

# 玉米市场 周度报告

(2022.2.24-2022.3.3)



## 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

电话：021-26096600

邮箱：jiangmengna@mysteel.com

**我的  
钢铁**  
Mysteel.com

# 玉米市场周度报告

(2022.2.24-2022.3.3)

## 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.....	- 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 -
第五章 售粮进度.....	- 10 -
第六章 玉米下游及相关产品分析.....	- 11 -
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.....	- 14 -
第八章 玉米后市影响因素分析.....	- 15 -
第九章 玉米下周价格预测.....	- 16 -

## 本周核心观点

截至本周四（3月3日）全国玉米周度均价在 2724 元/吨，较上周（2月24日）2693 元/吨，上涨 31 元/吨，涨幅 1.15%。

本周东北产区玉米价格偏强运行。期价上涨，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。同时，目前东北深加工及贸易商企业库存普遍不高，收购需求较大，较大提振玉米价格。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。华北地区玉米价格偏强运行，主要原因市场看涨气氛较浓，贸易商出货减少，深加工企业到货量维持低位。另外小麦价格持续上涨对玉米也是一个提振。目前南方需求较为疲软，维持刚性需求为主，但在市场普遍看好后市情况下，下游饲料企业纷纷签订了远月合同，造成了目前需求偏强局面，同时也提前消化的后市利多，值得市场关注。

## 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）	2724	2693	31
	东北地区（元/吨）	2583	2556	27
	华北地区（元/吨）	2721	2705	16
	内陆销区（元/吨）	2929	2904	25
	沿海销区（元/吨）	2841	2810	32
供应	进口玉米竞拍成交率	93.99%	94.64%	-0.65%
需求	深加工企业开工	62.20%	59.74%	2.46%
	深加工企业玉米库存 （万吨）	501.8	497.7	4.1
	深加工企业玉米消耗量 （万吨）	117.1	114.9	2.2
利润	山东淀粉企业利润 （元/吨）	125	26	99

## 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）

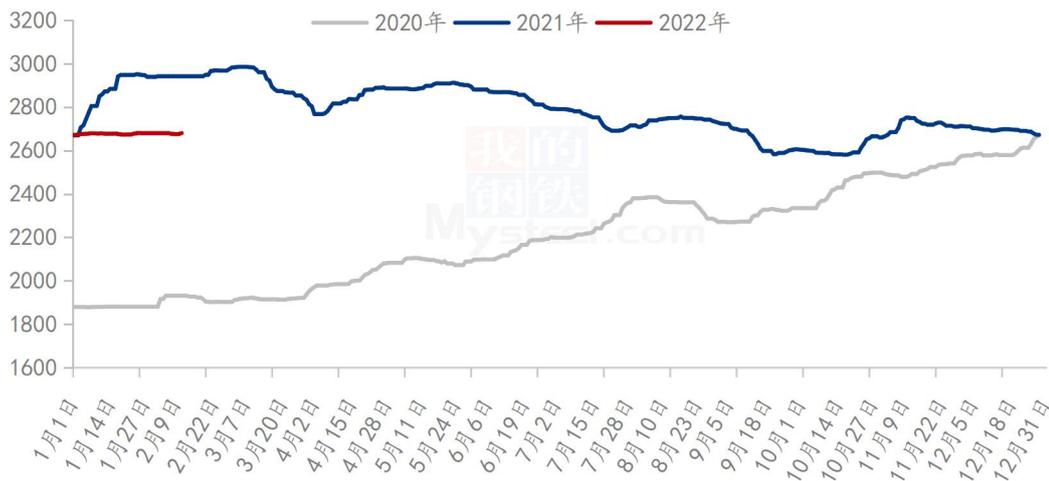


图 1 国内玉米价格走势图

数据来源：钢联数据

本周东北产区玉米价格偏强运行。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，下游采购远月合同较多，贸易商根据订单有建库需求。同时，目前东北深加工企业库存普遍不高，收购需求较大，较大提振玉米价格。截止至3月3日，哈尔滨地区国二等玉米市场价格 2560 元/吨，较上周上涨 70 元/吨；长春地区国二等玉米市场价格 2630 元/吨，较上周上涨 100 元/吨。东北市场看涨氛围浓厚，基层余粮有限，市场各方连续提价“抢粮”，或短期内对玉米价格构成较强支撑。不过3月中旬以后，定向稻谷投放市场，下游饲料需求或将缩窄，市场需保持谨慎，切莫盲目跟涨。

