

玉米市场 周度报告

(2021.10.22-2021.10.28)



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

(2021.10.22-2021.10.28)

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.....	- 10 -
第六章 玉米下游及相关产品分析.....	- 11 -
6.1 生猪.....	- 11 -
6.2 高粱.....	- 11 -
第七章 市场心态解读.....	- 12 -
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.....	- 14 -

本周核心观点

截至本周四（10月28日）全国玉米市场均价在2656元/吨，较上周四（10月21日）2585元/吨，上涨71元/吨，涨幅2.75%。

本周玉米市场稳中偏强运行。东北地区新粮上市偏慢，贸易商收购谨慎，随收随走为主；本地深加工企业采购积极性一般，部分有收购需求的企业小幅上调价格。华北地区收割基本完毕，并未出现集中上量，深加工企业门前到货车辆低位，部分企业提价促收。南方受港口现货紧缺及北港收购价格偏强等提振，贸易商报价心态偏强，部分下游饲料企业仅维持安全库存，观望情绪浓厚，等待新粮上量。

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）	2618	2582	36
	东北地区（元/吨）	2470	2445	25
	华北地区（元/吨）	2655	2603	52
	内陆销区（元/吨）	2816	2782	34
	沿海销区（元/吨）	2726	2703	23
供应	进口玉米竞拍成交率	25.96%	25.19%	0.77%
需求	深加工企业开工	57.58%	56.14%	1.44%
	深加工企业玉米库存（万吨）	275.9	286.6	-10.7
	深加工企业玉米消耗量（万吨）	102.5	100.7	1.8
利润	山东淀粉企业利润（元/吨）	419	542	-123

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）

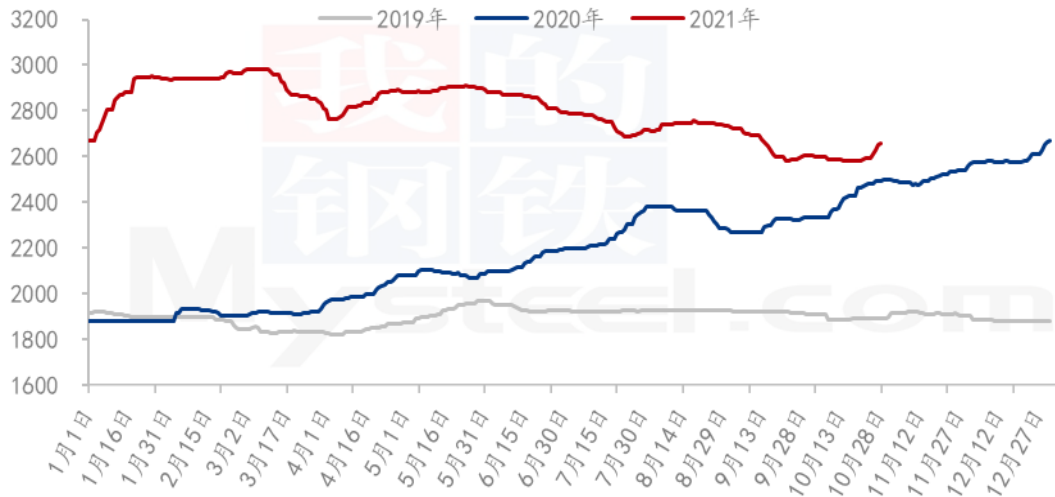


图 1 国内玉米价格走势

数据来源：钢联数据

本周东北地区玉米价格偏强运行。产区新粮上市偏慢，潮粮烘干成本较高，贸易商收购偏谨慎，随收随走为主。近期物流紧张，产区粮源外流困难，部分仍具备外流条件地区玉米价格坚挺。其中，哈尔滨地区国二等玉米市场价格 2430 元/吨，较上周上涨 30 元/吨；长春地区国二等玉米市场价格 2510 元/吨，较上周上涨 60 元/吨。运输成本上涨，加之销区玉米供应偏紧，下游采购积极性偏高。另一方面，由于大量粮源仍集中在基层，本地深加工企业采购积极性一般，仅部分有收购需求的企业小幅上调价格，潮粮价格仍在低位运行。

