

玉米市场 周度报告

(2021.7.30-2021.8.05)



我的农产品

编辑：李红超、刘栋、谢晋江、

电话：0533-7026659

招晓晴、李迎雪

邮箱：lihongchao@mysteel.com

玉米市场周度报告

(2021.7.30-2021.8.05)

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 市场关键指标汇总	- 1 -
第二章 本周玉米 市场行情回顾	- 2 -
2.1 本周玉米现货价格分析.....	- 2 -
2.2 本周港口玉米行情分析.....	- 3 -
2.3 连盘玉米期货走势分析.....	- 4 -
2.4 cbot 玉米期货走势分析.....	- 5 -
第三章 国内玉米供需格局分析	- 5 -
3.1 2021 年中储粮玉米拍卖成交统计	- 5 -
3.2 深加工企业开工动态.....	- 6 -
3.3 深加工企业玉米库存分析.....	- 7 -
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	- 14 -
第九章 玉米下周价格预测	- 15 -

本周核心观点

本周全国玉米市场稳中偏强运行。东北部分地区铁路走货量有所增加，当地深加工收购仍不积极，但近期受疫情企业增加备货影响，产区贸易商挺价惜售心理加强；华北地区根据自身库存及门前到厂车辆情况灵活调整收购价格。销区方面，下游饲料企业按需采购，维持安全库存，贸易商实际成交偏淡。关注产区出货节奏及下游接货心态。

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）	2714	2695	+19
	东北地区（元/吨）	2554	2543	+11
	华北地区（元/吨）	2792	2746	+46
	内陆销区（元/吨）	2895	2921	-26
	沿海销区（元/吨）	2728	2733	-5
供应	进口玉米竞拍成交率	12.47%	3.65%	+8.82%
需求	深加工企业开工	55.76%	55.87%	-0.11%
	深加工企业玉米库存（万吨）	447.2	473	-25.8
	深加工企业玉米消耗量（万吨）	84.9	85.2	-0.3
利润	山东淀粉企业利润（元/吨）	-182	-157	-25

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：我的农产品网

本周东北地区玉米价格稳中有涨，截止至8月5日，哈尔滨玉米市场价格为2540元/吨，较上周上涨10元/吨；长春地区玉米市场价格为2550元/吨，较上周持平。部分地区铁路走货量有所增加，但当地深加工收购仍不积极，受小麦价格上涨，玉米、小麦价差逐步缩小，及近期疫情企业增加备货影响，产区贸易商挺价惜售心理加强，但整体供应宽松局面仍未改变，预计短期内价格平稳偏强，上行动力不强。

本周华北地区玉米价格先跌后涨，价格波动幅度明显加大。随着价格跌至相对低位，贸易商恐慌性出货明显降低，下游企业通过价格调节到货情况。截至8月5日，山东潍坊深加工玉米价格参考2820元/吨，较上周五价格持平。短期来看，中间贸易商和下游企业进入博弈阶段，但随着华北春玉米上市时间临近，价格整体依然维持偏弱运行。

本周西北地区玉米价格稳中偏强运行，基层无余粮，价格有小幅上涨。西北地区当地余粮已经见底，贸易商有轻微惜售心理，但下游需求仍旧表现弱态，实际走货情况不理想；深加工方面，企业根据市场行情以及企业自身消耗情况调整收购价格，无

太大变动，预计短期内西北地区玉米价格将以稳为主。

本周华中地区玉米市场购销活动平缓，价格略有波动。受产区价格反弹影响，销区粮商玉米报价较前期略有提升。但整体看下游市场需求难有改善，饲料及养殖企业采购量一直不大，提振作用有限。预计短期玉米市场趋稳运行。

本周西南地区玉米市场先跌后涨。受到产区玉米价格上涨的影响，西南地区到货成本增加，玉米价格较周初上涨 30-40 元/吨。粮商交易心态谨慎，在高温天气的影响下，玉米运输途中易发高温，粮商多采取小批量多渠道的方式进行订购，货到即销，不建库存；下游饲料企业方面，目前仍旧以使用替代品为主，玉米则是继续刚需补库，预计短期内玉米价格或有小幅回落。

