

玉米市场

周度报告

(2022.4.28-2022.5.5)



Mysteel 农产品

编辑：李红超、刘栋、陈庆庆、谢晋江、 电话：0533-7026559

招晓晴、李迎雪、姜梦娜

邮箱：lihongchao@mysteel.com

我的
钢铁
Mysteel.com

农产品

玉米市场周度报告

(2022. 4. 28–2022. 5. 5)

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 -
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 -
第五章 售粮进度.....	- 10 -

第六章 玉米下游行业分析.....	- 11 -
6.1 玉米淀粉.....	- 11 -
6.2 生猪.....	- 12 -
6.3 小麦.....	- 13 -
6.4 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 玉米下周价格预测.....	- 16 -

本周核心观点

本周玉米市场各地区之间依然表现出区域分化的特点。东北地区偏强运行，本周价格上涨 50-60 元/吨。基层余粮见底，产区贸易商存粮成本对价格支撑力增强，农户忙于春耕，自然干粮售粮节奏较慢。需求方面，深加工收购较为积极，贸易业者接单活跃度提升。本周华北地区玉米价格有涨有跌，依然维持震荡行情，贸易商为小麦收购腾库，但并未集中出库，市场供需基本处于平衡的状态，下游深加工企业在满足正常需求的情况下，价格窄幅调整。北港收购价格上涨，南北价格倒挂及到港成本居高，等继续提振价格，销区贸易商报价心态偏强，价格坚挺，下游饲料企业消耗库存为主，部分饲料企业节后有少量补库需求。

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）	2831	2813	18
	售粮进度	92%	90%	2%
供应	进口玉米竞拍成交率	—	100%	—
	深加工企业开工	56.06%	54.37%	1.69%
需求	深加工企业玉米库存（万吨）	497.80	485.4	2.55%
	深加工企业玉米消耗量（万吨）	101.6	96.6	5.0
利润	山东淀粉企业利润（元/吨）	31	27	4

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

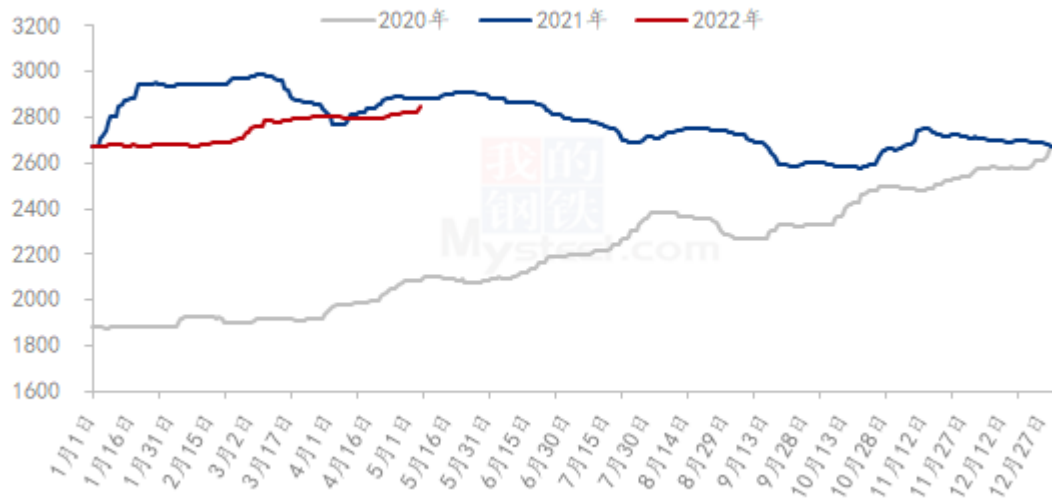
表 2 全国玉米各地区周度价格对比

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	2631	2603	28	1.08%
	吉林	2694	2681	13	0.49%
	辽宁	2778	2753	25	0.89%
	内蒙古	2759	2735	24	0.87%
华北	河北	2813	2795	18	0.66%
	山东	2856	2855	1	0.04%
	河南	2827	2825	2	0.07%
	安徽	2816	2802	14	0.51%
华中	湖南	2997	2988	9	0.30%
	湖北	2973	2962	11	0.36%
	江西	2951	2943	9	0.30%
西南	云南	3108	3060	48	1.55%
	贵州	3078	3050	28	0.90%
	四川	3073	3048	25	0.82%
华东	江苏	2933	2903	31	1.06%
	浙江	2986	2943	44	1.49%
	上海	2925	2895	30	1.04%
港口	锦州港	2818	2801	17	0.61%
	鲅鱼圈港	2830	2795	35	1.25%
	钦州港	2825	2803	23	0.80%
	漳州港	2948	2929	19	0.64%
	南通港	2950	2905	45	1.55%
	宁波港	2973	2925	48	1.62%
	蛇口港	2930	2918	13	0.43%
全国		2831	2813	18	0.64%

