

玉米市场 周度报告

(2021.09.10-2021.09.16)



Mysteel 农产品

编辑：李红超、刘栋、陈庆庆、谢晋
江、招晓晴、李迎雪、曹帅辉

邮箱：lihongchao@mysteel.com

电话：0533-7026533

**我的
钢铁**
Mysteel.com

玉米市场周度报告

(2021.09.10-2021.09.16)

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.....	- 14 -
第九章 玉米下周价格预测.....	- 15 -

本周核心观点

本周全国玉米市场弱态运行。受到春玉米上市冲击，北方产区开启下跌模式，其中黑龙江哈尔滨地区本周玉米价格下跌 70 元/吨。目前东北陈粮出货压力剧增，贸易商降价出售，但市场购销情况清淡。山东方面，本周深加工门前到车在千余台左右，虽然厂家持续下调收购价格，但到货车辆并未明显减少，粮商有较强出货意愿。南方下游企业仍旧使用替代品为主，在玉米价格未见明显优势之前，将不会轻易改变配方情况。预计下周玉米上量增加，价格或将继续维持弱势。

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）	2631	2709	-78
	东北地区（元/吨）	2504	2541	-37
	华北地区（元/吨）	2718	2755	-37
	内陆销区（元/吨）	2846	2887	-41
	沿海销区（元/吨）	2773	2808	-35
供应	进口玉米竞拍成交率	7.69%	14.07%	-6.38%
需求	深加工企业开工	51.28%	51.05%	+0.23%
	深加工企业玉米库存（万吨）	339.7	348.9	-9.2
	深加工企业玉米消耗量（万吨）	96.1	93.1	+3
利润	山东淀粉企业利润（元/吨）	35	-72	+107

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16日，哈尔滨玉米市场价格为2420元/吨，较上周五下跌70元/吨；吉林长春地区二等玉米购销价格2490元/吨，较上周五下跌20元/吨。市场购销更加清淡，旧作余粮仍偏多，第三方资金压力下，持粮主体仍有出库压力，市场看空氛围浓厚。部分深加工企业重新开秤收粮，但整体控量收购，预计短期内玉米价格弱势局面难改。

本周华北地区玉米价格偏弱运行，前期储存的春玉米大量供应市场，对局部地区造成冲击，贸易商出货意愿增强。部分地区新玉米开始上市，市场利空心态较重，价格快速下滑。截至9月16日，山东潍坊寿光深加工玉米价格参考2580元/吨，较上周下跌100元/吨。下周华北新玉米上市地区逐渐增多，预计价格依然偏弱运行。

本周华中地区玉米市场价格偏弱运行，交易气氛平淡，市场观望加剧。东北及华北地区新粮逐步上市，目前新粮与陈粮之间价格差距较为明显，受此影响，陈粮价格逐步下行。下游企业关注新季玉米与其他替代品之间的价格比，目前上货量不大，观

望氛围浓厚。粮商根据产区报价调整出货价格，预计短期玉米市场延续弱势。

本周华南地区玉米价格偏弱运行。截止今日，广东蛇口港二等散粮自提价格在 2760 元/吨，较上周五下跌 40 元/吨。受高粱、大麦等替代品陆续到货及远期报价偏弱等制约，下游饲料企业随采随用，观望心态浓厚，贸易商走货不畅，部分为加快走货高报低走，市场整体心态偏弱。预计短期内华南地区玉米市场维持弱势运行为主。

本周四川区域玉米价格偏弱运行，截止 16 日以成都普兴到站为基准东北二级玉米主流报价 2820-2830 元/吨，较上周下跌 80 元/吨、新疆二级玉米主流报价 2920-2930 元/吨，较上周下跌 40 元/吨，华北新粮逐步上量，价格较小麦重新具有价格优势，对陈粮价格形成冲击，虽部分中小型禽料企业增加玉米需求，但整体需求仍较少，预计短期内四川区域价格偏弱运行。

