

玉米市场 周度报告

(2021.09.30-2021.10.08)



Mysteel 农产品

编辑：李红超、刘栋、陈庆庆、谢晋
江、招晓晴、李迎雪、曹帅辉

电话：0533-7026632

邮箱：liudong@mysteel.com

**我的
钢铁**
Mysteel.com

玉米市场周度报告

(2021.09.30-2021.10.08)

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.....	- 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.....	- 13 -
第九章 玉米下周价格预测.....	- 15 -

本周核心观点

截至本周五（10月8日）全国玉米市场均价在 2590 元/吨，较上周五（10月1日）2604 元/吨，下跌 14 元/吨，跌幅 0.54%。

本周全国玉米市场各地区表现不一，呈现北弱南稳的局面。东北和华北地区受降雨影响，新粮上市明显推迟。东北深加工陆续开秤，建库积极性整体不高，按需采购，整体而言，预计短期内玉米价格以稳为主。华北地区国庆假期初期玉米上量，深加工价格再次快速下跌，之后阴雨天气再次来袭，影响玉米上量，玉米价格逐渐止跌反弹，但反弹力度有限，随着天气好转，预计华北地区玉米依然有集中上量，市场价格仍有进一步探底的风险。南方销区市场以稳定为主，贸易商挺价意愿较强，下游适当补库，随用随采为主。

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）	2601	2596	5
	东北地区（元/吨）	2451	2435	16
	华北地区（元/吨）	2644	2640	4
	内陆销区（元/吨）	2781	2777	4
	沿海销区（元/吨）	2718	2719	-1
供应	进口玉米竞拍成交率	-	7.51%	-
需求	深加工企业开工	57.01%	51.69%	5.32%
	深加工企业玉米库存（万吨）	319.1	325.5	-2.0%
	深加工企业玉米消耗量（万吨）	102.2	99.0	3.2

利润 山东淀粉企业利润（元/吨） 259 198 61

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）

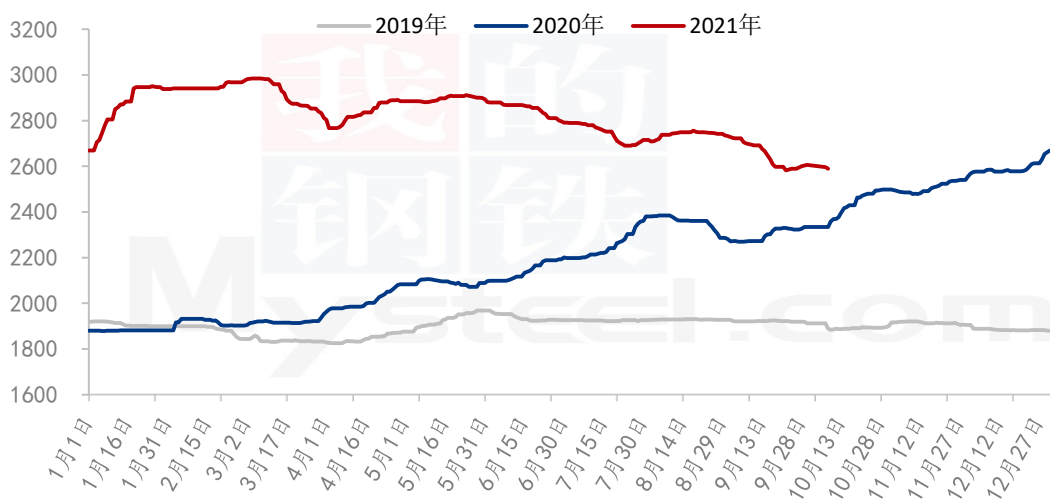


图 1 国内玉米价格走势图

数据来源：钢联数据

本周东北地区玉米价格整体稳定。近期产区降雨天气影响新季玉米收获，吉林多数地区延迟 5-10 天延迟收割，新粮上量偏少，贸易商销售心态稳定。其中，哈尔滨玉米市场价格为 2400 元/吨，暂稳；吉林长春地区二等玉米购销价格 2450 元/吨，暂稳。深加工企业陆续开秤收新粮，目前深加工企业建库积极性整体不高，按需采购，价格按厂门到货量调整。整体而言，预计短期内玉米价格以稳为主，随着新粮收割进度加快，市场新粮供应逐渐增加，玉米价格仍将承压。