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

本周东北玉米价格上涨 50-60 元/吨。供应方面，基层余粮见底，产区贸易商存粮成本对价格支撑力增强，5 月出库粮源报价上涨，农户忙于春耕，自然干粮售粮节奏较慢。需求方面，深加工收购较为积极，饲料玉米需求表现疲软，下游以刚性需求为主，另外，地区内贸易业者接单活跃度提升。目前东北市场玉米价格仍以产区挺价、等待下游顺价模式为主。新季玉米播种正常进行，完成播种进度 6 成左右，播种时间较去年持平，吉林和黑龙江局部低洼地块偏湿，对整体播种节奏影响有限。截止至 5 月 5 日，哈尔滨地区国二等玉米市场价格 2690 元/吨，与上周上涨 60 元/吨；长春地区国二等玉米市场价格 2720 元/吨，与上周上涨 60 元/吨。地区贸易商心理预期出货价位推高，惜售情绪明显，预计下周市场价格继续偏强运行。

本周华北地区玉米价格有涨有跌，市场购销活跃度尚可。贸易商为小麦收购腾库，出货积极性尚可，市场供需基本处于平衡的状态，下游深加工企业库存维持相对高位，在满足正常需求的情况下，价格窄幅调整，变动幅度有限。截至 5 月 5 日，山东潍坊寿光深加工玉米价格参考 2856 元/吨，较上周价格微幅上涨 2 元/吨。华北市场玉米供应以本地粮源为主，受贸易商成本支撑较强，与东北市场关联性不强，价格维持震荡行情。

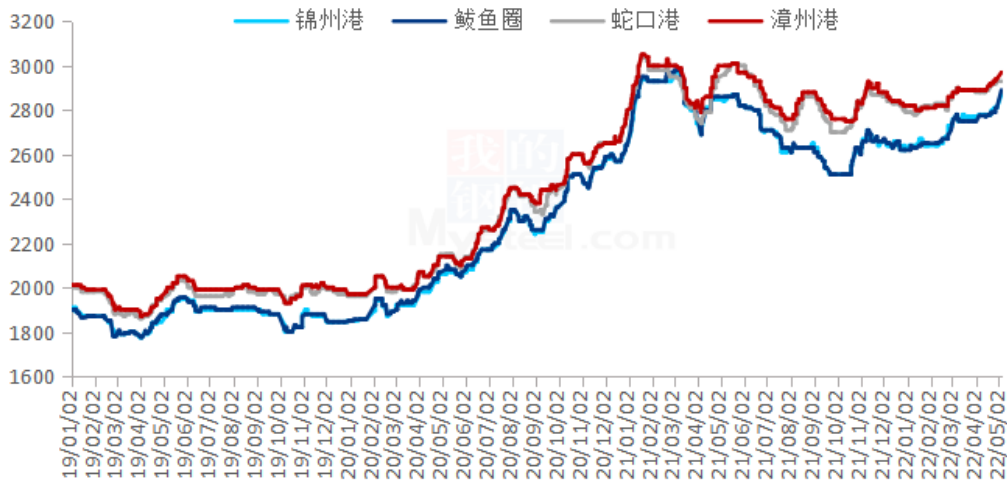
本周华中地区玉米市场购销活动平缓，整体流通量不大。节日期间北港集港情况尚可，报价出现上涨。产区报价使得销区粮商报价出现跟涨，市场看涨氛围浓厚。下游企业方面按需采购为主，预计短期玉米购销趋于活跃，价格偏强运行。

本周西南地区玉米价格偏强运行。各产区玉米到四川价格普遍上涨，新疆二等车皮玉米成都普兴到站价 3080-3100 元/吨，低毒素，上涨 20 元/吨。甘肃二等车皮玉米成都普兴到站价 3090-3110 元/吨，上涨 30 元/吨，宁夏一等集装箱成都普兴到站价格 3090-3120 元/吨，上涨 50 元/吨。东北二等车皮玉米成都普兴站报价包粮 3120-3130 元/吨，敞顶箱 3140-3150 元/吨，不保毒素，上涨 50 元/吨。目前市场报价坚挺，下游饲料企业观望情绪浓厚，在看涨情绪下，部分饲料企业有建库需求。预计短期内玉米价格偏强运行，关注北方产区情况。

本周华南地区玉米价格稳中偏强运行。截至 5 月 5 日，广东蛇口港二等散粮自提价格在 2930 元/吨，较 4 月 28 日价格上涨 10 元/吨。五一假期期间，北港收购价格上涨，南北价格倒挂及到港成本居高继续提振价格，贸易商报价心态偏强，价格坚挺；下游饲料企业消耗库存为主，部分饲料企业节后有少量补库需求；预计短期玉米价格稳中偏强运行。

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偏强运行。五一期间，港口玉米到货量偏低，各库点贸易商收购积极性较高，频繁上调价格吸引到货。截止至 5 月 5 日，北方港口二等玉米平仓价格 2870-2880 元/吨，较上周上涨 60 元/吨。港口二等新季玉米收购价格 2840-2850 元/吨，较上周上涨 60 元/吨。目前到货量有所恢复。但是近期港口装船需求不高，南方销区玉米供应充足，饲料消费疲软，南北港口价格倒挂，限制玉米继续上涨。近