本周华北地区玉米价格快速上涨。华北玉米基本收割完毕，并未出现集中售粮情况，农户售粮意愿较弱，基层贸易商收购量一般。经过前期消耗，下游企业玉米库存维持低位，补库意愿较强，价格快速上涨。截至 10 月 28 日，山东寿光深加工企业玉米收购价格 2748 元/吨，较上周价格上涨 200 元/吨。本周价格上涨幅度较大，贸易商出货意愿逐渐增强，价格或会有下调，但由于渠道库存有限，预计下跌幅度有限。

本周华中地区玉米价格呈现上涨态势。产区玉米价格连续上涨，北方港口玉米集

货量少，价格大幅提振。除此之外物流运输困难，玉米南下量少，下游企业库存低位，收购困难。多方面因素促使销区玉米价格短期内集中走强。预计短期玉米市场价格延续高位运行。

本周四川地区玉米价格偏强运行。成都市场东北二等玉米成都普兴到站价 2940-2950 元/吨，较上周上涨 100 元/吨；西北粮二等玉米成都普兴到站价 3000 元/吨，较上周上涨 120 元/吨。近期物流紧张，产区发货困难，物流运费上涨。销区市场玉米供应趋于紧张，下游用粮企业拿货积极性较高，采购数量增多，形成阶段性行情偏强局面。

本周华南地区玉米价格偏强运行。截至 10 月 28 日，广东蛇口港二等散粮自提价格在 2830 元/吨，较 21 日价格上涨 100 元/吨。近期港口现货供应偏紧且到货基本以订单合同为主，叠加受海运费上涨及北港收购价格偏强等提振，贸易商报价心态增强，价格上涨；下游饲料企业大都维持安全库存，观望心态浓厚。预计短期内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）

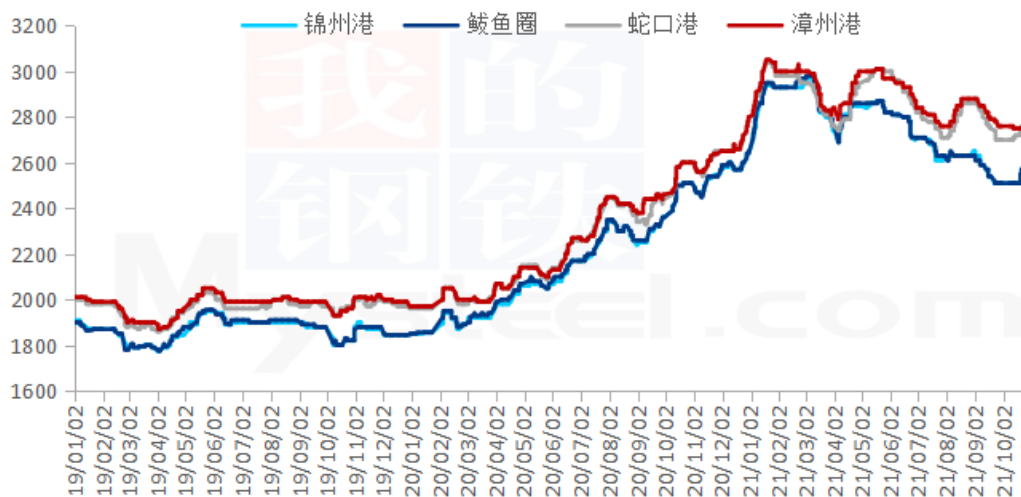


图 2 南北港口玉米价格走势图

数据来源：钢联数据

本周北方港口玉米价格偏强运行。近期北方港口装船需求明显回暖，港口贸易商收购积极性较高，支撑港口玉米价格持续上涨。其中，北方港口二等玉米平仓价格

2670 元/吨，较上周上涨 120 元/吨。港口一等新季玉米收购价格 2600-2620 元/吨，较上周上涨 120 元/吨。目前港口收购价格相较产区粮企具备优势，近期港口到货量有所增加，同时，北方各港口也出现争抢粮源局面，预计短期内受运输成本上涨，及物流偏紧影响，港口玉米价格偏强运行。

