

# 玉米市场 周度报告

(2021.09.03-2021.09.09)



## Mysteel 农产品

编辑：李红超、刘栋、谢晋江、

招晓晴、李迎雪

邮箱：lihongchao@mysteel.com

电话：0533-7026559

我的  
钢铁  
Mysteel.com

# 玉米市场周度报告

(2021.09.03-2021.09.09)

## 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

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.....	- 5 -
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.....	- 6 -
3.3 深加工企业玉米库存分析.....	- 7 -
3.4 深加工企业玉米消费量分析.....	- 8 -
第四章 玉米下游利润分析 .....	- 9 -
4.1 玉米深加工企业利润情况.....	- 9 -
第五章 春夏玉米生长进度 .....	- 10 -
5.1 春玉米生长进度.....	- 10 -
5.2 夏玉米生长进度.....	- 11 -
第六章 玉米下游及相关产品分析 .....	- 12 -
6.1 生猪.....	- 12 -
6.2 高粱.....	- 12 -
第七章 市场心态解读.....	- 13 -
第八章 玉米后市影响因素分析 .....	- 13 -
第九章 玉米下周价格预测 .....	- 13 -

## 本周核心观点

本周玉米市场整体稳中偏弱运行。东北地区深加工企业库存相对充足，补库力度有限，陈粮出货节奏放缓；华北地区经过前期价格连续下调，深加工企业到货量持续维持低位，企业库存水平总体下降，玉米价格逐渐止跌企稳，企业采购心态放松；南方销区终端饲料需求依旧疲软，内贸玉米采购积极性欠佳，整体购销清淡。

## 第一章 市场关键指标汇总

	类别	本周	上周	涨跌
价格	全国地区（元/吨）	2709	2735	-26
	东北地区（元/吨）	2541	2567	-26
	华北地区（元/吨）	2755	2783	-28
	内陆销区（元/吨）	2887	2908	-21
	沿海销区（元/吨）	2808	2832	-24
供应	进口玉米竞拍成交率	14.07%	30.31%	-16.24%
需求	深加工企业开工	51.05%	55.96%	-4.91%
	深加工企业玉米库存（万吨）	348.9	361.7	-12.8
	深加工企业玉米消耗量（万吨）	93.12	94.1	-0.98
利润	山东淀粉企业利润（元/吨）	-72	-55	-17

