

玉米市场 周度报告

(2021.7.23-2021.7.29)



我的农产品

编辑：李红超、刘栋、谢晋江、

招晓晴、李迎雪

邮箱：lihongchao@mysteel.com

电话：0533-7026559

玉米市场周度报告

(2021. 7. 23-2021. 7. 29)

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.....	- 6 -
3.4 深加工企业玉米消费量分析.....	- 7 -
第四章 玉米下游利润分析	- 8 -
4.1 玉米深加工企业利润情况.....	- 8 -
第五章 春夏玉米生长进度	- 9 -
5.1 春玉米生长进度.....	- 9 -
5.2 夏玉米生长进度.....	- 10 -
第六章 玉米下游及相关产品分析	- 10 -
6.1 生猪.....	- 10 -
6.2 高粱.....	- 11 -
第七章 市场心态解读	- 11 -
第八章 玉米后市影响因素分析	- 12 -
第九章 玉米下周价格预测	- 13 -

本周核心观点

近期玉米产区粮商惜售情绪渐浓，挺价出货，报价出现上调。东北及华北地区深加工企业玉米上货情况一般，陆续提高收购价格，进一步影响市场情绪，短期产区市场看涨情绪浓厚。相比之下，销区市场购销活动平缓，成交量不大。粮商出货情况一般，根据产区调整出货价格，下游企业则按需采购，收购意愿并不积极。

第一章 市场关键指标汇总

	类别	本周	上周	涨跌	备注
价格	全国地区（元/吨）	2695	2697	-2	周内由弱转强
	东北地区（元/吨）	2543	2584	-41	贸易商挺价惜售
	华北地区（元/吨）	2746	2770	-24	深加工企业提高收购价
	内陆销区（元/吨）	2925	2983	-58	下游需求平淡
	沿海销区（元/吨）	2733	2794	-61	下游需求平淡
供应	进口玉米竞拍成交率	3.65%	6.29%	-2.64%	进口玉米成交率下降
需求	深加工企业开工	55.84%	56.44%	-0.6%	下游企业开工略降
	深加工企业玉米库存（万吨）	473	502.9	-29.9	企业库存下降
	深加工企业玉米消耗量（万吨）	85.2	87.5	-2.3	企业消耗量减少
利润	山东淀粉企业利润（元/吨）	-157	-98	-60	亏损增加

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



图 1 国内玉米价格走势

本周东北地区玉米价格由弱转强，贸易商心态逐步出现变化，惜售情绪逐步升温，挺价出货意愿增强。下游深加工企业报价逐步反弹，给市场带来一定提振。目前深加工企业库存尚可，但部分开工出现提升，需求有所改善。预计短期东北地区玉米市场价格逐步趋稳运行。

本周华北地区玉米价格先涨后稳，经过上周连续下降，贸易商出货意愿减弱，下游深加工企业库存下降明显，加上台风天气影响，企业补库需求较强，与上周相比，走出“v”型反转的趋势，经过本周价格连续上涨，基本回到暴跌之前的价格。截至7月29日，山东潍坊寿光地区深加工价格参考2770元/吨，较上周价格上涨140元/吨，目前山东主流价格在2800元/吨左右。下周天气影响逐渐退去，贸易商陆续开始出货，预计主流价格保持稳定，局部地区窄幅调整，关注企业门前到货情况。

本周西北地区玉米价格偏弱运行，其中新疆伊犁地区二等玉米上车价格2500元/吨。西北地区基层余粮所剩不多，目前主要以疆内交易或销往西南地区为主，且受替代品冲击，下游企业玉米采购需求疲软，粮商玉米走货不畅；深加工企业玉米收购价格暂时稳定，当前玉米库存水平较高，大多根据自身消耗情况调整收购价格进行补

库。

本周华中地区玉米市场价格稳中偏弱运行，整体成交平淡。当地粮商出货情况一般，价格根据产区进行波动。饲料及养殖企业玉米采购意愿一直不强，整体上销量偏低。预计短期玉米市场价格平稳运行为主。

本周西南地区玉米价格表现仍旧弱势，其中四川成都地区东北二等玉米到站自提价格在 2900-2930 元/吨，较上周下滑 30-50 元/吨。由于下游饲料企业使用替代品情况稳定，在后端料中对于二等及以下质量的玉米需求一再降低，粮商玉米出货量寡淡，但优质玉米需求相较之下较为强劲，预计短期内玉米价格将继续小幅下调为主。

