

# 玉米市场 月度报告

(2021年6月)



## 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

# 玉米市场月度报告

(2021 年 6 月)

## 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

本月核心观点.....	- 1 -
第一章 市场关键指标汇总 .....	- 1 -
第二章 本月玉米 市场行情回顾 .....	- 2 -
2.1 本月玉米现货价格走势.....	- 2 -
2.2 本月港口玉米行情分析.....	- 4 -
2.3 大连盘玉米期货走势分析.....	- 5 -
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 .....	- 6 -
3.1 本月中国玉米年度供需平衡表.....	- 6 -
3.2 2021 年中储粮玉米拍卖成交统计.....	- 7 -
3.3 玉米进口数据分析.....	- 7 -
3.4 南北港玉米库存分析.....	- 8 -
3.5 深加工企业开工动态.....	- 8 -
3.6 深加工企业玉米库存分析.....	- 9 -
3.7 深加工企业玉米消费量分析.....	- 10 -
3.8 饲料市场生产情况.....	- 10 -
3.9 玉米出口数据分析.....	- 11 -
第四章 玉米下游利润分析 .....	- 11 -
4.1 玉米深加工企业利润情况.....	- 11 -
第五章 玉米下游及相关产品分析 .....	- 12 -
5.1 生猪.....	- 12 -
5.2 高粱.....	- 12 -
第六章 市场心态解读 .....	- 13 -
第七章 玉米下月价格预测 .....	- 13 -

## 本月核心观点

本月玉米市场整体偏弱运行。6月份东北部分地区迎来基层自然干粮上市，以及产区持粮主体挺价心态松动。华北地区小麦收割之后，当地粮源陆续上量，加上东北地区贸易商出货意愿增强，不断供应华北市场。东北及华北地区玉米深加工企业到货尚可，价格震荡偏弱运行。南方销区玉米用量不大，需求不积极，跟随产区下调到货价格。

## 第一章 市场关键指标汇总

	类别	本月	上月	涨跌	备注
价格	全国地区（元/吨）	2851	2878	-27	全国市场弱势运行
	东北地区（元/吨）	2702	2743	-41	粮商出货意愿积极，下游企业报价连续下行
	华北地区（元/吨）	2890	2881	-9	深加工企业报价呈现弱势
	内陆销区（元/吨）	3064	3093	-29	产区趋弱，下游需求淡
	沿海销区（元/吨）	2901	2956	-55	产区趋弱，下游需求淡
供应	进口玉米竞拍成交率	93.07%	——	——	进口玉米成交率较高
	进口玉米量（万吨）	316	185	70.81%	进口量环比增加
需求	出口玉米量（吨）	2233.5	1299.3	71.90%	出口量环比增加
	淀粉企业开工	67.62%	78.06%	-10.44%	下游企业开工下降
	深加工企业玉米库存（万吨）	596.8	613.7	-6.9	企业库存小幅增加

类别		本月	上月	涨跌	备注
	深加工企业玉米消耗量（万吨）	348	364	-16	企业消耗量减少
利润	山东淀粉企业利润（元/吨）	-211	-69	-142	处于亏损状态

## 第二章 本月玉米 市场行情回顾

### 2.1 本月玉米现货价格走势



图 1 国内玉米价格走势

本月东北产区玉米价格弱势运行。6月份部分地区迎来基层自然干粮上市，以及产区持粮主体挺价心态松动，市场引来一波大规模抛售，本地深加工企业厂门到货量激增，但收购意愿不强，持续下调价格控量收购。截止到月末，哈尔滨玉米市场价格为2580元/吨，较月初下跌150元/吨；长春地区玉米市场价格为2620元/吨，较月初下跌120元/吨。现阶段东北深加工企业库存充裕，饲料企业寻求其他价优替代谷物，玉米需求仍未改善，产区贸易商走货较差。现阶段产区渠道库存仍偏多，但价格经过一轮下跌之后，多数持粮主体已经处于亏损区间，贸易商挺价情绪抬头，预计玉米价格下跌空间已有限。

本月华北地区玉米价格先涨后跌，潍坊寿光地区玉米收购价格参考2810元/吨，

较月初 2840 元/吨，下跌 30 元/吨。月初小麦上市临近，贸易商玉米出货量逐渐减少，深加工到货减少，价格涨至本月最高的 2900 元/吨。中旬之后，小麦收割完毕，本地粮源陆续上量，同时东北地区贸易商出货意愿增强，不断供应华北市场，厂家到货尚可，价格维持震荡偏弱运行。当前贸易商市场心态已经逐渐完成从看涨到看跌的转变，价格反弹后，出货会继续增多，下个月预计维持区间内窄幅调整局面，涨跌幅度有限。

本月西北地区玉米市场稳中偏弱运行，受东北地区玉米市场风向影响，西北地区玉米价格出现小幅下滑，但西北地区玉米余粮不足，供应受限，玉米价格跌幅较窄；深加工企业本月收购价格表现基本稳定，月末开始下调收购价格，整体库存水平偏高。预计短期内，西北玉米市场偏稳运行。

本月华中地区玉米市场价格整体呈现稳中偏弱运行态势，主要受产区报价下行影响，同时下游需求难见起色。东北地区粮商出货价格出现较为明显的下行，部分粮源到货价格走弱，下游企业到货成本略有减少。但目前下游企业玉米用量非常低，随用随采，即使价格下行，也难以促使企业提高用量。