本周华北地区玉米价格偏强运行。从上周六开始，价格持续上涨，主要原因市场看涨气氛较浓，贸易商出货减少，深加工企业到货量维持低位。另外小麦价格持续上涨对玉米也是一个提振。截至3月3日，山东潍坊寿光深加工玉米价格参考 2740 元/吨，较上周上涨 88 元/吨。价格上涨过快，贸易商收购积极性反而谨慎，但在市场看涨气氛较高的情况，价格调整幅度有限，总体维持震荡偏强运行，关注农户售粮情况和贸易商的持续建库情况。

本周华中地区玉米价格呈现上涨态势，购销气氛略活跃。产区玉米市场价格持续走强，运费提高，使得南方玉米到货成本明显增加。粮商提高出货价格，下游企业按需采购，看涨意愿逐步增强。预计短期玉米市场延续稳中偏强态势。

本周西南地区玉米价格偏强运行。东北二等车皮玉米成都普兴到站价格 3030-3050 元/吨，不保毒素，较上周上涨 80 元/吨，西北车皮玉米成都普兴到站价格 3060-3080 元/吨，水分 15 以内，容重 $\geq$ 710g/L，毒素 1000 以内，较上周上涨 40 元/吨，船运玉米现货重庆码头提货价 2950-2970 元/吨，较上周上涨 50 元/吨。南方销区受期货市场大幅上涨、到货成本居高提振，贸易商报价心态偏强，价格上涨，但下游饲料企业需求不佳，在市场普遍看好后市情况下，部分也签订了远月合同。

本周华南地区玉米价格稳中偏强运行。截至 3 月 3 日，广东蛇口港二等散粮自提价格在 2870 元/吨，较 24 日价格上涨 70 元/吨，涨幅 2.5%。受期货市场大幅上涨、到货成本居高提振，贸易商报价心态偏强，价格上涨；但同时下游饲料企业采购相对宽松，维持刚性需求为主，贸易商走货情况一般，有价无市。预计短期玉米价格稳中偏强为主。

## 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）



图 2 南北港口玉米价格走势图

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3月3日，北方港口二等玉米平仓价格2760-2770元/吨，较上周上涨90元/吨。港口二等新季玉米收购价格2730-2740元/吨，较上周上涨90元/吨。短期内港口库存偏低，贸易商建收购需求较好，仍对玉米价格构成支撑。目前南方需求较为疲软，但在市场普遍看好后市情况下，下游饲料企业纷纷签订了远月合同，造成了目前需求偏强局面，同时也提前消化的后市利多，值得市场关注。

## 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，华北地区深加工企业门前到厂车辆低位，企业提价促收，贸易商收购积极性尚可，关注企业门前到货情况；东北地区偏强运行，深加工企业提价锁粮；南方销区受到货成本居高等支撑，贸易商报价心态偏强，下游饲料企业采购宽松，维持刚性需求。截至本周四（3月3日），大连盘玉米主力合约 C2205 结算价格为 2885 元/吨，较上周五（2月24日）涨 57 元/吨，涨幅 2.02%。