本周华南地区玉米市场稳中偏弱运行。截止今日，广东蛇口港二等散粮自提价格在 2710 元/吨，较上周五下跌 40 元/吨。下游饲料企业主要用小麦等替代品替代，内贸玉米采购量较小，企业维持安全库存，滚定补库为主；贸易商方面，供需宽松及进口替代充足等继续制约市场心态，贸易商实际成交情况一般，主要以合同订单为主。预计短期内华南地区玉米市场或继续维持稳中偏弱态势。

2.2 本周港口玉米行情分析

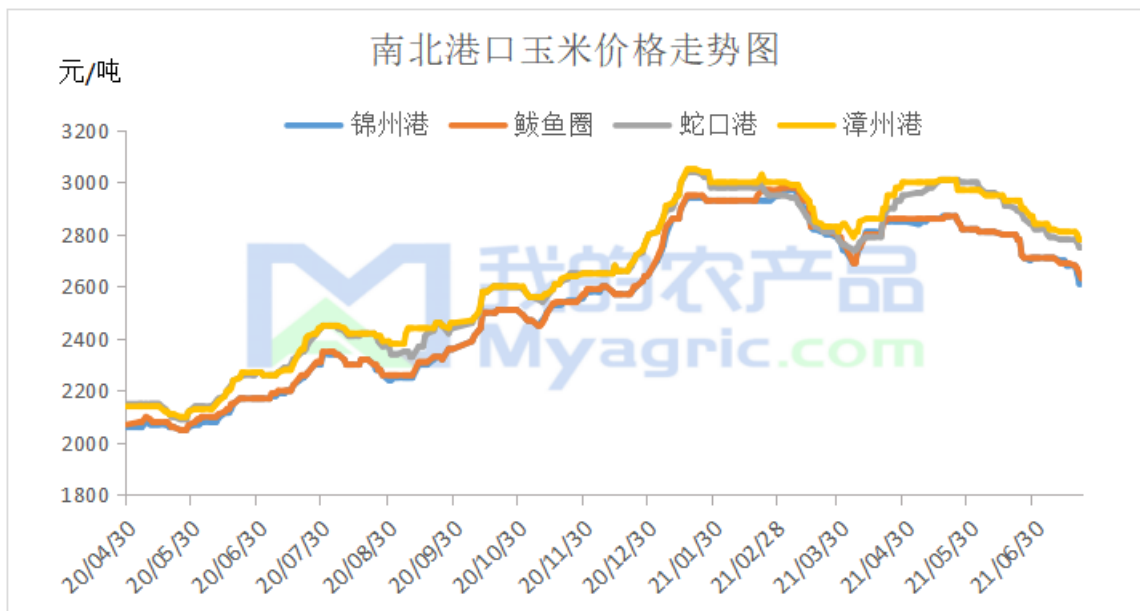


图 2 南北港口玉米价格走势

本周北方港口玉米价格偏强运行。部分收购需求提振，港口收购主体增多，提价刺激玉米集港。截止至 7 月 29 日，北方港口二等玉米收购价格 2580 元/吨，较上周上涨 30 元/吨。目前产区与港口贸易价差仍然倒挂，产区挺价惜售情绪升温，往港口发运意愿不强。但由于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稳定运行，提价动力不足。