本月西南地区玉米市场整体偏弱影响，受到产区玉米价格持续下跌影响，西南地区玉米到货价格也间歇性下滑，贸易商交易心态谨慎，基本无存货；下游饲料企业需求仍旧疲软，替代品选择较多，进口玉米价格优势，以及新麦上市，都影响下游企业采购玉米的积极性，当前四川成都地区某饲料企业东北二等玉米到站价格 3070-3110 元/吨，较月初下跌 40-80 元/吨。预计短期内下游需求难以恢复，玉米市场交易冷淡，玉米价格稳中偏弱运行。

本月华南地区玉米市场稳中偏弱运行。月初受成本支撑，价格主流稳定；中旬后，受期货及北港收购价格下跌，叠加港口部分现货临近到期，贸易商下调价格刺激走货。目前进口玉米及小麦等替代品继续制约市场心态，下游饲料企业采购谨慎，观望心态浓厚，贸易商高报低走，整体现货走货情况一般。截止月底，广东蛇口港二等散粮价格在 2820 元/吨，较月初下跌 180 元/吨。预计短期内玉米市场或维持稳中偏弱态势，关注下游饲料企业内贸玉米需求情况。

## 2.2 本月港口玉米行情分析

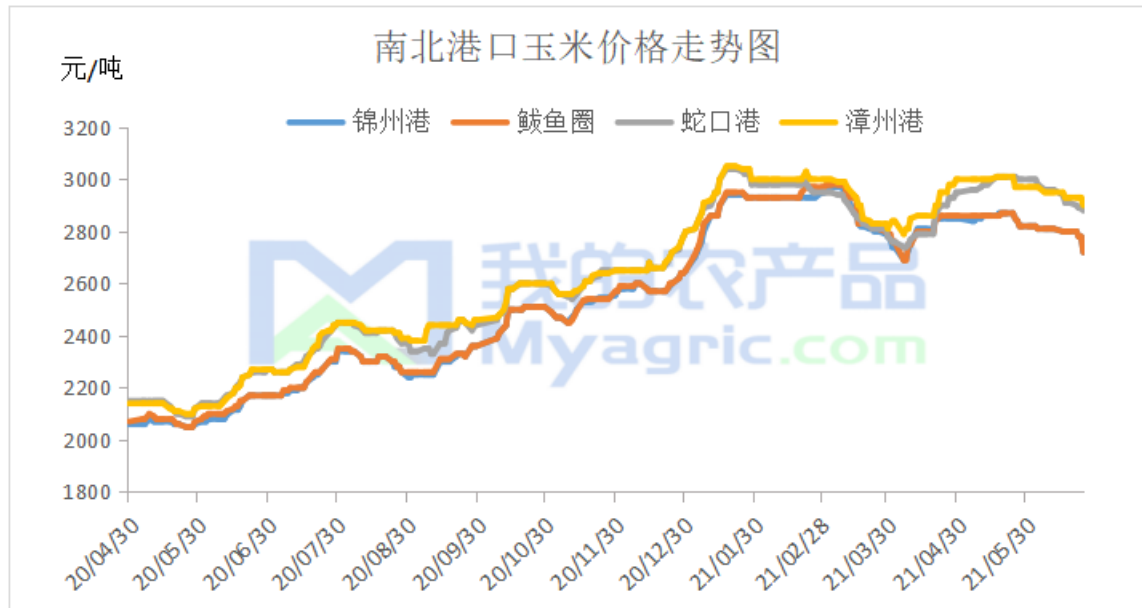


图 2 南北港口玉米价格走势

本月北方港口玉米价格弱势运行。连盘期货持续回落，月末持续下跌至低位。港口贸易收购趋于谨慎，收购价格持续下调。截止至月末，锦州港二等玉米收购价格 2640 元/吨，平仓价格为 2710 元/吨，较月初下跌 110 元/吨；鲅鱼圈二等玉米收购价格 2650 元/吨，平仓价格为 2710 元/吨，较月初下跌 110 元/吨。目前港口玉米库存偏高，贸易商走货情况不佳，收购积极性较低，港口在收主体较少。产区余粮主要集中在贸易商手中，产区与港口之间价格倒挂，产区往港口发货积极性不高，目前港口到货量同比偏低。南方港口外贸谷物持续到港，且压港情况严重，外贸谷物库存增多，周边饲料企业仍以采购进口谷物为主，对内贸玉米需求构成抑制。整体而言，成本支撑，玉米继续下跌空间有限，但需求低迷同样抑制价格反弹，短期内玉米价格或以弱稳为主。

