

玉米市场 周度报告

(2021.7.16-2021.7.22)



我的农产品

编辑：李红超、刘栋、谢晋江、

招晓晴、李迎雪

邮箱：xiejj@mysteel.com

电话：021-26093069

 我的农产品
Myagric.com

玉米市场周度报告

(2021. 7. 16-2021. 7. 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

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..... | - 1 - |
| 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..... | - 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 春夏玉米生长进度..... | - 9 - |
| 5.1 春玉米生长进度..... | - 9 - |
| 5.2 夏玉米生长进度..... | - 10 - |
| 第六章 玉米下游及相关产品分析..... | - 10 - |
| 6.1 生猪..... | - 10 - |
| 6.2 高粱..... | - 11 - |
| 第七章 市场心态解读..... | - 11 - |
| 第八章 玉米下周价格预测..... | - 12 - |

本周核心观点

本周玉米价格维持稳中偏弱运行的态势，东北地区贸易商出货积极性增强，市场供应量增大，企业到货量增加，企业收购价格持续下调。华北市场价格同样稳中偏弱运行，本地粮源和东北粮源共同供应市场，企业到货量基本满足生产需求，加上下游企业停机限产等利空因素影响，企业持续压价收购。南方销区市场替代产品使用普遍，港口进口饲料原料维持高位，企业普遍随用随采，价格跟随产区价格稳中偏弱运行。

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） | 2697 | 2757 | -60 | 全国市场弱态运行 |
| | 东北地区（元/吨） | 2584 | 2622 | -38 | 贸易商出货意愿较高 |
| | 华北地区（元/吨） | 2770 | 2836 | -66 | 深加工企业价格大跌 |
| | 内陆销区（元/吨） | 2982 | 2983 | -1 | 下游需求平淡 |
| | 沿海销区（元/吨） | 2791 | 2794 | -3 | 下游需求平淡 |
| 供应 | 进口玉米竞拍成交率 | 6.29% | 8.32% | -2.03% | 进口玉米流拍严重，成交率降低 |
| 需求 | 深加工企业开工 | 56.44% | 52.93% | 3.51% | 下游企业开工率回升 |
| | 深加工企业玉米库存（万吨） | 502.9 | 513.1 | -10.2 | 企业库存下降 |
| | 深加工企业玉米消耗量（万吨） | 87.5 | 86 | 1.5 | 企业消耗量增加 |
| 利润 | 山东淀粉企业利润（元/吨） | -98 | -192 | 94 | 亏损暂缓 |

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。东北地区贸易商环节余粮同比偏多，贸易商出库意愿增加，销售心态偏弱。产区供应压力增加，企业到货量增加，企业收购价格持续下调。截止至 7 月 22 日，哈尔滨玉米市场价格为 2500 元/吨，较上周下跌 70 元/吨；长春地区玉米市场价格为 2550 元/吨，较上周下跌 50 元/吨。深加工企业库存充足，受前期高价原料成本影响，多数企业处于亏损状态，收购积极性不高。近期持粮主体出货增加，持续对价格构成压力。

本周华北地区玉米价格连续下跌。从上周末开始，下游深加工企业玉米价格快速下跌，由于玉米相关替代品广泛使用，加上深加工开工下降、企业亏损加剧等利空因素打压，不光是东北地区，华北本地贸易商认赔出货意愿增强，市场看空心态明显，下游企业到货量充足，因此企业价格连续下跌，截至 7 月 22 日，山东寿光深加工玉米价格参考 2630 元/吨，较上周下跌 160 元/吨。经过本周快速下跌，短期华北市场继续下调空间有限，逐渐止跌企稳。

