

玉米市场 周度报告

(2021.08.20-2021.08.26)



Mysteel 农产品

编辑：李红超、刘栋、谢晋江、

招晓晴、李迎雪

邮箱：xiejj@mysteel.com

电话：021-26093069

**我的
钢铁**
Mysteel.com

玉米市场周度报告

(2021.08.20-2021.08.26)

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

华北基层惜售情绪有所抬头，上量有所放缓。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。近期地方储备粮拍卖密集，市场供应仍显宽松，贸易商出货意愿增加，销售心态走货，成交价格高报低走。下游采购积极性不高，随着玉米上市增多，供应更加宽松，玉米价格或偏弱调整。

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）	2747	2750	-3
	东北地区（元/吨）	2587	2585	+2
	华北地区（元/吨）	2797	2818	-21
	内陆销区（元/吨）	2913	2921	-8
	沿海销区（元/吨）	2834	2808	+26
供应	进口玉米竞拍成交率	68.66%	53.02%	+15.64%
需求	深加工企业开工	58.69%	54.59%	+4.10%
	深加工企业玉米库存（万吨）	374	387.2	-12.8
	深加工企业玉米消耗量（万吨）	90.3	85.5	+4.8
利润	山东淀粉企业利润（元/吨）	-54	-15	-39

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）

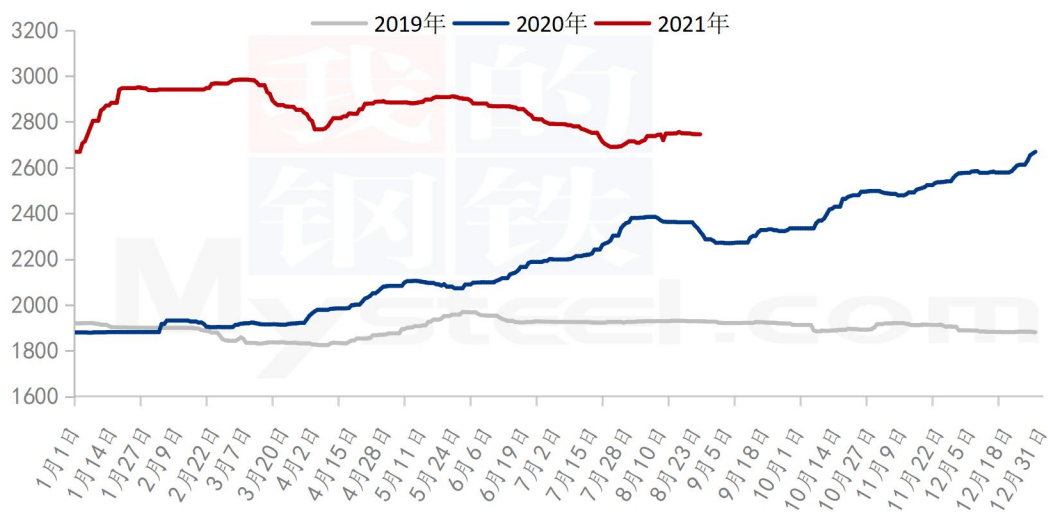


图 1 国内玉米价格走势

数据来源：钢联数据

本周东北地区玉米价格稳中有跌，截止至 8 月 26 日，哈尔滨玉米市场价格为 2530 元/吨，较上周五下跌 10 元/吨；长春地区玉米市场价格为 2590 元/吨，较上周下跌 10 元/吨。地方储备粮拍卖密集，市场供应仍显宽松，贸易商出货意愿增加，销售心态走弱，成交价格高报低走。下游采购积极性不高，用粮企业库存整体仍充足，随着玉米上市增多，供应更加宽松，玉米价格或偏弱调整。新作方面，东北大部地区玉米生长发育良好，吉林东部以及黑龙江西部等部分地区受强对流天气影响，玉米出现倒伏情况。另外，黑龙江东部部分地区干旱减产，密切关注新作生长关键期天气。

本周华北地区玉米价格总体稳中偏弱。下游企业到货量不稳，华北本地粮源不多，与东北粮源供应市场。深加工企业下游产品走货一般，企业依然处于亏损状态，提价收购的意愿较弱，价格整体稳定，局部窄幅调整，截至 8 月 26 日，山东寿光深加工玉米价格参考 2794 元/吨，较上周维持稳定。随着时间推移，企业定价话语权逐渐加大，新粮上市之前价格整体稳中偏弱运行。