2.3 连盘玉米期货走势分析

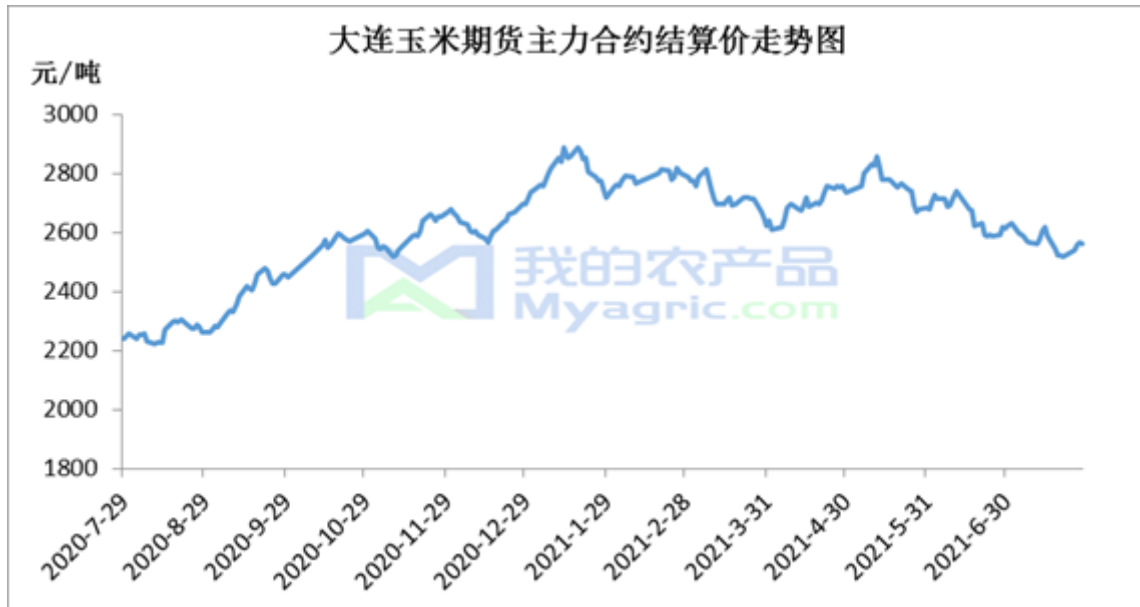


图 3 连盘玉米期货价格走势

本周大连盘玉米主力合约 C2109 呈现先涨后跌的态势。基本面看，本周现货玉米市场产区稳中有涨，销区稳中偏弱。产区贸易商挺价惜售情绪浓厚，企业到厂车辆减少，叠加深加工企业库存减少，部分深加工企业上调价格刺激到货量；南方销区进口及替代谷物继续制约市场心态，下游饲料企业采购谨慎，贸易商成交情况一般。截止本周四（7月29日），大连盘玉米主力合约 C2109 结算价格为 2563 元/吨，较上周四（7月22日）涨 43 元/吨，涨幅 1.71%。

2.4 cbot 玉米期货走势分析

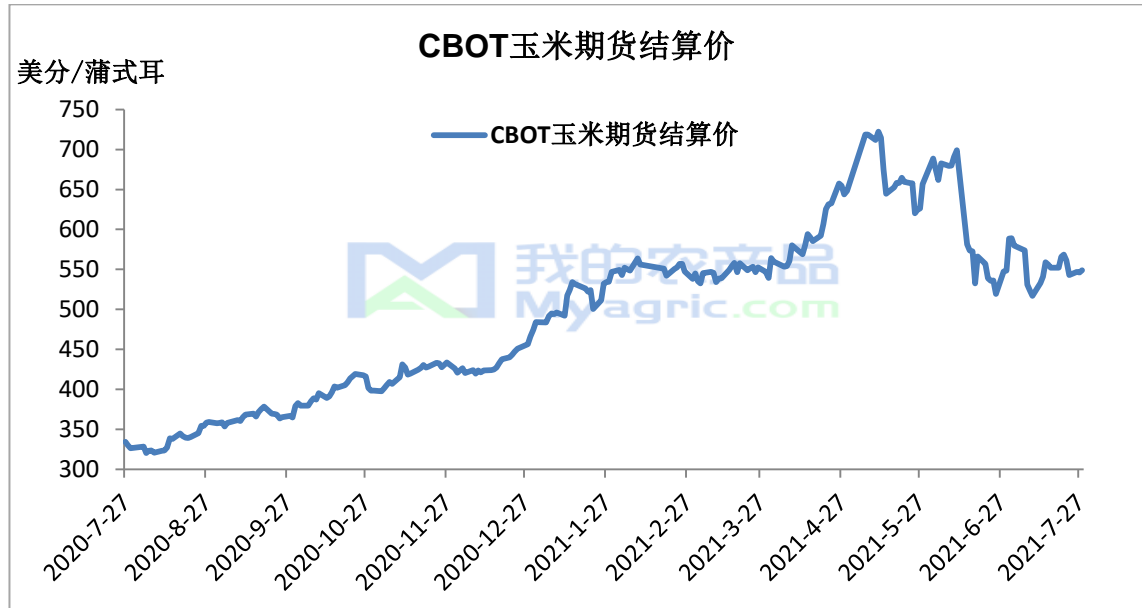


图 4 美盘玉米期货价格走势

本周 CBOT 玉米期货合约 22 日结算价为 561.25 美分/蒲式耳，本周最高价为 561.25 美分/蒲式耳，最低价为 543.00 美分/蒲式耳，盘面差价为 18.25 美分/蒲式耳。基本面关注北美玉米作物生长情况以及重要国家的进口情况。

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	9	44711	42111	94.18%
销售	9	25703	12618	49.09%
购销双向	7	148464	86784	58.45%
进口玉米	2	224838	8207	3.65%

本周中储粮网共举行 9 场玉米竞价采购，计划采购数量 44711 吨，实际成交数量 42111 吨，采购成交率 94.18%，较上周下降 5.82%；共举行 9 场玉米竞价销售，计划销售数量 25703 吨，实际成交数量 12618 吨，销售成交率 49.09%；较上周增长 1.22%；共举行 7 场玉米购销双向竞价交易，计划交易数量 148464 吨，实际成交数量 86784 吨，成交率 58.45%，较上周下降 41.55%；共举行 2 场进口玉米竞价销售，计划销售数量 224838 吨，实际成交数量 8207 吨，较上周下降 2.64%。

