

玉米市场

周度报告

(2022.6.2-2022.6.9)



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. 6. 2-2022. 6. 9)

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 -
第五章 生长进度	- 11 -
第六章 玉米下游行业分析	- 12 -
6.1 玉米淀粉	- 12 -
6.2 生猪	- 13 -

6.3 小麦.....	- 14 -
6.4 高粱.....	- 15 -
第七章 市场心态解读.....	- 15 -
第八章 玉米后市影响因素分析.....	- 16 -

本周核心观点

本周玉米价格主流稳定，局部小幅调整。东北产区玉米价格行情主体稳定，个别高报价开始回落与主流行情对接。收购主体方面以本地深加工企业收购为主，多数发北港和华北深加工倒挂，粮源多内部销售。地区内深加工个别提价收购社会粮，多数仍以签单采购为主，收购量较前期提升，部分企业签单价格下调。华北地区随着新麦上市陆续增多，贸易商陆续开始小麦收购，玉米出货量减少，市场供应不足，下游深加工企业到货量维持低位，企业提价促进收购，玉米价格偏强运行。南方销区受期货市场下跌、港口现货供需宽松及终端需求疲软等制约，成交清淡，玉米价格偏弱运行。

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）	2846	2845	1
供应	进口玉米竞拍成交率	100.00%	100.00%	0.00%
需求	深加工企业开工	59.68%	59.19%	0.49%
	深加工企业玉米库存 （万吨）	503.7	534.7	-5.80%
	深加工企业玉米消耗量 （万吨）	107.9	106.9	1.0
利润	山东淀粉企业利润（元/吨）	102	124	-22

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

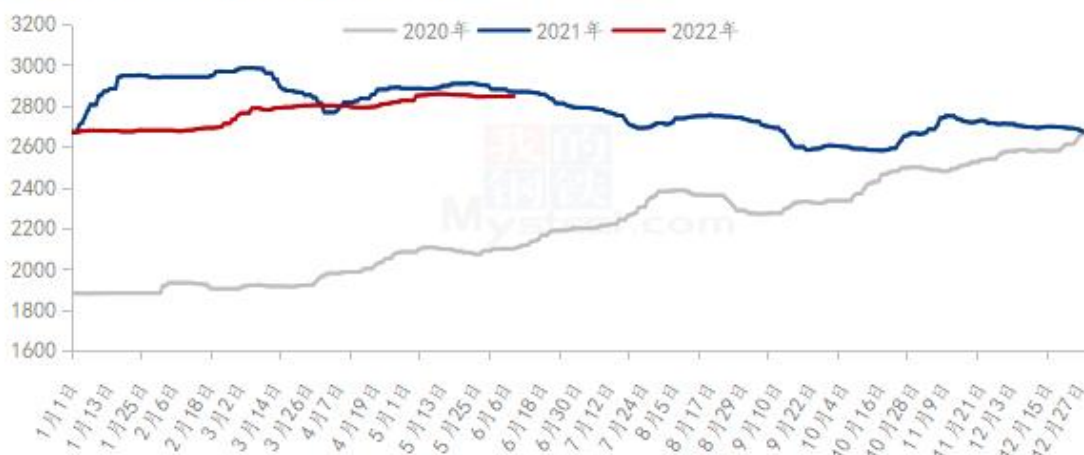
表 2 全国玉米各地区周度价格对比

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	2646	2649	-3	-0.13%
	吉林	2723	2723	0	0.00%
	辽宁	2793	2794	-1	-0.02%
	内蒙古	2780	2780	0	0.00%
华北	河北	2843	2836	7	0.26%
	山东	2867	2859	8	0.29%
	河南	2844	2834	9	0.33%
	安徽	2815	2817	-2	-0.07%
华中	湖南	3001	3000	1	0.02%
	湖北	2980	2980	0	0.00%
	江西	2960	2960	0	0.00%
西南	云南	3167	3170	-3	-0.09%
	贵州	3157	3170	-13	-0.41%
	四川	3090	3099	-9	-0.28%
华东	江苏	2934	2935	-1	-0.05%
	浙江	2959	2960	-1	-0.04%
	上海	2920	2920	0	0.00%
港口	锦州港	2840	2834	6	0.20%
	鲅鱼圈港	2830	2839	-9	-0.30%
	钦州港	2940	2954	-14	-0.48%
	漳州港	2966	2977	-11	-0.38%
	南通港	2930	2930	0	0.00%
	宁波港	2950	2950	0	0.00%
	蛇口港	2906	2924	-19	-0.64%
全国		2846	2845	1	0.02%