本周西南地区玉米价格平稳运行。截至 8 月 26 日，以成都普兴到站为基准东北二

级玉米主流报价 2950-2960 元/吨、新疆二级玉米主流报价 2980-3000 元/吨，新疆产区发运不畅，伊犁地区价格小幅上涨，东北产区出货意愿增强，当地仍然受替代抑制需求，加上当地部分拍卖粮投放市场，市场心态偏弱，预计短期内四川区域玉米价格平稳趋弱运行。

本周华中地区玉米市场购销活动平缓，价格以稳为主。新季春玉米市场流通量不大，目前市场逐步关注即将上市的夏玉米。粮商陈粮出货情况一般，根据订单到产区采购，定价根据产区进行调整。下游企业上货量依然不大。预计短期玉米市场平稳运行。

本周华南地区玉米价格以稳为主，局部涨跌调整。截止今日，广东蛇口港二等散粮自提价格在 2900-2920 元/吨，较上周五上涨 40 元/吨，短期部分港口可售现货偏少及到港成本偏高支撑价格，贸易商报价坚挺，但福建马尾港港口有少量到货，供应偏紧有所缓解，部分贸易商本周小幅下调价格；需求方面，下游饲料企业按需采购，询单较少，观望心态浓厚，市场玉米整体成交依然不理想。预计短期内华南地区玉米价格稳定为主。

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稳定运行。港口购销清淡，在收主体较少，多数维持观

望，海运费大幅上涨之后，多数贸易商发货谨慎，小部分执行订单，小批量走货。截止至8月26日，北方港口二等玉米收购价格2600-2610元/吨，暂稳。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）

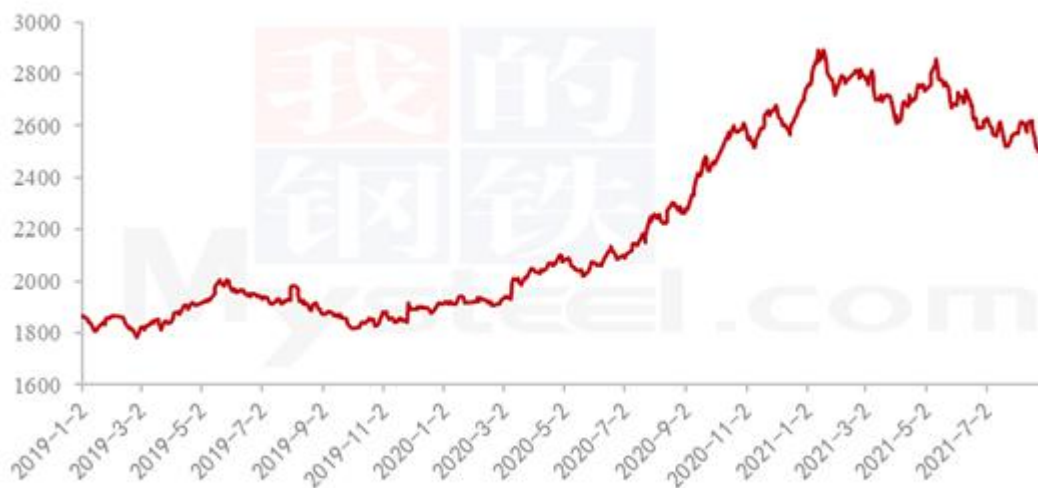


图3 连盘玉米期货价格走势

数据来源：钢联数据

本周大连盘玉米主力合约C2201呈现下跌的态势。基本面看，东北地区供应整体宽松，深加工企业库存充足，采购积极性低，贸易商走货较差；华北地区企业涨价促收意愿不强，市场购销僵持；南方销区下游饲料企业仅维持安全库存，询单较少，观望心态浓厚，市场玉米整体成交依然不理想。截止本周四（8月26日），大连盘玉米主力合约C2201结算价格为2500元/吨，较上周四（8月19日）跌57元/吨，跌幅2.23%。

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：钢联数据

本周 CBOT 玉米期货合约 19 日结算价为 550.75 美分/蒲式耳，本周最高价为 551.75 美分/蒲式耳，最低价为 550.75 美分/蒲式耳，盘面差价为 1.00 美分/蒲式耳。基本面关注北美地区玉米生长情况，种植动态，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	30715	27715	90.23%
销售	27	286474	121522	42.42%
购销双向	15	760980	591544	77.73%
进口玉米	4	351599	241393	68.66%

