

玉米市场 周度报告

(2021.10.14-2021.10.21)



Mysteel 农产品

编辑：李红超、刘栋、陈庆庆、谢晋
江、招晓晴、李迎雪

电话：0533-7026559

邮箱：lihongchao@mysteel.com

**我的
钢铁**
Mysteel.com

玉米市场周度报告

(2021.10.14-2021.10.21)

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.....	- 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 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.....	- 9 -
第六章 玉米下游及相关产品分析.....	- 10 -
6.1 生猪.....	- 10 -
6.2 高粱.....	- 10 -
第七章 市场心态解读.....	- 11 -
第八章 玉米后市影响因素分析.....	- 11 -
第九章 玉米下周价格预测.....	- 13 -

本周核心观点

截至本周四（10月21日）全国玉米市场均价在 2584 元/吨，较上周四（10月14日）2583 元/吨，上涨 1 元/吨，涨幅 0.003%。

本周玉米市场价格涨跌互现。东北地区玉米价格呈现弱势。新粮上市情况尚可，粮商收购意愿不积极，下游企业到货车辆尚可，报价略低。本周华北整体偏强。华北地区农户售粮进度明显落后去年同期。基层购销清淡，以潮粮为主。下游企业开工回升，采购意愿增强，提价促进到后量增加。后期关注农户售粮节奏变化。南方销区港口到货偏少、优质粮紧缺及北港收购价格偏强等支撑价格，贸易商报价心态偏强，按质论价；但同时港口预报船期较前期有所增加，下游饲料企业仅维持安全库存，等待新粮集中上量。

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）	2584	2583	1
	东北地区（元/吨）	2446	2449	-3
	华北地区（元/吨）	2609	2615	-6
	内陆销区（元/吨）	2783	2782	1
	沿海销区（元/吨）	2674	2688	-14
供应	进口玉米竞拍成交率	-	-	-
需求	深加工企业开工	56.14%	59.17%	-3.03%
	深加工企业玉米库存（万吨）	286.6	301.8	-5.0%
	深加工企业玉米消耗量（万吨）	100.7	101.6	-0.9

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）

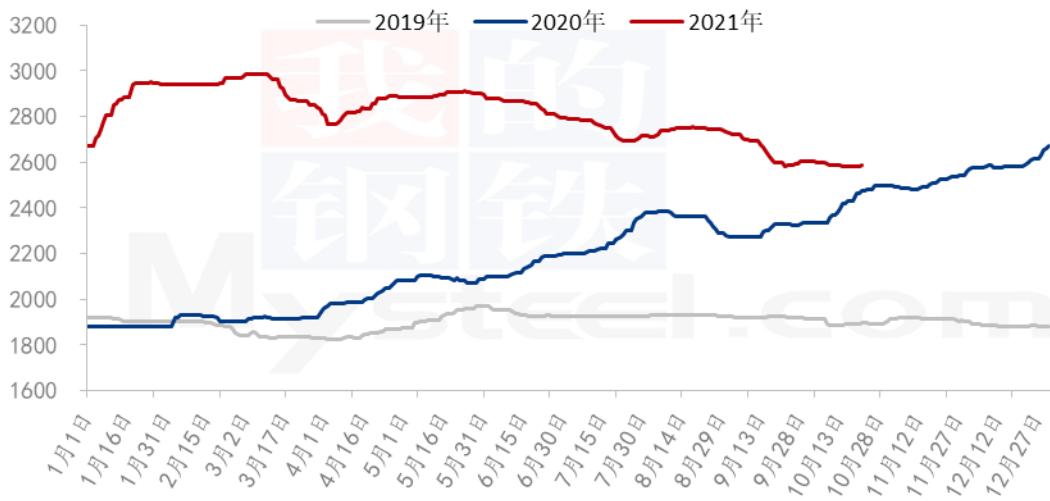


图 1 国内玉米价格走势图

数据来源：钢联数据

本周东北地区玉米价格稳中偏弱运行。产区贸易商出库积极性增加，下调价格刺激走货，黑龙江部分玉米深加工企业收购价格连续下调。产区新季玉米收割节奏加快，整体收割经常已经过半，各地新季玉米陆续上市。其中黑龙江地区农户售粮积极性偏高，供应端压力开始显现。目前贸易商及深加工企业收购积极性一般，随采随用，随收随走为主。