### 2.3 大连盘玉米期货走势分析

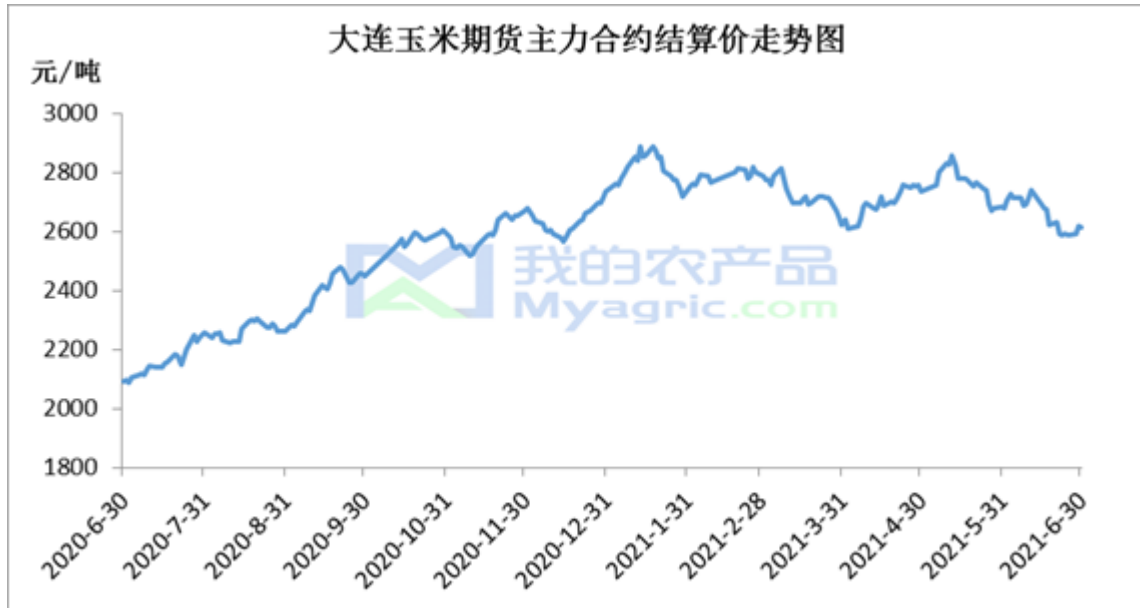
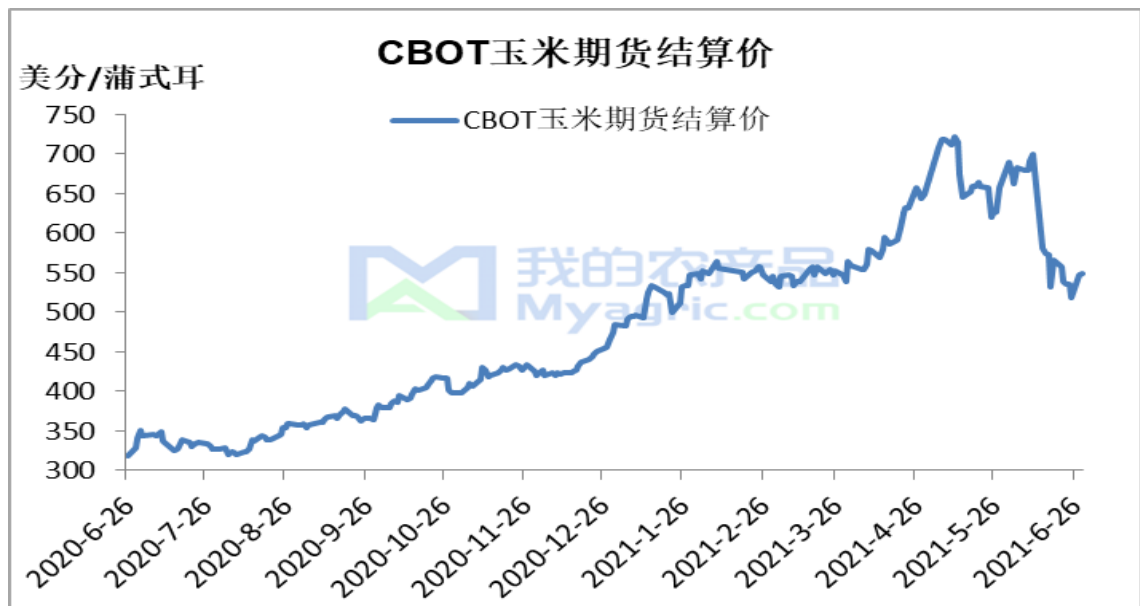


图 3 连盘玉米期货价格走势

本月大连盘玉米主力合约 C2109 结算价格走势震荡。基本面看，华北地区月初新小麦上市，玉米购销清淡，东北地区深加工企业库存相对充裕，采购心态宽松；南方销区下游饲料企业内贸玉米按需采购，贸易商现货走货不畅，主要以合同订单为主。截止本月底（6月30日）大连盘主力合约 C2109 结算价格为 2614 元/吨，较上月底(5月31日)跌 69 元/吨，跌幅 2.57%。

### 2.4 cbot 玉米期货走势分析





**图 4 美盘玉米期货价格走势**

本月 CBOT 玉米期货主力合约 1 日结算价为 688.75 美分/蒲式耳，本周最高价为 690.75 美分/蒲式耳，最低价为 519.25 美分/蒲式耳，盘面差价为 171.50 美分/蒲式耳。基本面关注北美地区的玉米生长及出口情况，南美地区的玉米收获进度。

## 第三章 国内玉米供需格局分析

### 3.1 本月中国玉米年度供需平衡表

中国玉米供需平衡表					
年度	18/19	19/20	20/21 (6月预)	20/21 (5月预)	环比变化
播种面积	4213	4128	4043	4043	0
收获面积	4002	3922	3881	3881	0
单产	6.21	6.13	6.15	6.15	0
产量	24855	24039	23870	23870	0
期初库存	6200	2900	3560	3560	0
国储供给量	8231	7617	2895	2895	0
进口量	448	760	2800	2900	-100
总供给量	39734	35316	33125	33225	-100
饲料消费	19500	19500	18900	19400	-500
工业消费	6055	5980	5500	5600	-100
食用酒精及乙醇	1836	1720	1550	1550	0
种食及损耗	2224	2159	1700	1700	0
国储收购量	400	500	1500	1500	0
出口量	2	2	2	2	0
总需求	30017	29861	29152	29752	-600
年度结余	9717	5455	3973	3473	500
期末流转库存	2900	3560	2473	2473	0
期末非流转库存	7217	2395	3000	2500	500
库存消费比	32.37%	18.27%	13.63%	11.71%	1.92%
单位：万公顷，万吨，吨/公顷					