本周华北地区整体偏弱运行。国庆假期初期天气放晴，玉米上量明显，深加工价格快速下跌，之后阴雨天气再次来袭，影响玉米上量，玉米价格逐渐止跌反弹，但反弹力度有限。截至 10 月 8 日，山东寿光深加工玉米价格参考 2650 元/吨，较节前下跌 60 元/吨。华北地区受天气影响较大，阴雨天气不仅影响玉米收割进度，对玉米质量产生不利影响。随着天气好转，预计华北地区玉米依然有集中上量，市场价格仍有进

一步探底的风险。

本周华中地区玉米市场购销平淡，交易量偏低。部分下游企业节日期间收购一般，上货不大。粮商根据订单进行采购，报价根据产区价格进行调整。目前市场关注产区上新进度以及新粮质量，观望氛围浓厚。随着产区天气放晴，预计新玉米逐步上量，购销趋于活跃，玉米价格经历季节性下跌后逐步回暖。

本周华南地区玉米价格以稳为主。截止10月8日，广东蛇口港二等散粮自提价格在2700元/吨，较节前持平。国庆放假期间，现货购销清淡，受到货成本企稳影响，部分贸易商报价暂稳；但同时下游饲料企业采购宽松，观望情绪浓厚又制约市场心态，贸易商走货情况一般；节后部分下游饲料企业有补库需求，但整体采购量较小，对价格支撑有限，预计短期内玉米价格维持弱稳局面，关注产区新粮上市及质量情况。

本周四川区域玉米价格平稳偏强运行，截止日以成都普兴到站为基准东北二级玉米主流报价2850-2860元/吨，较节前上涨10元/吨、新疆二级玉米主流报价2890-2900元/吨，较节前上涨50元/吨，阴雨天气偏多，新粮上市延后，小麦价格上涨，支撑贸易商挺价情绪，对后期悲观心态有所减弱，需求企业随用随采，节后有部分补库需求，但新季玉米上市压力仍在，预计下周价格平稳运行。

