

玉米市场 周度报告

(2021.6.18-2021.6.24)



我的农产品

编辑：李红超、刘栋、谢晋江、

电话：0533-7026559

招晓晴、李迎雪

邮箱：lihongchao@mysteel.com

玉米市场周度报告

(2021. 6. 18-2021. 6. 24)

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

我的农产品网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.....	- 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.....	- 3 -
2.3 连盘玉米期货走势分析.....	- 4 -
2.4 cbot 玉米期货走势分析.....	- 4 -
第三章 国内玉米供需格局分析	- 5 -
3.1 2021 年中储粮玉米拍卖成交统计.....	- 5 -
3.2 深加工企业开工动态.....	- 5 -
3.3 深加工企业玉米库存分析.....	- 6 -
3.4 深加工企业玉米消费量分析.....	- 7 -
第四章 玉米下游利润分析	- 8 -
4.1 玉米深加工企业利润情况.....	- 8 -
第五章 玉米下游及相关产品分析	- 9 -
5.1 生猪.....	- 9 -
5.2 高粱.....	- 9 -
第六章 市场心态解读	- 10 -
第七章 玉米下周价格预测	- 10 -

本周核心观点

本周玉米市场偏弱运行。一方面市场供应压力增加，产区粮商出货意愿积极；另一方面市场需求气氛趋淡，下游企业报价陆续下调。供需双方挤压之下，玉米市场价格出现明显下调。

第一章 市场关键指标汇总

	类别	本周	上周	涨跌	备注
价格	全国地区（元/吨）	2841	2866	-25	全国市场弱势运行
	东北地区（元/吨）	2687	2726	-39	粮商出货意愿积极，下游企业报价连续下行
	华北地区（元/吨）	2887	2902	-15	深加工企业报价呈现弱势
	内陆销区（元/吨）	3054	3063	-9	下游需求平淡
	沿海销区（元/吨）	2900	2921	-21	下游需求平淡
供应率	进口玉米竞拍成交	100%	100%	0	进口玉米全部成交
	深加工企业开工	54.43%	57.34%	-2.91%	下游企业开工出现下调
	深加工企业玉米库存（万吨）	596.8	585.8	1.9%	企业库存小幅增加
	深加工企业玉米消耗量（万吨）	85.2	88.7	-3.5	企业消耗量减少
利润	山东深加工企业利润（元/吨）	-100	-112	12	处于亏损状态