期需关注产区玉米上量情况。

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 结算价格呈现先涨后跌的态势。基本面看，东北地区贸易商挺价惜售，价格偏强运行；华北地区深加工企业根据自身门前到货车辆灵活调整价格；南方销区市场稳中偏强，受北港价格上涨及到货成本居高提振，贸易商报价坚挺，下游饲料企业消耗库存，观望为主。截至本周四（5月5日），大连盘玉米主力合约 C2209 结算价格为 3024 元/吨，较上周四（4月28日）涨 15 元/吨，涨幅 0.5%。

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 5 月 4 日结算价为 794.25 美分/蒲式耳，较 27 日结算价 812.25 美分/蒲式耳下跌 18.00 美分/蒲式耳，本周最高价为 813.50 美分/蒲式耳，最低价为 793.00 美分/蒲式耳，盘面差价为 20.50 美分/蒲式耳。基本面关注大宗商品价格动态，北美地区作物生长情况，南美作物收获情况。

第三章 国内玉米供需格局分析

3.1 2022 年拍卖统计

表 3 2022 年第 17 周中储粮网拍卖成交情况

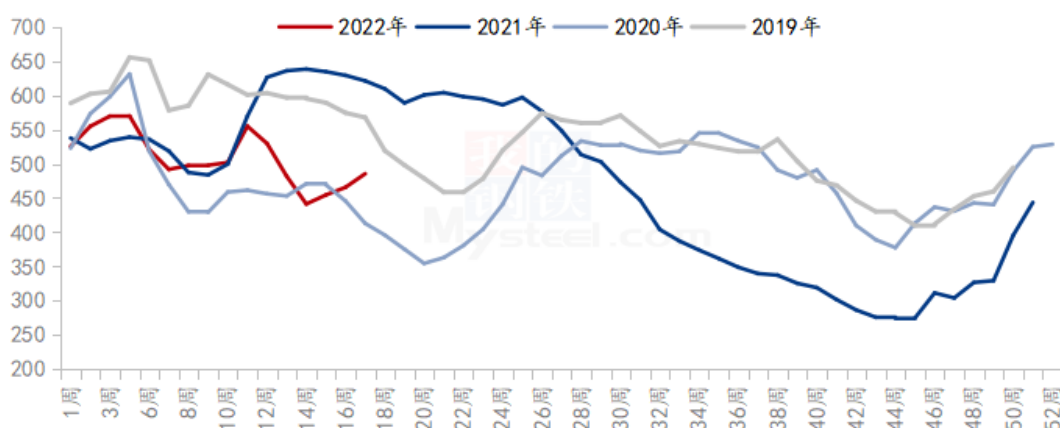
单位：吨

拍卖类型	拍卖场次	交易数量	实际成交	成交率
采购	2	30829	19000	61.63%
销售	10	90141	84374	93.60%
购销双向	--	--	--	--
进口玉米	--	--	--	--

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 30829 吨，实际成交数量 19000 吨，采购成交率 61.63%，较上周增长 10.36%；共进行 10 场玉米竞价销售交易，计划销售数量 90141 吨，实际成交数量 84374 吨，销售成交率 93.60%，较上周增长 13.42%。

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）



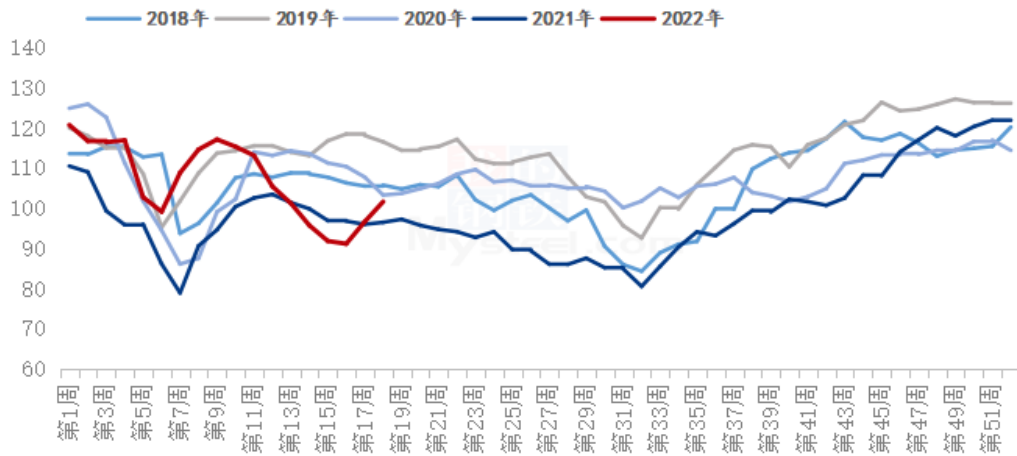
数据来源：钢联数据

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 18 周，截止 5 月 4 日加工企业玉米库存总量 497.8 万吨，较上周增加 2.55%。主产区疫情防控形势良好，东北及华北地区复工复产进展顺利，汽运物流陆续恢复，深加工企业玉米到货量有所上升。深加工企业产品走货加快，企业玉米淀粉库存压力得到缓解，深加工企业开机率持续上升。目前深加工企业玉米库存同比仍偏低，短期内，深加工仍有收购建库需求。