3.2 深加工企业开工动态

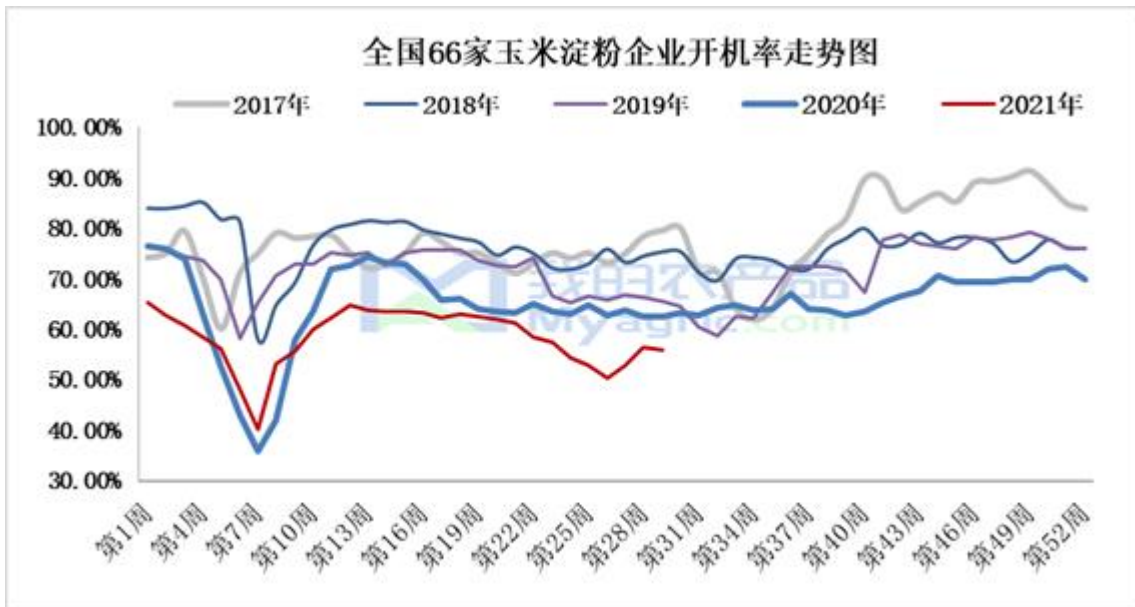


图5 玉米淀粉企业开工走势图

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，主要是中粮黄龙工厂停机。

2021 年第 29 周（7 月 15 日-7 月 21 日）全国玉米加工总量为 50.62 万吨，较上周玉米用量减少 0.77 万吨；周度全国玉米淀粉产量为 26.50 万吨，较上周产量减少 0.28 万吨。开机率为 55.84%；较上周开机率下调 0.60%。

