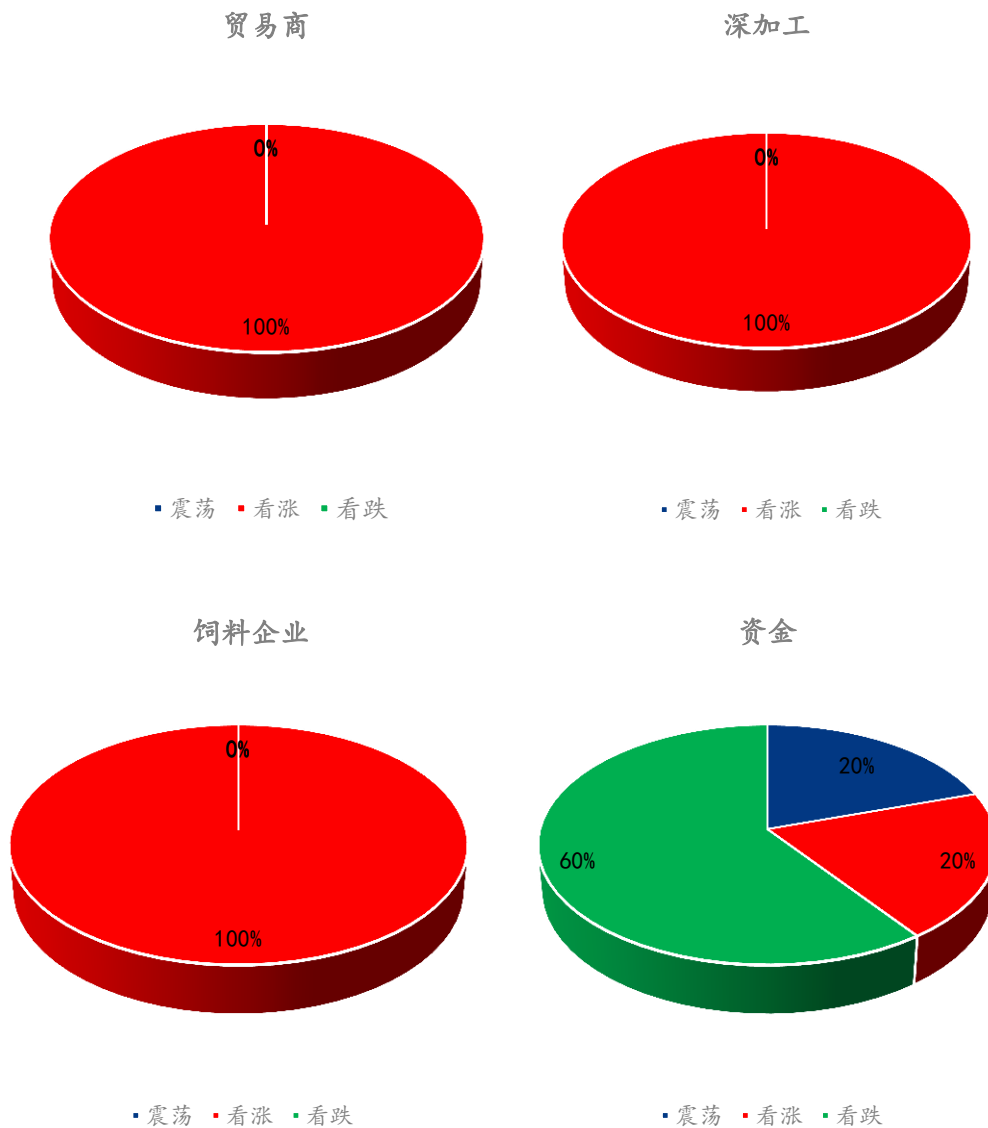
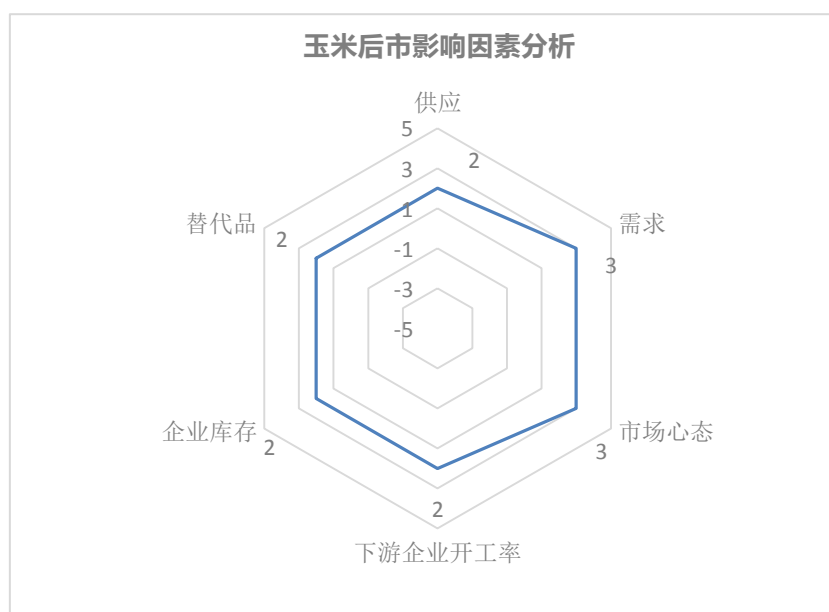