本周华南地区稳中偏强运行。截止今日，广东蛇口港二等散粮自提价格在 2720 元/吨，较上周五上涨 10 元/吨。港口现货库存较少、期货市场走强及海运费上涨等支撑价格，贸易商报价小幅上涨；但同时替代谷物充足且价格优势明显及下游饲料企业内贸玉米需求暂无明显好转也制约市场心态。华南地区整体成交偏淡，贸易商主要以前期合同订单为主。预计短期内华南地区玉米价格稳中偏强运行，但上涨幅度有限。

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：我的农产品网

本周北方港口玉米价格稳定运行。港口装船需求不佳，到货量持续低位，购销两头寡淡，港口收购主体较少，多数贸易商保持观望。截止至 7 月 15 日，北方港口二等玉米收购价格 2580 元/吨，较上周持平。近期产区往港口发货较少，产区与港口价格倒挂，港口到货量将至极低水平。同时，港口玉米无装船需求，目前南北价格处于倒挂状态。南方内贸玉米需求疲软，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：我的农产品网

本周大连盘玉米主力合约 C2109 呈现上涨的态势。基本面看，华北地区随着价格跌至相对低位，贸易商恐慌性出货明显降低，下游企业根据自身情况灵活调整价格；东北地区受前期囤粮成本影响，亏损幅度较大，目前挺价惜售浓厚；南方销区受海运费上涨、港口现货较少等支撑，贸易商报价小幅上涨。截止本周四（8 月 5 日），大连盘玉米主力合约 C2109 结算价格为 2617 元/吨，较上周四（7 月 29 日）涨 54 元/吨，涨幅 2.11%。

2.4 cbot 玉米期货走势分析

2019-2021年cbot玉米结算价（美分/蒲式耳）



图 4 美盘玉米期货价格走势

数据来源：我的农产品网

本周 CBOT 玉米期货合约 29 日结算价为 566.50 美分/蒲式耳，本周最高价为 559.25 美分/蒲式耳，最低价为 545.25 美分/蒲式耳，盘面差价为 14.00 美分/蒲式耳。基本面关注北美玉米作物生长情况，以及南美地区玉米产国的生长及出口动态。

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	24445	15855	64.86%
销售	17	98502	65920	66.92%
购销双向	11	341595	306097	89.61%
进口玉米	2	251956	31422	12.47%

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 24445 吨，实际成交数量 15855 吨，采购成交率 64.86%，较上周下降 29.32%；共举行 17 场玉米竞价销售，计

划销售数量 98502 吨，实际成数量 65920 吨，销售成交率 66.92%，较上周增长 17.83%；共举行 11 场玉米购销双向竞价交易，计划交易数量 341595 吨，实际成交数量 306097 吨，成交率 89.61%，较上周增长 31.16%；共举行 2 场进口玉米竞价销售，计划交易数量 251956 吨，实际成交数量 31422 吨，销售成交率 12.47%，较上周增长 8.82%。