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

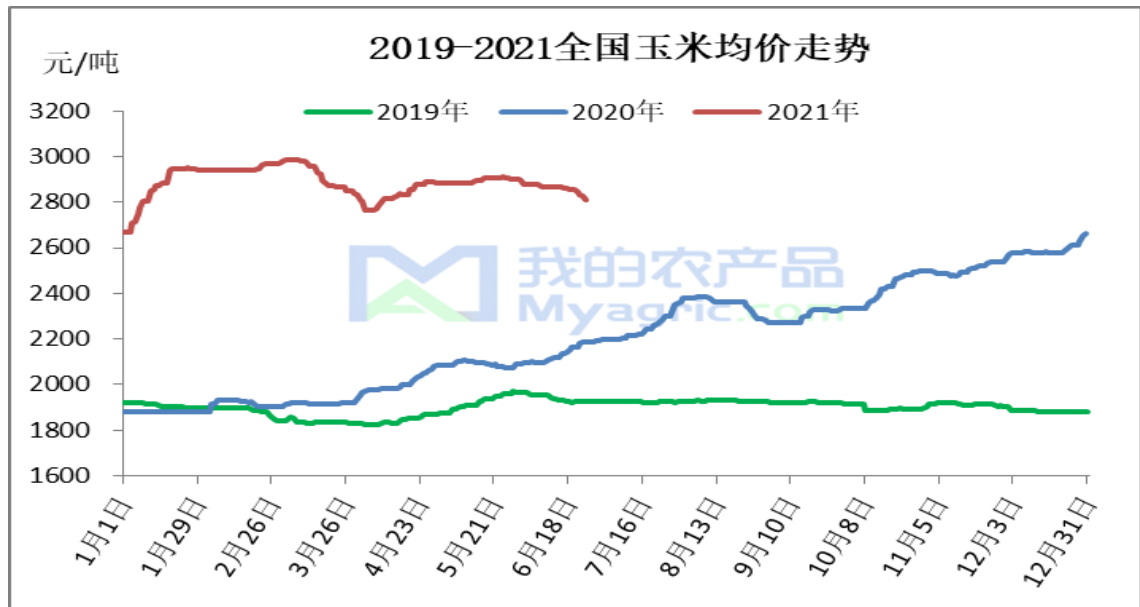


图 1 国内玉米价格走势

本周东北地区玉米价格弱势运行。期价连续大跌，引发市场恐慌情绪，持粮主体迫于资金压力，出库增加，价格高报低走。截止至 6 月 24 日，哈尔滨玉米市场价格为 2600 元/吨，较上周下跌 70 元/吨；长春地区玉米市场价格为 2620 元/吨，较上周下跌 100 元/吨。持粮主体大规模抛售，本地深加工企业厂门到货量激增，纷纷下调报价抑制到货。本周东北深加工企业玉米收购价格亦下调 50-100 元/吨不等。产区余粮偏多，近期集中出货，供应压力明显增加。预计短期内产区玉米价格仍将维持偏弱运行。

本周华北地区玉米市场价格呈现弱势，购销活动趋缓。华北地区深加工企业根据门前到货车辆调整收购价，本周前期门前到货车辆较多，企业报价出现连续下行。随着门前车辆减少，目前华北地区深加工企业报价逐步趋稳。

本周西北地区玉米市场偏弱运行，受到东北及华北地区玉米价格持续下跌的影响，西北地区玉米价格也有小幅下滑，其中山西渭南地区一等玉米上车价格 2860 元/吨。下游需求仍旧偏弱，深加工企业库存水平较高，饲料及养殖企业替代品使用较多。

本周西南地区玉米市场弱态运行。受北方产区玉米价格下行影响，西南地区到货成本降低，贸易商走货不畅，目前多持观望心态，库存量较低。下游饲料企业方面，目前多关注进口玉米以及小麦、稻谷等替代品市场情况，玉米关注度下降，玉米采购

需求趋弱，价格走低，其中四川成都地区内蒙一等玉米到站价格 3270-3280 元/吨，较上周回落 20-30 元/吨。

本周华南地区玉米市场偏弱运行。截止今日，广东蛇口二等散粮价格在 2890 元/吨，较上周五下跌 30 元/吨。受期货及北港收购价格下跌，叠加港口部分现货临近到期，贸易商小幅下调价格刺激走货；下游饲料企业内贸玉米仅维持刚性需求，主要以进口玉米或者小麦等替代为主。市场供需宽松，下游采购心态宽松继续制约贸易商心态，预计短期内玉米市场或维持稳中偏弱态势。

