

玉米市场 周度报告

(2021.12.9-2021.12.16)



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：0533-7026559

邮箱：lihongchao@mysteel.com

**我的
钢铁**
Mysteel.com

玉米市场周度报告

(2021.12.9-2021.12.16)

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.....	- 2 -
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 深加工企业玉米库存分析.....	- 7 -
3.3 深加工企业玉米消费量分析.....	- 8 -
第四章 玉米下游行业分析.....	- 9 -
4.1 深加工企业开工动态.....	- 9 -
4.2 玉米深加工企业利润情况.....	- 10 -
第五章 售粮进度.....	- 11 -
第六章 玉米下游及相关产品分析.....	- 12 -
6.1 玉米淀粉.....	- 12 -
6.2 生猪.....	- 13 -
6.3 小麦.....	- 14 -
6.4 高粱.....	- 14 -
第七章 市场心态解读.....	- 15 -
第八章 玉米后市影响因素分析.....	- 16 -
第九章 玉米下周价格预测.....	- 17 -

本周核心观点

截至本周四（12月16日）全国玉米周度均价在 2694 元/吨，较上周四（12月9日）2705 元/吨，下跌 11 元/吨，跌幅 0.41%。

本周玉米市场稳中小幅震荡调整。东北地区基层售粮进度仍旧偏慢，近期产地气温下降有利于粮食储存，基层挺价情绪升温。华北地区经过一段时间的连续跌价，本地贸易商出货积极性减弱，关内东北粮源流入量减少，深加工到货量维持低位，企业小幅提价促收。南方市场偏稳运行，供应紧张局面缓解，陆续到货，但受成本支撑，价格稳定。预计短期内玉米价格以稳为主，窄幅调整。

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）	2694	2705	-11
	东北地区（元/吨）	2522	2527	-5
	华北地区（元/吨）	2720	2741	-21
	内陆销区（元/吨）	2933	2938	-5
	沿海销区（元/吨）	2819	2831	-12
供应	进口玉米竞拍成交率	45.64	47.61%	-1.97%
需求	深加工企业开工	69.87	69.81%	0.06%
	深加工企业玉米库存 （万吨）	329.3	326.7	2.6
	深加工企业玉米消耗量 （万吨）	120.3	118	2.3
利润	山东淀粉企业利润 （元/吨）	87	121	-34