## 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

2019-2021年全国玉米均价走势（元/吨）

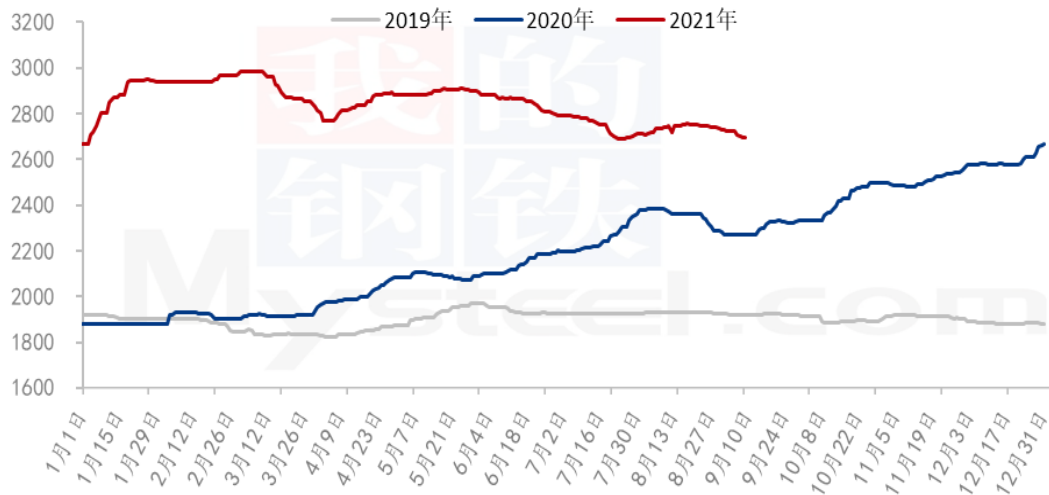


图 1 国内玉米价格走势

数据来源：钢联数据

本周东北地区玉米价格维持下跌态势，下游拿货积极性降低，贸易商频繁下调价格刺激出货。截止至9月9日，哈尔滨玉米市场价格为2490元/吨，较上周五下跌20元/吨；吉林长春地区二等玉米购销价格2510元/吨，较上周五下跌50元/吨。市场购销较为清淡，供应充裕，加之新粮上市在即，市场看空氛围浓厚，持粮主体出货意愿仍较强。部分深加工企业重新开秤收粮，但收购价格整体比市场价格低。整体而言，短期内贸易商仍有出库压力，部分出现挺价情绪，下游需求疲软，预计短期内玉米价格继续维持弱势。

本周华北地区玉米价格维持稳中偏弱的局面，但下跌的幅度逐渐放缓。经过前期价格连续下调，深加工企业到货量持续维持低位，企业库存水平总体下降，玉米价格逐渐止跌企稳，企业采购心态放松。截至9月9日，山东潍坊寿光深加工玉米价格参考2680元/吨，较上周下调40元/吨。新粮上市前玉米供应宽松，市场看空气氛仍在，价格偏弱运行。

本周华中地区玉米市场呈现稳中偏弱运行态势，购销活动平缓运行。产区新粮零

星上市，陈粮市场供应气氛略宽松。销区粮商出货情况一般，在产区采购积极性不高，价格根据产区报价进行调整。市场需求延续低迷状态，玉米采购积极性不高，提振有限。预计短期玉米市场延续弱势。

本周四川区域玉米价格平稳偏弱运行，截止9日以成都普兴到站为基准东北二级玉米主流报价2900-2910元/吨，较上周下跌20元/吨、新疆二级玉米主流报价2960-2980元/吨，较上周下跌20元/吨，目前新粮大量上市越来越临近，东北产区贸易商担心新粮上市价格下跌加速，继续增加出货力度，西北余粮有限，新粮还未大量上市，对市场影响有限，供应端心态偏弱，需求企业双节备货，增加少量需求，但对于后市仍然看空，支撑力度有限，预计短期内四川区域玉米价格趋弱运行。

本周华南地区玉米价格弱稳运行为主。截止今日，广东蛇口港二等散粮自提价格在2830元/吨，较上周五下跌30元/吨。受期货市场走弱及港口远期报价偏弱等影响，下游饲料企业采购心态宽松，现货主要随采随用为主；贸易商现货走货不畅，报价心态趋弱。市场整体购销清淡，预计短期内华南地区玉米市场弱势运行为主。

