

玉米市场 周度报告

(2021.7.9-2021.7.15)



我的农产品

编辑：李红超、刘栋、谢晋江、

电话：0533-7026559

招晓晴、李迎雪

邮箱：lihongchao@mysteel.com

玉米市场周度报告

(2021. 7. 9-2021. 7. 15)

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.....	- 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.....	- 6 -
第四章 玉米下游利润分析.....	- 7 -
4.1 玉米深加工企业利润情况.....	- 7 -
第五章 春夏玉米生长进度.....	- 8 -
5.1 春玉米生长进度.....	- 8 -
5.2 夏玉米生长进度.....	- 9 -
第六章 玉米下游及相关产品分析.....	- 9 -
6.1 生猪.....	- 9 -
6.2 高粱.....	- 10 -
第七章 市场心态解读.....	- 10 -
第八章 玉米下周价格预测.....	- 11 -

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）	2771	2788	-11	全国市场弱态运行
	东北地区（元/吨）	2622	2627	-5	贸易商出货意愿尚可
	华北地区（元/吨）	2836	2856	-20	深加工企业看量调价
	内陆销区（元/吨）	2978	3004	-26	下游需求平淡
	沿海销区（元/吨）	2780	2816	-36	下游需求平淡
供应	进口玉米竞拍成交率	8.32%	18%	-9.68%	进口玉米流拍严重，成交率降低
需求	深加工企业开工	52.93%	50.19%	2.74%	下游企业开工率回升
	深加工企业玉米库存（万吨）	513.1	548.2	35.1	企业库存下降
	深加工企业玉米消耗量（万吨）	86	86.1	-0.1	企业消耗量减少
利润	山东淀粉企业利润（元/吨）	-191	-213	22	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偏弱运行。市场购销整体清淡，持粮贸易商下游订单较少，近期出货意愿增加，但是深加工企业收购积极性偏低，频繁下调收购价格。截止至 7 月 15 日，哈尔滨玉米市场价格为 2570 元/吨，较上周下跌 20 元/吨；长春地区玉米市场价格为 2600 元/吨，较上周下跌 20 元/吨。深加工企业库存仍较为充裕，收购积极性不高，且停收企业增多，仍以消化库存为主。

本周华北地区玉米价格继续维持稳中偏弱运行的态势，本周玉米到货量较上周基本持平，但不同地区分布不均。本地粮源继续出货，加上东北货源继续补充华北市场，基本满足企业生产需求，加上下游企业停机限产等利空因素，市场利空因素占据主导，企业压价收购。截至 7 月 15 日，山东潍坊深加工玉米价格参考 2790 元/吨，较上周下跌 40 元/吨。

本周西北地区玉米价格稳定运行。深加工企业玉米收购价格暂无变化，采购较为稳定，企业库存水平较高；粮商方面仍有余粮，但优质玉米较为紧俏，二等及以下品质玉米需求较低，走货不畅，后期持续关注下游需求恢复情况，预计短期内玉米价格稳中偏弱运行。

本周华中地区玉米市场购销活动平缓，价格以稳为主，局部偏弱。饲料企业玉米采购积极性不高，上货量低，目前依然采购替代产品为主。养殖企业利润情况不佳，

控制原料成本，玉米收购意愿不强。粮商玉米出货一般，关注产区动态。

本周西南地区本周玉米价格偏弱运行，其中四川绵阳地区东北二等玉米到站自提价格 3000-3030 元/吨。贸易商心态谨慎，多数为货到即销，不建库存，且走货速度较慢；下游饲料企业目前替代使用情况良好，在优质玉米难求的情况下，二等及以下品质玉米与替代品相比暂无价格优势，需求平淡。预计短期内，西南地区玉米价格仍旧偏弱运行。

本周华南地区玉米市场弱稳运行为主。截止今日，广东蛇口港二等散粮自提价格在 2780 元/吨，较上周五下跌 10 元/吨。下游饲料企业需求持续低迷，内贸玉米采购宽松，随采随用，持观望心态；南北玉米价格倒挂持续存在，北港港口南下发货减少，叠加港口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，部分贸易商为加快走货仍高报低走。市场心态偏空，预计短期内玉米价格弱势运行为主。