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）

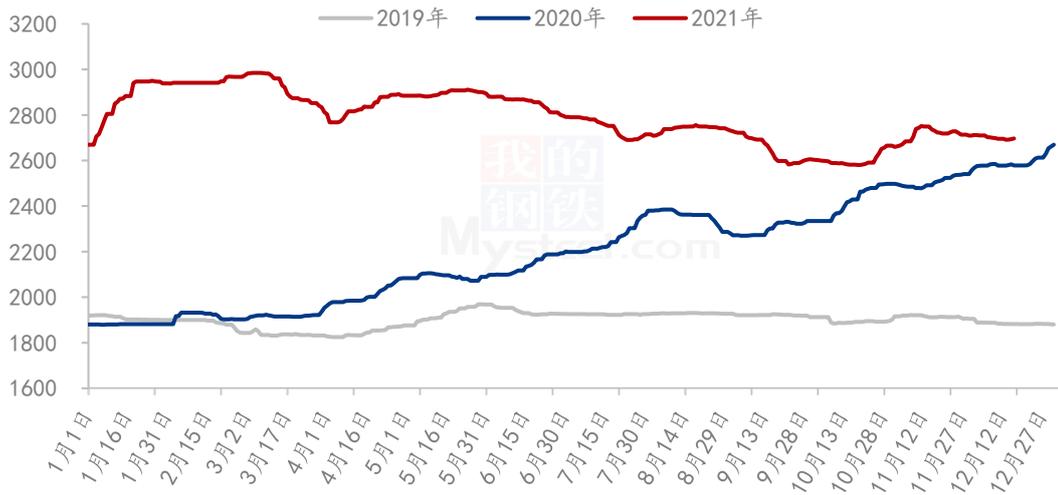


图 1 国内玉米价格走势

数据来源：钢联数据

本周东北地区玉米价格稳中有涨。产区基层售粮进度整体仍偏慢，产地气温下降利于粮食保管，基层挺价惜售情绪升温，部分地区玉米价格小幅上涨。其中，哈尔滨地区国二等玉米市场价格 2450 元/吨，较上周持平；长春地区国二等玉米市场价格 2520 元/吨，较上周上涨 10 元/吨。目前下游走货需求仍较好，但贸易商建库仍然谨慎，随采随用为主。本地深加工企业建库意愿同样不高。年底下游备货需求，以及深加工企业库存偏低，仍然对玉米价格有所支撑，预计短期内玉米价格以稳为主。随着地趴粮传统售粮高峰预期来临，关注产区天气及基层售粮心态变化。

本周华北地区玉米价格稳中偏强运行。经过前期价格连续下跌，本地贸易商出货积极性减弱，东北地区玉米货源流入减少，深加工企业总体到货量维持低位，企业提价促收，但上调幅度不大。截至 12 月 16 日，山东潍坊寿光深加工玉米价格参考 2704 元/吨，较上周价格上涨 40 元/吨。节前农户售粮进度预期逐渐加快，但下游企业同样有备货需求，节前短期呈现供需双增的情况，预计下周玉米价格继续上涨有限，维持区间内窄幅调整的局面。

本周西南地区玉米价格稳中偏弱。四川地区各饲料厂有一定备货需求，库存呈增加趋势，相比上周，供应宽松很多。目前产地粮源到货成本稳定，主要执行前期合同，西北粮源主要发火车皮，成都普兴青龙场到站 3090-3110 元/吨，东北粮源以船运为主，到成都市场的价格 3000-3020 元/吨，较上周下跌 20 元/吨。由于春节比去年提前，饲料企业已经在打算春节备货计划，短期内采购需求仍在，预计短期内四川玉米价格仍将以稳为主，关注产区价格变化。

本周华中地区玉米价格以稳为主。产区玉米市场价格由弱转强，北方港口集港情况尚可，出货较稳。南方地区到货量略有增加，但北方价格给予粮商心理支撑。目前南方粮商根据出货情况调整销售价格，下游企业按需采购，部分进行节前备货。预计短期玉米市场价格高位盘整。

本周华南地区玉米价格稳中偏弱。截至 12 月 16 日，广东蛇口港二等散粮现货自提价格在 2830 元/吨，较 9 日价格下跌 10 元/吨。港口到货增量、成交不畅及进口玉米拍卖等继续制约市场心态，同时北港收购价格止跌反弹及期货市场走强也支撑价格，部分贸易商报价暂稳；下游饲料企业需求相对疲软，按需采购，滚动补库为主。预计短期内玉米价格震荡趋稳运行。

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中有涨。产地玉米集港量整体维持高位，近期港口玉米装船需求较为集中，加上部分贸易商有建库意愿，港口收购需求仍然较大，对玉米价格构成支撑。其中，北方港口二等玉米平仓价格 2660 元/吨，较上周上涨 10 元/吨。港口二等新季玉米收购价格 2590-2600 元/吨，较上周持平。南方用粮企业阶段性补库需求提振，港口装船需求较好。近期玉米集港量维持高位，但贸易商手中订单同样较多，整体对价格构成支撑。预计短期内玉米价格企稳运行，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）

