

玉米市场

周度报告

(2022.5.19-2022.5.26)



Mysteel 农产品

编辑：李红超、刘栋、陈庆庆、谢晋江、 电话：0533-7026116

招晓晴、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. 5. 19–2022. 5. 26)

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 -
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 售粮进度.....	- 10 -

第六章 玉米下游行业分析.....	- 11 -
6.1 玉米淀粉.....	- 11 -
6.2 生猪.....	- 12 -
6.3 小麦.....	- 13 -
6.4 高粱.....	- 14 -
第七章 市场心态解读.....	- 15 -
第八章 玉米后市影响因素分析	- 16 -
第九章 玉米下周价格预测.....	- 16 -

本周核心观点

本周全国玉米市场小幅偏弱运行。产区供应增加，东北地区自然干粮上市，加之部分贸易环节粮源因资金、保管情况出货，市场粮源多样，华北地区贸易环节持续进行麦收腾仓，卖方报价活动增加。深加工企业和饲料企业控制采购节奏，少量压价刺激贸易商出货。本周饲用稻谷继续投放，另外，进口玉米来源预期多样化，使得部分上下游业者重新评估年度玉米供需缺口，现货供应增需求弱，玉米价格小幅走低。东北地区玉米春播基本结束，局部收尾，苗情较为良好，关注后期天气情况。期货盘面走低，市场利空因素占据主流，暂无利好题材，预计下周全国玉米市场小幅偏弱运行。

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	全国地区（元/吨）	2850	2856	-6
	售粮进度	96%	95%	1%
供应	进口玉米竞拍成交率	100.00%	100.00%	0.00%
	深加工企业开工	58.22%	56.82%	1.40%
	深加工企业玉米库存 （万吨）	550.7	543.4	7.3
需求	深加工企业玉米消耗量 （万吨）	104.2	101.7	2.5
	山东淀粉企业利润（元/ 吨）	102	89	13

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

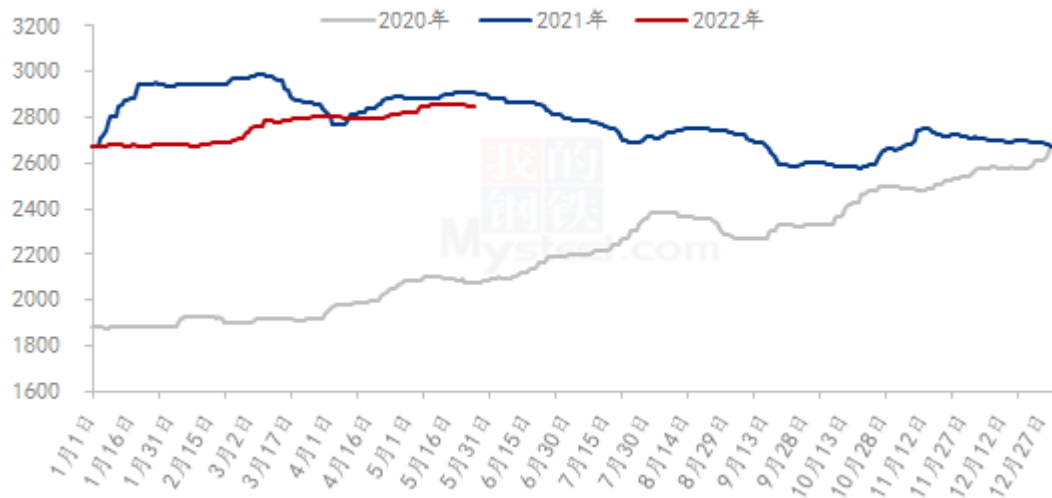
表 2 全国玉米各地区周度价格对比

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	2658	2660	-3	-0.10%
	吉林	2728	2729	-1	-0.03%
	辽宁	2814	2825	-12	-0.41%
	内蒙古	2784	2785	-1	-0.05%
华北	河北	2828	2831	-3	-0.10%
	山东	2851	2855	-3	-0.12%
	河南	2828	2827	1	0.02%
	安徽	2825	2838	-13	-0.47%
华中	湖南	3015	3032	-17	-0.57%
	湖北	2991	3007	-16	-0.52%
	江西	2973	2987	-14	-0.48%
西南	云南	3179	3180	-1	-0.04%
	贵州	3170	3170	0	0.00%
	四川	3111	3116	-4	-0.14%
华东	江苏	2944	2960	-17	-0.57%
	浙江	2982	2993	-11	-0.38%
	上海	2920	2937	-17	-0.58%
港口	锦州港	2857	2871	-14	-0.50%
	鲅鱼圈港	2854	2869	-14	-0.50%
	钦州港	2967	2964	3	0.10%
	漳州港	2980	2973	7	0.24%
	南通港	2927	2947	-20	-0.68%
	宁波港	2957	2971	-14	-0.48%
	蛇口港	2946	2956	-10	-0.34%
全国		2856	2850	-6	-0.20%

