

玉米市场

周度报告

(2022.10.13-2022.10.20)



Mysteel 农产品

编辑：李红超、刘栋、陈庆庆、谢晋江、 电话：021-26096600

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. 10. 13–2022. 10. 20)

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	- 1 -
2.1 本周玉米现货价格分析	- 1 -
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 -

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.....	- 16 -
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

本周全国玉米均价 2807 元/吨。东北产区玉米价格高位震荡运行。由于各地新粮上市节奏不同，区域性行情走势有所分化。市场陈粮剩余数量同比偏低，但由于下游需求一般，没有达到往年旺季水平，加上部分新粮供应，供需形势相对平稳，产区和港口之间顺价，贸易商收购积极性较高，但囤货意愿不强，随收随走。华北地区玉米价格偏强运行。农户基本收割完毕，农户忙于小麦播种，加上普遍惜售，基层购销一般，以潮粮购销为主，干粮较少。销区玉米市场整体稳定，局部偏强。预计饲料企业 11 月中下旬建库意愿较强。

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）	2807	2803	4
供应	进口玉米竞拍成交率	86.20%	83.47%	2.73%
需求	饲料企业玉米库存（天）	34.25	35.26	-2.86%
	深加工企业开工	57.49%	55.38%	2.11%
	深加工企业玉米库存（万吨）	206.8	206.5	0.15%
	深加工企业玉米消耗量（万吨）	107.8	106.4	1.4
利润	山东淀粉企业利润（元/吨）	211	93	118

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

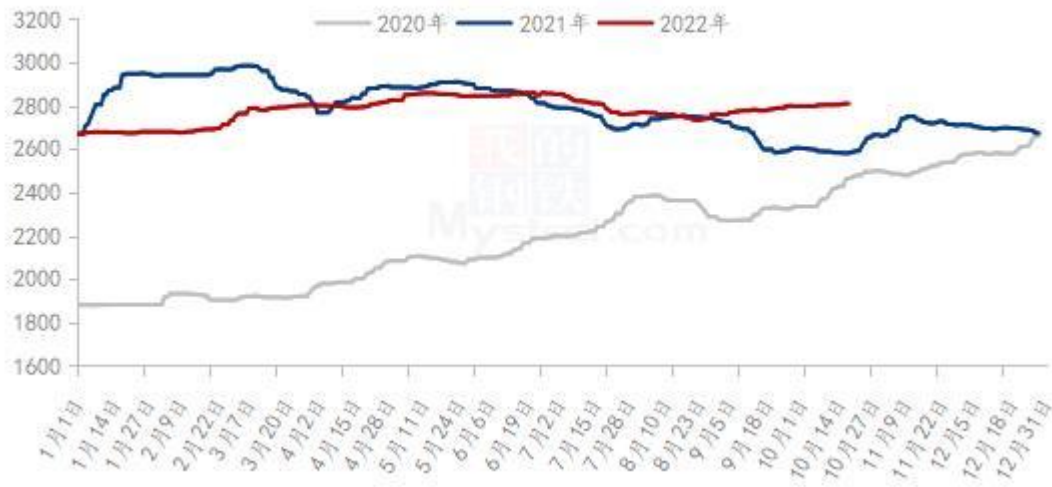
表 2 全国玉米各地区周度价格对比

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	2601	2598	3	0.12%
	吉林	2681	2681	0	0.00%
	辽宁	2731	2724	7	0.26%
	内蒙古	2721	2709	12	0.44%
华北	河北	2786	2772	14	0.51%
	山东	2794	2791	3	0.11%
	河南	2814	2793	21	0.75%
	安徽	2797	2796	1	0.04%
华中	湖南	2947	2951	-4	-0.14%
	湖北	2940	2946	-6	-0.20%
	江西	2920	2926	-6	-0.21%
西南	云南	3140	3140	0	0.00%
	贵州	3120	3120	0	0.00%
	四川	3040	3040	0	0.00%
华东	江苏	2905	2904	1	0.03%
	浙江	2950	2950	0	0.00%
	上海	2860	2860	0	0.00%
港口	锦州港	2806	2777	29	1.04%
	鲅鱼圈港	2810	2777	33	1.19%
	钦州港	2963	2963	0	0.00%
	漳州港	2990	2984	6	0.20%
	南通港	2889	2900	-11	-0.38%
	宁波港	2940	2940	0	0.00%
	蛇口港	2953	2943	10	0.34%
全国		2807	2803	4	0.14%

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

本周东北产区玉米价格高位震荡运行。截至10月20日，黑龙江哈尔滨市场国二等玉米装车价格2650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2680元/吨，与上周持平。由于各地新粮上市节奏不同，区域性行情走势有所分化。市场陈粮剩余数量同比偏低，但由于下游需求一般，没有达到往年旺季水平，加上部分新粮供应，供需形势相对平稳，产区和港口之间顺价，贸易商收购积极性较高，但囤货意愿不强，随收随走。随着产区收割进度加快，市场上量增加，短期内将供应增加。但多数农民挺价惜售情绪较强，预计短期玉米价格平稳运行，部分地区有涨跌。

