

玉米市场

周度报告

(2022.9.1-2022.9.8)



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. 9. 1-2022. 9. 8)

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	- 10 -
4.1 深加工企业开工动态	- 10 -
4.2 深加工企业利润情况	- 11 -

4.3 玉米淀粉.....	- 11 -
4.4 生猪.....	- 12 -
第五章 生长进度.....	- 13 -
第六章 玉米相关产品行业分析.....	- 15 -
6.1 小麦.....	- 15 -
6.2 高粱.....	- 16 -
第七章 市场心态解读.....	- 17 -
第八章 玉米后市影响因素分析.....	- 18 -
第九章 玉米后市预测.....	- 18 -

本周核心观点

本周全国玉米市场价格稳中偏强运行，周均价 2766 元/吨，较上周上涨 15 元/吨。本周东北市场玉米价格稳中偏强，市场进入新陈粮交替阶段，供应有所收紧，一方面新粮上市时间推迟，另一方面，地区总产量下降预期强，农户或惜售。需求端本周略有放量，饲料企业双节前少量备货，部分深加工企业因库存偏低和交通原因等，挂牌收购价格上调 15-56 元/吨。本周华北地区随着深加工到货量上升，市场购销再次达到相对平衡的状态，价格逐渐维持平稳，个别企业价格窄幅调整。销区港口优质粮价格坚挺，下游饲料企业节前开始备货，港口走货量增加。

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）	2766	2751	15
供应	进口玉米竞拍成交率	82.56%	78.28%	4.28%
需求	饲料企业玉米库存（天）	32.49	30.74	1.75
	深加工企业开工	44.85%	47.43%	-2.58%
	深加工企业玉米库存（万吨）	258.3	282.1	-23.8
	深加工企业玉米消耗量（万吨）	90.5	92.5	-2
利润	山东淀粉企业利润（元/吨）	-83	-58	-25

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

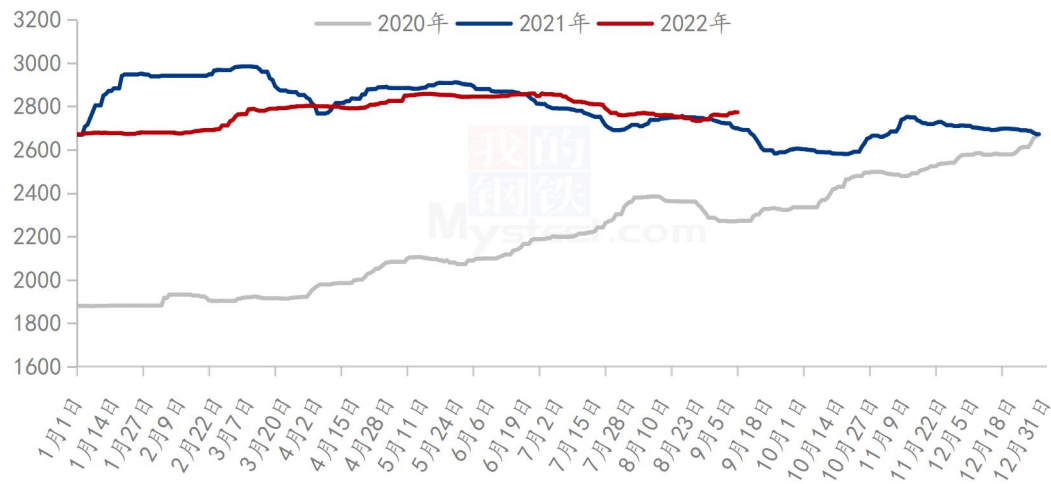
表 2 全国玉米各地区周度价格对比

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	2542	2538	4	0.15%
	吉林	2644	2644	0	0.00%
	辽宁	2688	2684	4	0.14%
	内蒙古	2701	2683	18	0.67%
华北	河北	2744	2735	9	0.32%
	山东	2766	2737	29	1.06%
	河南	2751	2727	24	0.87%
	安徽	2728	2714	14	0.53%
华中	湖南	2921	2890	31	1.09%
	湖北	2911	2880	31	1.09%
	江西	2889	2860	29	1.00%
西南	云南	3107	3090	17	0.55%
	贵州	3101	3086	16	0.51%
	四川	3016	3016	0	0.00%
华东	江苏	2856	2833	23	0.81%
	浙江	2902	2881	21	0.74%
	上海	2806	2790	16	0.56%
港口	锦州港	2723	2709	14	0.53%
	鲅鱼圈港	2713	2704	9	0.32%
	钦州港	2901	2867	34	1.20%
	漳州港	2910	2883	27	0.94%
	南通港	2851	2826	26	0.91%
	宁波港	2906	2871	34	1.19%
	蛇口港	2866	2834	31	1.11%
全国		2766	2751	15	0.53%