2.2 本周港口玉米行情分析

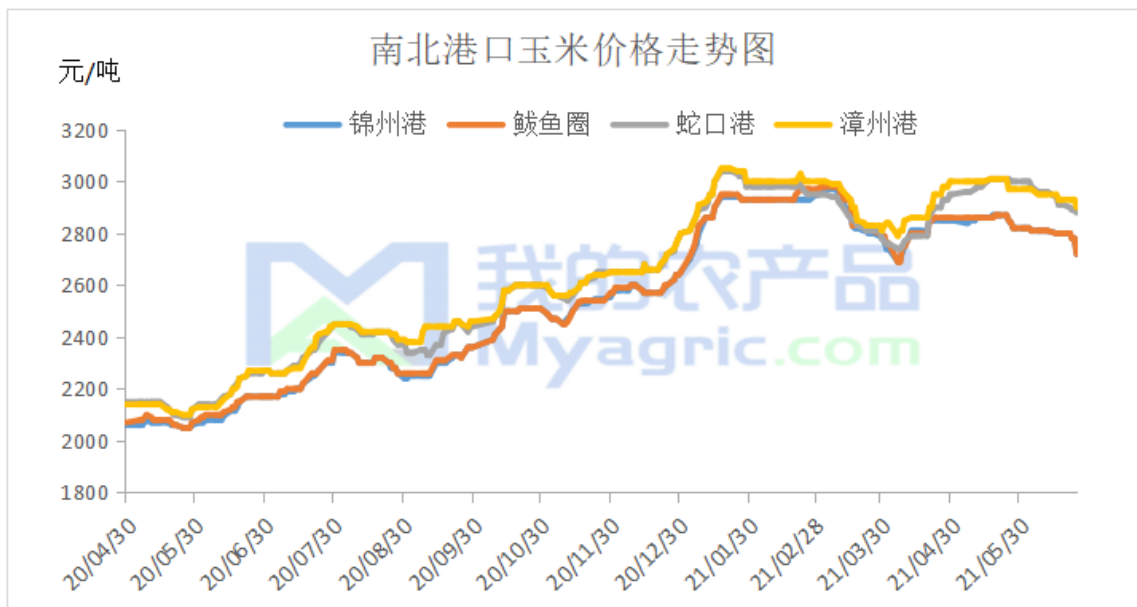


图 2 南北港口玉米价格走势

本周南北港口玉米价格弱势运行。港口购销清淡，需求不佳走货不畅，贸易商收购意愿不强，受期价大幅下跌拖累，港口玉米价格大幅下跌。截止至 6 月 24 日，北方港口高二等玉米收购价格 2630 元/吨，较上周下跌 130 元/吨。近期港口作业船只较少，主要南方需求仍较为疲软，加之期价大跌，港口收购主体谨慎观望情绪加重。南方港口进口谷物库存充足，未来几个月进口玉米到港集中，周边饲料企业仍以采购进口谷物为主。受到货成本下降影响，南方港口贸易商销售心态偏弱，价格高报低走。

