

玉米市场

周度报告

(2022.12.15-2022.12.22)



Mysteel 农产品

编辑：李红超、刘栋、陈庆庆、谢晋江、 电话：0533-7026116

李迎雪、姜梦娜、黄凤姣

邮箱：chenqingqing@mysteel.com

我的
钢铁
Mysteel.com

农产品

玉米市场周度报告

(2022. 12. 15-2022. 12. 22)

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 -

4.3 玉米淀粉.....	- 10 -
4.4 生猪.....	- 11 -
第五章 售粮进度.....	- 12 -
第六章 玉米相关产品行业分析.....	- 13 -
6.1 小麦.....	- 13 -
6.2 高粱.....	- 14 -
第七章 市场心态解读.....	- 15 -
第八章 玉米后市影响因素分析.....	- 16 -
第九章 玉米后市预测.....	- 16 -

本周核心观点

本周玉米周度均价为 2919 元/吨，较上周下跌 12 元/吨，跌幅 0.41%。国内玉米价格整体偏弱，供应端，农户有元旦前售粮变现需求，加之东北产区玉米售粮进度同比偏慢，近期基层潮粮上量增加。需求方面，生猪养殖进入亏损状态，饲料企业重新评估后期饲料玉米需求，本周采购活动基本停滞；深加工加工利润亏损，终端产品销售不畅，保持刚性采购需求。市场利好因素有限，需求欠佳或持续向供应端施压，短期预计玉米价格偏弱运行。

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	全国玉米周度均价（元/吨）	2919	2931	-12
供应	进口玉米竞拍成交率	100%	99.95%	0.05%
需求	饲料企业玉米库存（天）	35.17	35.12	0.05
	深加工企业开工	56.11%	57.75%	-1.63%
	深加工企业玉米库存（万吨）	214.7	205.7	4.38%
	深加工企业玉米消耗量（万吨）	107.3	107.4	-0.1
利润	山东淀粉企业利润（元/吨）	-123	-22	-101

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

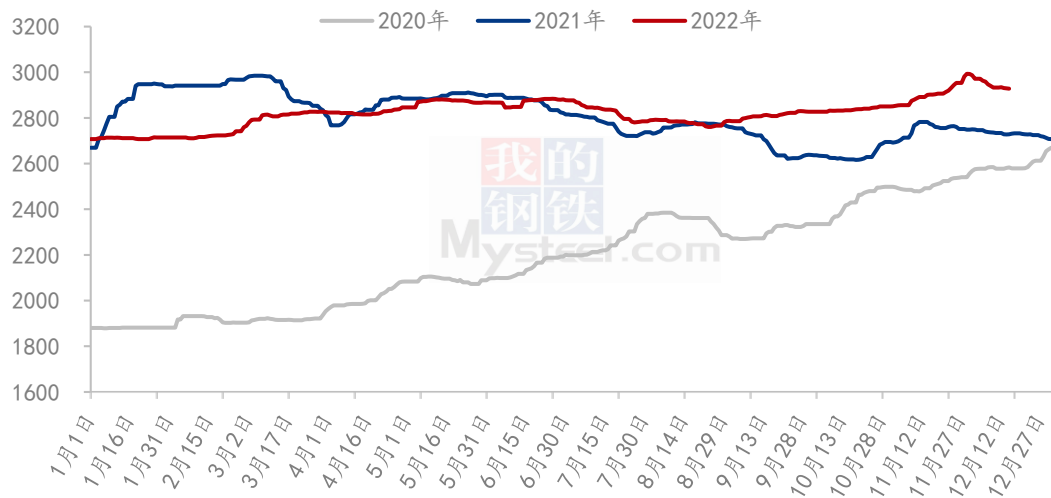
表 2 全国玉米各地区周度价格对比

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	2687	2695	-8	-0.30%
	吉林	2816	2827	-11	-0.39%
	辽宁	2864	2879	-15	-0.52%
	内蒙古	2806	2819	-13	-0.46%
华北	河北	2885	2884	1	0.03%
	山东	2882	2885	-3	-0.10%
	河南	2875	2891	-16	-0.55%
	安徽	2853	2857	-4	-0.14%
华中	湖南	3044	3052	-8	-0.26%
	湖北	3020	3036	-16	-0.53%
	江西	2997	3016	-19	-0.63%
西南	云南	3253	3269	-16	-0.49%
	贵州	3189	3204	-15	-0.47%
	四川	3156	3184	-28	-0.88%
华东	江苏	2952	2973	-21	-0.71%
	浙江	3040	3064	-24	-0.78%
	上海	3060	3074	-14	-0.46%
港口	锦州港	2884	2894	-10	-0.35%
	鲅鱼圈港	2879	2899	-20	-0.69%
	钦州港	2884	2894	-10	-0.35%
	漳州港	3023	3047	-24	-0.79%
	南通港	2973	2984	-11	-0.37%
	宁波港	3060	3074	-14	-0.46%
	蛇口港	3020	3037	-17	-0.56%
全国		2919	2931	-12	-0.41%