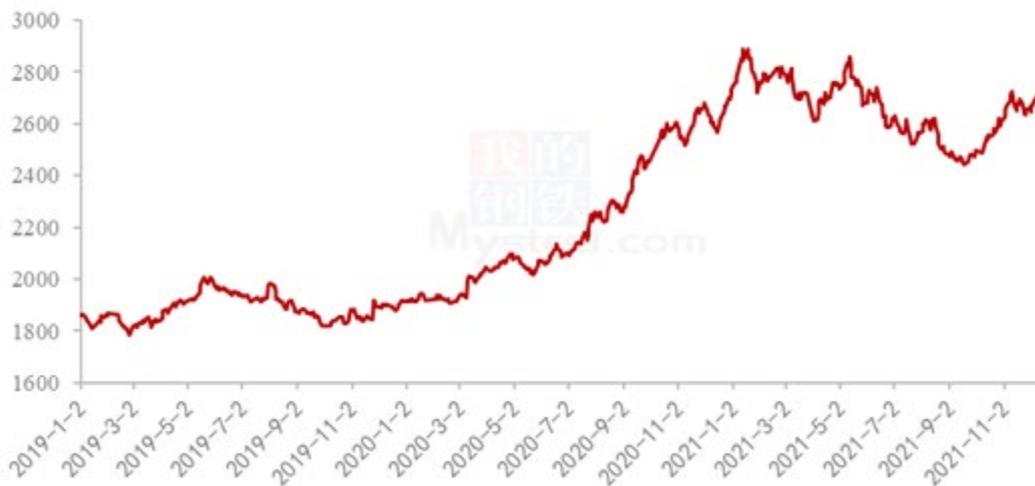


图 3 连盘玉米期货价格走势

数据来源：钢联数据

本周大连盘玉米主力合约 C2205 先涨后跌。基本面看，东北地区基层售粮进度仍旧偏慢，挺价惜售情绪浓厚；华北地区深加工企业门前到厂车辆持续低位，企业提价促收，但上涨幅度有限；南方销区弱势暂稳，港口到货增量制约市场心态，同时北港收购价格止跌反弹也支撑价格。截至本周四（12 月 16 日），大连盘玉米主力合约 C2205 结算价格为 2733 元/吨，较上周四（12 月 9 日）涨 32 元/吨，涨幅 1.18%。

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 9 日结算价为 591.75 美分/蒲式耳，本周最高价为 591.75 美分/蒲式耳，最低价为 585.00 美分/蒲式耳，盘面差价为 6.75 美分/蒲式耳。基本面关注美洲地区玉米市场下游需求情况，南美地区玉米供应情况。

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 50 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	12	225318	141706	62.89%
销售	13	235293	160127	68.05%
购销双向	--	--	--	--
进口玉米	3	376931	172039	45.64%

本周中储粮网共进行 12 场玉米竞价采购交易，计划采购数量 225318 吨，实际成交数量 141706 吨，采购成交率 62.89%，较上周下降 6.39%；共进行 13 场玉米竞价销售交易，计划销售数量 235293 吨，实际成交数量 160127 吨，销售成交率 68.05%，较上周增长 6.74%；共进行 3 场进口玉米竞价销售交易，计划销售数量 376931 吨，实际成交数量 172039 吨，销售成交率 45.64%，较上周下降 1.97%。

3.2 深加工企业玉米库存分析

全国深加工企业玉米库存（单位：万吨）



图 5 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 50 周，截止 12 月 15 日加工企业玉米库存总量 329.3 万吨，较上周增加 0.80%。用粮企业建库积极性仍较为谨慎，仍维持随采随用为主，跟随厂门到货灵活调整价格。东北部分深加工企业有少量备货。华北产区基层挺价情绪较强，深加工企业厂门到货偏少，玉米收购价格频繁上调刺激到货。

3.3 深加工企业玉米消费量分析

全国玉米深加工周度消耗量(单位:万吨)

