

# 玉米市场 周度报告

(2021.11.11-2021.11.18)



## 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：021-26093069

邮箱：xiejj@mysteel.com

**我的  
钢铁**  
Mysteel.com

# 玉米市场周度报告

(2021.11.11-2021.11.18)

## 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.....	- 2 -
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 深加工企业开工动态.....	- 6 -
3.3 深加工企业玉米库存分析.....	- 8 -
3.4 深加工企业玉米消费量分析.....	- 9 -
第四章 玉米下游利润分析.....	- 10 -
4.1 玉米深加工企业利润情况.....	- 10 -
第五章 售粮进度.....	- 10 -
第六章 玉米下游及相关产品分析.....	- 13 -
6.1 生猪.....	- 13 -
6.2 高粱.....	- 13 -
第七章 市场心态解读.....	- 14 -
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

截至本周四（11月18日）全国玉米市场均价在 2734 元/吨，较上周四（11月4日）2665 元/吨，上涨 22 元/吨，涨幅 0.81%。

本周全国玉米市场先扬后抑，周初雨雪天影响公路运输，局部地区供应偏紧局面支撑玉米高价。但天气好转后，公路运输恢复，产区气温偏高，基层地趴粮源不易存储，部分粮质已经受到影响。部分农民担心粮质继续下降，出售积极性偏高。短期内上量快速增加，深加工企业厂门到货持续高位，用粮企业收购心态整体谨慎，玉米价格持续回落。

## 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）	2734	2712	22
	东北地区（元/吨）	2529	2516	13
	华北地区（元/吨）	2784	2778	6
	内陆销区（元/吨）	2945	2896	49
	沿海销区（元/吨）	2874	2833	41
供应	进口玉米竞拍成交率	70.03%	95.03%	-25.00%
需求	深加工企业开工	64.61%	58.05%	6.56%
	深加工企业玉米库存 （万吨）	311.4	274.9	36.5
	深加工企业玉米消耗量 （万吨）	114.4	108	6.4
利润	山东淀粉企业利润 （元/吨）	285	362	-77

## 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）

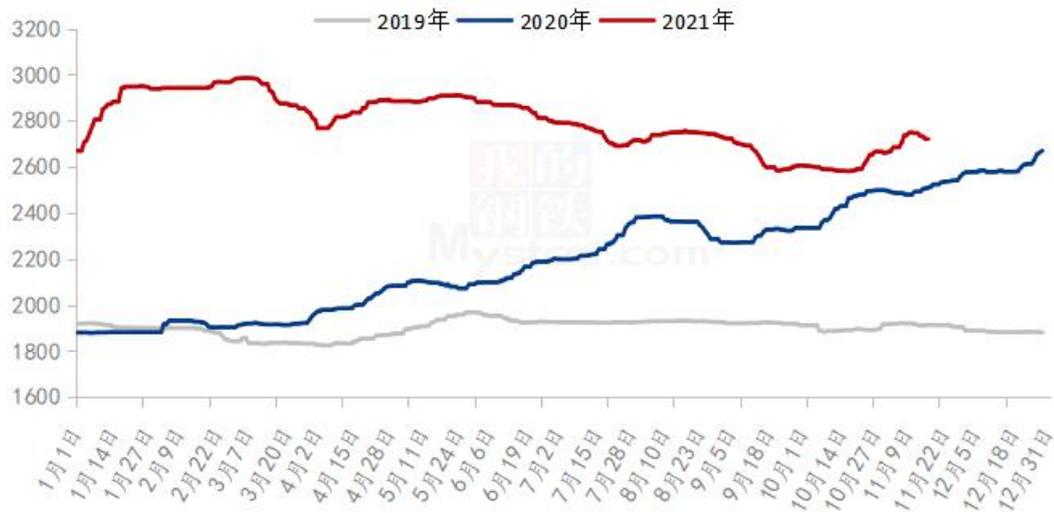


图 1 国内玉米价格走势

数据来源：钢联数据

本周东北地区玉米价格小幅偏弱，随着雪后物流恢复，玉米外流量增加，市场报价走低调整。雪后部分地区基层潮粮出现发热和霉变，基层农户被动售粮，对优质粮较为惜售。烘干塔看跌潮粮，随收随走，择优选购，低库存运转，质量较差粮流向深加工企业。市场玉米价格按质分化，优质饲料粮报价相对稳定。截至本周四，哈尔滨地区国二等玉米市场价格 2460 元/吨，较上周下调 10 元/吨；长春地区国二等玉米市场价格 2530 元/吨，较上周下调 30 元/吨。物流偏紧局面仍对市场购销发运产生影响，本周末东北部分地区又将迎来降雪天气，关注雪后地趴粮保管情况。