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

本周东北市场玉米价格稳中偏强，市场进入新陈粮交替阶段，供应有所收紧，一方面新粮上市时间较去年推迟 10-20 天，去年 9 月 2 日深加工开秤收购新粮，截至本周末还没有深加工厂或地区内贸易商报价收购新粮，相关采购业者预期黑龙江 30% 水潮粮开秤价格 1800-1900 元/吨，北方港口干粮收购价格 2600-2650 元/吨。另一方面，地区总产量下降预期强，农户或惜售，新粮上市节奏偏慢支撑贸易商挺价心态。需求端本周略有放量，饲料企业双节前少量备货，部分深加工企业因库存偏低和交通原因等，挂牌收购价格上调 15-56 元/吨。截至 9 月 8 日，黑龙江哈尔滨市场国二等玉米装车价格 2600 元/吨，较上周上涨 10 元/吨，吉林长春市场国二等玉米装车价格 2640 元/吨，较上周持平。

本周东北降水减少，但是气温偏低，制约玉米生长，局部出现大风，个别地块出现倒伏，但是玉米多在灌浆后期，对总产影响有限。从气象条件来看，前期内涝地区玉米长势没有进一步恶化，但是单产修复空间有限。下周气温短期回升，有利于促进玉米成熟，关注后期霜冻及大风天气。

本周华北地区春玉米上市的影响减弱，玉米价格先涨后稳。上周末深加工企业门前到货量维持低位，企业价格继续提价促收。随着价格再次上涨，贸易商出货积极性增强，市场购销再次达到相对平衡的状态，价格逐渐维持平稳，个别企业价格窄幅调整。截至 9 月 8 日，山东潍坊寿光深加工玉米价格参考 2760 元/斤，较上周价格上涨 14 元/吨。当前贸易环节余粮依然充足，但挺价意愿明显增强，预计下周价格继续维持震荡走势，静待新玉米上市。

本周销区玉米市场价格主流稳定，局部偏强。销区港口贸易商受期货支撑及产区减产影响挺价信心增强，报价小幅上涨，优质粮玉米价格坚挺。截止到9月8日，广东蛇口港二等散粮玉米自提价格为2870元/吨，较上周四（9月1日）上涨10元/吨。临近中秋国庆，下游饲料企业有节前备货需求，市场购销活动氛围较强。四川地区饲料企业整体库存小幅上升，新疆车皮发运转好，川内到货量增加。

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偏强运行。港口到货量维持低位，玉米下海船只增多，逐渐对价格构成支撑。近期港口玉米主要以订单到货为主。下游采购增多，玉米走货有所加快，部分优质玉米价格偏强运行。截至9月8日，北方港口二等玉米平仓价格2720-2730元/吨，与上周上涨30元/吨。贸易商收购积极性不高，港口个别收购报价，整体以消化库存为主。目前产区贸易商心态稳定，大贸易商处余粮有限，后期供应压力或下降。受新季玉米减产预期影响，玉米价格或稳中偏强运行，关注期价情况。