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。新粮上市在即，港口收购主体收购谨慎，目前港口库存整体仍充裕，贸易商以出货为主，部分贸易商底价开秤收购新粮，目前铁运集港有所增加，以黑龙江玉米到货为主。截止至 9 月 15 日，北方港口二等玉米收购价格 2480-2500 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，港口进口谷物库存仍在高位，饲料企业整体采购需求有所下降，难以对行情构成

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）

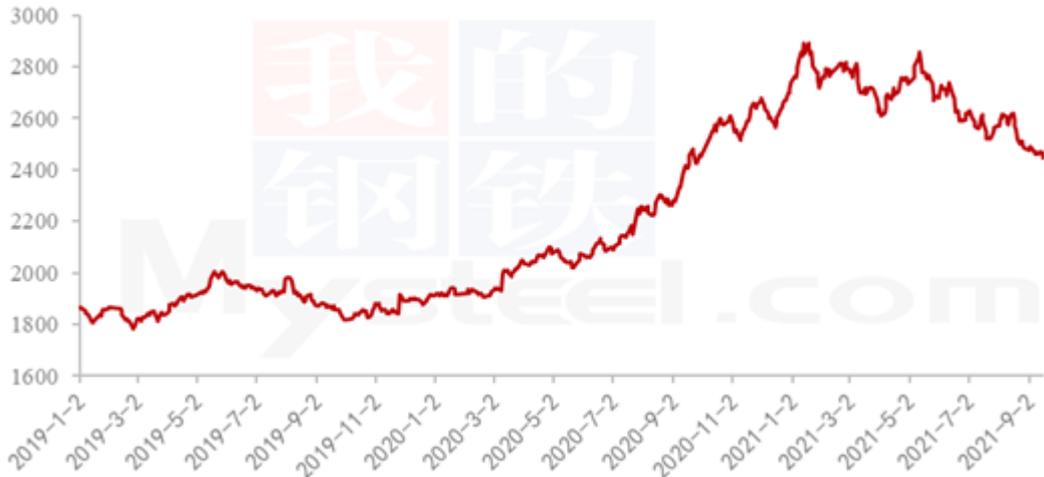


图 3 连盘玉米期货价格走势

数据来源：钢联数据

本周大连盘玉米主力合约 C2201 呈现下跌的态势。基本面看，产区贸易商出货意愿增强，深加工企业本周到货量持续高位，深加工企业大面积下调价格；南方销区替代谷物到货集中，内贸玉米需求疲软，部分贸易商下调价格刺激走货。截止本周四（9月16日），大连盘玉米主力合约 C2201 结算价格为 2448 元/吨，较上周四（9月9日）跌 11 元/吨，跌幅 0.45%。

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 9 日结算价为 510.00 美分/蒲式耳，本周最高价为 533.50 美分/蒲式耳，最低价为 510.00 美分/蒲式耳，盘面差价为 23.50 美分/蒲式耳。基本面关注北美地区玉米种植面积，生长情况及进出口动态。

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	7	156749	156749	100.00%
销售	26	312450	74029	23.69%
购销双向	12	462938	187710	40.55%
进口玉米	3	241375	18565	7.69%

数据来源：中储粮网

本周中储粮网共举行 7 场玉米竞价采购交易，计划采购数量 156749 吨，实际成交数量 156749 吨，采购成交率 100%，较上周增长 67.17%；共举行 25 场玉米竞价销售

交易，计划销售数量 312450 吨，实际成交数量 74029 吨，销售成交率 23.69%，较上周下降 8.17%；共举行 12 场玉米购销双向竞价交易，计划交易数量 462938 吨，实际成交数量 187710 吨，成交率 40.55%，较上周下降 9.66%；共举行 3 场进口玉米竞价销售交易，计划销售数量 241375 吨，实际成交数量 18565 吨，销售成交率 7.69%，较上周下降 6.38%。

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略增，具体分地区来看，山东、吉林地区开工率下调但黑龙江地区开工率上升，整体开工率略增。目前玉米淀粉企业开工率依旧处于低位。

