

# 玉米市场 周度报告

(2021.08.06-2021.08.12)



## 我的农产品

编辑：李红超、刘栋、谢晋江、

电话：0533-7026656

招晓晴、李迎雪

邮箱：lihongchao@mysteel.com

# 玉米市场周度报告

(2021.08.06-2021.08.12)

## 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.....	- 3 -
第一章 市场关键指标汇总.....	- 2 -
第二章 本周玉米 市场行情回顾.....	- 3 -
2.1 本周玉米现货价格分析.....	- 3 -
2.2 本周港口玉米行情分析.....	- 4 -
2.3 连盘玉米期货走势分析.....	- 5 -
2.4 cbot 玉米期货走势分析.....	- 6 -
第三章 国内玉米供需格局分析.....	- 6 -
3.1 2021 年中储粮玉米拍卖成交统计.....	- 6 -
3.2 深加工企业开工动态.....	- 7 -
3.3 深加工企业玉米库存分析.....	- 8 -
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 -

本周全国玉米市场稳中偏强运行。东北地区周初贸易商积极挺价，价格较上周上涨 50 元/吨，本周后期受到关内玉米收购价格上涨刺激，东北粮源流入关内，供应华北地区，华北地区深加工企业开机率下跌，根据自身情况调整收购价格，控制门前到货量；南方地区整体玉米市场稳中偏强运行，但下游饲料企业需求仍未见明显好转，继续使用替代品为主。随着各地春玉米零星上市，对玉米价格造成抑制，预计短期内玉米价格将以稳为主，上下小幅震荡。

## 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）	2741	2714	+27
	东北地区（元/吨）	2583	2554	+29
	华北地区（元/吨）	2817	2792	+25
	内陆销区（元/吨）	2917	2895	+22
	沿海销区（元/吨）	2761	2728	+33
供应	进口玉米竞拍成交率	14.62%	12.47%	+2.15%
需求	深加工企业开工	52.77%	55.76%	-2.99%
	深加工企业玉米库存（万吨）	404.0	447.2	-43.2
	深加工企业玉米消耗量（万吨）	80.5	84.9	-4.4
利润	山东淀粉企业利润（元/吨）	-68	-182	+114

## 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：我的农产品网

本周东北地区玉米价格稳中有涨，截止至 8 月 5 日，哈尔滨玉米市场价格为 2540 元/吨，暂稳；长春地区玉米市场价格为 2600 元/吨，较上周上涨 50 元/吨。东北地区深加工企业库存较为充足，收购需求不佳。贸易商挺价惜售心理较强，受关内玉米加工企业收购价格上涨带动，本周往关内发货增加。产区渠道环节仍处于去库存阶段，随着库存逐步下降，持粮主体销售心态稳定，玉米价格整体受售粮成本支撑。但进入 8 月份中下旬，关内各地春玉米陆续上市，以及饲料消费的疲软，仍将对玉米反弹构成抑制。

本周华北地区主流玉米价格维持相对稳定，个别企业价格窄幅调整。华北本地粮源继续减少，部分东北粮源继续供应华北市场，市场供需整体维持相对平衡的状态，个别企业根据自身到货情况，价格窄幅调整，主流价格保持稳定，截至 8 月 12 日，山东潍坊寿光深加工玉米价格参考 2780 元/吨，较上周五价格下调 40 元/吨。饲料企业替代产品使用普遍，同时下周华北春玉米将陆续开始上市，抑制玉米价格上涨幅度，预计下周价格依然维持整体稳定，局部调整的局面。

本周西北地区玉米市场表现稳中偏强，粮商余粮不多，报价较为坚挺，对玉米价格抱有信心，但实际下游走货情况并不理想，主要是小单走货为主。部分下游深加工企业开始停机检修，对于玉米的消费能力有限，下调玉米收购价格控制到厂车辆，预计短期内西北地区玉米市场震荡运行。

本周华中地区玉米市场价格稳中略强，整体交易平淡。销区粮商销售情况一般，根据订单到产区采购，价格方面同样根据产区进行调整。下游市场需求一直难有改善，下游企业采购积极性不高，依然采购替代品为主。预计短期玉米市场平稳运行。

本周西南地区玉米市场整体稳中偏强运行，周初受到东北粮商惜售挺价情绪影响，玉米到货成本上涨，本周后半段整体玉米市场偏稳运行。西南地区粮商交易心态谨慎，主要根据客户订单来向产区进行订货；下游饲料企业需求仍旧疲软，目前企业对于内贸玉米无太大采购需求，主要使用小麦作为替代品。本周西南地区玉米价格上涨 30 元/吨左右，预计短期内玉米价格将以稳为主，小幅震荡。