2.3 连盘玉米期货走势分析

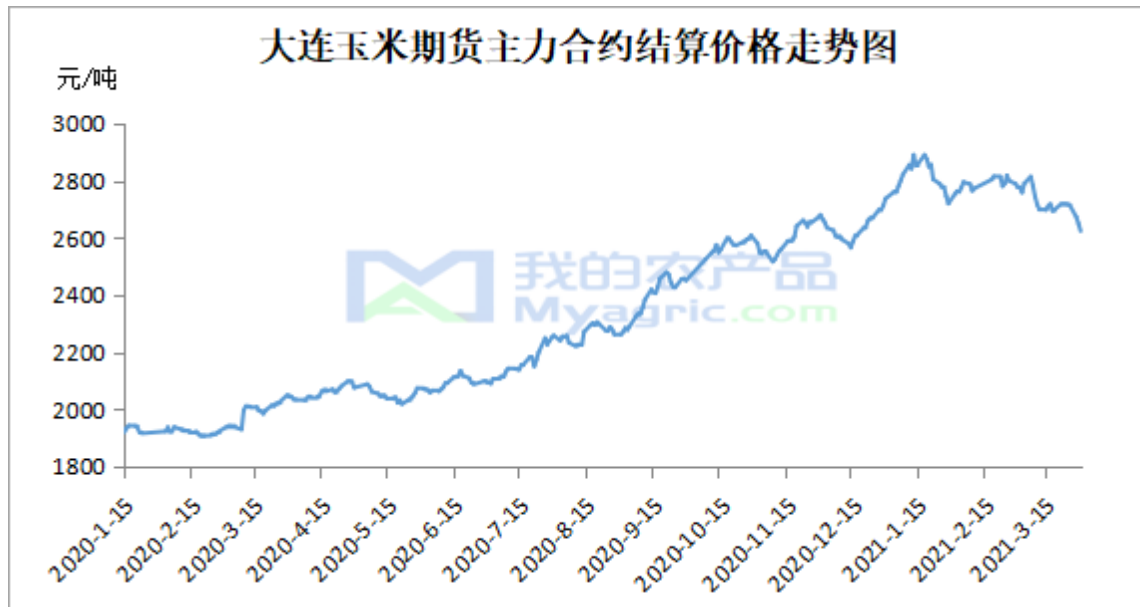


图 3 连盘玉米期货价格走势

本周大连盘玉米主力合约 C2109 呈现先上张后震荡的发展态势。基本面看，本周东北以及华北地区继续价格继续下滑，贸易商收购表现谨慎，走货情况不佳；南方销区方面需求仍旧较弱，多使用小麦以及进口玉米等替代，内贸玉米维持刚性补库；截止本周四（6月24日），大连盘玉米主力合约 C2109 结算价格为 2593 元/吨，较上周四（6月17日）跌 84 元/吨，跌幅 3.14%。

2.4 cbot 玉米期货走势分析

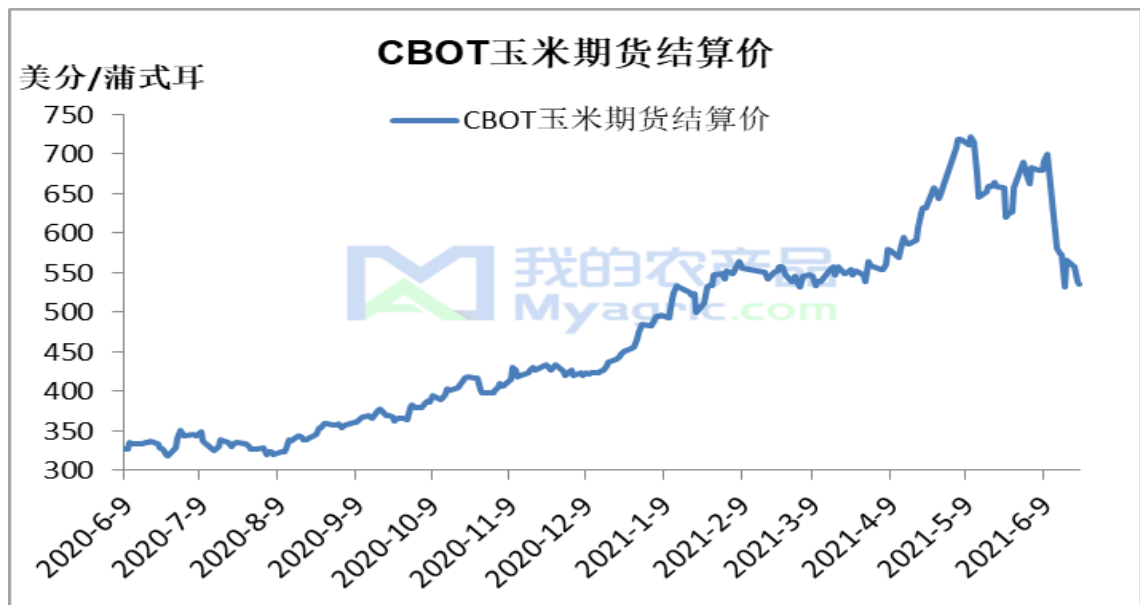


图 4 美盘玉米期货价格走势

本周 CBOT 玉米期货合约 17 日结算价为 532.50 美分/蒲式耳，本周最高价为 566.25 美分/蒲式耳，最低价为 532.50 美分/蒲式耳，盘面差价为 33.75 美分/蒲式耳。基本面关注北美地区的玉米生长，南美地区的天气情况及玉米收获进度。