本周华北地区整体稳中偏强运行。本周大部分地区玉米收割完毕，季节性上量不明显，农户售粮进度明显落后去年同期。当前农户售粮意愿不强，干粮不多，基层购销清淡，以潮粮为主。下游企业开工回升，采购意愿增强，提价促进到后量增加。截至10月21日，山东潍坊寿光深加工玉米价格参考2548元/斤，周比上涨28元/斤。后期关注农户售粮节奏变化，预计下周玉米价格维持区间内窄幅调整为主。

本周华中地区玉米市场整体表现稳定，流通量不大。产区新粮上市逐步加快，目

前产区种植户暂无集中售粮情况，暂时难以出现批量上市情况。销区粮商按需采购，目前到货量不大，下游企业关注玉米、小麦等之间的价格对比情况，暂未大量收购玉米。

本周华南地区玉米价格稳中偏强运行。截止 10 月 21 日，广东蛇口港二等散粮自提价格在 2730 元/吨，较 14 日价格上涨 20 元/吨。港口到货偏少、优质粮紧缺及北港收购价格偏强等支撑价格，贸易商报价心态偏强，按质论价，优质优价；但同时港口预报船期较前期有所增加，下游饲料企业仅维持安全库存，等待新粮集中上量。市场整体购销清淡，预计短期内玉米价格稳定为主。

2.2 本周港口玉米行情分析

南北港口玉米价格走势（元/吨）

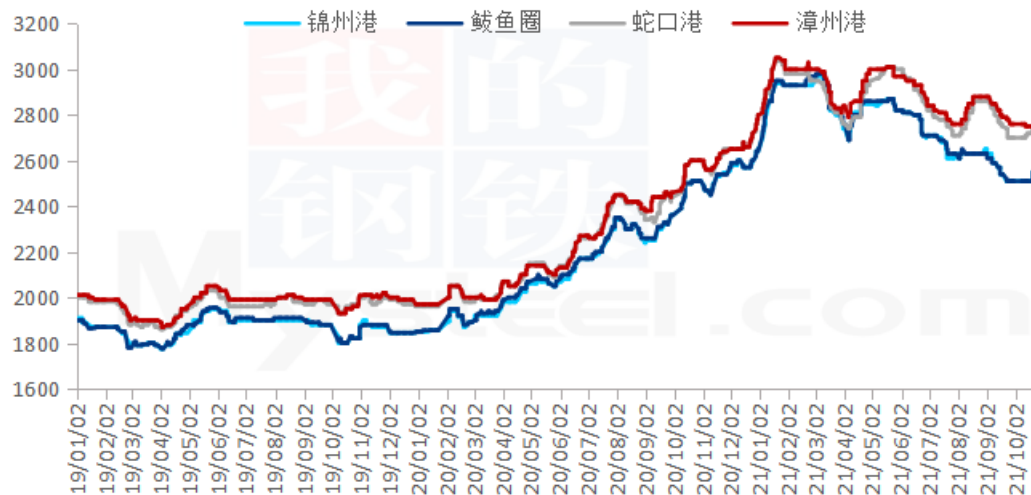


图 2 南北港口玉米价格走势

数据来源：钢联数据

本周北方港口玉米价格稳定偏强。玉米期价表现偏强，加之南方玉米价格稳中上涨，近期港口优质粮源走货有所好转，贸易商购销心态稳定，收购主体逐渐增多，部分企业提价刺激新粮到货。其中，北方港口二等玉米平仓价格 2550 元/吨，较上周上涨 40 元/吨。港口一等新季玉米收购价格 2490-2500 元/吨，价格相较产区粮企具备优势，近期港口到货量有所增加。

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 呈现先跌后涨的态势。基本面看，华北地区下游企业开工率有所回升，采购意愿较强，提价促收；东北地区深加工企业收购积极性一般，贸易商收购仍以消化陈玉米为主；南方港口现货较少支撑价格，贸易商报价心态偏强。截止本周四（10月21日），大连盘玉米主力合约 C2201 结算价格为 2580 元/吨，较上周四（10月14日）涨 44 元/吨，涨幅 1.74%。