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偏弱运行。部分农户有元旦前变现需求，局部地区玉米上量有所增加，但供应压力整体较为有限。本地深加工企业对高价玉米收购谨慎，厂门到货量增多，玉米价格偏弱调整，建库意愿不强，维持随采随用为主。截至 12 月 22 日，哈尔滨市场玉米价格 2700 元/吨，较上周下跌 35 元/吨；长春市场玉米价格 2800 元/吨，较上周下跌 20 元/吨。基层挺价惜售情绪仍存，农户节前售粮意愿并不强烈，市场收购同样较为谨慎，用粮企业建库意愿不强。预计短期内玉米价格或将维持偏弱运行。

本周华北地区玉米价格维持稳中偏弱运行的局面。市场预期节前仍有农户集中售粮的可能，贸易商出货积极性增加，深加工企业门前到货量维持低位，下游深加工企业压价收购，价格偏弱运行。目前市场干粮供应量较少，饲料企业玉米价格相对坚挺。疫情放开，华北地区陆续进入感染高峰期，农户售粮受到一定影响，基层购销不旺，贸易商收购量一般，且多采取随收随走的策略，不做长期库存。截至 12 月 22 日，山东潍坊寿光深加工玉米收购价格参考 2910 元/吨，较上周价格下跌 30 元/吨。目前中间渠道库存偏低，预计下周价格逐渐止跌企稳，或有小幅反弹，但预计反弹空间有限。

本周华南市场价格震荡偏弱。饲料企业节前备货基本结束，观望情绪浓厚，而在产区到货成本支撑下，贸易商报价坚挺，市场购销明显僵持。周后期，随着北方港口价格偏弱运行及盘面不断走跌，加剧了市场看空气氛，南港实际成交价格走低。疫情政策放开以来，各工厂因阳性增加受到不同程度影响，而终端需求持续低迷亦影响饲料厂备货心态。目前市场利空因素占据主导，贸易商报价回落后港口成交仍显清淡，

饲料厂滚动补库为主。截至12月22日，东北新粮二等散粮蛇口港现货自提价格3000元/吨，环比下跌40元/吨。预计短期内市场震荡偏弱，建议持续关注产区售粮进度及下游采购心态转变。

本周西南内陆及长江沿线玉米市场价格偏弱运行。饲料企业节前备货基本结束，观望情绪浓厚，产区到货成本支撑价格。北方港口价格偏弱运行及盘面不断下跌，加剧了市场看空气氛，南港实际成交价格走低。疫情政策放开以来，各工厂因阳性增加受到不同程度影响，而终端需求持续低迷亦影响饲料厂备货心态，饲料厂滚动补库为主。短期内玉米价格震荡偏弱

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。受期货下跌影响，下游用粮企业对于高价玉米采购趋于谨慎，贸易商建库意愿不强，订单减少影响贸易商收购积极性，港口贸易商收购价格继续回落。截至12月22日，北方港口二等玉米平仓价格2840-2950元/吨，较上周下跌40元/吨。港口新粮二等收购价格2810-2820元/吨，较上周下跌40元/吨。目市场观望情绪浓厚，下游采购趋于谨慎。目前港口到货量明显下降，港口库存呈下降趋势。产区基层挺价惜售情绪仍存，预计短期内玉米供应压力有限，玉米价格继续下跌动力或不足。