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偏弱运行。港口装船需求不佳，到货量持续低位，购销两头寡淡，港口收购主体较少，多数贸易商保持观望。截止至 7 月 15 日，北方港口二等玉米收购价格 2620 元/吨，较上周下跌 30 元/吨。近期产区往港口发货较少，产区与港口价格倒挂，港口到货量将至极低水平。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 呈现先跌后涨的态势。基本面看，本周现货玉米市场稳中偏弱，东北地区贸易商出货积极，市场供应尚可，部分用粮企业下调收购价格；华北地区部分深加工企业停机限机，企业根据到货量灵活调整收购价格；南方销区需求持续低迷，贸易商走货不畅。截止本周四（7月15日），大连盘玉米主力合约 C2109 结算价格为 2617 元/吨，较上周四（7月8日）涨 37 元/吨，涨幅 1.44%。

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 8 日结算价为 523.75 美分/蒲式耳，本周最高价为 558.75 美分/蒲式耳，最低价为 517.00 美分/蒲式耳，盘面差价为 41.75 美分/蒲式耳。基本面关注北美玉米作物生长情况以及出口装船情况。

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

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	5000	5000	100.00%
销售	4	12089	4913	40.64%
购销双向	6	67452	46978	69.65%
进口玉米	2	130294	10837	8.32%

本周中储粮网共举行 1 场玉米竞价采购，计划采购数量 5000 吨，实际成交数量 5000 吨，采购成交率 100%；本周共举行 4 场玉米竞价销售，计划销售数量 12089 吨，实际成交数量 4913 吨，销售成交率 40.64%，较上周下降 20.92%；本周共举行 6 场玉米购销双向交易，计划交易数量 67452 吨，实际成交数量 46978 吨，成交率 69.65%，较上周增长 46.83%；本周共举行 2 场进口玉米拍卖，计划销售数量 130294 吨，实际成交数量 10837 吨，销售成交率 8.32%，较上周下降 9.68%。

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，本周淀粉企业开工率回升，山东地区玉米淀粉开工率下降，但河北及黑龙江地区开工率上调，玉米淀粉产量整体有所回升。

2021 年第 28 周（7 月 8 日-7 月 14 日）全国玉米加工总量为 48.821 万吨，较上周玉米用量增加 1.42 万吨；周度全国玉米淀粉产量为 25.30 万吨，较上周产量增加 0.61 万吨。开机率为 52.93%；较上周开机率上调 2.74%。

3.3 深加工企业玉米库存分析

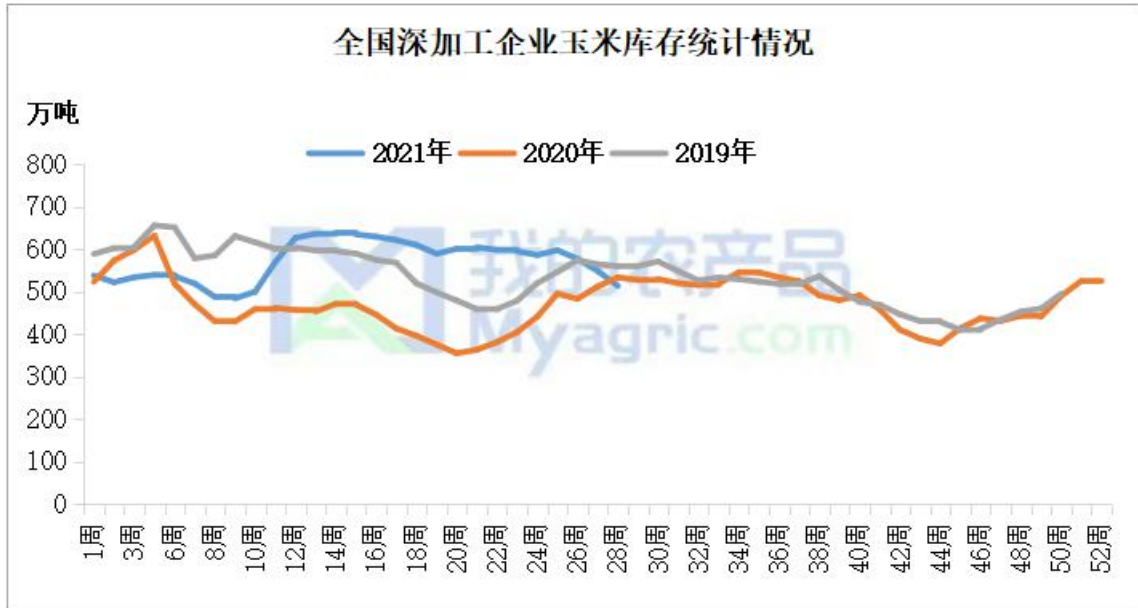


图 6 深加工企业玉米库存动态

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 28 周，截止 7 月 14 日加工企业玉米库存总量 520.1 万吨，较上周下降 5.1%。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，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继续下降，产品销售不佳抑制采购，前期高成本原料多，消耗库存为主。