第三章 国内玉米供需格局分析

3.1 2021 年中储粮玉米拍卖成交统计

本周中储粮网拍卖情况

拍卖类型	拍卖场次	交易数量 (吨)	实际成交 (吨)	成交率
采购	2	13300	10700	80.45%
销售	7	38353	10040	26.18%
购销双向	3	59982	59982	100.00%
进口玉米	1	37126	37126	100.00%

本周中储粮网共举行 2 场玉米竞价采购，计划交易数量 13300 吨，实际成交数量 10700 吨，采购成交率 80.45%；本周共举行 7 场玉米竞价销售，计划交易数量 38353 吨，实际成交数量 10040 吨，销售成交率 26.18%，较上周增长 12.32%；本周共举行 3 场玉米购销双向竞价交易，计划交易数量 59982 吨，实际成交数量 59982 吨，成交率 100%，与上周持平；另外本周举行了第二轮进口玉米拍卖，计划交易数量 37126 吨，实际成交数量 37126 吨，成交率 100%，与上周持平。

3.2 深加工企业开工动态

全国66家玉米淀粉企业开机率汇总

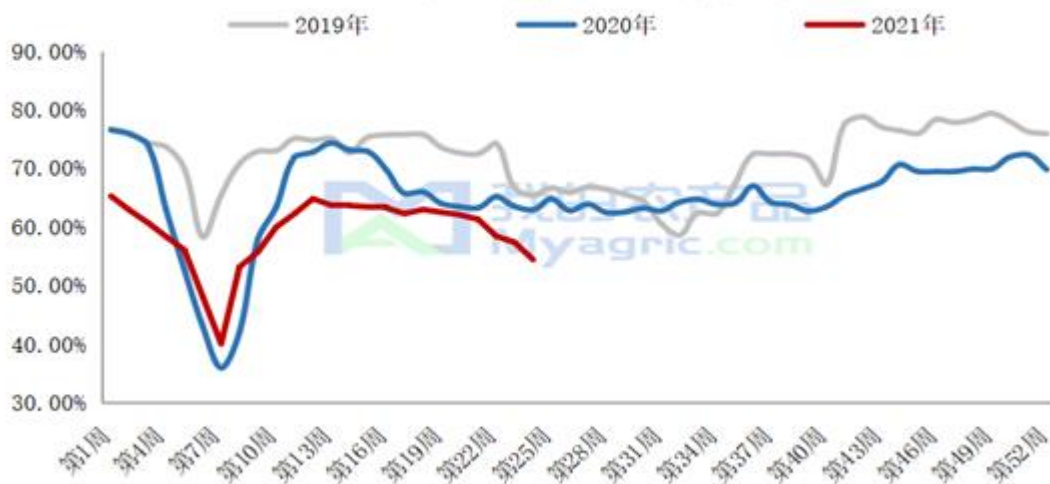


图 5 深加工企业开工动态

根据我的农产品网对全国 66 家玉米淀粉企业调查数据显示，本周淀粉企业开工率持续下降，山东地区限产检修企业开始增加，河北地区玉锋半产。

2021 年第 25 周（6 月 17 日-6 月 23 日）全国玉米加工总量为 51.41 万吨，开机率为 54.43%；较上周开机率下降 2.91%。周度全国玉米淀粉产量为 26.88 万吨，较上周产量减少 1.17 万吨。

3.3 深加工企业玉米库存分析



图 6 深加工企业玉米库存动态

根据我的农产品网对全国 12 个地区，96 家主要玉米深加工厂家的最新调查数据显示，2021 年第 25 周，截止 6 月 23 日加工企业玉米库存总量 596.8 万吨，较上周增加 1.9%。本周东北地区深加工企业厂门到货量明显增加，门前排队车辆较多。用粮企业库存整体充裕，收购积极性不高，控量收购，并且连续下调价格。山东地区东北玉米到货增多，本地粮源见底，后期仍有收购需求，视到货量调整价格。