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）



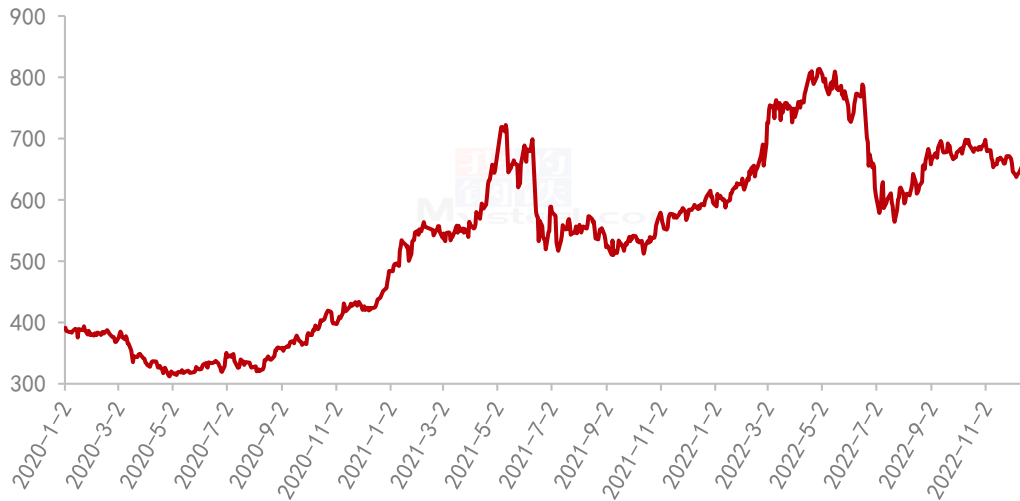
数据来源：钢联数据

图3 连盘玉米期货价格走势

本周大连盘玉米主力合约 C2303 结算价格呈现震荡下跌态势。基本面看，东北产区物流运输好转，农户售粮积极性上升，上量增加，但市场收购主体少，价格偏弱运行，华北地区基层购销活跃度一般，深加工根据门前到货量调整收购价格。销区饲料企业滚动补库为主，节前备货基本完成，观望情绪强。大连盘主力合约 C2303 结算价格为 2751 元/吨，较上周四(12 月 15 日)结算价格跌 39 元/吨，跌幅 1.4%。

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 12 月 21 日结算价为 662.25 美分蒲式耳，较 14 日结算价 650.50 美分/蒲式耳上涨 11.75 美分/蒲式耳。本周最高价为 662.25 美分/蒲式耳，最低价为 647.25 美分/蒲式耳，盘面价差为 15.00 美分/蒲式耳。基本面关注北美玉米出货情况，南美天气及作物生长情况。

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（20221216-1222）

单位：吨

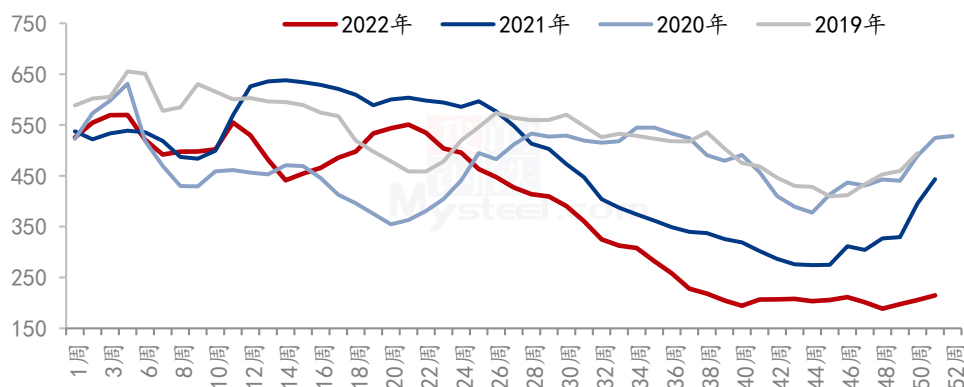
拍卖类型	拍卖场次	交易数量	实际成交	成交率	周成交率变化
采购	19	253498	177486	70.01%	11.32%
销售	26	421824	109986	26.07%	4.88%
购销双向	2	53000	53000	100%	59.51%
进口玉米	1	10046	10046	100%	0.05%

本周中储粮网共进行 19 场玉米竞价采购交易，计划采购数量 253498 吨，实际成

交数量 177486 吨，采购成交率 70.01%，较上周增加 11.32%；共进行 26 场玉米竞价销售交易，计划销售数量 421824 吨，实际成交数量 109986 吨，销售成交率 26.07%，较上周增加 4.88%；共进行玉米购销双向竞价交易 2 场，计划交易数量 53000 吨，实际成交 53000 吨，成交率 100%，较上周增加 59.51%；共进行 1 场进口玉米竞价销售交易，计划销售数量 10046 吨，实际成交数量 10046 吨，销售成交率 100%，较上周增长 0.05%。