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）

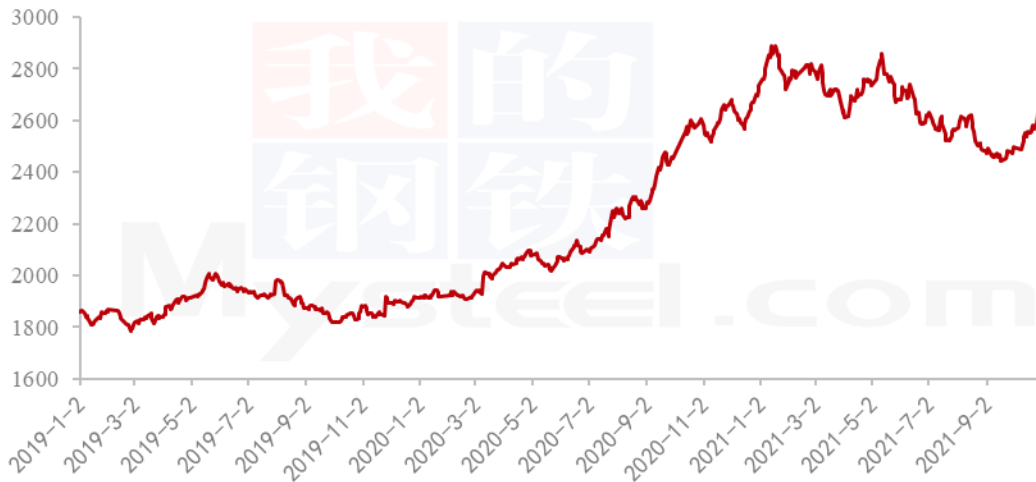


图 3 连盘玉米期货价格走势

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，山东深加工企业门前到货车辆持续低位，部分企业提价促收；南方港口受现货供应紧缺及北港收购价格偏强等提振，贸易商报价坚挺。截止本周四（10 月 28 日），大连盘玉米主力合约 C2201 结算价格为 2590 元/吨，较上周四（10 月 21 日）涨 10 元/吨，涨幅 0.39%。

2.4 cbot 玉米期货走势分析



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 21 日结算价为 532.25 美分/蒲式耳，本周最高价为 557.25 美分/蒲式耳，最低价为 532.25 美分/蒲式耳，盘面差价为 25.00 美分/蒲式耳。基本面关注北美地区玉米上市情况，以及大宗商品和能源的动态。

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

2021年第42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	13	249890	44335	17.74%
销售	19	422831	330246	78.10%
购销双向	2	71760	41798	58.25%
进口玉米	3	220238	57177	25.96%

数据来源：中储粮网

本周中储粮网共进行 13 场竞价采购交易，计划采购数量 249890 吨，实际成交数量 44335 吨，采购成交率 17.74%，较上周下降 2.52%；共进行 19 场玉米竞价销售交

易，计划销售出粮 422831 吨，实际成交数量 330246 吨，销售成交率 78.1%，较上周增长 36.55%；共进行 2 场玉米购销双向竞价交易，计划交易数量 71760 吨，实际成交数量 41798 吨，成交率 58.25%，较上周下降 22.11%；共进行 3 场进口玉米竞价销售交易，计划销售数量 220238 吨，实际成交数量 57177 吨，销售成交率 25.96%，较上周增长 0.77%。

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，本周玉米淀粉开工率延续小幅回升，主要表现在山东，河北及黑龙江地区，其他地区开工维持平稳。

本周（10月21日-10月27日）全国玉米加工总量为 53.35 万吨，较上周玉米用量增加 0.74 万吨；周度全国玉米淀粉产量为 28.17 万吨，较上周产量增加 0.71 万吨。开机率为 57.58%；较上周上调 1.44%。