3.4 深加工企业玉米消费量分析

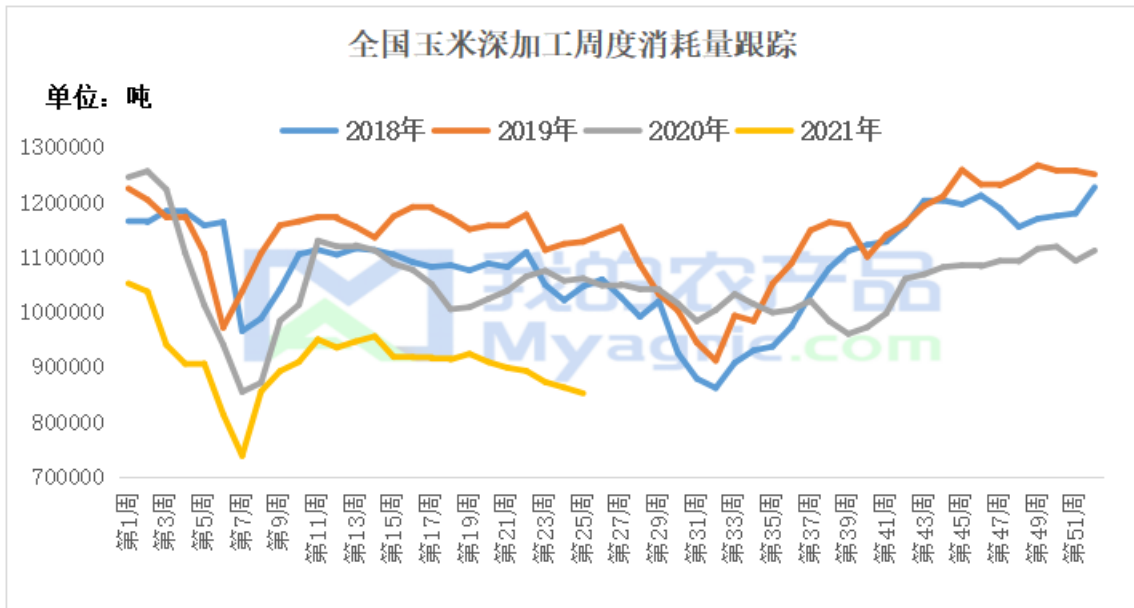


图7 深加工企业玉米消耗量动态

据我的农产品网统计，2021年25周（6月17日-6月23日），全国主要119家玉米深加工企业（含淀粉、酒精及氨基酸企业）共消费玉米85.2万吨，较前一周减少3.5万吨；与去年同比减少15.5万吨，减幅15.4%。

分企业类型看，其中玉米淀粉加工企业消费占比60.36%，共消化51.4万吨，较前一周减少2.8万吨；玉米酒精企业消费占比25.26%，消化21.5万吨，较前一周持平；氨基酸企业占比14.38%，消化12.2万吨，较前一周减少0.7万吨。

第四章 玉米下游利润分析

4.1 玉米深加工企业利润情况



图 8 深加工企业玉米消耗量动态

本周吉林地区玉米淀粉对冲副产品利润为-113 元/吨，较上周下降 62 元/吨；山东地区玉米淀粉对冲副产品利润为-100 元/吨，较上周升高 13 元/吨。本周华北与东北玉米淀粉报价持续下调，山东地区实际成交价格下调不明显，东北地区实际成交价格下移明显；副产品价格受养殖端亏损影响，实际走货偏弱，价格明显下滑；整体看来，吉林地区企业利润被持续压缩，山东地区企业利润暂时企稳。