## 2.2 本周港口玉米行情分析

南北港口玉米价格走势（元/吨）

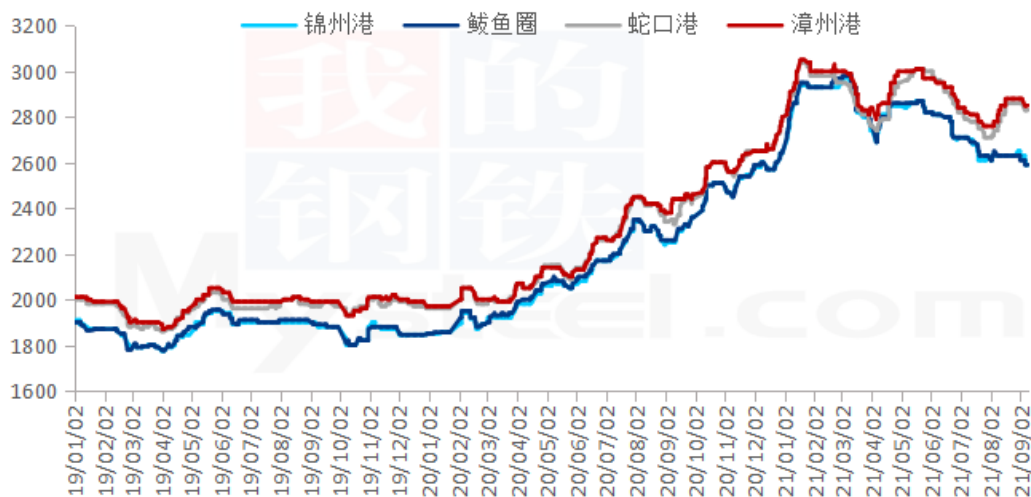


图2 南北港口玉米价格走势

数据来源：钢联数据

本周北方港口玉米价格偏弱运行。连盘主力期价再次回到2500以下，港口收购主体收购谨慎。目前港扣库存整体仍充裕，新粮上市在即，贸易商以出货为主，近期装船

需求小幅增加，但对行情提振不大。截止至9月9日，北方港口二等玉米收购价格2540-2560元/吨，较上周下跌50元/吨。南方玉米价格相继回落，内贸玉米走货不佳，难对价格支撑，预计短期内玉米价格或偏弱运行。

## 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）



图3 连盘玉米期货价格走势

数据来源：钢联数据

本周大连盘玉米主力合约 C2201 呈现先涨后跌的态势。基本面看，东北地区深加工企业库存相对充足，采购积极性欠佳；华北地区深加工企业门前到厂车辆持续地位，下跌幅度放缓，逐渐止跌企稳；南方销区终端饲料需求疲软，下游饲料企业按需采购，观望为主。截止本周四（9月9日），大连盘玉米主力合约 C2201 结算价格为2459元/吨，较上周四（9月2日）跌21元/吨，跌幅0.85%。



## 2.4 cbot 玉米期货走势分析

2019-2021年CBOT玉米期货结算价（美分/蒲式耳）



图 4 美盘玉米期货价格走势

数据来源：钢联数据

本周 CBOT 玉米期货合约 2 日结算价为 525.50 美分/蒲式耳，本周最高价为 525.50 美分/蒲式耳，最低价为 510.25 美分/蒲式耳，盘面差价为 15.25 美分/蒲式耳。基本面关注北美地区玉米生长情况，南北美出口动态。

## 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	3	14926	4900	32.83%
销售	29	227120	72368	31.86%
购销双向	15	371298	186442	50.21%
进口玉米	3	204640	28794	14.07%

数据来源：中储粮网

本周中储粮网共举行 3 场玉米竞价采购，计划采购数量 14926 吨，实际成交数量 4900 吨，采购成交率 32.83%，较上周下降 52.12%；共举行 29 场玉米竞价销售，计划



销售数量 227120 吨，实际成交数量 72368 吨，销售成交率 31.86%，较上周下降 1.58%；共举行 15 场玉米购销双向竞价交易，计划交易数量 371298 吨，实际成交数量 186442 吨，成交率 50.21%，较上周下降 9.82%；共举行 3 场进口玉米竞价销售，计划销售数量 204640 吨，实际成交数量 28794 吨，销售成交率 14.07%，较上周下降 16.24%。

### 3.2 深加工企业开工动态



图 5 玉米淀粉企业开工走势图

数据来源：钢联数据

据 Mysteel 农产品调查数据显示，本周玉米淀粉市场受环保等限产原因，山东、黑龙江、吉林地区开工率都有不同程度的下滑。尤其是吉林地区开工率大幅下滑至 31.32%，行业整体开工率下降明显。

本周（9月2日-9月8日）全国玉米加工总量为 47.42 万吨，较上周玉米用量减少 3.27 万吨；周度全国玉米淀粉产量为 24.22 万吨，较上周产量减少 2.33 万吨。开机率 51.05%；较上周开机率下调 4.90%。

