

玉米市场 周度报告

(2021.10.08-2021.10.14)



Mysteel 农产品

编辑：李红超、刘栋、陈庆庆、谢晋
江、招晓晴、李迎雪、曹帅辉

电话：021-26093069

邮箱：xiejj@mysteel.com

**我的
钢铁**
Mysteel.com

玉米市场周度报告

(2021.10.08-2021.10.14)

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.....	- 9 -
第四章 玉米下游利润分析.....	- 10 -
4.1 玉米深加工企业利润情况.....	- 10 -
第五章 春夏玉米生长进度.....	- 11 -
5.1 春玉米生长进度.....	- 11 -
5.2 夏玉米生长进度.....	- 12 -
第六章 玉米下游及相关产品分析.....	- 13 -
6.1 生猪.....	- 13 -
6.2 高粱.....	- 13 -
第七章 市场心态解读.....	- 14 -
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 -

截至本周四（10月14日）全国玉米市场均价在2583元/吨，较上周五（10月1日）2590元/吨，下跌7元/吨，跌幅0.27%。

本周国内玉米价格稳中偏弱运行。东北产区收割进度加快，各地新粮陆续上市，本地企业收购积极性不高，随采随用为主。市场余粮充足，贸易商出库压力增加，下调价格刺激出货。华北产区天气影响因素逐渐退去，农户收割进度加快，粮点收购量增加，深加工企业门前到货量逐渐增多，企业玉米价格维持弱势。南方销区替代品供应仍充足，下游饲料企业随用随采，观望情绪浓厚，市场整体购销仍较为清淡。

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）	2588	2601	-13
	东北地区（元/吨）	2449	2451	-2
	华北地区（元/吨）	2615	2644	-29
	内陆销区（元/吨）	2782	2781	1
	沿海销区（元/吨）	2706	2718	-12
供应	进口玉米竞拍成交率	-	-	-
需求	深加工企业开工	59.16%	57.01%	2.15%
	深加工企业玉米库存（万吨）	301.8	319.1	-5.4%
	深加工企业玉米消耗量（万吨）	101.6	102.2	-0.7
利润	山东淀粉企业利润（元/吨）	276	259	17

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整体稳定。东北产区收割进度加快，各地新粮陆续上市，本地企业收购积极性不高，随采随用为主。市场余粮充足，贸易商出库压力增加，下调价格刺激出货。其中，内蒙古通辽地区玉米市场价格为 2510 元/吨，较上周下跌 20 元/吨；黑龙江哈尔滨地区二等玉米购销价格 2400 元/吨，较上周持平。各地新粮陆续上市，深加工企业深加工开秤价格相对偏低，目前吉林深加工企业新粮收购价格 2300-2340 元/吨，低于陈粮价格 100 元/吨以上。贸易商收购建库意愿不强，随收随走。关注产区天气，以及农户售粮心态，预计短期内玉米价格整体维持弱勢。

本周华北地区整体偏弱运行。天气影响因素逐渐退去，农户收割进度加快，粮点收购量增加，深加工企业门前到货量逐渐增多，企业玉米价格偏弱运行。截至 10 月 14 日，山东寿光深加工玉米价格参考 2520 元/吨，较上周五价格下跌 130 元/吨。目前农户收割完毕，随着天气好转，玉米依然有集中上量预期，价格或会继续稳中偏弱运行。

本周华中地区玉米市场整体表现稳定，购销活动平缓。市场流通情况一般，粮商

关注产区新粮上市动态，部分粮商到产区对接粮源。当地下游企业按需采购为主，目前部分大型企业少量采购新玉米，上货量不大，关注后期新季玉米与替代品的价格以及质量。预计短期玉米市场趋稳。

本周华南地区玉米价格以稳为主，局部涨跌调整。截止 10 月 14 日，广东蛇口港二等散粮自提价格在 2710 元/吨，较 8 日上涨 10 元/吨。期货市场走强及港口到货减少支撑价格，贸易商报价心态增强；但替代谷物陆续到港、下游饲料企业随用随采，观望情绪浓厚同样也制约市场心态，市场整体购销仍较为清淡。预计短期内玉米价格以稳为主，关注产区新粮上市及质量情况。