2.2 本周港口玉米行情分析

南北港口玉米价格走势图（元/吨）

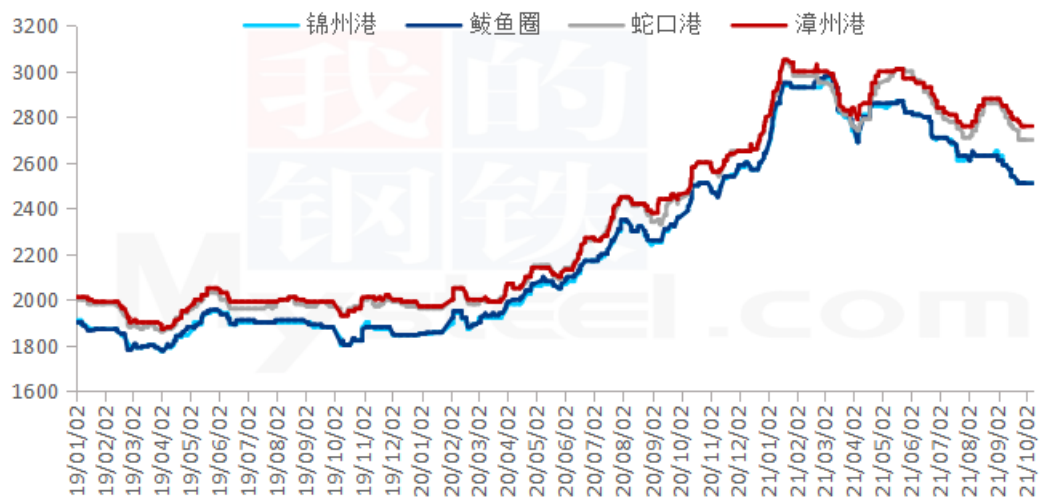


图 2 南北港口玉米价格走势

数据来源：钢联数据

本周北方港口玉米价格稳定运行。目前北港玉米米库存仍偏高，短期仍主要以消化库存为主。国庆期间下游拿货减少，贸易商销售心态稳定，价格整体保持稳定。其中，北方港口二等玉米平仓价格 2510 元/吨，较节前持平。新粮上市初期，由于新粮质量比陈粮好，港口贸易商收购新粮心态稳定，目前新粮上市整体有限，港口收购主体不多。港口多数贸易商收购意愿不高，仍保持谨慎观望。

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

本周大连盘国庆节期间休市，10月8日开市，截止本周五（10月8日），大连盘玉米主力合约 C2201 结算价格为 2489 元/吨，较上周四（9月30日）跌 8 元/吨，跌幅 0.32%。

2.4 cbot 玉米期货走势分析



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 29 日结算价为 539.00 美分/蒲式耳，本周最高价为 541.50 美分/蒲式耳，最低价为 532.25 美分/蒲式耳，盘面差价为 9.25 美分/蒲式耳。基本面关注北美地区秋粮收获进度以及出口情况。

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

2021年第40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	--	--	--	--
销售	3	39759	22639	56.94%
购销双向	2	69074	69074	100.00%
进口玉米	--	--	--	--

数据来源：中储粮网

本周中储粮网共举行 3 场玉米竞价销售交易，计划销售数量 39759 吨，实际成交数量 22639 吨，销售成交率 56.94%，较上周增长 9.18%；共举行 2 场玉米购销双向竞

价交易，计划交易数量 69074 吨，实际成交数量 69074 吨，成交率 100%，较上周增长 24.19%。

3.2 深加工企业开工动态

全国66家玉米淀粉企业开机率走势图

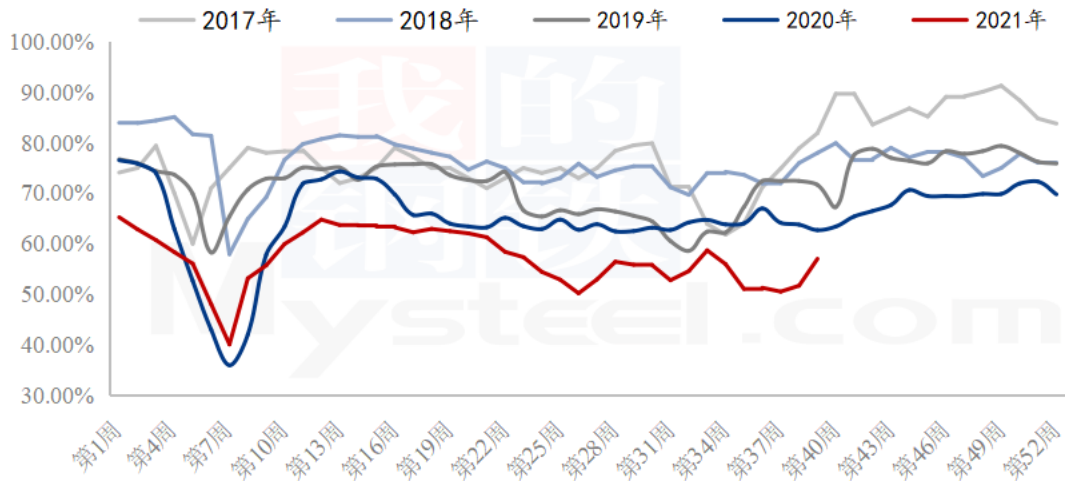


图 5 玉米淀粉企业开工走势图

数据来源：钢联数据

据 Mysteel 农产品调查数据显示，本周玉米淀粉开工率回升，主要是山东及吉林等地产量上升明显。限电影响减弱，山东潍坊、泰安等地工厂恢复正常生产；吉林四平、榆树等地工厂产量上升。黑龙江个别工厂限产生产，产量下降。全国整体玉米淀粉产量上升，开工率上调。