本周华北地区玉米价格偏弱运行。华北天气晴好，农户秋播基本结束，加上前期价格连续上涨，售粮意愿增加，基层收购量有所好转。本地贸易商出货意愿增强，东北部分货源补充市场，深加工企业到货量持续维持高位，深加工企业压价收购，价格连续下调。截至 11 月 18 日，山东潍坊寿光深加工玉米价格参考 2750 元/吨，较上周价格下跌 110 元/吨。目前市场中间贸易商整体库存水平一般，预计下周继续大幅下调空间有限。

本周华中地区玉米价格高位趋弱后逐步趋于平稳。目前车皮运输情况一般，南方站台到货不多。产区玉米价格出现下行，给南方市场带来一定观望气氛。粮商根据订单进行采购，报价窄幅调整。下游企业根据库存进行采购，普遍上货量不大，部分企业关注下周天气及运输情况，报价暂稳。预计短期玉米市场价格高位运行。

本周华南地区玉米价格稳中偏弱运行。截至 11 月 18 日，广东蛇口港二等散粮自提价格在 2870 元/吨，较 11 日价格下跌 40 元/吨。周初北港收购价格下调及期货市场走弱，贸易商报价小幅下调；随着到货成本企稳，港口现货供应偏紧等支撑，价格止跌企稳，但同时下旬到货增量也制约市场心态，下游饲料企业按需采购为主。预计短期内玉米价格窄幅调整为主。

本周四川地区玉米价格偏强运行。成都市场东北二等玉米成都普兴到站价 3020 元/吨，较上周上涨 20 元/吨；西北粮二等玉米成都普兴到站价 3100 元/吨，较上周上涨 50 元/吨。近期产区物流持续紧张，火车皮外运受阻。四川地区饲料企业订单不能顺利执行。市场供应偏紧，饲料企业库存相对紧张，短期内建库需求仍对玉米价格构成支撑。同时，现阶段运输成本较高，需关注运费变化情况。

## 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偏弱运行。近期北方港口玉米集港量持续偏高，港口贸易

商收购相对谨慎，玉米价格有所下调。其中，北方港口二等玉米平仓价格 2660 元/吨，较上周下跌 60 元/吨。港口一等新季玉米收购价格 2610-2620 元/吨，较上周下跌 60 元/吨。近期港口装船需求仍然较多，短期内港口收购需求仍然较好，但产区余粮仍偏多，贸易商建库积极性不高，随收随走为主。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）