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

本周东北玉米价格行情主体稳定，个别高报价开始回落与主流行情对接。贸易者主流看涨预期不变，但高点预期回落，所以出货心态分化，部分使用第三方资金的贸易商合理出货，自有资金和仓库的贸易商出库意向一般。目前贸易环节理论出库利润60-300元/吨，也支撑等价心态。市场收购主体方面，本周依然以本地深加工企业收购为主，多数产区发北港和华北深加工倒挂，粮源多内部销售，本周地区内深加工个别提价收购社会粮，多数仍以签单采购为主，收购量较前期提升，部分企业签单价格下调。饲料企业有糙米补充，采购意向一般，且有意出售部分玉米库存缓解资金及仓储压力。

新作长势方面，东北近期降水较多，前期旱情担忧解除，但气温偏低影响新作生长速度。目前新作基本出苗完毕，出苗率良好，幼苗多数在3叶期，少量6-7叶，局部晚播和山地尚未完全出苗。黑龙江、内蒙古和辽宁地区因低温和晚播地块较多，玉米植株高度不一，整体偏慢5-15天，暂对最后定产无实质性影响，继续关注后期生长期天气。截止至6月2日，哈尔滨地区国二等玉米市场价格2675元/吨，较上周持平；长春地区国二等玉米市场价格2710元/吨，较上周持平。

本周华北地区玉米价格先跌后涨，价格重心上移。上周末贸易商玉米出货量尚可，企业压价收购。随着新麦上市陆续增多，贸易商陆续开始小麦收购，玉米出货量减少，市场供应不足，下游深加工企业到货量维持低位，企业提价促进收购。截至6月9日，山东潍坊寿光深加工玉米价格参考2860元/吨，较上周价格维持稳定。下周小麦将迎来上市旺季，玉米市场供应减少，短期价格偏强运行。

本周华中地区玉米价格以稳为，购销活动平缓。产区玉米价格高位盘整，支撑销区市场到货成本。粮商根据市场成交情况进行定价，部分成交可议。下游饲料企业

按需采购，近期上货量不大，库存维持在相对稳定的水平。目前河南、安徽、江苏等地新小麦大量上市，产区新麦收购价格在 3000-3060 元/吨，华中饲料企业玉米到货价格在 2990-3100 元/吨，新麦价格相较于玉米价格暂无明显替代优势。预计短期玉米市场价格趋稳运行，购销平稳。

本周西南地区玉米价格稳中偏弱。各产区玉米在四川市场报价稳定，新疆二等车皮玉米成都普兴到站价 3090-3100 元/吨，成交清淡。受期货市场下跌，养殖终端疲软，供应宽松等影响，市场看跌情绪浓厚。下游饲料企业以消耗前期库存为主，买货不积极，观望情绪浓厚，本周四川地区饲料企业库存普遍下调 5-10 天。预计短期内玉米价格稳定运行。

本周华南地区玉米价格稳中偏弱运行。截至 6 月 9 日，广东蛇口港二等散粮自提价格在 2900 元/吨，较 2 日价格下跌 10 元/吨。受期货市场下跌、港口现货供需宽松及终端需求疲软等制约，贸易商报价心态偏弱，部分为加快走货高报低走；下游饲料企业采购心态宽松，依旧维持按需采购的策略，观望情绪浓厚。预计短期玉米价格主流稳定，局部窄幅调整为主。

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。港口购销活动清淡，供需整体平稳，到货量偏低，近期装船需求较差，港口多数贸易商收购谨慎，持观望态度。截止至 6 月 9 日，

北方港口二等玉米平仓价格 2820-2830 元/吨，与上周持平。港口二等新季玉米收购价格 2790-2800 元/吨，与上周持平。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）