本周华南地区稳中偏强运行。截止今日，广东蛇口港二等散粮自提价格在 2780 元/吨，较上周五上涨 40 元/吨。港口可售现货较少，集装箱较为紧缺及到货成本居高继续支撑价格，贸易商报价心态偏强；但下游饲料企业内贸玉米需求疲软，采购谨慎，观望心态浓厚。预计短期华南地区玉米价格或偏稳运行。

## 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：我的农产品网

本周北方港口玉米价格稳中有涨。本周港口转床需求有所好转，但仍在低位，部分港口收购主体提价吸引粮源集港。截止至 8 月 12 日，北方港口二等玉米收购价格 2600-2610 元/吨，较上周上涨 10 元/吨。目前产区与港口价格倒挂，产区持粮主体挺价惜售，港口玉米到货量仍在低位。同时，南方玉米需求仍现疲软，目前南北价格处于倒挂状态。南方内贸玉米走货不佳，难对价格支撑，预计短期内玉米价格或以稳为主。

### 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）

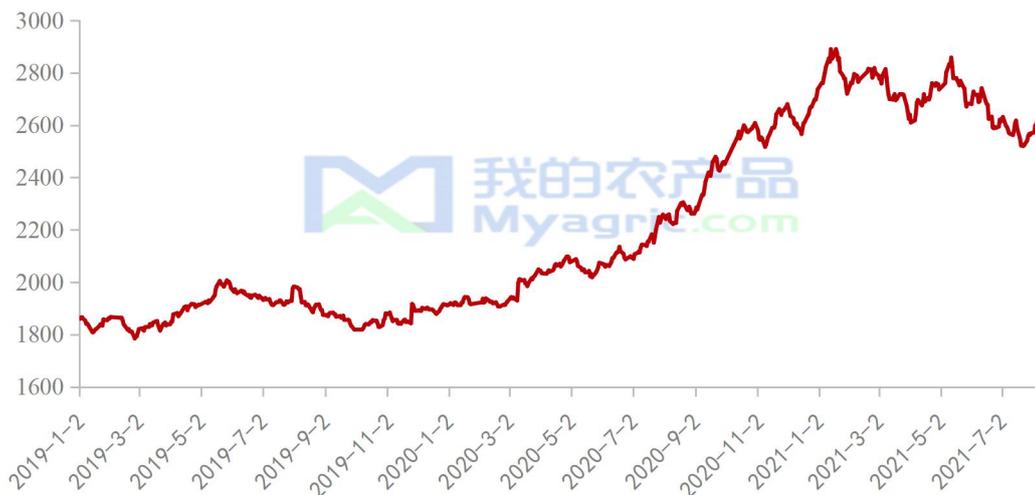


图 3 连盘玉米期货价格走势

数据来源：我的农产品网

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，目前深加工企业恰逢淡季，部分企业停工检修，玉米消费能力受限，企业根据自身消耗情况适当调整玉米收购价格，东北地区贸易商周初有明显挺价惜售心态，后期心态松动，开始降价出售；南方销区受前期产区挺价心态影响，玉米价格表现坚挺。截至本周四（8 月 12 日），大连盘玉米主力合约 C2109 结算价格为 2599 元/吨，较上周四（8 月 5 日）下跌 18 元/吨，跌幅 6.88%。

## 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：我的农产品网

本周 CBOT 玉米期货合约 5 日结算价为 553.00 美分/蒲式耳，本周最高价为 559.25 美分/蒲式耳，最低价为 553.00 美分/蒲式耳，盘面差价为 6.25 美分/蒲式耳。基本面关注北美地区天气对玉米生长的影响，关注南美及北美的出口动态。

## 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	4	23614	19564	82.85%
销售	25	212663	167745	78.88%
购销双向	10	320460	260308	81.23%
进口玉米	2	269578	39409	14.62%

数据来源：中储粮网

本周中储粮网共举行 4 场玉米竞价采购，计划交易数量 23614 吨，实际成交数量 19564 吨，采购成交率 82.85%，较上周增长 17.99%；本周共举行 25 场玉米竞价销售，