本周华北地区玉米价格偏强运行。农户基本收割完毕，农户忙于小麦播种，加上普遍惜售，基层购销一般，以潮粮购销为主，干粮较少。深加工到货量维持低位，通过提价促进到货量增加，但效果一般。截至10月20日，山东潍坊寿光深加工企业玉米收购价格参考2780元/斤，较上周价格上涨36元/吨。随着价格重心上移，预计下周继续上涨空间有限，价格维持区间内窄幅调整为主。

本周华中地区玉米市场价格延续高位运行。产区新粮陆续上市，购销趋于活跃。销区关注产区粮源外销动态，新粮、陈粮报价有一定差距，市场根据粮食质量进行定价。下游企业维持一定库存，随用随收，滚动补库。

本周销区玉米市场整体稳定，局部偏强。华南部分有补库需求的饲料企业进行适当补库，饲用玉米需求有所增加，在产区价格上涨及期货高位的带动之下，玉米价格坚挺运行。西南玉米市场整体稳定运行，饲料企业循环补库，市场购

销平缓，饲料企业 11 月中下旬建库意愿较强。预计下周销区玉米市场仍旧以平稳为主。

2.2 本周港口玉米行情分析

南北港口玉米价格走势（元/吨）



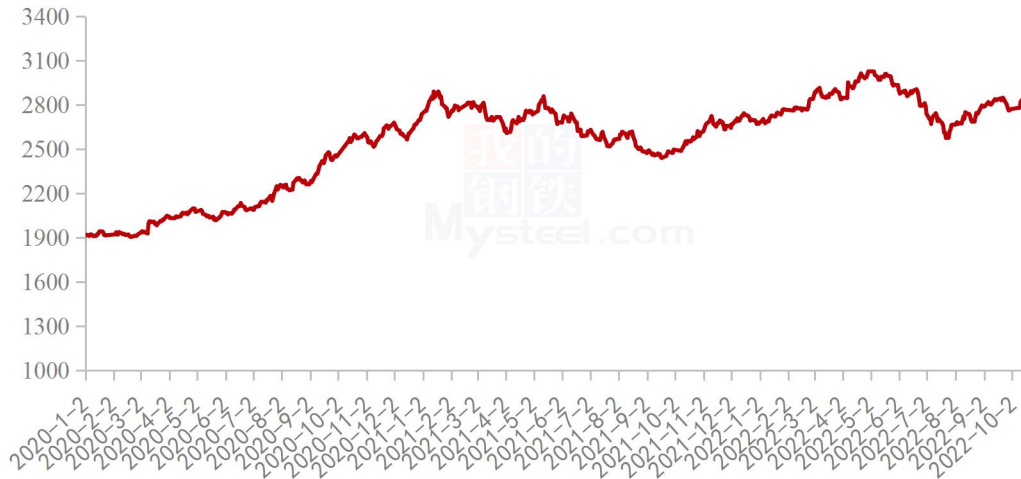
数据来源：钢联数据

图 2 南北港口玉米价格走势

本周北方港口玉米价格偏弱运行。港口到货量增加，加上期货价格回落，港口贸易商收购趋于谨慎，报价连续下调。截至 10 月 20 日，北方港口二等玉米平仓价格 2780-2790 元/吨，较上周下跌 20 元/吨。贸易商陆续开秤收新粮，港口新粮二等收购价格 2750-2760 元/吨，较上周下跌 20 元/吨。产区新粮收割进度加快，玉米上量增加，产区和港口之间顺价，产区贸易商随收随走，向港口发货增多，预计短期内仍是维持偏弱运行。