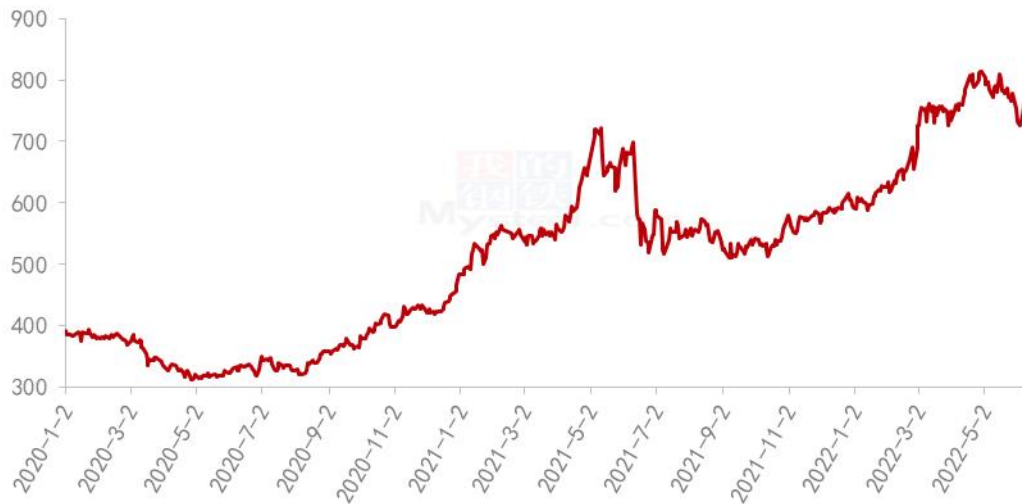
数据来源：钢联数据

图 3 连盘玉米期货价格走势

本周大连盘玉米主力合约 C2209 结算价格走势震荡。基本面看，东北地区现货价格主流稳定，市场购销清淡、贸易商挺价销售；华北地区新麦陆续上市，贸易商开始收购小麦，玉米出货量减少，深加工企业门前到货维持低位，部分提价促收；南方销区终端需求依旧疲软，下游饲料企业按需采购，滚动补库为主。截至本周四（6月9日），大连盘玉米主力合约 C2209 结算价格为 2877 元/吨，与上周四（6月2日）结算价格持平。

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 6 月 8 日结算价为 764.50 美分/蒲式耳，较 1 日结算价 731.25 美分/蒲式耳上涨 33.25 美分/蒲式耳，本周最高价为 764.50 美分/蒲式耳，最低价为 727.00 美分/蒲式耳，盘面差价为 37.50 美分/蒲式耳。基本面关注北美地区作物生长进度，南美以及欧洲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 23 周中储粮网拍卖成交情况

单位：吨

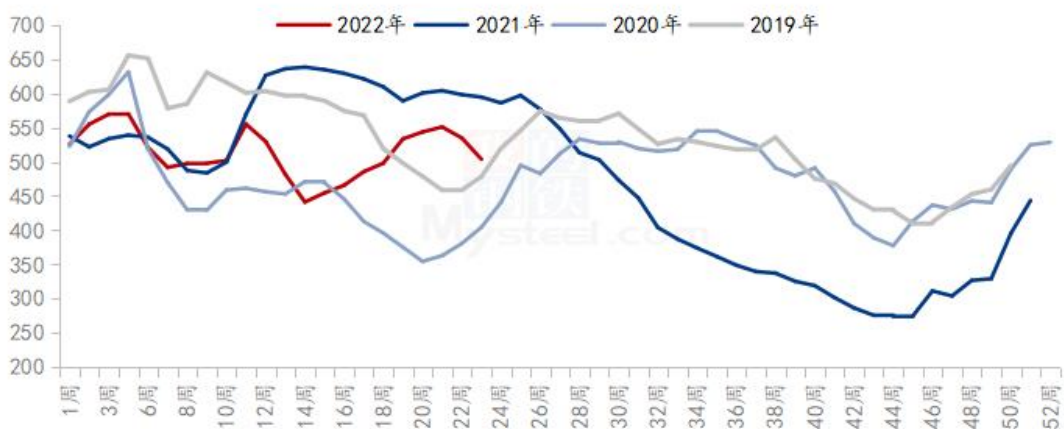
拍卖类型	拍卖场次	交易数量	实际成交	成交率
采购	1	4100	4100	100.00%
销售	9	140856	26065	18.50%
购销双向	1	15168	15168	100.00%
进口玉米	1	3250	3250	100.00%

本周中储粮网共进行 1 场玉米竞价采购交易，计划采购数量 4100 吨，实际成交数量 4100 吨，采购成交率 100.00%，较上周增长 38.79%；共进行 9 场玉米竞价销售交

易，计划销售数量 140856 吨，实际成交数量 26065 吨，销售成交率 18.50%，较上周下降 32.11%；共进行 1 场玉米购销双向竞价交易，计划交易数量 15168 吨，实际成交数量 15168 吨，成交率 100.00%，与上周持平；共进行 1 场进口玉米竞价销售交易，计划销售数量 3250 吨，实际成交数量 3250 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）



