

玉米市场 周度报告

(2021.10.28-2021.11.04)



Mysteel 农产品

编辑：李红超、刘栋、陈庆庆、谢晋
江、招晓晴、李迎雪

电话：0533-7026533

邮箱：lihongchao@mysteel.com

**我的
钢铁**
Mysteel.com

玉米市场周度报告

(2021.10.28-2021.11.04)

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 年拍卖统计.....	- 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 售粮进度.....	- 10 -
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 -

本周核心观点

截至本周四（11月4日）全国玉米市场均价在 2665 元/吨，较上周四（10月28日）2618 元/吨，上涨 47 元/吨，涨幅 1.80%。

本周全国玉米市场偏强运行，东北地区售粮积极性较低，港口集港量下降，为刺激港口到货，贸易商提高玉米收购价格，但收效甚微；华北地区深加工企业晨间到货数量持续下降，为提振到货量，深加工企业连续上调玉米价格，带动华北地区玉米价格上涨；南方市场受北方物流发运受阻影响，港口及站台贸易商现货不足，部分严重的地区出现粮食断链的情况，玉米供应紧张，拉动玉米价格强势运行。

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）	2665	2618	47
	东北地区（元/吨）	2500	2470	30
	华北地区（元/吨）	2711	2655	56
	内陆销区（元/吨）	2854	2816	38
	沿海销区（元/吨）	2781	2726	55
供应	进口玉米竞拍成交率	85.91%	25.96%	59.95%
	深加工企业开工	58.24%	57.58%	0.66%
需求	深加工企业玉米库存（万吨）	274.2	275.9	-1.7
	深加工企业玉米消耗量（万吨）	108.2	102.5	5.7
利润	山东淀粉企业利润（元/吨）	317	419	-102

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）

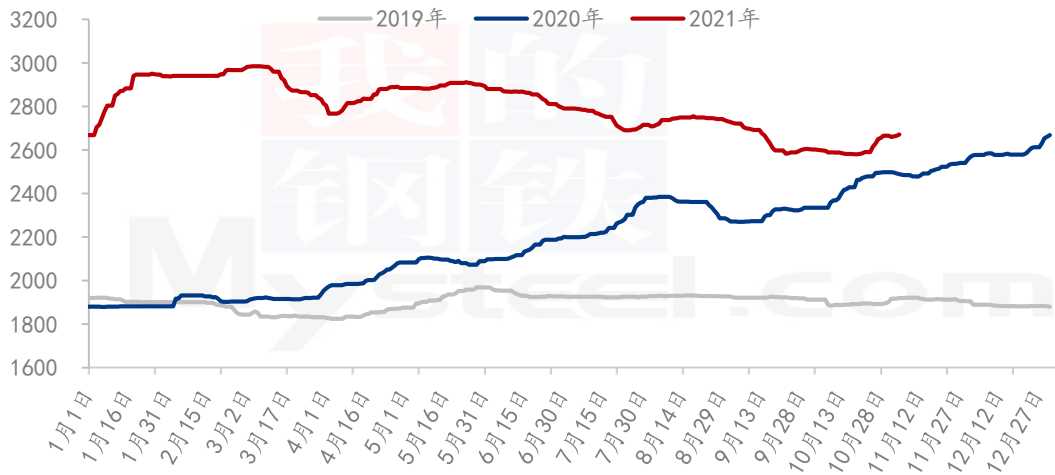


图 1 国内玉米价格走势

数据来源：钢联数据

本周东北地区玉米价格有涨有跌。受港口价格回落影响，本周东北玉米贸易价格小幅下跌，其中，哈尔滨地区国二等玉米市场价格 2420 元/吨，较上周下跌 10 元/吨；长春地区国二等玉米市场价格 2500 元/吨，较上周下跌 10 元/吨。目前产地粮源主要发往港口，但阶段性物流仍偏紧。由于前期深加工挂牌价格，与玉米贸易价格差距偏大，随着深加工企业库存持续下降，收购需求上升，本周深加工企业上调收购价格。整体而言，物流偏紧局面仍对市场购销发运产生影响，预计短期内玉米价格仍将是易涨难跌的局面。

