

# 玉米市场 周度报告

(2021.6.25-2021.7.1)



## 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. 6. 25-2021. 7. 1)

## 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.....	- 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.....	- 6 -
3.4 深加工企业玉米消费量分析.....	- 7 -
第四章 玉米下游利润分析.....	- 8 -
4.1 玉米深加工企业利润情况.....	- 8 -
第五章 春夏玉米生长进度.....	- 9 -
5.1 春玉米生长进度.....	- 9 -
5.2 夏玉米生长进度.....	- 10 -
第六章 玉米下游及相关产品分析.....	- 10 -
6.1 生猪.....	- 10 -
6.2 高粱.....	- 11 -
第七章 市场心态解读.....	- 11 -
第八章 玉米下周价格预测.....	- 12 -

## 本周核心观点

本周全国玉米市场弱态运行，深加工企业库存水平高位，玉米采购需求减弱，同时东北地区粮商持续出货，市场玉米过剩，造成玉米价格接连下降；南方方面，下游饲料企业玉米采购需求疲软，多数企业替代品使用量仍旧较高，内贸玉米关注度较低。

## 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）	2803	2841	-38	全国市场弱态运行
	东北地区（元/吨）	2636	2687	-51	粮商走货不畅，下调价格刺激走货
	华北地区（元/吨）	2861	2887	-26	深加工企业报价呈现弱势
	内陆销区（元/吨）	3041	3054	-13	下游需求平淡
	沿海销区（元/吨）	2841	2889	-48	下游需求平淡
供应率	进口玉米竞拍成交率	74.73%	100%	-25.27%	进口玉米成交率降低
	深加工企业开工	52.88%	54.43%	-1.55%	下游企业开工率下降
	深加工企业玉米库存（万吨）	576.5	596.8	-20.3	企业库存下降
	深加工企业玉米消耗量（万吨）	84.8	85.1	-0.4	企业消耗量减少
利润	山东深加工企业利润（元/吨）	-211	-100	-111	处于亏损状态

## 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弱势企稳。部分地区基层自然干粮仍有上量，但市场收购主体收购谨慎，局部地区玉米价格稳中有跌。截止至7月1日，哈尔滨玉米市场价格为2580元/吨，较上周下跌20元/吨；长春地区玉米市场价格为2620元/吨，较上周持平。东北深加工企业库存充裕，收购更为谨慎，停收企业增多，同时深加工下游产品走货不畅也对玉米消费构成抑制。但是，产区玉米价格经过一轮下跌之后，当前的玉米价格已经在多数囤货主体的成本线之下，贸易商挺价情绪抬头。另外，本周连盘玉米期价出现反弹，对持粮主体心态有支撑，预计短期内玉米价格稳定运行为主，反弹需要等待其他因素发酵。

本周华北地区玉米价格整体偏弱运行。截至7月1日，山东潍坊深加工玉米价格参考2810元/吨，较上周五价格下跌10元/吨。本周市场看涨心态明显减弱，东北货源大量进入华北市场，饲料企业大量使用玉米替代产品，玉米需求弱，下游企业在库存维持高位的情况，多数企业压价收购。经过本周下跌后，深加工门前到货量减少，预计下周玉米价格止跌企稳，各企业根据自身情况价格窄幅调整。

本周西北地区玉米市场整体稳中偏弱运行，受到东北及华北产区玉米价格接连下滑影响，西北地区玉米价格小幅下跌，但受制于余粮见底的原因，玉米价格跌幅较小，下游需求疲软，贸易商走货不畅；深加工企业根据市场行情及自身情况调整收购价格，

目前宁夏伊品玉米收购价格为 2920 元/吨，下调 30 元/吨。

本周华中地区玉米市场价格呈现稳中偏弱运行态势，购销活动平缓。一方面产区粮商出货价格有所松动，到达产区后价格出现下行，另一方面下游市场需求一直未见起色，玉米采购量不大，按需采购为主。预计短期玉米购销不旺，价格窄幅盘整运行。