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 30715 吨，实际成交数量 27715 吨，采购成交率 90.23%，较上周下降 9.77%；共举行 27 场玉米竞价销售，计划

销售数量 286474 吨，实际成交数量 121522 吨，销售成交率 42.42%，较上周下降 22.95%；共举行 15 场玉米购销双向竞价交易，计划交易数量 760980 吨，实际成交数量 591544 吨，成交率 77.73%，较上周增长 19.9%；共举行 4 场进口玉米竞价销售，计划交易数量 351599 吨，实际成交数量 241393 吨，销售成交率 68.66%，较上周增长 15.64%。

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

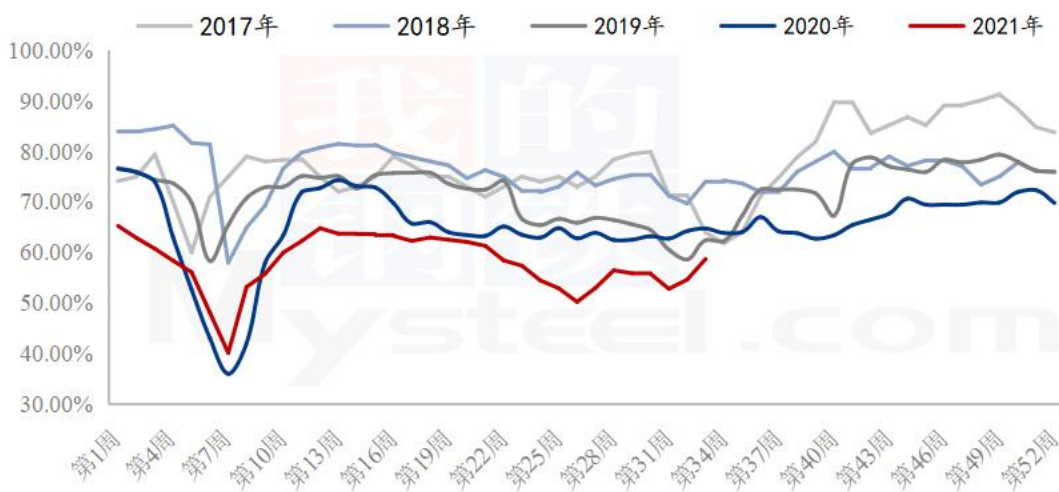


图 5 玉米淀粉企业开工走势图

数据来源：钢联数据

据 Mysteel 农产品调查数据显示，本周玉米淀粉企业开工率回升明显，主要是山东、吉林等地开工率提升。

2021 年第 34 周（8 月 19 日-8 月 25 日）全国玉米加工总量为 52.78 万吨，较上周玉米用量增加 3.02 万吨；周度全国玉米淀粉产量为 27.85 万吨，较上周产量增加 1.95 万吨。开机率为 58.69%；较上周开机率上调 4.10%。

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)

