

玉米市场 周度报告

(2021.5.14-2021.5.20)



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

(2021.5.14-2021.5.20)

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 本周玉米 市场行情回顾	- 1 -
1.1 本周玉米现货价格分析.....	- 1 -
1.2 本周港口玉米价格分析.....	- 3 -
1.3 连盘玉米期货走势分析.....	- 3 -
1.4 cbot 玉米期货走势分析.....	- 4 -
第二章 国内玉米供需格局分析	- 4 -
2.1 玉米拍卖成交统计.....	- 4 -
2.2 深加工企业玉米库存分析.....	- 5 -
2.3 深加工企业玉米消费分析.....	- 6 -
第三章 玉米下游及相关产品分析	- 7 -
3.1 生猪.....	- 7 -
3.2 玉米淀粉.....	- 7 -
3.3 高粱.....	- 7 -
第四章 玉米下周价格预测	- 8 -

本周核心观点

东北地区用粮企业按需采购为主，报价整体稳定，局部偏强，当前贸易商观望氛围逐步增加。周初东北粮源大量进入华北市场，叠加本地贸易商出货积极性增强，华北地区下游深加工企业门前到货量迅速增加，导致价格下跌，随后逐渐止跌企稳。本周南方地区玉米市场以稳为主，局部略强。新季小麦上市，企业采购小麦心态意愿较强，替代品充足；下游饲料企业内贸玉米滚动补库，维持刚性需求为主，采购心态宽松，对玉米价格支撑有限。预计短期南方玉米价格或跟随产区调整。

第一章 本周玉米 市场行情回顾

1.1 本周玉米现货价格分析

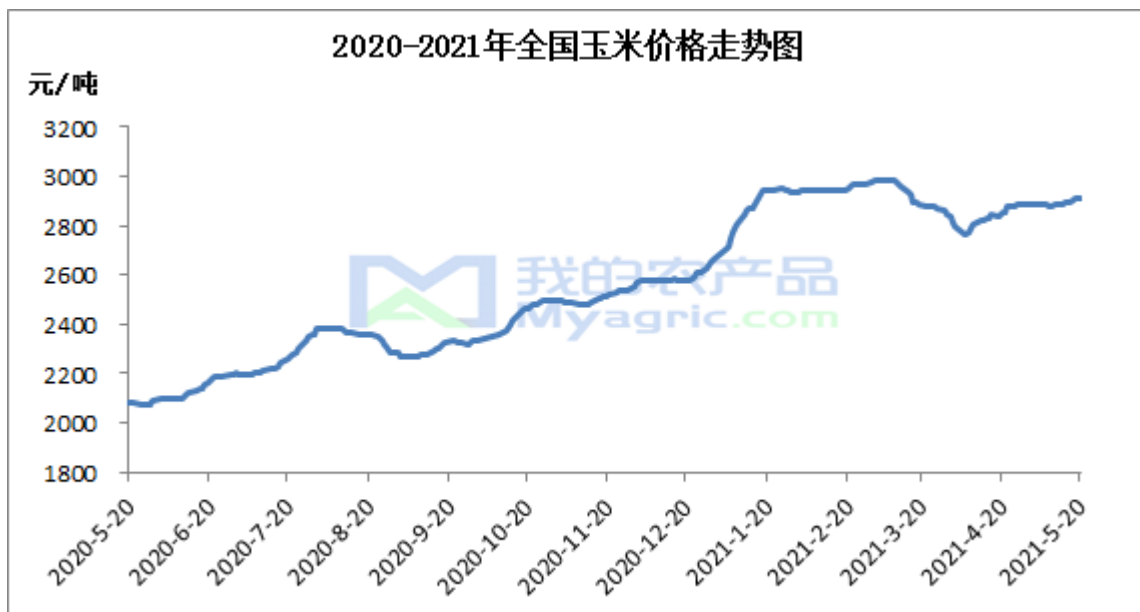


图 1 国内玉米价格走势

本周东北地区玉米价格以稳为主，个别小幅走强。深加工厂门到货车辆较少，目前主要以消化库存为主，个别仍有收购需求企业小幅上调收购价格。截止至 5 月 20 日，哈尔滨玉米市场价格为 2730 元/吨，较上周上涨 30 元/吨；长春地区玉米市场价格为 2740 元/吨，较上周上涨 10 元/吨。短期内贸易商走货较差，并且贸易商环节库存偏多，本地用粮企业库存较为充裕，短期内，没有较大收购需求。不过目前贸易商销售心态较为稳定，整体仍以观望为主，预计玉米价格受成本支撑稳定运行。关注下游需求恢复情况。