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）



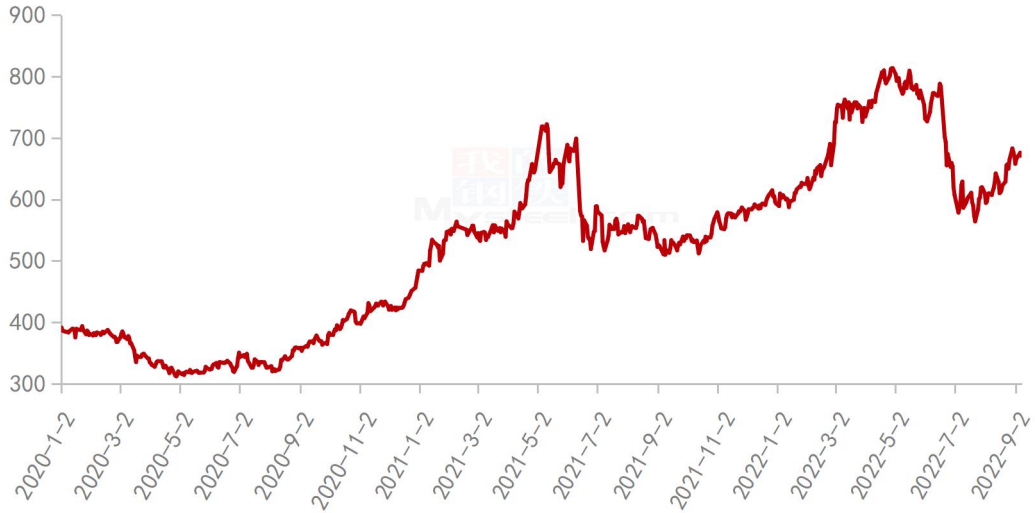
数据来源：钢联数据

图3 连盘玉米期货价格走势

本周大连盘玉米主力合约 C2209 结算价格冲高后回落，周末价格高于上周。基本来看，市场进入新陈粮交替阶段，新粮上市推迟和局部减产推高现货挺价氛围，但是新作正式上市临近，下游需求恢复节奏有不确定性，现货价格冲高乏力。截至本周四（9月8日），大连盘玉米主力合约 C2209 结算价格为 2803 元/吨，较上周四（9月1日）上涨 12 元/吨，涨幅 0.43%。

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 9 月 7 日结算价为 671.00 美分/蒲式耳，较 31 日结算价 670.50 美分/蒲式耳上涨 0.50 美分/蒲式耳，本周最高价为 671.00 美分/蒲式耳，最低价为 658.00 美分/蒲式耳，盘面差价为 13.00 美分/蒲式耳。基本面关注北美作物生长情况，全球天气变化。

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

单位：吨

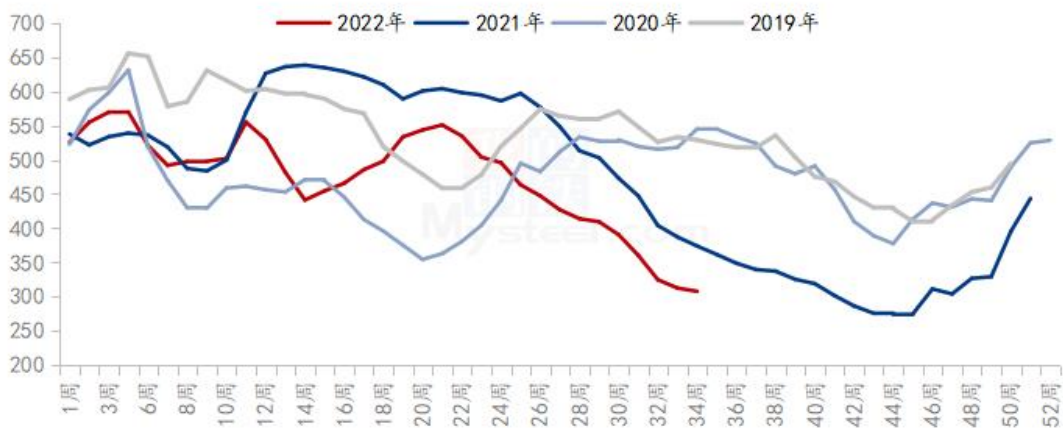
拍卖类型	拍卖场次	交易数量	实际成交	成交率
采购	2	13075	13075	100.00%
销售	31	187837	126575	67.39%
购销双向	11	140866	110432	78.40%
进口玉米	1	25259	20854	82.56%

本周中储粮网共进行 2 场玉米竞价采购交易，计划采购数量 13075

吨，实际成交数量 13075 吨，采购成交率 100.00%，较上周增长 49.12%；共进行 31 场玉米竞价销售交易，计划销售数量 187837 吨，实际成交数量 126575 吨，销售成交率 67.39%，较上周增长 7.86%；共进行玉米购销双向竞价交易 11 场，计划交易数量 140866 吨，实际成交数量 110432 吨，成交率 78.40%，较上周下降 5.87%；共进行 1 场进口玉米竞价销售交易，计划交易数量 25259 吨，实际成交数量 20854 吨，销售成交率 82.56%，较上周增长 4.28%。