计划销售数量 212663 吨，实际成交数量 167745 吨，销售成交率 78.88%，较上周增长 11.96%；本周共举行 10 场玉米竞价购销双向交易，计划交易数量 320460 吨，实际成交数量 260308 吨，交易成交率 81.23%，较上周下降 8.38%；共举行 2 场进口玉米竞价交易，计划交易数量 269578 吨，实际成交数量 39409 吨，销售成交率 14.62%，较上周增长 2.15%。

### 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

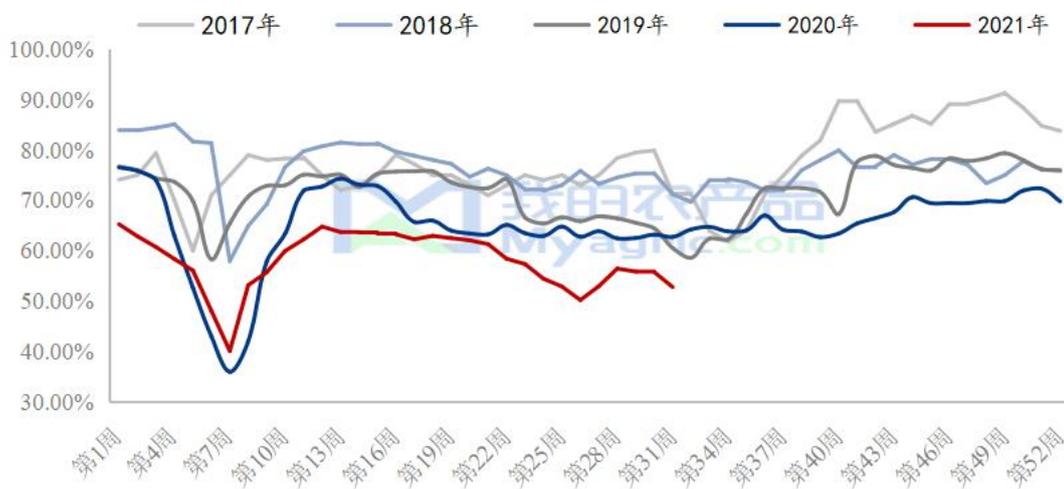


图 5 玉米淀粉企业开工走势图

数据来源：我的农产品网

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继续下降，山东地区诸城兴贸停机、吉林中粮停机，玉米淀粉产量继续下降。

2021 年第 32 周（8 月 5 日-8 月 11 日）全国玉米加工总量为 48.08 万吨，较上周玉米用量减少 2.7 万吨；周度全国玉米淀粉产量为 25.04 万吨，较上周产量减少 1.42 万吨。开机率为 52.77%；较上周开机率下调 2.99%。

### 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：我的农产品网

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 32 周，截止 8 月 11 日加工企业玉米库存总量 404.0 万吨，较上周下降 9.7%。东北地区深加工企业玉米库存充裕，收购积极性不高，以消化库存为主。山东地区玉米库存已降至低位，目前山东深加工企业有收购需求。

### 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)

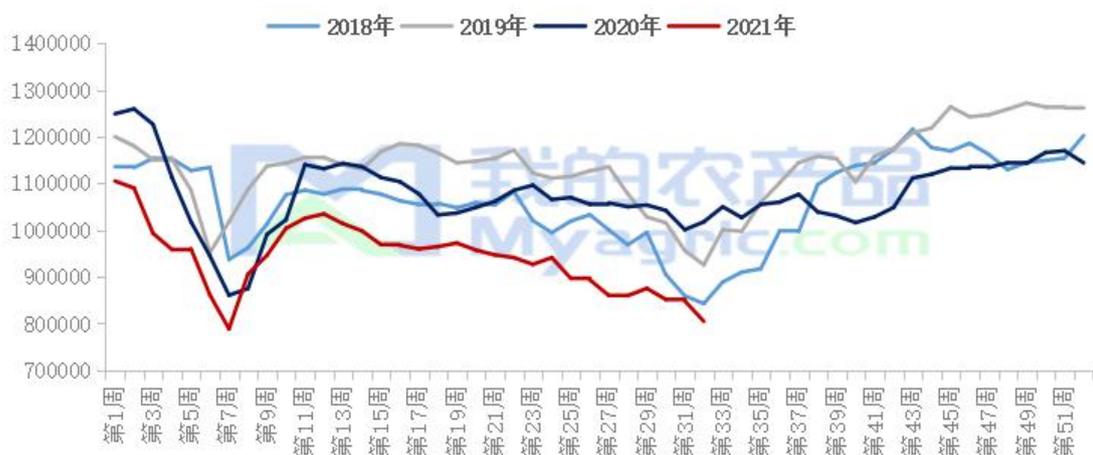


图 7 深加工企业玉米消耗量动态

数据来源：我的农产品网

据我的农产品网统计，2021年32周（8月5日-8月11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80.5万吨，较前一周减少4.4万吨；与去年同比减少24.5万吨，减幅23.33%。