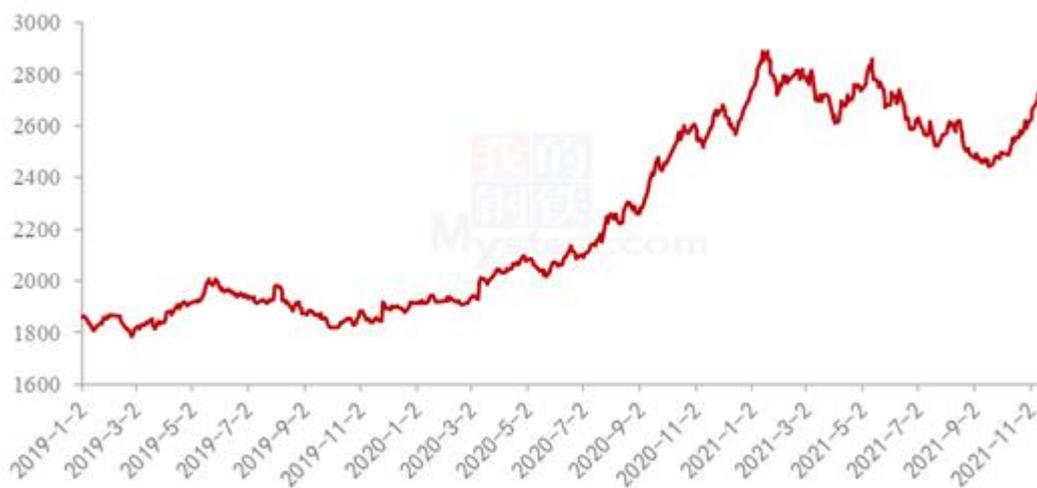


图 3 连盘玉米期货价格走势

数据来源：钢联数据

本周大连盘玉米主力合约 C2201 呈现先跌后涨的态势。基本面看，产区新季玉米上量逐步增加，深加工企业门前到厂车辆持续高位，企业收购价格连续下调，贸易商随收随走，建库意愿不强，整体购销清淡；南方港口现货供应偏紧支撑价格，但同时下旬到货增量也制约市场心态。截止本周四（11月18日），大连盘玉米主力合约 C2201 结算价格为 2677 元/吨，较上周四（11月11日）跌 25 元/吨，跌幅 0.93%。

## 2.4 cbot 玉米期货走势分析

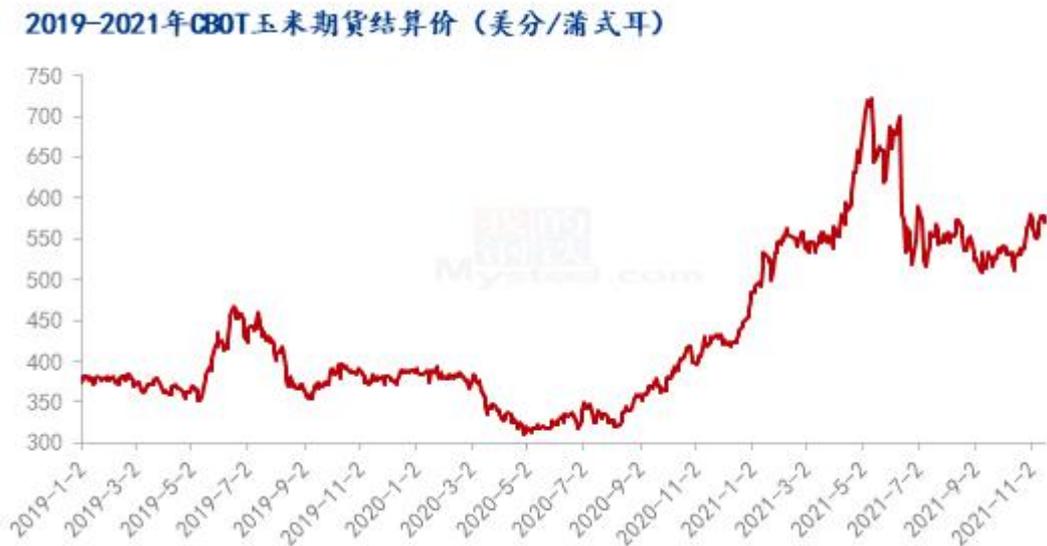


图 4 美盘玉米期货价格走势

数据来源：钢联数据

本周 CBOT 玉米期货合约 11 日结算价为 575.25 美分/蒲式耳，本周最高价为 577.25 美分/蒲式耳，最低价为 571.00 美分/蒲式耳，盘面差价为 6.25 美分/蒲式耳。基本面关注北美地区玉米需求变化情况，以及大宗商品、原油等动态。

## 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 45 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	8	133543	50893	38.11%
销售	12	257608	96584	37.49%
购销双向	4	127002	21274	16.75%
进口玉米	4	147588	103349	70.03%

本周中储粮网共进行 9 场玉米竞价采购交易，计划采购数量 133543 吨，实际成

交数量 50893 吨，采购成交率 38.11%，较上周增长 24.41%；共进行 12 场玉米竞价销售交易，计划销售数量 257608 吨，实际成交数量 96584 吨，销售成交率 37.49%，较上周下降 21.3%；共进行玉米购销双向竞价交易 4 场，计划交易数量 127002 吨，实际成交 21274 吨，成交率 16.75%，较上周下降 49.53%；共进行 4 场进口玉米竞价销售交易，计划销售数量 147588 吨，实际成交数量 103349 吨，销售成交率 70.03%，较上周下降 25%。