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

本周东北玉米价格前稳后降，降幅 10-15 元/吨。市场气氛欠佳，部分有售粮需求贸易商报价意向提升，但下游采购给价力偏低，贸易商调节粮质灵活报价，质量较差粮冲击市场，也拖累好粮价格。地区新季玉米播种基本完成，黑龙江西北部和辽宁西部局部地区播种收尾，8 成地块已经出苗，出苗率 8-9 成。因前期低温和少数地区降水少，苗期同比偏慢 5-15 天，本周末降水后整体墒情转好，利好出苗和幼苗生长。截止至 5 月 26 日，哈尔滨地区国二等玉米市场价格 2675 元/吨，较上周下调 15 元/吨；长春地区国二等玉米市场价格 2710 元/吨，较上周下调 10 元/吨。

本周华北地区玉米价格稳中偏弱运行，随着小麦上市临近，贸易商出货意愿增加，下游深加工企业到货量尚可，部分企业压价收购。目前华北地区阶段性市场粮源供应充足，主要依然依靠本地粮源供应。饲料企业采购东北玉米价格微幅下调，但变动幅度有限。截至 5 月 26 日，山东潍坊寿光深加工企业玉米价格参考 2840 元/吨，较上周价格下调 10 元/吨。随着小麦上市，市场逐渐关注小麦价格，华北玉米供需维持相对平衡的状态，预计下周依然维持主流价格稳定，局部窄幅调整的局面。

本周华中地区玉米价格呈现稳中偏弱运行态势。产区玉米市场价格高位盘整，报价偏弱，使得销区市场出现观望。长江沿线地区库存情况尚可，粮商根据出货情况调整价格，部分报价略有下行。下游企业按需采购为主，上货量不大。近期新季小麦陆续上市，市场对新麦质量及价格关注度较高。预计短期玉米市场购销平缓，价格趋稳运行。

本周西南地区玉米价格稳中偏弱。本周产区玉米价格下调，四川玉米市场受产区影响，玉米价格小幅下降，东北二等车皮玉米成都普兴站报价包粮 3070-3090 元/吨，敞顶箱 3090-3110 元/吨，不保毒素，下降 40 元/吨，重庆码头容重 $\geq 685\text{g/L}$ ，水分 $\leq 15\%$ ，杂质 1.5%，现货二等船粮玉米自提价 3010-3020 元/吨（不保毒素），1500 毒素价格在 3030-3040 元/吨，下调 10 元/吨。西北玉米价格稳定。成都地区小麦已完成收割，烘干塔惜售，流入市场小麦量不多，价格坚挺，主流价格在 3150 元/吨左右。绵阳地区小麦收割完成 4 成左右，市场对小麦情况关注度高。

本周华南地区玉米市场趋弱运行。国内期现货市场走弱，北港玉米收购价格下跌，对南方港口形成抑制，南方港口玉米价格出现下跌。截至 5 月 26 日，广东蛇口港二等散粮自提价格为 2930 元/吨，较上周四（5 月 19 日）下跌 40 元/吨。当前下游饲料企业大多滚动补库，下游需求难以支撑价格，预计短期内玉米价格震荡偏弱运行。