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 14 日结算价为 516.75 美分/蒲式耳，本周最高价为 539.25 美分/蒲式耳，最低价为 516.75 美分/蒲式耳，盘面差价为 22.50 美分/蒲式耳。基本面关注北美地区玉米上市进度及进出口情况。

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

2021年第41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	16	231822	46974	20.26%
销售	28	487723	202644	41.55%
购销双向	7	97904	78680	80.36%
进口玉米	3	293987	74044	25.19%

数据来源：中储粮网

本周中储粮网共进行 16 场玉米竞价采购交易，计划交易数量 231822 吨，实际成交数量 46974 吨，采购成交率 20.26%；共进行 28 场玉米竞价销售交易，计划交易数量 487723 吨，实际成交数量 202644 吨，销售成交率 41.55%，较上周下降 15.39%；共进行 7 场玉米购销双向竞价交易，计划交易数量 97904 吨，实际成交数量 78680 吨，成交率 80.36%，较上周下降 19.64%；共进行 3 场进口玉米竞价销售交易，计划销售数量 293987 吨，实际成交数量 74044 吨，销售成交率 25.19%。

3.2 深加工企业开工动态

全国66家玉米淀粉企业开机率走势图

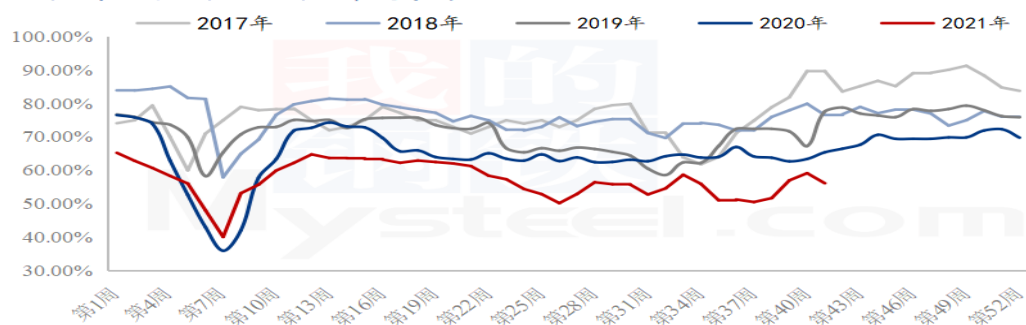


图 5 玉米淀粉企业开工走势图

数据来源：钢联数据

据 Mysteel 农产品调查数据显示，本周玉米淀粉开工率回升，山东地区虽受限电限产影响部分工厂限产但前期减产企业陆续恢复正常生产，产量略有上升。河北地区开工率下降。

本周（10月14日-10月20日）全国玉米加工总量为 52.95 万吨，较上周玉米用量增加 1.83 万吨；周度全国玉米淀粉产量为 27.46 万吨，较上周产量减少 0.61 万吨。开机率为 56.14%；较上周开机率下调 3.03%。

