

# 玉米市场 周度报告

(2022.2.17-2022.2.24)



## Mysteel 农产品

编辑：李红超、刘栋、陈庆庆、谢晋江、招晓晴、李迎雪、姜梦娜

邮箱：[chenqingqing@mysteel.com](mailto:chenqingqing@mysteel.com)

电话：0533-7026116

**我的  
钢铁**  
Mysteel.com

# 玉米市场周度报告

(2022.2.17-2022.2.24)

## 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.....	- 2 -
第一章 市场关键指标汇总.....	- 2 -
第二章 本周玉米 市场行情回顾.....	- 3 -
2.1 本周玉米现货价格分析.....	- 3 -
2.2 本周港口玉米行情分析.....	- 3 -
2.3 连盘玉米期货走势分析.....	- 4 -
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.....	- 6 -
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 玉米深加工企业利润情况.....	- 10 -
第五章 售粮进度.....	- 10 -
第六章 玉米下游及相关产品分析.....	- 10 -
6.1 玉米淀粉.....	- 11 -
6.2 生猪.....	- 12 -
6.3 小麦.....	- 13 -
6.4 高粱.....	- 13 -
第七章 市场心态解读.....	错误! 未定义书签。
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.....	- 15 -

## 本周核心观点

截至本周四（2月24日）全国玉米周度均价在2693元/吨，较上周（2月17日）2684元/吨，上涨9元/吨，涨幅0.34%。

本周玉米市场价格偏强运行。东北产区基层挺价心态较强，玉米上量有限，大型粮贸及深加工企业收购积极性较高，频繁提价收购，拉涨市场价格。华北地区贸易商收购积极性开始上升，深加工到货量整体尚可，基本满足生产需求，各厂家根据自身情况价格窄幅调整。下游饲料需求持续疲软，港口贸易商走货不畅，部分小幅下调价格刺激走货，南方饲料企业按需采购，滚动补库，询价意向偏弱，观望情绪浓厚。目前玉米行情主要受成本支撑，深加工需求较好，但下游饲料需求较差，预计短期内玉米价格窄幅调整，整体维持北强南弱格局。

## 第一章 市场关键指标汇总

	类别	本周	上周	涨跌
价格	全国地区（元/吨）	2693	2684	9
	东北地区（元/吨）	2556	2533	23
	华北地区（元/吨）	2705	2696	9
	内陆销区（元/吨）	2904	2898	6
	沿海销区（元/吨）	2810	2810	0
供应	进口玉米竞拍成交率	94.64%	83.34%	11.30%
需求	深加工企业开工	59.74%	54.12%	5.62%
	深加工企业玉米库存 （万吨）	497.7	497.4	0.3
	深加工企业玉米消耗量 （万吨）	114.9	108.8	6.1
利润	山东淀粉企业利润 （元/吨）	-30	-111	81