分企业类型看，其中玉米淀粉加工企业消费占比59.73%，共消化48.1万吨，较前一周减少2.7万吨；玉米酒精企业消费占比21.16%，消化17.0万吨，较前一周减少2.3万吨；氨基酸企业占比19.10%，消化15.4万吨，较前一周增加0.6万吨。

## 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）

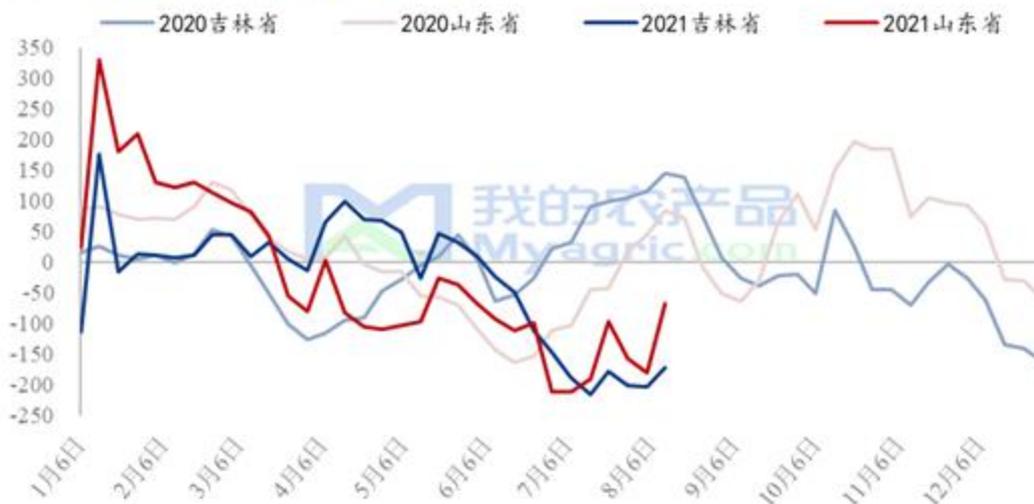


图 8 玉米淀粉区域利润

数据来源：我的农产品网

本周吉林地区玉米淀粉对冲副产品利润为-172元/吨，较上周升高33元/吨；山东地区玉米淀粉对冲副产品利润为-68元/吨，较上周升高114元/吨。本周受疫情影响，饲料行业存在补货需求，玉米副产品走货良好，价格明显上调，山东地区玉米淀粉价格上涨使得该地区玉米淀粉对冲副产品之后利润转好并高于吉林地区。

## 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

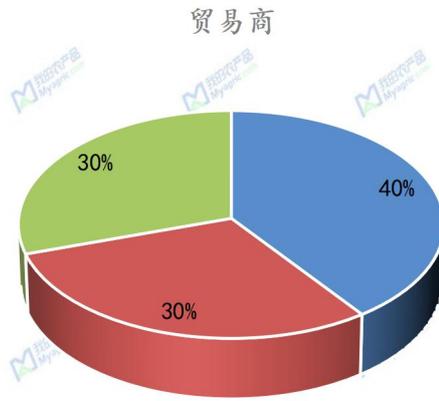
数据来源：我的农产品网

本周生猪出栏均价 14.94 元/公斤，较上周下跌 0.29 元/公斤，环比下跌 1.90%，同比下跌 59.81%。本周猪价走势和上周基本一致，先涨后跌，主要体现在以下几方面：1、周末期间受部分华东以及川渝地区养殖场挺价拉涨带动下，猪价小幅上扬，但终端需求不佳，持续性短；2、部分疫情严重区域因暂未接触封锁，当地居民消费需求低，养殖场停秤或降价出栏；3、白条肉量价齐低，并未出现明显好转，屠企压价收猪，猪价下行。短期来看，疫情影响因素较大，预计下周猪价或维持弱勢。