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）

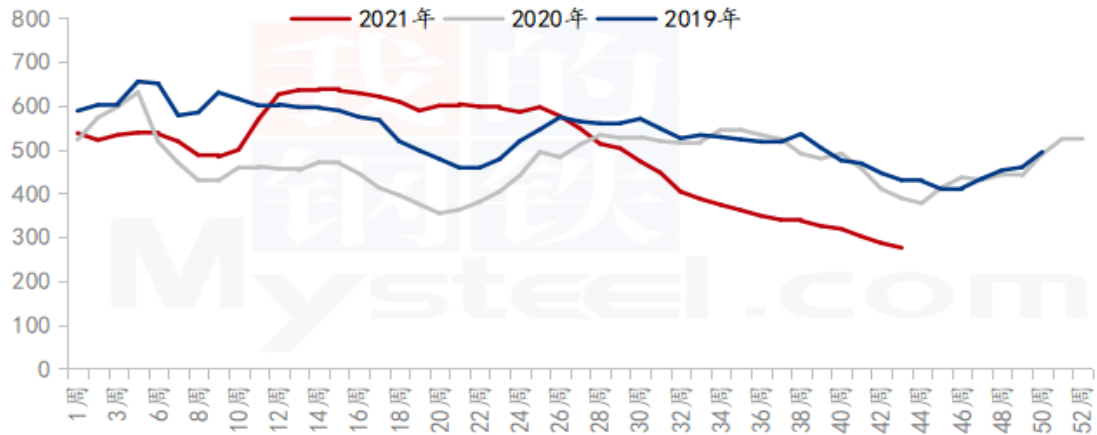


图 6 深加工企业玉米库存动态

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 43 周，截止 10 月 27 日加工企业玉米库存总量 275.9 万吨，较上周下降 3.7%。农民卖粮积极性不高，新季玉米上市偏慢，大量粮源仍集中在基层。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)

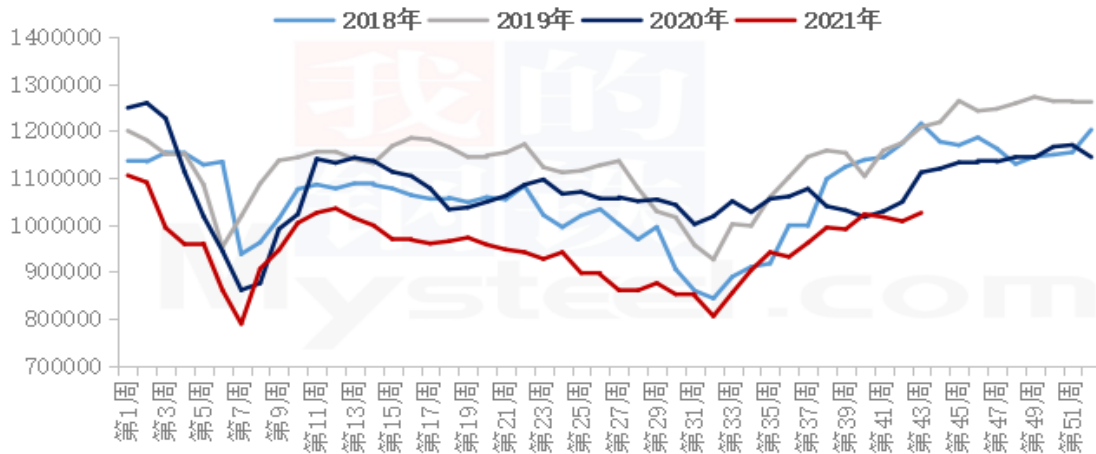


图 7 深加工企业玉米消耗量动态

数据来源：钢联数据

据 Mysteel 农产品统计，2021 年 43 周（10 月 21 日-10 月 27 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 102.5 万吨，较前一周增加 1.8 万吨；与去年同比减少 9.4 万吨，减幅 8.40%。

分企业类型看，其中玉米淀粉加工企业消费占比 52.03%，共消化 53.4 万吨，较前一周增加 0.7 万吨；玉米酒精企业消费占比 31.62%，消化 32.4 万吨，较前一周增加 1.3 万吨；氨基酸企业占比 16.35%，消化 16.8 万吨，较前一周减少 0.3 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