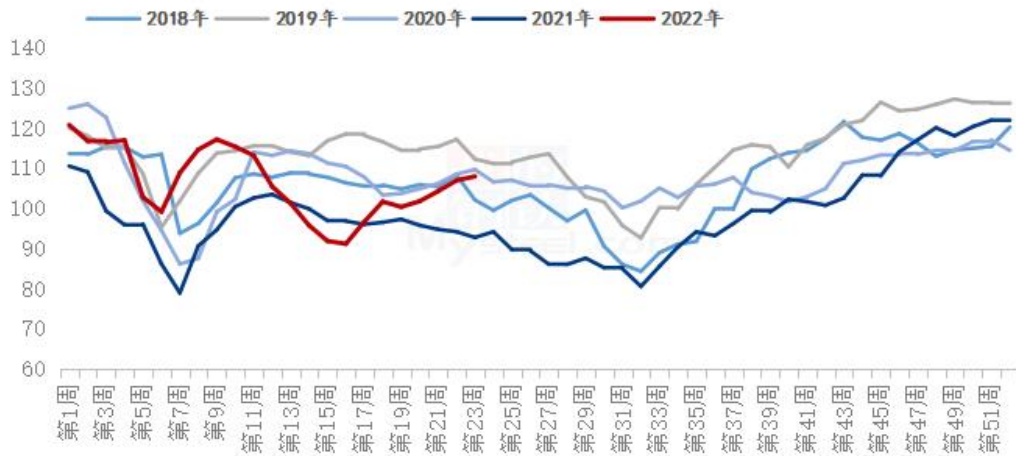
数据来源：钢联数据

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 23 周，截止 6 月 8 日加工企业玉米库存总量 503.7 万吨，较上周下降 5.80%。东北深加工企业整体以消化库存为主，多数企业库存仍充裕，收购意愿一般。随着基层粮源耗尽，玉米主要集中在贸易商手中，目前贸易商发深加工企业不顺价，深加工厂门到货量偏低，库存呈下降趋势。华北地区新麦上市，基层及贸易商主要转向小麦购销，近期玉米上量下降，深加工厂门到货量偏低，库存小幅下降。

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 23 周（6 月 2 日-6 月 8 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 107.9 万吨，较前一周增加 1.0 万吨；与去年同比增加 15.2 万吨，增幅 16.41%。

分企业类型看，其中玉米淀粉加工企业消费占比 53.04%，共消化 57.2 万吨，较前一周增加 0.4 万吨；玉米酒精企业消费占比 30.93%，消化 33.4 万吨，较前一周增加 0.7 万吨；氨基酸企业占比 16.03%，消化 17.3 万吨，较前一周持平。

3.4 饲料企业库存分析

表 4 2022 年第 23 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	44	47	38	-4.57%	16.39%
华北	35	37	20	-4.71%	78.28%
华中	41	42	31	-3.94%	31.18%
华南	25	24	25	2.91%	-1.67%
西南	47	46	48	2.93%	-1.82%
华东	44	53	57	-17.19%	-21.83%
全国	39	41	36	-5.10%	8.10%

根据 Mysteel 农产品样本监测，本周国内多数地区饲料企业玉米库存天数周环比下降，降幅 4.57%-17.19%，华南和西南地区周环比增加 2.91%-2.93%。根据样本企业反馈，饲用稻谷持续投放，饲料企业签单采购意向高，糙米现货也陆续到货，加之饲用小麦上市补充，企业有意降低玉米库存，周度玉米库存天数下降。华南和西南地区因饲料需求不旺和替代品使用增加，饲料厂玉米日耗量下降，玉米理论库存天数有所提升。另外，华南少数饲料企业前期玉米进口订单执行完毕，后期价格较高，补充采购部分内贸玉米，也拉高本周玉米库存水平。

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

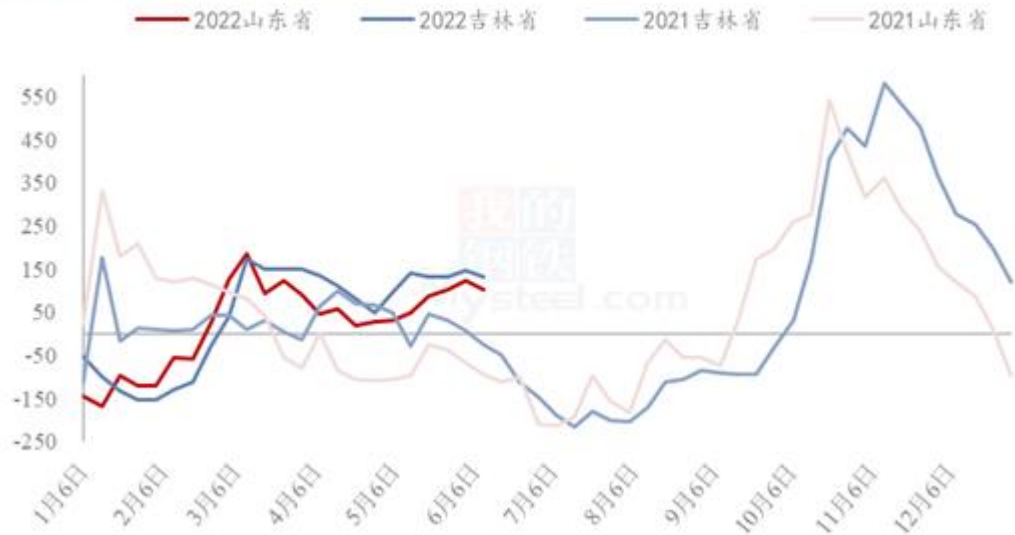
图 7 玉米淀粉企业开工走势图

据 Mysteel 农产品调查数据显示，本周玉米淀粉开工率小幅提升，具体区域表现不一，其中河北淀粉产量增加，山东开工率小幅下降，整体变化不明显。

本周（6月2日-6月8日）全国玉米加工总量为 57.22 万吨，较上周玉米用量增加 0.36 万吨；周度全国玉米淀粉产量为 30.49 万吨，较上周产量增加 0.25 万吨。开机率为 59.68%，较上周上升 0.49%。