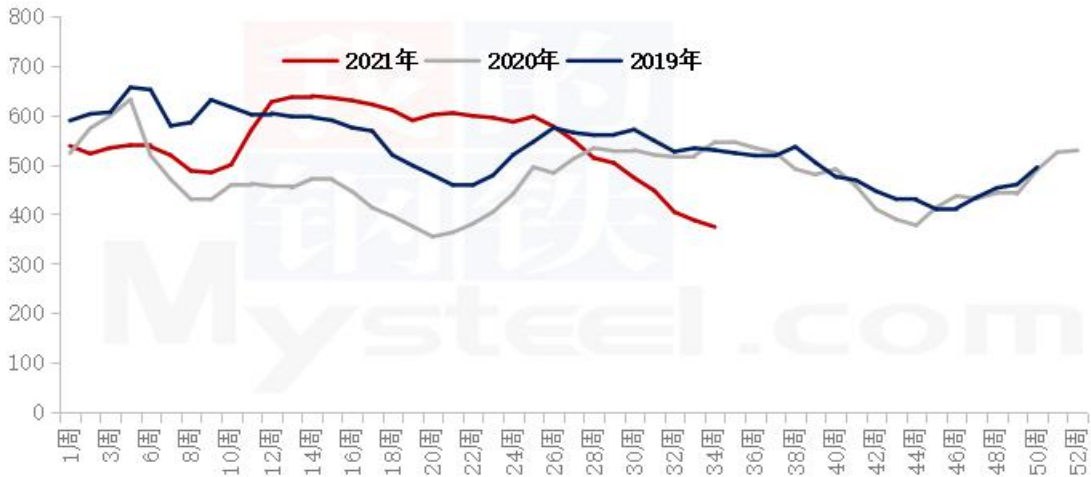


图 6 深加工企业玉米库存动态

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 34 周, 截止 8 月 25 日加工企业玉米库存总量 374.0 万吨, 较上周下降 3.4%。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, 提价收购的意愿较弱。

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)

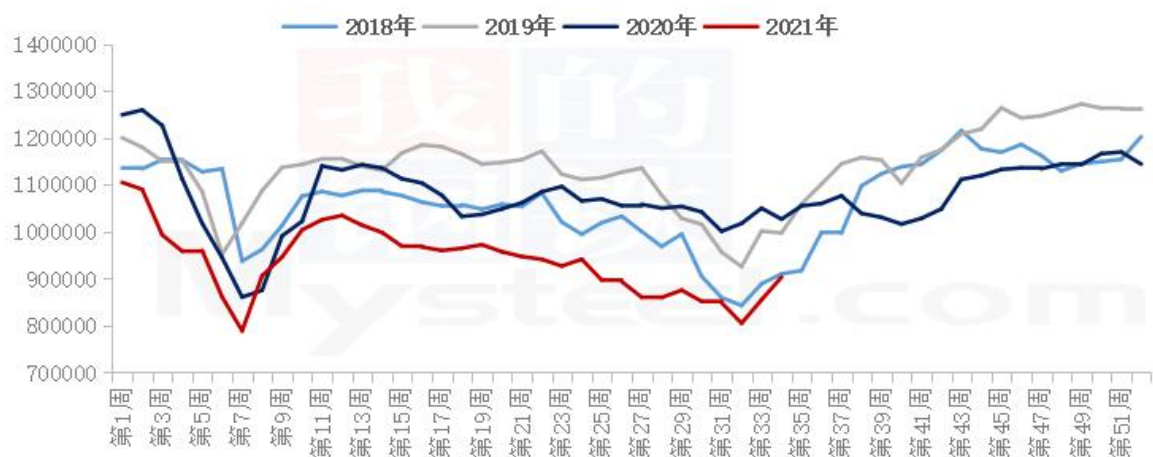


图 7 深加工企业玉米消耗量动态

数据来源：钢联数据

据 Mysteel 农产品统计，2021 年 34 周（8 月 19 日-8 月 25 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 90.3 万吨，较前一周增加 4.8 万吨；与去年同比减少 15.2 万吨，减幅 14.37%。

分企业类型看，其中玉米淀粉加工企业消费占比 58.43%，共消化 52.8 万吨，较前一周增加 3.2 万吨；玉米酒精企业消费占比 21.94%，消化 19.8 万吨，较前一周增加 0.1 万吨；氨基酸企业占比 19.63%，消化 17.7 万吨，较前一周增加 1.6 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）

