

# 玉米市场 周度报告

(2021.09.17-2021.09.23)



## 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：0533-7026533

邮箱：lihongchao@mysteel.com

**我的  
钢铁**  
Mysteel.com

# 玉米市场周度报告

(2021.09.17-2021.09.23)

## 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.....	- 15 -
第九章 玉米下周价格预测.....	- 16 -

本周全国玉米市场前跌后稳，局部本周后期略有反弹。东北早熟玉米收割上市，陈粮贸易商积极出货，新陈粮叠加供应，玉米价格持续走低。周末黑龙江个别粮库启动轮换粮收购，提振局部市场氛围。华北周初延续下跌趋势，随着价格不断下跌，贸易商出货意愿降低，加上阴雨天气影响，企业到货量减少，部分有补库需求，部分企业价格止跌反弹。南方市场玉米粮源多样化，西北及华北产区玉米新粮到货，饲料企业仍旧使用替代品为主，少量增加玉米使用比重，但对玉米整体需求提振有限。预计下周玉米上量增加，受天气影响，局部市场价格或短期反弹，但整体价格走势偏弱。

## 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）	2595	2671	-76
	东北地区（元/吨）	2448	2504	-57
	华北地区（元/吨）	2608	2718	-110
	内陆销区（元/吨）	2793	2846	-53
	沿海销区（元/吨）	2744	2773	-29
供应	进口玉米竞拍成交率	2.17%	7.69%	-5.52%
需求	深加工企业开工	50.52%	51.28%	-0.76%
	深加工企业玉米库存（万吨）	337.3	339.7	-0.7%
	深加工企业玉米消耗量（万吨）	111.59	96.1	15.48
利润	山东淀粉企业利润（元/吨）	175	35	+140

## 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维持下跌态势，下游拿货积极性较低，旧作余粮仍偏多，持粮主体仍有出库压力，频繁下调价格刺激出货。截止至9月23日，哈尔滨玉米市场价格为2340元/吨，较上周五下跌80元/吨；吉林长春地区二等玉米购销价格2430元/吨，较上周五下跌60元/吨。目前玉米主要以本地消化为主，外流需求不佳。本地深加工企业收购积极性不高，部分企业近期到货量偏多，频繁下调收购价格。整体而言，在偏空氛围下，玉米价格仍以弱势运行为主。

本周华北地区玉米价格先跌后涨。周初延续前期下跌趋势，随着价格不断下跌，贸易商出货意愿逐渐降低，加上阴雨天气的影响，企业到货量逐渐减少，企业库存消耗，有补库需求，部分企业价格止跌反弹。截至9月23日，山东寿光深加工玉米价格参考2540元/吨，较上周下跌50元/吨。下周华北地区玉米上市量逐渐增多，预计价格整体依然偏弱运行。

本周华中地区玉米价格稳中偏弱，市场整体成交量不大。产区新粮陆续上市，供应量逐步增加，东北产区玉米价格呈现下降趋势。销区观望氛围浓厚，粮商根据产区

报价进行调整，下游企业目前玉米收购量依然不大，关注玉米和替代品之间的对比。预计下周价格震荡运行。

本周华南地区玉米价格稳中偏弱运行。截至 9 月 23 日，广东蛇口港二等散粮自提价格在 2740 元/吨，较上周四下跌 20 元/吨。港口到货增量及高粱、大麦等替代品集中到货，下游饲料企业内贸玉米采购宽松，观望情绪浓厚，贸易商走货不畅，整体购销不活跃，市场心态偏空。预计短期继弱稳运行为主。

本周四川区域玉米价格平稳偏弱运行，截止 23 日以成都普兴到站为基准东北二级玉米主流报价 2800-2810 元/吨，较上周下跌 20 元/吨、新疆二级玉米主流报价 2820-2830 元/吨，较上周下跌 100 元/吨，东北产区余粮仍较多，出货压力仍在，新疆上市延迟，农户惜售，华北阴雨天气影响上市数量及质量，需求企业仍维持随用随采，短期内华北、新疆上量困难，价格继续下调难度较大，预计短期内四川区域玉米价格平稳偏弱运行。