本周（9月9日-9月15日）全国玉米加工总量为 47.58 万吨，较上周玉米用量增加 0.16 万吨；周度全国玉米淀粉产量为 24.33 万吨，较上周产量增加 0.11 万吨。开机率为 51.28%；较上周开机率上调 0.23%。

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）

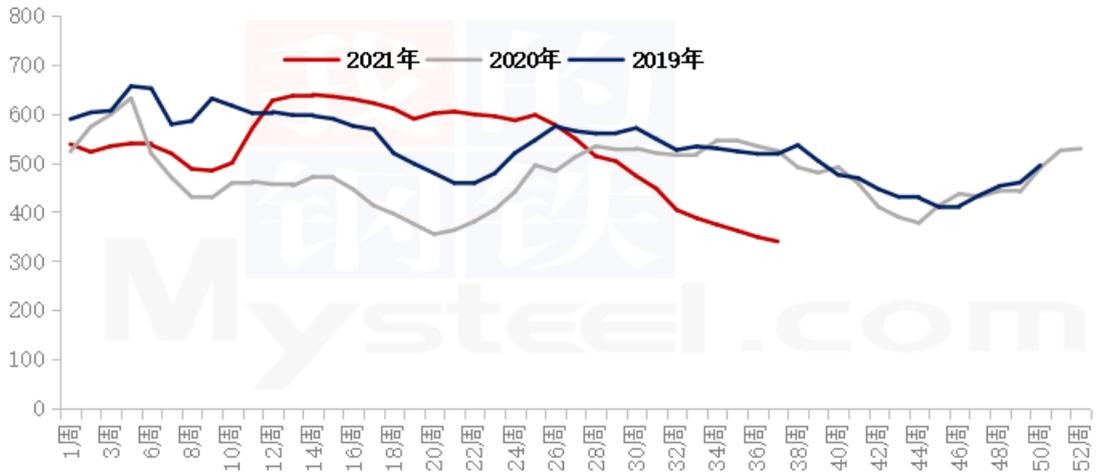


图 6 深加工企业玉米库存动态

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 37 周，截止 9 月 15 日加工企业玉米库存总量 339.7 万吨，较上周下降 2.6%。东北玉米库存继续下降，目前部分企业库存已经降到安全库存附近，重新开秤收粮，但本地余粮供应充足，企业建库意愿不强，随采随用为主。华北地区深加工企业厂门到货量明显增加，目前库存处于增加趋势，用粮企业控量收购，频繁下调收购价格。

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)

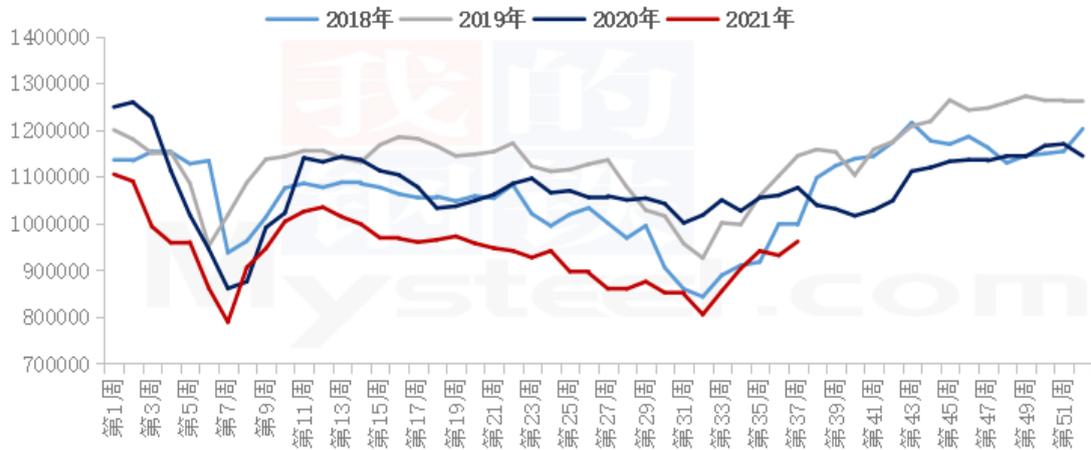


图 7 深加工企业玉米消耗量动态

数据来源：钢联数据

据 Mysteel 农产品统计，2021 年 37 周（9 月 9 日-9 月 16 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 96.1 万吨，较前一周增加 3.0 万吨；与去年同比减少 7.8 万吨，减幅 7.48%。