华北地区玉米价格偏强运行。受连续阴雨天气影响，华北部分地区单产下降明显，产量下降，收割成本大幅增加，另外部分农户依然忙于播种小麦，农户总体惜售较为严重，渠道库存维持低位。深加工企业到货量总体维持低位，多数企业提价促收，但效果一般。截至 11 月 4 日，山东潍坊寿光深加工玉米收购价格参考 2780 元/吨，较上周上涨 32 元/吨。

华中地区玉米价格高位运行，成交量不大。产区玉米市场延续高位，给南方玉米价格给予支撑。目前粮商根据订单进行采购，但到货量不大，市场成交气氛平淡。11

月份运输费用整体出现下降，市场关注产区基层出粮动态，南方港口及站台到货情况。预计玉米价格高位盘整。

华南地区玉米价格整体稳中偏强运行。截至 11 月 4 日，广东蛇口港二等散粮自提价格在 2840 元/吨，较 10 月 28 日价格上涨 10 元/吨。短期港口现货供应偏紧、北港收购价格上涨及期货市场走强等继续支撑价格，贸易商报价心态坚挺，但同时港口到货预期增量也制约下游饲料企业采购心态，观望情绪浓厚。

本周西南地区玉米价格小幅回落。成都市场东北二等玉米成都普兴到站价 2930-2940 元/吨，较上周下跌 10 元/吨；西北粮二等玉米成都普兴到站价 2980 元/吨，较上周下跌 20 元/吨。近期产期玉米价格有所下跌，销区到货成本有所下降，当地用粮企业主要采购前期合同粮，增加一定库存应，以对目前库存偏紧局面。当前市场现货资源不多，阶段性供应紧张局面仍对玉米价格构成支撑。

2.2 本周港口玉米行情分析

南北港口玉米价格走势（元/吨）

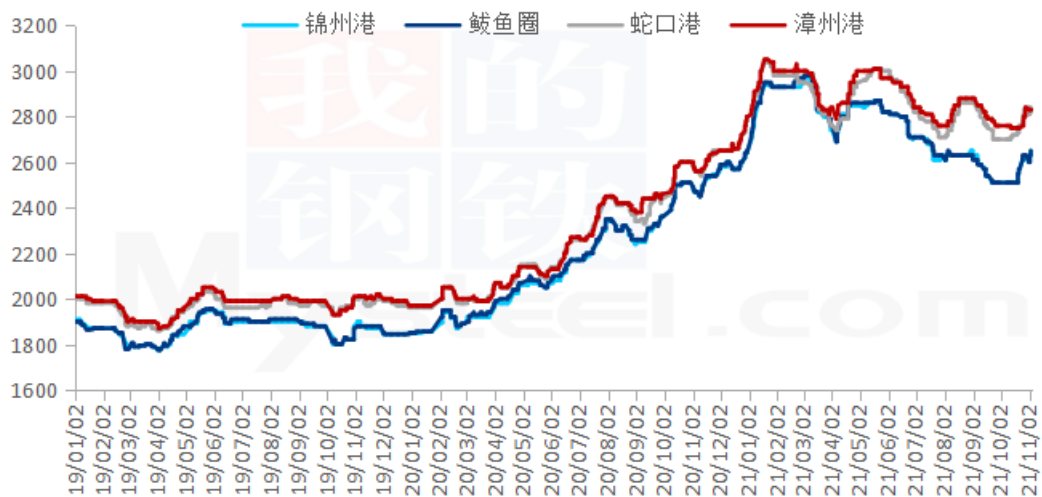


图 2 南北港口玉米价格走势

数据来源：钢联数据

本周北方港口玉米价格偏弱运行。近期北方港口装船需求明显回暖，港口贸易商收购积极性较高，主要执行订单为主，建库意愿不强，不过到港数量急剧增加，对玉米价格构成抑制。其中，北方港口二等玉米平仓价格 2650 元/吨，较上周下跌 20 元/吨。港口一等新季玉米收购价格 2590-2610 元/吨，较上周下跌 10 元/吨。港口玉米价