### 3.3 深加工企业玉米库存分析

全国深加工企业玉米库存统计情况（万吨）

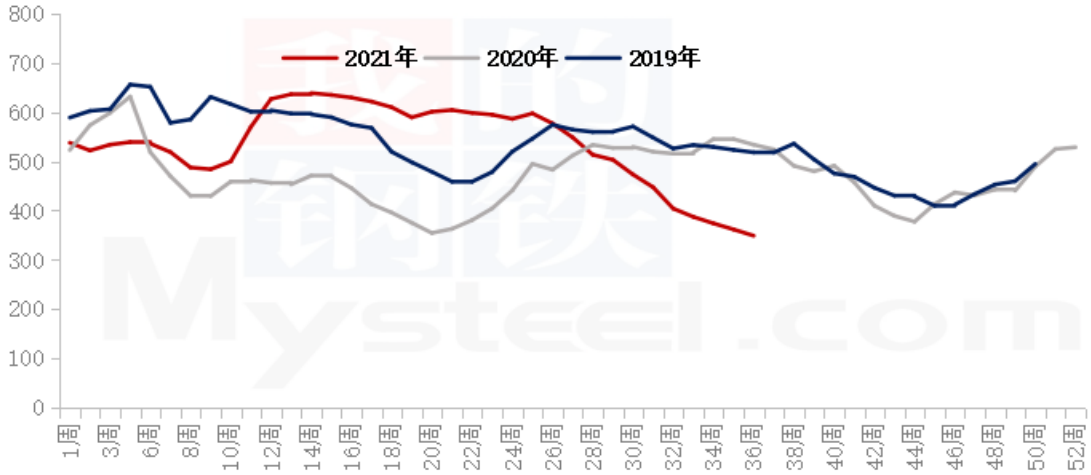


图 6 深加工企业玉米库存动态

数据来源：钢联数据

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，2021 年第 36 周，截止 9 月 8 日加工企业玉米库存总量 348.9 万吨，较上周下降 3.5%。东北玉米库存持续下降，目前部分企业重新开秤收购玉米，但市场氛围整体偏空，加之下游产品利润不佳，收购价格低于市场主流成交价。华北地区深加工企业随采随用为主，库存小幅上升，价格维持下跌趋势，控量收购。

### 3.4 深加工企业玉米消费量分析

全国玉米深加工周度消耗量跟踪(吨)

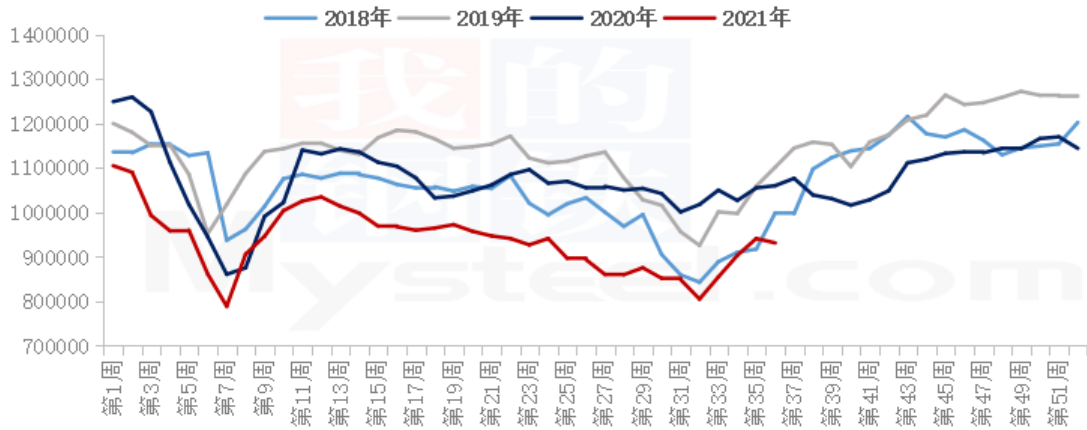


图7 深加工企业玉米消耗量动态

数据来源：钢联数据

据 Mysteel 农产品统计，2021 年 36 周（9 月 2 日-9 月 8 日），全国主要 122 家玉米深加工企业（含淀粉、酒精及氨基酸企业）共消费玉米 93.12 万吨，较前一周减少 0.97 万吨；与去年同比减少 14.50 万吨，减幅 13.48%。

分企业类型看，其中玉米淀粉加工企业消费占比 50.92%，共消化 47.42 万吨，较前一周减少 3.27 万吨；玉米酒精企业消费占比 29.32%，消化 27.30 万吨，较前一周增加 1.62 万吨；氨基酸企业占比 19.76%，消化 18.40 万吨，较前一周增加 0.68 万吨。（数据可能会对前一周做修正，以本周数据为准）