分企业类型看，其中玉米淀粉加工企业消费占比 49.50%，共消化 47.6 万吨，较前一周增加 0.2 万吨；玉米酒精企业消费占比 31.36%，消化 30.1 万吨，较前一周增加 2.8 万吨；氨基酸企业占比 19.15%，消化 18.40 万吨，较前一周持平。

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）

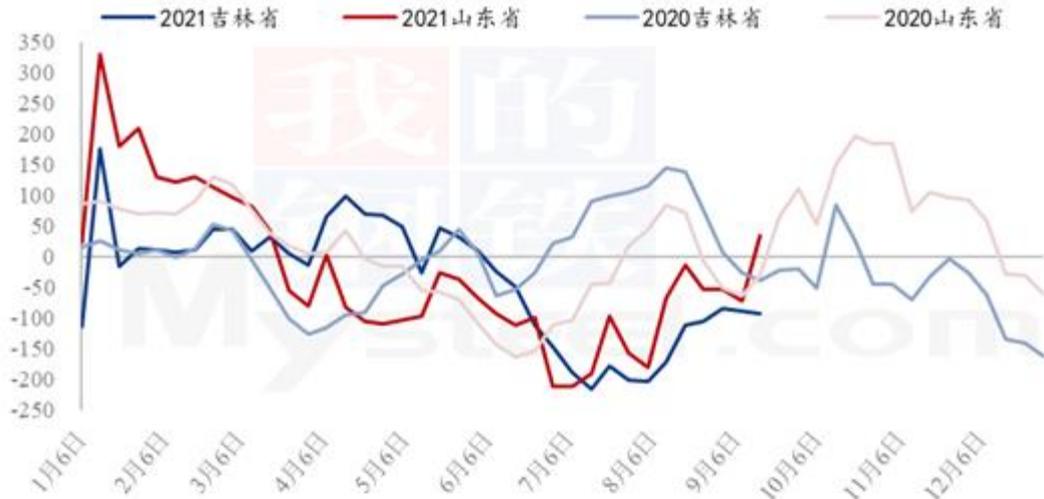


图 8 玉米淀粉区域利润

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-93元/吨，较上周降低3元/吨；山东地区玉米淀粉对冲副产品利润为35元/吨，较上周升高107元/吨。本周山东地区原料玉米价格明显下滑，但是淀粉企业开机率偏低，淀粉价格坚挺运行；吉林地区玉米与淀粉价格维持稳定运行，变化不大。整体来看，山东地区淀粉生产企业利润好转明显，吉林地区小幅降低。