本周西南地区玉米市场弱态运行，下游饲料企业饲料原料库存水平较高，且目前替代品选择较多，玉米采购需求低，多数以按需采购或者随用随采为主，其中四川绵阳地区西北二等玉米到站价格 3120 元/吨，价格呈持续下行趋势。预计短期内，西南地区玉米价格继续弱态运行。

本周华南地区玉米市场偏弱运行。截止今日，广东蛇口二等散粮自提价格在 2820 元/吨，较上周五下跌 40 元/吨。下游饲料企业内贸玉米需求暂无好转，采购谨慎，观望心态浓厚。贸易商方面，进口玉米及小麦、稻谷等替代品冲击明显，叠加北港收购价格下跌，贸易商高报低走。预计短期内华南地区玉米价格或持续稳中偏弱运行，持续关注下游饲料企业需求恢复情况。

## 2.2 本周港口玉米行情分析

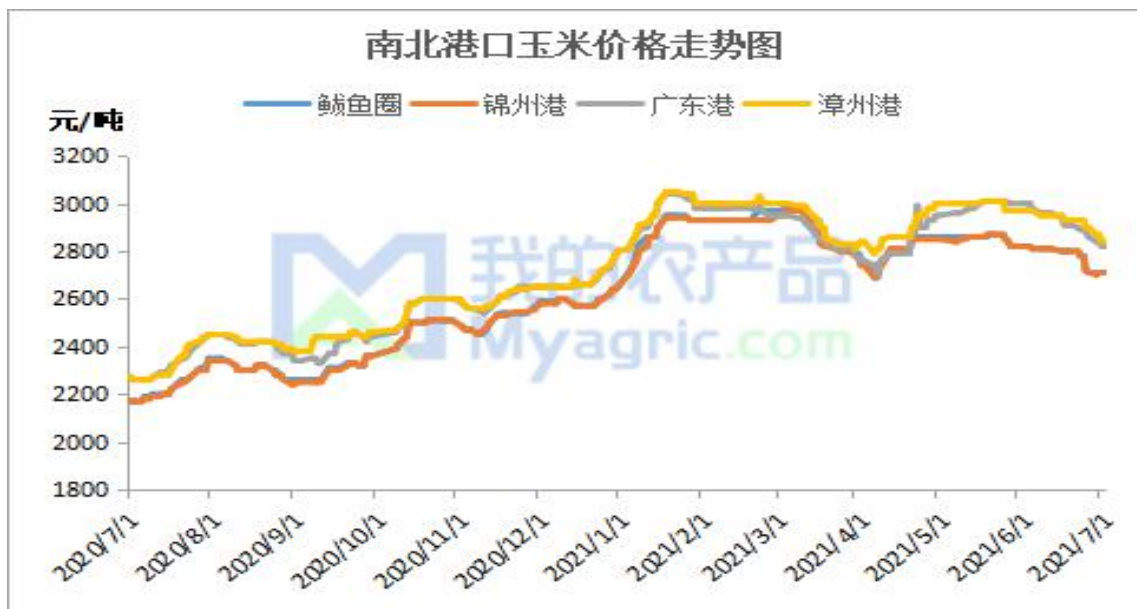


图 2 南北港口玉米价格走势

本周北方港口玉米价格止跌反弹。近期连盘玉米期价连续反弹，对贸易商收购心态有所提振，港口收购主体增多。截止至 7 月 1 日，北方港口高二等玉米收购价格 2650 元/吨，较上周上涨 20 元/吨。近期北方港口作业船只较少，主要南方南方港口外贸谷物持续到港，且压港情况严重，外贸谷物库存增多，周边饲料企业仍以采购进



口谷物为主，对内贸玉米需求构成抑制。目前南北价格处于倒挂状态，北方港口库存仍较高，但需求不佳仍将抑制玉米价格反弹。

### 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 呈现震荡上涨的态势。基本面看，本周东北地区走货较前期有所好转，贸易商销售心态逐渐稳定；华北地区受降雨天气及门前到厂车辆减少等影响，部分深加工企业收购价格止跌企稳；南方销区需求暂无好转，下游饲料企业主要用进口玉米或小麦等替代品替代为主。截止本周四（7月1日），大连盘玉米主力合约 C2109 结算价格为 2624 元/吨，较上周四（6月24日）涨 31 元/吨，涨幅 1.2%。