本月预测，20/21 年度中国玉米供需数据较上月小幅调整。供应方面，预估 20/21 年度玉米进口量 2800 万吨，较上月下调 100 万吨。港口外贸玉米压港情况严重，未来玉米船期较多，外贸玉米到港集中，供应呈现宽松局面。消费方面，预估 20/21 年度饲料消费 18900 万吨，较上月下调 500 万吨。预估 20/21 年度工业消费 5500 万吨，较上月下调 100 万吨。下游生猪及禽类养殖利润已经持续呈现亏损态势。6 月份新麦大量上市，相比较于玉米更具饲料粮价值，小麦大量替代玉米现象仍将延续。同时，高价原料下，玉米深加工企业利润出现亏损，下游产品需求疲软，企业处淀粉库存高企，开机率下降。本月对其他估计数和预测数不做调整。

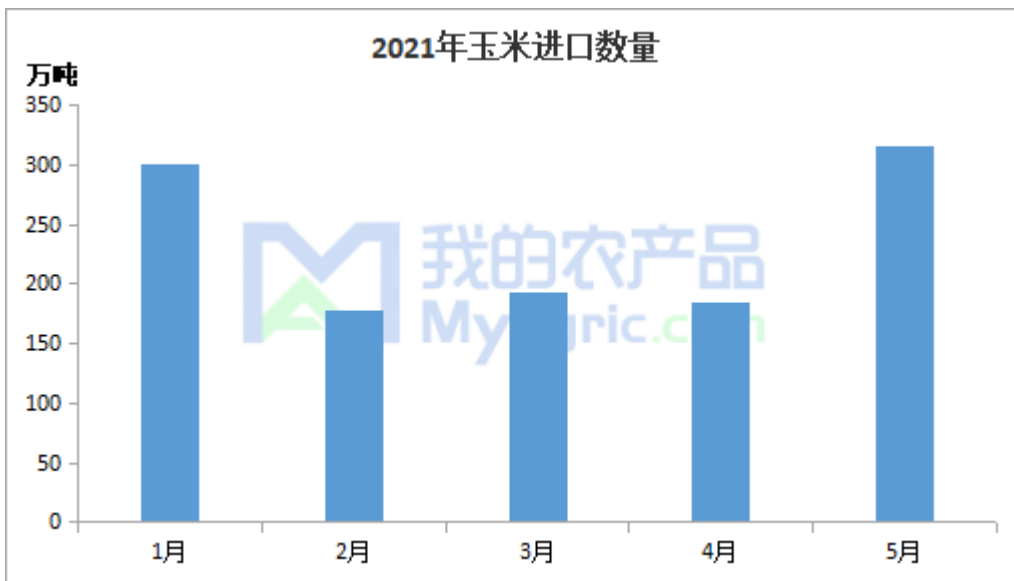
### 3.2 2021 年中储粮玉米拍卖成交统计

2021年6月中储粮网拍卖情况

拍卖类型	拍卖场次	交易数量 (吨)	实际成交 (吨)	成交率
采购	6	35446	32846	92.66%
销售	41	199074	75493	37.92%
购销双向	9	139942	102882	73.52%
进口玉米	3	66391	61791	93.07%

本月中储粮网共举行 6 场玉米竞价采购，计划采购数量 35446 吨，实际成交数量 32846 吨，采购成交率 92.66%，环比增长 32.89%；本周共举行 41 场玉米竞价销售，计划销售数量 199074 吨，实际成交数量 75493 吨，销售成交率 37.92%，环比下降 23.95%；本月共举行 9 场玉米购销双向竞价交易，计划交易数量 139942 吨，实际成交数量 102882 吨，成交率 73.52%，环比下降 17.47%；另外本月共举行 3 场进口玉米竞价销售拍卖，计划销售数量 66391 吨，实际成交数量 61791 吨，销售成交率 93.07%。

### 3.3 玉米进口数据分析



据海关数据统计，2021 年 5 月份我国共进口玉米 316 万吨，进口量环比增加 70.81%，同比 2020 年 5 月份增长 255.06%。截止到 5 月份，我国玉米累计进口 1173 万吨，同比 2020 年 1-5 月增长 321.94%。