格下跌后，玉米集港数量有明显下降，短期内港口缺粮局面仍未改善，加之物流偏紧，预计玉米价格仍将是易涨难跌局面。关注产区基层上量情况。

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 呈现上涨态势。基本面看，华北地区农户惜售情绪浓厚，深加工企业门前到货车辆维持低位，部分企业提价促收；南方港口现货供应偏紧及北港收购价格偏强继续支撑价格，贸易商报价坚挺。截止本周四（11 月 4 日），大连盘玉米主力合约 C2201 结算价格为 2669 元/吨，较上周四（10 月 28 日）涨 79 元/吨，涨幅 3.05%。

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 28 日结算价为 562.75 美分/蒲式耳，本周最高价为 579.00 美分/蒲式耳，最低价为 562.75 美分/蒲式耳，盘面差价为 16.25 美分/蒲式耳。基本面关注北美地区玉米收获情况，以及大宗商品和能源的变化趋势。

第三章 国内玉米供需格局分析

3.1 2021 年拍卖统计

表 1:2021 年第 43 周中储粮网拍卖成交情况（吨）

拍卖类型	拍卖场次	交易数量	实际成交	成交率
采购	6	150042	18700	12.46%
销售	20	429090	164665	38.38%
购销双向	4	155060	39332	25.37%
进口玉米	3	156353	134317	85.91%

本周中储粮网共进行 6 场玉米竞价采购交易，计划采购数量 150042 吨，实际成交数量 18700 吨，采购成交率 12.46%，较上周下降 5.28%；共进行 20 场玉米竞价销售交易，计划销售数量 429090 吨，实际成交数量 164665 吨，销售成交率 38.38%，较上周下降 39.72%；共进行玉米购销双向竞价交易 4 场，计划交易数量 155060 吨，实际成交 39332 吨，成交率 25.37%，较上周下降 33.13%；共进行 3 场进口玉米竞价销售交易，计划销售数量 156353 吨，实际成交数量 134317 吨，销售成交率 85.91%，较上周增长 59.95%。

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，本周玉米淀粉开工率延续小幅回升，主要表现在山东，河北地区，陕西地区略降，其他地区开工维持平稳。

本周（10月28日-11月3日）全国玉米加工总量为 54.01 万吨，较上周玉米用量增加 0.66 万吨；周度全国玉米淀粉产量为 28.49 万吨，较上周产量增加 0.32 万吨。开机率为 58.24%；较上周上调 0.66%。

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)

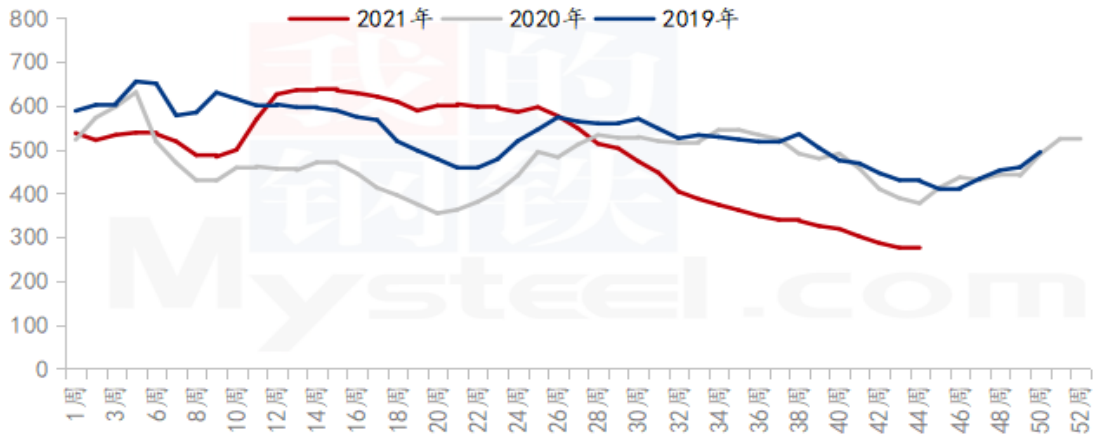


图 6 深加工企业玉米库存动态

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 44 周, 截止 11 月 3 日加工企业玉米库存总量 274.2 万吨, 较上周下降 0.6%。基层惜售情绪仍然较强, 加之物流运输偏紧。目前东北跟华北玉米价格超过 400 元/吨, 近期重点关注天气情况。

