

玉米市场 周度报告

(2021.08.27-2021.09.02)



Mysteel 农产品

编辑：李红超、刘栋、谢晋江、

招晓晴、李迎雪

邮箱：lihongchao@mysteel.com

电话：0533-7026559

我的
钢铁
Mysteel.com

玉米市场周度报告

(2021.08.27-2021.09.02)

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.....	- 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.....	- 5 -
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.....	- 13 -
第九章 玉米下周价格预测.....	- 13 -

本周东北地区玉米价格偏弱运行，市场购销整体清淡，下游采购节奏趋缓，玉米供应仍宽松，贸易商销售心态偏弱，成交价格高报低走。华北地区受阴雨天气影响玉米流通，但深加工企业收购心态放松，报价整体呈现弱势。南方销区需求依然低迷，替代品的冲击及产区价格下行，多方因素促使销区玉米价格下行。

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）	2736	2747	-11
	东北地区（元/吨）	2567	2587	-20
	华北地区（元/吨）	2785	2797	-12
	内陆销区（元/吨）	2908	2913	-5
	沿海销区（元/吨）	2832	2834	-2
供应	进口玉米竞拍成交率	30.31%	68.66%	-38.35%
	深加工企业开工	55.96%	58.69%	-2.73%
需求	深加工企业玉米库存（万吨）	361.7	374	-12.3
	深加工企业玉米消耗量（万吨）	94.1	90.3	+3.8
利润	山东淀粉企业利润（元/吨）	-55	-54	-1

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）

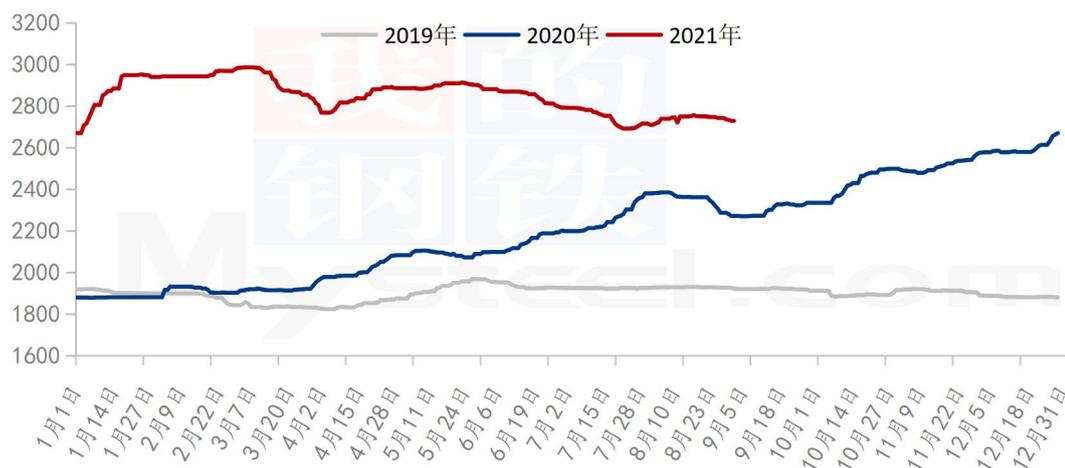


图 1 国内玉米价格走势

数据来源：钢联数据

本周东北地区玉米价格偏弱运行，市场购销整体清淡，下游采购节奏趋缓，玉米供应仍宽松，贸易商销售心态偏弱，成交价格高报低走。其中哈尔滨玉米市场价格为2510元/吨，较上周五下跌20元/吨；吉林长春地区二等玉米购销价格2560元/吨，较上周五下跌30元/吨。吉林地区用粮企业库存整体仍偏多，收购意愿较低；黑龙江部分企业厂门到货增加，深加工企业控量收购，连续下调收购价格。整体而言，短期内贸易商仍有出库压力，部分地区早熟玉米上市，预计短期内玉米价格整体维持弱势。

本周华北市场玉米稳中偏弱，随着时间推移，市场看空气氛逐渐累积，本地贸易商出货增加，加上东北货源补充，市场供应相对宽松。截至9月2日，山东潍坊寿光深加工玉米价格参考2720元/吨，较上周下调74元/吨。产区新粮上市临近，贸易商出货节奏加快，季节性下跌来临，预计下周价格依然偏弱运行。