3.4 深加工企业玉米消费量分析

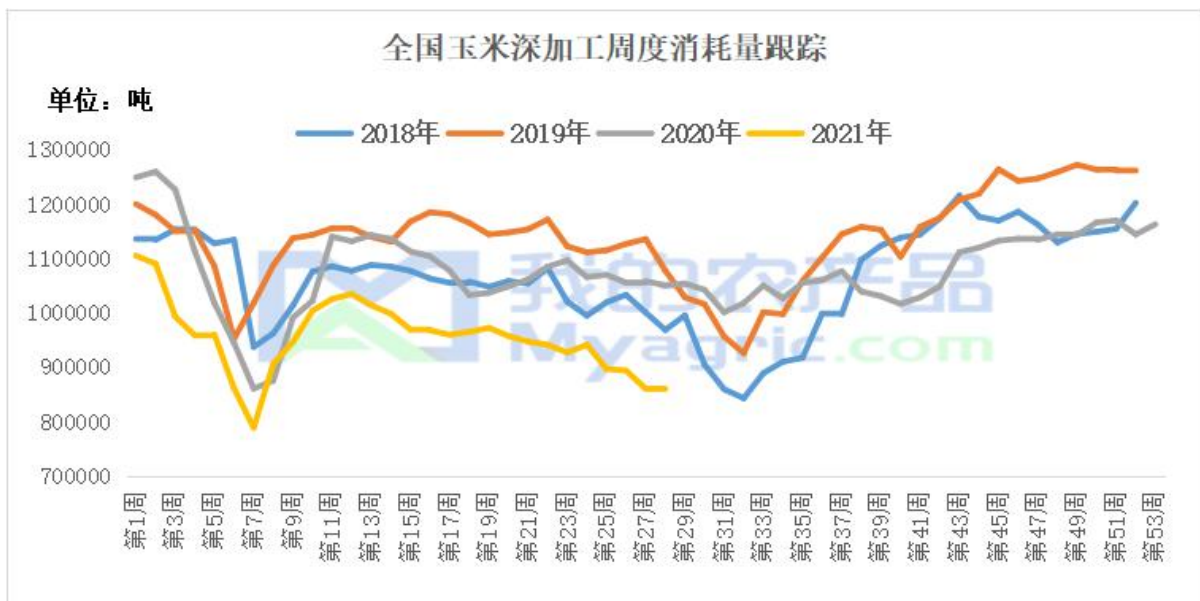


图 7 深加工企业玉米消耗量动态

特别声明：为了数据更能贴合市场变化趋势，2021 年第 28 周开始，新增了三家氨基酸样本企业，总样本数量增加至 122 家，新增样本数据追溯至 2019 年。原口径 119 家样本数据会在 9 月 15 日后停止发布，在此期间，如有反馈请咨询，谢晋江，021-26093069。

据我的农产品网统计，2021 年 28 周（7 月 8 日-7 月 14 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 86.0 万吨，较前一周减少 0.1 万吨；与去年同比减少 19.4 万吨，减幅 18.4%。

分企业类型看，其中玉米淀粉加工企业消费占比 56.79%，共消化 48.8 万吨，较前一周增加 1.4 万吨；玉米酒精企业消费占比 24.67%，消化 21.2 万吨，较前一周减少 1.5 万吨；氨基酸企业占比 18.54%，消化 15.9 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



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-217 元/吨，较上周下降 28 元/吨；山东地区玉米淀粉对冲副产品利润为-191 元/吨，较上周升高 21 元/吨。本周山东地区原料玉米价格小幅下滑，成本端的降低，使得玉米淀粉生产利润小幅好转。