本周西北地区玉米市场偏弱运行。深加工企业当前采购能力较低，主要以消耗前期库存，玉米收购价格出现下跌，其中陕西鲁洲公司目前的玉米收购价格为 2780 元/

吨。粮商目前仍有部分余粮，但下游需求疲软，阻碍贸易商出货，价格也出现小幅度下滑。预计短期内西北市场玉米价格稳中偏弱运行。

本周华中地区玉米市场价格稳中偏弱运行，购销活动平缓，整体交易不畅。产区价格出现明显波动，销区粮商及饲料养殖企业等出现浓厚观望氛围，短期采购意愿不强。目前湖北等地新季春玉米零星上市，市场对新玉米关注度逐步增加。

本周西南地区玉米市场整体弱态运行，其中四川成都地区东北二等玉米到站价格 2930-2940 元/吨，下跌幅度较大。下游饲料企业由于替代品的冲击力较大，内贸玉米暂无价格优势，企业采购态度略显消极，以刚需补库为主，贸易商交易心态也比较谨慎，货源随到随销，不建库存，预计短期内西南玉米市场持续偏弱运行。

本周华南地区玉米市场偏弱运行。截止今日，广东蛇口港二等散粮自提价格在 2750 元/吨，较上周五下跌 30 元/吨。进口及替代谷物对玉米需求影响较为严重，多数下游饲料企业内贸玉米仅维持刚性需求，采购意向不强；贸易商方面，港口成交量较低，现货出货速度较慢，贸易商普遍议价成交。市场看空心态浓厚，需求持续低迷，预计短期内华南市场延续弱势整理。

2.2 本周港口玉米行情分析



图 2 南北港口玉米价格走势图

本周北方港口玉米价格弱势运行。港口装船需求不佳，贸易商收购积极性低，观望情绪浓厚，本周到货量有所回升，贸易商根据根据到货量下调价格。截止至 7 月 22 日，北方港口二等玉米收购价格 2550 元/吨，较上周下跌 70 元/吨。近期产区持粮主

体出货意愿增加，且销售心态较弱，降价抛售主体增多，港口到货量有所回升。同时，港口玉米无装船需求，部分持粮主体变现需求，价格高报低走目前南北价格处于倒挂状态。南方内贸玉米需求疲软，难对价格支撑，预计短期内玉米价格稳中偏弱运行。

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 呈现下跌的态势。基本面看，本周现货玉米市场偏弱运行，东北地区深加工企业库存相对充足，收购积极性一般；华北地区本周深加工企业收购价格下跌幅度较大；南方销区进口玉米及替代谷物充足，价格优势明显，继续挤压内贸玉米市场，贸易商现货成交不畅，跟随产区偏弱调整。截止本周四（7月22日），大连盘玉米主力合约 C2109 结算价格为 2520 元/吨，较上周四（7月15日）跌 97 元/吨，跌幅 3.71%。

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 15 日结算价为 556.25 美分/蒲式耳，本周最高价为 568.50 美分/蒲式耳，最低价为 552.00 美分/蒲式耳，盘面差价为 16.50 美分/蒲式耳。基本面关注北美玉米作物生长情况以及国际玉米进出口动态。

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 | 1 | 4565 | 4565 | 100.00% |
| 销售 | 6 | 10991 | 5263 | 47.88% |
| 购销双向 | 4 | 48290 | 48290 | 100.00% |
| 进口玉米 | 2 | 197945 | 12441 | 6.29% |

本周中储粮网共举行一场玉米采购，计划交易数量 4565 吨，实际成交数量 4565 吨，采购成交率 100%；共举行 6 场玉米竞价销售，计划销售数量 10991 吨，实际成交数量 5263 吨，销售成交率 47.88%；本周共举行 4 场玉米购销双向交易，计划交易数量 48290 吨，实际成交数量 48290 吨，交易成交率 100%；本周共举行 2 场进口玉米拍卖，计划交易数量 197945 吨，实际成交数量 12441 吨，销售成交率 6.29%。

3.2 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，本周玉米淀粉企业开工率回升，主要是山东地区诸城兴贸、吉林松原嘉吉恢复正常生产，玉米淀粉开工率上升明显。