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

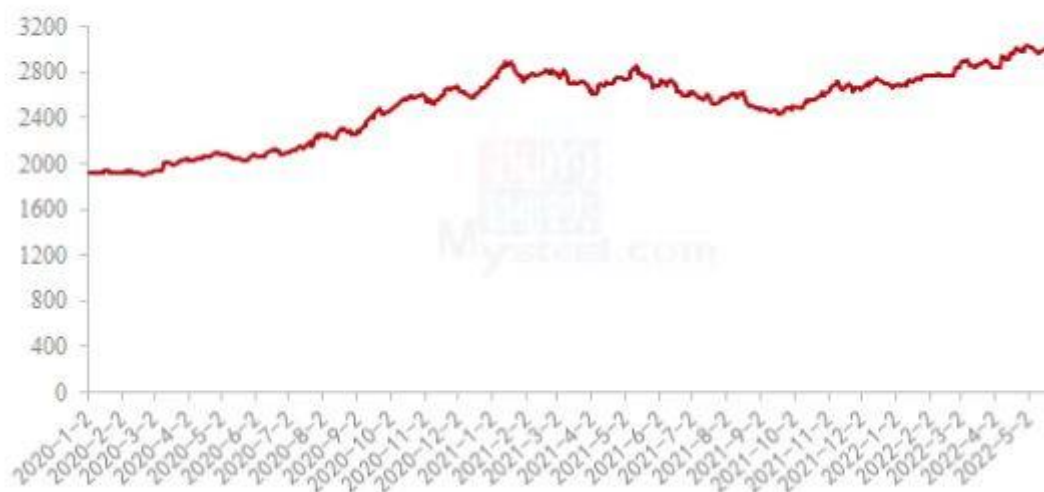
图 2 南北港口玉米价格走势图

本周北方港口玉米价格偏弱运行。期货连续下跌，市场心态发生改变，加之近期玉米走货需求较差，港口贸易商收购趋于谨慎，玉米价格弱势调整。截止至 5 月 26 日，北方港口二等玉米平仓价格 2820-2830 元/吨，较上周下跌 40 元/吨。港口二等新季玉米收购价格 2790-2800 元/吨，较上周下跌 40 元/吨。产区物流逐渐宽松，物流运费有所下降，但产区贸易商仍然挺价销售。目前港口到货量明显下降，港口装船需求较为疲软。贸易商维持随收随走的策略。南北玉米价格倒挂，产区与港口价格倒挂，预计

玉米价格仍将维持弱势，但下跌空间有限。

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，东北地区基层和贸易环节出货量提升，地区内深加工企业小幅压价控制收购节奏；华北价格稳中偏弱，深加工企业到货量可以满足企业生产需求，市场对小麦的关注度较高；南方销区市场需求不振，加上北港收购价格下跌，市场交易价格也呈现出趋弱的运行态势。截至本周四（5月26日），大连盘玉米主力合约 C2209 结算价格为 2931 元/吨，较上周四（5月19日）跌 72 元/吨。

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 5 月 25 日结算价为 772.25 美分/蒲式耳，较 18 日结算价 781.50 美分/蒲式耳下跌 9.25 美分/蒲式耳，本周最高价为 786.25 美分/蒲式耳，最低价为 771.75 美分/蒲式耳，盘面差价为 14.50 美分/蒲式耳。基本面关注北美地区作物生长情况，地缘政治发展动态，南美地区农作物出口动态。

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 21 周中储粮网拍卖成交情况

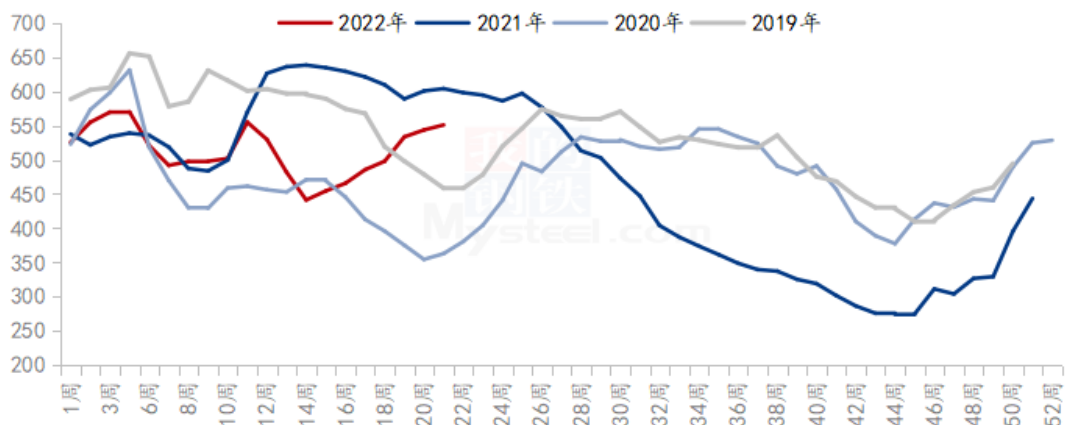
单位：吨

拍卖类型	拍卖场次	交易数量	实际成交	成交率
采购	6	56765	50665	89.25%
销售	29	558984	233092	41.70%
购销双向	2	41202	41202	100.00%
进口玉米	1	3537	3537	100.00%

本周中储粮网共进行 6 场玉米竞价采购交易，计划采购数量 56765 吨，实际成交数量 50665 吨，采购成交率 89.25%，较上周增长 31.46%；共进行 29 场玉米竞价销售交易，计划销售数量 558984 吨，实际成交数量 233092 吨，销售成交率 41.70%，较上周下降 25.38%；共进行 2 场玉米购销双向竞价交易，计划交易数量 41202 吨，实际成交数量 41202 吨，成交率 100.00%，较上周增长 55.56%；共进行 1 场进口玉米竞价销售交易，计划销售数量 3537 吨，实际成交数量 3537 吨，销售成交率 100.00%，与上周持平。