## 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）

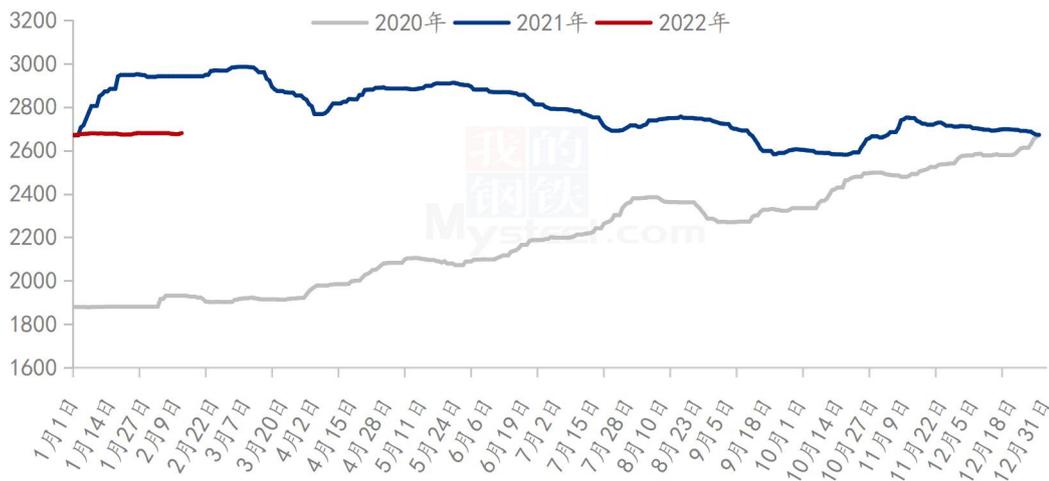


图 1 国内玉米价格走势图

数据来源：钢联数据

本周东北产区玉米价格稳中有涨。东北基层挺价氛围较为强烈，玉米上量有限，加强市场供应偏紧预期，贸易商建仓较为积极，但实质性采购活动较少，玉米多是转移至贸易商环节，受深加工玉米提价收购带动，玉米价格小幅上涨。截止至 2 月 24 日，哈尔滨哈尔滨地区国二等玉米市场价格 2490 元/吨，较上周上涨 10 元/吨；长春地区国二等玉米市场价格 2530 元/吨，较上周持平。当下玉米价格不缺陈稻谷投放、粮库收购等炒作题材，但无明显影响因素，基层仍有余粮的情况下，市场购销整体平稳，短线价格以小幅调整为主。

本周华北地区玉米主流价格保持稳定，局部地区窄幅调整。随着购销的恢复，农户低价惜售，贸易商建仓意愿增强等因素支撑下，市场底部价格逐步确认。贸易商潮粮出货相对平均，并开始收购干粮建立中长期库存，深加工到货量整体尚可，基本满足生产需求，各厂家根据自身情况价格窄幅调整。截至 2 月 24 日，山东潍坊寿光深加工玉米价格参考 2652 元/吨，较上周价格持平。短期来看，市场看涨情绪增强，贸易商收购积极性增加，预计下周价格或会稳中偏强。

本周华中地区玉米价格以稳为主，市场购销活动平稳，成交量不大。下游企业按

需采购为主，滚动补库，收购量不大。部分企业对质量要求较高，低毒素玉米报价相对较高。粮商根据订单进行采购，目前北港玉米价格稳中偏强，南北港利润倒挂，影响流通。预计短期玉米市场价格趋稳，窄幅波动。

本周西南地区玉米价格小幅上涨。东北二等车皮玉米成都普兴到站价格 2950-2960 元/吨，不保毒素，较上周上涨 10 元/吨，受产区玉米偏强运行影响，东北粮源报价坚挺，西北车皮玉米成都普兴到站价格 3020-3040 元/吨，水分 15 以内，容重  $\geq 710\text{g/L}$ ，毒素 1000 以内，较上周上涨 10 元/吨，下游饲料企业采购需求不佳，维持安全库存，滚动补库，市场成交清淡。

本周华南地区玉米价格主流稳定，局部偏弱。截至 2 月 24 日，广东蛇口港二等散粮自提价格在 2800 元/吨，较 17 日价格下跌 30 元/吨。终端需求持续疲软，港口贸易商走货不畅，部分小幅下调价格刺激走货；下游饲料企业按需采购，滚动补库，询价意向偏弱，观望情绪浓厚。预计短期玉米价格稳定运行为主。

## 2.2 本周港口玉米行情分析

南北港口玉米价格走势（元/吨）



图 2 南北港口玉米价格走势

数据来源：钢联数据

本周北方港口玉米价格稳定偏强运行。港口装船需求较好，贸易商收购积极性偏高，提价刺激产区玉米往港口发货。截止至 2 月 24 日，北方港口二等玉米平仓价格 2680 元/吨，较上周上涨 20 元/吨。港口二等新季玉米收购价格 2640-2650 元/吨，较上

周上涨 20 元/吨。目前南方需求较为疲软，目前南北港口玉米价格微幅倒挂，或将对装船需求有一定拖累，预计短期内港口玉米价格稳定运行。

## 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）



图 3 连盘玉米期货价格走势

数据来源：钢联数据

本周大连盘玉米主力合约 C2205 呈现上涨态势。基本面看，华北地区贸易商建库意愿增强，深加工企业根据自身情况灵活调整价格；东北地区基层挺价心态较强，玉米价格偏强运行；南方销区主流稳定，下游饲料企业按需采购，滚动补库为主。截至本周四（2月24日），大连盘玉米主力合约 C2205 结算价格为 2828 元/吨，较上周四（2月17日）涨 59 元/吨，涨幅 2.13%。