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)

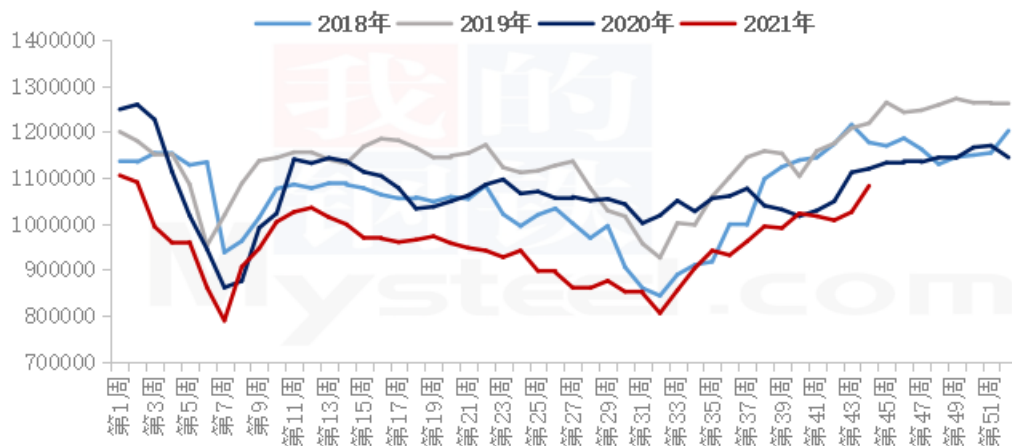


图 7 深加工企业玉米消耗量动态

数据来源：钢联数据

据 Mysteel 农产品统计，2021 年 44 周（10 月 28 日-11 月 3 日），全国主要 124 家玉米深加工企业（含淀粉、酒精及氨基酸企业）共消费玉米 108.2 万吨，较前一周增加 5.7 万吨；与去年同比减少 5.0 万吨，减幅 4.43%。（第 42 周新增富裕益海嘉里，以及本周新增巴彦鸿展共计 2 家企业）

分企业类型看，其中玉米淀粉加工企业消费占比 49.91%，共消化 54.0 万吨，较前一周增加 0.7 万吨；玉米酒精企业消费占比 33.8%，消化 36.6 万吨，较前一周增加 1.3 万吨；氨基酸企业占比 16.30%，消化 17.6 万吨，较前一周减少 0.9 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

本周吉林地区玉米淀粉对冲副产品利润为 436 元/吨，较上周降低 41 元/吨；山东地区玉米淀粉对冲副产品利润为 317 元/吨，较上周降低 102 元/吨。山东地区基层玉米上量缓慢，深加工门前到车数量偏少，该地区玉米收购价格上涨运行，成本升高；受前期玉米淀粉价格高企运行影响，下游签单观望为主，淀粉企业方面下调产品价格吸

引签单；玉米淀粉整体利润小幅缩水。

第五章 售粮进度

表 2：全国玉米主要产区售粮进度（2021.11.04）

省份	地区	本期	省平均	产量（万吨）	已售数量（万吨）	去年同期进度
黑龙江	黑河	60%				
	鸡西	37%				
	双鸭山	23%				
	佳木斯	17%				
	鹤岗	83%				
	伊春	15%	19%	4481	851	17%
	牡丹江	9%				
	哈尔滨	13%				
	绥化	19%				
	大庆	10%				
	齐齐哈尔	12%				
吉林	延边	5%				
	吉林	3%				
	通化	5%				
	辽源	5%	5%	3554	178	7%
	四平	3%				
	长春	4%				
	松原	6%				
	白城	7%				
辽宁	铁岭	6%				
	沈阳	6%				
	鞍山	7%				
	阜新	10%	9%	1937	174	15%
	锦州	15%				
	朝阳	10%				
	辽阳	7%				
	抚顺	5%				
内蒙古	呼和浩特	5%				
	鄂尔多斯	28%				
	巴彦淖尔	26%	12%	2785	334	14%
	呼伦贝尔	8%				
	兴安盟	4%				
	通辽	13%				
	赤峰	9%				