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

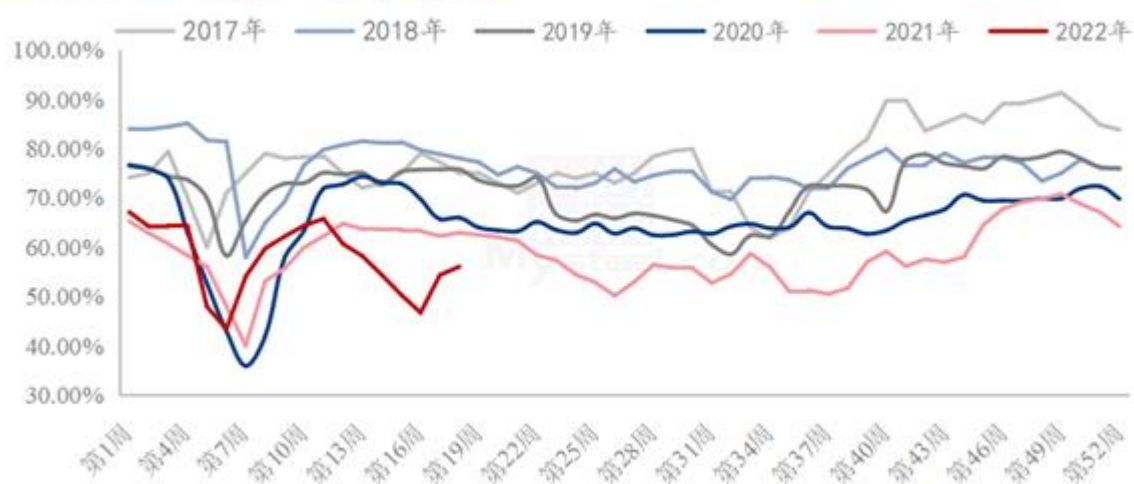
据 Mysteel 农产品统计，2022 年 18 周（4 月 28 日-5 月 4 日），全国主要 126 家玉米深加工企业（含 69 家淀粉、35 家酒精及 22 家氨基酸企业）共消费玉米 101.6 万吨，较前一周增加 5.0 万吨；与去年同比增加 5.1 万吨，增幅 5.33%。

分企业类型看，其中玉米淀粉加工企业消费占比 53.19%，共消化 54.0 万吨，较前一周增加 1.0 万吨；玉米酒精企业消费占比 30.19%，消化 30.7 万吨，较前一周增加 3.9 万吨；氨基酸企业占比 16.61%，消化 16.9 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

全国69家玉米淀粉企业开机率走势图



数据来源：钢联数据

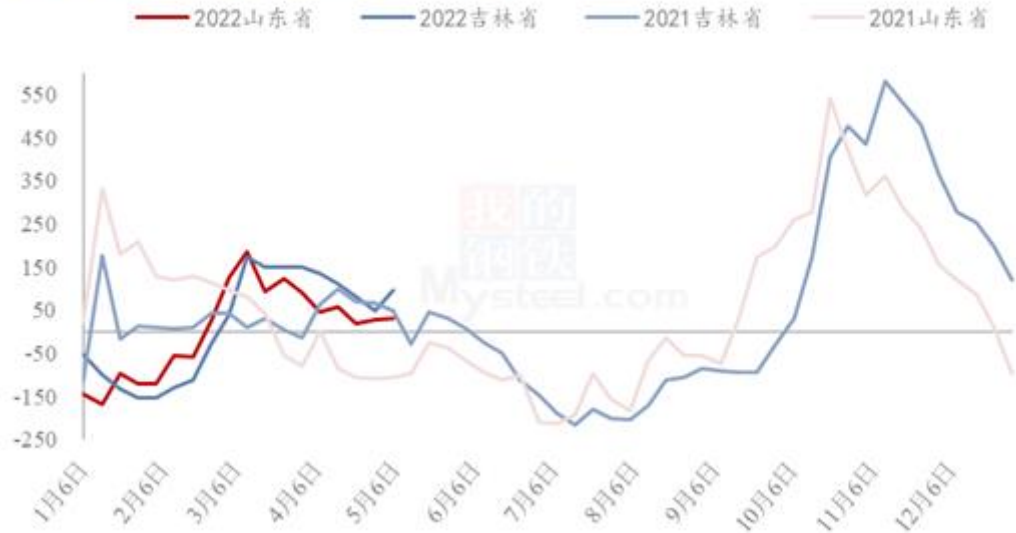
图 7 玉米淀粉企业开工走势图

据 Mysteel 农产品调查数据显示，本周玉米淀粉开机率继续上升，其中甘肃省个别企业因更换设备需停产，淀粉产量减少；山东、黑龙江及吉林等地部分企业节假日期间恢复正常生产，淀粉产量有所增加，带动行业整体开工率小幅上调。