本周四川区域玉米价格平稳偏强运行，截止日以成都普兴到站为基准东北二级玉米主流报价 2840-2850 元/吨，较上周下跌 10 元/吨、新疆二级玉米主流报价 2890-2900 元/吨，暂稳。目前新疆地区基层售粮价格相对坚挺，农户挺价惜售，贸易商收购相对谨慎，随收随走为主。东北产区贸易商报价下调，加之新粮上市，市场氛围整体偏空。四川本地用粮企业采购相对谨慎，目前原料供应充足，小麦价格仍旧优势，玉米需求表现仍疲软。

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。目前北港玉米米库存仍偏高，短期仍主要以消

化库存为主。近期港口往部分地区发货增加，贸易商销售心态相对稳定。其中，北方港口二等玉米平仓价格 2510 元/吨，较上周持平。随着产区新粮陆续上市，目前港口主要以收购新粮为主，近期期货上涨，带动部分贸易商收购积极性，港口收购主体明显增多。不过由于供应整体仍宽松，提价动力或有限，预计港口玉米价格稳定运行。

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）

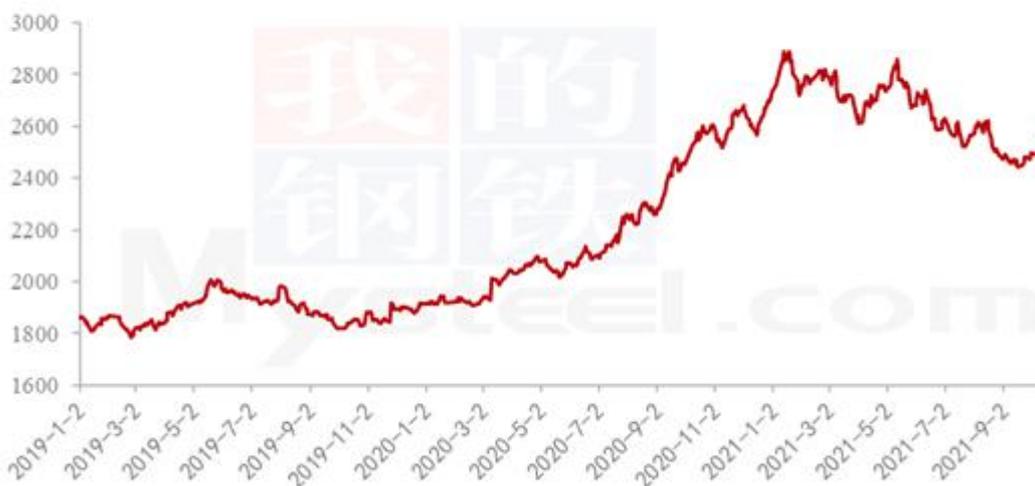


图 3 连盘玉米期货价格走势

数据来源：钢联数据

本周大连盘玉米主力合约 C2201 呈现先涨后跌的态势。基本面看，华北地区受前期阴雨天气影响，有一定减产预期；东北地区余粮相对充足，用粮企业采购积极性一般，控量收购，外流需求不佳。南方销区港口到货减少支撑贸易商报价心态，部分价格小幅上涨。截止本周四（10月14日），大连盘玉米主力合约 C2201 结算价格为 2536 元/吨，较上周五（10月8日）涨 47 元/吨，涨幅 1.89%。