河北	张家口	4%				
	衡水	6%				
	邯郸	6%				
	邢台	5%	5%	1795	90	8%
	沧州	5%				
	保定	4%				
	石家庄	5%				
山东	滨州	7%				
	德州	6%				
	聊城	6%				
	东营	15%				
	淄博	10%	8%	2387	191	10%
	泰安	7%				
	济宁	7%				
	菏泽	9%				
	潍坊	16%				
	青岛	5%				
河南	安阳	10%				
	濮阳	9%				
	鹤壁	10%				
	商丘	11%	11%	2040	224	13%
	周口	11%				
	驻马店	12%				
	郑州	10%				
	平顶山	12%				

备注：省平均售粮进度为市平均售粮进度加权所得

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）

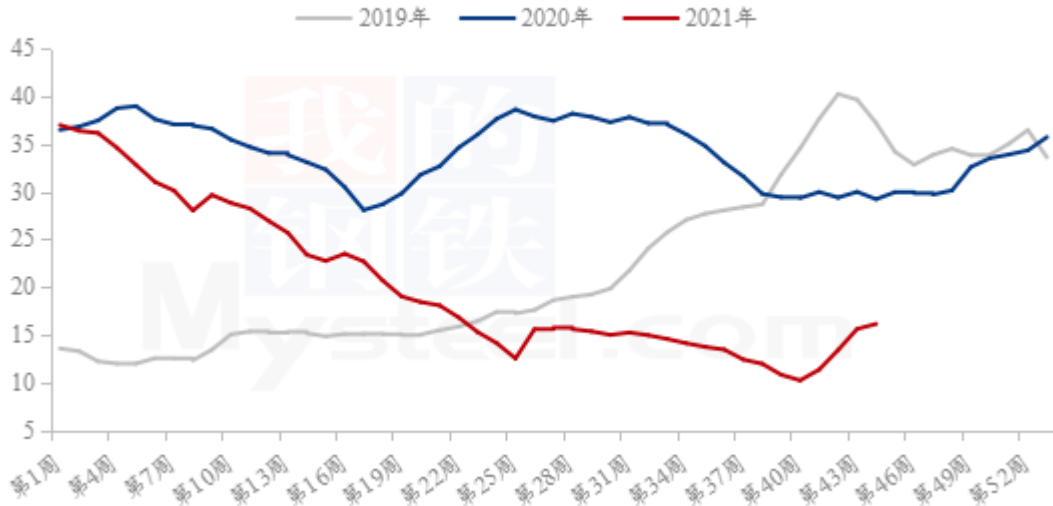


图9 生猪价格走势

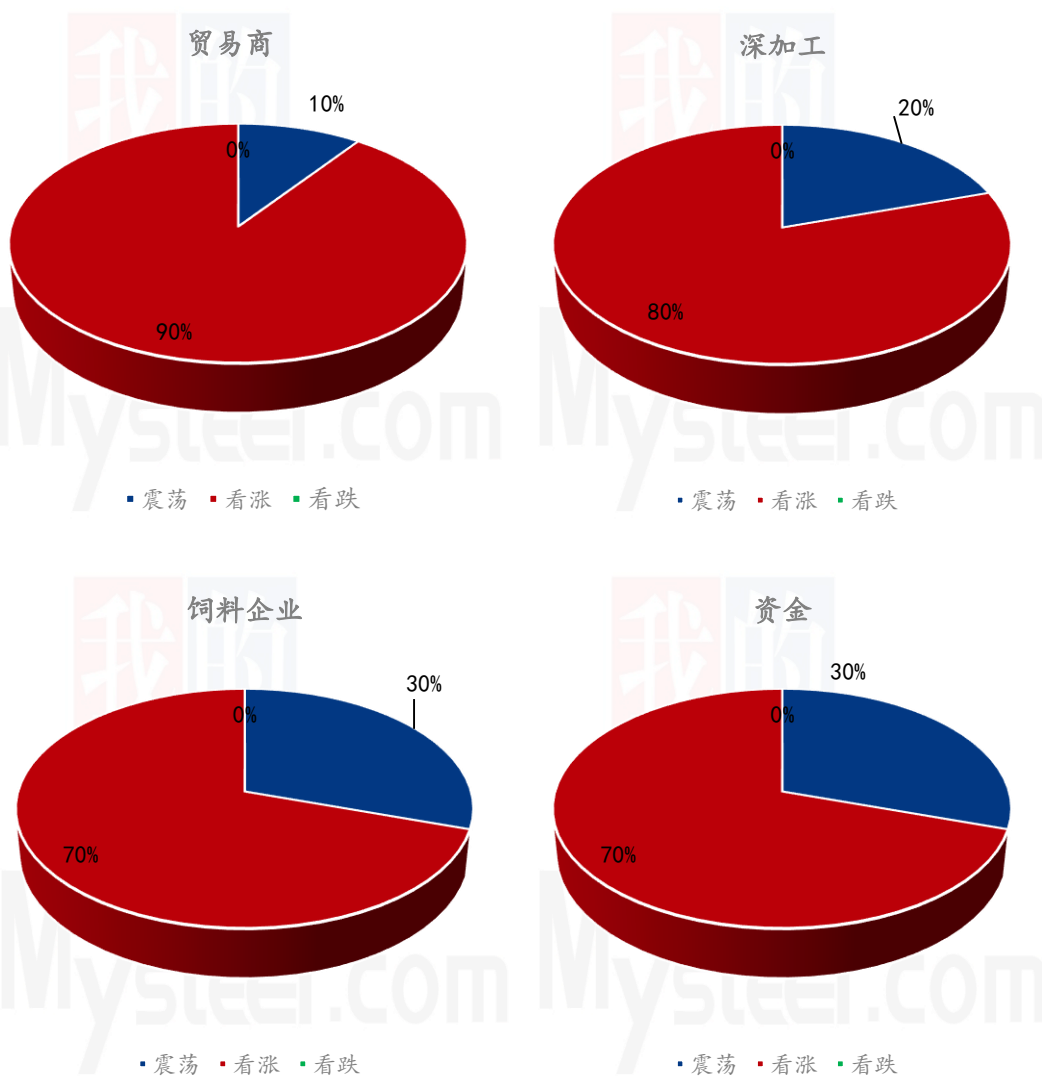