## 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）

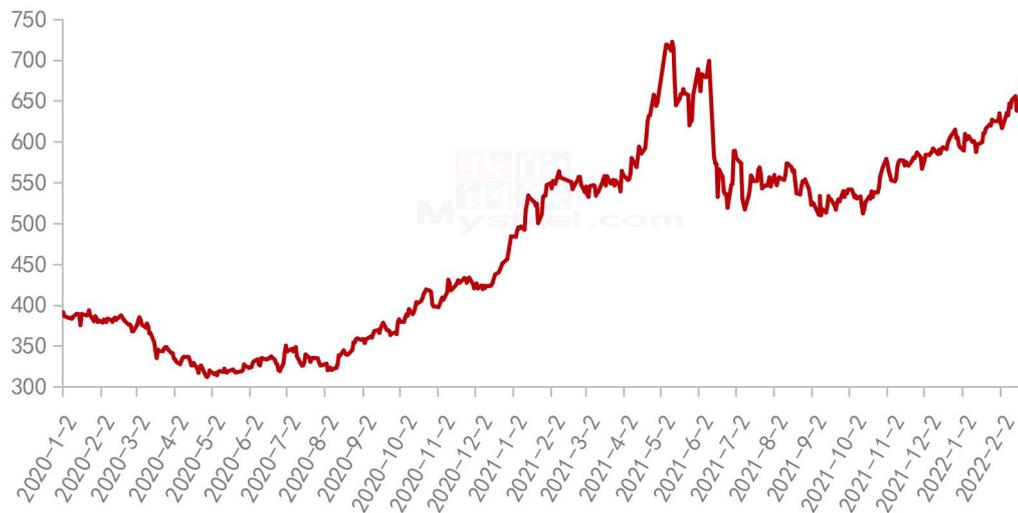


图 4 美盘玉米期货价格走势

数据来源：钢联数据

CBOT 玉米期货合约 2 月 23 日结算价为 681.25 美分/蒲式耳，较月 16 日结算价 647.00 美分/蒲式耳上涨 34.25 美分/蒲式耳，本周最高价为 681.25 美分/蒲式耳，最低价为 650.00 美分/蒲式耳，盘面差价为 31.25 美分/蒲式耳。基本面关注南美地区天气发展情况，地缘政治动态，大宗商品价格变化。

## 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 8 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	14	136713	46863	34.28%
销售	20	247394	192141	77.67%
购销双向	1	4000	4000	100.00%
进口玉米	3	144923	137156	94.64%

本周中储粮网共进行 14 场玉米竞价采购交易，计划采购数量 136713 吨，实际成交数量 46863 吨，采购成交率 34.28%，较上周下降 29.57%；共进行 20 场玉米竞价销售交易，计划销售数量 247394 吨，实际成交数量 192141 吨，销售成交率 77.67%，较上周增长 6.03%；共进行玉米购销双向竞价交易 1 场，计划交易数量 4000 吨，实际成交数量 4000 吨，成交率 100.00%，较上周增长 100.00%；共进行 3 场进口玉米竞价销售交易，计划交易数量 144923 吨，实际成交数量 137156 吨，销售成交率 94.64%，较上周增长 11.3%。

### 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）



图 5 深加工企业玉米库存动态

数据来源：钢联数据

本周深加工企业玉米库存整体平稳。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 8 周，截止 2 月 23 日加工企业玉米库存总量 497.7 万吨，较上周增加 0.06%。产区玉米购销活动有所恢复，部分地区基层卖粮积极性较高，上量有所增加，部分深加工企业厂门到货量增多。目前东北深加工企业玉米库存平均 2 个月左右，仍有较大建库需求，深加工企业已经陆续开始提价收购玉米，预计深加工玉米库存将维持上升趋势。