2.4 cbot 玉米期货走势分析

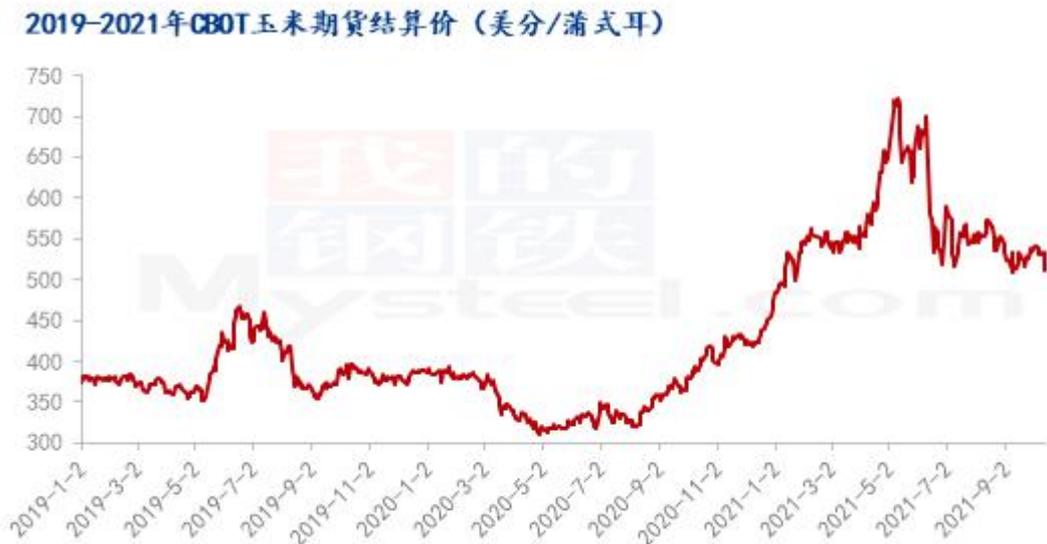


图 4 美盘玉米期货价格走势

数据来源：钢联数据

本周 CBOT 玉米期货合约 7 日结算价为 534.00 美分/蒲式耳，本周最高价为 534.00 美分/蒲式耳，最低价为 512.25 美分/蒲式耳，盘面差价为 21.75 美分/蒲式耳。基本面关注北美地区月度供需报告变化情况。

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

2021年第41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	6	251912	213318	84.68%
销售	23	315651	80990	25.66%
购销双向	8	202196	141492	69.98%
进口玉米	--	--	--	--

数据来源：中储粮网

本周中储粮网共举行 6 场竞价采购交易，计划交易数量 251912 吨，实际成交数量 213318 吨，采购成交率 84.68%；举行 23 场竞价销售交易，计划交易数量 315651 吨，

实际成交数量 80990 吨，销售成交率 25.66%，较上周下降 31.28%；举行 8 场向竞价交易，计划交易数量 202196 吨，实际成交数量 141492 吨，成交率 69.98%，较上周下并 30.02%。

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

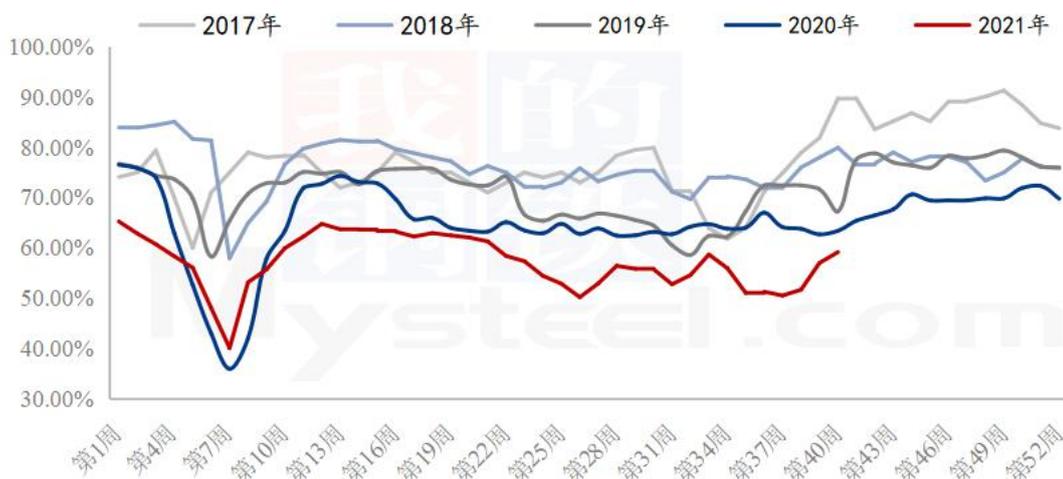


图 5 玉米淀粉企业开工走势图

数据来源：钢联数据

据 Mysteel 农产品调查数据显示，本周玉米淀粉开工率继续回升，限电影响减弱，山东、河北地区玉米淀粉产量增加；东北地区相对稳定。

本周（10月7日-10月13日）全国玉米加工总量为 52.39 万吨，较上周玉米用量增加 1.27 万吨；周度全国玉米淀粉产量为 28.07 万吨，较上周产量增加 1.02 万吨。开机率为 59.16%；较上周开机率上调 2.16%。。