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）



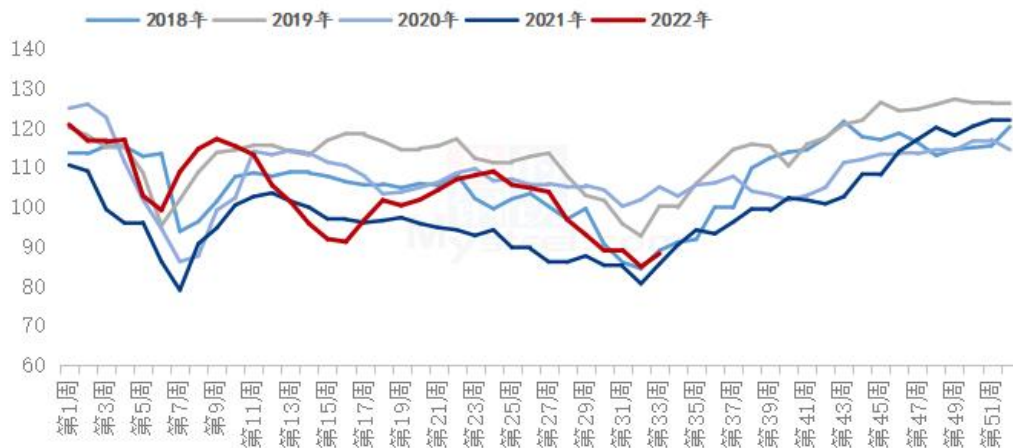
数据来源：钢联数据

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 36 周，截止 9 月 7 日加工企业玉米库存总量 258.3 万吨，较上周下降 8.44%。东北多数企业以消化库存为主，辽吉地区停收企业较多，深加工利润不佳。产区余量同比偏低，贸易商销售心态稳定，但走货情况一般，购销整体平稳。华北地区春玉米上市，深加工厂门到货车辆增多，库存有所回升，但华北企业库存整体不高，基层挺价心态，深加工提价吸引到货。

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 36 周（9 月 1 日-9 月 7 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 90.5 万吨，较前一周减少 2.0 万吨；与去年同比减少 2.6 万吨，减幅 2.78%。

分企业类型看，其中玉米淀粉加工企业消费占比 53.22%，共消化 48.2 万吨，较前一周减少 1.8 万吨；玉米酒精企业消费占比 30.06%，消化 27.2 万吨，较前一周减少 0.3 万吨；氨基酸企业占比 16.71%，消化 15.1 万吨，较前一周增加 0.4 万吨。

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	较去年同比
东北	37.88	36.88	32.88	2.71%	15.21%
华北	25.98	25.48	22.79	1.96%	14.00%
华中	39.00	37.67	34.67	3.54%	12.50%
华南	22.92	21.92	23.17	4.56%	-1.08%

地区	本周	上周	去年同期	周环比	较去年同期
西南	37.08	32.00	39.15	15.89%	-5.28%
华东	32.42	30.50	37.50	6.28%	-13.56%
全国	32.54	30.74	31.69	5.87%	2.69%

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 9 月 8 日，饲料企业玉米平均库存 32.54 天，周环比上涨 1.81 天，涨幅 5.87%，较去年同期上涨 2.69%。

数据方面，本周主要地区饲料企业库存水平较上周上涨 1.96%-15.89%，主要因中秋及国庆节前备货拉动，饲料企业签单采购玉米。不同样本企业本周库存天数变化相差较大，库存较低企业少量补库，库存高位企业滚动补库。部分主要加工优质玉米的企业，担忧后期供应偏紧，近期签单意向有所提升。另外，西南个别省区物流装卸情况好转，样本企业集中到货接货，库存水平提升。根据样本企业反馈，目前主流控制玉米库存策略不变，暂无大量提升玉米库存意向。

另据市场反馈，月初开始下游企业签订糙米合同意向提升，部分合同已签至 12 月份。另外，二季度饲料订单不佳，饲料企业对后期需求态度谨慎乐观，也限制采购玉米需求。

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下探，整体仍在低位徘徊。山西、内蒙、吉林等区域工厂停机检修，拉低开工率，下周预计开工率仍有 2% 左右的下浮空间。

本周（9月1日-9月7日）全国玉米加工总量为 48.18 万吨，较上周玉米用量减少 1.85 万吨；周度全国玉米淀粉产量为 22.91 万吨，较上周产量减少 1.32 万吨。开机率为 44.85%，较上周下降 2.58%。

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

本本周吉林玉米淀粉对冲副产品利润为-80元/吨，较上周升高45元/吨；山东玉米淀粉对冲副产品利润为-83元/吨，较上周降低25元/吨。本周玉米淀粉市场价格整体维持稳定运行，副产品方面受连粕影响价格快速上涨，对冲副产品之后利润有所好转。