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）



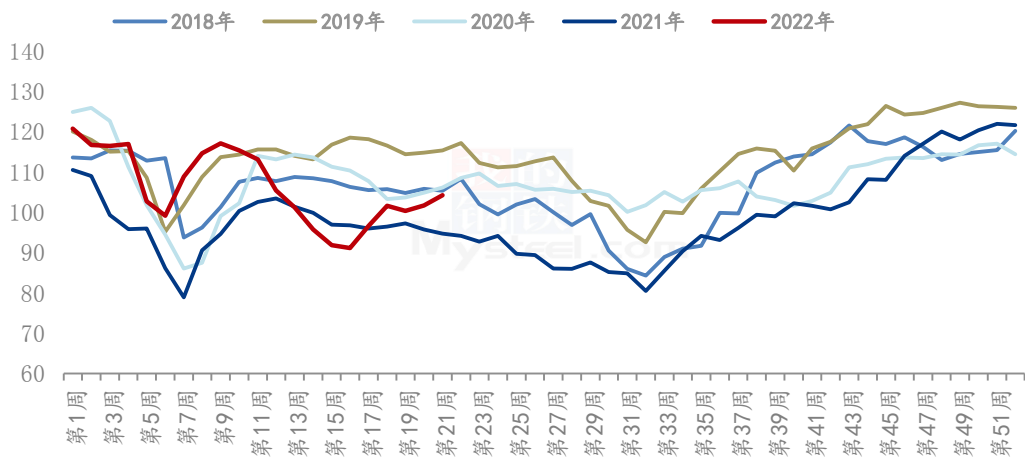
数据来源：钢联数据

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 21 周，截止到 5 月 25 日加工企业玉米库存总量 550.7 万吨，较上周增加 1.34%。东北地区深加工企业库存整体充裕，普遍在 60-80 天，收购意愿有所降温。近期吉林部分企业厂门到货量较多，下调价格控制到货，库存小幅上升。但随着基层余粮见底，预计深加工企业将逐步进入消化库存的阶段。华北地区新麦即将迎来上市，基层及贸易商有为麦腾仓需求，近期玉米上量增加，深加工厂门到货量增加，库存有所上升。据了解，华北粮点处余粮同比偏多，关注近期上量情况。

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

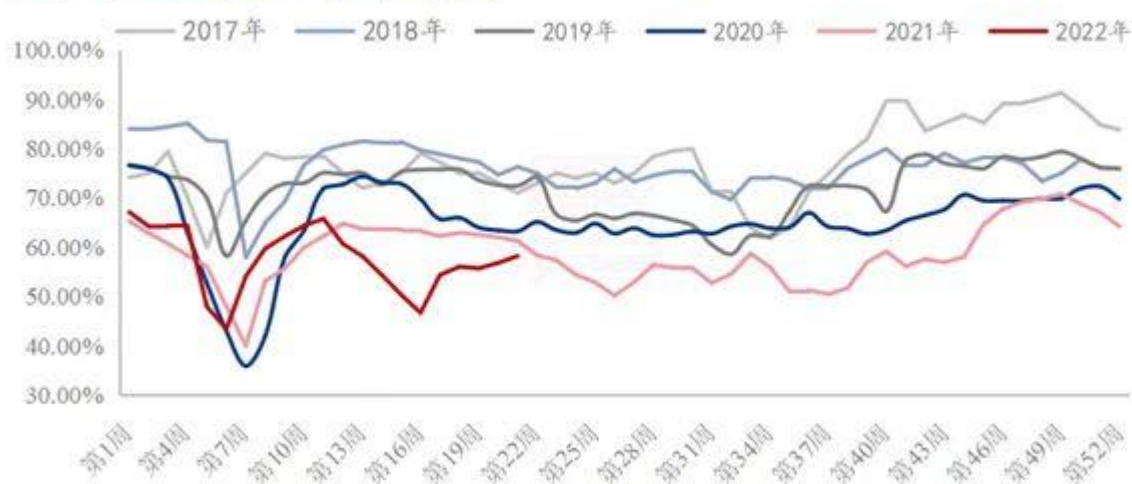
据 Mysteel 农产品统计, 2022 年 21 周 (5 月 19 日-5 月 25 日), 全国主要 126 家玉米深加工企业 (含 69 家淀粉、35 家酒精及 22 家氨基酸企业) 共消费玉米 104.2 万吨, 较前一周增加 2.5 万吨; 与去年同比增加 9.5 万吨, 增幅 10.02%。

分企业类型看, 其中玉米淀粉加工企业消费占比 53.71%, 共消化 56.0 万吨, 较前一周增加 1.2 万吨; 玉米酒精企业消费占比 30.36%, 消化 31.6 万吨, 较前一周增加 1.3 万吨; 氨基酸企业占比 15.93%, 消化 16.6 万吨, 较前一周基本持平。

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，本周玉米淀粉开机继续上升，其中山东、黑龙江等地部分企业淀粉产量略微增加，河北省个别大型深加工企业恢复正常生产，开工有所上调，行业整体开工率上升。

本周（5月19日-5月25日）全国玉米加工总量为 55.95 万吨，较上周玉米用量增加 1.15 万吨；周度全国玉米淀粉产量为 29.74 万吨，较上周产量增加 0.72 万吨。开机率为 58.22%，较上周上升 1.40%。