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）



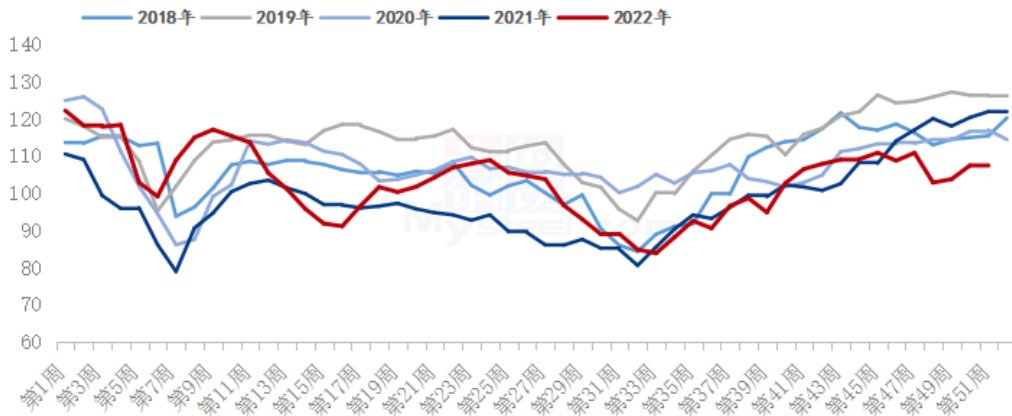
数据来源：钢联数据

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 51 周，截止 12 月 21 日加工企业玉米库存总量 214.7 万吨，较上周增加 4.38%。各地物流陆续恢复，华北地区玉米上量明显增加。用粮企业厂门到货车辆迅速攀升，用粮企业原料供应偏紧局面迅速得到缓解。由于到货车辆较多，用粮企业常规性的连续压价收购。华北地区深加工企业玉米库存有所上升，但企业采购逐渐谨慎，大量建库意愿不强。东北地区基层农户仍然挺价惜售，深加工企业厂门到货量一般，但用粮企业仍然维持随采随用策略。

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 51 周(12 月 15 日-12 月 21 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 107.3 万吨, 较前一周减少 0.1 万吨; 与去年同比减少 14.6 万吨, 同比减幅 12.00%。

分企业类型看, 其中玉米淀粉加工企业消费占比 52.28%, 共消化 56.1 万吨, 较前一周减少 1.3 万吨; 玉米酒精企业消费占比 29.61%, 消化 31.8 吨, 较前一周减少 0.6 万吨; 氨基酸企业占比 18.11%, 消化 19.4 万吨, 较前一周增加 1.9 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	35.00	35.00	36.25	0.00%	-3.45%
华北	21.98	21.98	28.07	0.00%	-21.71%
华中	41.67	42.00	31.67	-0.79%	31.58%
华南	31.80	30.93	25.42	2.80%	25.11%
西南	41.82	42.42	38.00	-1.41%	10.04%
华东	38.75	38.42	31.67	0.87%	22.37%
全国	35.17	35.12	31.85	0.13%	10.43%

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 12 月 22 日，饲料企业玉米平均库存 35.17 天，周环比增加 0.04 天，涨幅 0.13%，较去年同期上涨 10.43%。

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下降，玉米淀粉生产利润持续缩水，部份企业停机检修拉低开工率。

本周（12月15日-12月21日）全国玉米加工总量为 56.1 万吨，较上周玉米用量下降 1.31 万吨；周度全国玉米淀粉产量为 28.67 万吨，较上周产量下降 0.84 万吨。开机率为 56.11%，较上周下调 1.63%。