本周华北地区玉米价格先涨后跌，上周末华北市场延续上涨的上涨趋势，周初东北粮源大量进入华北市场，叠加本地贸易商出货积极性增强，下游深加工企业门前到货量迅速增加，导致价格下跌，随后逐渐止跌企稳。截止 5 月 20 日，山东潍坊寿光地区深加工玉米价格参考 2900 元/吨，较上周四价格持平。

本周西北地区玉米价格稳定运行，其中新疆二等玉米上车价格 2600 元/吨。西北基层余粮所剩无几，目前多为贸易商持粮供应，贸易商出货心态稳定，未受产区价格波动影响。深加工企业根据自身库存水平及生产能力，调整收购价格，本周深加工企业玉米收购价格稳定，暂无变动。

本周华中地区玉米市场整体呈现平稳运行态势，下游需求情况暂无明显变化，整体交易气氛平淡。目前粮商的货源以东北地区一等、二等玉米为主，部分采用河南及安徽地区粮源，由于饲料及养殖企业采购量不大，粮商普遍采取随走随采方式。目前下游企业依然采购替代品为主，市场较为关注湖北、皖南等长江沿岸的新季小麦上市动态。

本周西南地区玉米市场稳中偏强运行，并未受到产区价格下调影响，继续保持热度，其中四川成都地区 2019 年赤峰一等玉米到站价格 3330 元/吨，达到历史最高水平。产区发货数量较少，且四川地区对玉米质量要求较严格，企业对于优质玉米需求较高，补库情绪高涨，一等玉米价格上涨，二等及以下质量的玉米价格运行较为平稳。

本周华南地区玉米价格主流稳定，局部偏强调整。截止今日，广东蛇口港二等散粮价格在 2980-3000 元/吨，按质论价。新季小麦上市，企业采购小麦心态意愿较强，替代品充足；下游饲料企业内贸玉米滚动补库，维持刚性需求为主，采购心态宽松，对玉米价格支撑有限；贸易商方面，目前南方港口到货量持续偏低，贸易商库存较低，主要以合同订单为主。预计短期内华南地区玉米价格或跟随产区调整。

1.2 本周港口玉米价格分析

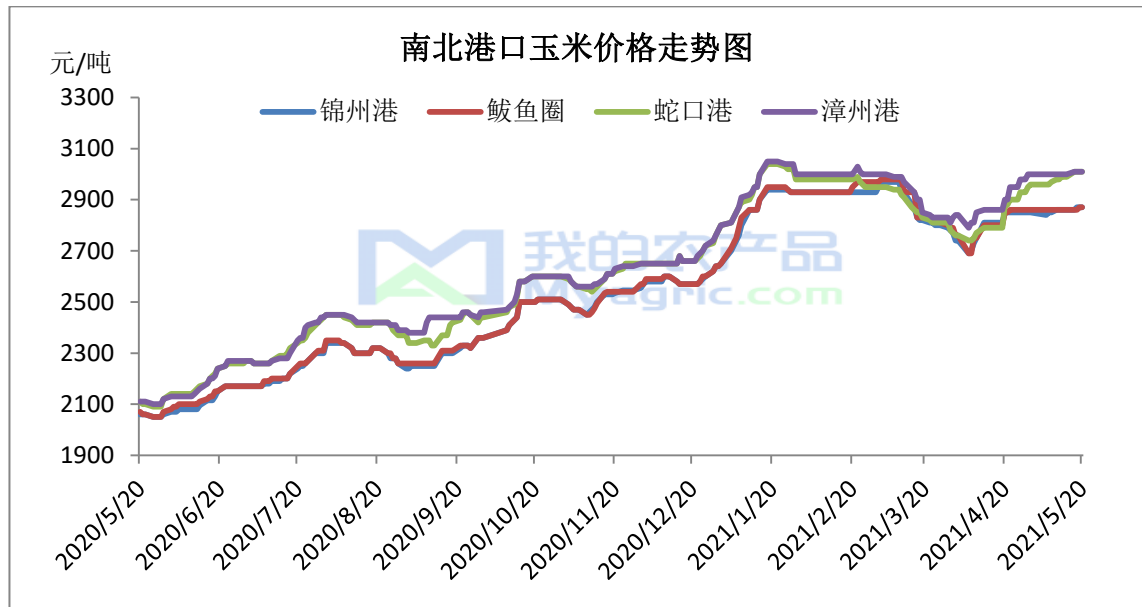


图 2 南北港口玉米价格走势

本周南北港口玉米价格呈现上涨态势。北方港口玉米到货量略有增加，受突发情况影响，港口整体购销活动平缓。截止至 5 月 20 日，北方港口二等玉米收购价格 2830 元/吨，较上周上涨 10 元/吨。南方港口玉米到货量依然偏低，整体交易气氛平淡，贸易商库存不高，根据出货情况进行采购。目前进口替代谷物仍集中到港，进口谷物价格优势仍在，短期内玉米需求释放仍不明显。整体而言，港口玉米价格受成本支撑，但上涨空间受限。