## 2.4 cbot 玉米期货走势分析

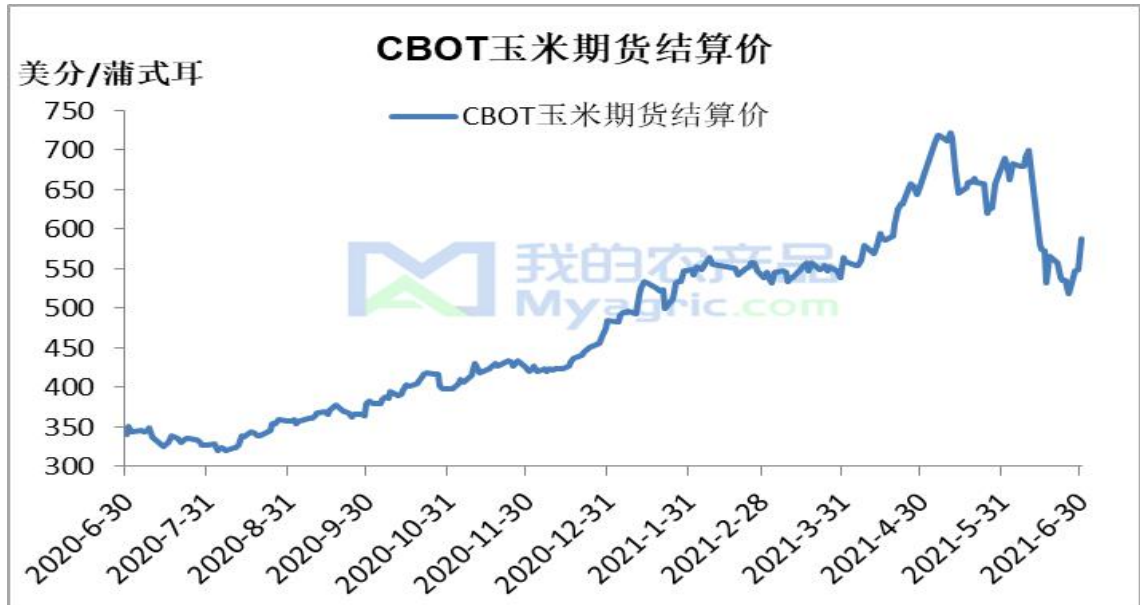


图 4 美盘玉米期货价格走势

本周 CBOT 玉米期货合约 24 日结算价为 536.00 美分/蒲式耳，本周最高价为 588.50 美分/蒲式耳，最低价为 519.25 美分/蒲式耳，盘面差价为 69.25 美分/蒲式耳。基本面关注北美和南美农业产区天气条件，同时关注美国农业部最新数据。

## 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	3	18646	18646	100.00%
销售	8	38612	22930	59.39%
购销双向	2	29300	10770	36.76%
进口玉米	1	18207	13607	74.73%

本周中储粮网共举行 3 场玉米竞价采购，计划采购数量 18646 吨，实际成交数量 18646 吨，采购成交率 100%，较上周增长 19.55%；本周共举行 8 场玉米竞价销售，计划销售数量 38612 吨，实际成交数量 22930 吨，销售成交率 59.39%，较增长 33.21%；本周共举行 2 场玉米购销双向交易，计划交易数量 29300 吨，实际成交数量 10770 吨，交易成交率 36.76%，较上周下降 63.24%；另外本周举行 1 场进口玉米竞价销售，计划销售数量 18207 吨，实际成交数量 13607 吨，销售成交率 74.73%，较上周