2021 年第 29 周（7 月 15 日-7 月 21 日）全国玉米加工总量为 51.39 万吨，较上周玉米用量增加 2.57 万吨；周度全国玉米淀粉产量为 26.78 万吨，较上周产量增加 1.48 万吨。开机率为 56.44%；较上周开机率上调 3.51%。

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 29 周，截止 7 月 21 日加工企业玉米库存总量 502.9 万吨，较上周下降 3.3%。本周东北地区深加工企业收购趋于谨慎，频繁下调价格抑制到货，部分企业甚至向外卖粮，玉米库存相对充裕，短期以消化库存为主。山东地区深加工企业开机率有所回升，但到货量大幅增加，玉米价格大幅下探。

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29周（7月15日-7月21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87.5万吨，较前一周增加1.5万吨；与去年同比减少16.7万吨，减幅16.00%。

分企业类型看，其中玉米淀粉加工企业消费占比58.72%，共消化51.4万吨，较前一周增加2.6万吨；玉米酒精企业消费占比24.06%，消化21.1万吨，较前一周减少0.1万吨；氨基酸企业占比17.22%，消化15.1万吨，较前一周减少0.8万吨。（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



图 8 玉米淀粉区域利润

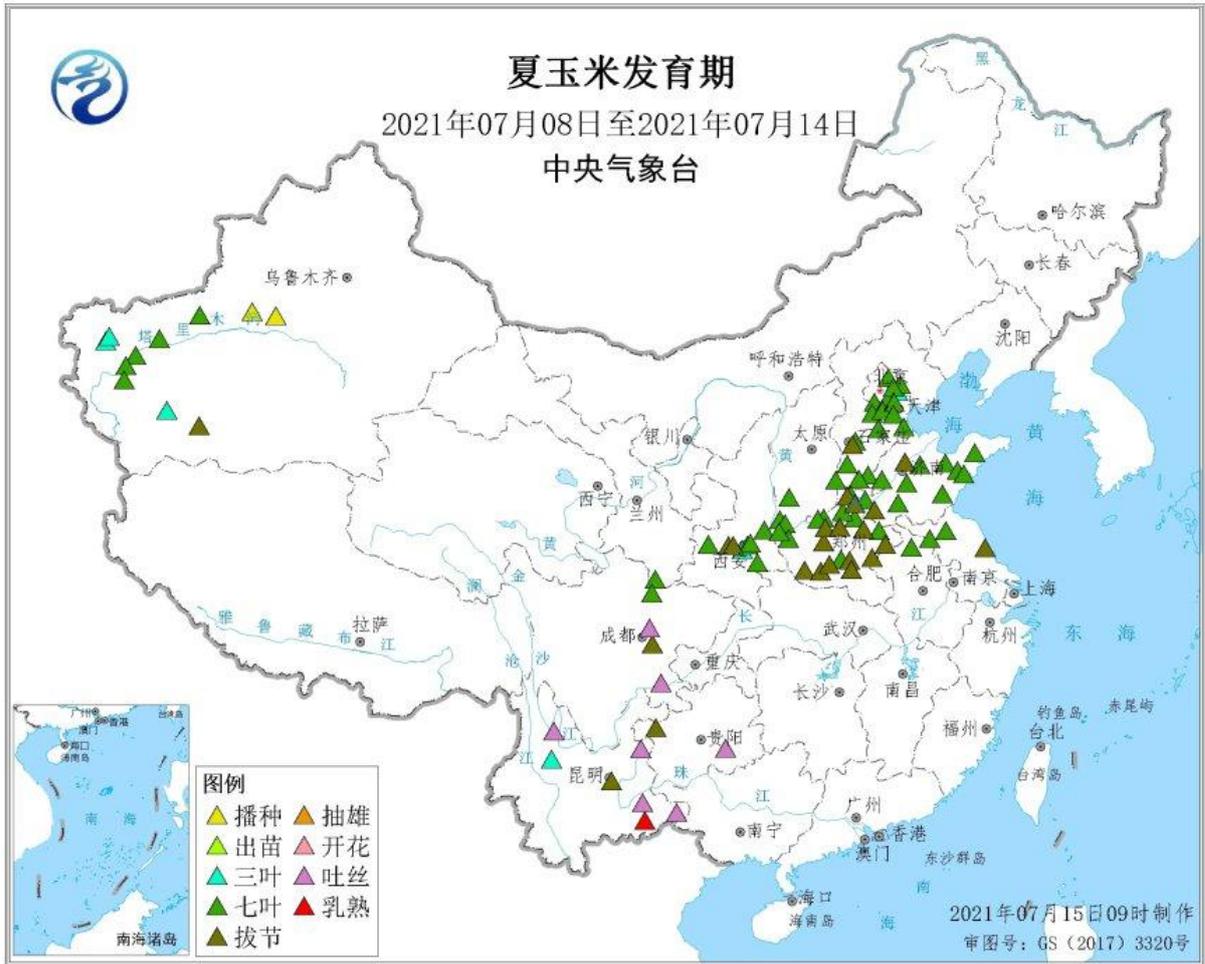
本周吉林地区玉米淀粉对冲副产品利润为-180元/吨，较上周升高38元/吨；山东地区玉米淀粉对冲副产品利润为-98元/吨，较上周升高94元/吨。本周副产品方面走货较好，价格小幅上涨，加之原料玉米价格快速下跌，成本降低，企业玉米淀粉生产利润小幅升高。