3.2 深加工企业开工动态

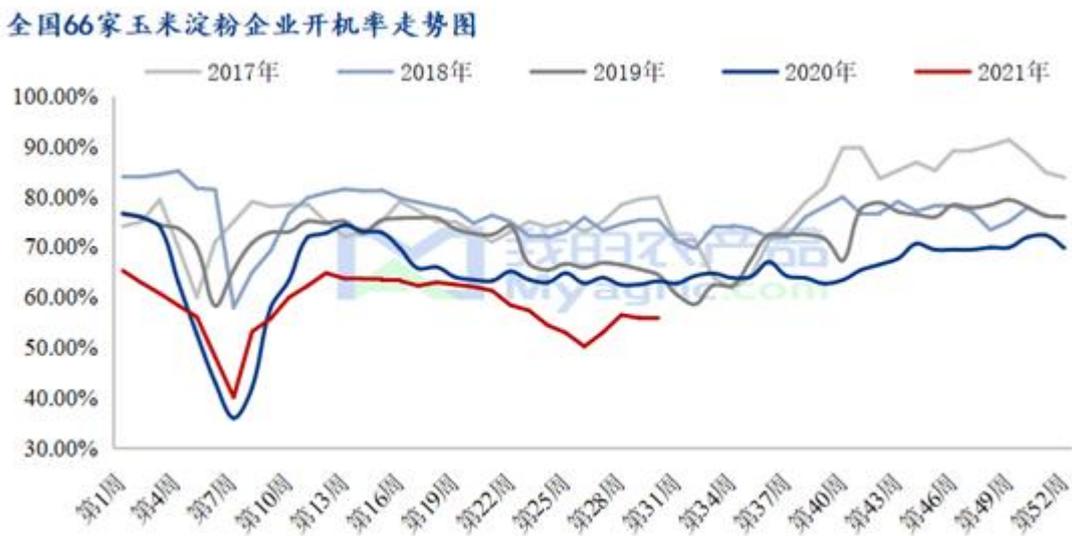


图 5 玉米淀粉企业开工走势图

数据来源：我的农产品网

根据我的农产品网对全国 66 家玉米淀粉企业调查数据显示，本周玉米淀粉企业开工率略降，具体区域表现不一。河北地区玉锋商品淀粉量下降明显但山东及吉林地区由于恒仁和中粮黄龙工厂恢复生产，产量上升，整体产量水平与上周持平。

2021 年第 31 周（7 月 29 日-8 月 4 日）全国玉米加工总量为 51.27 万吨，较上周玉米用量增加 0.16 万吨；周度全国玉米淀粉产量为 26.46 万吨，较上周产量减少 0.05 万吨。开机率为 55.76%；较上周开机率下调 0.12%。

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：我的农产品网

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 31 周，截止 8 月 4 日加工企业玉米库存总量 447.2 万吨，较上周下降 5.5%。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。山东地区玉米库存已降至低位，用粮企业开工率有所恢复，目前山东深加工企业有建库需求。

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)

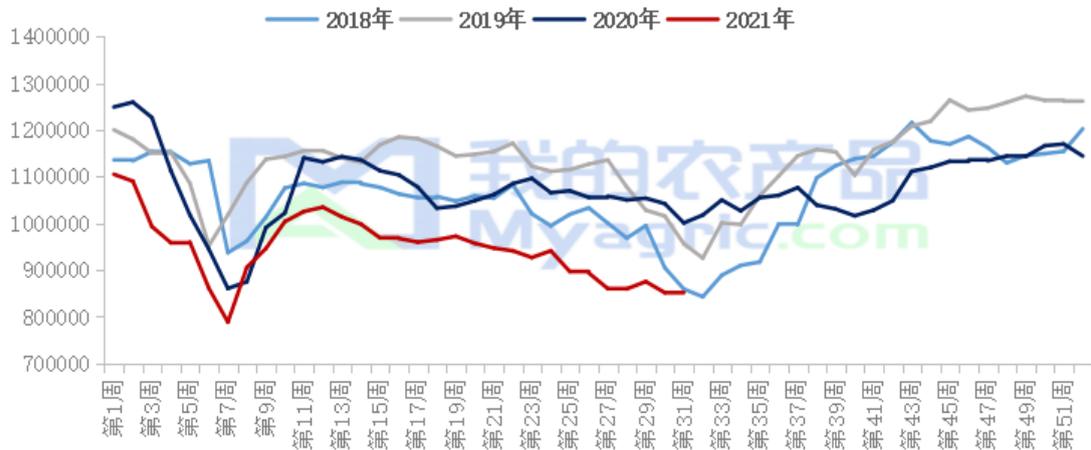


图 7 深加工企业玉米消耗量动态

数据来源：我的农产品网

据我的农产品网统计，2021年31周（7月29日-8月4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84.9万吨，较前一周减少0.3万吨；与去年同比减少16.9万吨，减幅16.59%。

分企业类型看，其中玉米淀粉加工企业消费占比59.84%，共消化50.8万吨，较前一周增加0.2万吨；玉米酒精企业消费占比22.78%，消化19.3万吨，较前一周减少0.5万吨；氨基酸企业占比17.38%，消化14.8万吨，较前一周持平。