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）

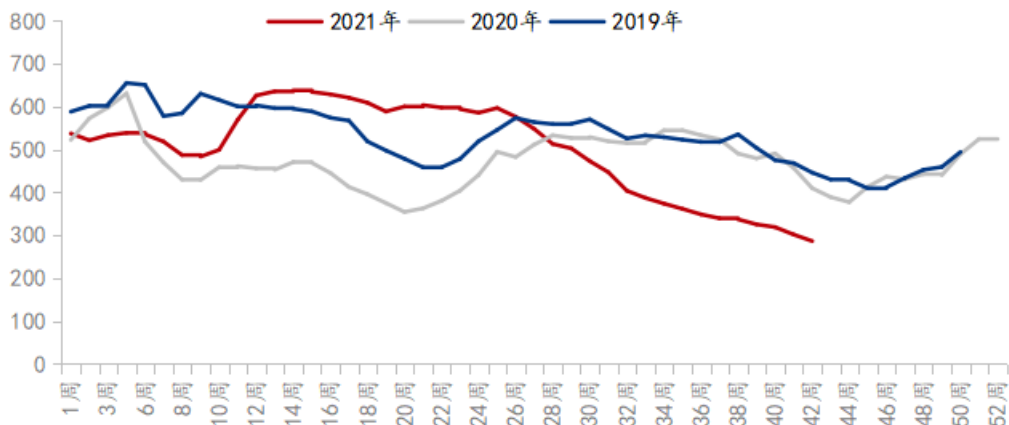


图 6 深加工企业玉米库存动态

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 42 周，截止 10 月 20 日加工企业玉米库存总量 286.6 万吨，较上周下降 5.0%。新季玉米陆续上市，但还未迎来上市高峰期，用粮企业收购建库意愿不强，短期内维持随采随用为主。但由于部分深加工企业库存已经偏低，企业看到货量灵活调整价格。

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)

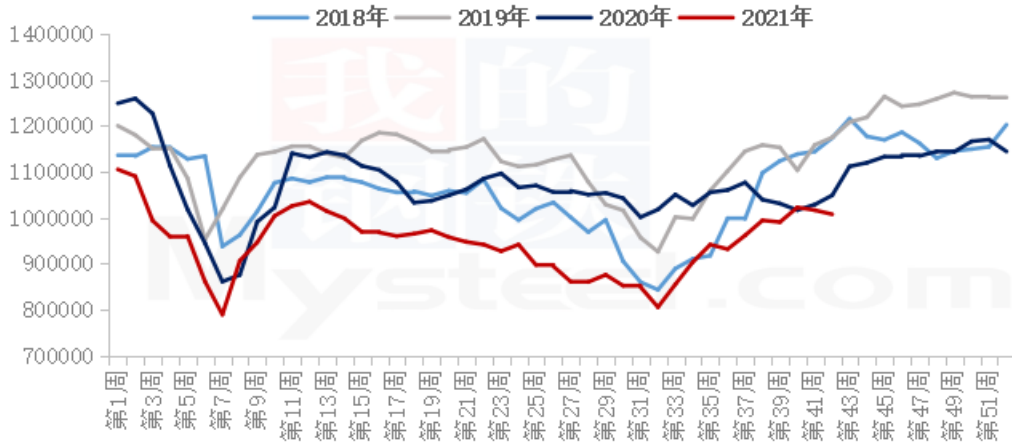


图7 深加工企业玉米消耗量动态

数据来源：钢联数据

据 Mysteel 农产品统计，2021 年 42 周（10 月 14 日-10 月 20 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 100.7 万吨，较前一周减少 0.9 万吨；与去年同比减少 10.4 万吨，减幅 9.36%。

分企业类型看，其中玉米淀粉加工企业消费占比 52.24%，共消化 52.6 万吨，较前一周增加 0.2 万吨；玉米酒精企业消费占比 30.87%，消化 31.1 万吨，较前一周减少 1.1 万吨；氨基酸企业占比 16.90%，消化 17.0 万吨，较前一周持平。（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）