## 2.2 本周港口玉米行情分析

南北港口玉米价格走势图（元/吨）



图 2 南北港口玉米价格走势图

数据来源：钢联数据

本周北方港口玉米价格偏弱运行。新粮上市在即，港口收购主体收购谨慎，目前港口库存整体仍充裕，贸易商以出货为主，部分贸易商底价开秤收购新粮，目前铁运集港有所增加，以黑龙江玉米到货为主。截止至 9 月 23 日，北方港口二等玉米收购价



格 2450-2470 元/吨，较上周下跌 30 元/吨。目前北港玉米米库存仍偏高，但下游走货不佳，库存消化速度缓慢。港口贸易商收购意愿不高，仍以观望为主。

## 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）

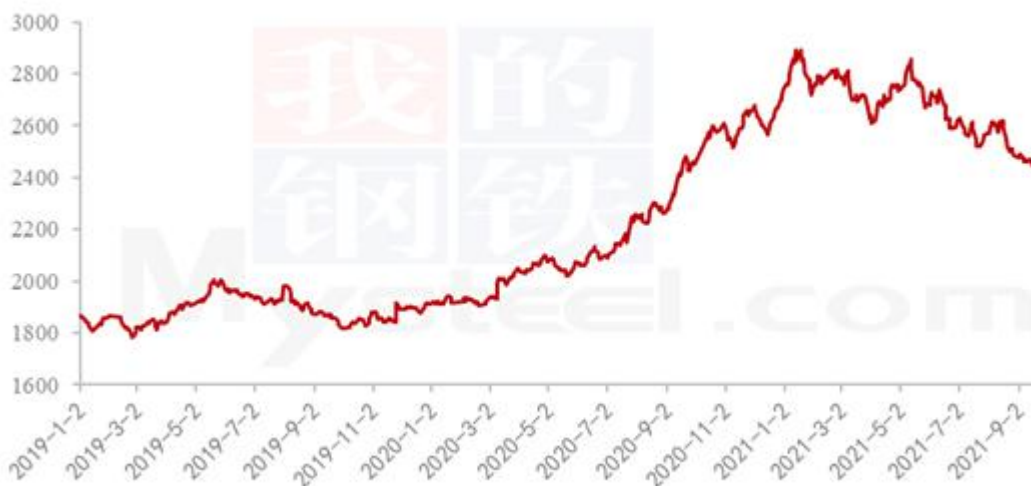


图 3 连盘玉米期货价格走势

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，本周华北地区受阴雨天气影响，深加工企业门前到货量减少，部分企业止跌反弹；东北地区贸易商仍有出库压力，销售心态偏弱；南方销区下游饲料企业观望情绪浓厚，整体购销不活跃。截止本周四（9月23日），大连盘玉米主力合约 C2201 结算价格为 2471 元/吨，较上周四（9月16日）涨 23 元/吨，涨幅 0.94%。

## 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 16 日结算价为 529.50 美分/蒲式耳，本周最高价为 529.50 美分/蒲式耳，最低价为 517.00 美分/蒲式耳，盘面差价为 12.50 美分/蒲式耳。基本面关注北美地区秋粮上市动态，以及南美地区玉米出口情况。

## 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

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	7	104288	104288	100.00%
销售	14	75589	11471	15.18%
购销双向	16	212423	80586	37.94%
进口玉米	2	128045	2779	2.17%

数据来源：中储粮网

本周中储粮网共举行 7 场玉米竞价采购交易，计划采购数量 104288 吨，实际成交数量 104288 吨，采购成交率 100%，较上周持平；共举行 14 场玉米竞价销售交易，



计划销售数量 75589 吨，实际成交数量 11471 吨，销售成交率 15.18%，较上周下降 8.51%；共举行 16 场玉米购销双向竞价交易，计划交易数量 212423 吨，实际成交数量 80586 吨，成交率 37.94%，较上周下降 2.61%；共举行 2 场进口玉米竞价销售交易，计划销售数量 128045 吨，实际成交数量 2779 吨，销售成交率 2.17%，较上周下降 5.52%。