第四章 玉米下游利润分析

4.1 玉米深加工企业利润情况

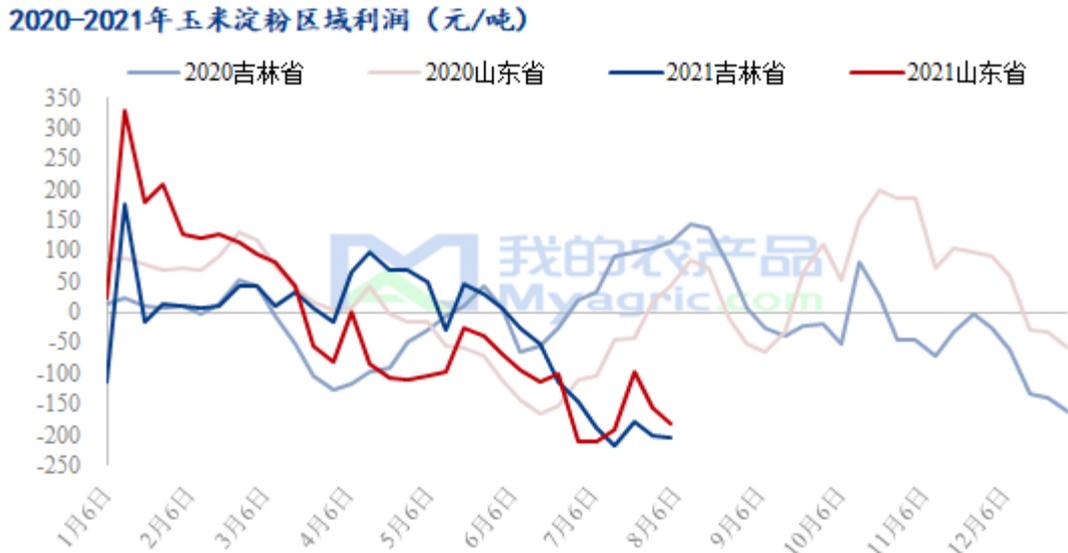


图 8 玉米淀粉区域利润

数据来源：我的农产品网

本周吉林地区玉米淀粉对冲副产品利润为-205元/吨，较上周下降2元/吨；山东地区玉米淀粉对冲副产品利润为-182元/吨，较上周下降25元/吨。本周由于部分地区疫情影响，下游饲料企业备货副产品方面走货较好，价格小幅上涨，但原料玉米价格快速上涨，成本升高，使得企业玉米淀粉生产利润均小幅下降。