2020-2021年玉米淀粉区域利润（元/吨）

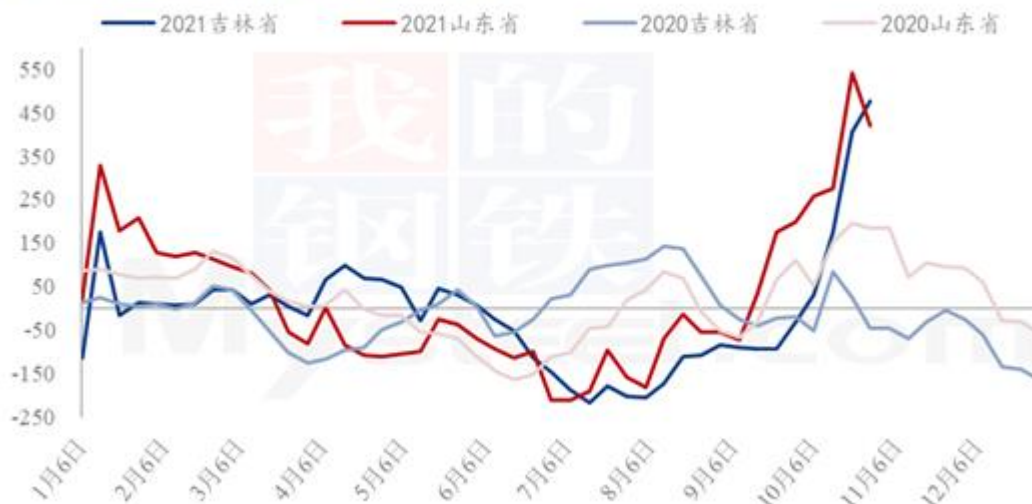


图 8 玉米淀粉区域利润

本周吉林地区玉米淀粉对冲副产品利润为 477 元/吨，较上周升高 70 元/吨；山东地区玉米淀粉对冲副产品利润为 419 元/吨，较上周降低 123 元/吨。山东地区原料端玉米价格持续上涨，该地区淀粉价格高位维稳运行为主，山东地区利润整体小幅下降；吉林地区玉米淀粉价格小幅上调，原料成本下降，整体淀粉利润继续升高。（备注：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）