### 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下降，主要是山东地区受限电限气影响开工下降较为明显，但黑龙江及安徽地区开工率提高，整体开工率略降。

本周（9月16日-9月22日）全国玉米加工总量为 46.60 万吨，较上周玉米用量减少 0.98 万吨；周度全国玉米淀粉产量为 23.97 万吨，较上周产量减少 0.36 万吨。开机率为 50.52%；较上周开机率下降 0.76%。

### 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）

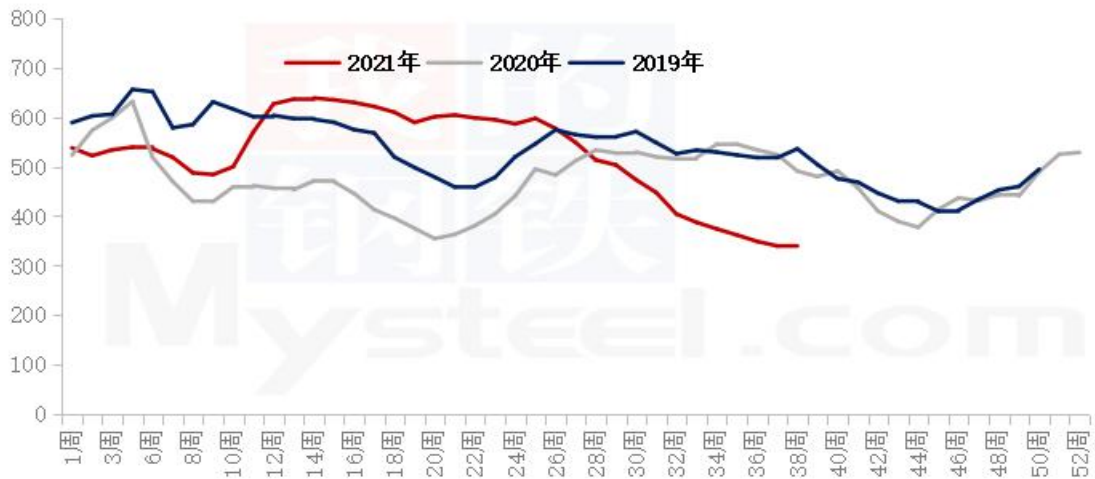


图 6 深加工企业玉米库存动态

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 38 周，截止 9 月 22 日加工企业玉米库存总量 337.3 万吨，较上周下降 0.7%。东北玉米库存继续下降，目前部分企业库存已经降到安全库存附近，本地余粮供应充足，企业建库意愿不强，随采随用为主。华北地区深加工企业厂门到货量下降，受限电影响，深加工企业开机率回落，用粮企业收购积极性不高，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)