本周（4月28日-5月4日）全国玉米加工总量为54.04万吨，较上周玉米用量增加0.96万吨；周度全国玉米淀粉产量为28.64万吨，较上周产量增加0.87万吨。开机率为56.06%，较上周上升1.69%。

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97元/吨，较上周升高48元/吨；山东玉米淀粉对冲副产品利润为31元/吨，较上周升高4元/吨。本周东北与华北玉米淀粉市场价格较节前小幅上涨，整体成交重心上移，副产品方面价格稳定，表现为吉林与山东玉米淀粉企业对冲副产品利润小幅好转。

第五章 售粮进度

表4 全国玉米主要产区售粮进度（2022.5.5）

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	96%	95%	4481	4302	98%
吉林	89%	85%	3554	3163	93%
辽宁	96%	93%	1937	1860	98%
内蒙古	96%	95%	2785	2674	97%
河北	87%	84%	1795	1562	91%
山东	89%	86%	2387	2124	93%
河南	93%	92%	2040	1897	97%
全国	92%	90%	18979	17581	95%
东北	94%	92%	12757	11998	96%
华北	89%	87%	6222	5583	93%

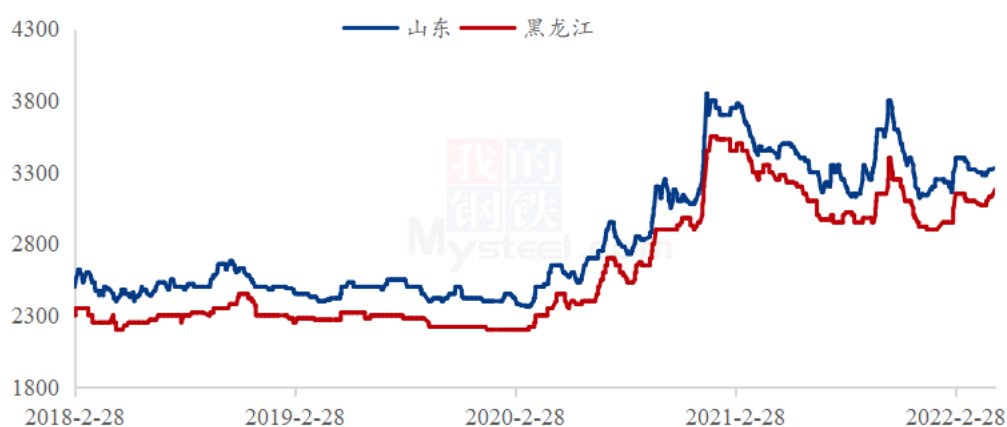
备注：各省售粮进度为各市售粮进度加权计算所得。东北和华北售粮进度为各省售粮进度加权计算所得。

数据来源：钢联数据

第六章 玉米下游行业分析

6.1 玉米淀粉

2018-2022年主产区玉米淀粉价格走势（元/吨）



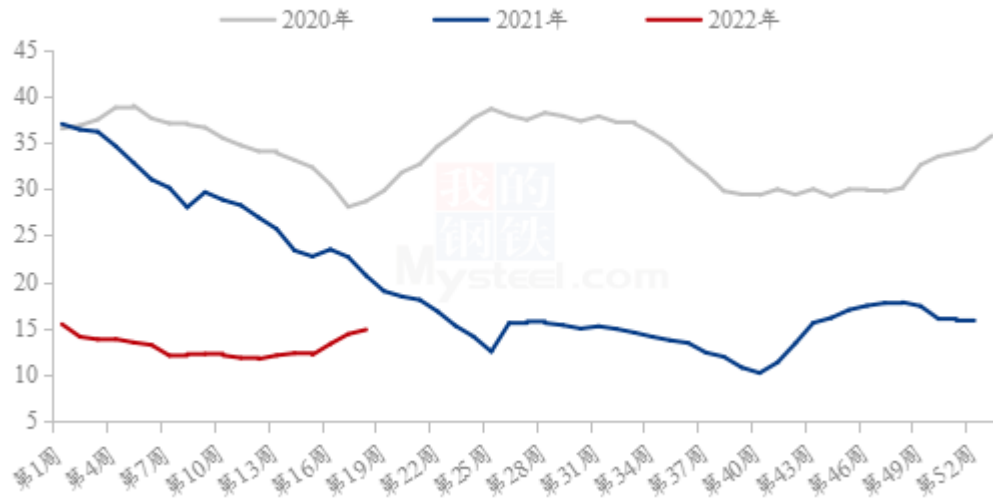
数据来源：钢联数据

图9 玉米淀粉价格走势

本周玉米淀粉价格稳中偏强运行，华北及东北部分企业普遍于节后上调淀粉报价。东北地区玉米原料价格偏强呈现，提振淀粉企业挺价心理。当前玉米淀粉价格实则处于年度偏低位置，工厂经营利润并不可观，且上游普遍看好玉米后市价格，企业节后普遍提价试探市场。但与此同时新签订单情况暂不乐观，涨价暂未有效提振市场购买心态，市场购销氛围较为清淡，短期预计玉米淀粉价格继续上涨缺乏动力，维持稳定为主，关注原料成本走势变化。