4.2 深加工企业利润情况

2021-2022年玉米淀粉区域利润（元/吨）



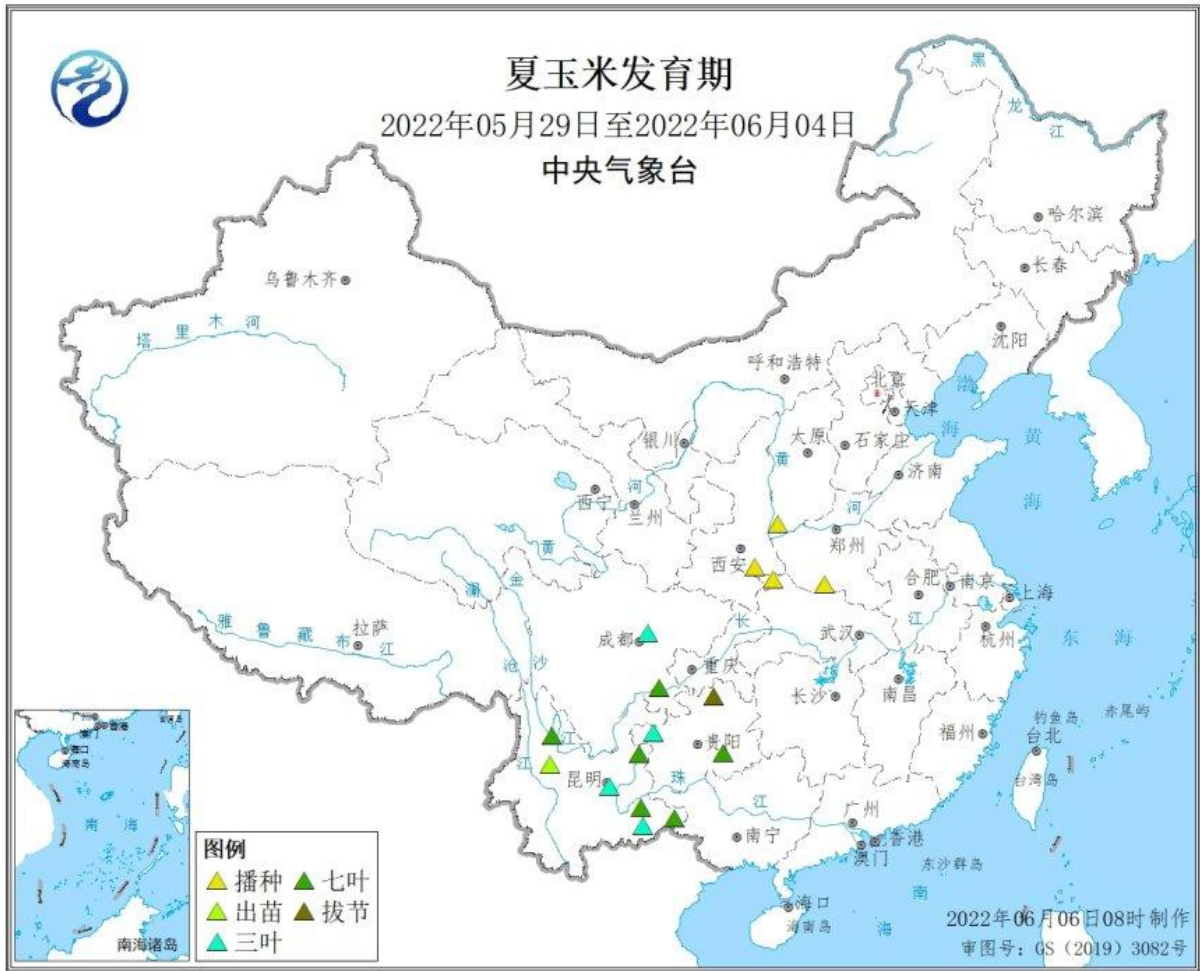
数据来源：钢联数据

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，较上周降低 15 元/吨；山东玉米淀粉对冲副产品利润为 102 元/吨，较上周降低 22 元/吨。吉林与山东利润整体缩水主要是因为玉米淀粉市场价格维持偏弱整理态势，南方需求无增量变化，贸易商与港口玉米淀粉供应充裕，玉米淀粉价格承压下行，副产品方面价格高企，对冲副产品之后玉米淀粉企业利润仍为正值。