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）



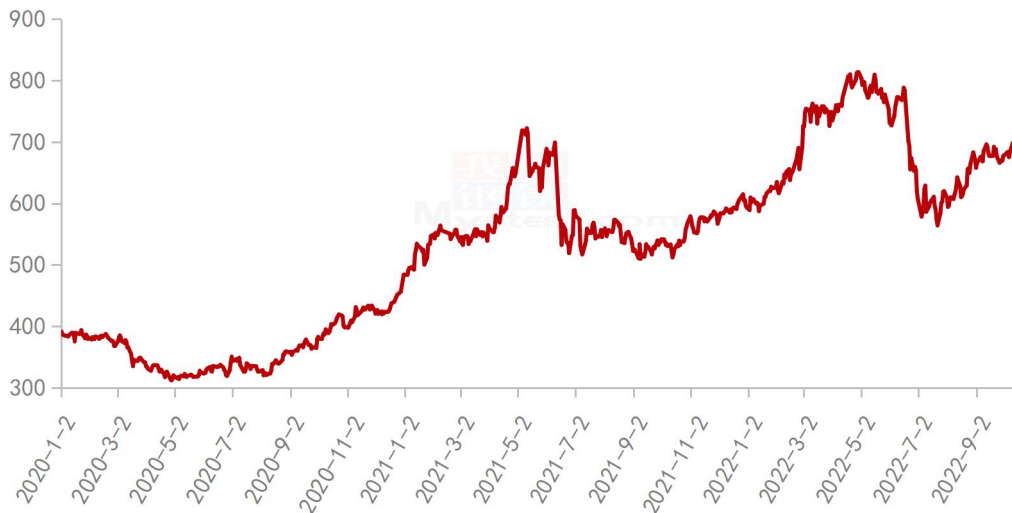
数据来源：钢联数据

图3 连盘玉米期货价格走势

本周大连盘玉米主力合约 C2301 结算价格呈现上涨的态势。基本面看，北港集港量较低，港口贸易商提价促收，带动平仓价格上涨，南方港口成本价上涨，贸易商报价偏强运行，华北地区上量不佳，玉米价格偏强运行。截至本周四（10月20日），大连盘主力合约 C2301 结算价格为 2849 元/吨，较上周四（10月13日）结算价格涨 10 元/吨，涨幅 0.35%。

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 10 月 19 日结算价为 678.25 美分/蒲式耳，较 12 日结算价 693.00 美分/蒲式耳下跌 14.75 美分/蒲式耳，本周最高价为 697.75 美分/蒲式耳，最低价为 678.25 美分/蒲式耳，盘面差价为 19.50 美分/蒲式耳。基本面关注北美地区玉米收获进度。欧洲地区玉米种植预期。

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

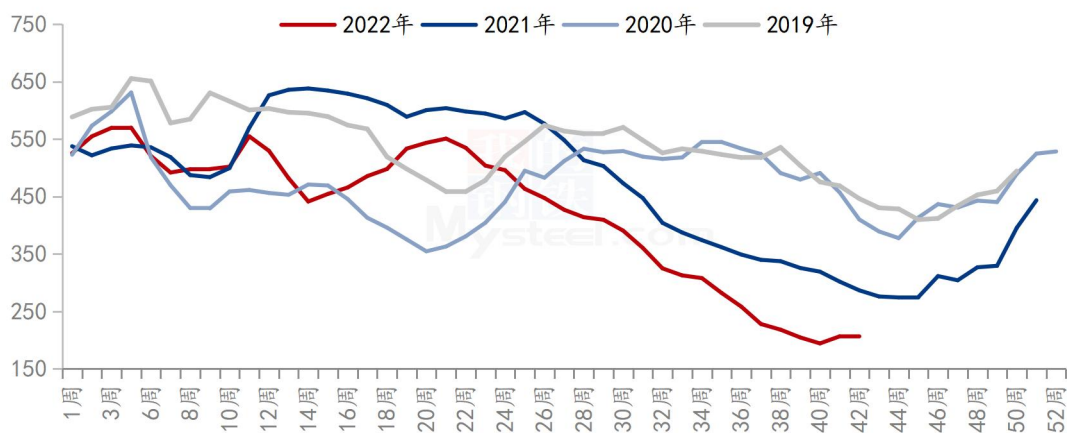
拍卖类型	拍卖场次	交易数量	实际成交	成交率
采购	5	35468	22219	62.65%
销售	24	398433	175882	44.14%
购销双向	9	150388	71774	47.73%
进口玉米	1	104013	89659	86.20%

本周中储粮网共进行 5 场玉米竞价采购交易，计划采购数量 35468

吨，实际成交数量 22219 吨，采购成交率 62.65%，较上周下降 37.35%；共进行 24 场玉米竞价销售交易，计划销售数量 398433 吨，实际成交数量 175882 吨，销售成交率 44.14%，较上周增长 14.72%；共进行玉米购销双向竞价交易 9 场，计划交易数量 150388 吨，实际成交数量 71774 吨，成交率 44.14%，较上周下降 19.6%；共进行 1 场进口玉米竞价销售交易，计划交易数量 104013 吨，实际成交数量 89659 吨，销售成交率 86.20%，较上周增长 2.73%。