6.2 生猪

全国外三元生猪出栏均价走势图（元/公斤）



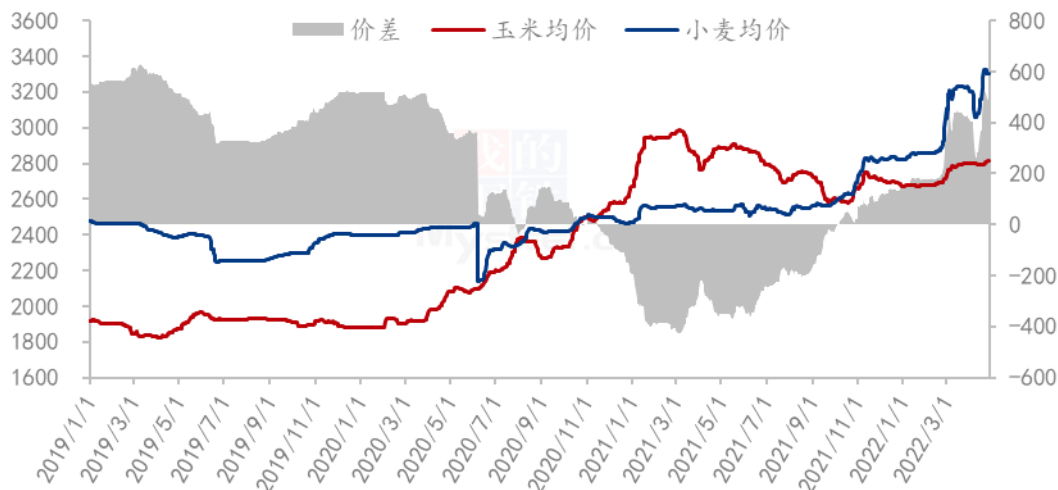
数据来源：钢联数据

图 10 生猪价格走势

本周生猪出栏均价为 14.86 元/公斤，较上周上涨 0.47 元/公斤，环比上涨 3.27%，同比下跌 28.14%。本周猪价涨后回落，假期前夕猪价上涨，随后开始回调，整体重心仍略有上移。主要是假期前夕正值月末，养殖端出栏收尾阶段，整体完成进度良好、多减量挺价；且部分地区有囤货行情支撑，市场推涨情绪偏强，价格连日上行。但囤货行情短暂而消退迅速，新冠疫情防控延续、五一期间人员流动受限，市场整体消费表现欠佳，多地白条市场烂市现象频发；终端贸易商拿货积极性降低，屠企订单缩减、采购多压价，近日猪价下跌趋势明显。近期供需博弈猪价跌宕调整，但市场供强需弱格局延续，虽企业月度计划环比略有缩减，但整体推涨情绪支撑不足，短期猪价偏弱下行盘整。

6.3 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5月5日，全国小麦市场均价3278元/吨，全国玉米均价2849元/吨，小麦较玉米价格高429元/吨。

本周小麦市场价格维持缓跌态势，市场购销清淡。五一期间，湖北新麦零星上市，但质量价格不稳定，市场观望氛围浓厚。新麦上市后并不能全部投入生产，需要搭配陈麦使用，当前基层粮源基本见底，制粉企业仍有补库需求，收购价格难以大幅下跌，各企业根据自身库存和上量情况灵活调整收购价格。关注近期湖北小麦收割情况。