4.3 玉米淀粉

2021-2022年主产区玉米淀粉价格走势图（元/吨）

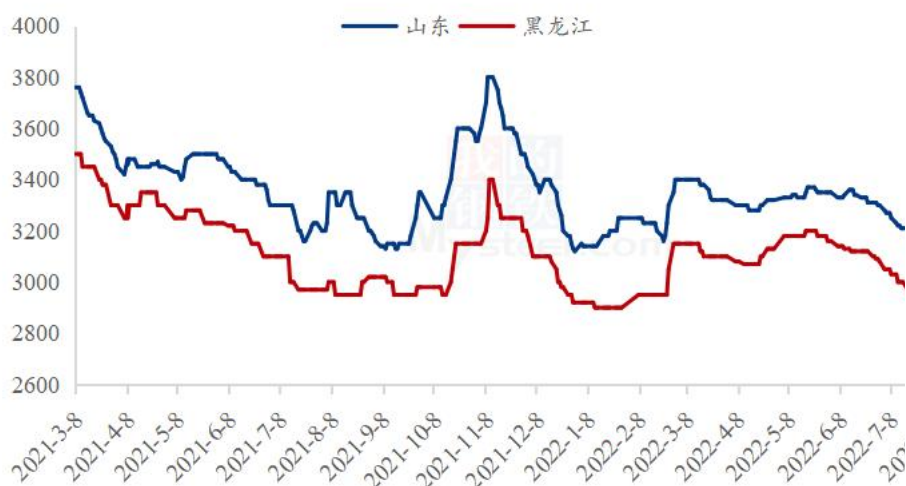
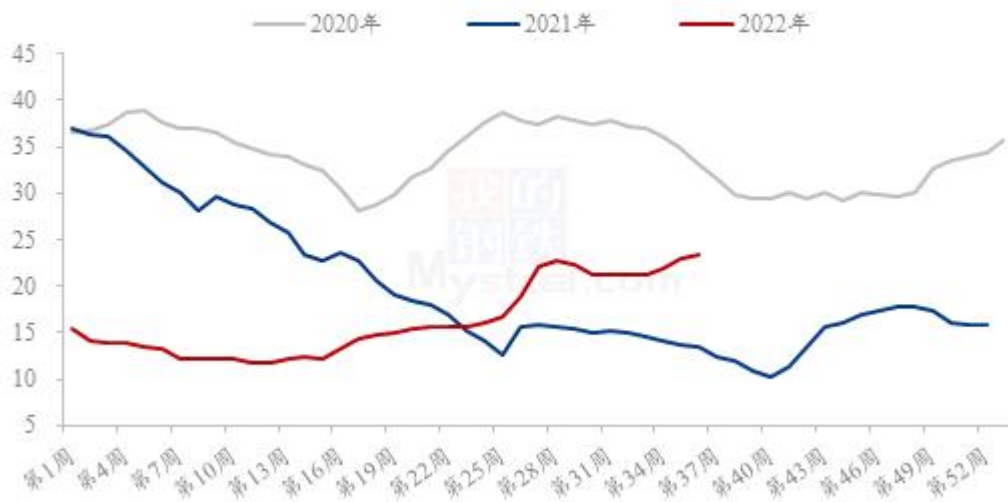


图 9 玉米淀粉价格走势

本周山东玉米淀粉价格小幅下调 20 元/吨，其余地区价格较为稳定。原料端，本周玉米原料价格表现也较为稳定，贸易商对低价抵触，开始稳价控制节奏出货。深加工企业也维持稳价收购，收购重心转向新粮，市场整体较为稳定。淀粉成交方面，本周下游客户主要以提货为主，继续采买意愿偏低，市场成交较为清淡，上游工厂执行前期订单安排发货。节假日临近市场心态稳定，工厂降价意愿不强，市场各主体普遍以观望为主。节前玉米淀粉市场走势趋于稳定，节后市场仍将面临销售及走货的压力，价格趋弱或为大概率。