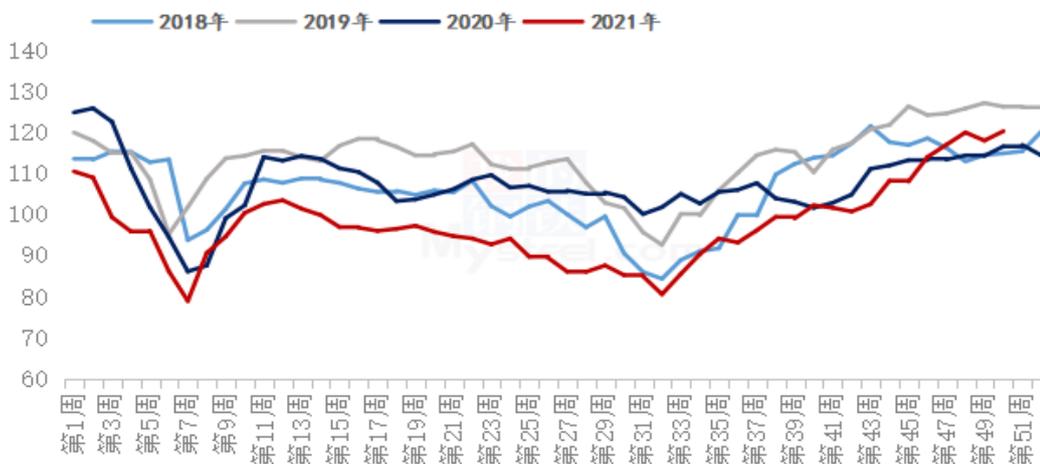


图 6 深加工企业玉米消耗量动态

数据来源: 钢联数据

据 Mysteel 农产品统计, 2021 年 50 周 (12 月 09 日-12 月 15 日), 全国主要 125 家玉米深加工企业 (含淀粉、酒精及氨基酸企业) 共消费玉米 120.3 万吨, 较前一周增加 2.3 万吨; 与去年同比增加 3.3 万吨, 增幅 2.86%。

分企业类型看, 其中玉米淀粉加工企业消费占比 53.82%, 共消化 64.7 万吨, 较前一周增加 0.2 万吨; 玉米酒精企业消费占比 30.01%, 消化 36.1 万吨, 较前一周增加 1.2 万吨; 氨基酸企业占比 16.17%, 消化 19.5 万吨, 较前一周增加 0.9 万吨。

第四章 玉米下游行业分析

4.1 深加工企业开工动态



图 7 玉米淀粉企业开工走势图

数据来源：钢联数据

据 Mysteel 调查数据显示，随着仅河北和山东地区企业玉米淀粉有所调整，周度玉米淀粉开工率维持小幅上升。

本周（12月9日-12月15日）全国玉米加工总量为 64.74 万吨，较上周玉米用量增加 0.23 万吨；全国玉米淀粉产量为 34.96 万吨，较上周产量增加 0.03 万吨。开机率为 69.87%；较上周上调 0.06%。

4.2 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

本周吉林玉米淀粉对冲副产品利润为 255 元/吨，较上周降低 22 元/吨；山东玉米淀粉对冲副产品利润为 87 元/吨，较上周降低 34 元/吨。近期原料端玉米价格小幅波动运行，玉米淀粉产品供应端充裕，周初下游备货签单拿货尚可，山东地区玉米淀粉价格小幅上调运行，吉林地区前期淀粉价格高企签单不畅，企业下调产品报价吸引签单；本周副产品受下游需求减弱的影响，价格出现小幅下滑，淀粉利润持续缩水。

第五章 售粮进度

表 2 全国玉米主要产区售粮进度 (2021.12.16)

省份	本期	上期	产量 (万吨)	已售数量 (万吨)	去年同期 进度
黑龙江	32%	31%	4481	1434	37%
吉林	21%	17%	3554	746	32%
辽宁	34%	30%	1937	659	50%
内蒙古	27%	25%	2785	752	43%
河北	20%	16%	1795	359	38%
山东	27%	23%	2387	644	35%
河南	31%	26%	2040	632	40%
全国	28%	25%	18979	5227	39%

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 玉米淀粉

2018-2021年主产区玉米淀粉价格走势（元/吨）



图9 玉米淀粉价格走势

本周玉米淀粉两大产区价格表现不一，华北地区玉米淀粉价格触底反弹，东北地区承压下行。造成该局面的两大原因，一是华北地区前期跌幅远大于东北，华北工厂受供应量增加明显所影响大幅下调报价维持新签订单，而东北地区表现相对稳定，导致华北-东北价差持续收窄。华北货源性价比优势凸显，一华北企业销售及库存压力相对较小。二是玉米价格差异，本月以来华北玉米价格持续下跌，贸易商送货意愿偏低，导致周末期间山东玉米厂门到货量极低，企业开始提价收购。玉米价格上涨提振企业挺价心态，山东玉米淀粉价格触底反弹。但东北深加工企业收购价格本周出现下降，企业顺势下调产品报价。成交方面，周日周一周二市场成交气氛较为热烈，山东企业普遍反馈接单良好。但自昨日开始随着贸易客户补库完毕，市场气氛转清淡，询单量成交量明显下降，价格继续向上驱动力不足。