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

2018-2022年主产区玉米淀粉价格走势（元/吨）

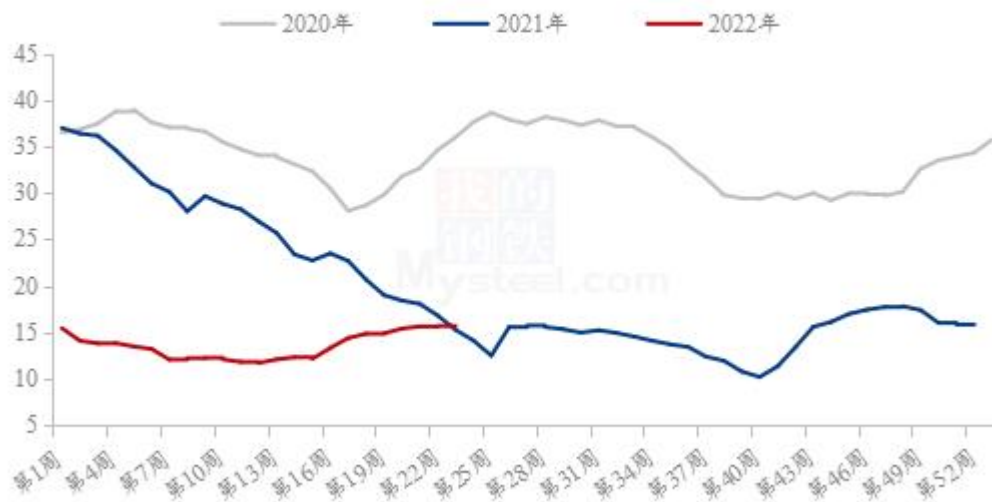


图 9 玉米淀粉价格走势

本周玉米淀粉价格下行，主要是黑龙江、山东两大主产区市场价格下调。端午节假日期间玉米淀粉市场成交氛围较为清淡，市场走货速度明显放缓。随着前期订单陆续执行至尾声，企业销售、库存压力日益凸显，部分工厂逐步下调报价吸引订单。尤其是东北地区订单持续不乐观，实际成交可议空间继续放大。但周四华北玉米到车辆明显减少，市场担忧华北本地粮源售罄，深加工企业提价收购玉米，原料价格走强支撑玉米淀粉价格止跌企稳。展望下周，山东市场成交价格接近 3300 元/吨关键支撑位，且玉米到车辆低位，价格短期有支撑。而东北及华南等地出货压力较为明显，下周或仍继续走低，整体走势稳中偏弱运行。

6.2 生猪

全国外三元生猪出栏均价走势图（元/公斤）



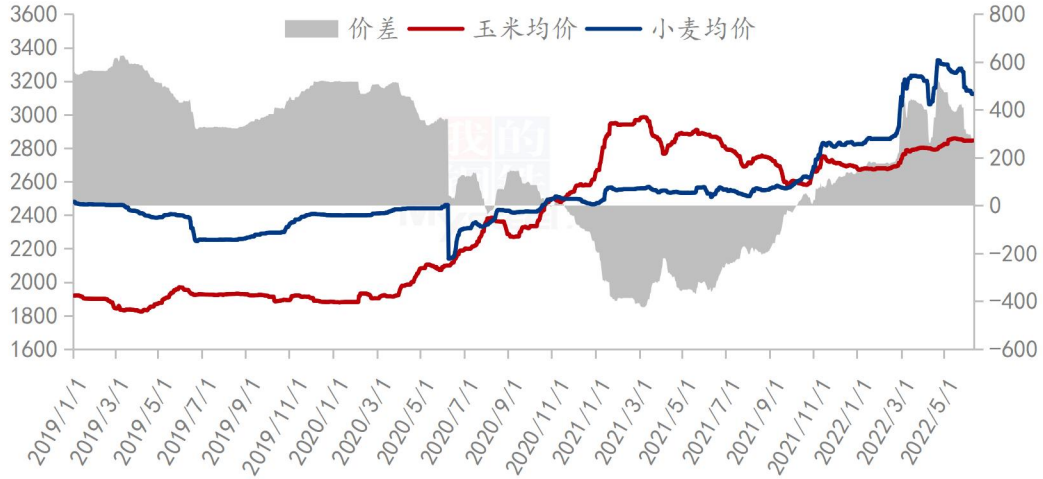
数据来源：钢联数据

图 10 生猪价格走势

本周生猪出栏均价为 15.68 元/公斤，较上周下跌 0.01 元/公斤，环比下跌 0.06%，同比上涨 2.62%。本周猪价窄幅震荡，全国各地猪价涨跌互有调整，整体走势趋于平稳，周度均价几近持平。前期价格略有下调，主要是端午节前短暂备货情绪消退，节后需求惯性回落，屠企订单宰量缩减明显，终端采购积极性降低，市场价格偏弱运行小跌调整。不过当前正值月初，养殖企业出栏节奏大多放缓，且市场对后市信心较足，贸易多控量保价，成交价格涨跌不易。现阶段市场僵持，业内产能预期边际调减，猪价同比已转正；当前供需处于相对弱平衡，猪价波动空间较为有限，短期行情或仍延续窄幅震荡。

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（6月3日-6月9日）全国小麦市场均价在3133元/吨，较上周（5月27日-6月2日）3152元/吨，下跌19元/吨，跌幅0.6%。