本周华中地区玉米市场价格稳中偏弱。目前新粮方面购销趋于缓和，陈粮市场交易潜伏平淡。粮商根据产区价格调整出货价格，下游企业需求依然不积极，部分采用替代等，玉米用量持续低位。预计短期玉米市场偏弱运行。

本周四川区域玉米价格平稳偏弱运行，截止今日以成都普兴到站为基准东北二级

玉米主流报价 2920-2930 元/吨、新疆二级玉米主流报价 2980-3000 元/吨，东北产区贸易商销售意愿强，西北陈粮余粮少，价格基本稳定，西北新粮上市在即，需求企业多观望，等待新粮上市，市场成交维持清淡，预计短期内四川区域玉米价格平稳趋弱运行。

本周华南地区玉米价格以稳为主，局部偏弱运行。截止今日，广东广州地区一等集装箱码头自提价格在 2920-2940 元/吨，较周初下跌 10-20 元/吨。进口谷物、小麦等替代品持续到货制约市场心态，叠加期货市场走弱及下游饲料企业内贸玉米需求持续疲软，部分贸易商报价心态趋弱，按质论价，市场整体购销清淡。预计短期内玉米价格或偏弱运行为主。

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震荡下跌。港口购销整体仍清淡，近期装船需求小幅增加，目前港口贸易库存仍偏高，贸易粮平仓压力下，提价动力不强。受期货连续下跌影响，港口收购主体下调收购价格，收购趋于谨慎。截止至 9 月 2 日，北方港口二等玉米收购价格 2590-2600 元/吨，较上周下跌 10 元/吨。南方价格经过一波上涨之后，饲料企业采购内贸玉米积极性下降。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）

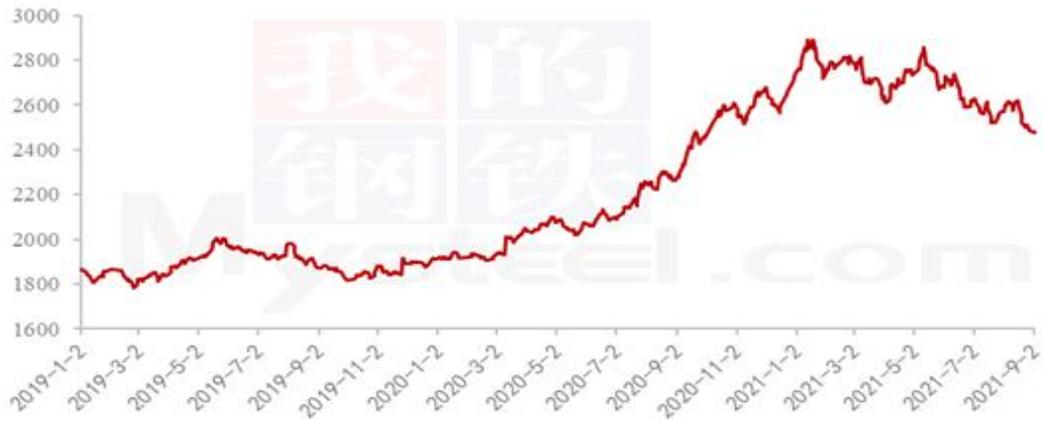


图 3 连盘玉米期货价格走势

数据来源：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，华北地区供应相对宽松，新粮上市临近，部分贸易商出货节奏加快；南方销区下游饲料企业主要以替代品为主，内贸玉米采购较少，仅维持安全库存，市场整体购销清淡。截止本周四（9月2日），大连盘玉米主力合约 C2201 结算价格为 2480 元/吨，较上周四（8月26日）跌 20 元/吨，跌幅 0.8%。

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 26 日结算价为 550.75 美分/蒲式耳，本周最高价为 553.75 美分/蒲式耳，最低价为 522.75 美分/蒲式耳，盘面差价为 31.00 美分/蒲式耳。基本面关注北美地区不良天气情况及出口动态。

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	20102	17076	84.95%
销售	29	306352	102453	33.44%
购销双向	18	603688	362405	60.03%
进口玉米	3	138266	41902	30.31%

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，计划采购数量 20102 吨，实际成交数量 17076 吨，采购成交率 84.95%，较上周下降 5.28%；共举行 29 场玉米竞价销售，计划销售数量 306352 吨，实际成交数量 102453 吨，销售成交率 33.44%，较上周下降 8.98%；共举行 18 场玉米购销双向竞价交易，计划交易数量 603688 吨，实际成交数量 362405 吨，成交率 60.03%，较上周下降 17.7%；共举行 3 场进口玉米竞价销售，计划销售数量 138266 吨，实际成交数量 41902 吨，销售成交率 30.31%，较上周下降 38.35%。