6.2 生猪

全国外三元生猪出栏均价走势图（元/公斤）

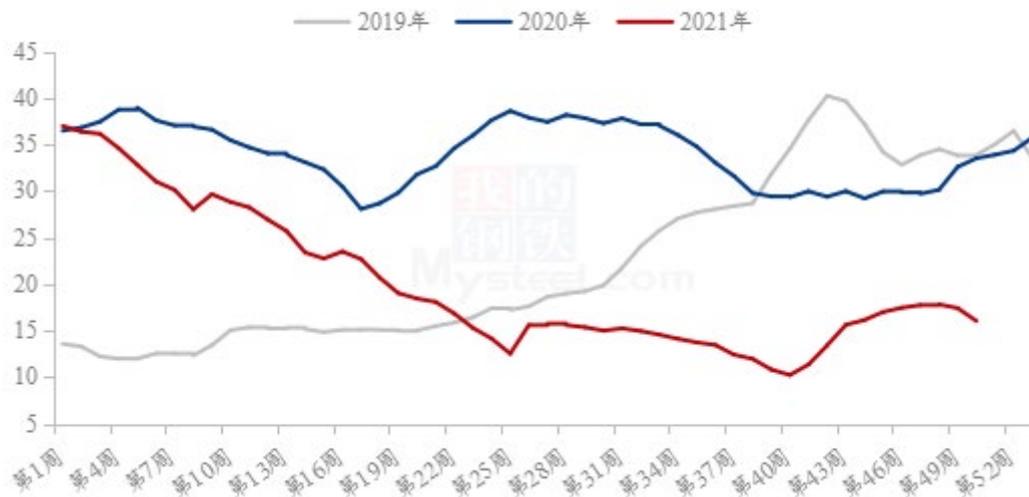


图 10 生猪价格走势

数据来源：钢联数据

本周生猪出栏均价为 16.03 元/公斤，较上周下跌 1.37 元/公斤，环比下跌 7.87%，同比下跌 52.16%。全国周度均价与河北 16.00 最为接近，生猪重点市场最低价黑龙江 15.24，最高价广东 17.30。周初养殖场出栏积极性提升，部分企业放量，南方多地白条市场烂市，砸行现象频繁，市场供大于求，猪价连续维持下跌态势；近日猪价超跌反弹，养殖场扛价惜售，再加上南方部分腌腊区域再次启动，地市级大猪需求增加，屠企宰量提升，支撑猪价上涨 3 天左右，整体来说，前期猪价跌幅过大，本周猪价呈现环比下跌。当前北方散户出猪积极性提升，压栏意愿低，下周生猪供应较为宽松，同时白条售价涨幅远不及毛猪，屠企亏损幅度加大，压价收猪意愿强，预计下周猪价或震荡偏弱。