4.2 深加工企业利润情况

2021-2022年玉米淀粉区域利润（元/吨）



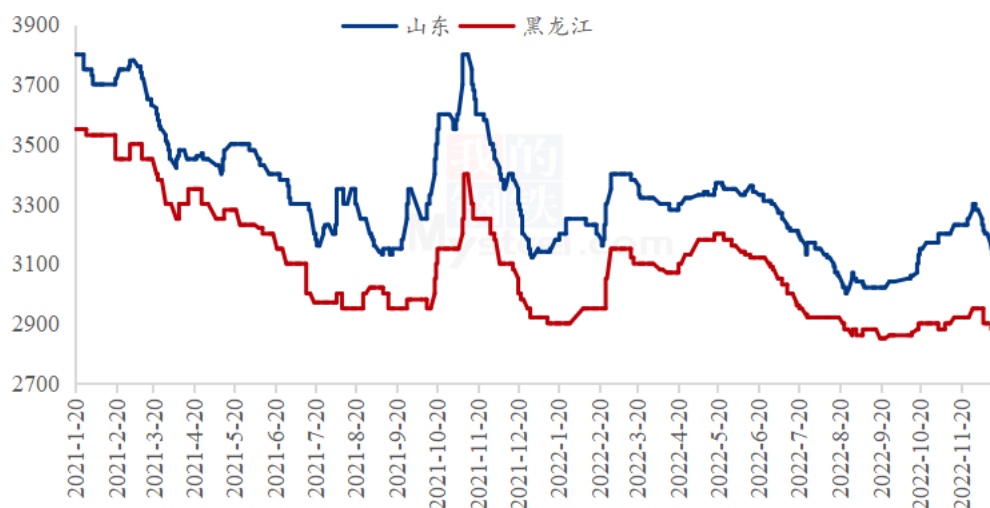
数据来源：钢联数据

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-104元/吨，较上周降低136元/吨；山东玉米淀粉对冲副产品利润为-123元/吨，较上周降低101元/吨。受到下游需求较差的影响，玉米淀粉市场价格持续下跌，原料端跌幅有限，加之副产品价格持续偏弱，玉米淀粉生产企业利润大幅缩水且亏损严重。。

4.3 玉米淀粉

2021-2022年主产区玉米淀粉价格走势（元/吨）



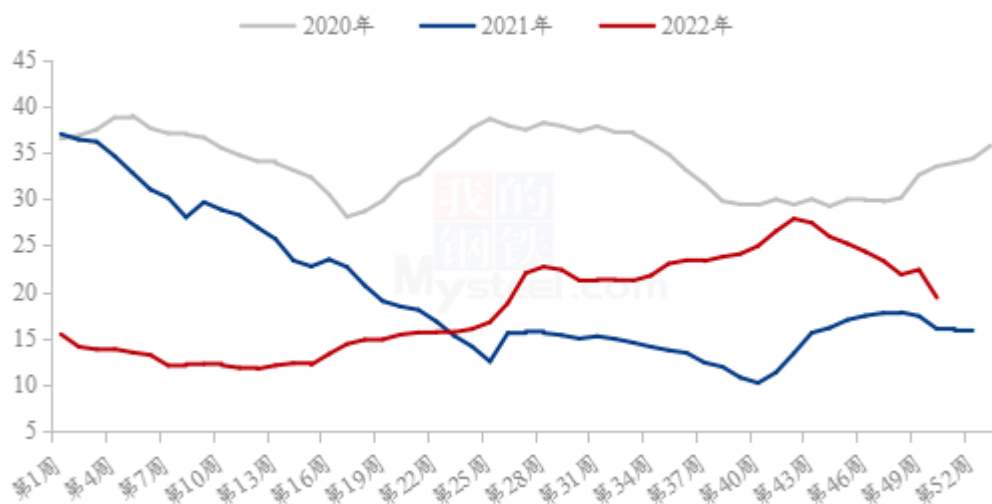
数据来源：钢联数据

图9 玉米淀粉价格走势

本周玉米淀粉市场主要压力依然来自下游需求疲软，市场成交清淡拖累玉米淀粉价格下行。据市场调研反馈，玉米淀粉下游主要消费领域如造纸、餐饮行业消费疲软，多数企业提前放假停机或减产减量生产，下游采购积极性不高，玉米淀粉走货速度偏慢。这也导致玉米淀粉库存开始上升，企业销售压力逐步凸显，尤其是多数企业仍在积极接单以缓解春节前后库存压力。市场竞价成交，买方市场特征明显，企业销售执行一单一议策略，成交议价空间继续放大。

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 19.39 元/公斤，较上周下跌 2.99 元/公斤，环比下跌 13.36%，同比上涨 20.96%。本周猪价跌势汹汹，期间虽有小幅反弹，但整体重心下移明显。供应方面来看，年末企业出栏大多减重增量，部分年后计划前置，冲量操作较为普遍；近期跌势延续，二次育肥养户压栏情绪松动，大体重猪源也陆续入市，整体供应较为充裕。需求方面来看，国内新冠疫情管控陆续放开，但市场情绪仍偏谨慎，聚集性消费减少，经济环境低迷使得居民采购积极性降低，腌腊等消费关注点支撑有限，需求暂无强力支撑。整体来看，当前市场供强需弱、猪价弱势下行，虽需求仍有释放预期但体量缩减，行情或有反弹、区间震荡调整。

第五章 售粮进度

表 5 国内玉米产区农户售粮进度 (20221215-1222)

省份	本期	上期	变化	去年同期	同比
黑龙江	33%	30%	3%	35%	-2%
吉林	17%	15%	2%	27%	-10%
辽宁	30%	27%	3%	37%	-7%
内蒙古	27%	24%	3%	32%	-5%
河北	27%	24%	3%	26%	1%
山东	32%	28%	4%	34%	-2%
河南	42%	39%	3%	40%	2%
安徽	46%	44%	2%	-	-
山西	44%	41%	3%	-	-
陕西	70%	68%	2%	-	-
甘肃	50%	48%	2%	-	-
宁夏	40%	38%	2%	-	-
新疆	99%	99%	0%	-	-
总进度	34%	32%	2%	33%	1%
东北	27%	24%	3%	32%	-5%
华北	35%	32%	3%	34%	1%
西北	65%	63%	2%	-	-