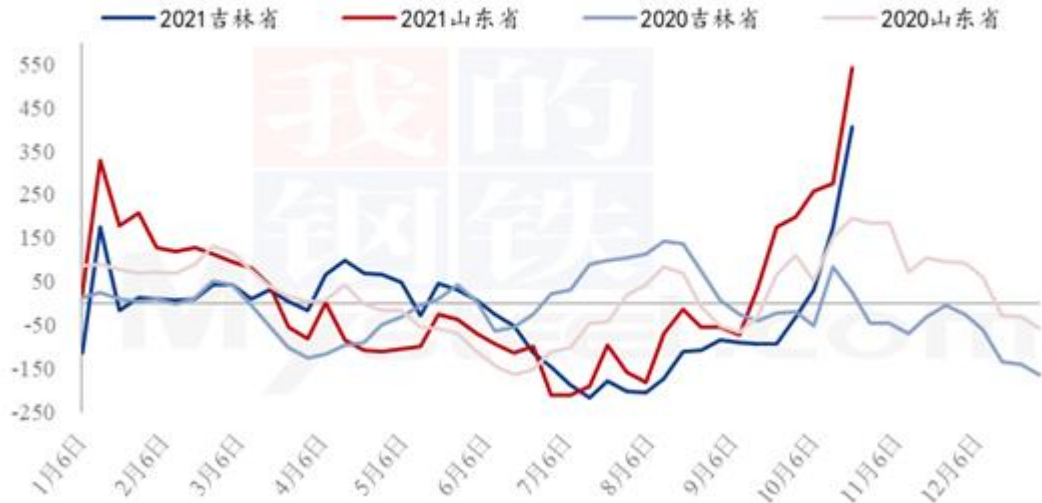


图 8 玉米淀粉区域利润

本周吉林地区玉米淀粉对冲副产品利润为 407 元/吨，较上周升高 232；山东地区玉米淀粉对冲副产品利润为 542 元/吨，较上周升高 266 元/吨。原料端玉米价格的小幅波动运行，成本端价格稳定；副产品方面走货良好，价格继续升高；受煤炭以及淀粉生产辅料价格的上涨之后，玉米淀粉价格大幅上涨，使得玉米淀粉生产企业对冲副产品之后，吉林与山东地区玉米淀粉利润持续升高。（备注：本周玉米淀粉企业生产成本已做上调。）