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）



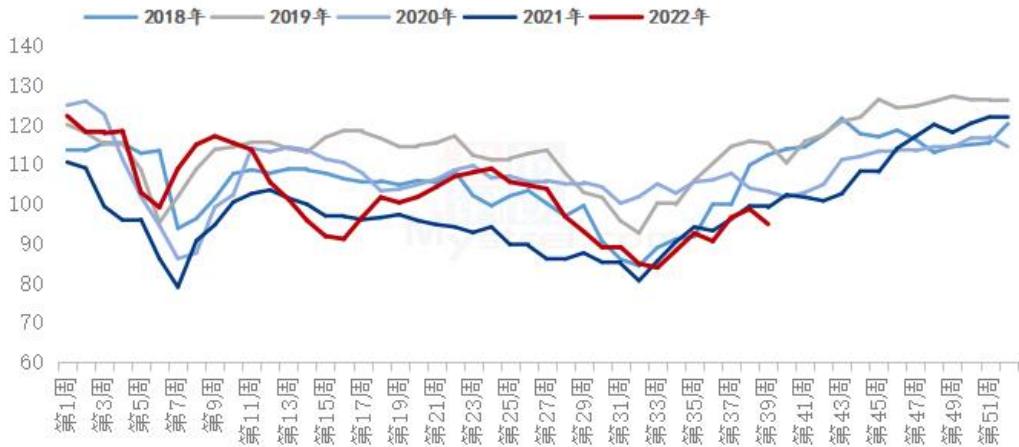
数据来源：钢联数据

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 42 周，截止 10 月 19 日加工企业玉米库存总量 206.8 万吨，较上周上涨 0.15%。东北产区天气好转，新粮收割进度加快，加工企业陆续开秤收购新粮，部分企业玉米库存得到补充。但目前深加工企业产区深加工企业收购谨慎，控量收购。山东贸易商惜售情绪浓厚，玉米上量有所下降。目前各个地区主要跟随上市节奏，随采随用为主，建库意愿不高。

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 42 周(10 月 13 日-10 月 19 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 107.8 万吨,较前一周增加 1.4 万吨;与去年同比增加 7.1 吨,同比增幅 7.06%。

分企业类型看,其中玉米淀粉加工企业消费占比 56.22%,共消化 60.6 万吨,较前一周增加 1.4 万吨;玉米酒精企业消费占比 30.31%,消化 32.7 万吨,与前一周持平;氨基酸企业占比 13.47%,消化 14.5 万吨,与前一周持平。

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	较去年同期
东北	36.50	39.13	34.00	-6.71%	7.35%
华北	25.98	27.00	22.12	-3.76%	17.47%
华中	41.33	41.33	33.33	0.00%	24.00%
华南	26.25	26.25	24.67	0.00%	6.42%
西南	38.33	39.17	40.53	-2.13%	-5.43%
华东	37.08	38.67	39.00	-4.09%	-4.91%
全国	34.25	35.26	32.28	-2.86%	6.11%

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 10 月 20 日，饲料企业玉米平均库存 34.25 天，周环比下降 1.01 天，跌幅 2.86%，较去年同期上涨 6.11%。

库存天数略有调整，企业多维持安全库存，小单刚性采购补库策略，新粮上市临近，饲料企业多持阶段性看跌预期，等待入市机会，但目前低库存的情况，或对后期新粮大量上市后的行情有支撑。

近期少量样本企业周边物流受限，接货受到影响，但周边现货供应充足，疫情未对企业采购节奏形成明显影响。

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

据 Mysteel 农产品调查数据显示，本周玉米淀粉开工率及产量继续上升。山西、吉林部分企业恢复生产，本周产量增加。

本周（10月13日-10月19日）全国玉米加工总量为 60.63 万吨，较上周玉米用量增加 1.45 万吨；周度全国玉米淀粉产量为 29.37 万吨，较上周产量增加 1.08 万吨。开机率为 57.49%，较上周升高 2.11%。

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 204 元/吨，较上周升高 34 元/吨；山东玉米淀粉对冲副产品利润为 211 元/吨，较上周升高 118 元/吨。本周玉米淀粉市场价格偏强运行，加之副产品蛋白的价格不断攀升，玉米淀粉生产企业利润快速升高。