6.4 高粱

2021-2022年南通港玉米高粱价格差（元/吨）

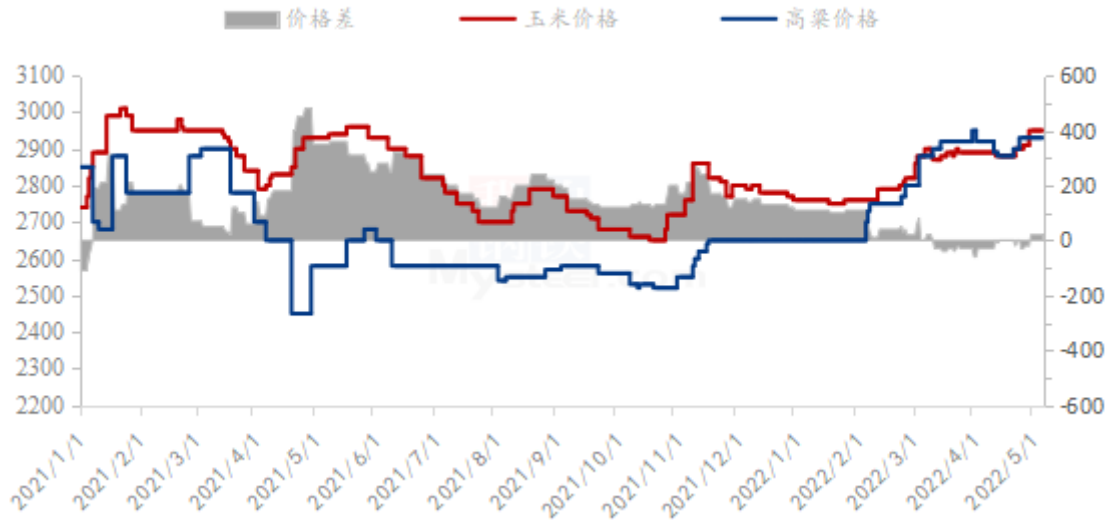


图 12 玉米高粱价差走势图

截至5月5日，南通港国二等玉米价格为2950元/吨，南通港进口高粱价格为2930元/吨，进口高粱价格较国产玉米价格低20元/吨。

本周产区贸易商外销出货缓慢，出货价格仍维持在1.58-1.62元/斤之间，价格整体稳定。产区市场粮源剩余较少，大部分贸易商已清空库存，转做其他农产品。五一期间农户正值高粱的播种时节，从种植户和种子经销商反馈的情况来看，今年东北产区的种植面积小幅下滑，整体减幅不大。下游销区市场购销较为清淡，汽运运费仍然较高，商家补货意愿不强。小型酒厂停工较多，高粱需求量相对偏少，中大型酒厂已陆续采购入库，库存相对充足。需求整体偏弱。后期随着气温升高，高粱的需求量逐渐减少，高粱的需求难有提振。

第七章 市场心态解读

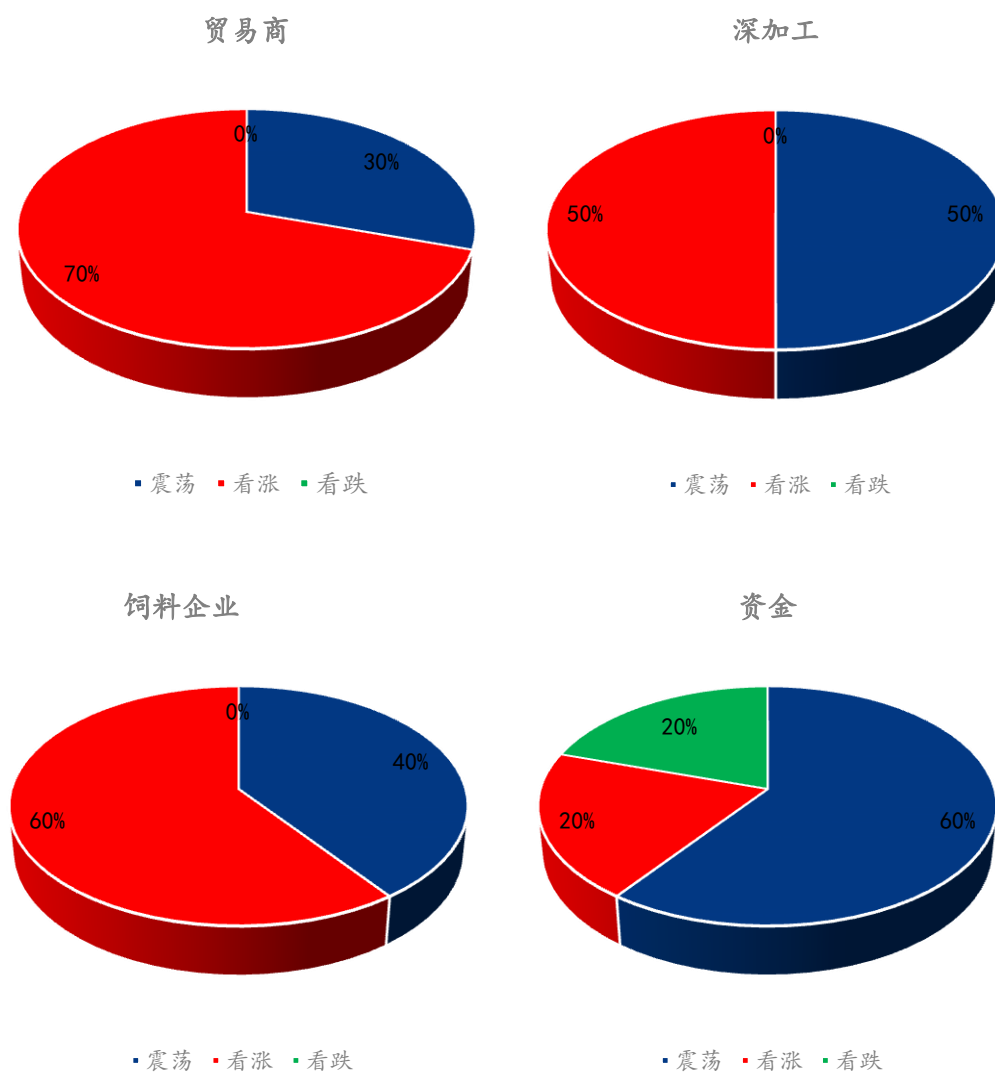
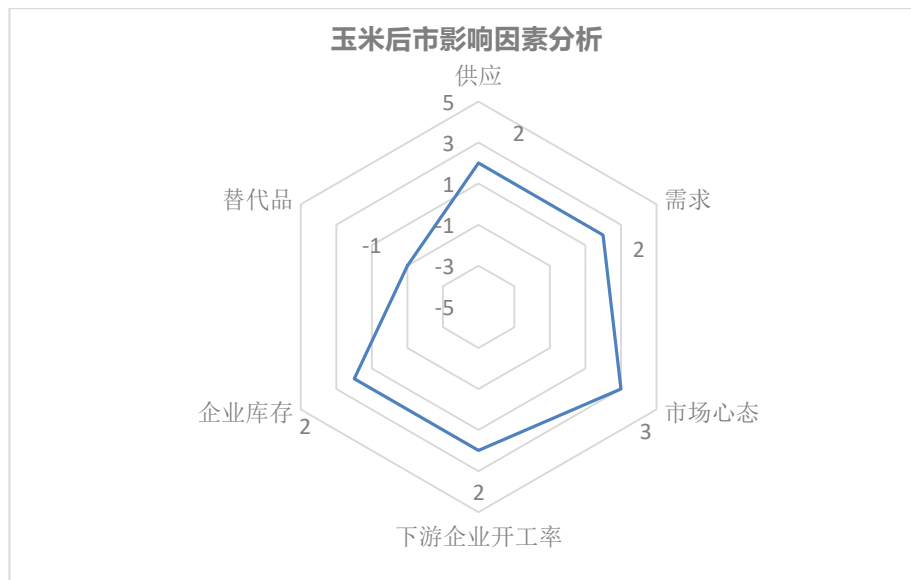