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，本周吉林地区开工率有所回升，但山东、山西及辽宁等地开机率下滑，尤其山东地区开机率下滑明显，整体开工率下降。

本周（8月26日-9月1日）全国玉米加工总量为 50.69 万吨，较上周玉米用量减少 2.09 万吨；周度全国玉米淀粉产量为 26.55 万吨，较上周产量减少 1.3 万吨。开机率为 55.96%；较上周开机率下调 2.73%。

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)

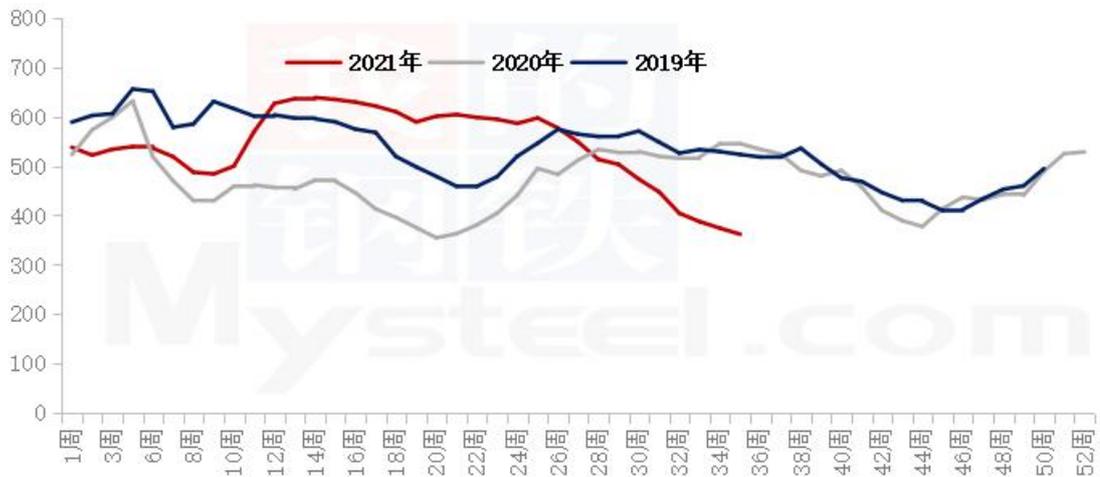


图 6 深加工企业玉米库存动态

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 35 周，截止 9 月 1 日加工企业玉米库存总量 361.7 万吨，较上周下降 3.3%。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。山东地区玉米库存回升，下游产品走货一般，收购积极性一般。

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)

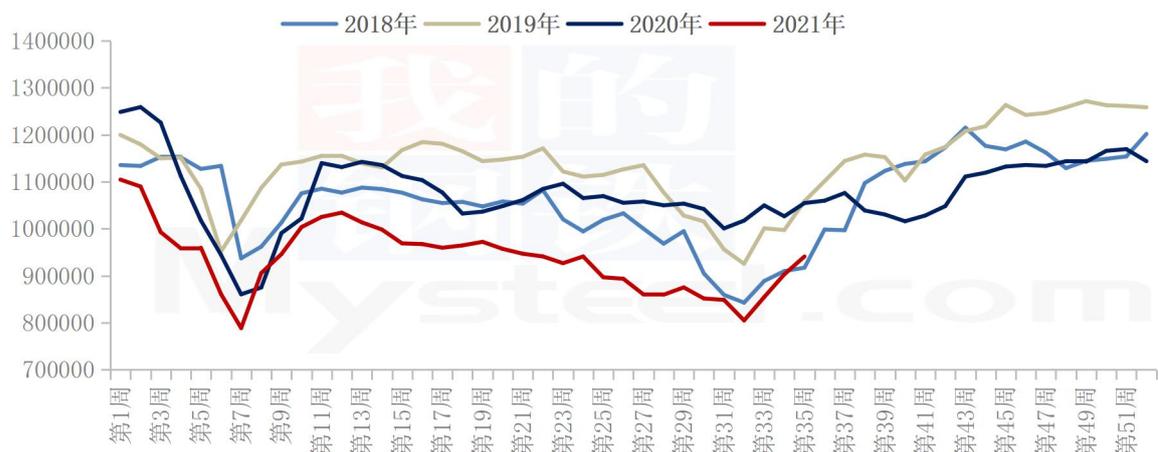


图 7 深加工企业玉米消耗量动态

数据来源：钢联数据

据 Mysteel 农产品统计，2021 年 35 周（8 月 26 日-9 月 1 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 94.1 万吨，较前一周增加 3.8 万吨；与去年同比减少 11.9 万吨，减幅 11.22%。