下降 25.27%。

### 3.2 深加工企业开工动态

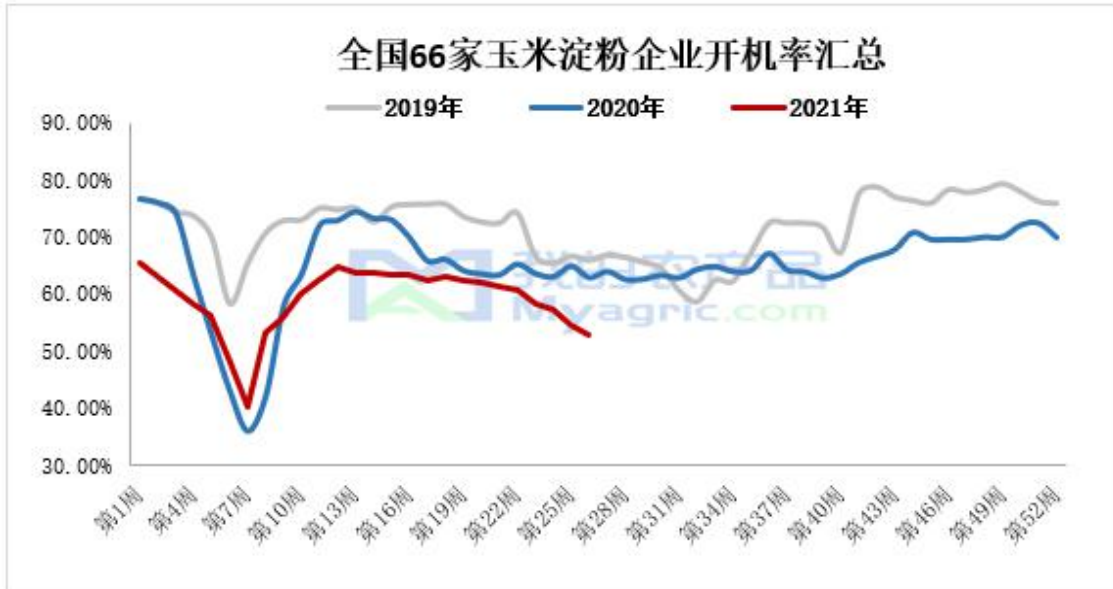


图 5 深加工企业开工动态

2021年第26周（6月24日-6月30日）全国玉米加工总量为49.94万吨，开机率为52.88%；较上周开机率下降1.55%。周度全国玉米淀粉产量为26.02万吨，较上周产量减少0.86万吨。

### 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 25 周，截止 6 月 30 日加工企业玉米库存总量 576.5 万吨，较上周下降 3.4%。本周东北地区深加工企业收购谨慎，停收企业增多，用粮企业库存整体充裕，收购积极性不高，控量收购，目前厂门到货量下降，企业仍以消化库存为主。华北地区深加工企业停机检修增多，同时下游产品走货不畅，库存偏高，短期内需求下降，收购意愿不强。

### 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

据我的农产品网统计，2021 年 26 周（6 月 24 日-6 月 30 日），全国主要 119 家玉米深加工企业（含淀粉、酒精及氨基酸企业）共消费玉米 84.8 万吨，较前一周减少 0.3 万吨；与去年同比减少 16.1 万吨，减幅 16.0%。

分企业类型看，其中玉米淀粉加工企业消费占比 58.87%，共消化 49.9 万吨，较前一周减少 1.5 万吨；玉米酒精企业消费占比 26.52%，消化 22.5 万吨，较前一周增加 1.0 万吨；氨基酸企业占比 14.61%，消化 12.4 万吨，较前一周减少 0.2 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