## 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）

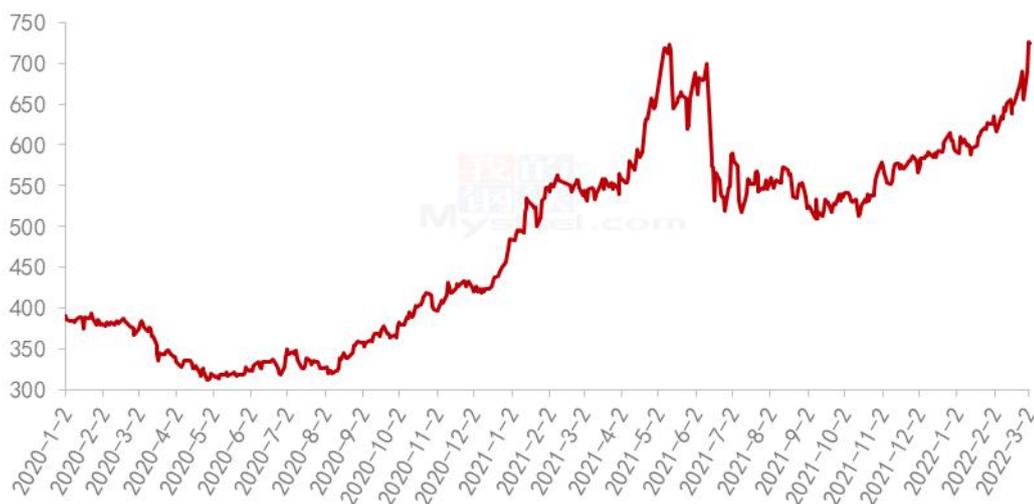


图 4 美盘玉米期货价格走势

数据来源：钢联数据

CBOT 玉米期货合约 3 月 2 日结算价为 725.00 美分/蒲式耳，较月 23 日结算价 681.25 美分/蒲式耳上涨 43.75 美分/蒲式耳，本周最高价为 725.75 美分/蒲式耳，最低价为 655.75 美分/蒲式耳，盘面差价为 70.00 美分/蒲式耳。基本面关注国际政治动态，大宗商品价格波动情况。

## 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 9 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	9	91799	27537	30.00%
销售	19	351021	306095	87.20%
购销双向	1	9360	9360	100.00%
进口玉米	3	65379	61450	93.99%

本周中储粮网共进行 9 场玉米竞价采购交易，计划采购数量 91799 吨，实际成交数量 27537 吨，采购成交率 30.00%，较上周下降 4.28%；共进行 19 场玉米竞价销售交易，计划销售数量 351021 吨，实际成交数量 306095 吨，销售成交率 87.2%，较上周增长 9.53%；共进行玉米购销双向竞价交易 1 场，计划交易数量 9360 吨，实际成交数量 9360 吨，成交率 100.00%，与上周持平；共进行 3 场进口玉米竞价销售交易，计划交易数量 65379 吨，实际成交数量 61450 吨，销售成交率 93.99%，较上周下降 0.65%。