数据来源：钢联数据

备注：农户售粮进度为基层种植户和种植合作社已售粮源占总产量的比值，不包含贸易商库存；

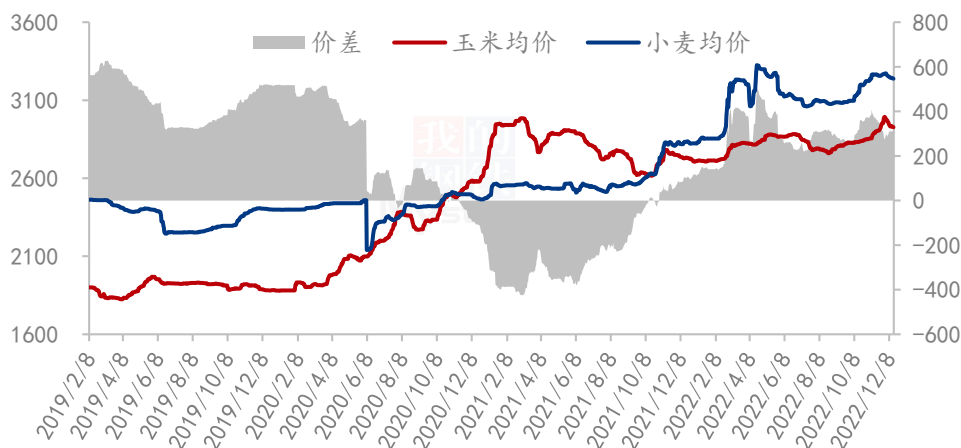
变化值为周度对比，本周四与上周四数据对比；

东北地区包括黑龙江、吉林、辽宁、内蒙古；华北地区包括山东、河北、河南、安徽；西北地区包括山西、陕西、甘肃、宁夏、新疆。由于西北地区为新增数据，因此没有同比数据。华北地区去年数据包含山东、河北、河南，不包含安徽。

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 12 月 22 日，全国小麦市场均价在 3219 元/吨，玉米均价 2907 元/吨，价差 308 元/吨。

本周小麦市场价格先跌后稳。近期各地区受疫情等因素影响，制粉企业处于停工或半停工状态，小麦库存消耗缓慢，继续高价收购原粮意愿不强，收购价格连续下调。随着市场价格落至粮商心理出货成本线，企业门前上量减少，收购价格随即止跌，个别企业窄幅回涨。预计下周小麦市场价格止跌趋稳。

6.2 高粱

2021-2022年南通港玉米高粱价格差（元/吨）

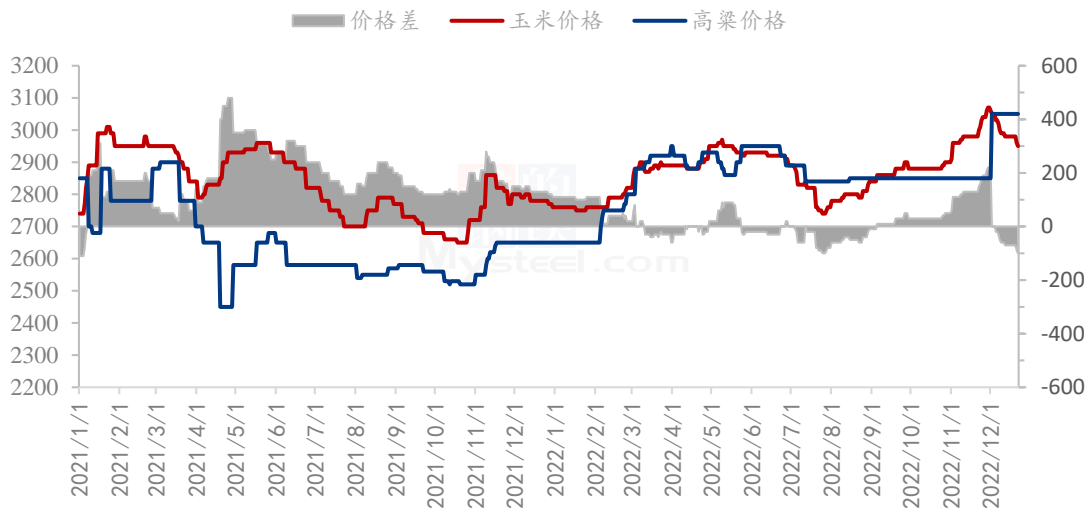


图 12 玉米高粱价差走势图

截至 12 月 22 日，南通港玉米价格 2950 元/吨，进口高粱价格 3050 元/吨，玉米价格较高粱低 100 元/吨。

本周高粱市场价格稳中偏弱，市场多处于有价无市，贸易商外销缓慢。贸易商库存均处于较低水平，酒厂中间商库存尚可，下游酒厂采购需求有限，暂未有利好消息提振。高粱市场需求持续低迷，市场供应相对宽松，市场参与者心态较为消极，预计短期高粱市场价格稳中偏弱运行。