### 3.4 南北港玉米库存分析

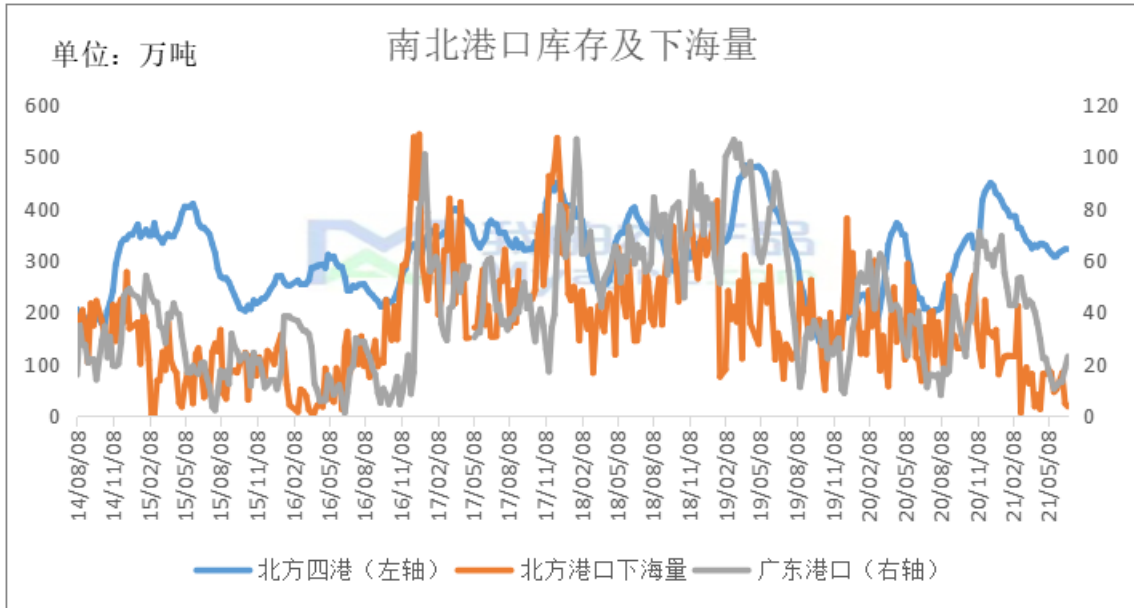


图 4 南北港口库存及下海量

本月南北港口库存呈下降趋势。截至 6 月 25 日北方港口四港玉米库存共计约 323 万吨，较月初上升 15 万吨。广东港口内贸结转玉米库存 23 万吨，较月初上升 10 万吨。北方港口贸易商建库积极性不高，港口走货较差。目前收购主体不多，多数以谨慎观望为主。南方港口外贸谷物持续到港，且压港情况严重，外贸谷物库存增多，内贸玉米需求疲软，北方港口玉米南运船只偏少。南方饲料企业采购内贸玉米积极性较差，维持部分刚需。

### 3.5 深加工企业开工动态

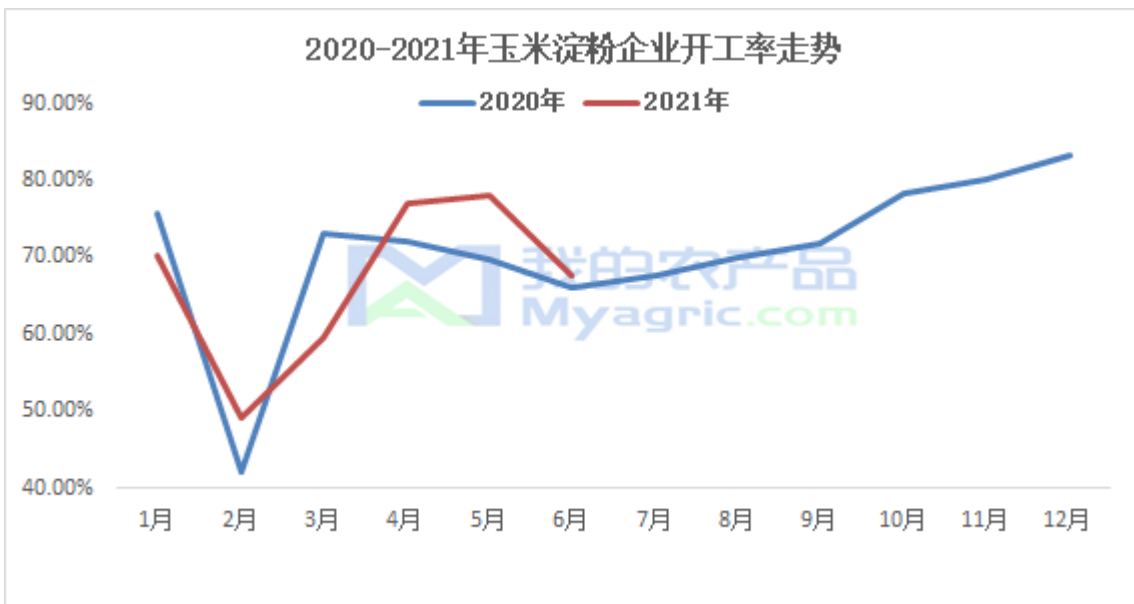


图 5 深加工企业开工动态

根据我的农产品网对全国 48 家玉米淀粉生产企业调查数据显示，6 月企业开机率为 67.62%，环比 5 月降低 10.44%，同比升高 1.59%。开工率明显下降的原因是企业产品库存高位运行，南方销区市场走货不畅，企业迫于库存压力，整体降低开工负荷。

### 3.6 深加工企业玉米库存分析



图 6 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 25 周，截止 6 月 23 日加工企业玉米库存总量 596.8 万吨，月环比下降 6.9 万吨。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。华北地区基层余粮见底，深加工厂门东北粮到货增加，目前市场库存充裕，企业采购心态平稳，收购量整体基本维持日需，库存整体平稳周转。