3.3 深加工企业玉米库存分析

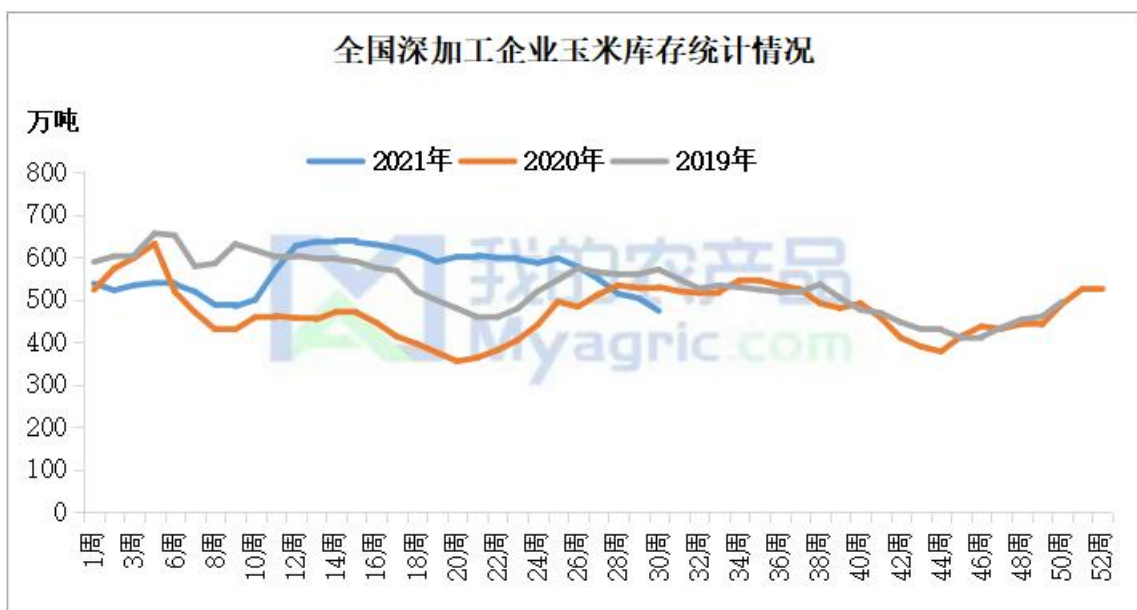


图 6 深加工企业玉米库存动态

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 30 周，截止 7 月 29 日加工企业玉米库存总量 473 万吨，较上周下降 5.9%。本周山东及黑龙江部分企业开机率逐步恢复，补库需求有所回升，用粮企业提价刺激到货。但产区持粮主体挺价惜售，用粮企业厂门到货量持续低位，库存整体仍持续下降。

3.4 深加工企业玉米消费量分析

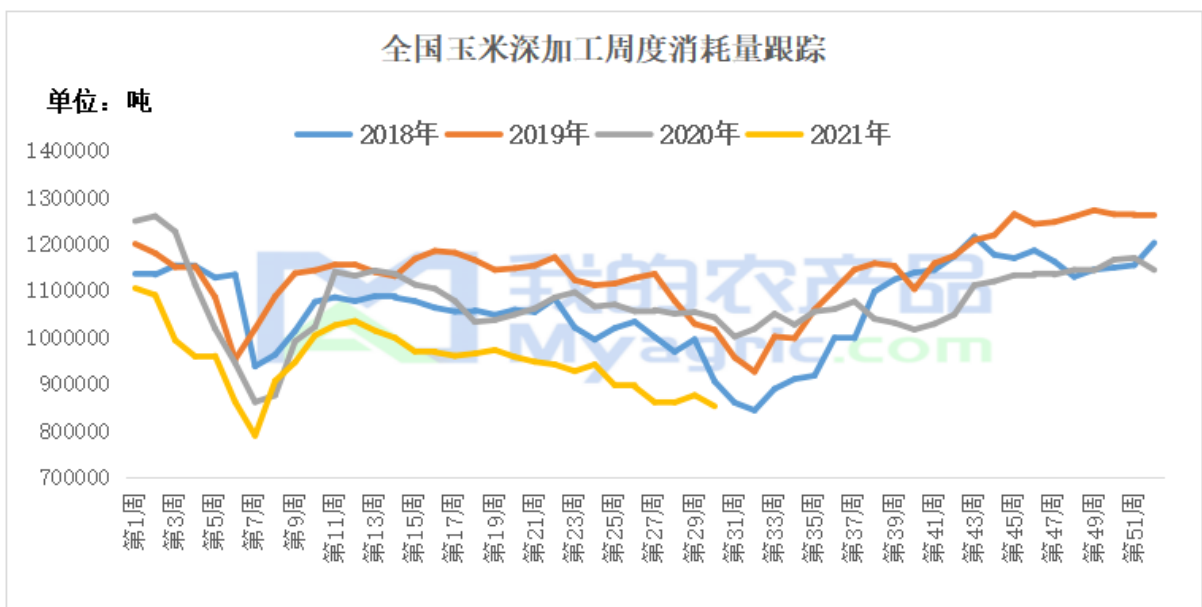


图 7 深加工企业玉米消耗量动态

据我的农产品网统计，2021 年 30 周（7 月 22 日-7 月 28 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 85.2 万吨，较前一周减少 2.4 万吨；与去年同比减少 14.9 万吨，减幅 14.90%。

分企业类型看，其中玉米淀粉加工企业消费占比 59.44%，共消化 50.6 万吨，较前一周减少 0.8 万吨；玉米酒精企业消费占比 23.24%，消化 19.8 万吨，较前一周减少 1.3 万吨；氨基酸企业占比 17.32%，消化 14.8 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