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）

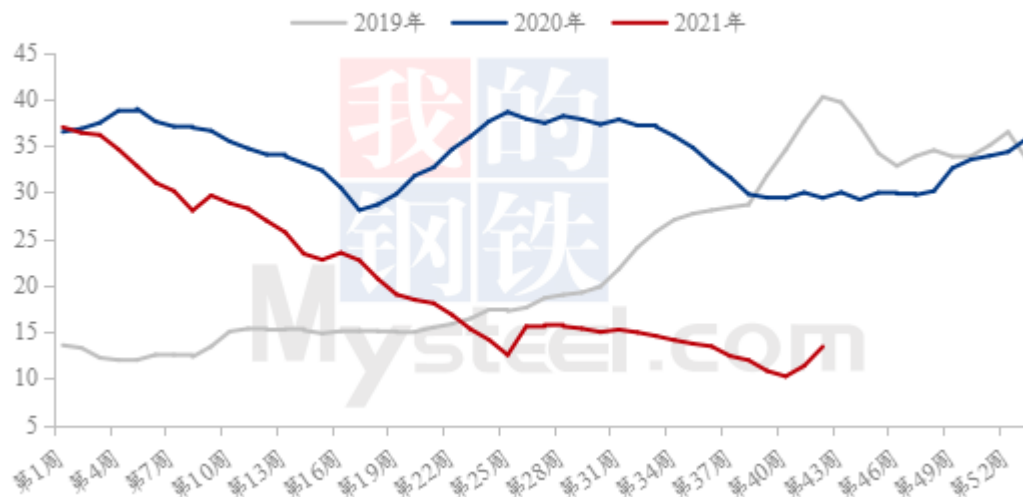


图9 生猪价格走势图

数据来源：钢联数据

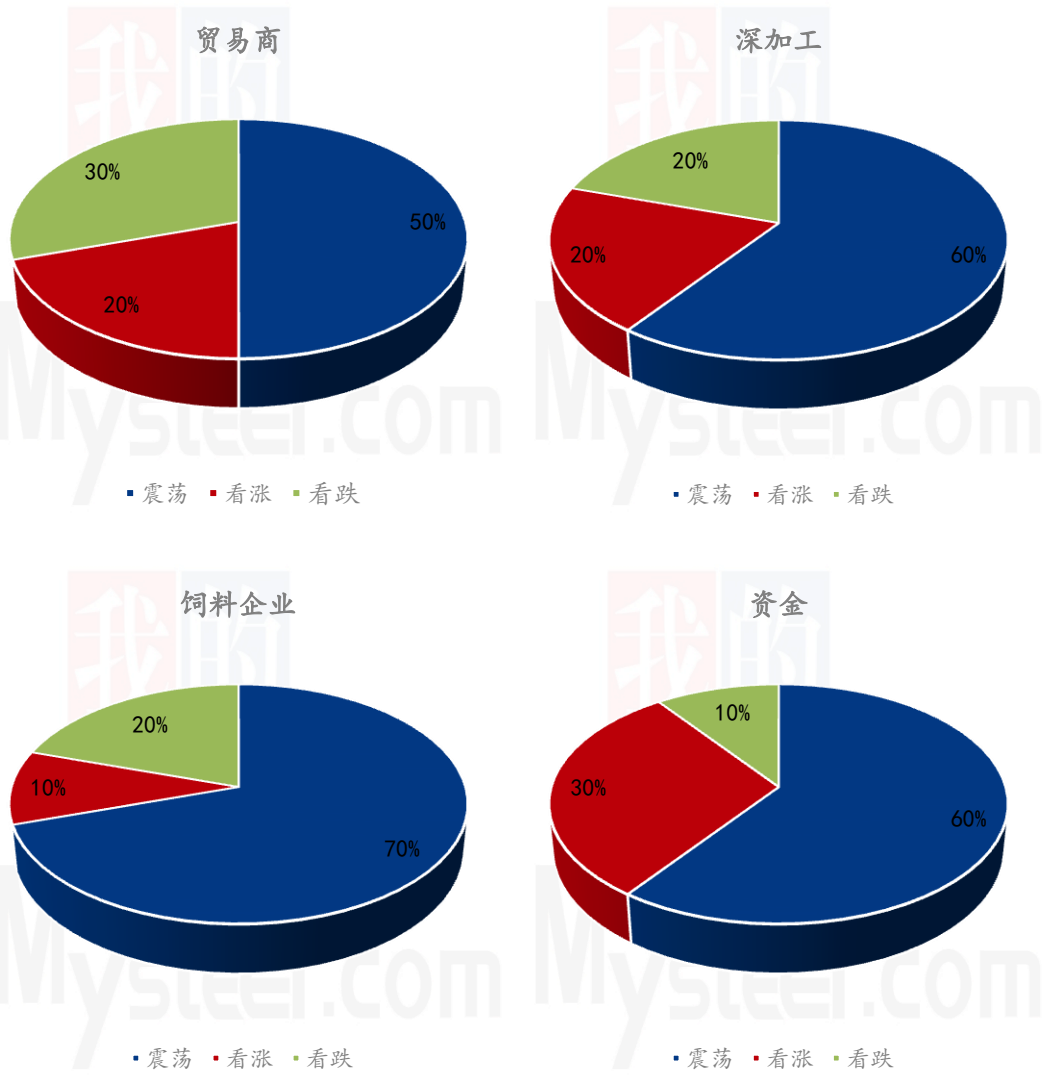
本周生猪出栏均价为 13.40 元/公斤，较上周上涨 2.06 元/公斤，环比上涨 18.17%，同比下跌 54.40%，环比涨幅明显扩大。本周猪价上涨主要受天气转凉下，部分地区提前开启腌腊、灌肠，对大肥需求量增多，肥标价差继续扩大，市场大猪供应偏紧，养殖户看涨情绪浓烈，在大猪供不应求的情形下，压栏惜售，屠企收猪难度大，猪价得到上涨动力支撑。目前养殖场看好四季度大猪价格，现阶段存在部分压栏现象，缩减出栏量，调整后续出栏均重，预计下周猪价偏强运行。

6.2 高粱

本周东北高粱价格持续下跌，陈粮所剩无几，新季高粱大量陆续收割，供应量增大，农户出售意愿较强，贸易商多持观望态度。目前粳性高粱下游需求较弱，酒厂谨慎采购，随用随采，不存库存，新粮价格下跌明显。内蒙古地区出货价格参考 1.50 元/斤，水分 14%，容重 740G/L。糯高粱市场价格维持稳定，山东、河北、安徽等产区红缨子糯高粱价格稳定，出货平稳，下游需求旺盛。山东、河北红缨子装车价参考 3.65 元/斤。各港口进口高粱价格较为稳定，出货一般。短期内东北粳高粱市场价格仍