### 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)

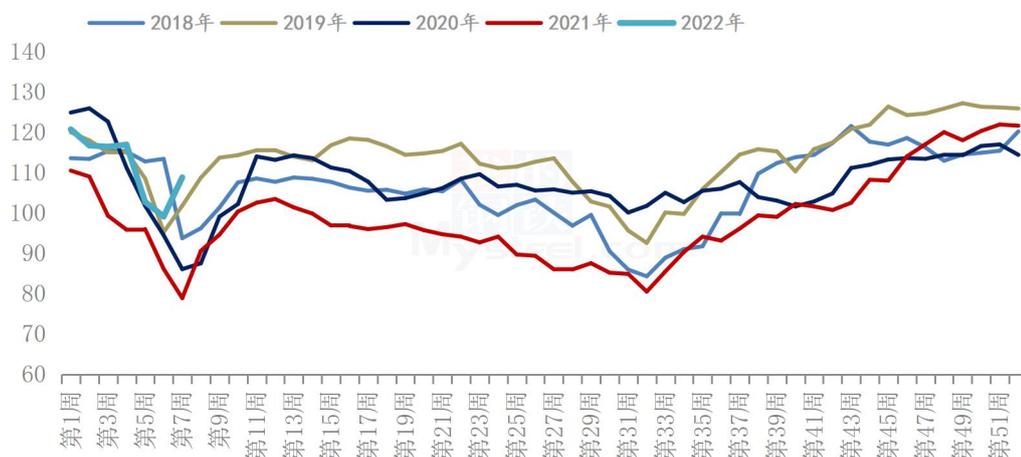


图 6 深加工企业玉米消耗量动态

数据来源: 钢联数据

据 Mysteel 农产品统计, 2022 年 8 周 (2 月 17 日-2 月 23 日), 全国主要 126 家玉米深加工企业 (含淀粉、酒精及氨基酸企业) 共消费玉米 114.9 万吨, 较前一周增加 6.1 万吨; 与去年同比增加 24.3 万吨, 增幅 26.87%。

分企业类型看, 其中玉米淀粉加工企业消费占比 51.39%, 共消化 59.1 万吨, 较前一周增加 5.0 万吨; 玉米酒精企业消费占比 33.19%, 消化 38.1 万吨, 较前一周增加 0.8 万吨; 氨基酸企业占比 15.41%, 消化 17.7 万吨, 较前一周增加 0.3 万吨。

## 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

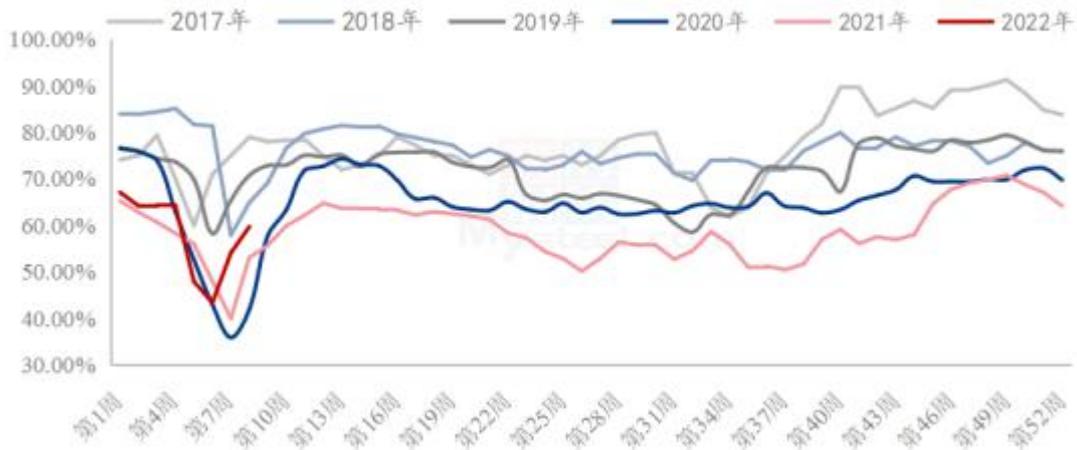


图 7 玉米淀粉企业开工走势图

数据来源：钢联数据

据 Mysteel 农产品调查数据显示，本周玉米淀粉产量继续增大。其中山东地区增幅较为明显；随着冬奥会的结束，河北、安徽地区企业恢复开工，产量有所增加，黑龙江地区小幅上调，本周玉米淀粉开工率有所上升。