第七章 市场心态解读

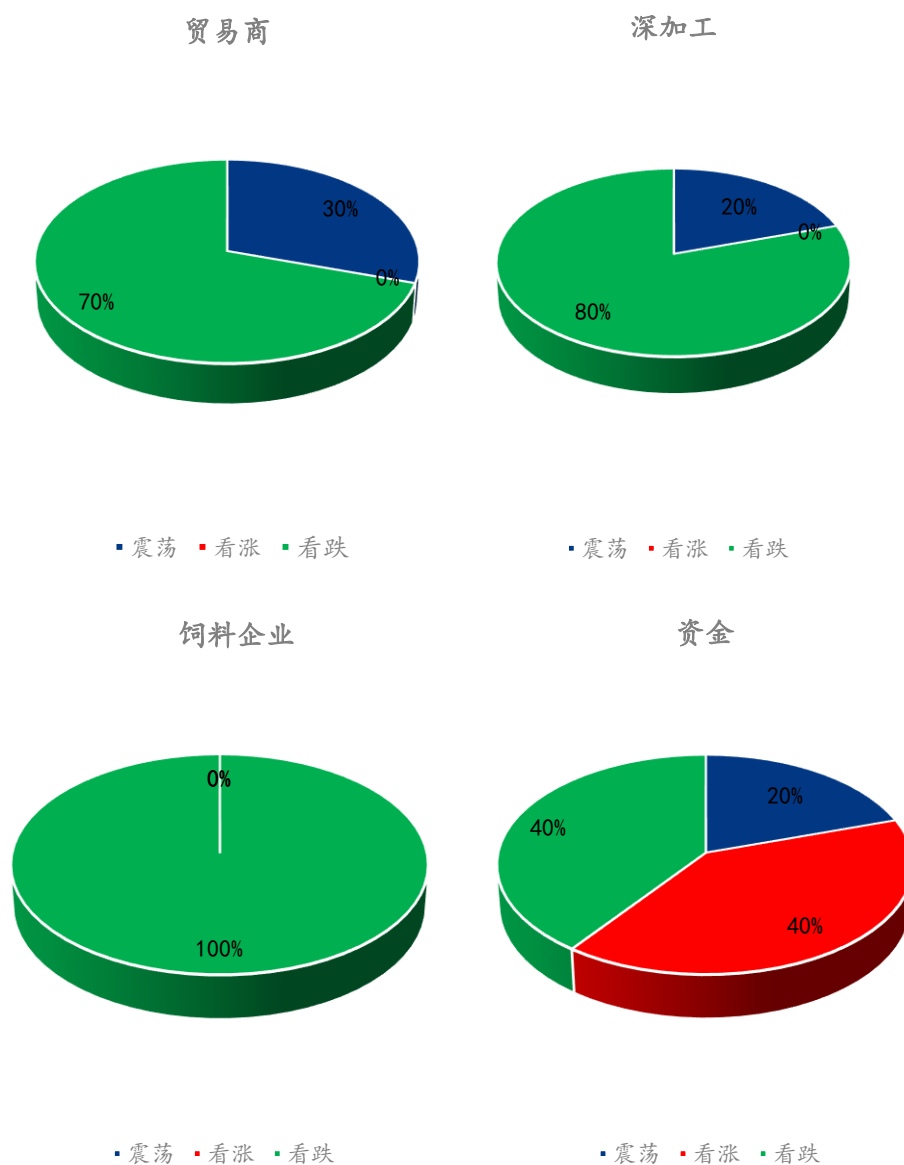
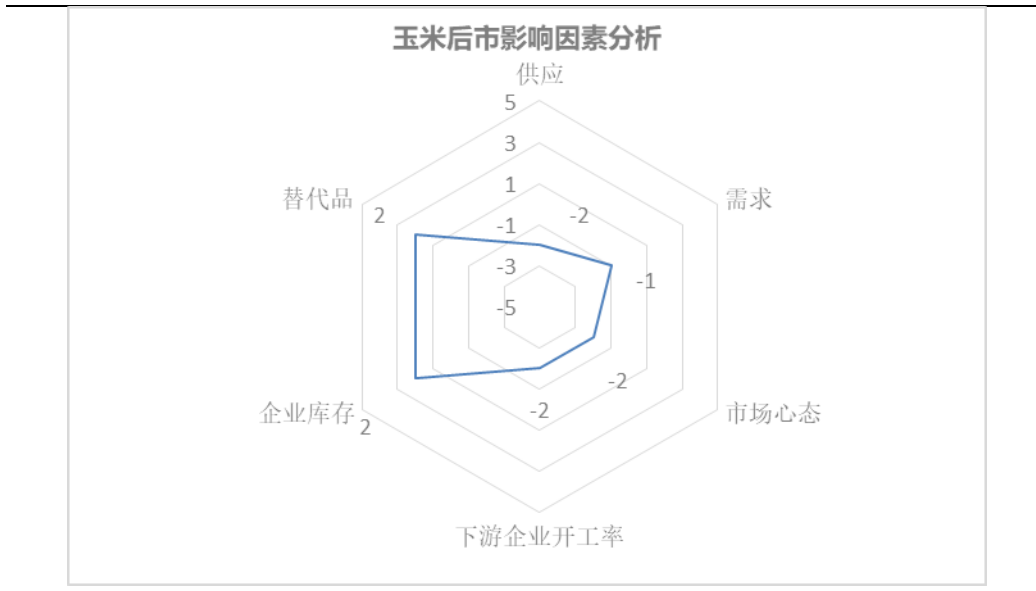