4.4 生猪

全国外三元生猪出栏均价走势图（元/公斤）

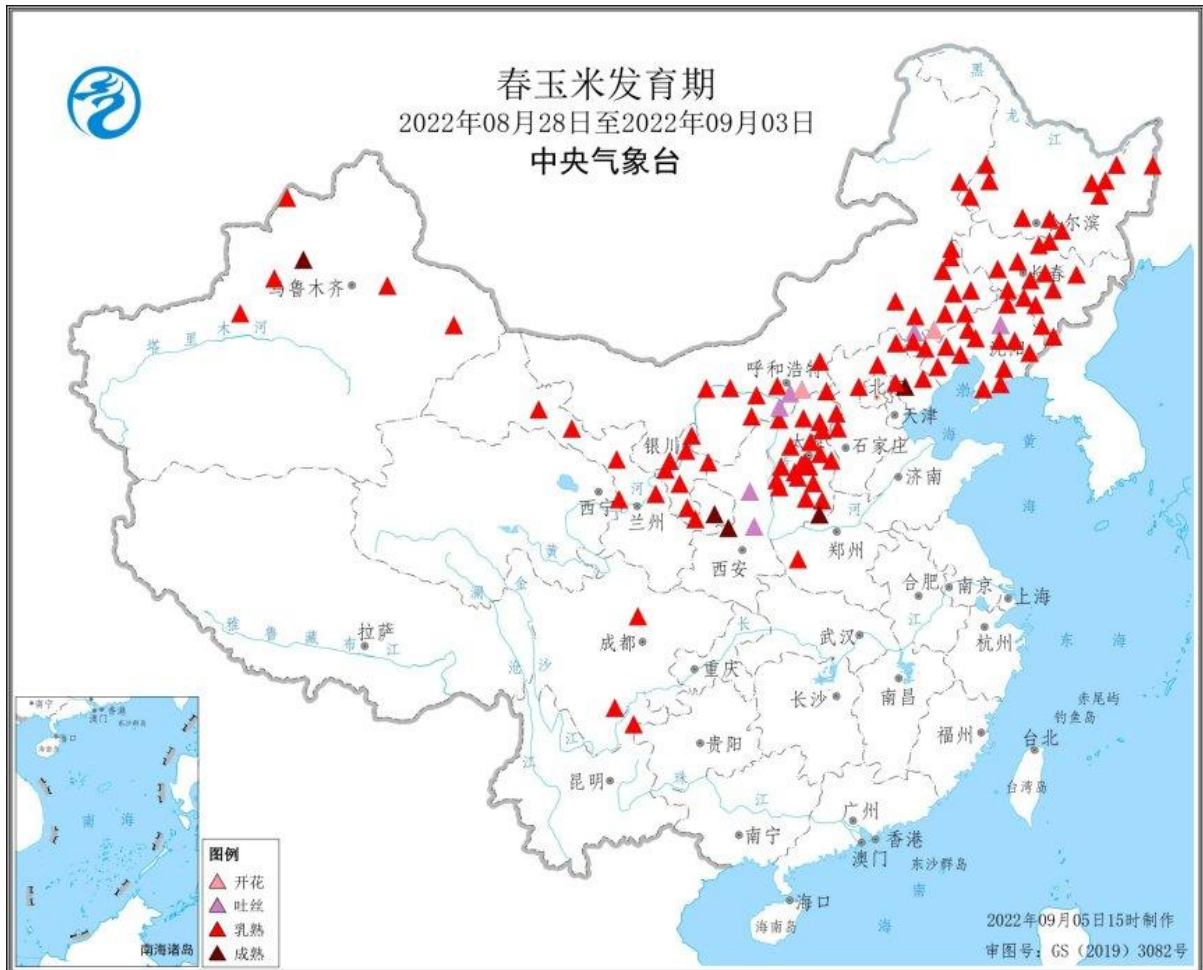


数据来源：钢联数据

图 10 生猪价格走势

本周生猪出栏均价为 23.40 元/公斤，较上周上涨 0.36 元/公斤，环比上涨 1.56%，同比上涨 74.11%。本周猪价先涨后跌，前期猪价超跌反弹，养殖端抗价心理渐起，再跌意愿不强，致使猪价反弹。后续华储网发布关于 2022 年 9 月 8 日中央储备冻猪肉出库投放 3.77 万吨的竞价交易通知，以及发改委约谈部分集团场和屠宰场的利空信息影响下，养殖场出栏积极性增加，而屠企宰量有限，白条市场表现一般，致使猪价出现一定下跌，整体周度来看，猪价仍呈现上涨态势。下周处于中秋节后，需求惯性回落，叠加多地新冠疫情复发，需求端支撑有限，预计下周猪价或偏弱运行。

第五章 生长进度





数据来源：中央气象台

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

截至本周（9月2日-9月8日）全国小麦市场均价在3085元/吨，较上周（8月26日-9月1日）3078元/吨，上涨7元/吨，涨幅0.23%。

本周小麦市场主流价格稳定，局部小幅震荡调整。随着学生开学以及中秋节的到来，企业开机较前期略有改善，面粉走货尚可但价格难以上涨；企业利润微薄，原粮收购趋于谨慎，根据自身库存和上货量情况灵活调整收购价格。粮商依旧随收随走，市场观望氛围浓厚。供需博弈下小麦价格维持震荡调整态势。预计节后需求转淡，小麦价格稳中有跌。

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9月8日，南通港玉米价格2860元/吨，进口高粱价格2850元/吨，玉米价格较高粱高10元/吨。

本周东北产区高粱市场出货价格维持稳定，贸易商执行合同为主，市场方向出货缓慢，新季糯高粱市场价格有涨有跌，贸易商按订单出货。短期国产高粱需求仍存缺口，国产高粱价格将稳定运行。港口进口高粱现货价格维持稳定，贸易商出货尚可，下游酿造需求逐渐好转，市场方向出货较好。随着到港量的增加，需求的好转，预计短期进口高粱价格平稳运行。