分企业类型看，其中玉米淀粉加工企业消费占比 53.87%，共消化 50.7 万吨，较前一周减少 2.1 万吨；玉米酒精企业消费占比 27.29%，消化 25.7 万吨，较前一周增加 5.9 万吨；氨基酸企业占比 18.84%，消化 17.7 万吨，较前一周无变化。

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

数据来源：钢联数据

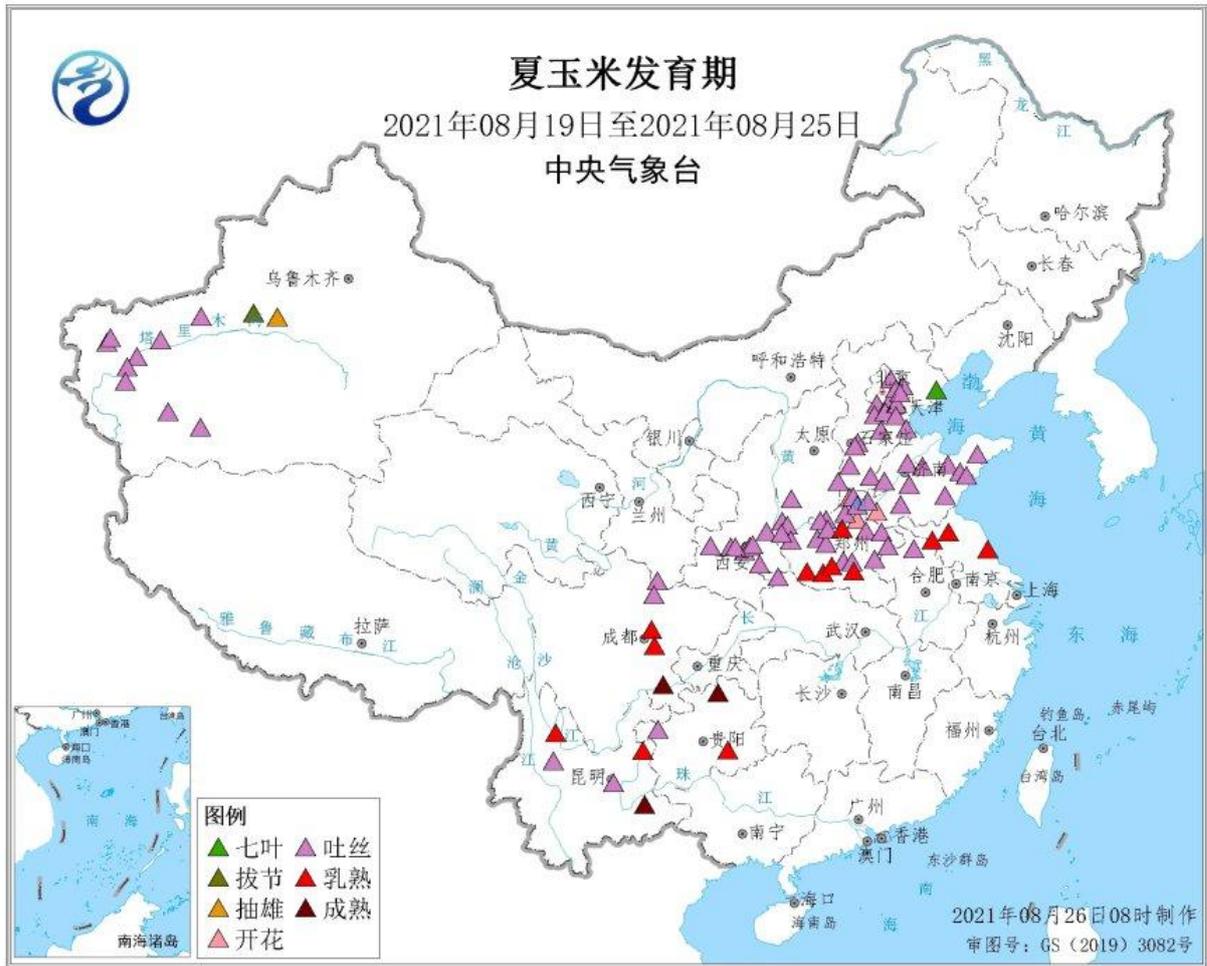
本周吉林地区玉米淀粉对冲副产品利润为-84 元/吨，较上周升高 23 元/吨；山东地区玉米淀粉对冲副产品利润为-55 元/吨，较上周降低 1 元/吨。本周吉林地区企业走货良好，价格小幅调涨，该地区玉米淀粉利润有所好转；山东地区企业原料玉米价格下跌，产品价格跟跌，玉米淀粉利润整体变化不大。