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）

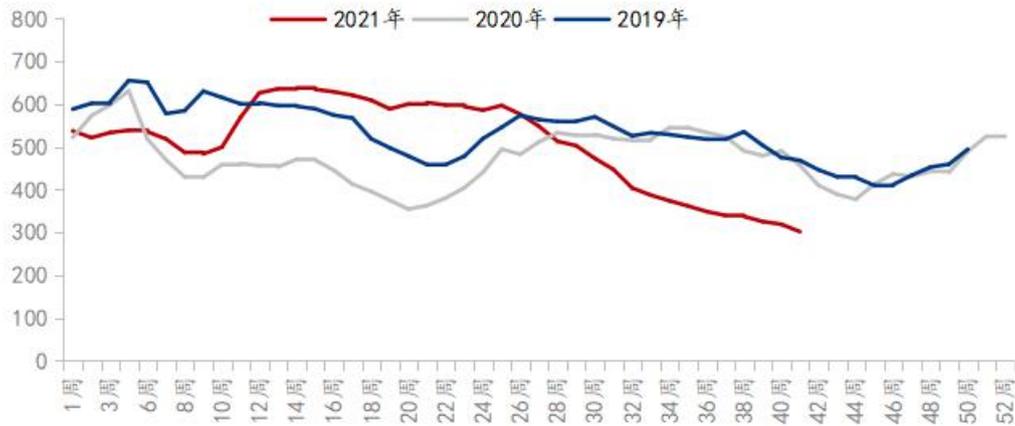


图 6 深加工企业玉米库存动态

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 41 周，截止 10 月 6 日加工企业玉米库存总量 301.8 万吨，较上周下降 5.4%。深加工玉米库存继续下降。东北多数企业仍以观望为主，新粮陆续收割上市，产地供应将呈宽松局面，用粮企业建库积极性不高。华北地区新粮快速上量，深加工厂门到货增加，库存整体增加，由于工厂库容有限，用粮企业保持控量收购。

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)

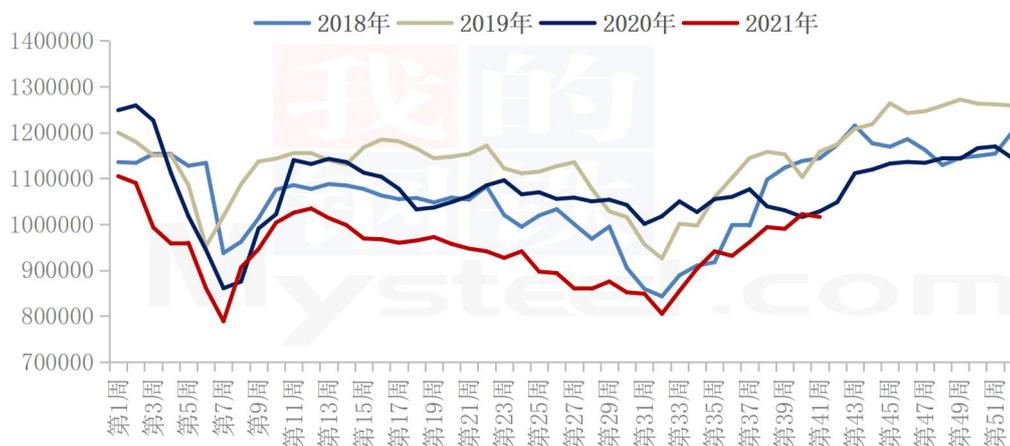


图 7 深加工企业玉米消耗量动态

数据来源：钢联数据

据 Mysteel 农产品统计，2021 年 41 周（10 月 7 日-11 月 13 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 101.6 万吨，较前一周减少 0.7 万吨；与去年同比减少 3.2 万吨，减幅 3.09%。

分企业类型看，其中玉米淀粉加工企业消费占比 51.57%，共消化 52.4 万吨，较前一周增加 1.3 万吨；玉米酒精企业消费占比 31.67%，消化 32.2 万吨，较前一周减少 1.7 万吨；氨基酸企业占比 16.75%，消化 17.0 万吨，较前一周减少 0.2 万吨。（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