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



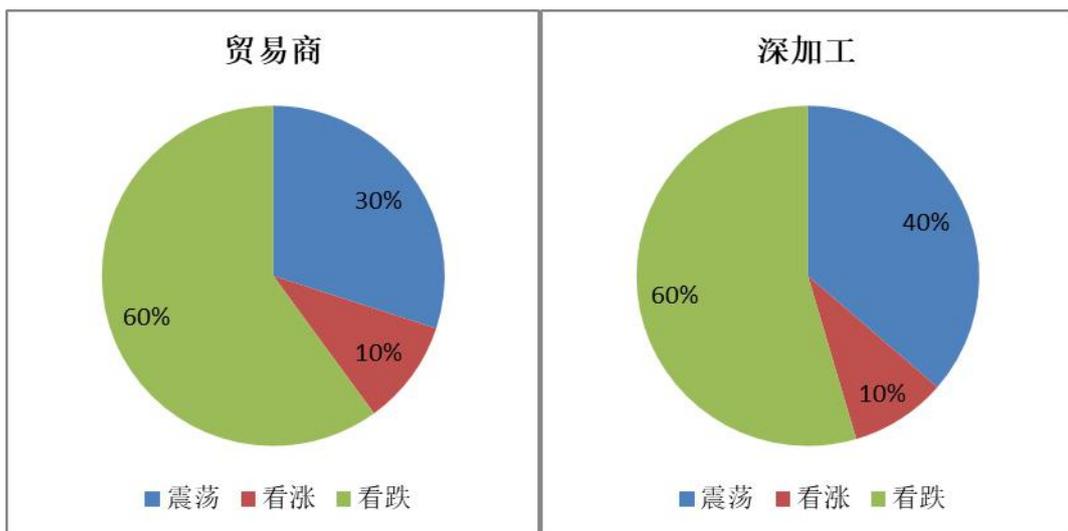
图 9 生猪价格走势

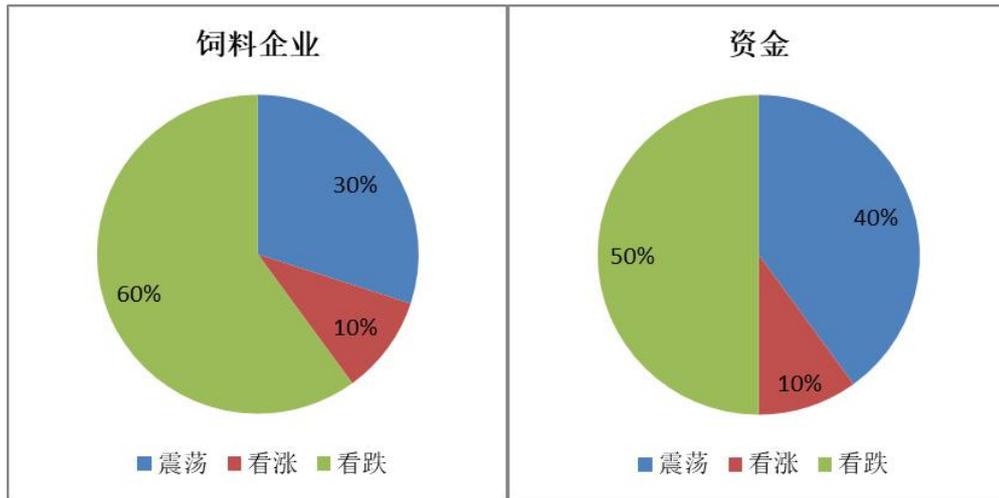
本周生猪出栏均价 15.35 元/公斤，较上周下跌 0.23 元/公斤，环比下跌 1.48%，同比下跌 59.43%。本周猪价涨跌调整，周初受猪肉第三次收储消息提振，北方市场推涨氛围较浓，加之雨水天气频繁生猪调运受阻，生猪阶段性供给偏紧推升价格上行，但也正因价格连日上涨，养殖户抗价惜售情绪减退，出栏积极性提升，且天气逐步转好调运阻力消失，供给偏紧形势缓解，供需格局重归供强需弱，价格开始下行。现阶段白条需求端仍掣肘于炎热天气及猪肉高价，而养殖场出栏量未有明显减量，且整体生猪产能恢复情况亦较为乐观，短期供大于需局面不改，预计下周猪价或呈偏弱下行走势。

6.2 高粱

本周高粱市场延续稳定，产区购销较为平淡。产区持粮贸易商，受前期收购成本、资金和仓储加工成本影响，暂无出货，有挺价意愿。酒厂中间商关注市场粮源，补库也较为谨慎，遇到合适粮源适当补采，为酒厂开工采购做准备。销区批发市场需求清淡，出货不快。港口方面，进口高粱库存较多，价格弱势，下游饲用需求低迷，出货偏慢。预计短期内高粱市场仍以稳中偏弱运行为主。