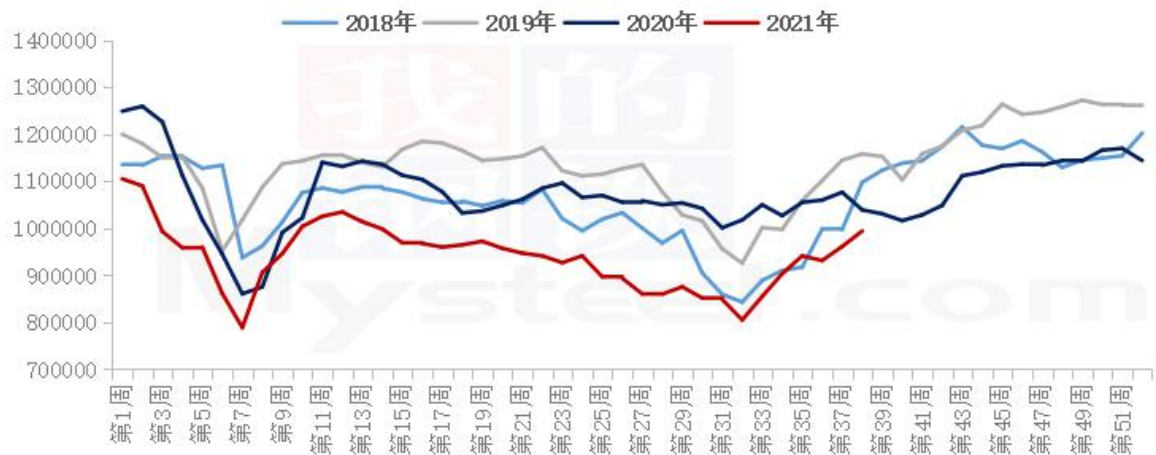


图 7 深加工企业玉米消耗量动态

数据来源：钢联数据

据 Mysteel 农产品统计，2021 年 38 周（9 月 16 日-9 月 22 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 99.4 万吨，较前一周增加 3.3 万吨；与去年同比减少 3.7 万吨，降幅 3.6%。

分企业类型看，其中玉米淀粉加工企业消费占比 46.9%，共消化 46.6 万吨，较前一周减少 1.0 万吨；玉米酒精企业消费占比 34.9%，消化 34.7 万吨，较前一周增加 4.6 万吨；氨基酸企业占比 18.2%，消化 18.1 万吨，较前一周减少 0.3 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）