### 3.7 深加工企业玉米消费量分析

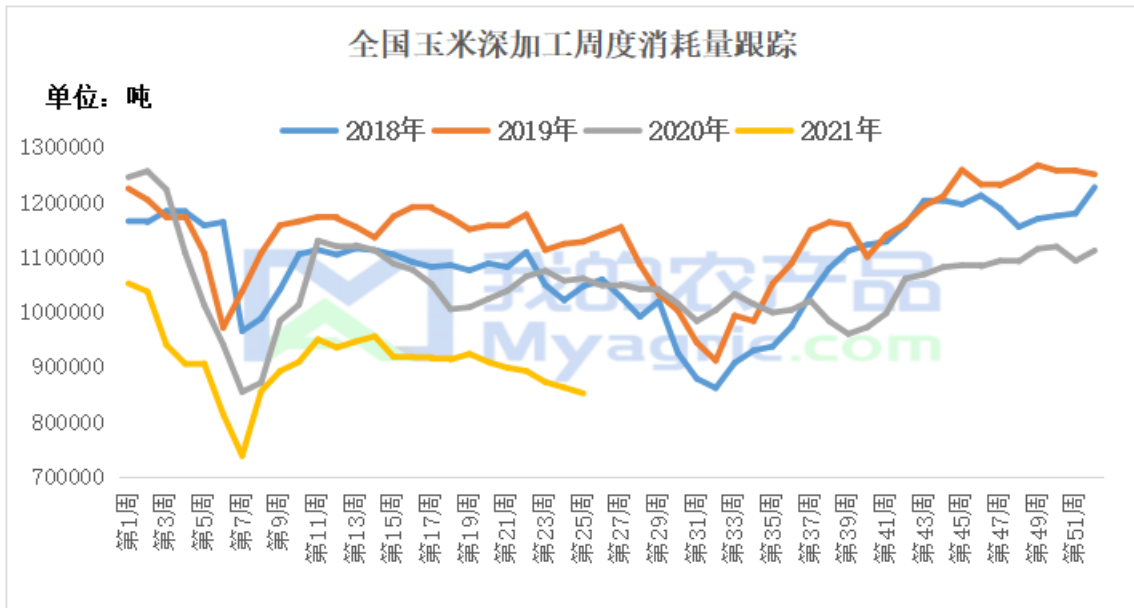


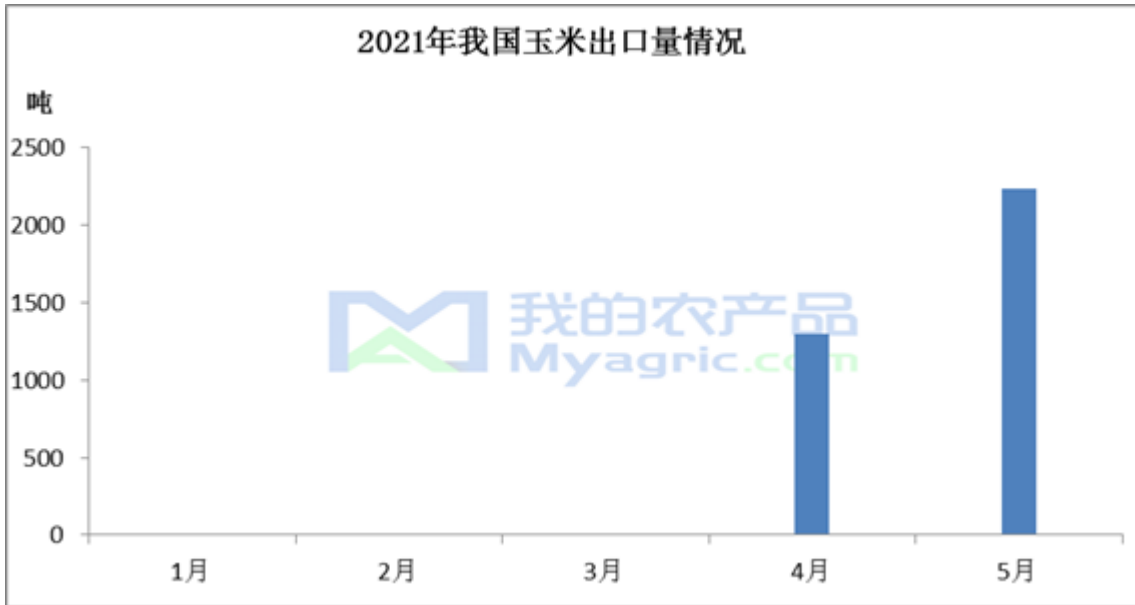
图7 深加工企业玉米消耗量动态

6月份国内深加工企业玉米消费量下降。根据我的农产品网跟踪数据显示，2021年6月，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348万吨，较上月减少16万吨；与去年同比减少78万吨。高价原料下，玉米深加工企业利润出现亏损，下游产品需求疲软，企业处淀粉库存高企，停机检修企业增多。开机率出现下降。

### 3.8 饲料市场生产情况

5月全国工业饲料总产量2579万吨，同比增长26.7%，环比增加5.3%。其中，猪饲料产量1103万吨、同比增长26.7%，环比增加5.3%；蛋禽饲料产量2687万吨，同比下降6.4%，环比下降0.3%；肉禽饲料产量825万吨，同比增长1.5%，环比增长4.6%；反刍动物饲料产量1179万吨，同比增长1.6%，环比增长22.8%；水产饲料产量235万吨，同比下跌19.0%，环比增长51.7%。