图 13 玉米市场心态调研

样本数量：贸易商 30，生产企业 20，资金 5

下周现货市场看涨预期升温，农户要价高位，干粮按潮粮收购价格仍需上涨，周末华北及东北迎来降水天气，现货业者主流看涨。资金方面因外盘走低及进口方面消息偏向利空，存看跌预期。

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；基层购销清淡；

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：有效供应进展，市场看涨占据主流；

替代品：糙米替代；部分企业少量小麦替代。

总结：从供应上来看，农户惜售，基层购销不旺，有效供应整体略显紧张。从需求来看，下游企业多以刚性采购为主，采购价格被动跟涨。重点关注农户售粮和贸易商出货节奏的变化。

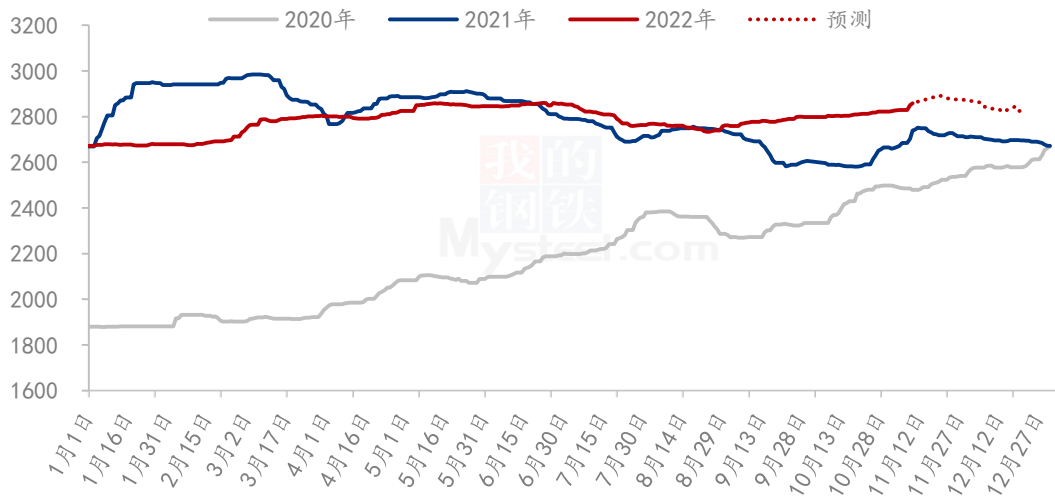
影响因素及影响力值说明

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

预计下周价格继续偏强运行。西北粮源外发运力有限，影响地区内价格为主。东北及华北基层惜售，贸易环节库存低，随着天气降温，东北深加工开始建库，南方饲料企业积极签订春节前订单。另外，周末国内有大范围降水过程，短期物流和基层销售受阻，下周供需关系更趋紧张，支撑玉米价格上涨。

资讯编辑：陈庆庆 0533-7026116

资讯监督：王涛 0533-7026866

资讯投诉：陈杰 021-26093100