4.3 玉米淀粉

2021-2022年主产区玉米淀粉价格走势（元/吨）



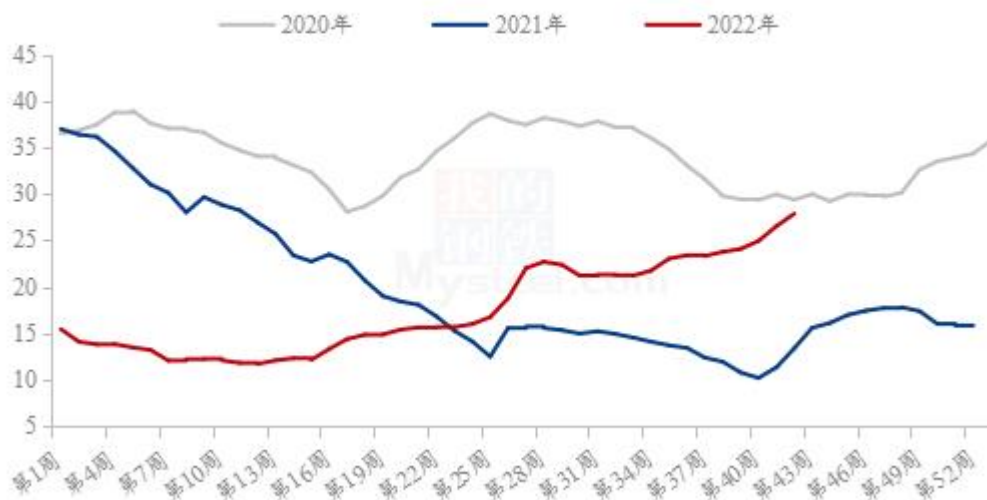
数据来源：钢联数据

图9 玉米淀粉价格走势

本周玉米淀粉价格强势上涨，如上周所预判，玉米淀粉现货库存压力减小，且现货价格仍处于低位，价格上涨概率大于下跌。东北地区国庆节后受疫情影响，发运受阻，华东华南地区货源开始紧张。且华北-东北价差较窄，华北货源优势凸显，下游采购转而采购华北货源，华北市场成交放量。另外华北新玉米上市延迟，玉米价格出现上涨支撑玉米淀粉价格上行。华北市场经过长时间去库存后基本面矛盾有很大程度的缓和，企业挺价提价心态较强，一天多次上调报价，市场活跃度较高，东北地区也出现跟涨现象。