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）

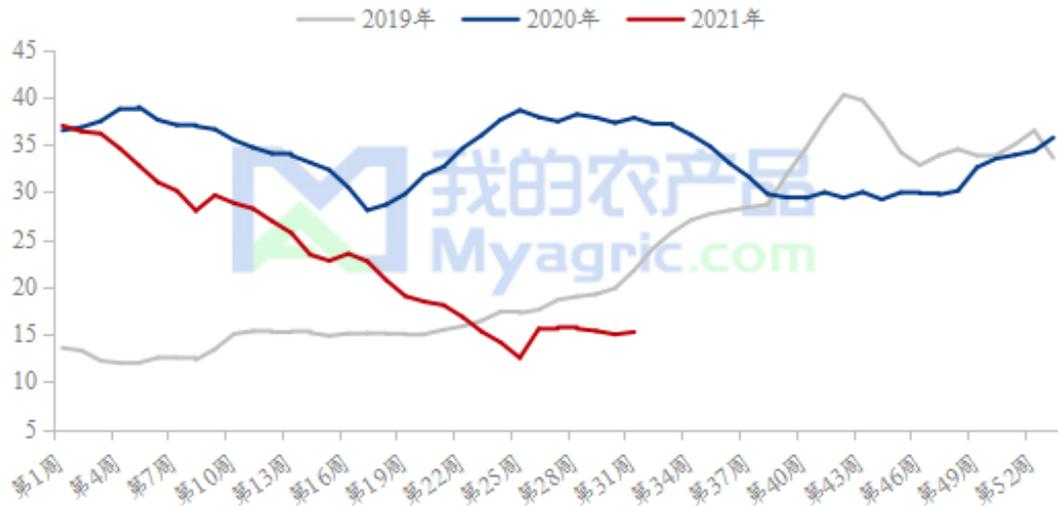


图9 生猪价格走势图

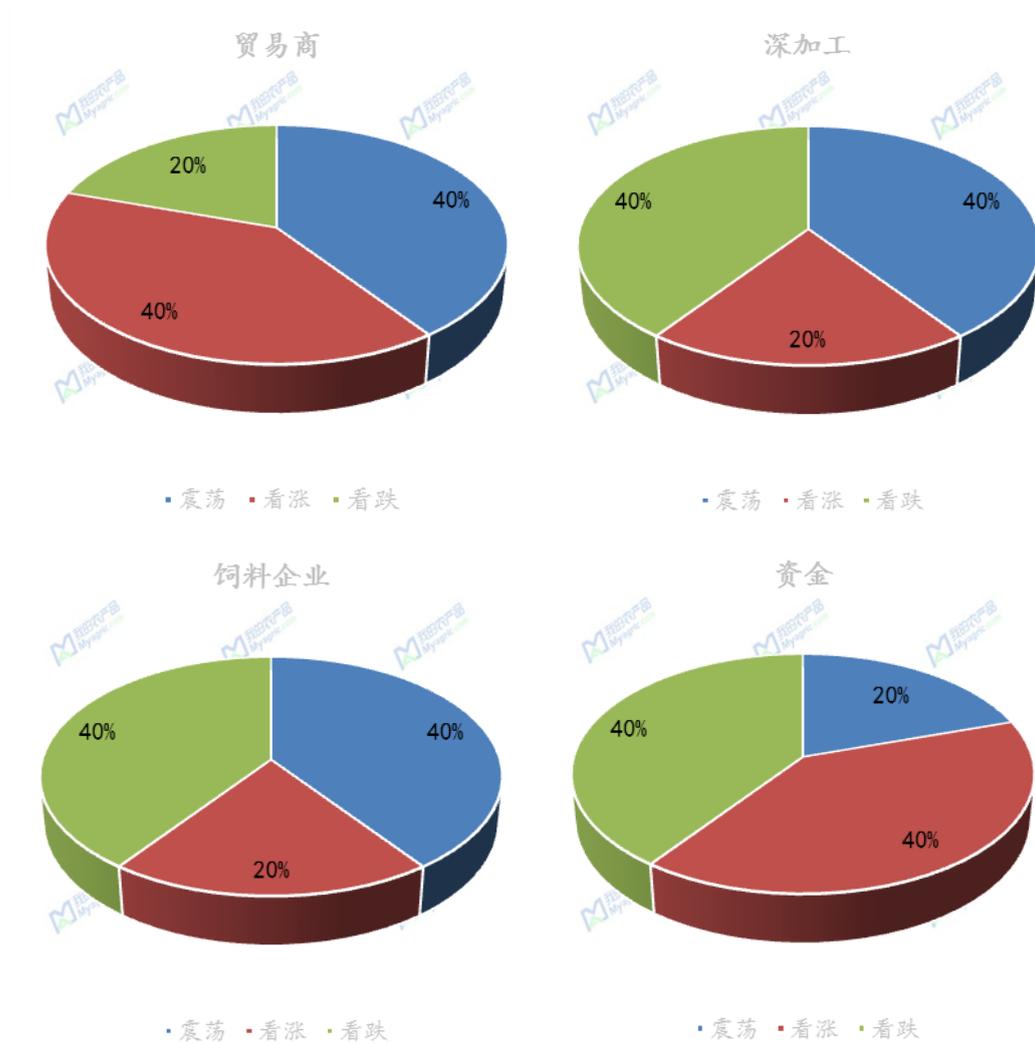
数据来源：我的农产品网

本周生猪出栏均价 15.23 元/公斤，较上周上涨 0.25 元/公斤，环比涨 1.67%。本周猪价先上涨后跌，上涨区间段主要集中在周末期间，受养殖户扛价惜售影响所致。猪价下跌原因主要有以下几点：1、受新冠疫情影响，部分高速路段封路，养殖场担忧出现调运封锁现象，短期散户出栏量增加，市场供大于求；2、当前市场处于有价无市状态，终端白条表现不佳，猪多区域跌价较为明显。目前疫情、养殖户心态、需求为后续主要关注点，预计下周猪价或偏弱震荡。