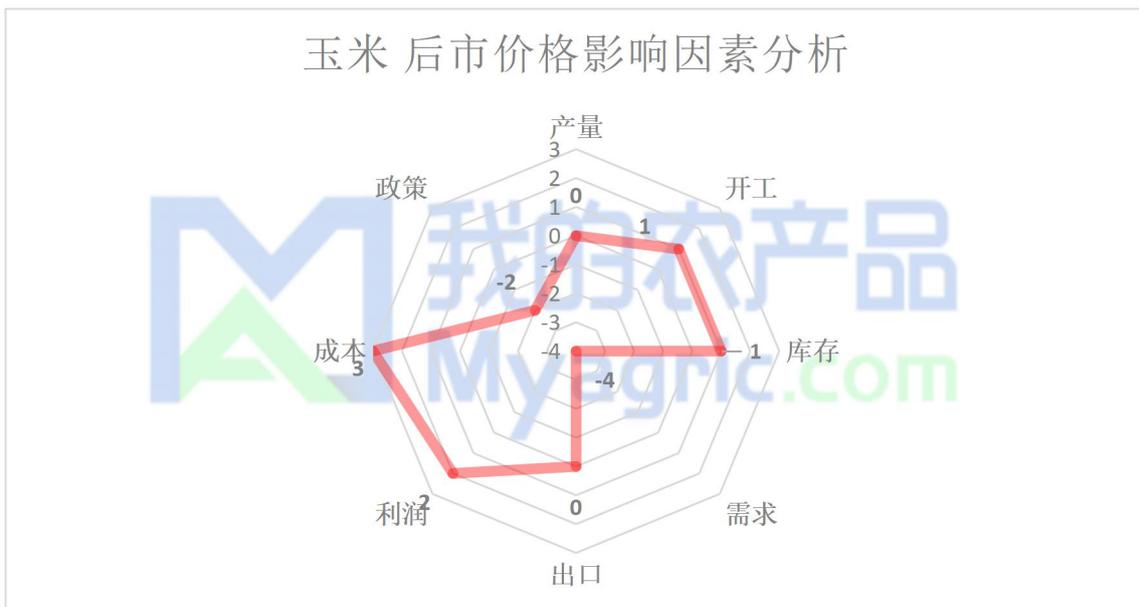
第七章 市场心态解读





样本数量：贸易商 10，生产企业 15，资金 5。

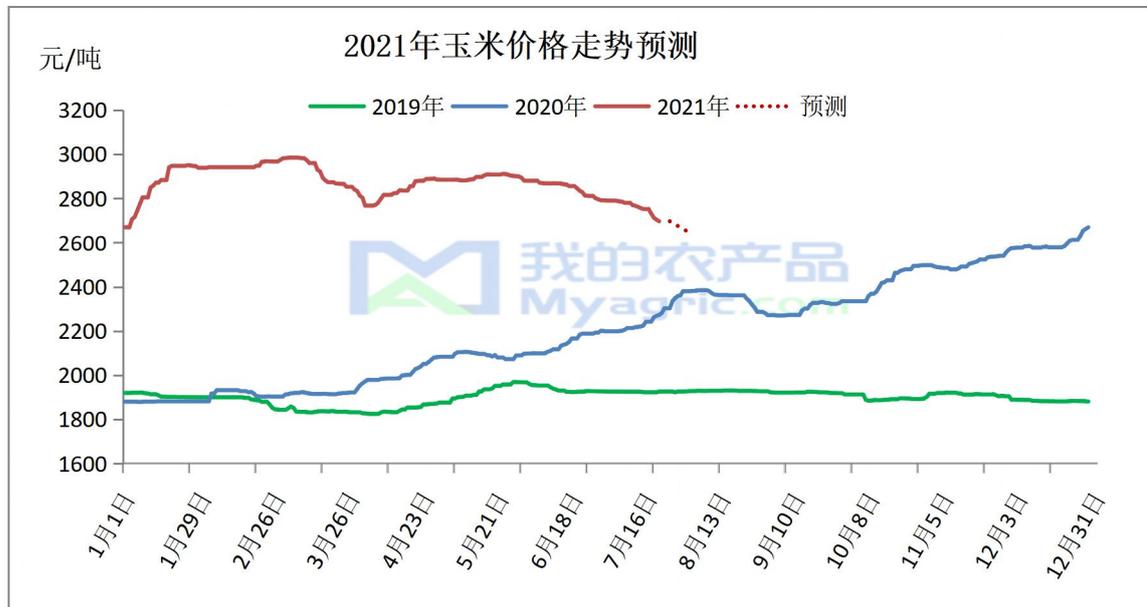
第八章 玉米后市影响因素分析



| 影响因素及影响力值 | | | |
|-----------|------|----|------|
| 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



目前国产小麦及进口替代品供应仍充足，但进口高峰期或已过去，需关注南美谷物进口情况。产区余粮仍偏多，供应宽松下，替代品价格仍具备优势，仍对玉米需求构成抑制。近期关注产区出货节奏，部分贸易商挺价销售情绪抬头，预计短期内弱势难改，但跌幅或将放缓。

资讯编辑：谢晋江 021-26093069

资讯监督：朱喜安 021-26093675

资讯投诉：陈杰 021-26093100