4.4 生猪

全国外三元生猪出栏均价走势图（元/公斤）

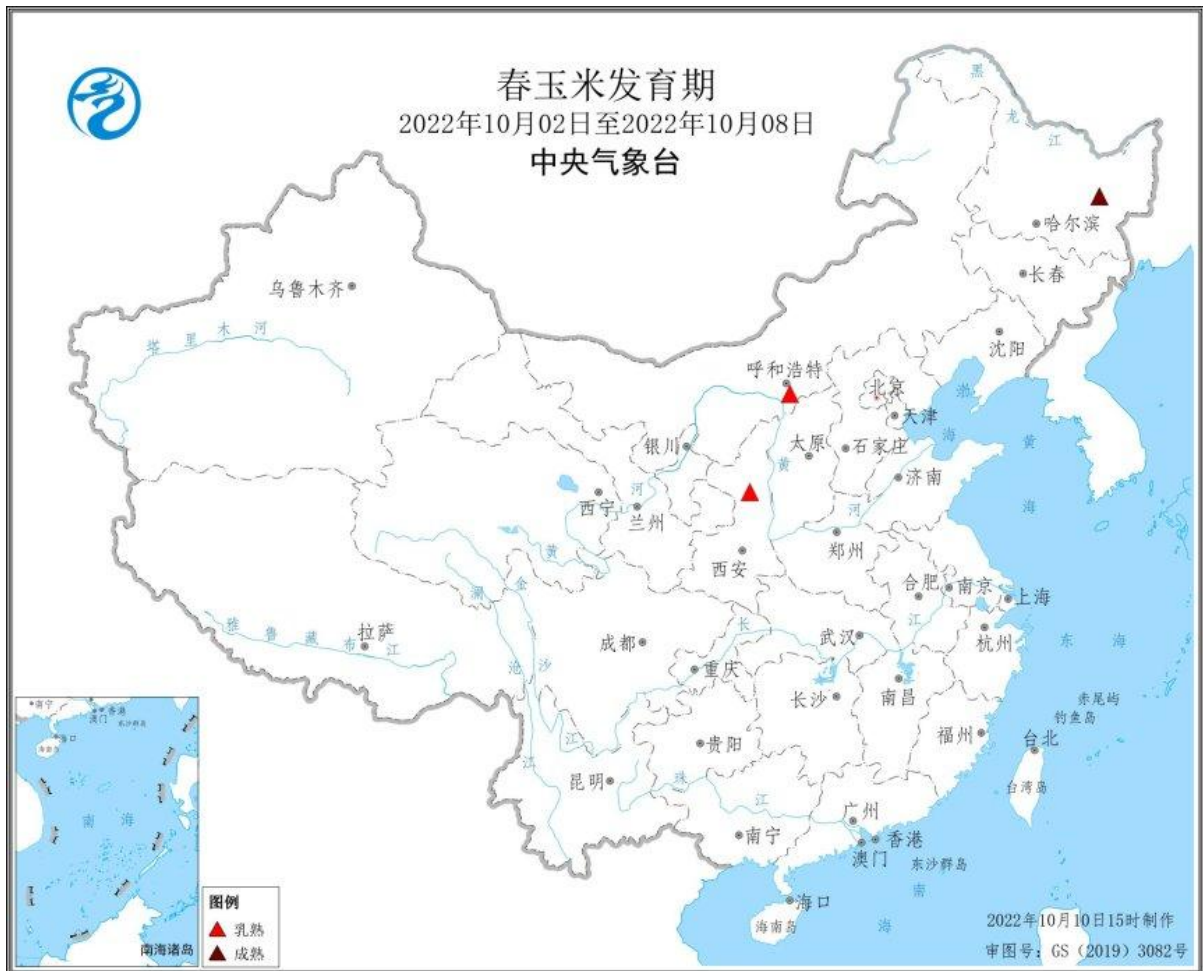


数据来源：钢联数据

图 10 生猪价格走势

本周生猪出栏均价为 27.87 元/公斤，较上周上涨 1.34 元/公斤，环比上涨 5.05%，同比上涨 107.99%。本周猪价震荡上行，期间波动较为明显，但周度重心仍稳定上移。当前市场供需关系趋紧，前期产能去化预估有所调整，企业暂无出栏压力、缩量挺价，加之养户压栏惜售，市场供应阶段性偏紧。天气逐渐转凉，且部分地区已有腌腊动作，需求端预期向好，猪价仍受支撑。不过随着猪价高位震荡，且近日波动较大，下游承压减量采购压价，加之消费短期难有明显提振，猪价或仍有回调趋势。整体来看，受政策引导及市场情绪博弈，猪价上行后仍有回落调整；但市场供需内在驱动，猪价后市行情仍有预期，近期区间震荡为主。

第五章 生长进度



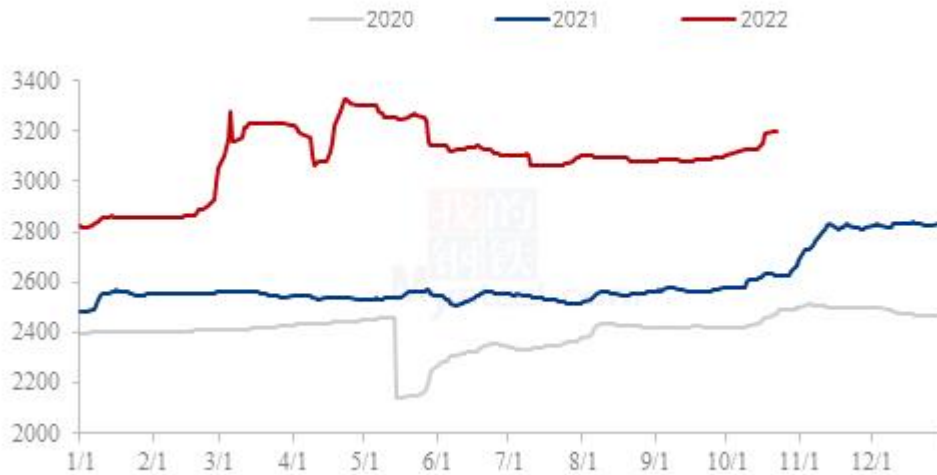


数据来源：中央气象台

第六章 玉米相关产品行业分析

6.1 小麦

2020年-2022年主产区小麦价格走势（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（10月14日-10月20日）全国小麦市场均价在3184元/吨，较上周（10月8日-10月13日）3131元/吨，上涨53元/吨，涨幅1.69%。

本周小麦市场价格先涨后跌，市场购销清淡。农户捂粮惜售，粮商收购上量稀少；粮商前期建仓成本较高，持粮待涨，市场粮源流通缓慢。制粉企业门前到车有限，接连上调收购价格吸引上量。随着市场价格涨至高位，粮商出货积极性提升，市场粮源阶段性供应紧张格局得到缓解。制粉企业面粉走货不温不火，小麦收购上量满足刚需后，收购价格止涨趋稳，局部开始下跌。预计下周小麦价格呈现缓跌态势。