本周（9月30日-10月6日）全国玉米加工总量为 51.12 万吨，较上周玉米用量增加 4.03 万吨；周度全国玉米淀粉产量为 27.05 万吨，较上周产量增加 2.52 万吨。开机率为 57.01%；较上周开机率上调 5.32%。

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）

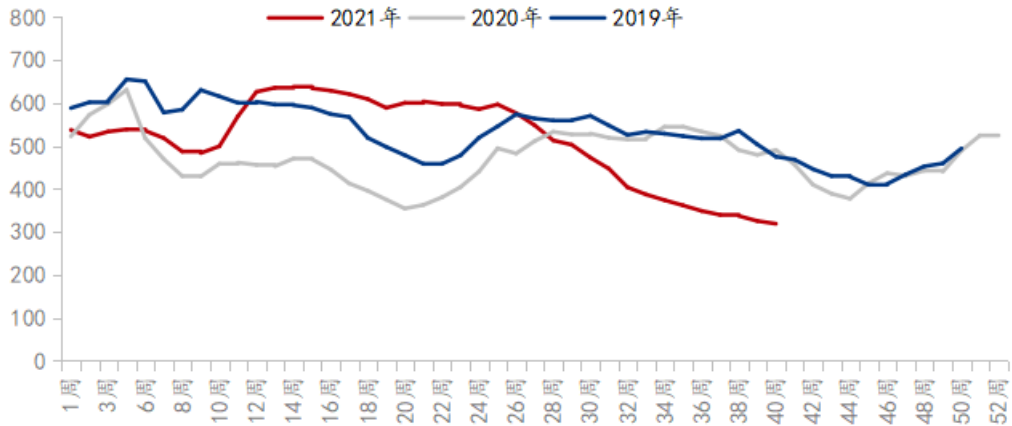


图 6 深加工企业玉米库存动态

数据来源：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 40 周，截止 10 月 6 日加工企业玉米库存总量 319.1 万吨，较上周下降 2.0%。目前深加工玉米库存继续下降，已经降至较低位置。东北多数企业仍以观望为主，新粮陆续收割上市，产地供应将呈宽松局面，用粮企业建库积极性不高。华北地区新粮快速上量，深加工厂门到货增加，库存整体增加，由于工厂库容有限，用粮企业保持控量收购。

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)

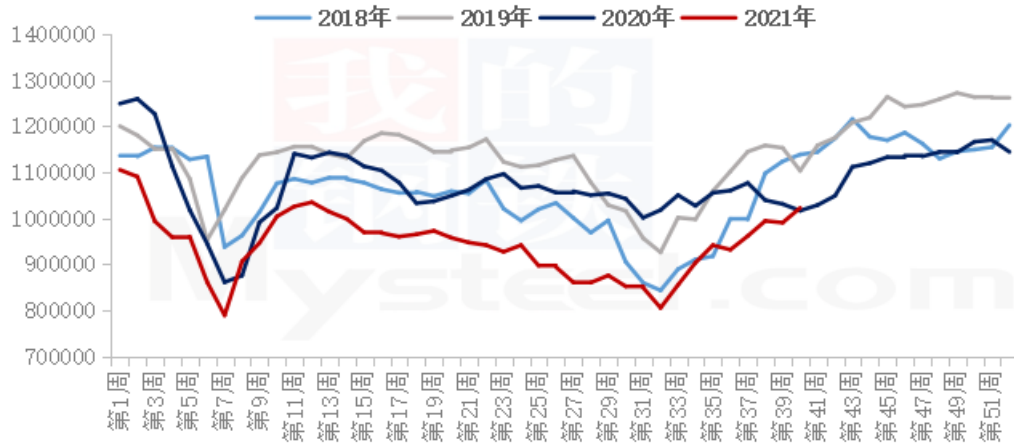


图 7 深加工企业玉米消耗量动态

数据来源：钢联数据

据 Mysteel 农产品统计，2021 年 40 周（9 月 30 日-10 月 6 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 102.2 万吨，较前一周增加 3.3 万吨；与去年同比减少 0.6 万吨，降幅 0.6%。