### 3.2 深加工企业开工动态

全国68家玉米淀粉企业开机率走势图

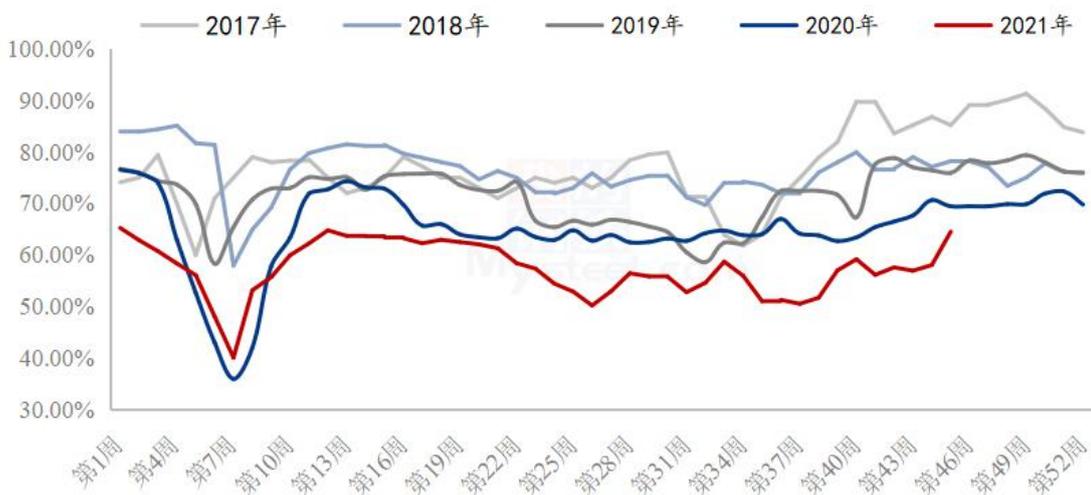


图 5 玉米淀粉企业开工走势图

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上升明显；主要体现在山东及黑龙江两地，另外河北及山东两地产量亦有小幅提升；

本周（11月11日-11月17日）全国玉米加工总量为 60.21 万吨，较上周玉米用量增加 5.82 万吨；周度全国玉米淀粉产量为 32.33 万吨，较上周产量增加 3.28 万吨。开机率为 64.61%；较上周上调 6.56%。

### 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）

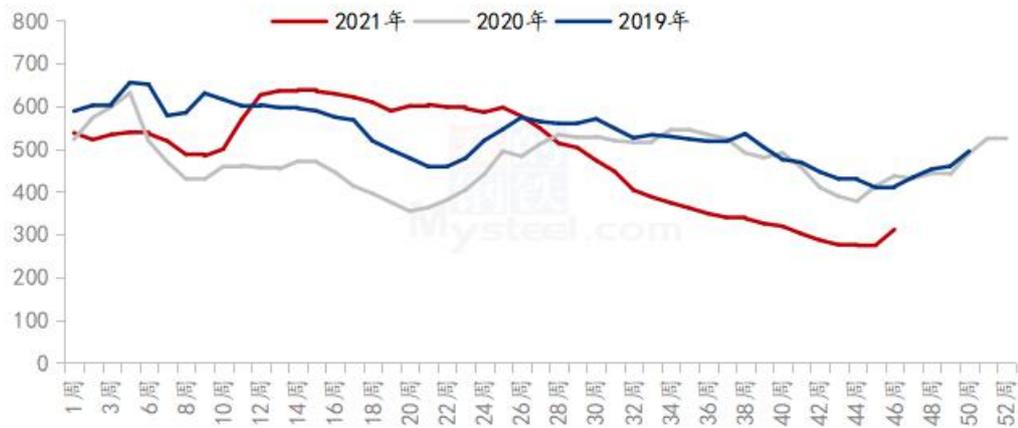


图 6 深加工企业玉米库存动态

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 46 周，截止 11 月 17 日加工企业玉米库存总量 311.4 万吨，较上周增加 13.28%。天气好转后，公路运输恢复，产区气温偏高，基层地趴粮源不易存储，部分粮质已经受到影响。部分农民担心粮质继续下降，出售积极性偏高。短期内上量快速增加，深加工企业厂门到货持续高位，玉米库存明显增加。