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



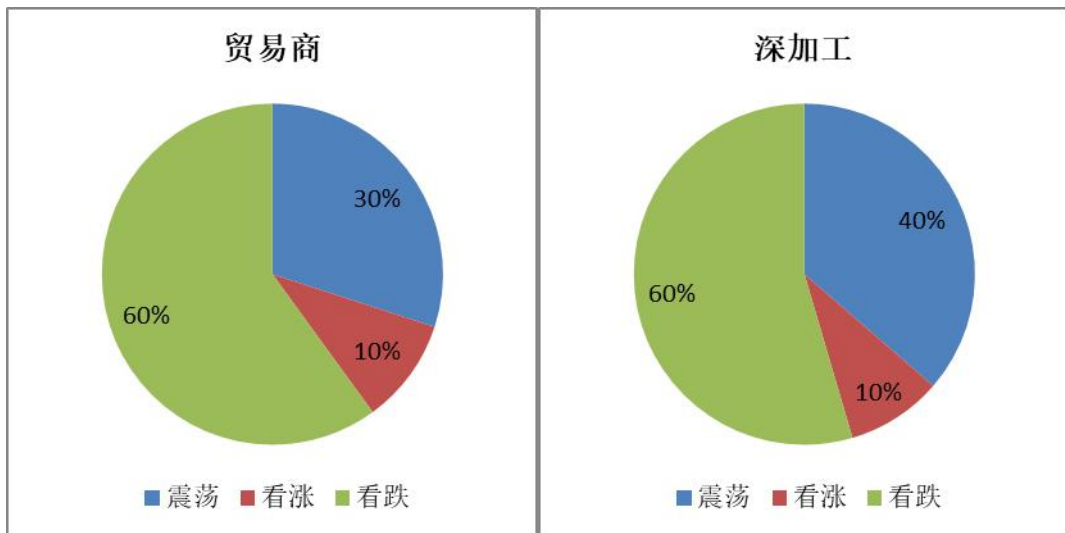
图 9 生猪价格走势

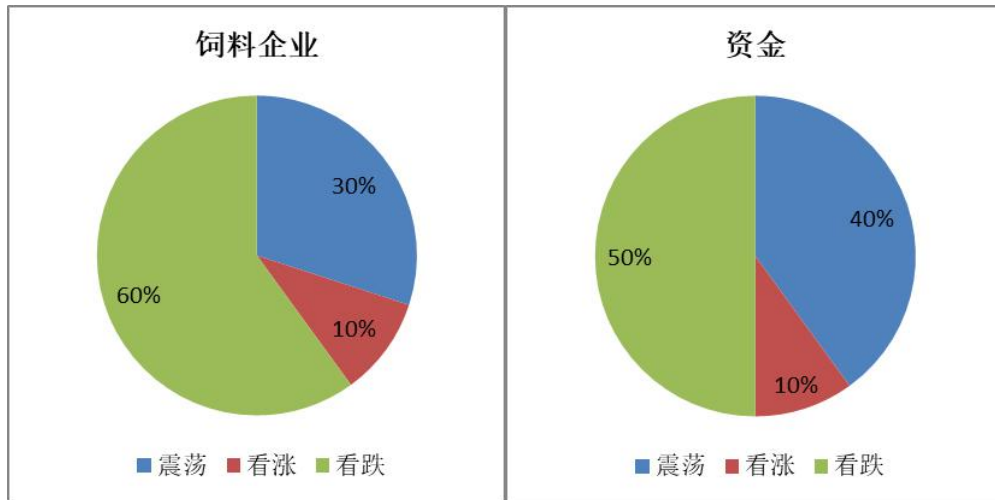
本周生猪出栏均价 15.58 元/公斤，较上周下跌 0.16 元/公斤，环比下跌 1.02%，同比下跌 59.19%。本周猪价偏弱小跌，北方局部强降雨天气影响生猪收购运输，屠企低价收猪偏难；虽周三第二次收储价格虽高于当前生猪价格，但高温天气对猪肉消费抑制作用仍较明显，同时养殖户避险出栏情绪较浓，降价出栏增多。短期市场猪源供给充足、需求不佳，预计猪价难有明显转变，仍以弱稳为主。

6.2 高粱

本周高粱价格持续弱势，市场整体需求疲软。产区方面余粮剩余 1.5 成左右，其中优质粮源更少，在新季高粱上市之前，贸易商较为关注酒厂歇伏后的采购情况，高粱价格难涨易跌，部分中间商也在市场上寻找合适的粮源，提前备货。销区方面，高粱购销缓慢，出货极少，贸易商补库意愿不强。港口方面，进口高粱价格维持稳定，同样也是受下游需求低迷影响，出货不快。

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 玉米下周价格预测



市场传闻第三方资金还款延期，将缓解贸易商被迫出货变现局面，或对贸易商挺价心态有所支撑，预计东北地区短期内玉米价格以稳为主。华北市场下游企业库存较高，贸易商出货意愿尚可，企业采购心态放松，依然采取看量调价的策略，预计下周价格继续维持稳中偏弱运行，但下调范围有限。南方销区来看，南北港口玉米价格依然倒挂，港口进口玉米及替代谷物充足，价格优势明显，国产玉米消费一般，企业随用随采。整体来看，下周玉米价格依然维持稳中偏弱运行。

资讯编辑：招晓晴 0533-7026621

资讯监督：王涛 18953357515

资讯投诉：陈杰 021-26093100