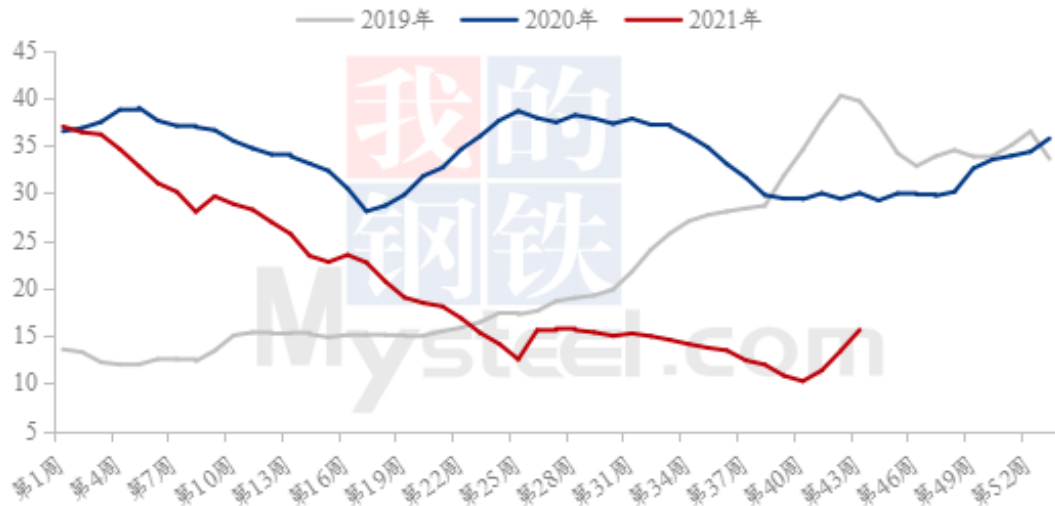


图9 生猪价格走势

数据来源：钢联数据

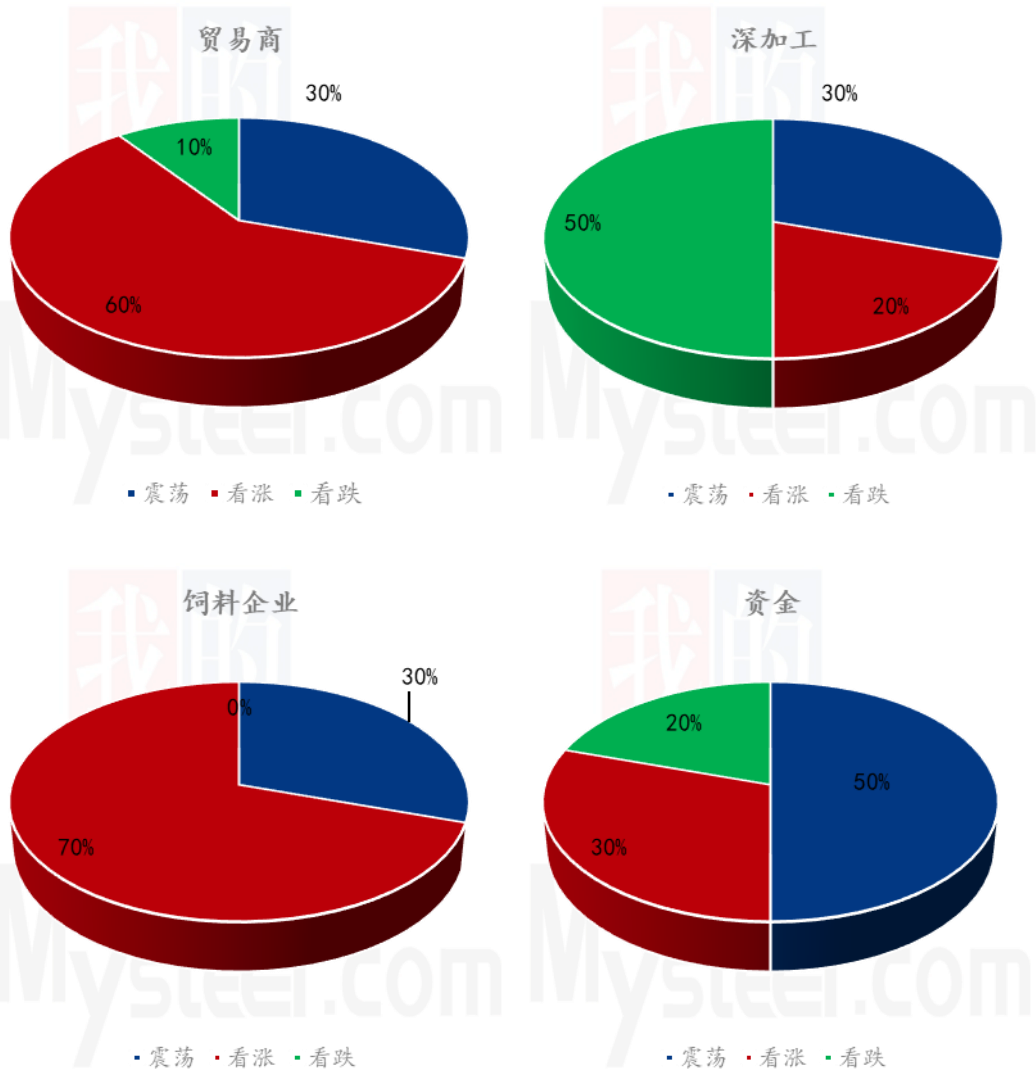
本周生猪出栏均价为 15.60 元/公斤，较上周上涨 2.20 元/公斤，环比上涨 16.42%，同比下跌 47.97%，猪价涨势较为坚挺。截止 10 月 28 日，外三元生猪均价为 16.08 元/公斤，较月初上涨 5.68 元/公斤，涨幅直接过半，为 54.62%。本周部分区域涨入“8 字头”，而大猪更是挺进“9 字头”大关。本周猪价持续上涨主要受东北散户扛价惜售影响颇大，虽然周一至周二屠企压价，猪价出现一定回落，但是由于东北散户再次扛价成功，叠加月底，集团场出栏计划完成较高，出栏压力小等因素下，屠企压价失败，猪价再次强劲反弹。下周处于 11 月初，集团场出栏计划略低，预计下周猪价偏强运行。

6.2 高粱

本周东北高粱价格窄幅下跌，贸易商毛粮收购价格在 1.3 元/斤，水分 14%，扣水收购。收割机直收高粱，水分和杂质较高，收购价格约在 1.1 元/斤，目前农户出售意愿不强，种植面积产量的增加、烘干成本的增加，下游酒厂需求不旺，多重利空因素共同叠加下，贸易商看空后市，采购积极性不高。11 月中上旬，酒厂集中采购，需求