### 3.9 玉米出口数据分析



据海关数据统计，2021年5月份我国玉米出口量为2233.5吨，同比上月增加71.90%。截止到2021年5月份，我国玉米累计出口量约3532.74吨，累计同比增加118.31%。

## 第四章 玉米下游利润分析

### 4.1 玉米深加工企业利润情况

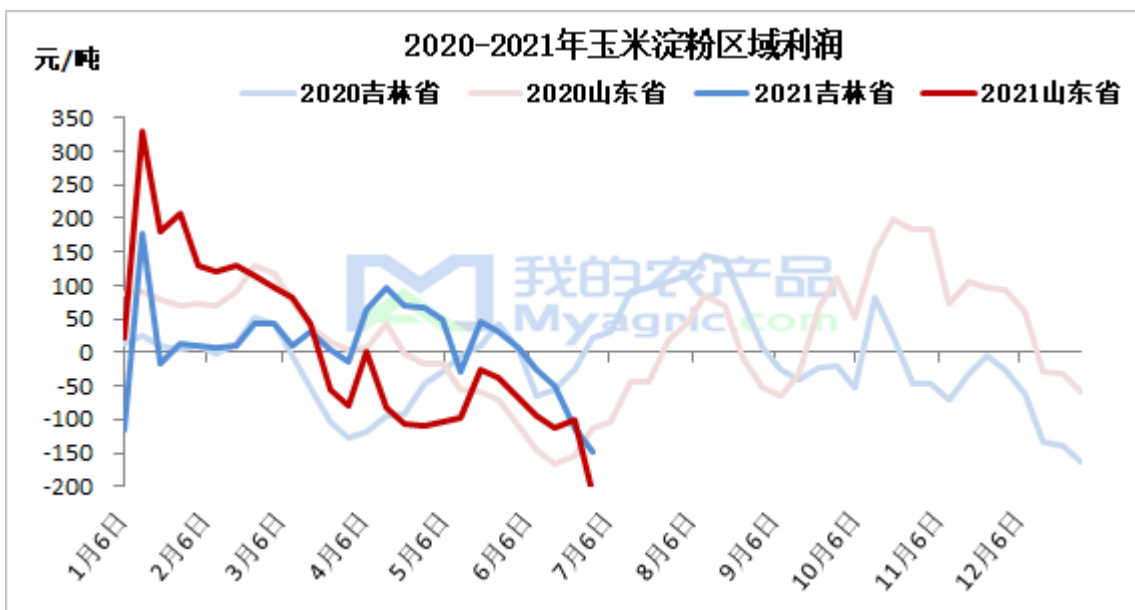


图8 深加工企业玉米消耗量动态

山东地区玉米淀粉生产利润：6月-211元/吨，5月-69元/吨，利润降低142。

## 第五章 玉米下游及相关产品分析

### 5.1 生猪

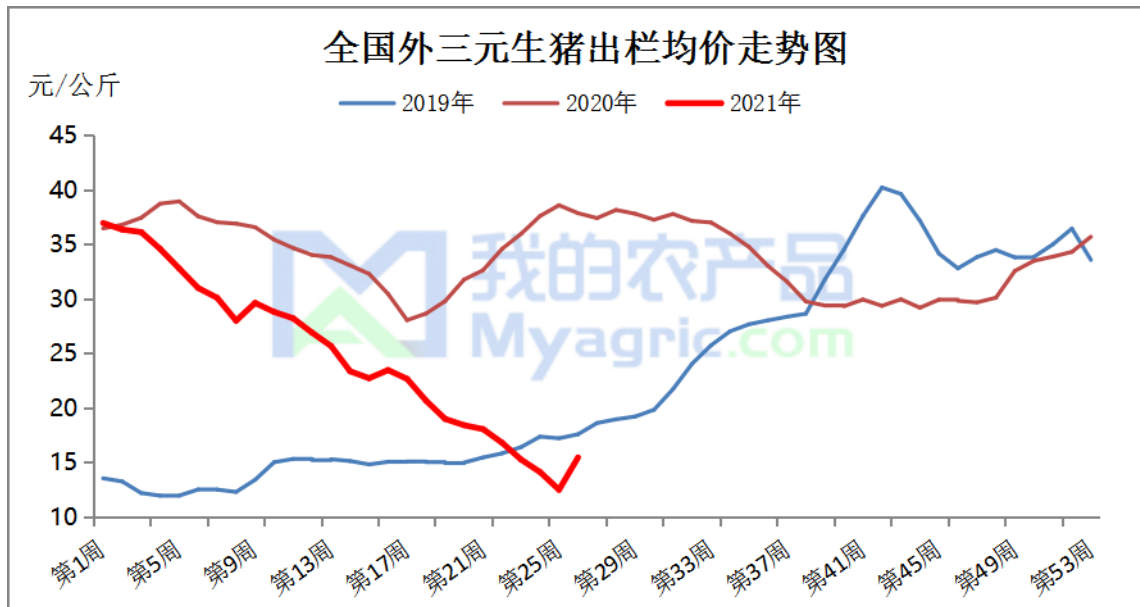


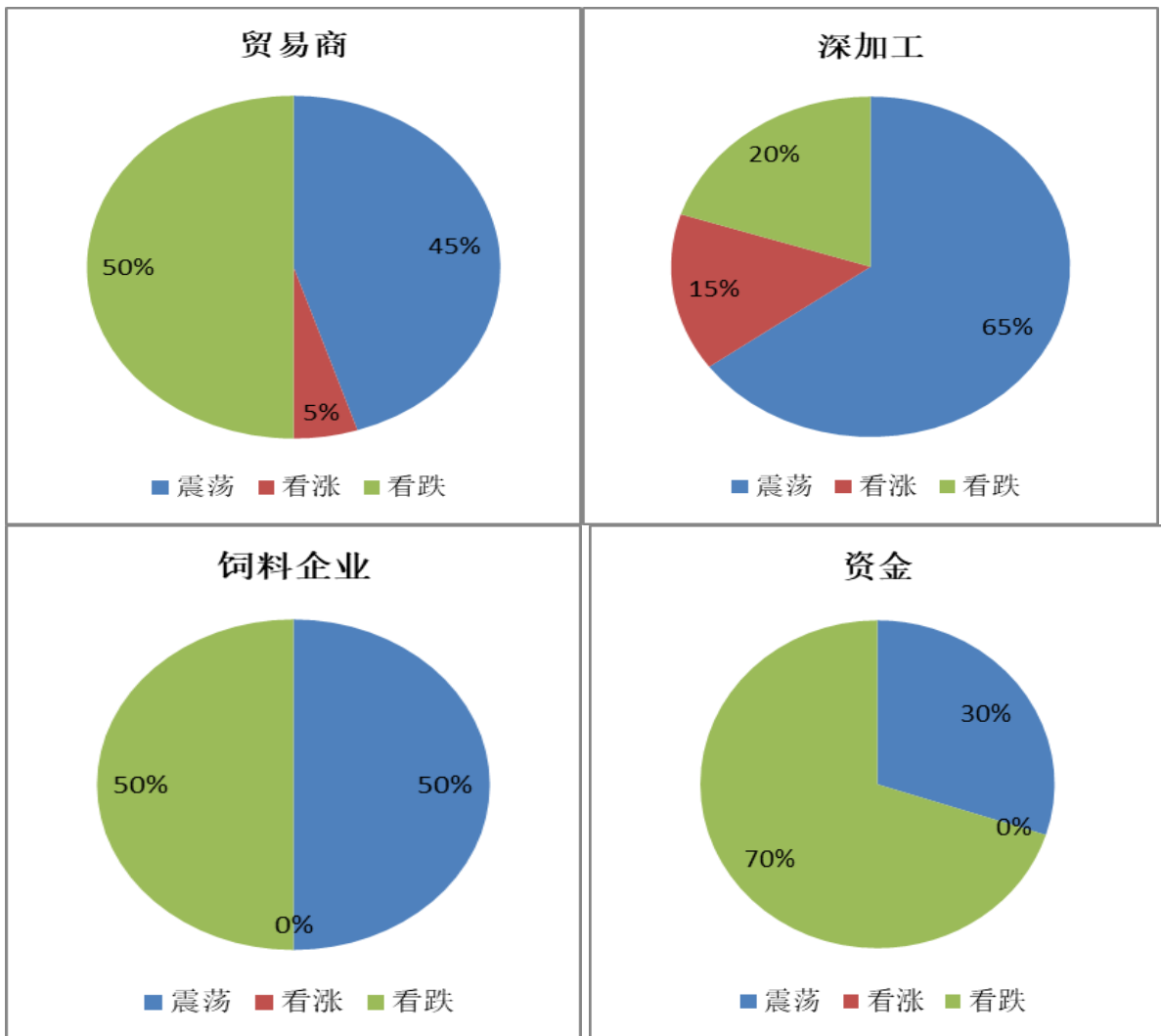
图9 生猪价格走势图

本月生猪出栏均价为 14.53 元/公斤，较上月下跌 3.92 元/公斤，环比跌 21.25%。本月猪价跌幅过大主要在于：1、市场上二次育肥猪存栏量依旧偏高，市场对于后市看空，大量抛售，与当前终端需求不匹配，拉低标猪价格；2、终端需求不佳，白条出货速度缓慢，屠企联合压价收猪；3、低价冻品冲击；4、四川，广西等地部分区域疫情复发，中标的散户大量出栏，增加市场供应，供大于求，猪价下行。