6.2 高粱

2021-2022年南通港玉米高粱价格差（元/吨）

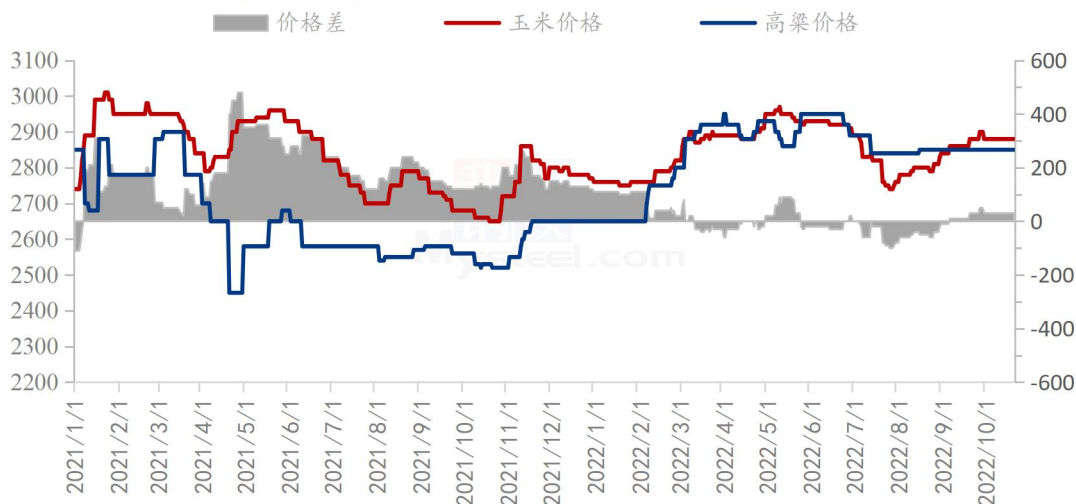


图 12 玉米高粱价差走势图

截至 10 月 20 日，南通港玉米价格 2880 元/吨，进口高粱价格 2850 元/吨，玉米价格较高粱高 30 元/吨。

本周高粱市场购销较为平稳，东北产区高粱陆续上市，毛粮价格持续上涨，中小型贸易商收购较为谨慎，大部分农户售粮心态尚可，少部分农户存惜售心态，贸易收购上量一般，市场参与主体对后期价格仍存较大的上涨预期，下游需求缓慢，预计短期内国产高粱价格偏强运行。港口进口高粱现货价格稳中偏强，近期美梁到港量较少，港口货源以澳梁、阿梁为主，价格偏强运行。下游需求较好。预计短期进口高粱价格偏强运行。

第七章 市场心态解读

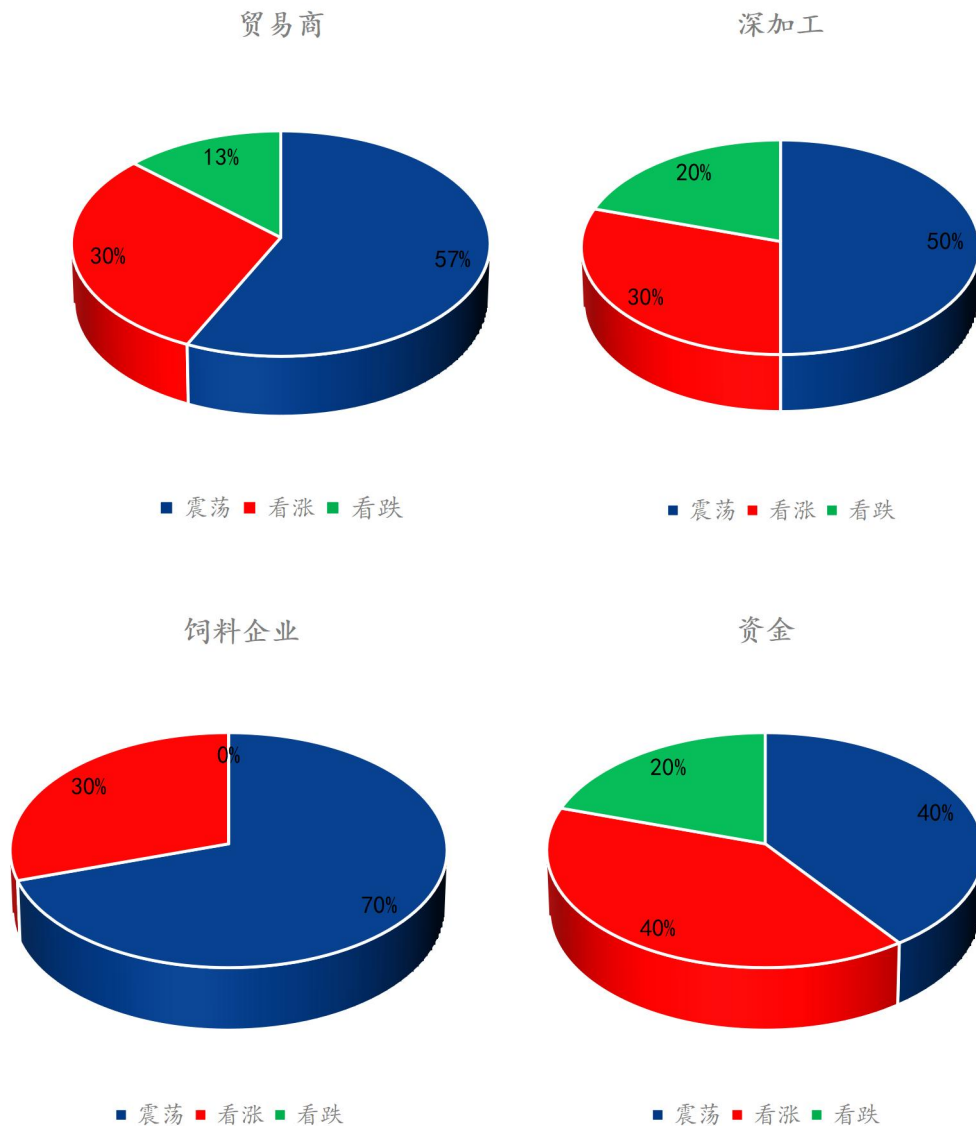
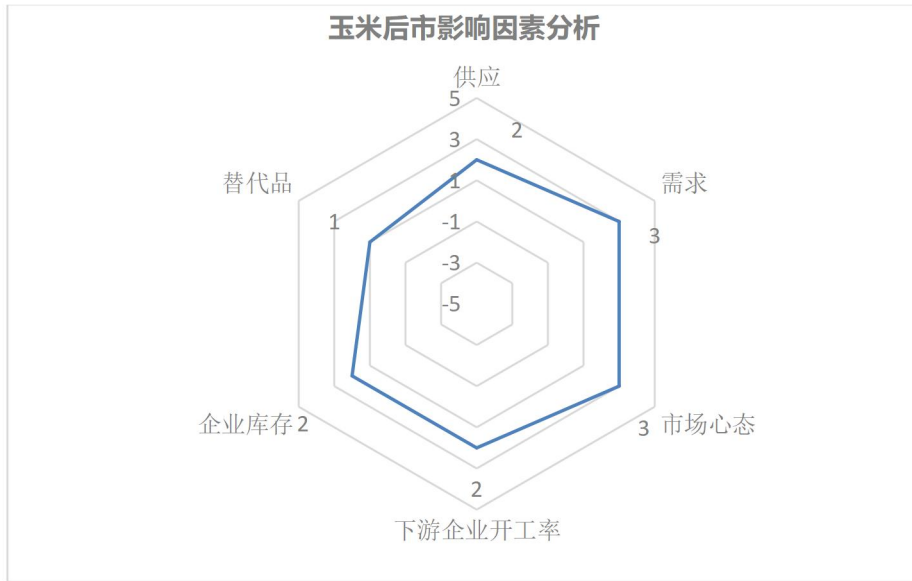