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 131 元/吨，较上周持平；山东玉米淀粉对冲副产品利润为 102 元/吨，较上周升高 13 元/吨。本周山东玉米持续上量，原料价格小幅下调，玉米淀粉市场方面由于企业主要执行前期订单合同，整体淀粉价格维持坚挺运行，对冲副产品之后山东玉米淀粉企业利润小幅好转，吉林表现稳定，无明显变化。

第五章 售粮进度

表 4 全国玉米主要产区售粮进度（20220526）

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	97%	97%	4481	4347	98%
吉林	97%	95%	3554	3447	95%
辽宁	97%	97%	1937	1879	99%
内蒙古	98%	97%	2785	2729	97%
河北	93%	92%	1795	1669	94%
山东	94%	92%	2387	2244	95%
河南	94%	94%	2040	1918	97%
全国	96%	95%	18979	18233	97%
东北	97%	96%	12757	12402	97%
华北	94%	93%	6222	5831	96%

备注：各省售粮进度为各市售粮进度加权计算所得。东北和华北售粮进度为各省售粮进度加

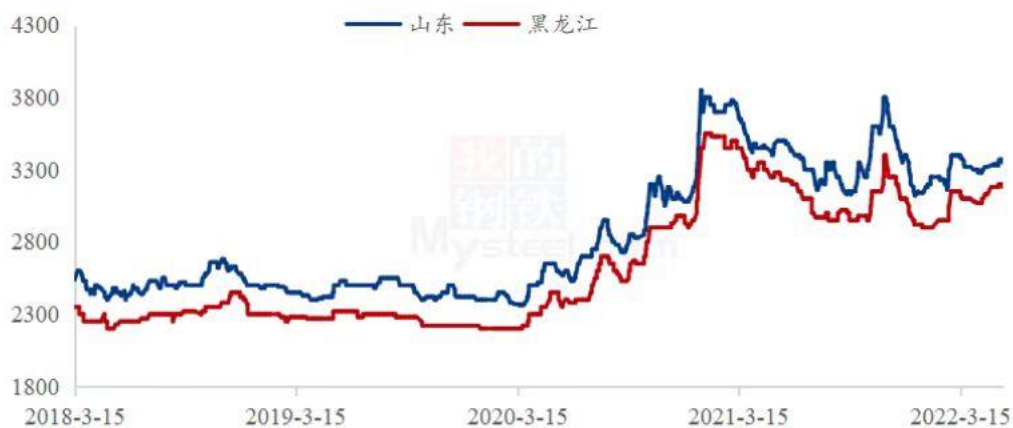
权计算所得。

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图（元/吨）



数据来源：钢联数据

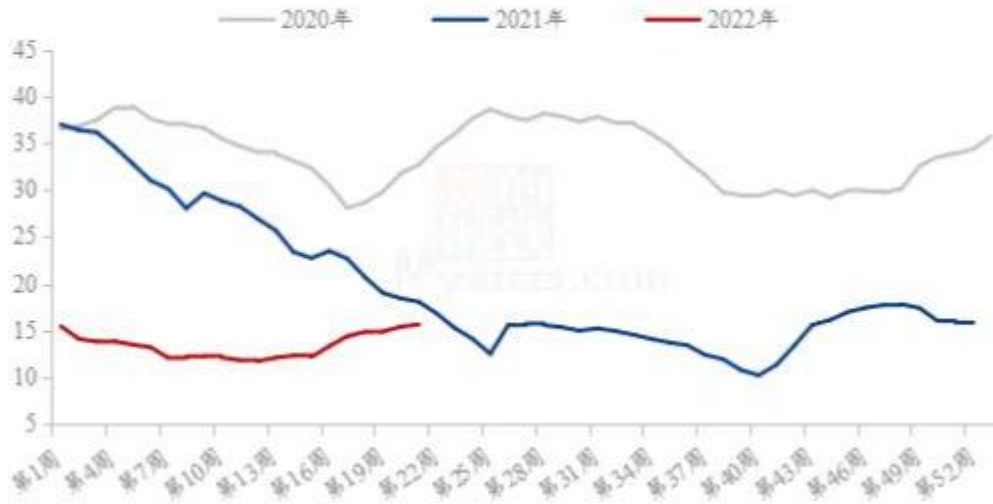
图9 玉米淀粉价格走势图

本周玉米淀粉价格震荡偏弱运行。截至5月26日，山东玉米淀粉主流成交价3340-3380元/吨，价格较上周四下调10元/吨；河北玉米淀粉主流成交价3380-3400元/吨，价格较上周下调20元/吨；吉林玉米淀粉主流成交价格3300-3350元/吨，较上周四上调50元/吨；黑龙江玉米淀粉主流成交3180-3200元/吨，价格较上周下调20元/吨。