### 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)

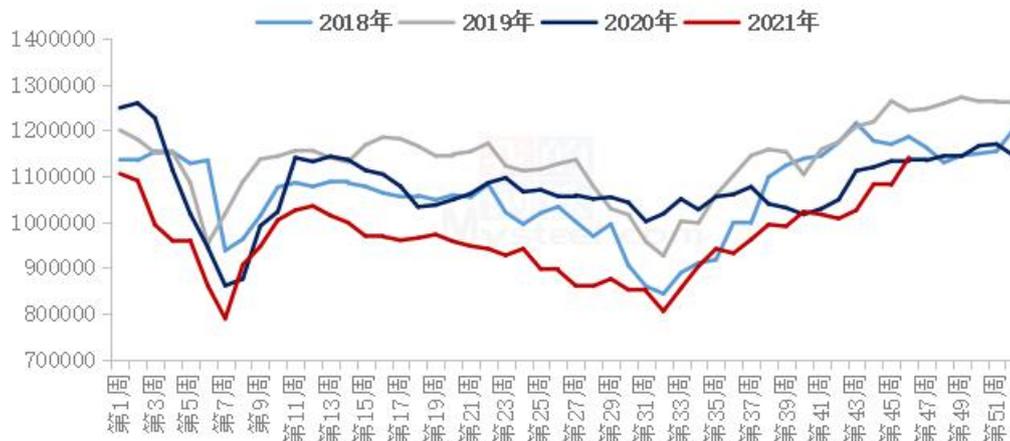


图 7 深加工企业玉米消耗量动态

数据来源：钢联数据

据 Mysteel 农产品统计，2021 年 46 周（11 月 11 日-11 月 17 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 114.4 万吨，较前一周增加 6.4 万吨；与去年同比增加 1 万吨，增幅 0.89%。

分企业类型看，其中玉米淀粉加工企业消费占比 52.63%，共消化 60.2 万吨，较前一周增加 5.8 万吨；玉米酒精企业消费占比 31.51%，消化 36.0 万吨，较前一周增加 0.1 万吨；氨基酸企业占比 15.86%，消化 18.1 万吨，较前一周增加 0.5 万吨。

## 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）

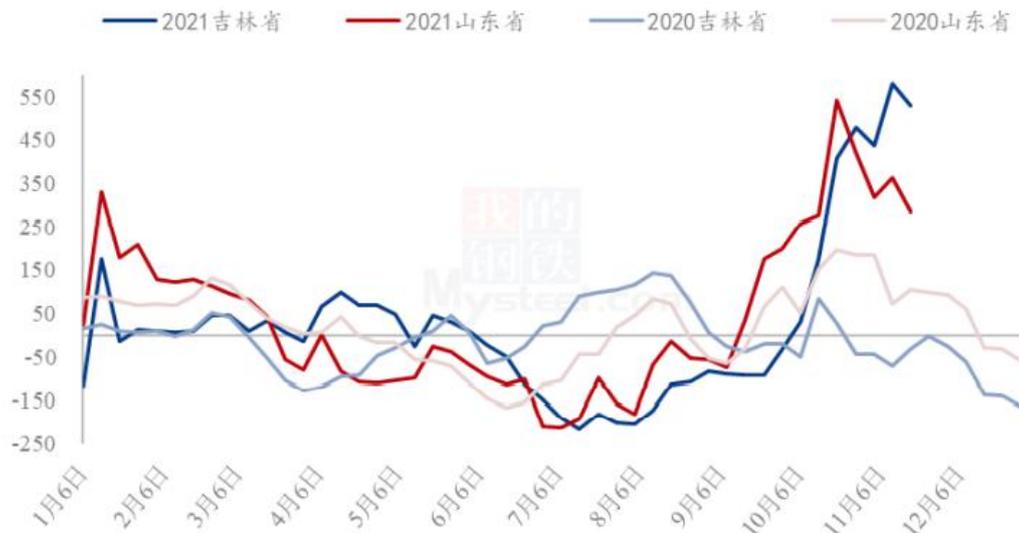


图 8 玉米淀粉区域利润

本周吉林地区玉米淀粉对冲副产品利润为 530 元/吨，较上周降低 50 元/吨；山东地区玉米淀粉对冲副产品利润为 285 元/吨，较上周降低 77 元/吨。本周受基层玉米上量明显的影响，深加工企业玉米收购价格持续下调，淀粉价格跟跌，副产品价格小幅下调，整体表现北方玉米淀粉利润被压缩。