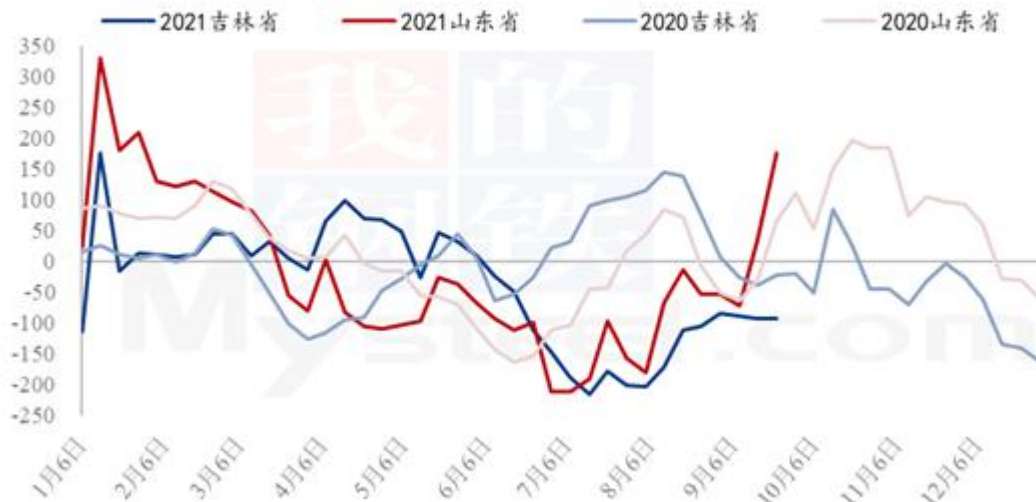


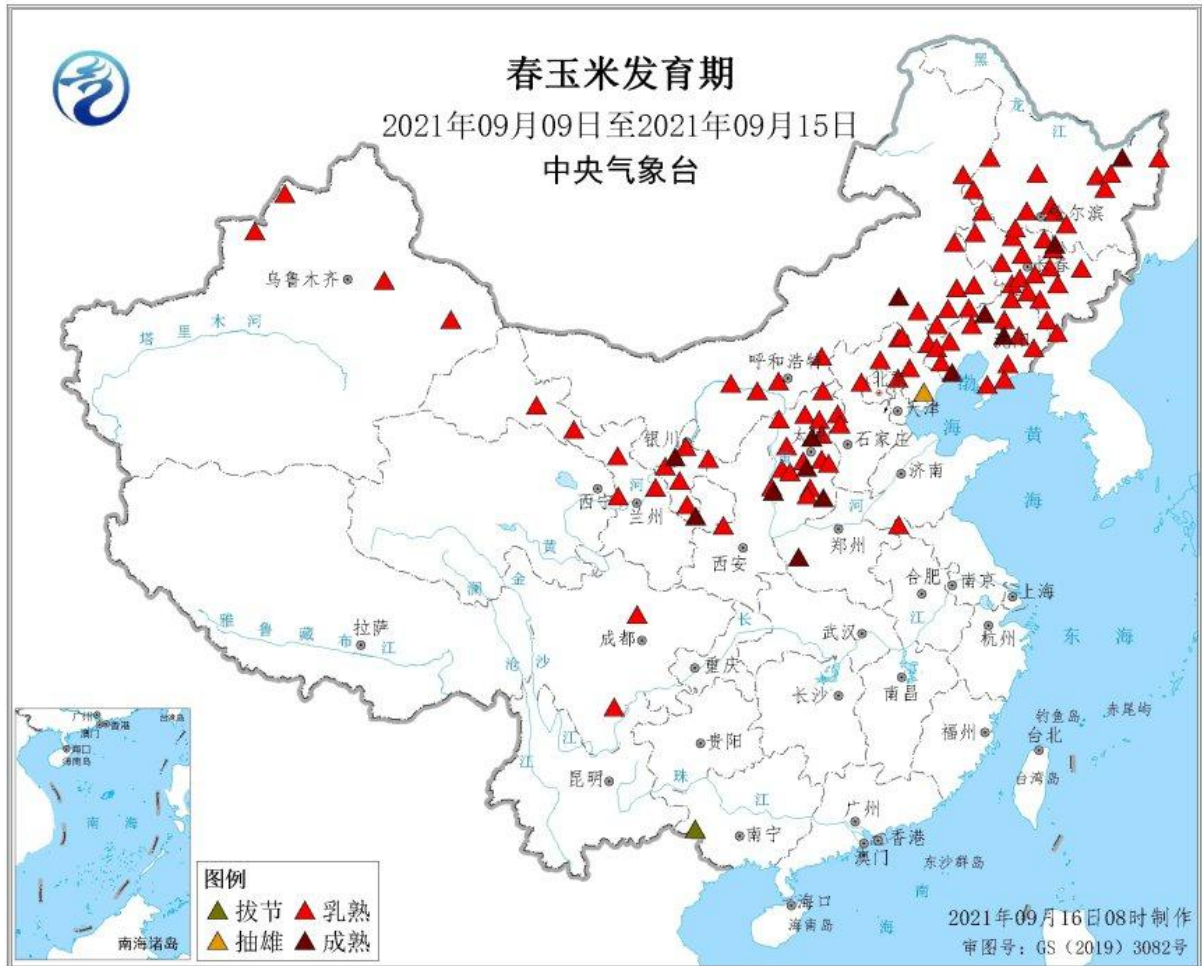
图 8 玉米淀粉区域利润

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-93 元/吨，较上周持平；山东地区玉米淀粉对冲副产品利润为 175 元/吨，较上周升高 140 元/吨。中秋节期间山东地区原料玉米价格偏弱运行，山东地区受限电影响，企业开工率明显下滑，淀粉价格坚挺运行；吉林地区玉米与淀粉价格维持稳定运行，变化不大。整体来看，山东地区淀粉生产企业利润持续好转，吉林地区变化不大。