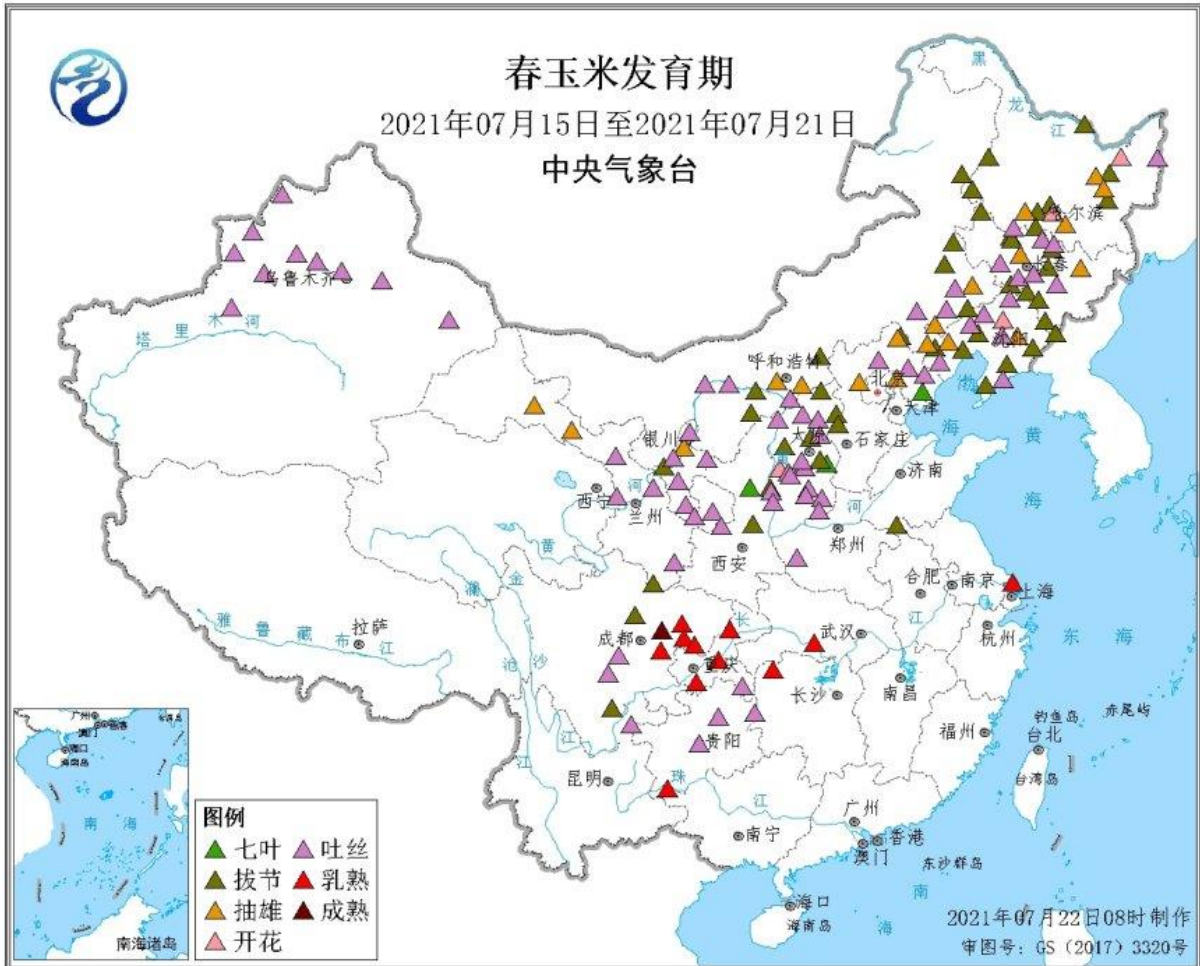


图 8 玉米淀粉区域利润

本周吉林地区玉米淀粉对冲副产品利润为-202 元/吨，较上周降低 23 元/吨；山东地区玉米淀粉对冲副产品利润为-157 元/吨，较上周降低 60 元/吨。本周副产品方面走货较好，价格持续小幅上涨，原料端玉米价格持续上涨，企业生产成本升高，整体表现为玉米淀粉利润环比上周小幅下降。