分企业类型看，其中玉米淀粉加工企业消费占比 50.0%，共消化 51.1 万吨，较前一周增加 4.0 万吨；玉米酒精企业消费占比 34.9%，消化 33.1 万吨，较前一周减少 0.8 万吨；氨基酸企业占比 16.9%，消化 17.3 万吨，较前一周不变。（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

2020-2021年玉米淀粉区域利润（元/吨）



图 8 玉米淀粉区域利润

本周吉林地区玉米淀粉对冲副产品利润为-30元/吨，较上周升高61；山东地区玉米淀粉对冲副产品利润为259元/吨，较上周升高61元/吨。原料端玉米价格的下跌，加之限产引发淀粉价格的高位运行，使得淀粉的行业利润持续好转。

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）

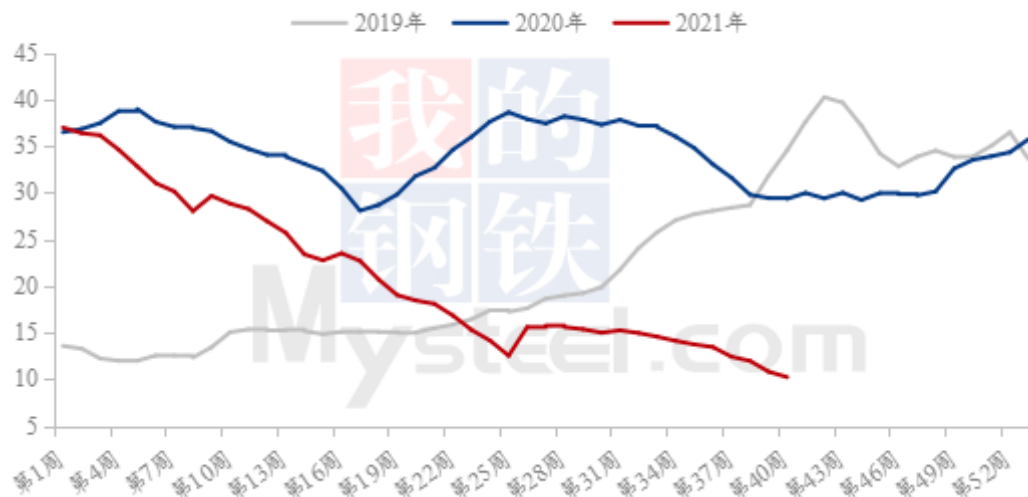


图9 生猪价格走势

数据来源：钢联数据