### 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）

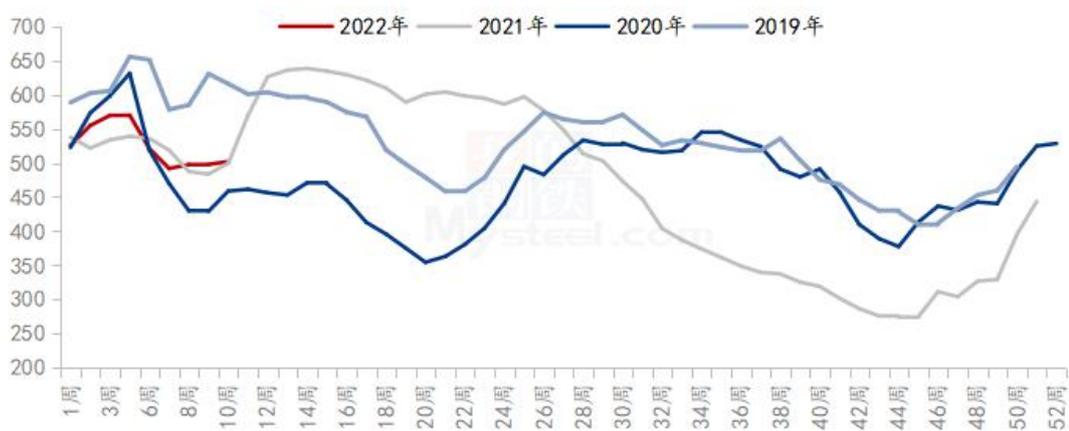


图 5 深加工企业玉米库存动态

数据来源：钢联数据

本周深加工企业玉米库存止跌回升。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 9 周，截止 3 月 2 日加工企业玉米库存总量 501.8 万吨，较上周增加 0.82%。产区玉米购销活动有所恢复，但基层挺价惜售情绪较强，深加工企业建库计划不及预期。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，深加工企业频繁提价收购玉米，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)

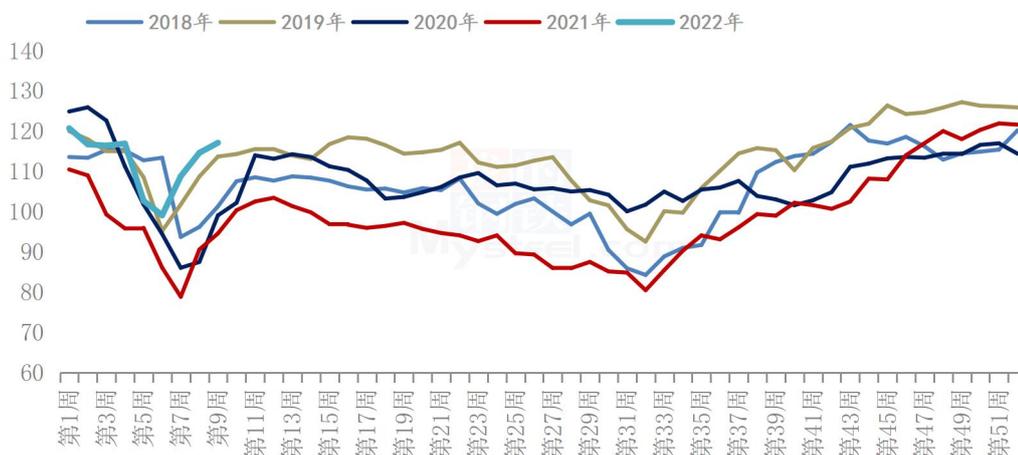


图 6 深加工企业玉米消耗量动态

数据来源: 钢联数据

据 Mysteel 农产品统计, 2022 年 9 周 (2 月 24 日-3 月 2 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 117.1 万吨, 较前一周增加 2.1 万吨; 与去年同比增加 22.5 万吨, 增幅 23.74%。

分企业类型看, 其中玉米淀粉加工企业消费占比 52.19%, 共消化 61.1 万吨, 较前一周增加 2.0 万吨; 玉米酒精企业消费占比 32.59%, 消化 38.1 万吨, 较前一周持平; 氨基酸企业占比 15.22%, 消化 17.8 万吨, 较前一周增加 0.1 万吨。

## 第四章 玉米下游行业分析

### 4.1 深加工企业开工动态



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，目前玉米淀粉行业开工积极性偏高。山东、河北、安徽和山西等企业陆续恢复正常生产，周度玉米淀粉开工率延续上升。

本周（2月24日-3月2日）全国玉米加工总量为61.09万吨，较上周玉米用量增加2.02万吨；周度全国玉米淀粉产量为31.78万吨，较上周产量增加1.26万吨。开机率为62.20%，较上周上调2.46%。

### 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 38 元/吨，较上周升高 68 元/吨；山东玉米淀粉对冲副产品利润为 125 元/吨，较上周升高 99 元/吨。本周玉米淀粉市场价格持续偏强运行，原料端价格同涨，但副产品方面持续维持高价运行态势，整体表现淀粉企业对冲副产品之后利润持续好转。