量增加，山东、安徽、江苏等地的小酒作坊也将启动需求，若农户依旧惜售，短期内高粱价格将小幅上涨，若农户集中出货，则高粱价格仍有下行可能。

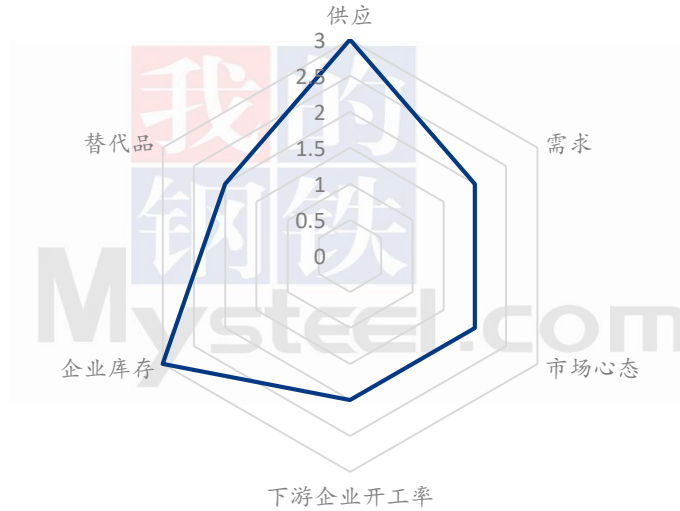
第七章 市场心态解读



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：东北继续收割，但渠道库存偏低，有效供应不足；

需求：深加工开工略增，玉米消费微幅增加；

替代品：替代品使用比例下降；**库存：**企业库存处于低水平，补库意愿较强；

市场心态：底部基本确认，看空心态明显减弱；

总结：东北玉米继续收割上市。农户惜售、渠道库存和深加工库存低位，利好玉米市场，关注农户售粮节奏变化。

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）

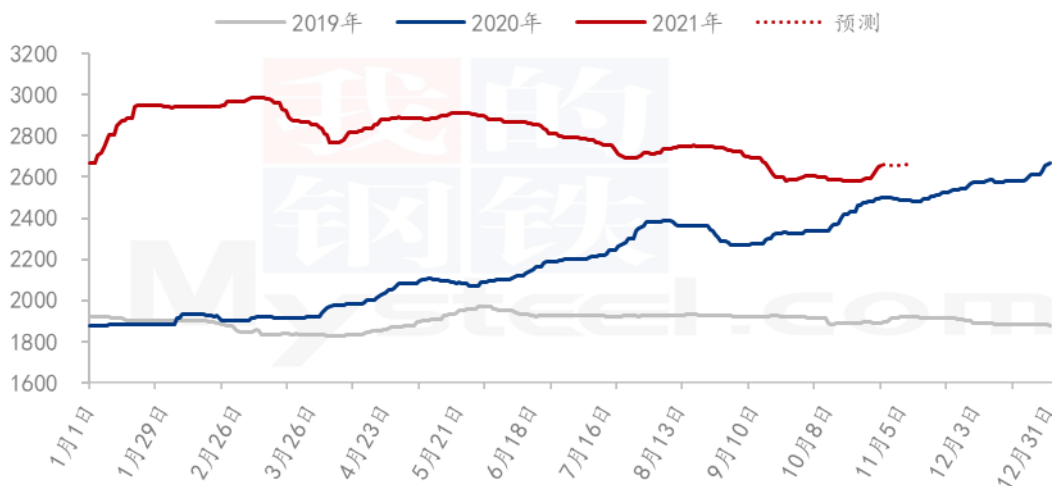


图 10 玉米价格走势预测

数据来源：钢联数据

本周玉米市场稳中偏强运行。东北地区新粮上市偏慢，潮粮烘干成本较高，预计玉米短期重心偏强；华北地区本周上涨幅度较大，贸易商出货意愿增强，深加工企业门前到厂车辆增加，或下调收购价格，但渠道库存有限，预计下跌幅度有限；南方港口到货偏少，叠加北港价格偏强，贸易商报价持续坚挺，预计下周南方玉米价格延续高位运行。

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