图 13 玉米市场心态调研

样本数量：贸易商 30，生产企业 20，资金 5。

第八章 玉米后市影响因素分析



影响因素分析：

开工：深加工开工回升，但仍处于低位； **供应：**售粮节奏相对平均；

库存：东北补库意愿较强，华北按需采购； **需求：**需求一般，提振有限；

市场心态：看涨预期较强； **替代品：**替代较少。

总结：各地区供需相对保持平衡，市场心态很大程度上左右阶段性行情，各地区行情保持相对独立，关注东北收购主体收购意愿和华北贸易商出货节奏。

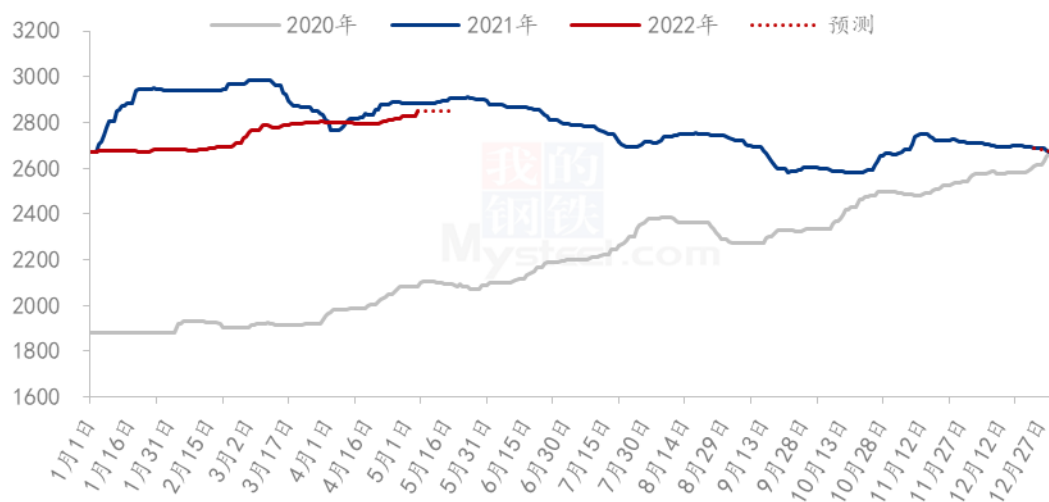
影响因素及影响力值说明

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 玉米下周价格预测

2020-2022年全国玉米均价走势（元/吨）



数据来源：钢联数据

图 14 玉米价格走势预测

假期之后市场看涨氛围依然浓厚，目前各个地区之间流通逐步趋于活跃，但不同地区玉米市场报价表现各异。东北地区深加工企业收购意愿较为积极，库存情况尚可，有意增加库存储备，报价延续强势。华北地区玉米深加工企业门前到货车辆尚可，窄幅调整收购价，短期窄幅波动。北港库存提高，收购积极性尚可，涨幅高于产区。销区受到产区支撑，报价稳中偏强。预计短期玉米市场延续偏强运行，涨幅较假期放缓。

资讯编辑：李红超 0533-7026559

资讯监督：王涛 0533-7026866

资讯投诉：陈杰 021-26093100