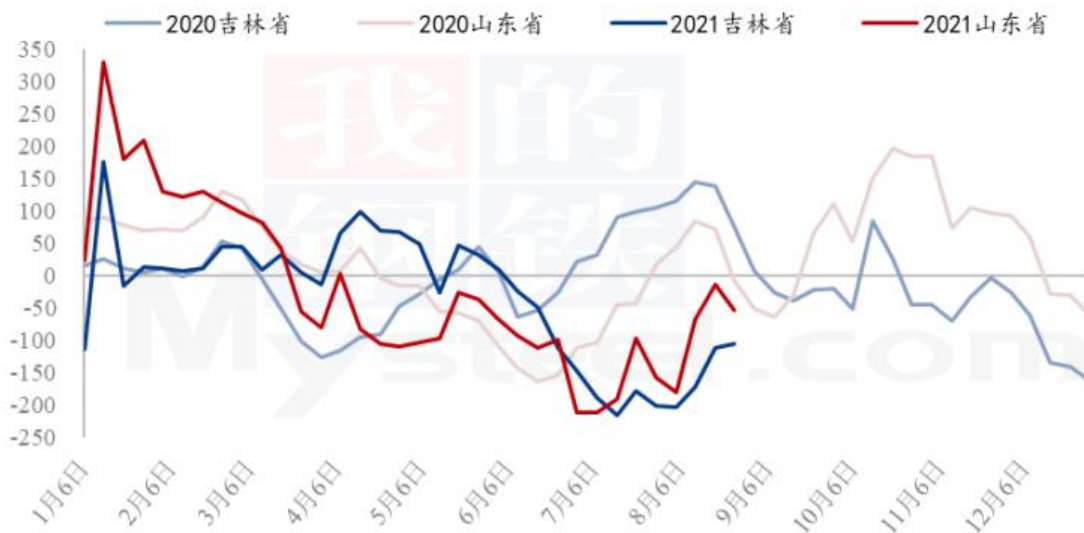


图 8 玉米淀粉区域利润

数据来源：钢联数据

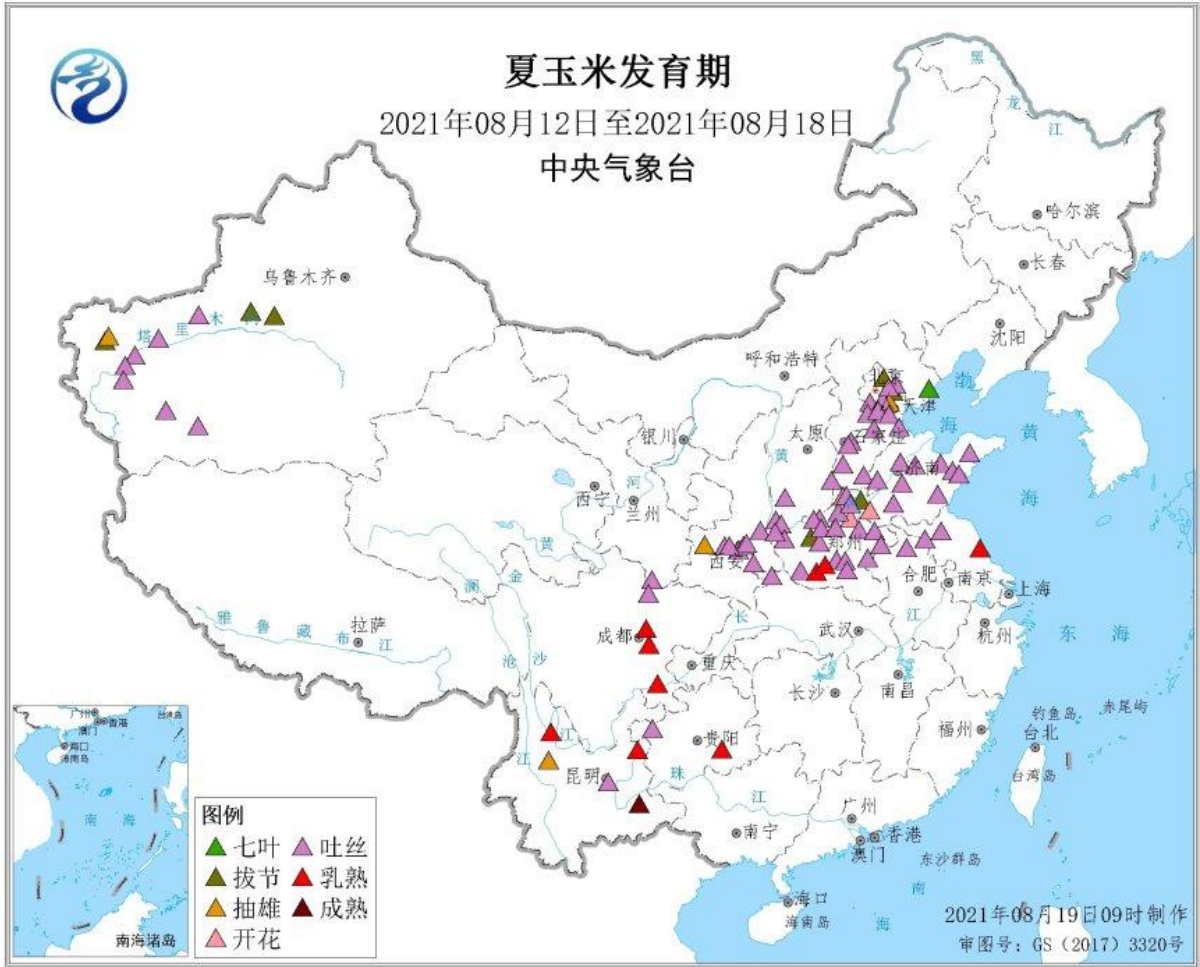
本周吉林地区玉米淀粉对冲副产品利润为-107 元/吨，较上周升高 5 元/吨；山东地区玉米淀粉对冲副产品利润为--54 元/吨，较上周降低 39 元/吨。本周吉林地区玉米淀粉发货相对偏紧，价格小幅上涨，华北地区前期高价成交一般，价格小幅回落，副产品方面价格相对稳定。