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

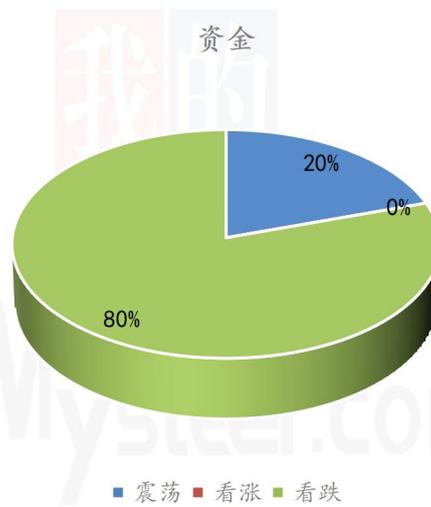
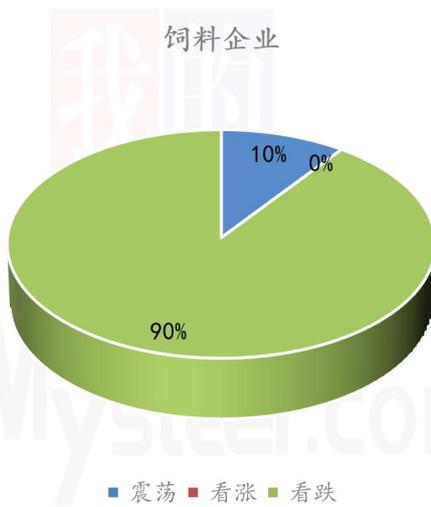
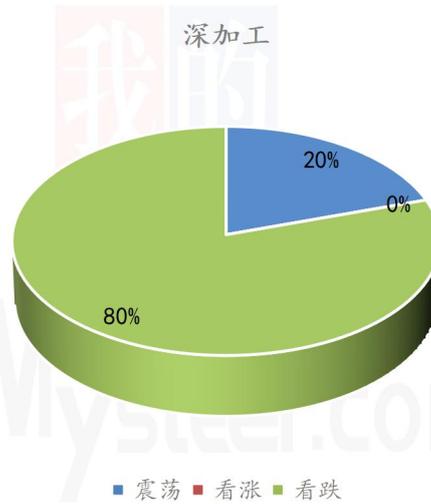
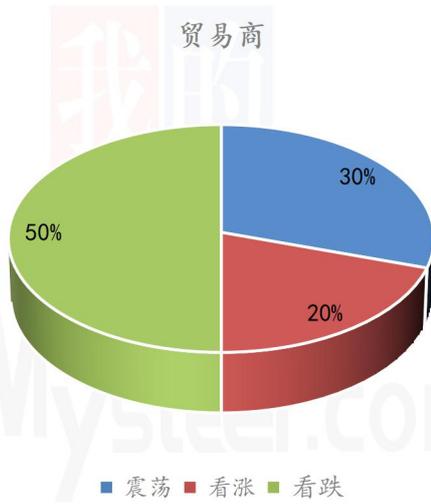
数据来源：钢联数据

本周生猪出栏均价为 13.72 元/公斤，较上周下跌 0.38 元/公斤，环比下跌 2.70%，同比下跌 60.56%。其中，全国低价区为西北、云贵、东北；高价区为广东、浙江。本周猪价提振因素主要有开学季、收储信息、月初出栏计划低等，虽然收储政策对市场心态亦有提振，部分北方区域散户压栏惜售，月初规模场出栏计划低，稳价出栏，但是市场猪源仍较充足，且开学季对于鲜品刺激作用有限，学校多以冻品需求为主，白条鲜销量价无明显好转，需求支撑有限，产品走货仍显疲软。当前部分区域屠企开始压价动作，量减价降，预计下周猪价或震荡偏弱。