本周玉米淀粉价格小幅下跌，产区成交价格较上周普遍下调10-20元/吨，大体表现较为稳定。上周玉米淀粉价格普涨后，市场购销氛围有所好转，贸易商前期低价货源流通加速。工厂反馈新签订单量一般，下游普遍持有前期订单对高价货源采购态度并不积极，随着前期订单陆续执行至尾声，尤其是原料玉米价格小幅下滑，工厂挺价心态松动，部分企业下调成交以吸引订单。走货方面，本周玉米淀粉走货尚可，工厂本周主要执行前期订单，库存仍为下降趋势。

6.2 生猪

全国外三元生猪出栏均价走势图（元/公斤）



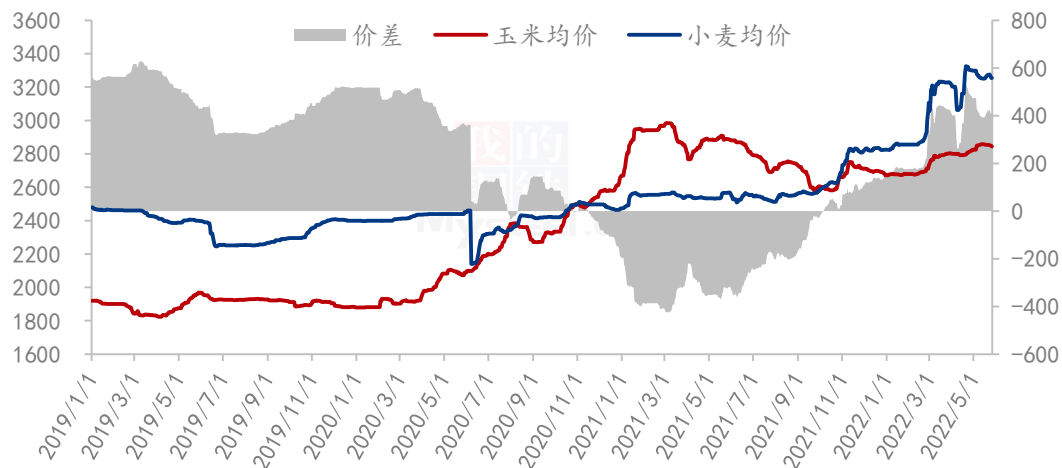
数据来源：钢联数据

图 10 生猪价格走势

本周生猪出栏均价为 15.64 元/公斤，较上周上涨 0.23 元/公斤，环比上涨 1.49%，同比下跌 13.45%。本周猪价偏强运行，整体涨势趋缓，不过由于前期价格重心明显上移，周均价呈现小幅上涨态势。主要是现阶段市场出栏节奏平缓，养殖企业多有出栏体重调增计划，当前月度出栏量未有增加，供应端整体挺价情绪较强；且业内产能去化预期愈发乐观，市场供应端高压情绪释放，整体价格重心预期较为坚挺。不过下游肉价涨势难以匹配猪价，终端较为抵触高价肉品，批发市场成交表现一般，屠企亏损加重、开机有所降低，当下消费端表现难以支撑猪价强势上涨。短期市场供需博弈持续，价格整体趋稳运行、涨跌空间较为有限。

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5月26日，全国小麦市场均价在3255元/吨，全国玉米均价2844元/吨，小麦价格较玉米价格高411元/吨。

本周新陈小麦市场价格呈现下跌态势，市场购销积极。周初小麦价格维持短暂高价后进入下行通道，制粉企业在经过上周集中补库后，原粮库存得到有效补充，收购价格高位回落。粮商随收随走为主，收购价格在1.48-1.52元/斤，随着市场价格出现下跌，粮商建库意愿减弱。后期小麦进入集中上市期，价格延续下跌行情。