本周（2月17日-2月23日）全国玉米加工总量为 59.07 万吨，较上周玉米用量增加 4.98 万吨；周度全国玉米淀粉产量为 30.52 万吨，较上周产量增加 2.87 万吨。开机率为 59.74%，较上周上调 5.62%。

## 4.2 玉米深加工企业利润情况

2021-2022年玉米淀粉区域利润（元/吨）



图 8 玉米淀粉区域利润

数据来源：钢联数据

本周吉林玉米淀粉对冲副产品利润为-30元/吨，较上周升高81元/吨；山东玉米淀粉对冲副产品利润为26元/吨，较上周升高85元/吨。本周玉米淀粉市场偏弱运行之后进入调涨态势，主要是受低价贸易商低价拿货放量之后，下游行业拿货积极性有所升高，进而使得企业涨价心态进一步增强；副产品方面受蛋白饲料价格持续上涨的影响，走货良好，价格上涨明显，对冲副产品之后生产利润是有好转迹象。

## 第五章 售粮进度

表 2：全国玉米主要产区售粮进度（2022.2.24）

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	68%	63%	4481	3047	85%
吉林	56%	53%	3554	1990	69%
辽宁	71%	67%	1937	1375	83%
内蒙古	62%	59%	2785	1727	78%
河北	53%	50%	1795	951	70%
山东	62%	58%	2387	1480	75%
河南	63%	61%	2040	1285	74%
全国	62%	59%	18979	11856	77%

备注：省平均售粮进度为市平均售粮进度加权所得

## 第六章 玉米下游及相关产品分析

### 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

数据来源：钢联数据

本周玉米淀粉价格先跌后涨。上半周华北玉米收购价格震荡走低，拖累玉米淀粉价格；叠加市场复工进度偏慢，下游询单量不多，市场整体氛围偏清淡。进入下半周，随着下游中小企业复工进程加快，市场情绪好转气氛偏活跃。与此同时山东玉米淀粉价格相较于东北、河北等地来看价格优势明显，吸引中小客户买货，自周二开始市场反馈玉米淀粉成交量明显增加。成交好转叠加市场普遍看涨玉米，上游企业涨价积极性明显提升。后续价格能否持续上涨仍需关注玉米原料行情走势，但可以确定的是阶段性低点已经出现，短期价格或维持稳定。

## 6.2 生猪

全国外三元生猪出栏均价走势图（元/公斤）



图 10 生猪价格走势

数据来源：钢联数据

本周生猪出栏均价为 12.24 元/公斤，较上周上涨 0.16 元/公斤，环比上涨 1.32%，同比下跌 56.32%。本周猪价呈现震荡偏强态势，主要受多地发布收储消息提振，政策端引导的猪价盼涨气氛较强，散户扛价情绪浓烈；同时部分区域受口罩事件影响，生猪调运受限，再加上居民具有一定囤货现象，白条走货略有好转，支撑疫情区域猪价偏强，而全国主流白条交易市场到货量虽有一定提升，但量增价减，屠企及贸易商均出现亏损状态，致使本周猪价上涨空间有限。下周处于月初，部分规模场出栏压力或暂缓，再跌意愿不强，同时终端白条市场仍处于需求淡季，提升速度缓慢，部分屠企或有鲜品入库的操作，整体来说，下周猪价或将震荡盘整运行。