6.2 高粱

本周东北产区普通红高粱价格延续稳定，市场 2020 年高粱库存见底。持粮贸易商看好后市，出货稳定。华北产区糯高粱和普通粳高粱零星上市，开秤价格较高，红缨子糯高粱各产区价格均在 3.0 元/斤以上。山东地区新季粳高粱，出货参考价 1.9-2.0 元/斤。批发市场方面，出货整体不快。销区市场需求。港口价格稳定，出货一般。短期内 2020 年普通高粱价格稳定运行，新季红缨子及糯高粱短期内价格偏强运行。

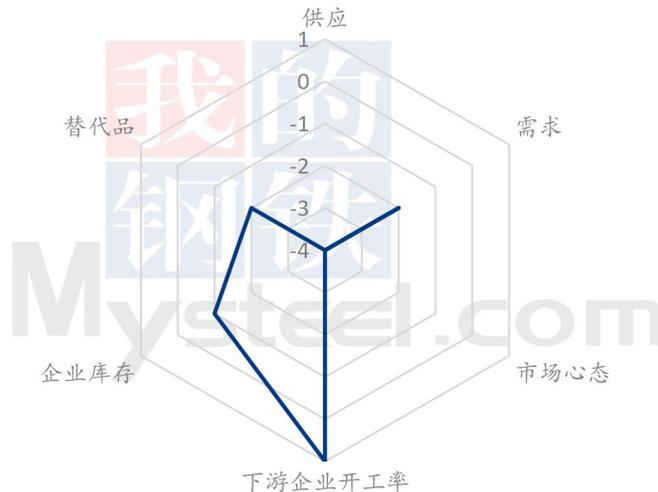
第七章 市场心态解读



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：9月中旬新粮陆续上市；**需求：**下游饲料企业需求疲软

开工：季节性检修结束，开工小幅回升；**替代品：**替代品使用依然较为普遍

库存：深加工库存企业战略性降低库存；**市场心态：**市场心态偏空

总结：随着时间推移，市场看空情绪持续积累，贸易商出货意愿增强，厂家压价收购，价格总体偏弱运行。

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）

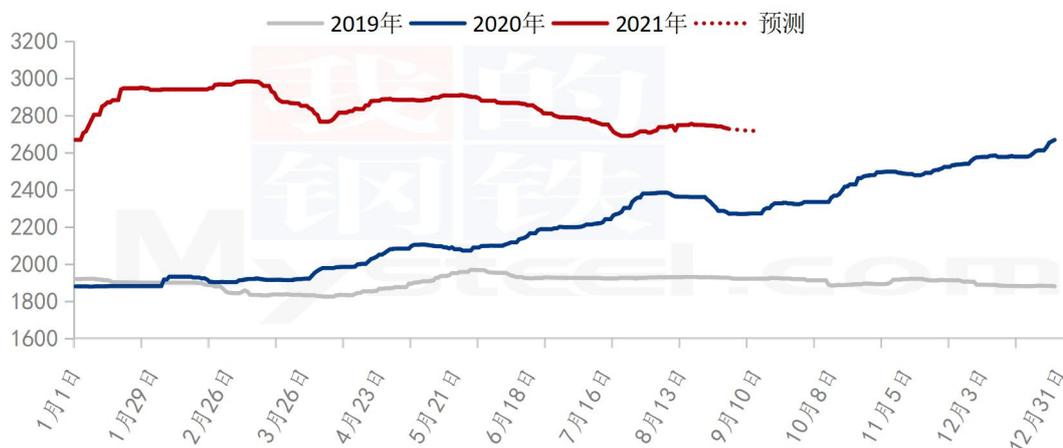


图 10 玉米价格走势预测

数据来源：钢联数据

市场整体偏弱运行，随着新粮集中上市日期临近，陈粮出货较前期逐步增加。目前东北及华北地区粮商出货意愿增加，部分认价出货，仍有部分挺价，但难以影响市场主流。目前深加工企业库存相对充足，饲料企业则采购替代为主，下游整体需求支撑力度不足。预计下周玉米市场延续弱势。

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