6.3 小麦

2019年-2021年主产区小麦价格走势（元/吨）

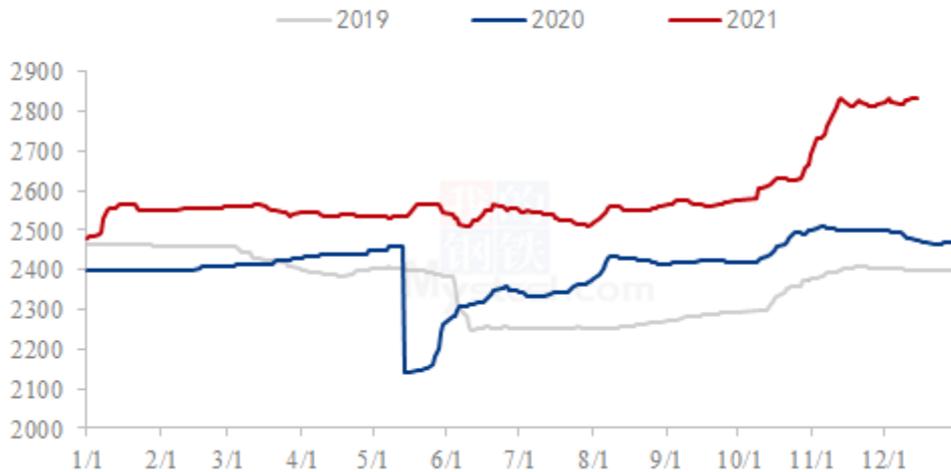


图 11 小麦价格走势

截至本周四（12月16日）全国小麦市场均价在2834元/吨，较上周四（12月9日）2819元/吨，上调15元/吨，跌幅0.53%。

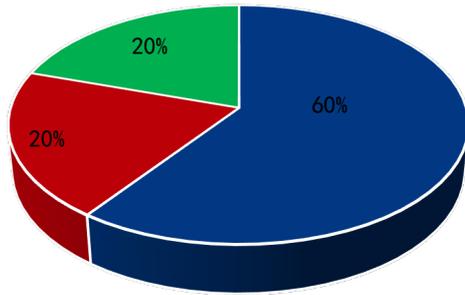
本周小麦价格整体呈现上涨态势，市场购销平稳。上周小麦市场价格呈现缓跌态势，粮商出货积极性放缓，市场散粮流通偏紧。临近元旦、春节，制粉企业节前备货积极，提价促收，市场价格不断上涨。饲料企业小麦用量逐渐减少，采购满足刚需为主。小麦价格在高位反复博弈调整，利多利空各半，涨落均有阻力。

6.4 高粱

本周高粱市场稳中偏弱运行。东北地区基层售粮进度整体较去年偏慢，贸易商建仓意愿依然不强，随收随走为主，整体成交偏淡。下游酒厂采购量相对小且采购时间分散，由于产区粮源充足。酒厂采购不积极。销区批发市场终端用户需求疲软，批发商报价稳定，出货不快。目前国内酒厂随用随采，需求整体疲软。市场购销均较为清淡，预计短期内高粱市场价格维持稳定。重点关注春节前农户售粮进度和贸易商心态。