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

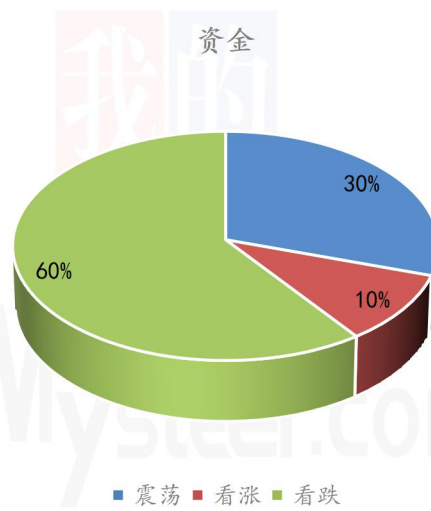
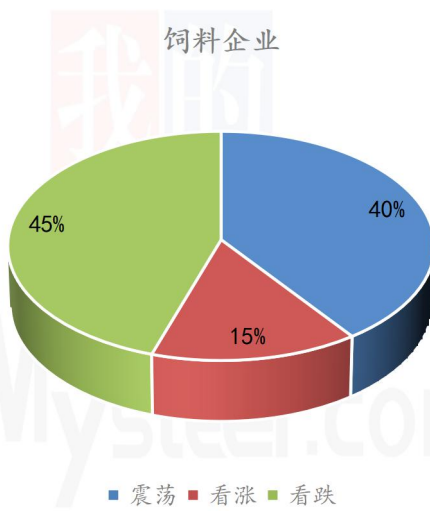
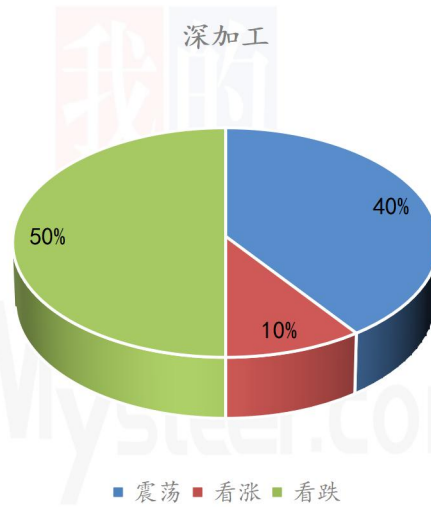
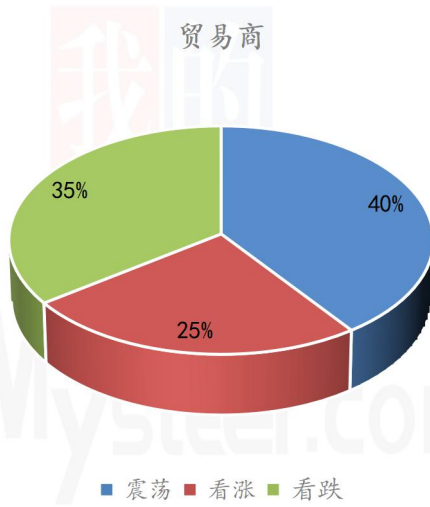
数据来源：钢联数据

本周生猪出栏均价为14.10元/公斤，较上周下跌0.45元/公斤，环比下跌3.09%，同比下跌60.84%。供应端来看，临近月底，规模场月度出栏量完成率偏低，降价走量现象较为普遍，中小散压栏积极性不高，正常出栏为主，再加上部分华中区域低体重猪出栏量多，打压标猪行情，整体市场供应充足；需求端来说，终端需求疲软，白条量价齐低，冻品库容依旧维持高位，资金周转较为困难，屠企压价收猪意愿强，在供需博弈激烈情况下，预计下周猪价维持弱势。