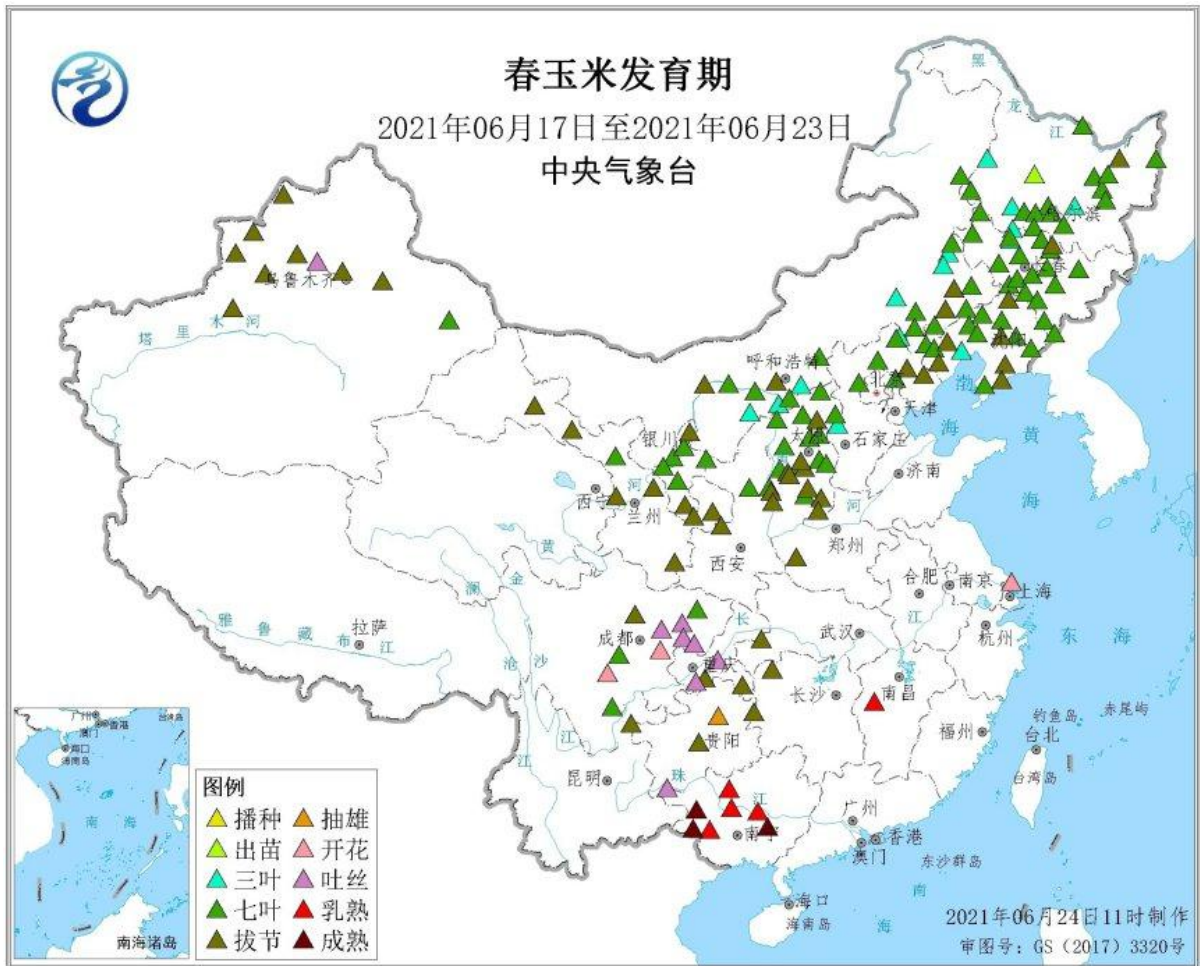


图 8 玉米淀粉区域利润

本周吉林地区玉米淀粉对冲副产品利润为-147元/吨，较上周下降35元/吨；山东地区玉米淀粉对冲副产品利润为-211元/吨，较上周下调111元/吨。本周华北与东北玉米淀粉成交价格下调明显，玉米副产品价格受养殖端亏损影响，副产品价格下调，整体北方深加工企业淀粉亏损面扩大。