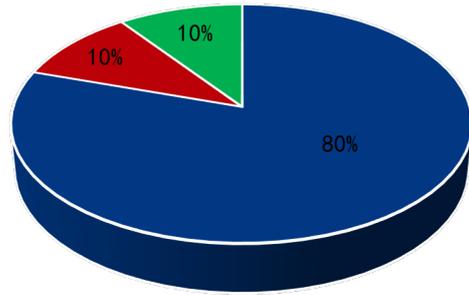
第七章 市场心态解读

贸易商



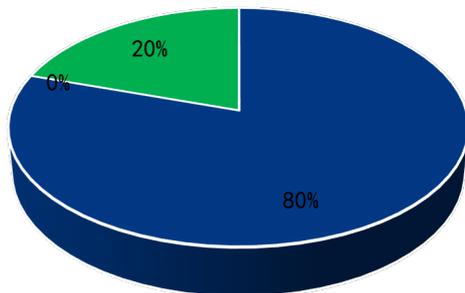
■ 震荡 ■ 看涨 ■ 看跌

深加工



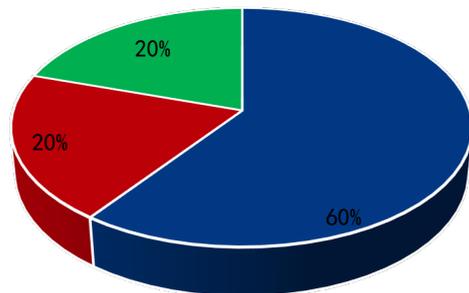
■ 震荡 ■ 看涨 ■ 看跌

饲料企业



■ 震荡 ■ 看涨 ■ 看跌

资金

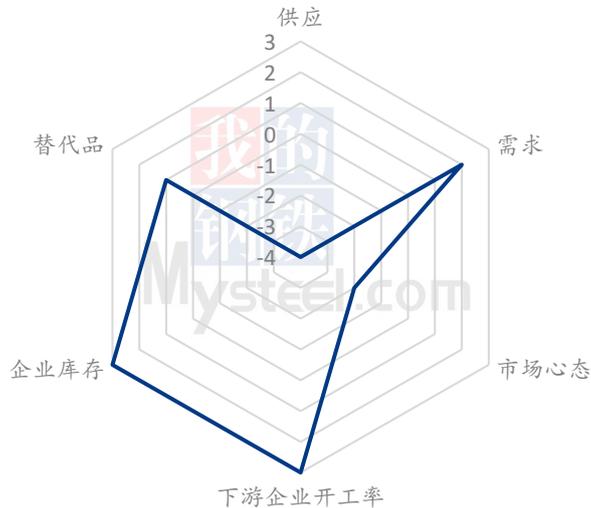


■ 震荡 ■ 看涨 ■ 看跌

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：春节前预期农户售粮积极性逐渐增加；

需求：利润下降，但深加工依然处于盈利状态，深加工开工率维持高位；

替代品：替代品使用比例下降；

库存：企业库存水平一般，节前有备货需求；

市场心态：市场心态偏震荡对待；

总结：节前预期农户售粮积极性增加，但同时下游企业有备货需求，呈现供需双增的局面，价格整体维持震荡偏弱。

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）

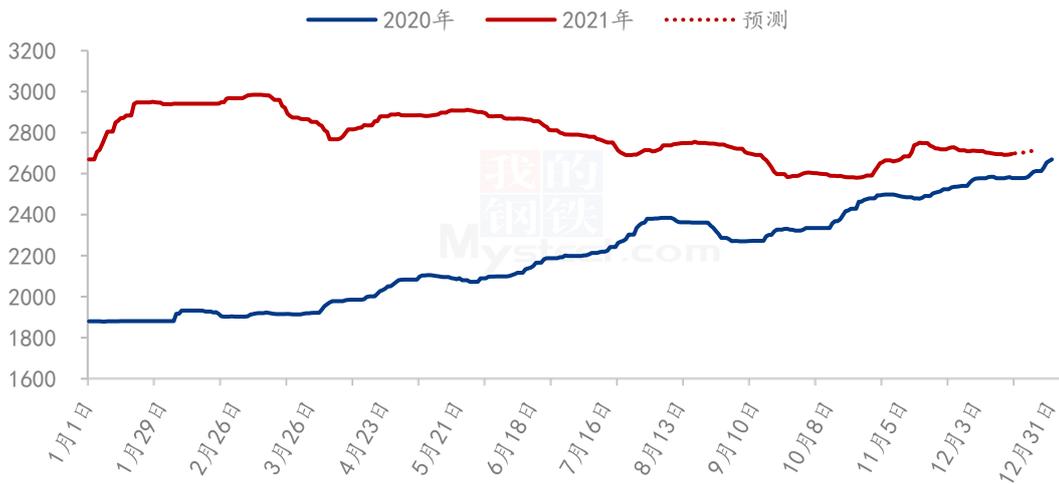


图 12 玉米价格走势预测

数据来源：钢联数据

东北地区气温下降，低温有利于粮食储存，基层出现挺价惜售的情况，目前下游走货需求较好，企业节前有备货需求，对玉米价格构成支撑。华北深加工企业门前到货仍旧维持低位，为刺激到货，深加工企业必将再次上调价格促收，临近年底基层售粮速度加快，节前出现供需双增的情况。南方销区玉米陆续到货，企业逐渐开始进行备货，短期内需求会有增加，但企业心态比较谨慎，在维持安全库存的前提下，随用随采为主，预计南方地区价格稳中偏强。

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：李迎雪 0533-7026533

资讯监督：王涛 0533-7026866

资讯投诉：陈杰 021-26093100