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



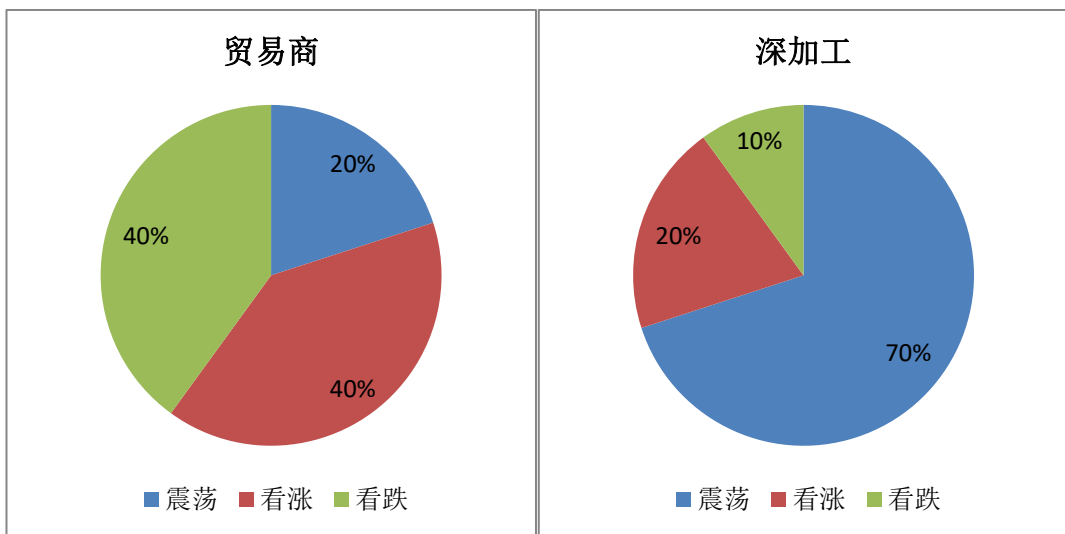
图 9 生猪价格走势

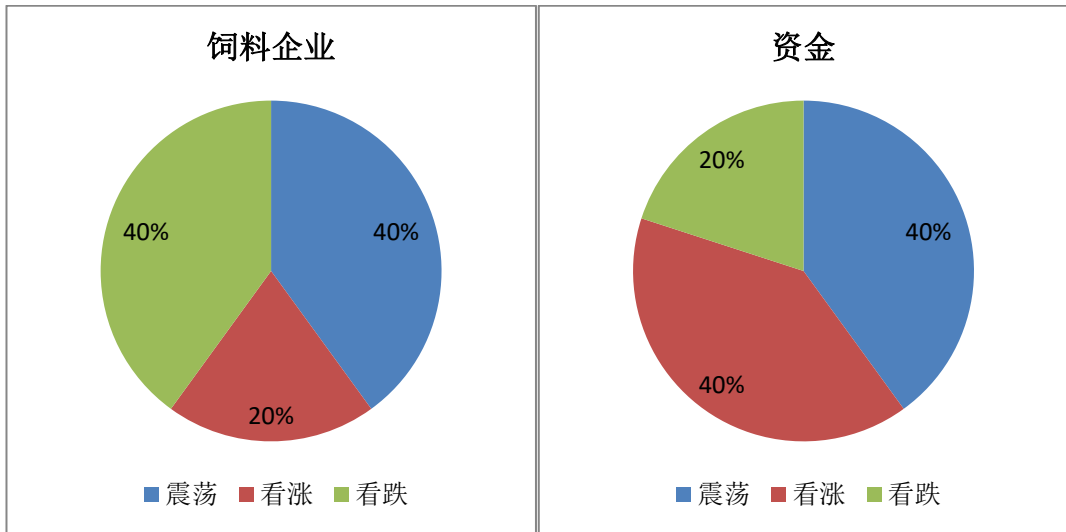
本周生猪出栏均价 14.98 元/公斤，较上周下跌 0.37 元/公斤，环比下跌 2.41%，同比下跌 59.82%。本周猪价先跌后小涨，整体较上周下跌幅度较大，主要原因有：1、周末猪价受部分集团场大量出栏冲量影响下，猪价跌幅过大，同时沿海地区受台风影响，白条市场需求一般，华中、西南部分区域小白条上市量大，冲击市场，致使猪价上半周下行；2、当前南方地区大猪存栏偏低，供应紧张，大猪成交出现加价现象，再加上临近月底，集团场月度计划量完成情况良好，出栏计划低，支撑猪价短期偏强。