## 第五章 售粮进度

表 2：全国玉米主要产区售粮进度（2022.3.3）

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	74%	68%	4481	3316	87%
吉林	59%	56%	3554	2097	71%
辽宁	75%	71%	1937	1453	85%
内蒙古	69%	62%	2785	1922	83%
河北	58%	53%	1795	1041	74%
山东	65%	62%	2387	1552	78%
河南	68%	63%	2040	1387	77%
全国	67%	62%	18979	12767	80%

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



图9 玉米淀粉价格走势

数据来源：钢联数据

本周玉米淀粉价格强势上行。上半周，受俄乌局势影响，加剧了市场对玉米供应的担忧，国际玉米及小麦价格快速上涨。同时乌克兰是我国玉米进口的主要来源国之一，市场认为影响玉米进口受影响，或继续推高玉米市场价格，本周国内玉米价格大幅上涨，南北港口及各产区收购价普遍出现上调。原料价格快速上涨一方面提振生产企业挺价积极性，另一方面中下游客户前期库存普遍偏低，出现恐慌性备货，市场购销气氛一度较为热烈。下半周随着玉米淀粉价格行至高位，下游补库陆续完成，市场成交再度回归清淡，价格止涨企稳。

## 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 12.27 元/公斤，较上周小涨 0.03 元/公斤，环比上涨 0.25%，同比下跌 58.62%。本周猪价小幅上涨主要由于部分区域受收储消息提振，散户扛价情绪较浓，再加上月初养殖场上市量有限，出猪压力较轻，而终端需求依旧表现疲软，整体猪价维持小幅抬升。3 月份养殖场出栏计划量高于 2 月份，下周养殖场出猪压力增加，节奏或有所加快，同时收储消息已出，利空出尽，市场暂无支撑猪价上涨的利好因素，同时终端白条走货速度一般，屠企、贸易商承压出货，均出现较大亏损，预计下周猪价或震荡偏弱。