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）

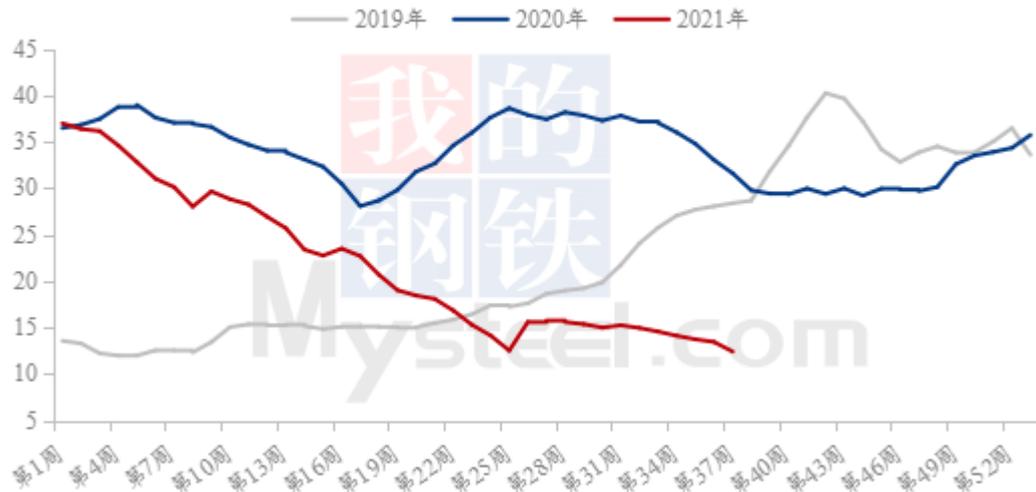


图9 生猪价格走势图

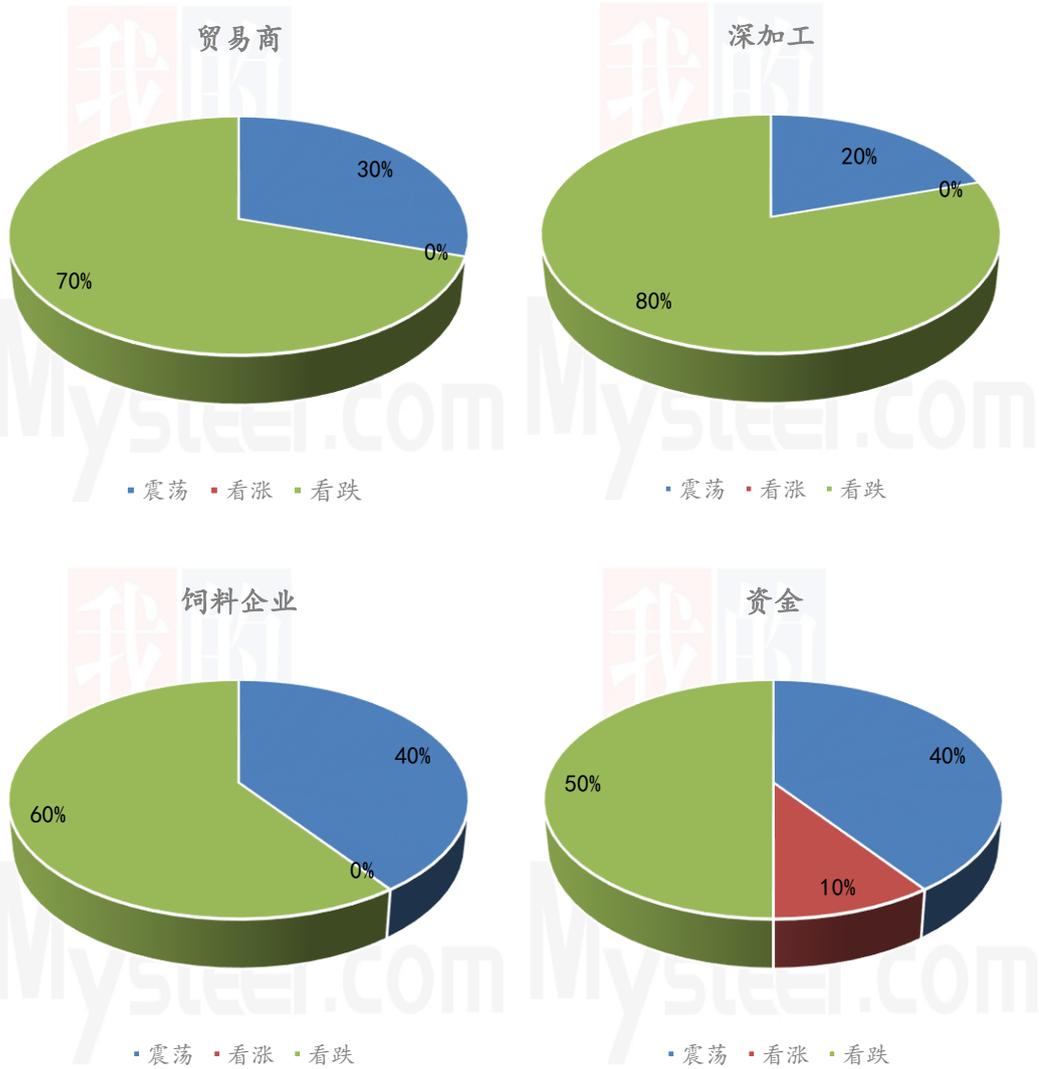
数据来源：钢联数据

本周生猪出栏均价为 12.40 元/公斤，较上周下跌 1.04 元/公斤，环比下跌 7.74%，同比下跌 60.76%。本周猪价下行明显，自上周价格进入 12 元阶段，当前全国均价继续下行，部分低价区已经跌破 12。此次猪价下行，主要是因为节日备货行情预期尚未兑现，且公共卫生事件突发，市场对国庆预期随之跌入谷底。下半年规模场仍有放量压力，本周猪价大幅跌势让养殖端渐起挺价，近日国家收储等政策发布，短期价格走势或止跌趋稳。

6.2 高粱

本周东北产区陈高粱价格维持稳定，市场库存所剩无几，目前出货以执行前期合同订单为主。华北产区新季糯高粱、粳高粱于本周集中收割，贸易商收购积极，价格偏强运行，其中山东地区红缨子高粱价格上涨明显，价格由上周的 3.4 元/斤，上涨至 3.5-3.6 元/斤。湖北、安徽等地春播红缨子高粱基本结束，价格维持稳定。东北产区高粱若无早霜影响，产量质量均较好，10月初开收后，高粱价格或将窄幅下行。短期内 2020 年陈高粱价格维持稳定，新季高粱仍将高位运行。