第五章 玉米下游及相关产品分析

5.1 生猪

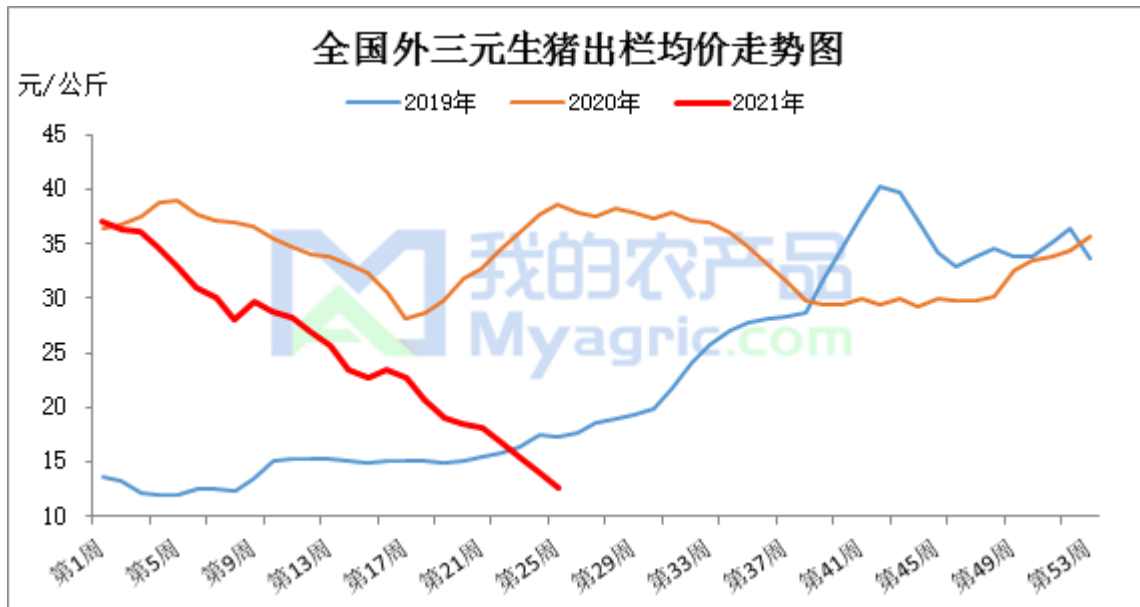


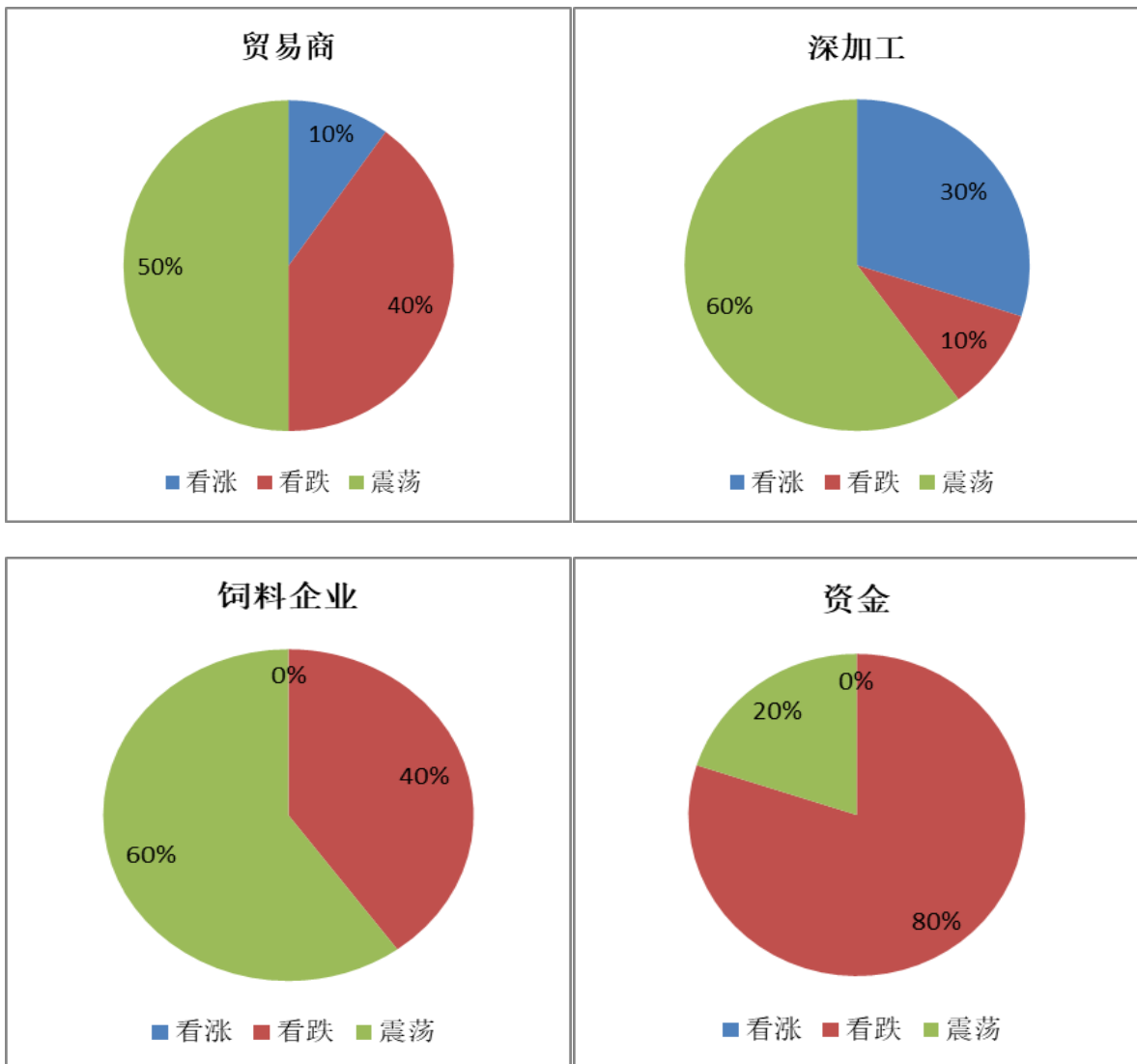
图9 生猪价格走势

本周生猪出栏均价 12.51 元/公斤，较上周下跌 1.62 元/公斤，环比下跌 11.46%，同比下跌 67.60%。本周周初全国猪价延续大跌势头，但自周二开始，北方市场显现涨价苗头，随后涨势向全国范围扩散。目前市场利空因素仍偏多，供给端对猪价支撑仍有限，主要因当前规模场出栏计划完成度不高，仍在积极出栏肥猪，而南方市场因天气热、消费差等因素，肥猪消化缓慢，叠加双疫情影响下散户出栏增加，同时终端鲜品销售情况也未有明显改善。

5.2 高粱

本周高粱价格维持稳定，市场购销氛围较为清淡，产区大部分贸易商已清空库存，结束高粱购销活动。持粮贸易商出货不快。目前内蒙古高粱市场主流成交价在 1.8-1.82 元/斤，容重 730g/L，水分 14.5%以下，脱壳过筛，装袋净粮。酒厂整体用量减少，需求偏弱。进口高粱到港量尚可，天津港毛粮价格为 2580 元/吨，稳定。

第六章 市场心态解读



样本数量：贸易商 10，生产企业 15，资金 5。

第七章 玉米下周价格预测

本周玉米价格整体偏弱运行，市场呈现供应大于需求的态势。短期看粮商出货依然相对积极，供应方面难有明显变化，市场流通量将会维持相对充足。目前玉米下游深加工企业开工出现小幅下调，库存情况相对充足，短期积极收购的动力不足。南方销区的饲料需求也延续平淡，目前饲料及养殖企业采用替代品较多，玉米用量非常低。预计下周玉米市场延续供大于求局面，价格依然稳中偏弱运行。

资讯编辑：李红超 0533-7026559

资讯监督：王涛 18953357515

资讯投诉：陈杰 021-26093100