图 13 玉米市场心态调研

样本数量：贸易商 30，生产企业 20，资金 5

本周市场预期依然较为胶着，新粮季节性压力来临，但是市场潜在利好因素较多，而且疫情等不确定因素较多，样本业者心态预期分化，难有主流预期。产区价格相对坚挺，发运成本上涨，饲料企业看涨预期较上周略有提升。资金方面主流意向逢低做多，外盘表现偏强对内盘价格有带动，但是国内新作上市，现货价格限制盘面高点，资金端等待入市机会。

第八章 玉米后市影响因素分析



影响因素分析:

开工：深加工开工率缓慢回升；

供应：农户惜售，阶段性供应压力不大；

库存：深加工库存低位；

需求：企业按需采购；

市场心态：贸易商收购意愿尚可；农户较为惜售；

替代品：部分饲料企业继续使用糙米。

总结：华北产区收割完毕，东北产区部分地区仍在收割。农户整体惜售，季节性供应压力不大。下游企业按需采购。玉米产量减产幅度较前期减弱，产量向上修正。关注农户售粮节奏的变化。

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）

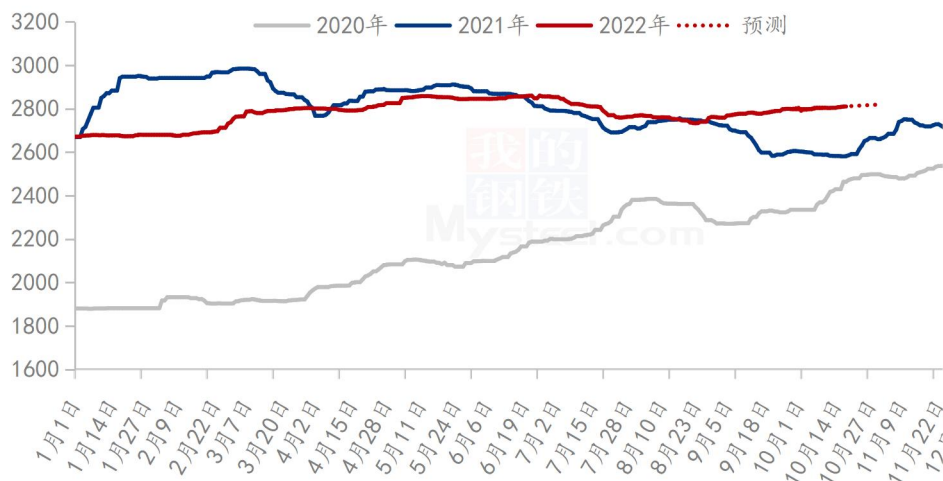


图 14 玉米价格走势预测

目前正值新季玉米收割上市期，各地新粮上市节奏不同，区域性行情仍然会延续。东北部分地区玉米推迟上市，供应压力有限，预计短期玉米价格平稳运行，部分地区有涨跌。华北下周新粮继续上市，目前市场整体粮源供应偏紧，深加工到货量维持低位，通过提价促进到货量增加，但效果一般，预计下周华北玉米稳中偏强运行。销区市场观望情绪强，关注新玉米上市和基层农户售粮节奏。

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