6.4 高粱

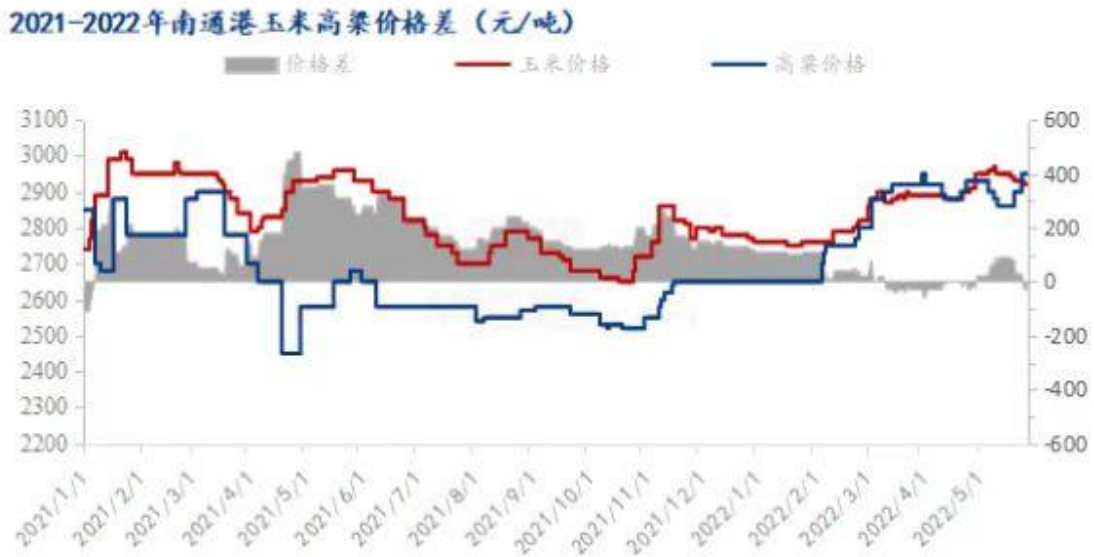


图 12 玉米高粱价差走势图

截至 5 月 26 日，南通港二等玉米价格为 2920 元/吨，南通港进口高粱价格为 2950 元/吨，进口高粱价格较国产玉米价格高 30 元/吨。

本周国产高粱价格持续上涨，涨幅在 1.25-3.68%之间，产区市场看涨氛围浓厚，挺价惜售。下游销区市场较难接受，采补意愿不强。中大型酒企按计划采购，需求较为稳定。预计短期内国产高粱价格稳中偏强运行。本周各港口进口高粱价格也出现小幅上涨的趋势，进口高粱库存较上周增加，贸易商出货尚可。后期进口成本增加，预计短期进口高粱价格稳中偏强运行。

第七章 市场心态解读

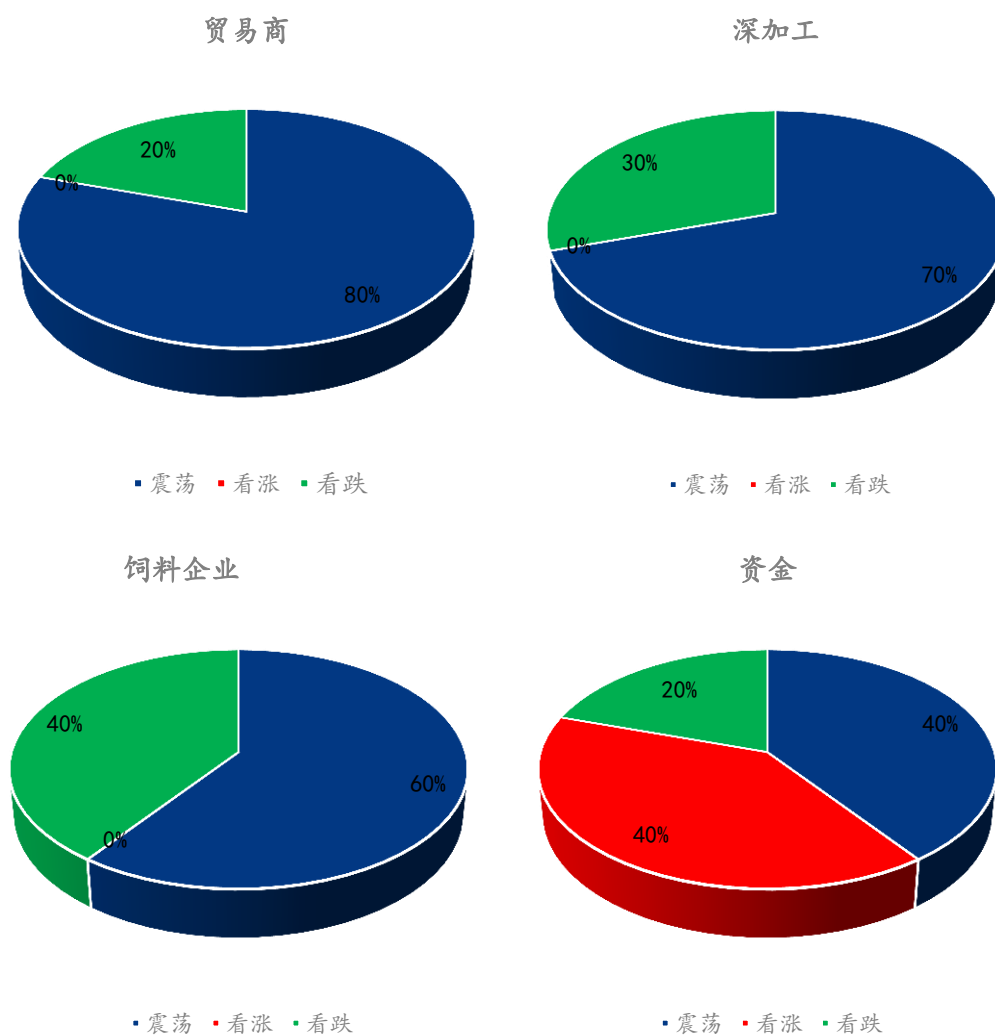
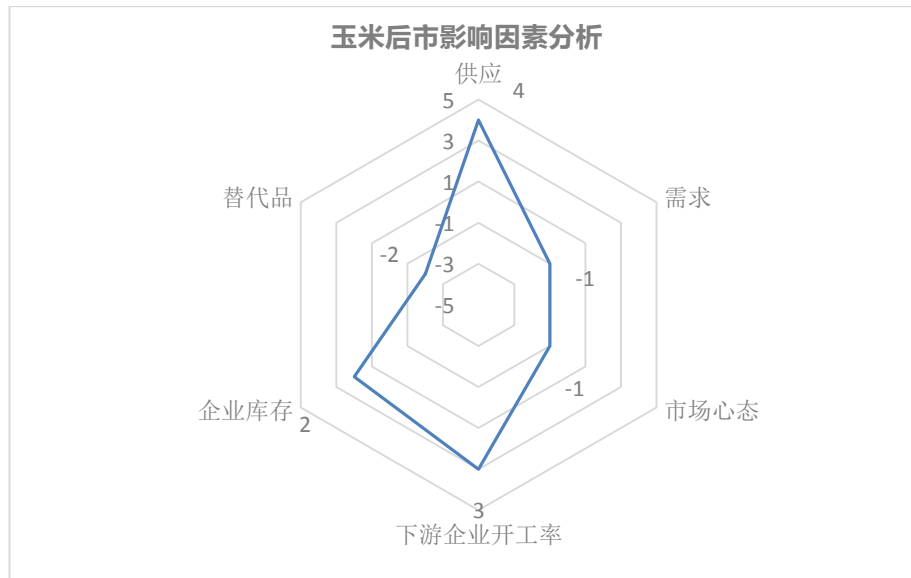