## 第四章 玉米下游利润分析

### 4.1 玉米深加工企业利润情况

2020-2021年玉米淀粉区域利润（元/吨）



图 8 玉米淀粉区域利润

数据来源：钢联数据

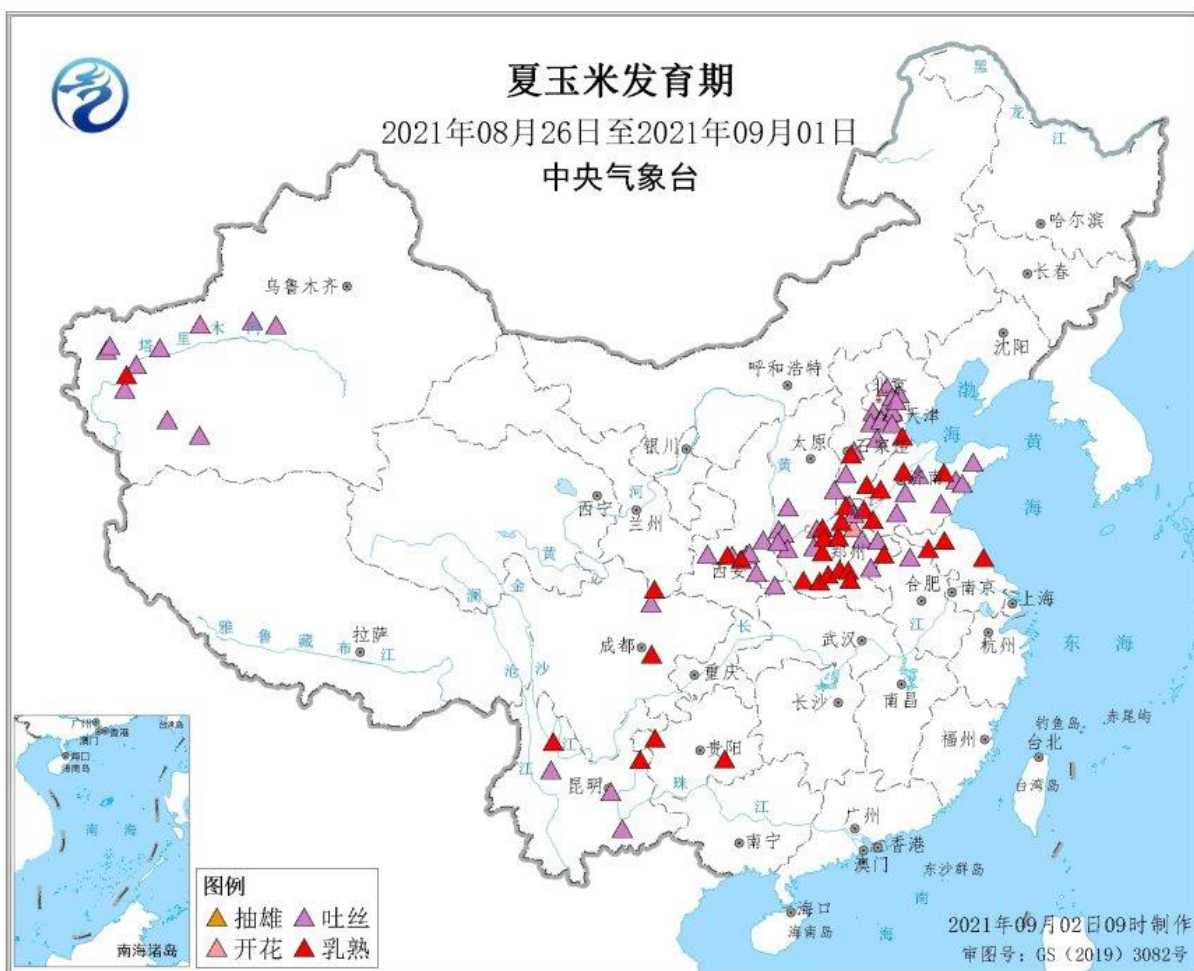
本周吉林地区玉米淀粉对冲副产品利润为-90元/吨，较上周降低6元/吨；山东地区玉米淀粉对冲副产品利润为-72元/吨，较上周降低17元/吨。本周山东地区玉米淀粉价格下滑明显，受原料端玉米价格的持续下调，企业方面下调产品价格吸引签单，副产品方面整体价格弱势下调，整体来看，吉林与山东地区玉米淀粉对冲副产品利润均出现降低。