存在下滑空间，华北产区小颗粒糯高粱价格稳定运行。

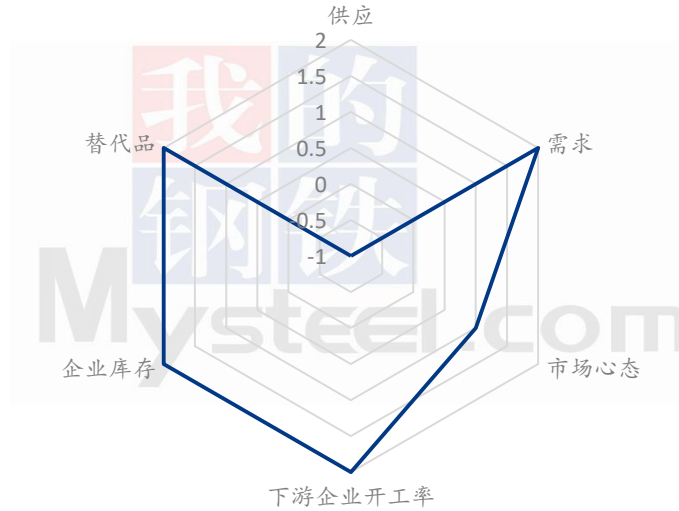
第七章 市场心态解读



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： 华北产区基本收割完毕，东北产区收割进度加快；

需求： 深加工开工回升，利好消费；

替代品： 替代品使用比例下降；

库存： 存补库需求，采购积极性回升；

市场心态： 市场看空心态缓解；

总结： 华北产区大部分收割完毕，东北收割进度加快，总体供应压力有所缓解。

下游开工回升，替代减少，利好玉米价格，预计下周价格区间内窄幅调整。

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。

影响因素分析：

供应：产区基本收割完毕，短期供应增加；**需求：**深加工开工回升，利好消费。

替代品：玉米价格下降，替代品使用比例下降；

库存：库存尚可，采购心态放松；**市场心态：**市场心态偏空；

总结：产区收割进度加快，短期供应压力显现，下游需求回升，整体供应宽松，价格稳中偏弱。

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）

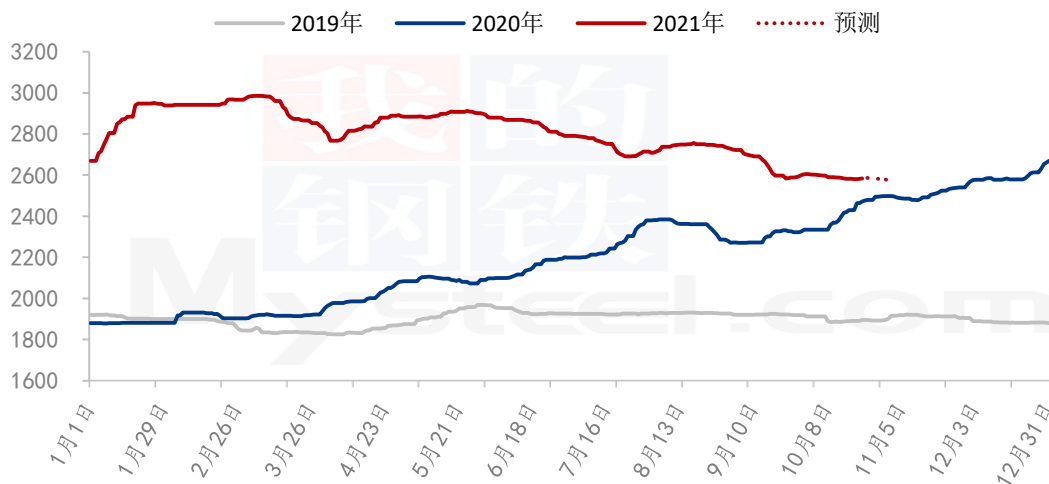


图 10 玉米价格走势预测

数据来源：钢联数据

本周国内玉米价格涨跌互现。东北地区玉米市场呈现弱势，新粮上市进程加快，种植户出货情况尚可，部分粮商仍在出陈粮库存，加之下游企业收购量相对较大，价格方面偏弱运行为主。华北地区玉米收获基本完成，种植户晾晒后逐步存储起来，短期难以形成集中出货的局面，目前粮商收购情况一般，下游企业提价增量。南方销区新玉米流通量不大，现货供应不足，但随着新粮上市，后期供应将会逐步增加。预计下周玉米市场以稳为主，随着供应增加或将呈现偏弱迹象。

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：李红超 0533-7026559

资讯监督：王涛 18953357515

资讯投诉：陈杰 021-26093100