图 13 玉米市场心态调研

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：深加工开工缓慢回升； **供应：**贸易商出货意愿增强；

库存：库存尚可，下游企业多随用随采； **需求：**饲料需求不佳，深加工保持稳定；

市场心态：短期有下跌预期，但中长期看涨； **替代品：**替代较少。

总结：目前阶段性供应相对充足，期货下跌带动市场看涨气氛减弱，贸易商出货积极性增加，短期价格或有调整，但中长期依然维持看涨趋势。

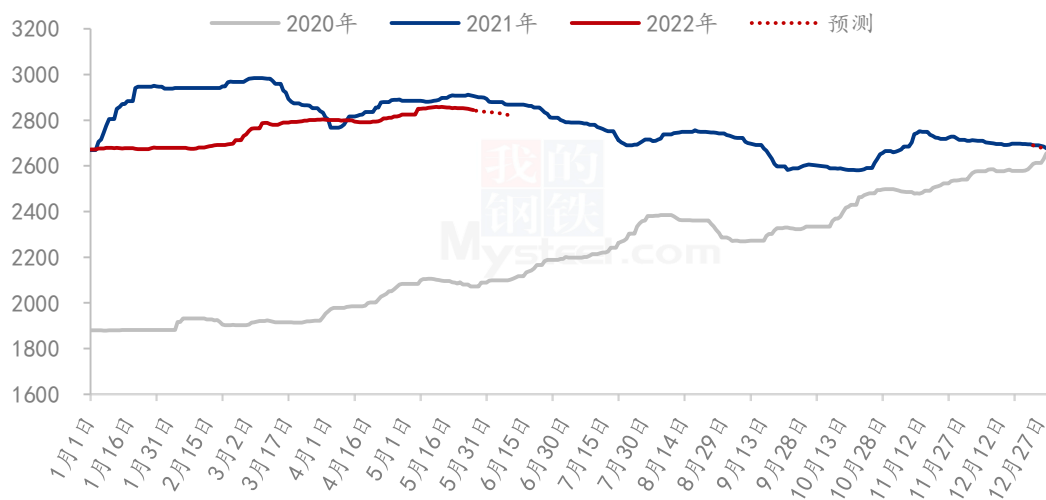
影响因素及影响力值说明

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

东北自然干粮和部分不宜存放烘干粮继续叠加供应，下周价格小幅偏弱，市场按质论价交易明显。华北地区麦收腾仓过程持续，基层供应尚显充足，但是底部成本支撑力量较强，下周预计价格延续小幅震荡。南方销区饲料企业维持刚性采购，饲用稻谷持续投放和进口玉米量预期增加，给予下游企业心态较强支撑，需求对价格导向作用弱，预计下周价格跟随产区调整。

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