## 6.3 小麦

2020年-2022年主产区小麦价格走势图（元/吨）

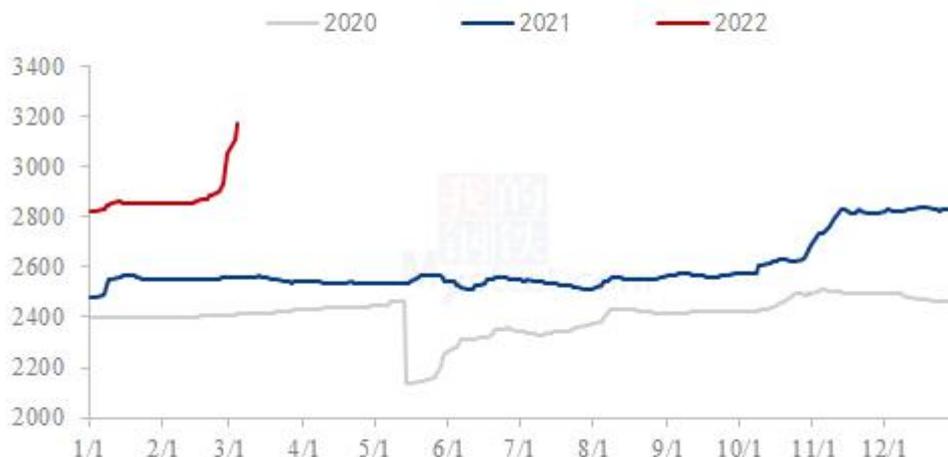


图 11 小麦价格走势图

数据来源：钢联数据

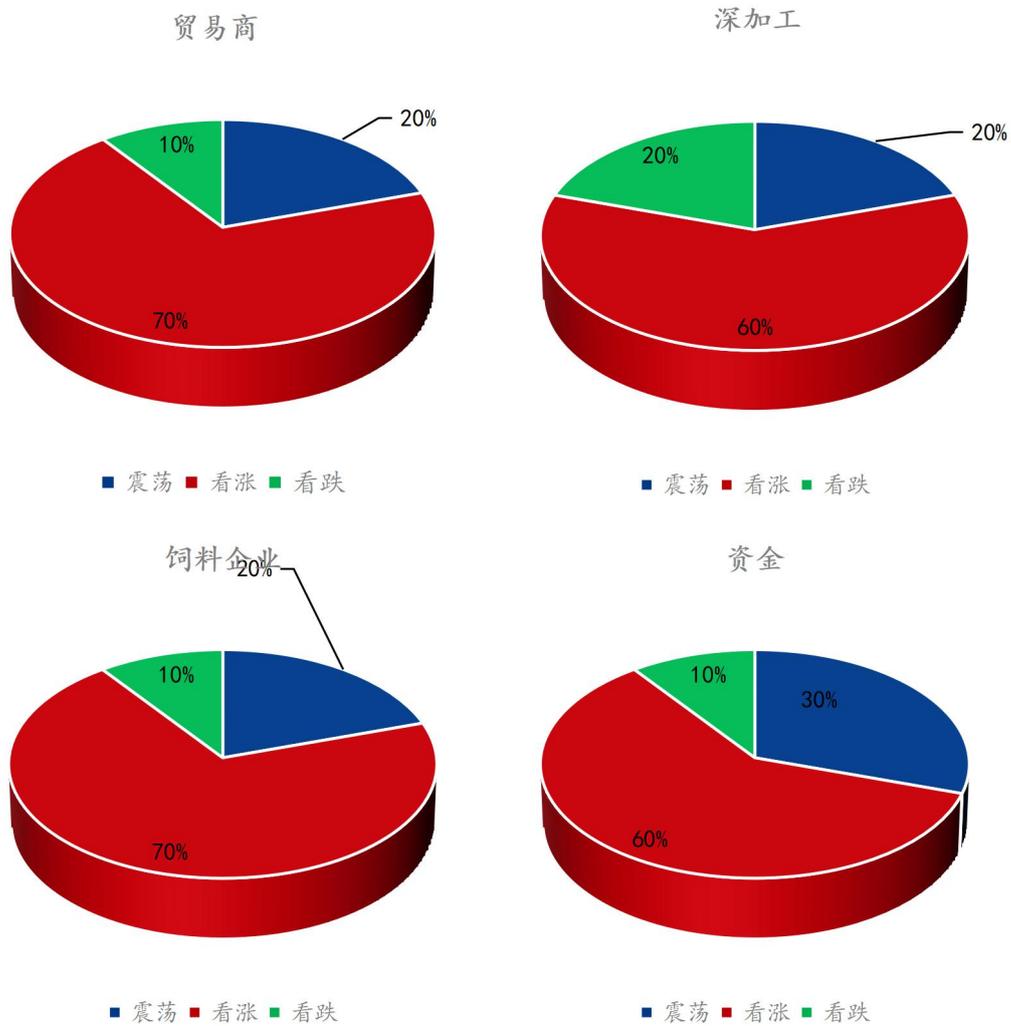
截至本周四（3月3日）全国小麦市场均价在3185元/吨，较上周四（2月24日）2919元/吨，上涨266元/吨，涨幅9.11%。

本周小麦价格延续涨势，上涨范围幅度逐渐扩大，市场购销积极。中储粮和托市小麦竞拍持续进行，高成交率高溢价，提振市场看涨情绪，本来国家政策粮源拍卖投放是为了增加市场供应来给市场降温的，结果拍卖价格越拍越高，市场价格不断跟涨。制粉企业跳跃式上调小麦收购价格吸引上量，粮商持粮待涨，市场观望氛围浓厚。市场粮源供应紧张，小麦价格强势上涨。