## 6.3 小麦

2020年-2022年主产区小麦价格走势图（元/吨）

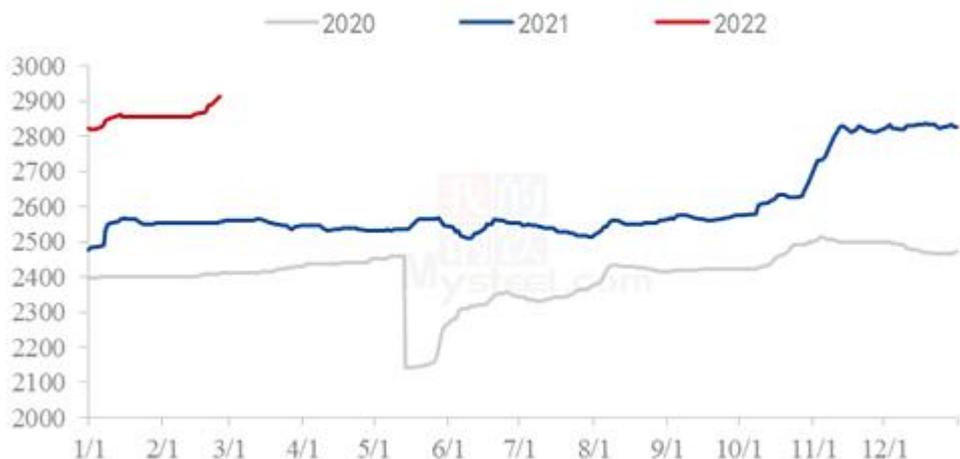


图 11 小麦价格走势图

数据来源：钢联数据

截至本周四（2月24日）全国小麦市场均价在2919元/吨，较上周四（2月17日）2870元/吨，上涨49元/吨，涨幅1.71%。

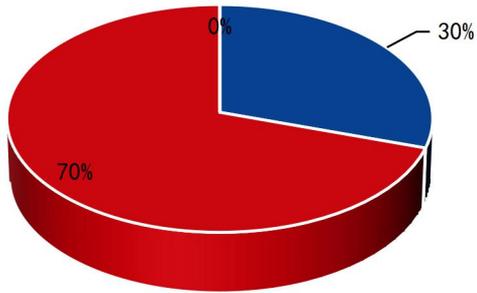
本周小麦价格呈现上行态势，市场购销积极。政策小麦持续竞拍，高成交高溢价，部分地区成交价突破1.5元/斤，市场观望氛围浓厚。粮商库存剩余不足一成，捂粮惜售情绪浓厚，持粮待涨。制粉企业库存不多，补库意愿强烈，不断上调收购价格吸引上量，市场价格不断上涨。小麦市场供应紧俏，价格偏强运行。

## 6.4 高粱

本周高粱价格快速上涨，东北产区贸易商净粮出货价格在1.58-1.6元/斤。但下游需求无较大提振。产区市场新单成交较少。本次产区高粱价格上涨，主要是受产区农户粮源减少，贸易商建库存、贸易商心态共同作用下导致高粱价格快速上涨。目前产区农户手中余粮约有1成左右，中间环节贸易商库存约3成，产区粮源相对宽松。下游饲料、酿造需求均较弱。预计短期高粱的价格平稳运行。