## 第五章 春夏玉米生长进度

### 5.1 春玉米生长进度



## 5.2 夏玉米生长进度





## 第六章 玉米下游及相关产品分析

### 6.1 生猪

全国外三元生猪出栏均价走势图（元/公斤）

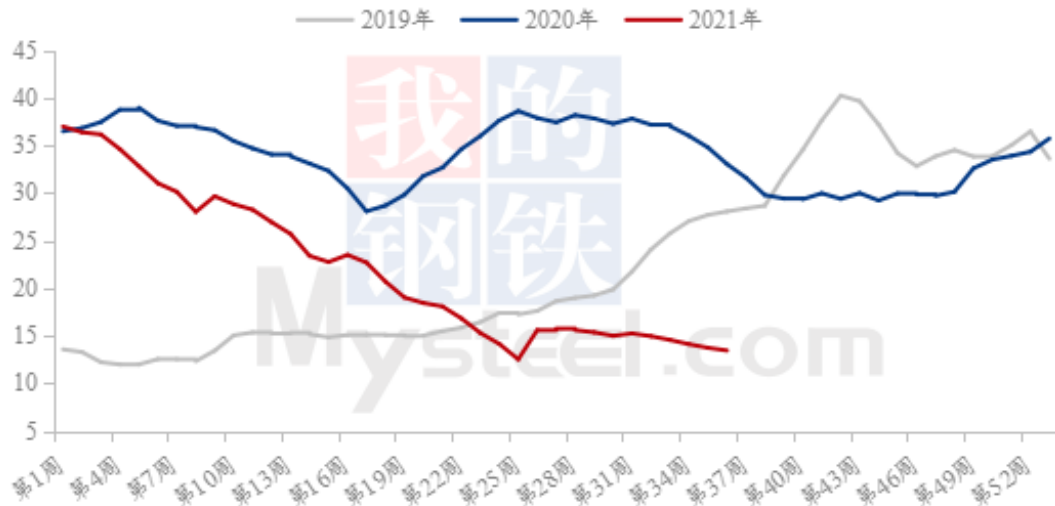


图9 生猪价格走势图

数据来源：钢联数据

本周生猪出栏均价为 13.44 元/公斤，较上周下跌 0.28 元/公斤，环比下跌 2.04%，同比下跌 59.32%。本周猪价持续下跌，多地猪价突破 13.00 元/公斤，其中 9 月 9 日云南均价为 12.12 元/公斤，较上周下跌 0.55 元/公斤，即将进入 12.00 元/公斤时代。此次猪价下跌的主要原因在于：1、市场猪源不断，生猪供应宽裕，屠企收猪压力小，压价收猪意愿较强；2、部分区域规模场降价放量出栏，再加上北方散户对后市猪价期待值降低，压栏积极性不高；3、终端白条量价无明显提升，对于节假日需求备货市场表现一般，再加上低价冻品刺激影响，终端需求增速较为缓慢，预计下周猪价偏弱运行。