## 6.4 高粱

本周产区高粱价格仍呈现上涨态势，东北产区贸易商净粮出货价格在1.58-1.65元/斤之间。下游销区市场询价增多，商家、酒企少量补货，产区新单成交较上周略有增加，贸易商整体出货平稳。港口高粱价格窄幅上涨，港口货源仍然偏紧，玉米价格上涨，高粱替代优势不大，下游饲料较弱。目前高粱行情主要受进口价格、玉米价格，基层粮源剩余较少支撑，但下游饲料、酿造需求较弱，预计短期内高粱价格维持平稳偏弱趋势。

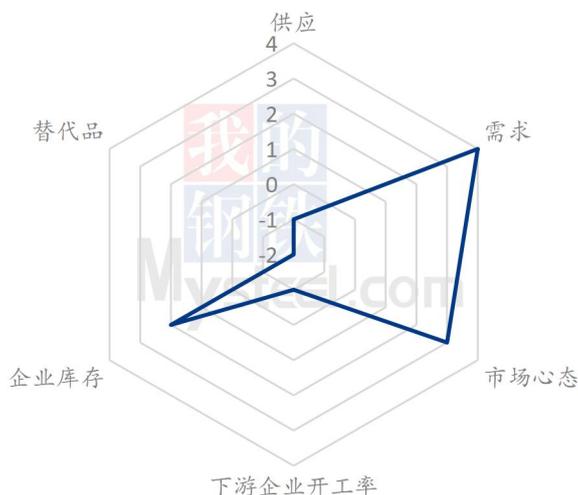
## 第七章 市场心态解读



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）

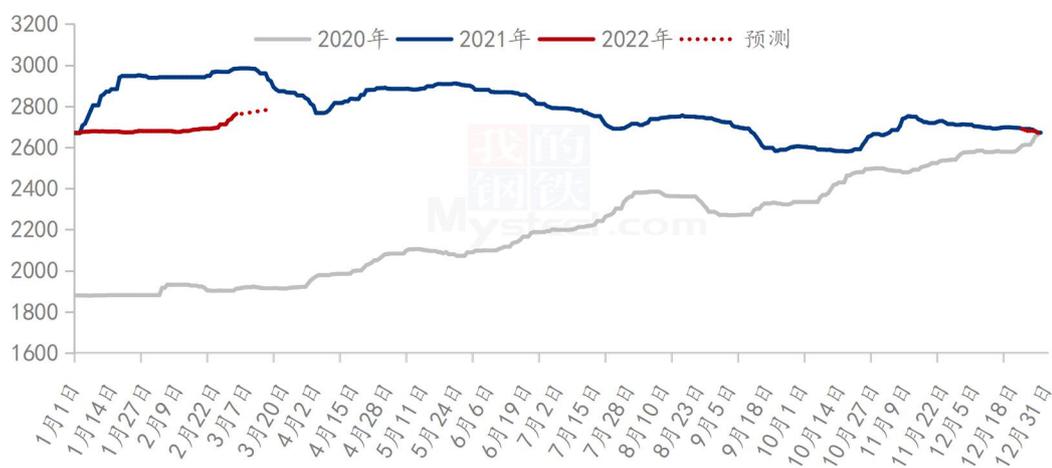


图 12 玉米价格走势预测

数据来源：钢联数据

期价连续上涨，市场看涨氛围越来越浓。目前产区基层挺价情绪仍较强，气温上升之后，基层卖粮意愿将有所增加。根据本网跟踪数据显示，基层余粮已下降至三成左右，供应仍较为紧张。产区深加工及贸易商收购建库意愿较强，预计短期内玉米价格仍是偏强局面。同时，目前下游需求疲软，以及3月中旬以后陈化稻谷开始投放市场，将缓解下游能量饲料需求，对玉米需求构成抑制。重点关注基层上量情况，以及俄乌局势变化。

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：姜梦娜 021-26096600

资讯监督：王涛 0533-7026866

资讯投诉：陈杰 021-26093100