图 13 玉米市场心态调研

样本数量：贸易商 30，生产企业 20，资金 5。

样本业者对下周价格看跌预期占据主流，利空因素集中兑现，现货市场价格偏弱。

第八章 玉米后市影响因素分析



影响因素分析：

开工：深加工利润降低，开工下滑；

供应：农户售粮一般，关注节前是否出现集中售粮情况；

库存：企业维持安全库存，按需采购为主；

需求：贸易商收购逐渐谨慎；下游企业采购意愿不强；

市场心态：期货价格下跌，市场看空心态较重；

替代品：替代较少。

总结：从供应上来看，节前农户售粮节奏的是关键。需求方面，中间贸易商和下游企业继续建库意愿不强。重点关注农户售粮节奏、贸易商出货节奏和市场心态的变化。

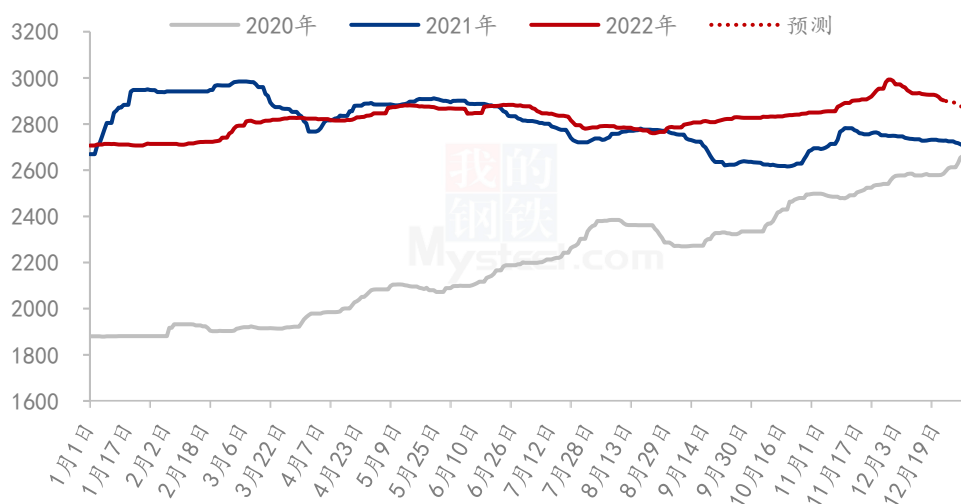
影响因素及影响力值说明

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）



数据来源：钢联数据

图 14 玉米价格走势预测

市场气氛偏空，东北及华北农户仍有售粮需求，下游需求疲软，下周东北玉米价格延续弱势，关注轮换粮收购力度。华北价格窄幅波动，价格或前稳后弱。南方饲料企业春节前建库活动基本完成，少量择优采购，节前港口到港量较多，短期价格跟随产区偏弱调整。

资讯编辑：陈庆庆 0533-7026116

资讯监督：王 涛 0533-7026866

资讯投诉：陈 杰 021-26093100