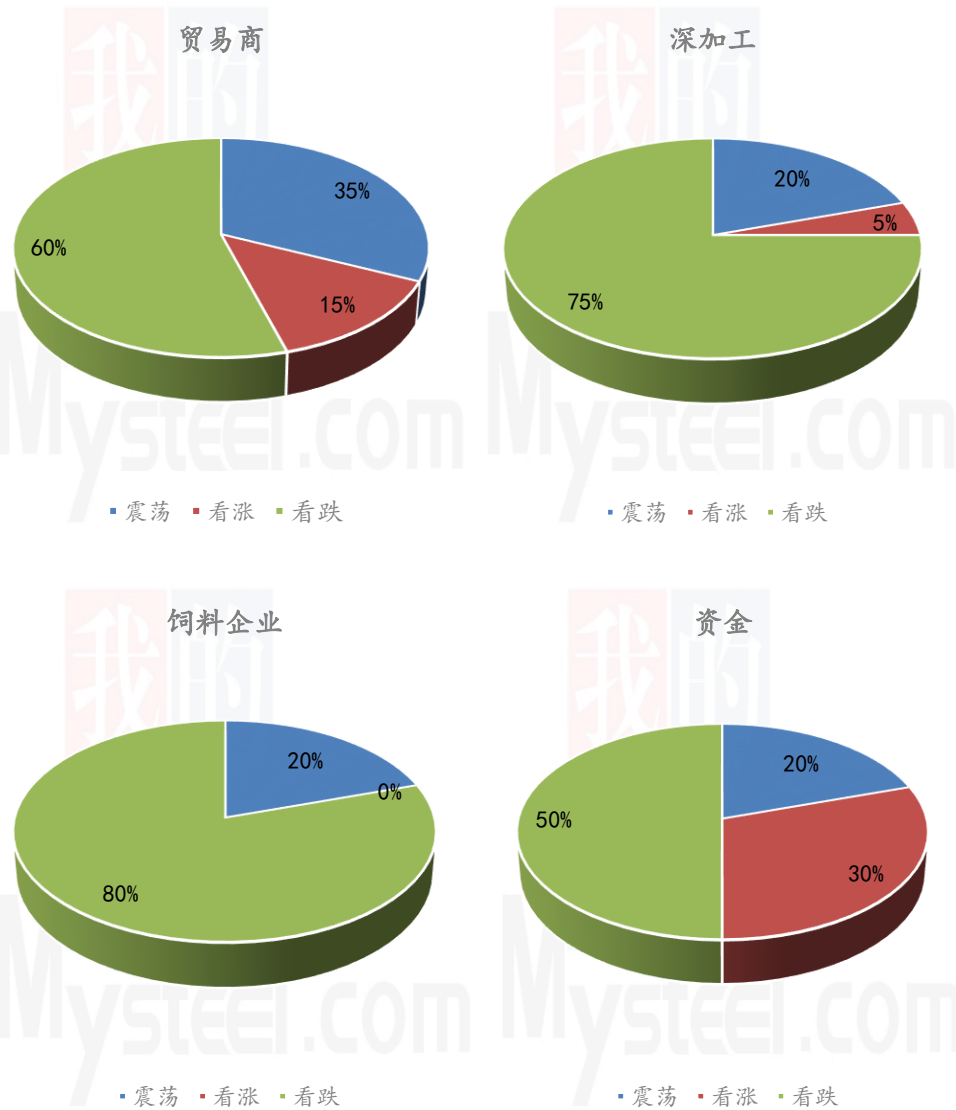
### 6.2 高粱

本周东北产区陈高粱价格稳定，外销出货较上周缓慢。西南产区红缨子高粱收割进程接近尾声，价格较上周上涨。本周华北产区连续 3-4 天为降雨天气，影响收割进度，天气转晴后，糯高粱高粱上货量逐渐增加，价格稳中偏强。批发市场方面，随着中秋国庆的临近，小酒厂和家庭酿酒作坊需求增加，出货略有好转，但整体依旧不