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。

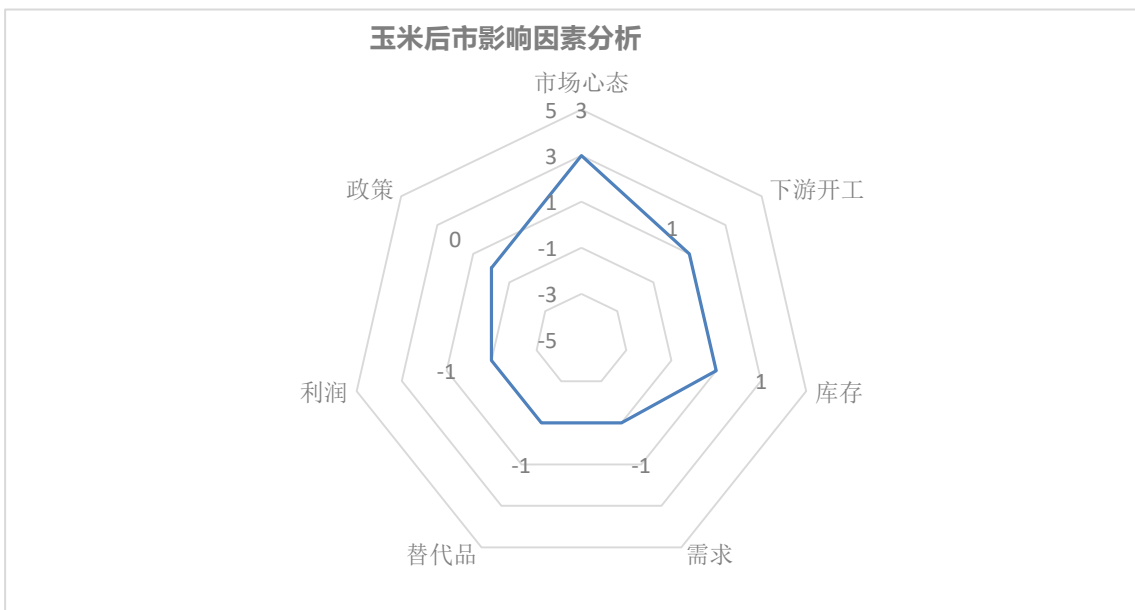
第七章 市场心态解读





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



影响因素分析：

开工：下游企业开工略低，利空价格；**替代品：**替代品价格低位

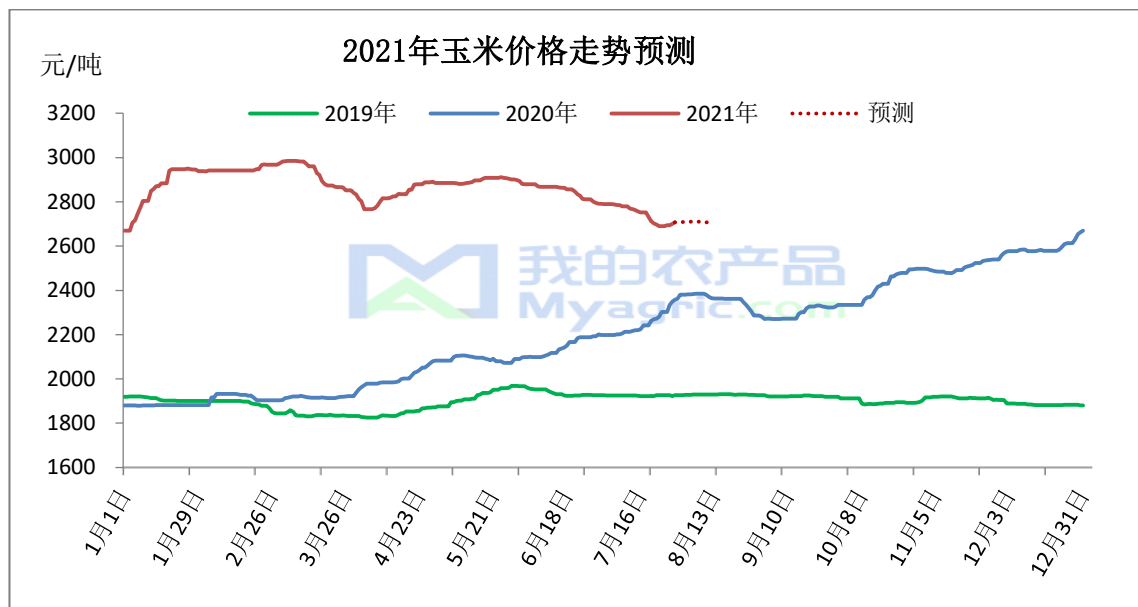
库存：下游企业库存下降，利好价格；**需求：**下游走货一般，需求不佳

利润：下游利润降低，支撑不足；**市场心态：**看涨惜售情绪浓厚

总结：厂家开工下降，库存下降，订单不理想，需求提振力量不强，市场供应收缩，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



近期玉米市场供应方面略显收缩，粮商捂粮惜售不出，影响下游企业到货，供需双方相互作用，提高玉米市场价格。短期看市场看涨情绪浓厚，给玉米市场价格提供一定支撑。但从整体看，下游企业库存情况尚可，开工略有下调，需求动力不足，预计下周玉米市场价格逐步趋稳，窄幅波动。

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的直接决策建议，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。

版权声明

本报告版权归 Mysteel 所有，为非公开资料，仅供 Mysteel 客户使用。未经 Mysteel 书面授权，任何人不得以任何形式传送、发布、复制、转载、播放、展示或以其他方式使用本报告的部分或全部内容，否则均构成知识产权的侵犯。Mysteel 保留对任何侵权行为和有悖报告原意的引用行为进行追究的权利。

资讯编辑：李红超 0533-7026559

资讯监督：王涛 18953357515

资讯投诉：陈 杰 021-26093100