## 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

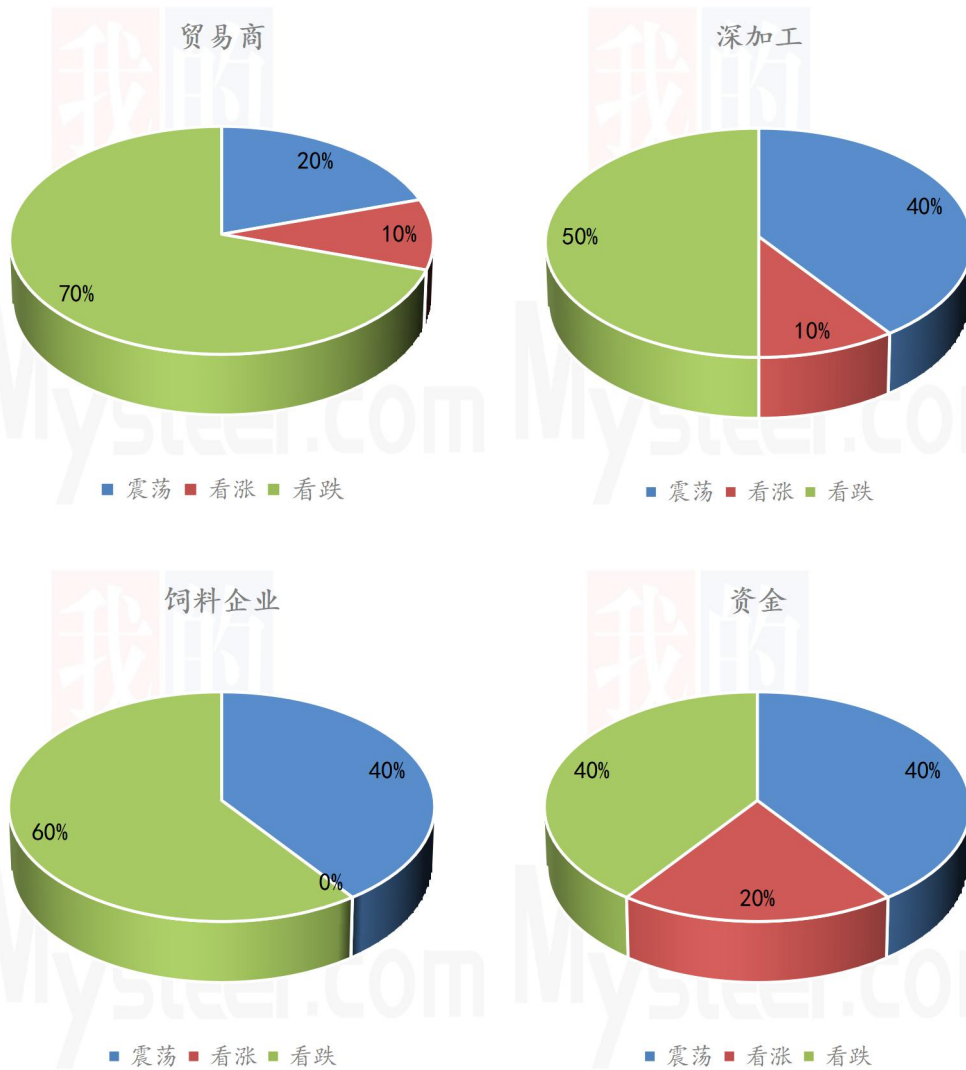
本周生猪出栏均价为 11.95 元/公斤，较上周下跌 0.45 元/公斤，环比下跌 3.63%，同比下跌 59.87%。中秋节假日需求提振有限，本周猪价持续下跌，东北、云南、新疆地区猪价突破 11.00 元/公斤。此次猪价下跌主要在于：1、供应宽松，市场生猪质量参差不齐，低价小体重猪、淘汰母猪屠宰量不断攀升，冲击市场猪价；2、部分屠企及大贸易商资金压力紧张，低价冻品开始出库，流入市场；3、中秋节提振效果不显，终端白条订单量萎靡不振，养殖户压栏情绪不高，积极出栏。整体而言，目前生猪市场供大于求，生猪供应增速远大于需求增速，同时临近月底，集团场冲量完成月度计划量，在突发公共事件影响下，国庆前备货需求或期望值有限，预计下周猪价偏弱运行。

### 6.2 高粱

本周东北产区种植较早的粳高粱零星收割，陈粮出货缓慢，贸易商下调出货价格，内蒙古陈粮出货参考价格 1.75 元/斤，但出货依旧缓慢。华北产区新季糯高粱价格整体稳定，山西、陕西两地春播红缨子购销接近尾声，山东地区红缨子高粱价格略