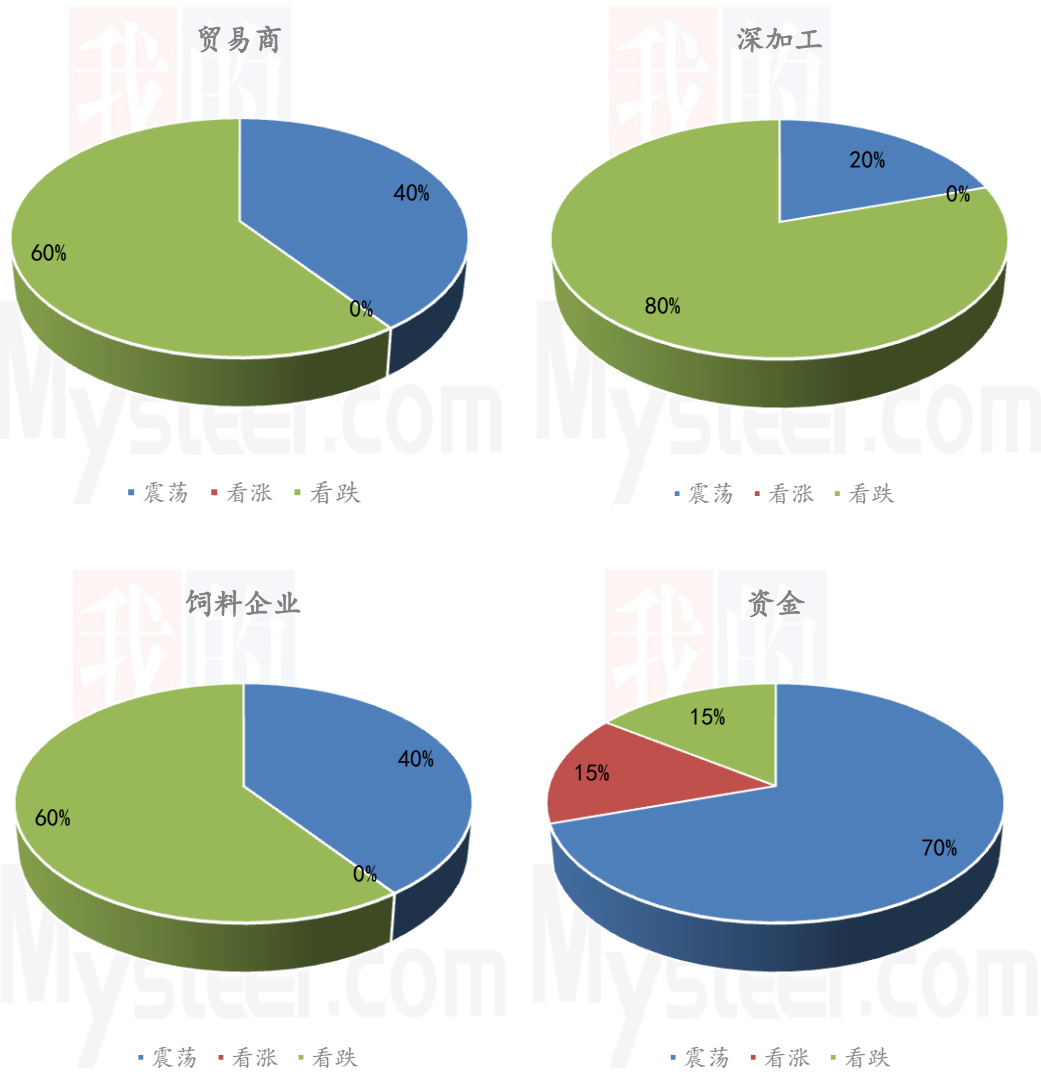
本周生猪出栏均价为 10.21 元/公斤，较上周下跌 0.59 元/公斤，环比下跌 5.46%，同比下跌 65.20%。本周基本处于国庆假期，猪价先跌后涨。具体表现如下：1、国庆期间部分集团场放量出栏，再加上北方散户出栏积极性高，市场供应量明显增加，而需求端增速有限，致使猪价持续走低。2、近日，受北方大雨及天气转凉影响下，市场对于大猪需求有所提升，屠企白条走货量较为顺畅，致使猪价有所反弹，在南方大猪供应偏紧情形下，北方猪价趋于稳定，南方补涨，南北价差合理回归，预计下周猪价或先涨后跌，整体维持窄幅震荡趋势。

6.2 高粱

本周东北产区粳性陈高粱价格维持稳定，华北产区粳性新高粱价格略有下滑。华北产区糯高粱价格小幅上涨。东北产区高粱陆续成熟收割，贸易商谨慎采购，市场价格不明朗。港口高粱价格稳定，下游批发市场出货情况一般。天气转凉，酒厂均已开工，用量随之增加。酒厂采购对市场高粱价格起到一定的支撑。但随着东北产区新季高粱不断上量，供应量增加。价格有小幅下跌的趋势。华北地区质量较好的糯高粱较