本周新麦市场价格震荡偏弱运行。新麦大量上市，质量、产量整体优于去年，市场粮源供应充足。农户捂粮惜售心态浓厚，挺价情绪较强。制粉企业利润微薄，生产压力大，高价收购原粮意愿不强，满足日常开机需求采购。目前散粮流通主要集中在贸易端，粮商随收随走为主，建仓意愿减弱。部分地区中储粮、储备粮粮库开收新麦，价格在1.5元/斤以上，支撑市场底部价格。

6.4 高粱

2021-2022年南通港玉米高粱价格差（元/吨）

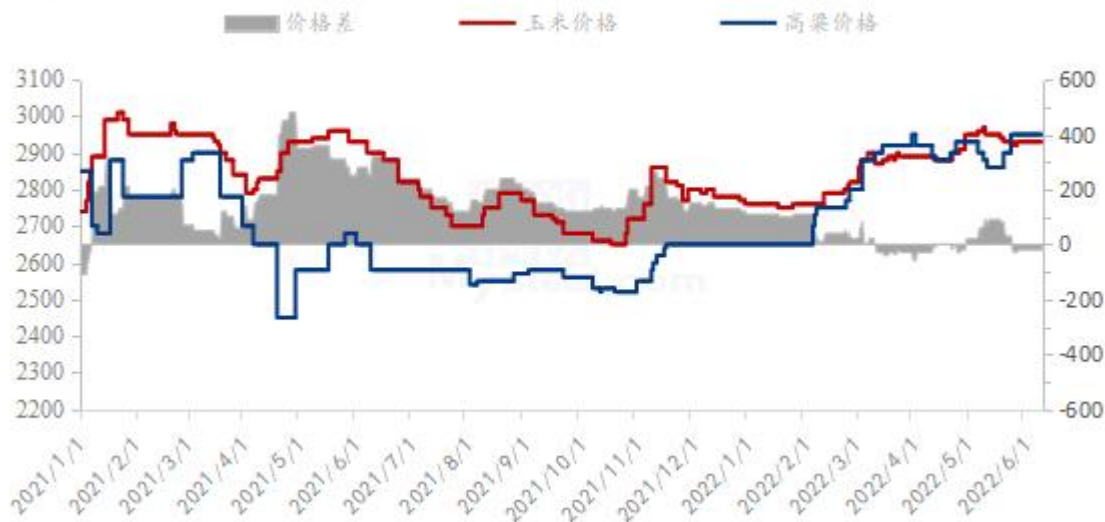


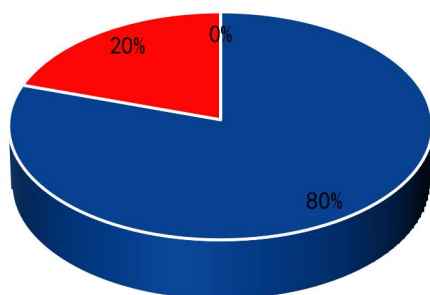
图 12 玉米高粱价差走势图

截至6月9日，南通港二等玉米价格为2930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20元/吨。

本周国产高粱价格稳中偏强为主，产区粮源较少且相对集中，大型贸易商收购成本偏高，支撑高粱价格。下游销区市场终端需求疲软，商家按需采购，酿造企业和饲料企业需求不旺，预计短期内国产高粱价格平稳运行。本周各港口进口高粱价格维持稳定，港口库存较少，下游需求较弱。预计短期进口高粱价格平稳运行。