6.2 高粱

本周高粱价格呈现窄幅上行趋势。下游酒厂陆续进行招标活动，即将签定第三季采购合同，酒厂中间商按订单补采。产区货源剩余较少，优质粮源紧缺。且新季高粱还未上市，短期内供应偏紧，而需求增加，价格小幅上涨。内蒙古地区高粱主流报价在 1.83-1.85 元/斤，较上周上涨 0.04-0.06 元/斤。下游批发市场购销清淡，终端需求暂未启动，出货不快。港口方面，进口高粱维持稳定，下游饲用需求依旧比较低迷，出货偏慢。预计短期内高粱价格震荡上行。

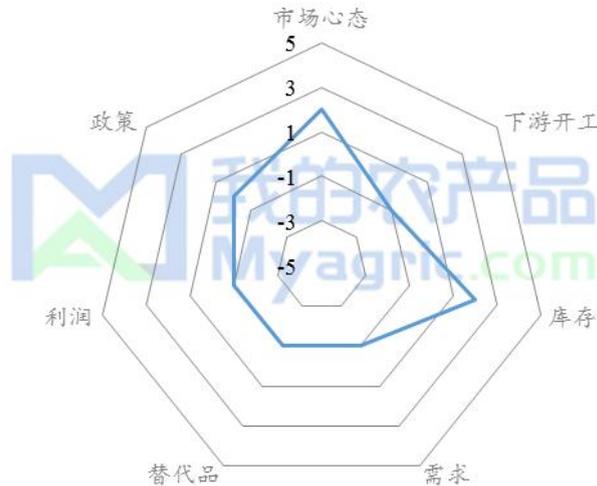
第七章 市场心态解读



样本数量：贸易商 10，生产企业 15，资金 5。

第八章 玉米后市影响因素分析

玉米后市影响因素



影响因素分析：

开工：开工率略低，利空原料价格；**替代品：**替代谷物充足且价格优势明显

库存：下游企业库存下降，利好价格；**需求：**下游饲料企业需求暂无明显好转

利润：下游利润降低，支撑不足；**市场心态：**贸易商挺价惜售

总结：深加工企业开工率略低，库存下降，下游饲料企业需求低迷，市场供需双方博弈。

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）

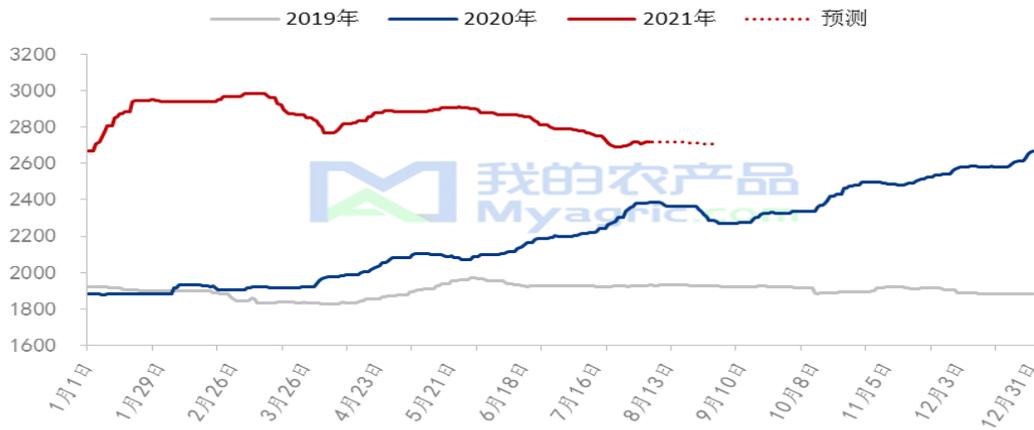


图 10 玉米价格走势预测

数据来源：我的农产品网

短期来看，东北产区贸易商受前期成本支撑，挺价惜售浓厚；销区方面，北港南下发货较少及海运费上涨支撑价格，但随着华北春玉米上市时间临近，叠加下游饲料企业需求暂无明显预计短期内玉米价格稳中偏强，但上涨空间有限。

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 18953357515

资讯投诉：陈杰 021-26093100