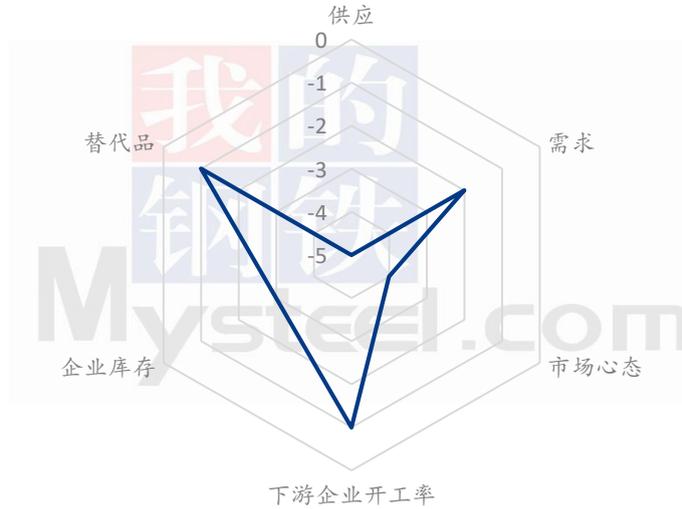
第七章 市场心态解读



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：春玉米流入市场，贸易商出货积极性增加，部分地区新粮开始上市；

需求：下游饲料企业需求疲软；**开工：**深加工开工维持低位；

替代品：替代品替代效应预期减弱；

库存：到货增加，库存无压力；**市场心态：**市场心态偏空；

总结：新粮上市之前，贸易商出货意愿增强，下游企业采购心态放松，压价收购。

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

目前华北以及东北地区春玉米大量上市，开秤价格也不如预期，而部分粮商仍有陈粮未出库，陈粮当前面临较大的出货压力，加上双节过后深加工企业需求减弱，深加工玉米消费能力受限，下游饲料企业需求仍未恢复，市场看空氛围浓厚，预计下周玉米价格偏弱运行。

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：李迎雪 0533-7026533

资讯监督：王涛 18953357515

资讯投诉：陈杰 021-26093100