6.2 高粱

本周高粱整体价格维持稳定，个别地区价格略有波动。产区市场散粮所剩无几，贸易商出货平稳。下游需求增加，但酒厂大部分已备有一部分库存，目前仍以刚需采购为主。山东产区糯高粱零星上市，品相优于去年，价格略高。批发市场终端需求有起色，出货较上周好转。港口价格窄幅上涨，出货平稳。短期内高粱价格稳定运行。

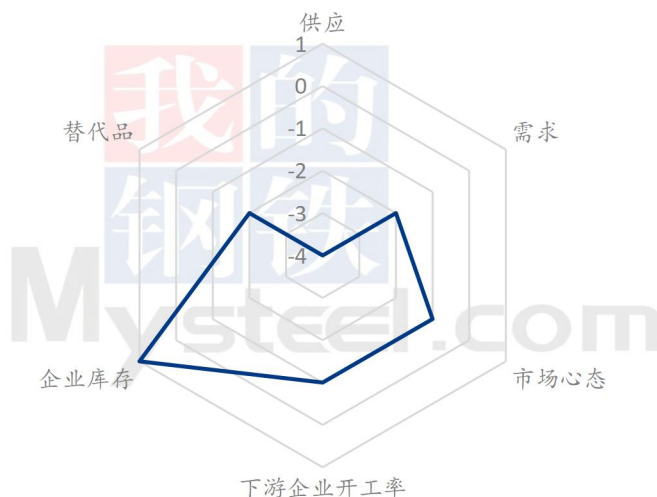
第七章 市场心态解读



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：春玉米上市基本结束，新粮上市临近；**需求：**下游饲料企业需求疲软
开工：季节性检修结束，开工微幅回升；**替代品：**替代品使用依然较为普遍
库存：深加工企业库存水平稳中有降；**市场心态：**市场心态偏空

总结：华北春玉米上市结束，华北粮源减少，东北贸易商出货节奏相对稳定。在下游需求不佳、市场心态偏空的情况下，随新玉米上市临近，市场价格总体维持偏弱运行。。

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）

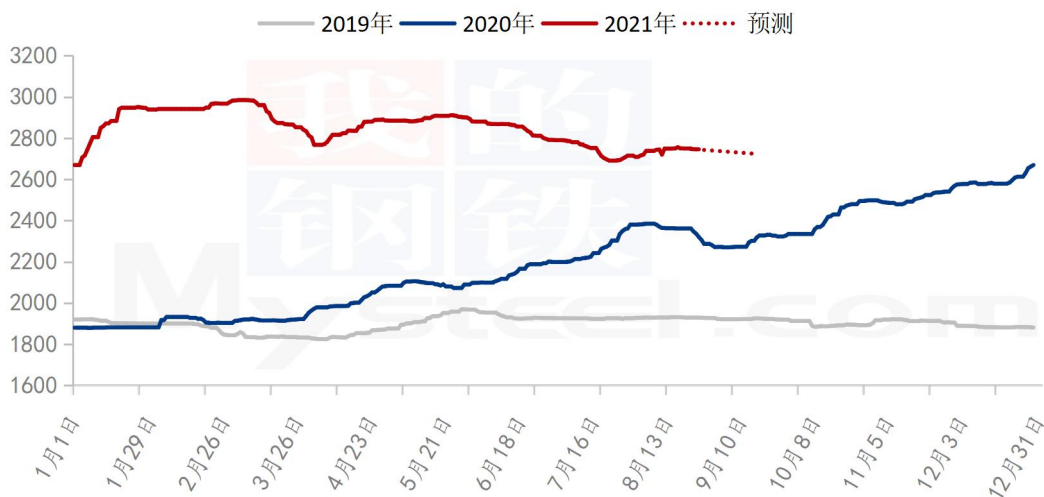


图 10 玉米价格走势预测

数据来源：钢联数据

华北基层惜售情绪有所抬头，上量有所放缓。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。近期地方储备粮拍卖密集，市场供应仍显宽松，贸易商出货意愿增加，销售心态走货，成交价格高报低走。下游采购积极性不高，随着玉米上市增多，供应更加宽松，玉米价格或偏弱调整。

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：谢晋江 021-26093069

资讯监督：朱喜安 021-26093069

资讯投诉：陈杰 021-26093100