第七章 市场心态解读

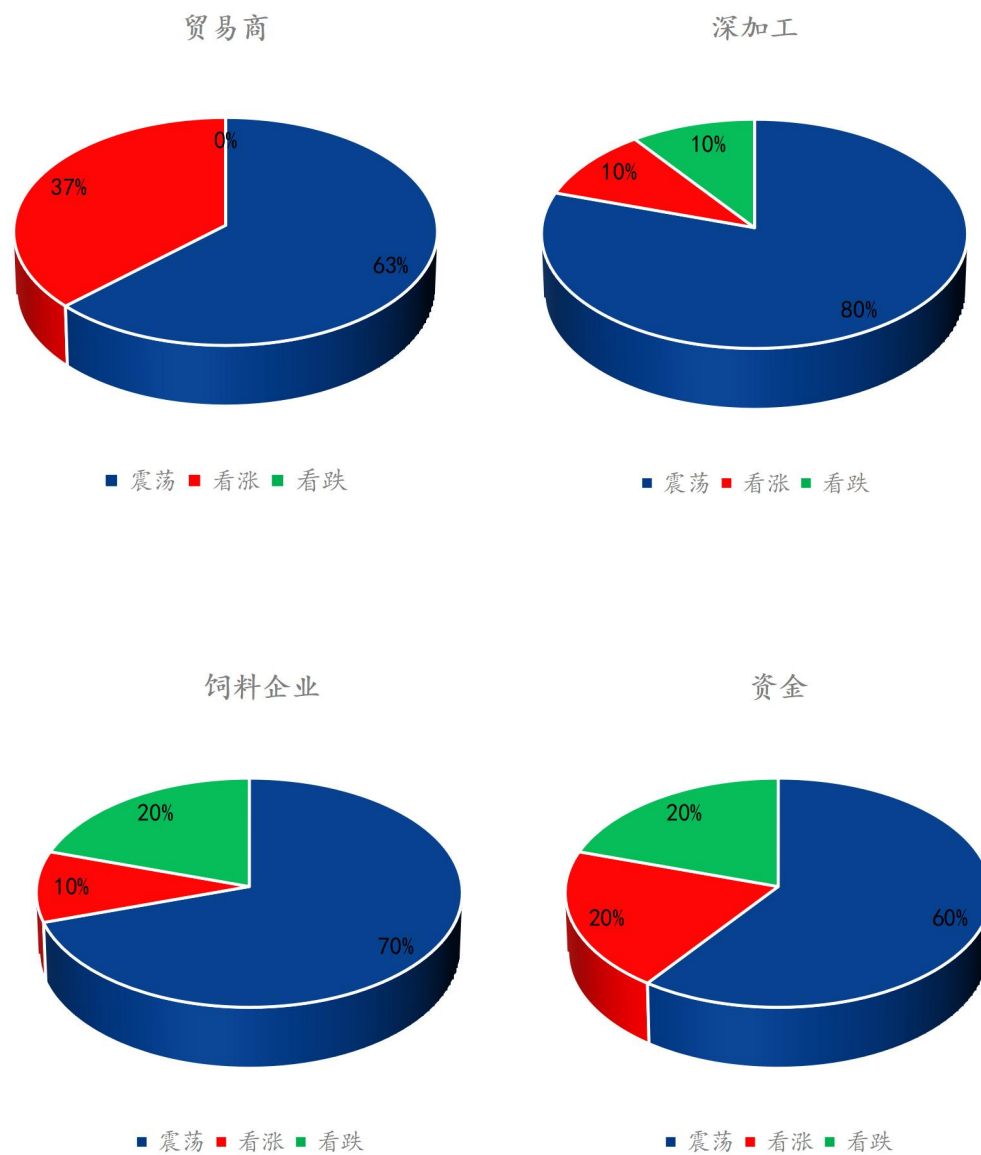


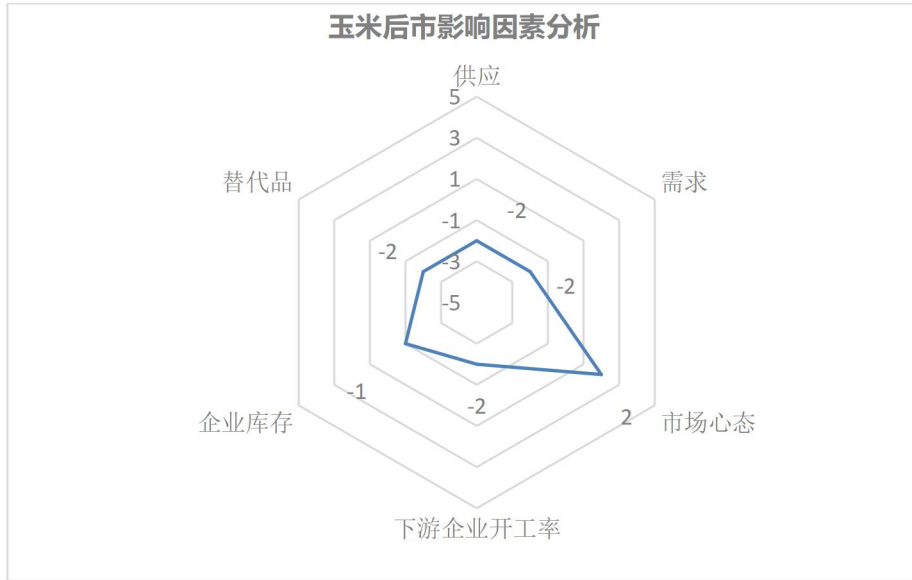
图 13 玉米市场心态调研

样本数量：贸易商 30，生产企业 20，资金 5

本周业者心理预期仍以震荡为主，市场看涨预期提升，看跌预期有所缓解，尤其是深加工企业看跌预期收窄，华北地区深加工企业收购粮源已经向新粮过渡，新粮价格底部支撑力量尚可，短期继续走低空间有限，预期收购价格进入磨底期，少量企业转向开秤收购潮粮，有一定看跌预期，关注收割期天气情况。产区看跌预期有限，贸易库存余粮有限，贸易商收购意向较高。饲料企业采购反馈现货供应结构性偏紧，优质粮货少，价格有一定上浮空间，普通质量玉米供应宽松，仍有一定

下调空间。资金方面，本周 01 合约突破前期新高，但国内新作天气及减产炒作空间有限，国际谷物及金融政策影响变数较大，主流预期重回震荡，向上及向下动力不足，多持观望。

第八章 玉米后市影响因素分析



影响因素分析：

开工：深加工开工维持低位；