少，需求量较大。后期价格仍然偏强运行。

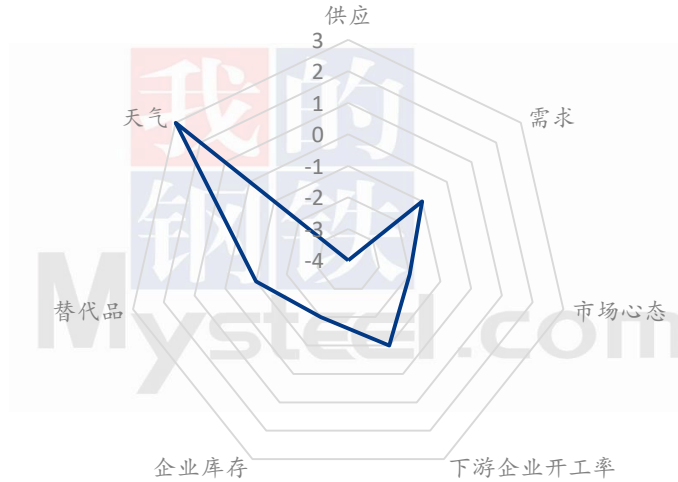
第七章 市场心态解读



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：新玉米陆续上市，供应宽松；**需求：**下游饲料企业需求一般；

开工：深加工开工维持低位；

替代品：替代品替代效应逐渐减弱；

库存：库存尚可，按需采购；**市场心态：**市场心态偏空；

总结：下周随着天气转晴，华北新粮仍有可能集中售粮，同时东北新粮陆续上市，市场供应宽松，价格偏弱运行。

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）

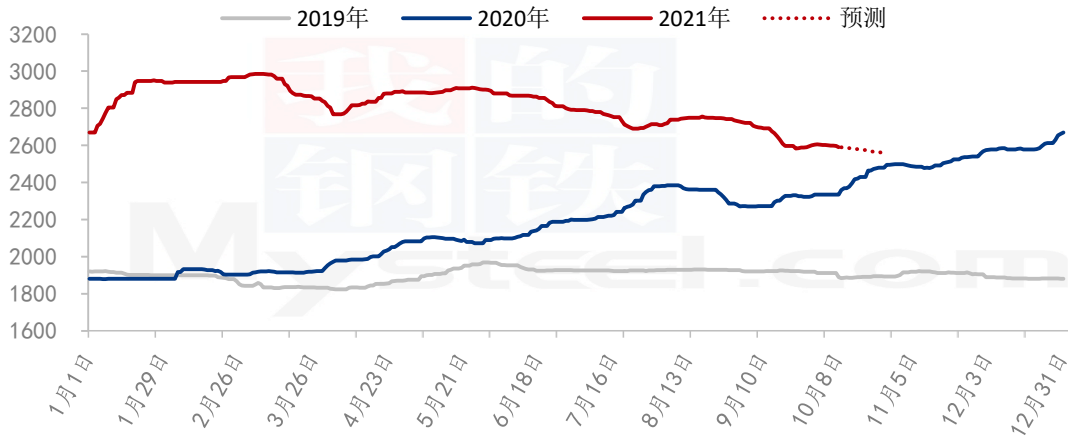


图 10 玉米价格走势预测

数据来源：钢联数据

近期玉米产区连续的阴雨天气影响玉米收割进度，产区玉米普遍推迟 10-15 天。随着天气转晴，新粮上市量逐渐增大，产区玉米价格仍有下调可能，将重新寻找底部支撑，销区市场主要跟随产区价格变动。整体来看，新粮上市，供应宽松，预计下周价格偏弱运行。

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：刘栋 0533-7026632

资讯监督：王涛 18953357515

资讯投诉：陈杰 021-26093100