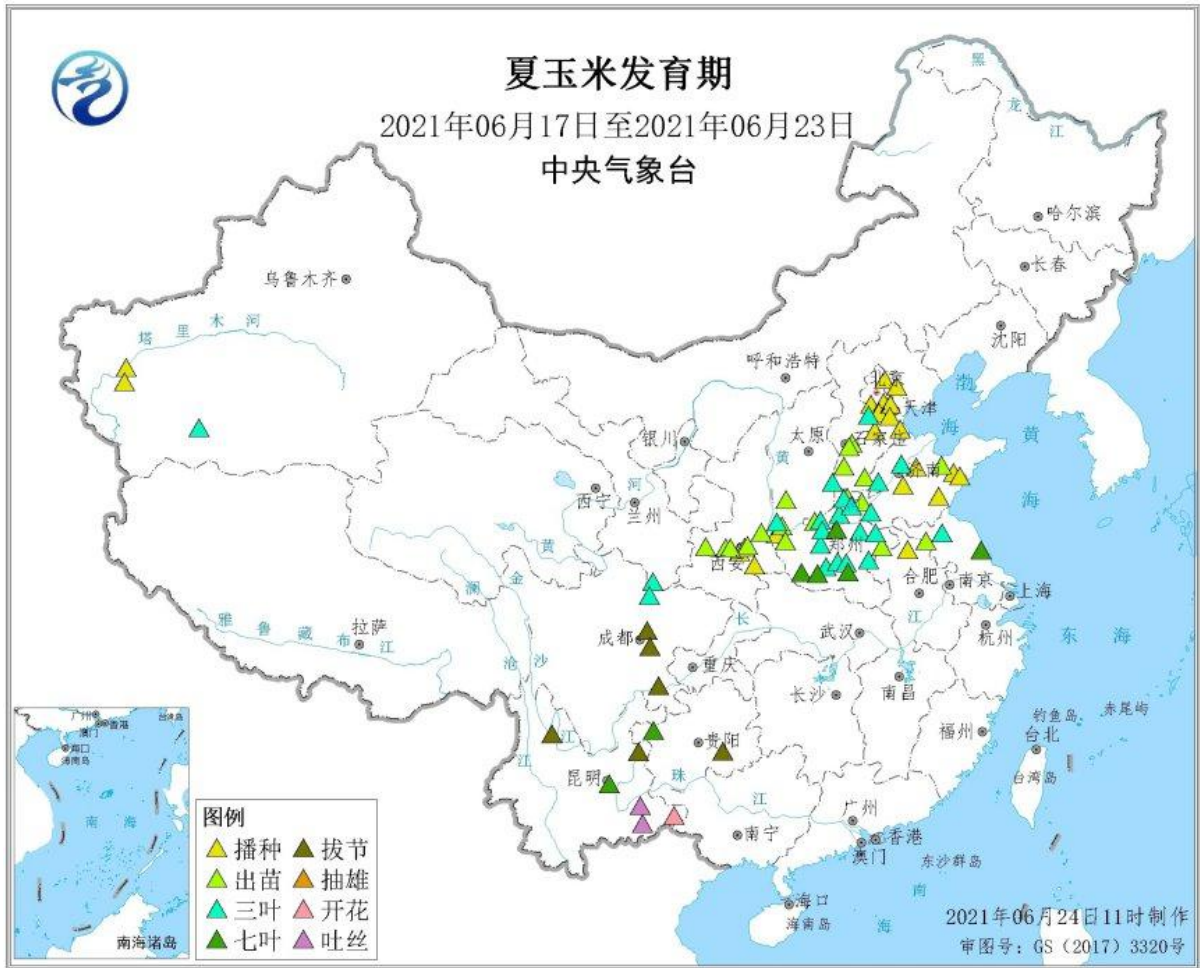
## 第五章 春夏玉米生长进度

### 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



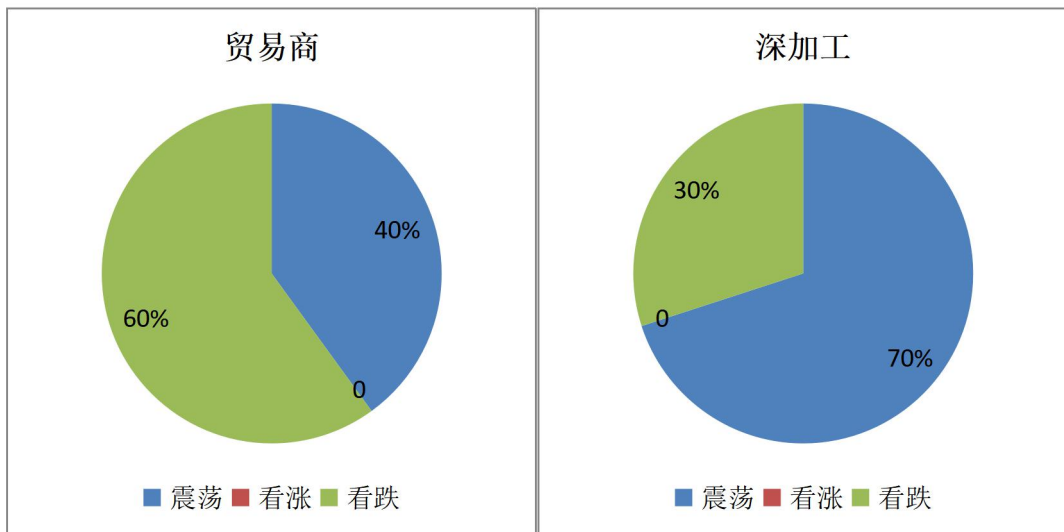
图 9 生猪价格走势

本周生猪出栏均价 15.58 元/公斤，较上周下跌 3.07 元/公斤，环比上涨 24.52%，同比-58.88%。本周猪价上涨原因有以下几点：1、前期猪价跌破自繁自养及外购仔猪成本线，养殖场处于严重亏损阶段，北方散户压栏惜售氛围浓烈，导致市场猪源减少，猪价上涨；2、部分屠企冻品库存胀库，为了缓解资金压力，炒价，出库存；3、发改委公布猪粮比跌破一级预警，收储消息频出，利好猪价，临近月初，规模场出栏计划偏低，预计短期猪价稳中偏强。

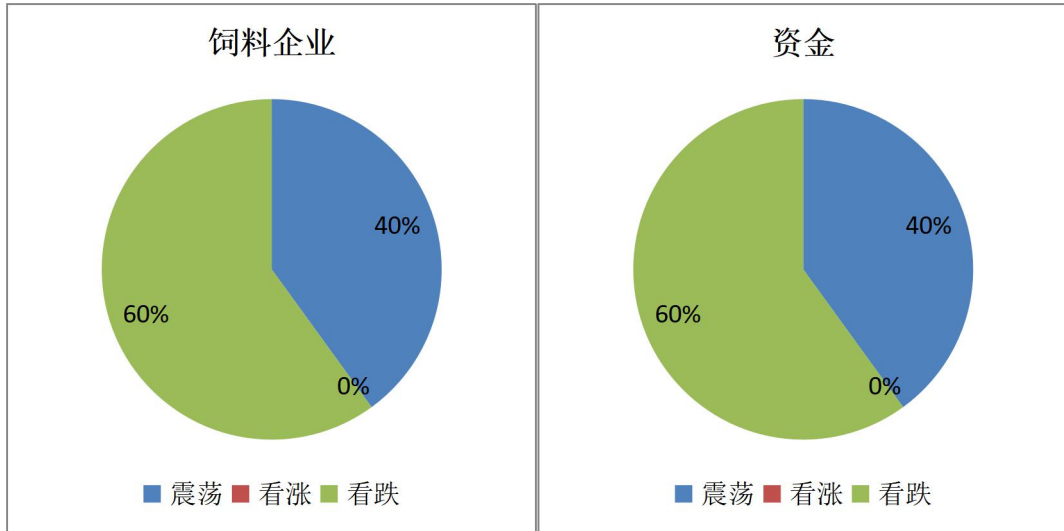
## 6.2 高粱

本周高粱价格延续稳定，目前内蒙古高粱市场主流成交价在 1.8-1.81 元/斤，容重 730g/L，水分 14.5%以下，脱壳过筛，袋装净粮。产区市场整体平淡，市场几乎无成交。销区市场，批发市场人流量少，终端需求低迷。酒企停工检修，用量极少。目前东北春播高粱和华北夏播高粱生长态势良好。进口高粱到港量尚可，天津港毛粮价格为 2480 元/吨。价格弱势稳定。正值行业淡季，短期内高粱的需求无改善，市场价格依旧平稳运行。

## 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

本周华北深加工企业接连下调收购价格，企业晨间门前到货车辆数持续减少，预计下周华北地区深加工玉米收购价格或将止跌企稳，刺激到货；东北地区余粮较多，贸易商出货心态积极，预计下周仍旧稳中偏弱运行；南方销区方面，下游企业采购心态消极，多关注小麦以及进口替代品市场发展情况，预计下周仍旧偏弱运行。

资讯编辑：李红超 0533-7026559

资讯监督：王涛 18953357515

资讯投诉：陈杰 021-26093100