供应：供需相对平衡，呈现区域化运行特点；

库存：下游企业保持库存相对稳定；

需求：深加工和饲料需求变化不大；

市场心态：陈玉米挺价意愿增强，新玉米收购意愿尚可；

替代品：定向稻谷继续拍卖。

总结：市场购销达到相对平衡的状态。贸易商出货相对平均，产销区联动性依然不强，价格继续震荡筑底，静待新玉米上市。关注新玉米定产情况和贸易商出货节奏。

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）

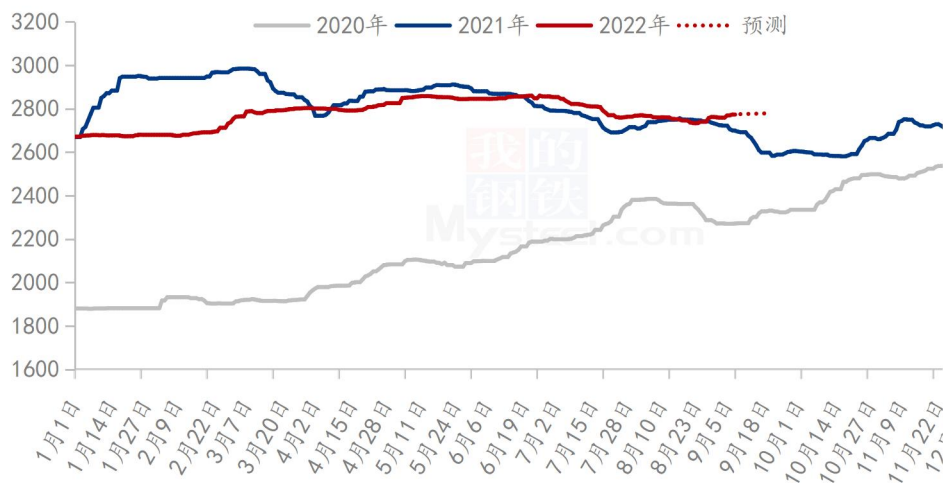


图 14 玉米价格走势预测

供应面来看，余粮不断减少，贸易商出货积极性降低，挺价意愿增强，玉米价格坚挺。从需求面来看，下游生猪压栏、二次育肥增多，但存栏仍在低位，玉米饲料养殖需求仍疲软，临近中秋国庆，下游饲料企业均有节前备货意愿，近期购销活动氛围较强，对玉米需求有提振。预计下周玉米价格稳中偏强运行。

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