快。进口高粱价格维持稳定，出货平稳。短期内 2020 年普通高粱价格稳定运行，新季红缨子及糯高粱短期内价格偏强运行。

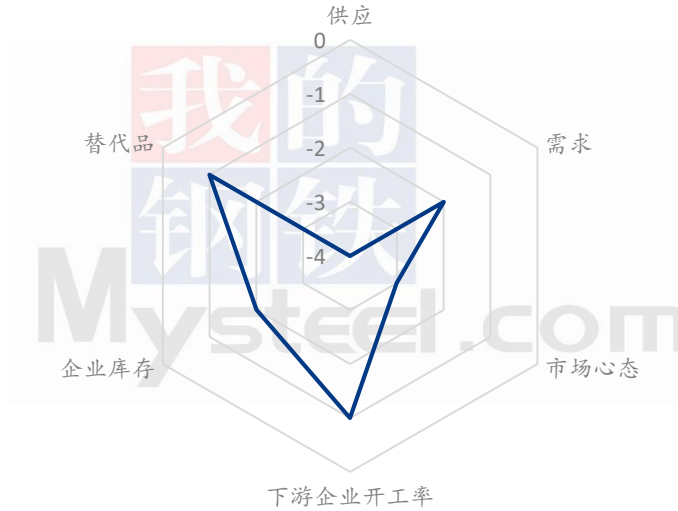
## 第七章 市场心态解读



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

### 玉米后市影响因素分析



#### 影响因素分析：

**供应：**东北部分地区新粮上市，深加工到货增加，贸易商出货积极；

**需求：**下游饲料企业需求疲软；**开工：**受环保等因素的影响，深加工开工下降；

**替代品：**替代品使用依然较为普遍；

**库存：**到货减少，深加工库存降低；**市场心态：**市场心态偏空；

**总结：**新粮上市之前，供应宽松，市场心态偏空，价格依然偏弱运行。

#### 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综合数值判定。

## 第九章 玉米下周价格预测

2021年玉米价格走势预测（元/吨）

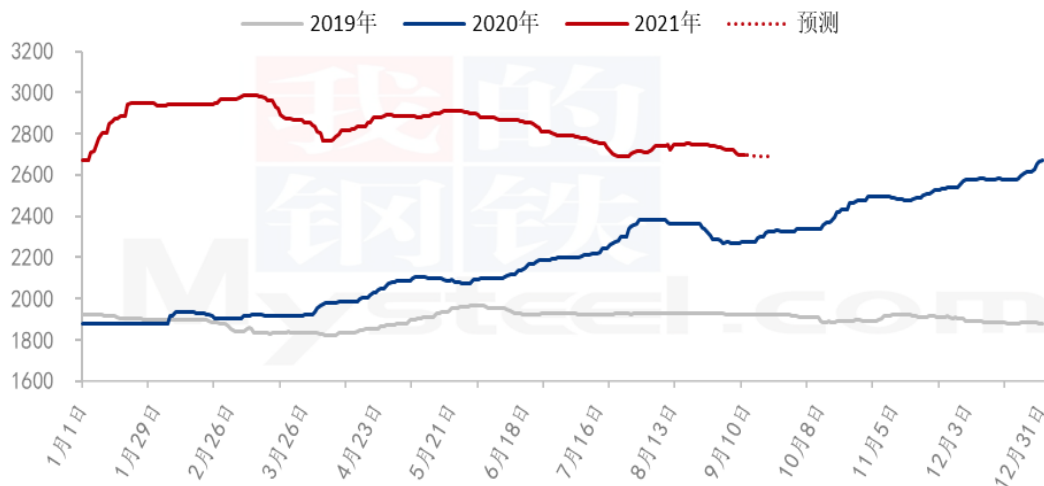


图 10 玉米价格走势预测

数据来源：钢联数据

目前部分深加工企业重新开秤收粮，但收购价格整体比市场价格低，短期内贸易商仍有出库压力；销区终端饲料需求表现偏弱，下游饲料企业刚需补库，观望心态浓厚，新粮上市之前，供应相对宽松，市场普遍存在一定的看空预期，预计下周玉米市场或继续维持弱势运行。

免责声明：

Mysteel 力求使用准确的数据信息，客观公正地表达内容及观点，但这并不构成对客户直接决策建议，客户不应以此取代自己的独立判断，客户应该十分清楚，其据此做出的任何决策与 Mysteel 及其员工无关。报告中的信息均来源于公开资料及本公司合法获得的相关资料，Mysteel 不确定客户收到本报告时相关信息是否已发生变更，报告中的内容和意见仅供参考，在任何情况下，Mysteel 对客户及其员工对使用本报告及内容所引发的任何直接或间接损失概不负责，任何形式的分享收益或者分担损失的书面或口头承诺均为无效，Mysteel 及员工亦不为客户因使用本报告或报告所载内容引起的任何损失承担任何责任。

资讯编辑：招晓晴 0533-7026621

资讯监督：王涛 18953357515

资讯投诉：陈杰 021-26093100