数据来源：钢联数据

本周生猪出栏均价为 16.13 元/公斤，较上周上涨 0.53 元/公斤，环比上涨 3.40%，同比下跌 44.78%。前期终端消费对于高价猪抵制情绪较浓，白条销售量价齐低，屠企缩量压价，猪价出现小幅回落；近日部分区域存有囤货现象，终端白条量价上涨，再加上月初养殖场出猪量偏低，猪价回升。目前来看，市场炒作备货以及疫情涉及多省，居民囤货积极性较高，同时下周天气降温，猪肉需求量将有所好转，猪价得到一定提振，当然不排除猪价上涨之后，集团场出栏量增加现象，整体来说，市场利好因素较多，预计下周猪价或偏强运行。

6.2 高粱

本周东北产区高粱毛粮收购价格窄幅上涨，东北毛粮收购价格参考 1.35 元/斤，价格上涨 0.05 元/斤。下游酒厂需求稍有好转，贸易商开始少量备货，但收购仍然较为谨慎。进口高粱方面，各港口进口高粱价格整体上调，天津港美国高粱价格为 2550 元/吨，上涨 10 元/吨。后期随着酒厂采购量增加，农户惜售心态缓解，贸易商开始储备库存，市场供需相对平衡，预计短期内高粱市场价格稳定运行。