2020-2021年玉米淀粉区域利润（元/吨）

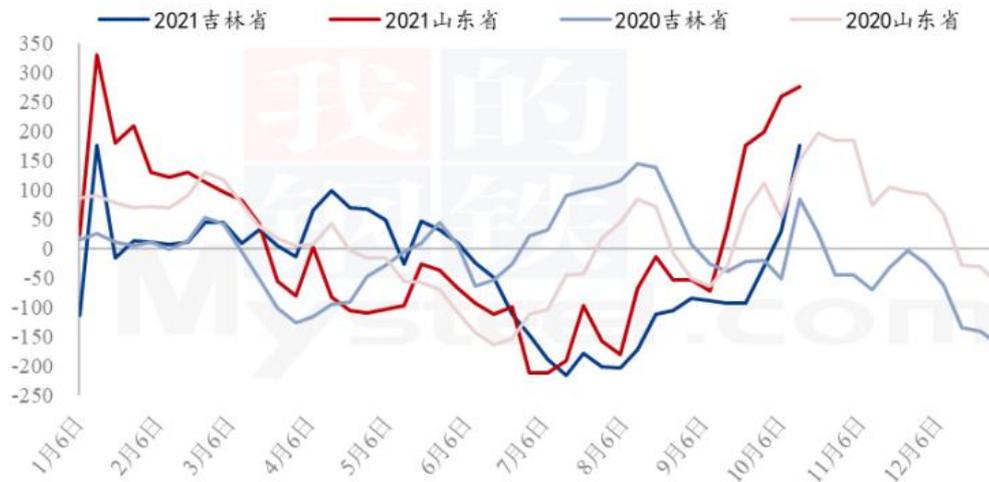


图 8 玉米淀粉区域利润

本周吉林地区玉米淀粉对冲副产品利润为 175 元/吨，较上周升高 145；山东地区玉米淀粉对冲副产品利润为 276 元/吨，较上周升高 17 元/吨。原料端玉米价格的下调，使得玉米淀粉原料成本降低，但是副产品方面走货良好，价格高企，对冲副产品之后，吉林与山东地区玉米淀粉利润持续好转。

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

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

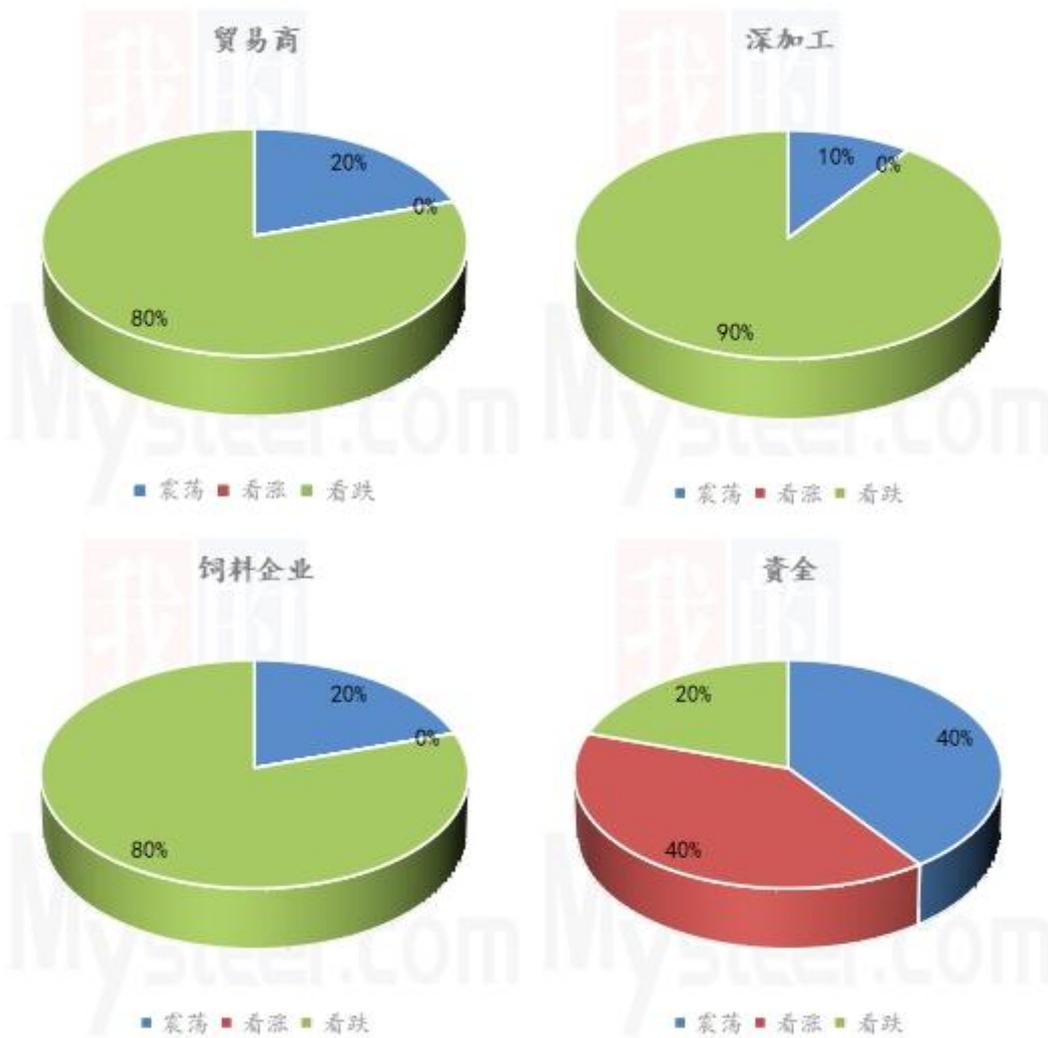
本周生猪出栏均价为 11.34 元/公斤，较上周上涨 1.13 元/公斤，环比上涨 11.07%，同比下跌 62.15%。本周猪价上涨幅度过大，主要因素有以下几点：1、10 日 3 万吨收储成交情况良好，没有流拍现象，对于长期低迷市场带来久违的提振作用；2、受山西等地大雨及全国天气转凉影响，大猪需求增加，但供应偏紧，大猪上涨带动标猪价格上扬；3、东北养殖户压栏惜售，看涨氛围浓烈，屠企收猪难度加大；4、产业期盼涨价已久，部分屠企在猪价上涨阶段出冻品，止损，缩减亏损。目前来说，连续高幅度猪价上涨情况下，屠企接受度减弱，压价意愿强烈，贸易商接货不积极，集团场出栏压力大，东北猪价出现大幅下挫，预计下周猪价偏弱运行。