1.3 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 呈现下跌态势。基本面看，华北地区深加工企业门前到厂车辆高位，部分厂家下调收购价格；东北地区玉米价格偏稳运行，市场购销活跃度不高；南方销区下游饲料企业替代品充足，内贸玉米维持刚性需求。截止本周四（5月20日），大连盘玉米主力合约 C2109 结算价格为 2752 元/吨，较上周四（5月13日）跌 72 元/吨，跌幅 2.55%。

1.4 cbot 玉米期货走势分析

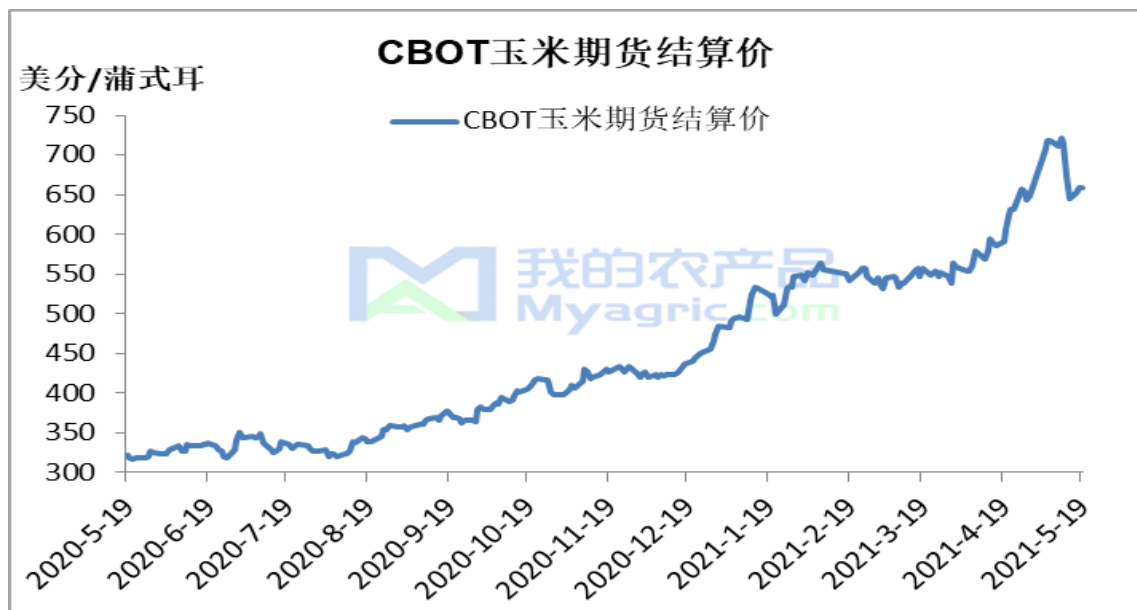


图4 美盘玉米期货价格走势

本周 CBOT 玉米期货合约 13 日结算价为 674.75 美分/蒲式耳，本周最高价为 674.75 美分/蒲式耳，最低价为 652.50 美分/蒲式耳，盘面差价为 22.25 美分/蒲式耳。基本面关注北美地区玉米市场需求，南美玉米市场生长情况，以及大宗商品市场和能源市场的变化。

第二章 国内玉米供需格局分析

2.1 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	23000	23000	100.00%
销售	8	17082	9182	53.75%
购销双向	-	-	-	-

本周中储粮网共举行 3 场玉米竞价采购，计划采购数量 23000 吨，实际成交数量 23000 吨，采购成交率 100%，较上周增长 72.46%；本周共举行 8 场玉米竞价销售，计划销售数量 17082 吨，实际成交数量 9182 吨，销售成交率 53.75%，较上周下降 21.32%。