有回落。湖北、安徽夏播高粱陆续上市，价格维持稳定。短期内陈高粱价格窄幅下跌，新季高粱仍将高位运行。

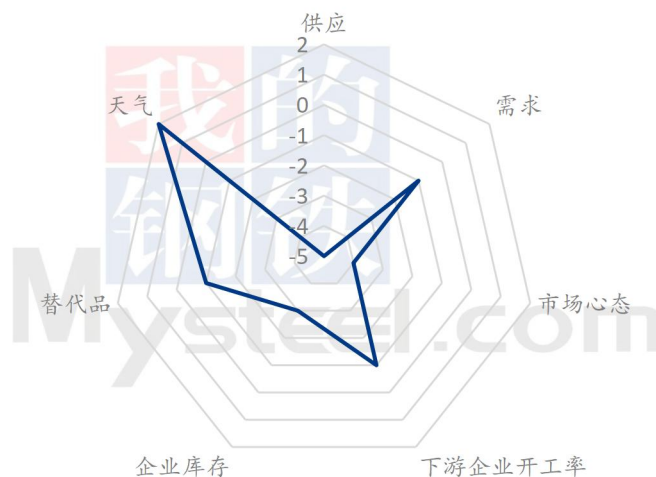
## 第七章 市场心态解读



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：**部分地区新粮开始上市；**天气：**下周华北市场阴雨，利好市场；

**需求：**下游饲料企业需求疲软；**开工：**深加工开工维持低位；

**替代品：**替代品替代效应预期减弱；

**库存：**库存尚可，采购心态放松；**市场心态：**市场心态偏空；

**总结：**下周新玉米上市量逐渐增多，市场供应宽松，企业价格上涨对上货量提升效果明显，价格整体偏弱运行。

#### 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）

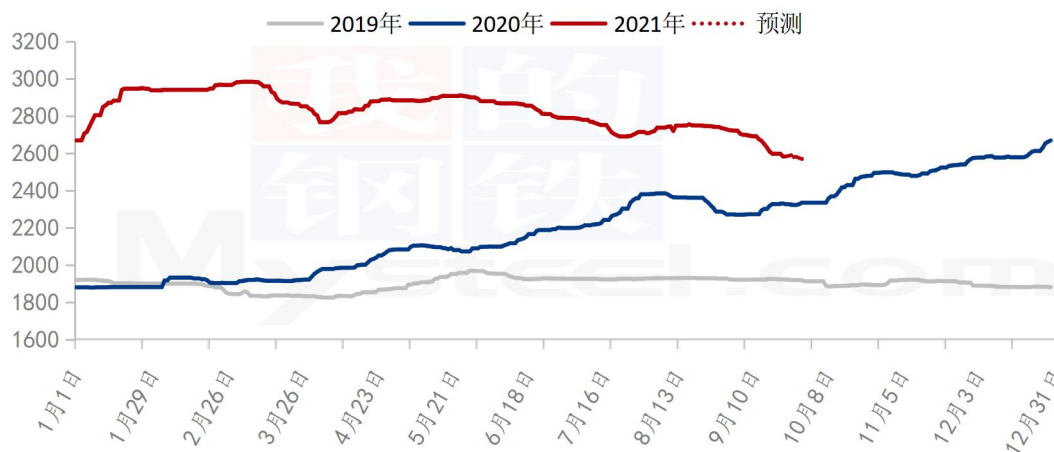


图 10 玉米价格走势预测

数据来源：钢联数据

目前国内新季玉米大量成熟收割临近，部分粮商仍有陈粮未出库，市场供应端继续提量。下游深加工和饲料行情玉米需求不旺，贸易环节业者收购意向低，需求端表现未有改善。市场气氛偏空，在无明显政策等因素利好的情况下，预计下周玉米价格整体偏弱运行。

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：陈庆庆 0533-7026116

资讯监督：王涛 18953357515

资讯投诉：陈杰 021-26093100