6.2 高粱

本周东北产区陈高粱价格下滑。新高粱零星上市，陈高粱和新高粱价格相差不多，但新高粱质量较好，在新粮上市压力之下，陈粮价格下行。内蒙古地区出货价格参考 1.7 元/斤。华北产区糯高粱价格小幅上涨。华北产区红缨子糯高粱收割接近尾声，上货量有限，下游需求旺盛，价格小幅上涨，山东、河北红缨子装车价参考 3.65

元/斤。其他小颗粒糯高粱价格跟涨。短期内东北粳高粱市场价格以稳定为主，华北产区小颗粒糯高粱价格仍将偏强运行。

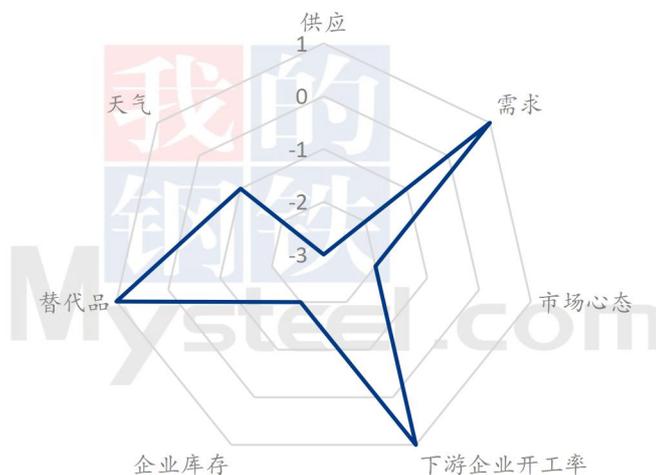
第七章 市场心态解读



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：产区基本收割完毕，短期供应增加；**需求：**深加工开工回升，利好消费。

替代品：玉米价格下降，替代品使用比例下降；

库存：库存尚可，采购心态放松；**市场心态：**市场心态偏空；

总结：产区收割进度加快，短期供应压力显现，下游需求回升，整体供应宽松，价格稳中偏弱。

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

本周国内玉米价格稳中偏弱运行。东北产区收割进度加快，各地新粮陆续上市，本地企业收购积极性不高，随采随用为主。市场余粮充足，贸易商出库压力增加，下调价格刺激出货。华北产区天气影响因素逐渐退去，农户收割进度加快，粮点收购量增加，深加工企业门前到货量逐渐增多，企业玉米价格维持弱势。南方销区替代品供应仍充足，下游饲料企业随用随采，观望情绪浓厚，市场整体购销仍较为清淡。整体而言，新粮上市逐渐增加，供应趋于宽松，下游采购需求疲软，预计玉米价格仍将维持弱势运行，近期还需关注产区天气情况。

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 021-26093675

资讯投诉：陈杰 021-26093100