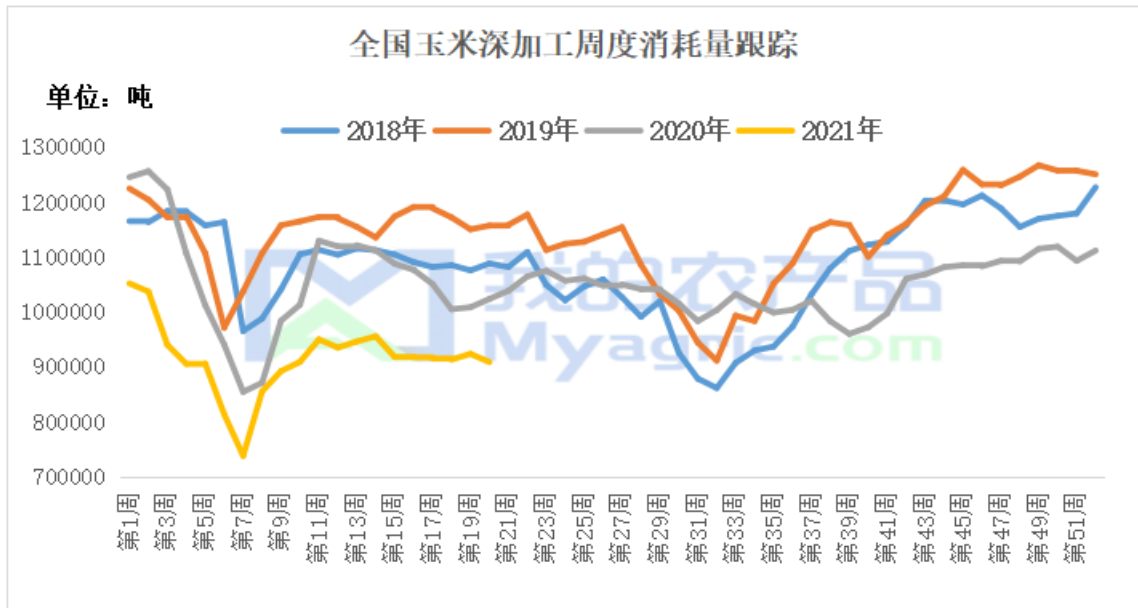
2.2 深加工企业玉米库存分析



图 5 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 20 周，截止 5 月 19 日加工企业玉米库存总量 589.8 万吨，较上周增加 0.2%。部分地区深加工企业经过一轮提价之后，厂门到货量有明显增加，除维持日常消耗量之外，仍有盈余，玉米库存整体有所上升。

2.3 深加工企业玉米消费分析



据我的农产品网统计，2021年20周（5月13日-5月19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90.8万吨，较前一周减少1.5万吨；与去年同比减少10.4万吨，减幅10.24%。

分企业类型看，其中玉米淀粉加工企业消费占比64.53%，共消化58.6万吨，较前一周减少0.4万吨；玉米酒精企业消费占比21.19%，消化19.2万吨，较前一周减少0.8万吨；氨基酸企业占比14.28%，消化13.0万吨，较前一周减少0.3万吨。

第三章 玉米下游及相关产品分析

3.1 生猪



图 6 生猪价格走势

本周生猪出栏均价 18.43 元/公斤，较上周下跌 0.58 元/公斤，环比-3.05%，同比-42.02%。白条销售进度缓慢，终端需求依旧疲软。然而前期猪价下跌幅度过大，跌破二次育肥以及外购仔猪成本线，养殖户挺价惜售，屠企压价收购难度增加，供需博弈之下，预计短期猪价大稳小调。

3.2 玉米淀粉

本周玉米淀粉价格稳中偏强运行，华北地区玉米淀粉价格上涨 40-50 元/吨左右。上周玉米价格上涨叠加下游贸易及终端用户集中补库，上游企业销售压力减轻，价格上涨。本周一华北地区玉米淀粉价格继续上涨，涨幅 30-40 元/吨左右。但随着下游集中补库结束，市场购销气氛重回平淡，本周实际成交一般。尤其自周二开始山东地区玉米深加工厂门到车辆剧增，玉米到货量处于高位，深加工收购价格下跌。下游采购心态愈发趋于谨慎，近两日市场成交清淡。工厂方面，本周主要执行前期订单，走货速度尚可，维持前期价格。

3.3 高粱

本周高粱产区高粱价格稳中偏弱，近期高粱出货缓缓慢，下游询价及成交较少。产区贸易商对后市不看好，目前多从事玉米购销。内蒙古高粱市场主流成交价在 1.8-

1.83 元/斤，价格下跌 0.03 元/斤。港口方面，进口高粱库存量尚可，价格小幅上涨，天津港美梁毛粮价格 2570 元/吨，价格上涨 20 元/吨。下游经过一周的补采，加之酒企开工降低，高粱的用量减少，整体的酿造需求偏弱，预计短期高粱价格将维持稳定运行。

第四章 玉米下周价格预测

东北地区玉米市场价格逐步趋稳运行，市场观望氛围浓厚。部分港口受突发因素影响，流通不畅，对周边地区产生一定影响。目前部分东北粮源有意流入到华北地区，给华北市场带来短期输入型供应压力，以山东地区深加工企业为例，本地到货车辆最高达到一千多辆。产区目前玉米价格波动频率较为频繁，但幅度并不大，预计短期玉米价格窄幅调整。南方地区玉米市场整体表现稳定，下游需求难有改善，饲料及养殖企业用量并不大，粮商随走随采，价格方面波动并不明显。预计地区销区玉米市场价格延续高位运行。

资讯编辑：李红超 0533-7026559

资讯监督：王涛 18953357515

资讯投诉：陈杰 021-26093100