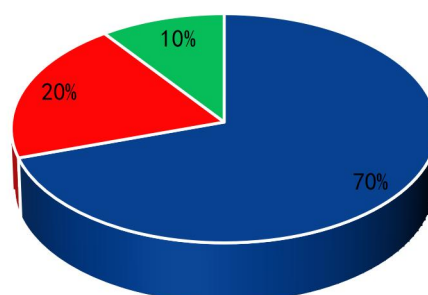
第七章 市场心态解读

贸易商



■ 震荡 ■ 看涨 ■ 看跌

深加工



■ 震荡 ■ 看涨 ■ 看跌

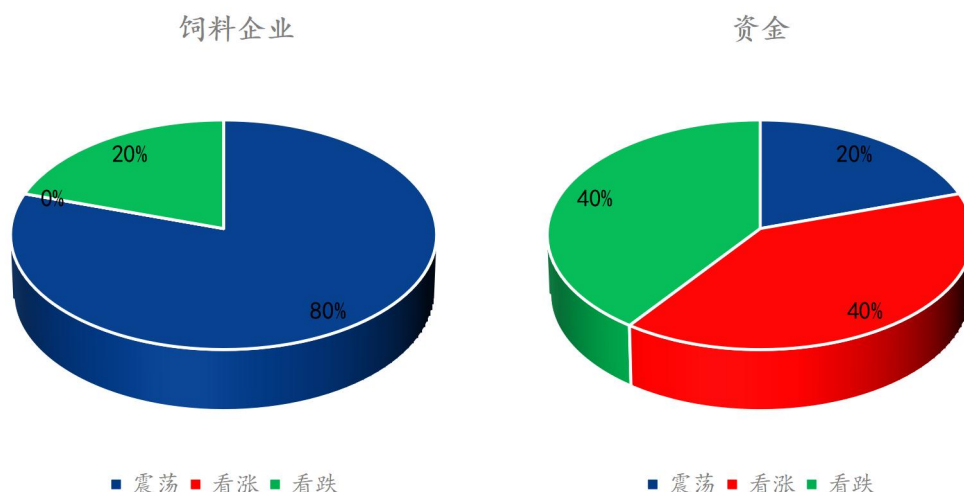
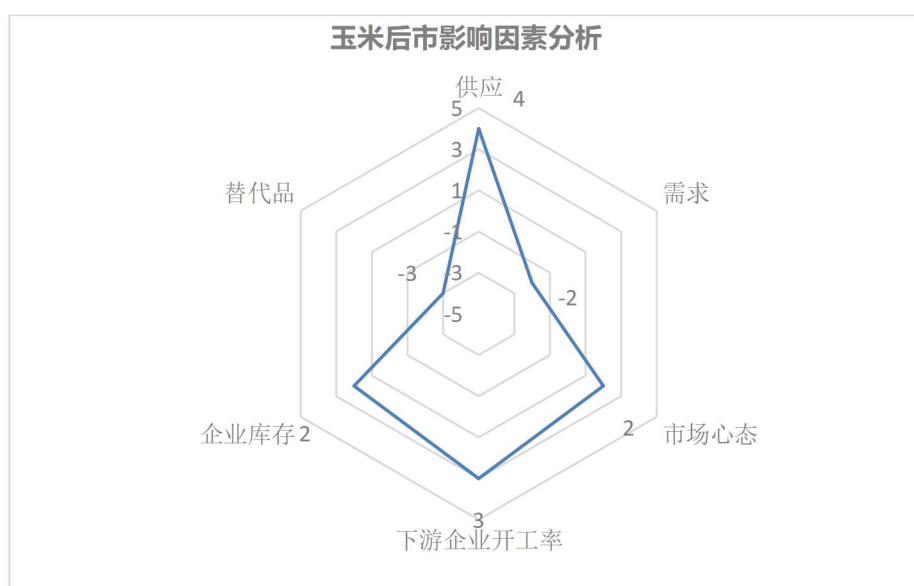


图 13 玉米市场心态调研

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：**华北地区小麦上市，贸易商出货减少；

库存：整体库存水平尚可； **需求：**饲料需求不佳，按需采购；

市场心态：依然持看涨心态； **替代品：**定向稻谷持续拍卖。

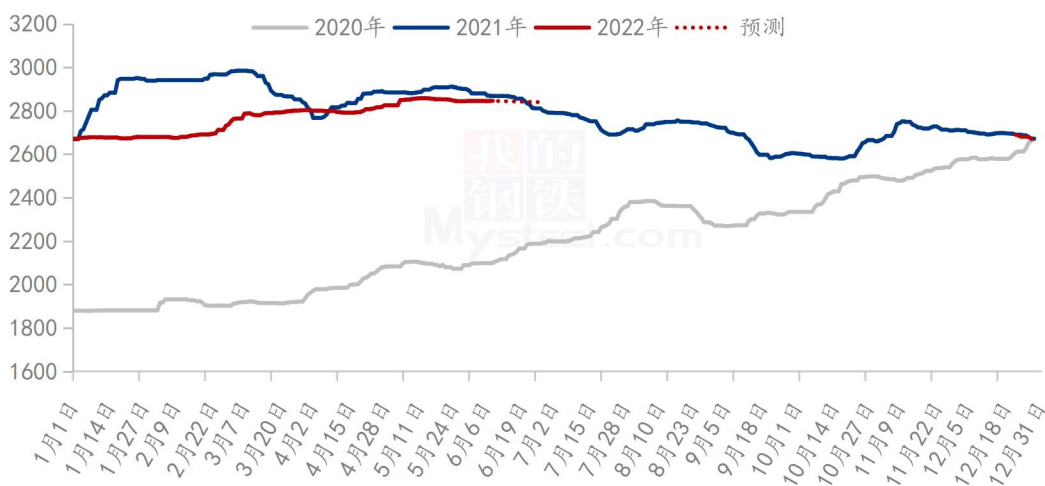
总结：华北地区新麦上市，贸易商玉米出货量减少，短期供应偏紧。东北地区保持稳定。销区市场需求不佳，下游按需采购为主。下周继续关注华

北地区小麦上市情况。

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。

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

东北地区个体贸易商余粮有限，报价心态主流稳定，自然干粮走货尚可，下周价格预计主流稳定，关注大集团售粮节奏和市场消息对业者心态的影响。

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