### 5.2 高粱

本月国产高粱价格延续稳定，目前市场均价在 1.79 元/斤，较个月下跌 0.03 元/斤，跌幅 1.64%。进口高粱，以天津港美粱为例，进口美粱到港量较大，下游酒企及饲料企业需求不旺，出货不快。截至 6 月 30 日，天津港美粱价格为 2480 元/吨，较上个月下跌 120 元/吨。跌幅 4.6%。目前酒厂已进入传统生产淡季，高粱用量减少，产区也进入的销售淡季，贸易氛围不活跃，价格呈现稳中偏弱趋势。下游的批发市场人流量较少，终端需求同样低迷。

## 第六章 市场心态解读



样本数量：贸易商 10，生产企业 15，资金 5。

## 第七章 玉米下月价格预测

本月玉米市场逐步偏弱运行，购销活动趋缓，市场观望氛围浓厚。目前东北及华北地区玉米市场价格逐步达到粮商亏损线，挺价意愿逐步增强。从需求看，东北深加工企业库存充裕，饲料企业寻求其他价优替代谷物，玉米需求实际上仍未改善。下个月预计维持区间内窄幅调整局面，涨跌幅度有限。

资讯编辑：李红超 0533-7026559

资讯监督：王涛 18953357515

资讯投诉：陈杰 021-26093100