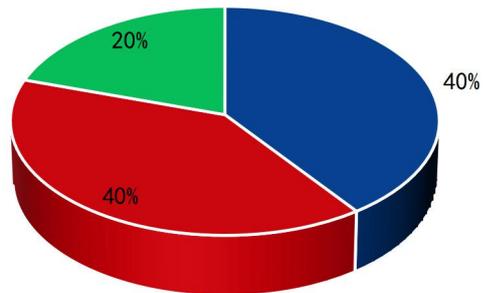
## 第七章 市场心态解读

贸易商



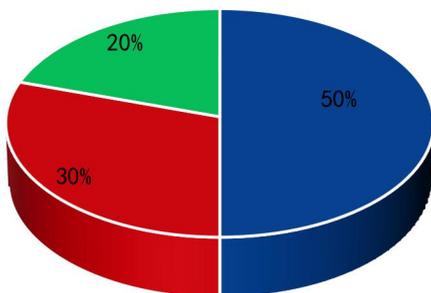
■ 震荡 ■ 看涨 ■ 看跌

深加工



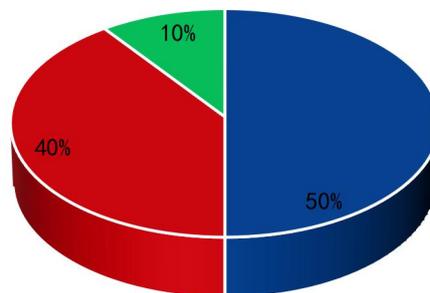
■ 震荡 ■ 看涨 ■ 看跌

饲料企业



■ 震荡 ■ 看涨 ■ 看跌

资金

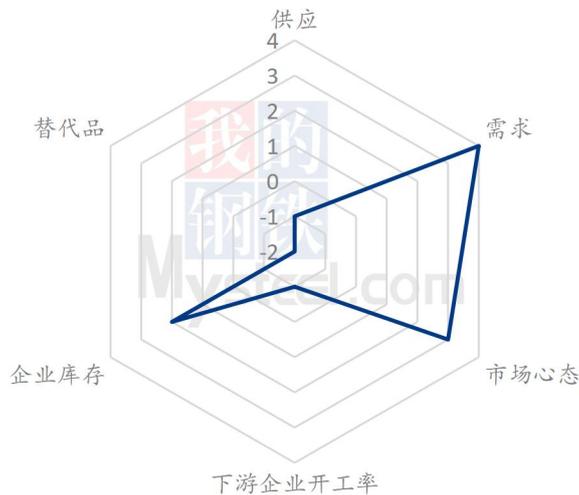


■ 震荡 ■ 看涨 ■ 看跌

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

### 玉米后市影响因素分析



#### 影响因素分析：

**供应：**农户售粮节奏相对平均；

**需求：**开工维持低位，需求一般；

**替代品：**替代品使用比例低；

**库存：**企业库存尚可，按需采购；

**市场心态：**市场看涨心态逐渐增多；

**总结：**贸易商收购积极性增加，底部支撑较为明显，供应压力明显环节，需求逐渐占据主导，价格稳中偏强。

#### 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）

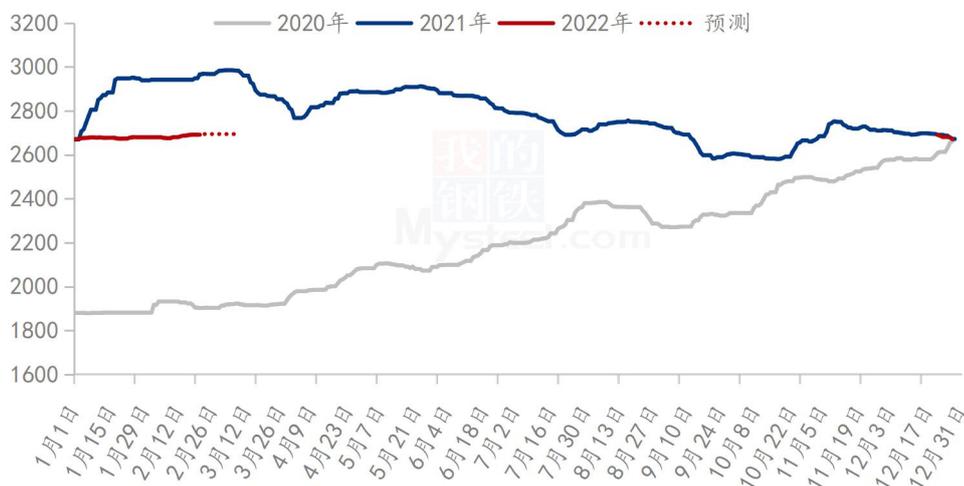


图 12 玉米价格走势预测

数据来源：钢联数据

南北玉米价格走货分化，目前东北地区玉米上量稍显不足，供需表现偏紧，基层低趴余粮较为有限，农民挺价情绪较为强烈，深加工需求较好，且收购建库积极性偏高，玉米价格整体维持偏强局面。华北地区基层上量有所恢复，用粮企业厂门到货量增多，预计短期内仍是窄幅调整行情。南方饲料企业采购相对谨慎，滚动补库为主，下游需求较为疲软。北方玉米成本对南方玉米价格有一定支撑作用，预计玉米价格以稳为主。

免责声明：

Mysteel 力求使用准确的数据信息，客观公正地表达内容及观点，但这并不构成对客户直接决策建议，客户不应以此取代自己的独立判断，客户应该十分清楚，其据此做出的任何决策与 Mysteel 及其员工无关。报告中的信息均来源于公开资料及本公司合法获得的相关资料，Mysteel 不确定客户收到本报告时相关信息是否已发生变更，报告中的内容和意见仅供参考，在任何情况下，Mysteel 对客户及其员工对使用本报告及内容所引发的任何直接或间接损失概不负责，任何形式的分享收益或者分担损失的书面或口头承诺均为无效，Mysteel 及员工亦不为客户因使用本报告或报告所载内容引起的任何损失承担任何责任。

资讯编辑：谢晋江 021-26093069

资讯监督：王涛 0533-7026866

资讯投诉：陈杰 021-26093100