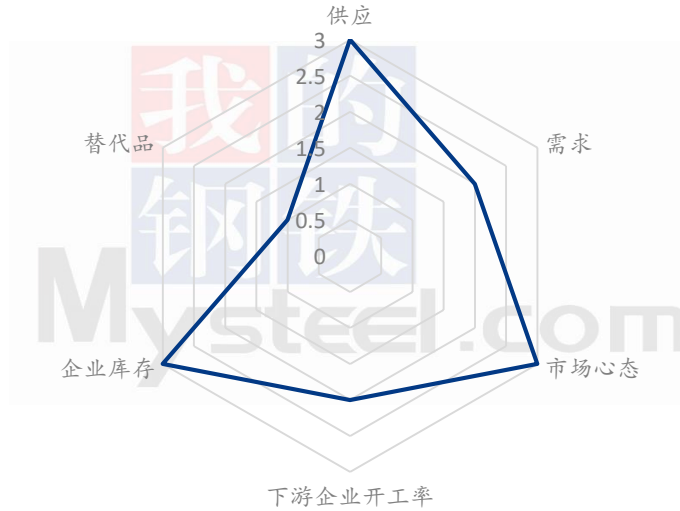
第七章 市场心态解读



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：渠道库存不足，农户售粮意愿较弱，供应偏紧；

需求：深加工开工率小幅回升，对玉米消费利好；

替代品：替代品使用比例下降；

库存：企业库存处于低水平，补库意愿较强；

市场心态：市场看涨心态逐渐增强；

总结：产区基本收割完毕，农户惜售，渠道库存偏低，短期供应偏紧，价格稳中偏强运行。

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）

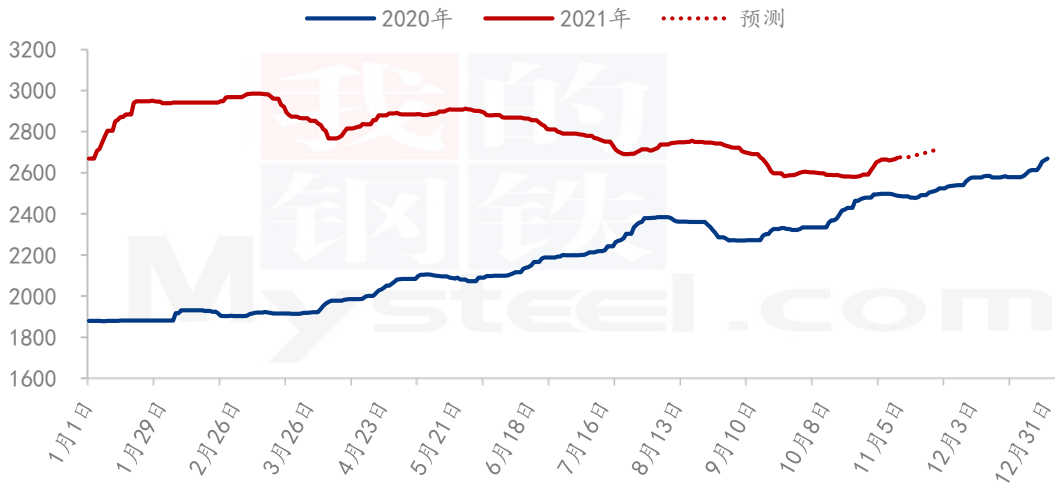


图 10 玉米价格走势预测

数据来源：钢联数据

目前产区基层有较强惜售心理，且东北地区外运受阻，港口集港量也比较低，华北地区上量缓慢，深加工门前到货量持续下降，对产区玉米的价格起到提振的作用。南方市场现货紧缺，无法立刻得到缓解，下游饲料企业消耗库存，贸易商货到即销，预计下周全国玉米市场仍旧稳中偏强运行，

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：招晓晴 0533-7026621

资讯监督：王涛 0533-7026866

资讯投诉：陈杰 021-26093100