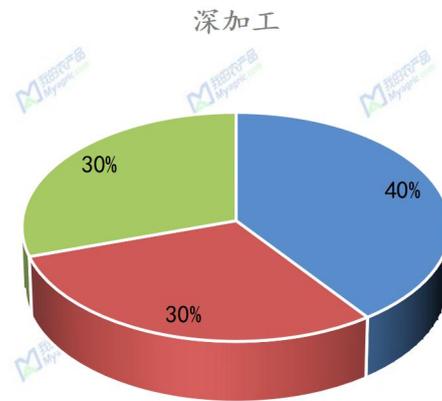
### 6.2 高粱

本周高粱价格整体稳定，局部地区价格上涨。产区高粱出货缓慢，订单增多，受公共卫生时间影响以及东北西瓜大量上市集中外销影响，运费上涨。下游酒企基本已签订采购合同，下游散户也零星询价拿货。批发市场方面，出货依旧缓慢，鸽粮方面需求尚可，酿酒需求仍未有明显改善。港口价格窄幅偏强，华南地区港口出货稳定，其余港口出货偏慢。短期内高粱价格窄幅偏强。

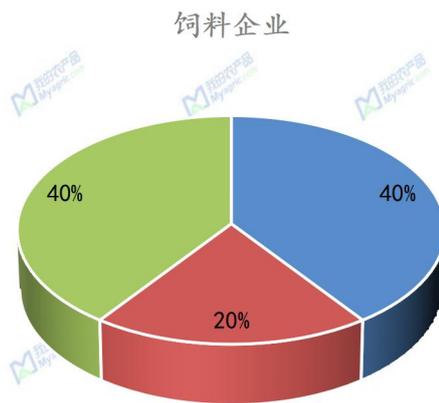
## 第七章 市场心态解读



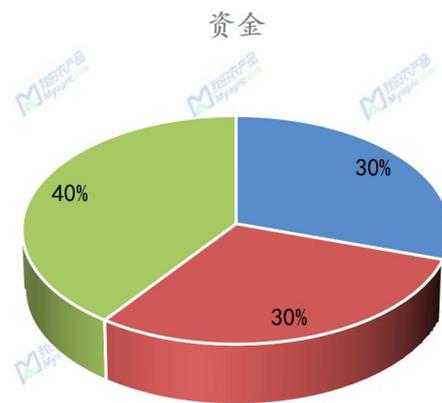
■ 震荡 ■ 看涨 ■ 看跌



■ 震荡 ■ 看涨 ■ 看跌



■ 震荡 ■ 看涨 ■ 看跌

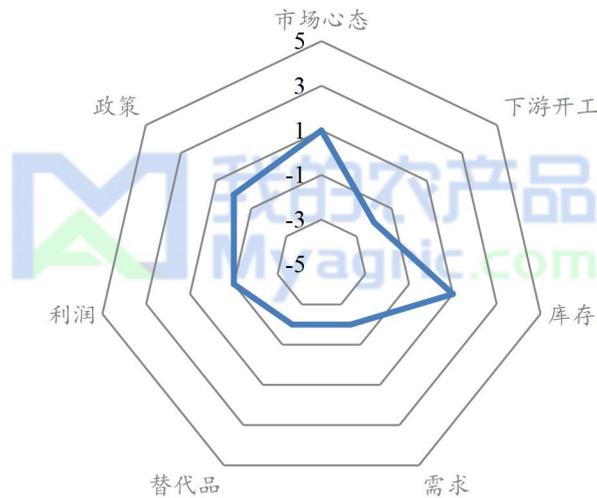


■ 震荡 ■ 看涨 ■ 看跌

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

### 玉米后市影响因素



#### 影响因素分析：

**开工：**开工率略低，消费能力有限；**替代品：**替代品使用情况稳定且有价格优势

**库存：**下游企业库存水平略有下降；**需求：**下游饲料企业需求疲软

**利润：**贸易商利润缩水严重；**市场心态：**贸易商惜售心态松动

**总结：**产区粮商挺价心态略有松动，深加工企业开工率低，消费能力有限，下游饲料企业替代品有明显的价格优势，企业库存下降，但整体需求仍然疲软，南方贸易商利润严重缩水，供需双方僵持不下。

#### 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：我的农产品网

短期来看，临近新玉米上市，东北仍有较多余粮，贸易商惜售心态减淡，出货意愿增强，但有前期收购成本作为支撑，玉米价格不会有太大幅度的下滑，整体以平稳为主；南方销区玉米市场在短期内需求恢复仍有较大困难，受到替代品制约较大，预计短期内以稳为主，小幅震荡。

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