## 第五章 售粮进度

表 2：全国玉米主要产区售粮进度（2021.11.18）

省份	地区	本期	省平均	产量(万吨)	已售数量(万吨)	去年同期进度
黑龙江	黑河	75%				
	鸡西	39%				
	双鸭山	26%	23%	4481	1031	21%
	佳木斯	20%				

省份	地区	本期	省平均	产量(万吨)	已售数量(万吨)	去年同期进度
	鹤岗	88%				
	伊春	19%				
	牡丹江	14%				
	哈尔滨	17%				
	绥化	21%				
	大庆	14%				
	齐齐哈尔	16%				
吉林	延边	9%				
	吉林	6%				
	通化	6%				
	辽源	7%	8%	3554	284	7%
	四平	6%				
	长春	6%				
	松原	8%				
	白城	13%				
辽宁	铁岭	8%				
	沈阳	8%				
	鞍山	13%				
	阜新	16%	15%	1937	291	19%
	锦州	29%				
	朝阳	15%				
	辽阳	11%				
抚顺	8%					
内蒙古	呼和浩特	8%				
	鄂尔多斯	32%				
	巴彦淖尔	28%	14%	2785	390	17%
	呼伦贝尔	10%				
	兴安盟	5%				

省份	地区	本期	省平均	产量(万吨)	已售数量(万吨)	去年同期进度
	通辽	14%				
	赤峰	11%				
河北	张家口	6%				
	衡水	9%				
	邯郸	9%				
	邢台	8%	8%	1795	144	11%
	沧州	8%				
	保定	8%				
	石家庄	7%				
	山东	滨州	10%			
德州		9%				
聊城		9%				
东营		25%				
淄博		16%	12%	2387	286	17%
泰安		10%				
济宁		10%				
菏泽		12%				
潍坊		20%				
青岛		8%				
河南		安阳	16%			
	濮阳	18%				
	鹤壁	18%				
	商丘	16%	17%	2040	347	18%
	周口	19%				
	驻马店	15%				
	郑州	14%				
	平顶山	17%				

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 生猪

全国外三元生猪出栏均价走势图（元/公斤）

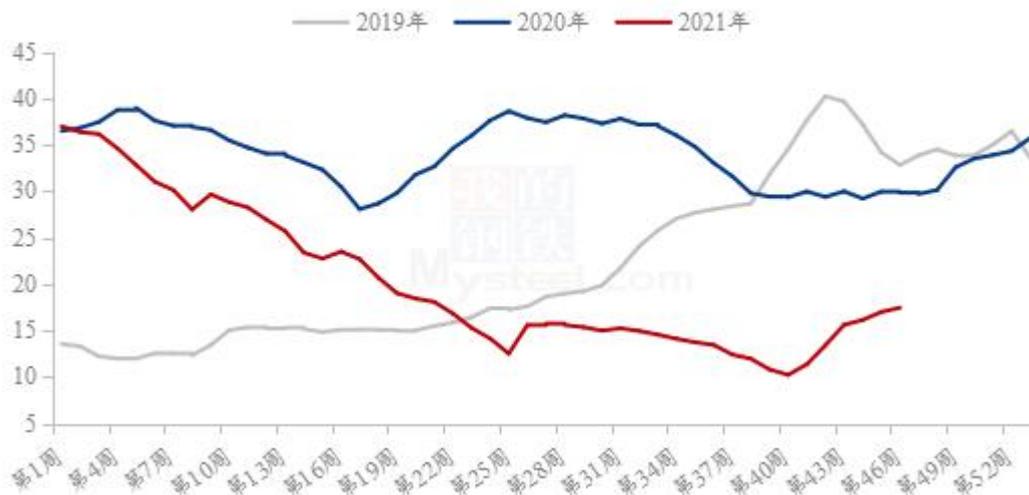


图9 生猪价格走势图

数据来源：钢联数据

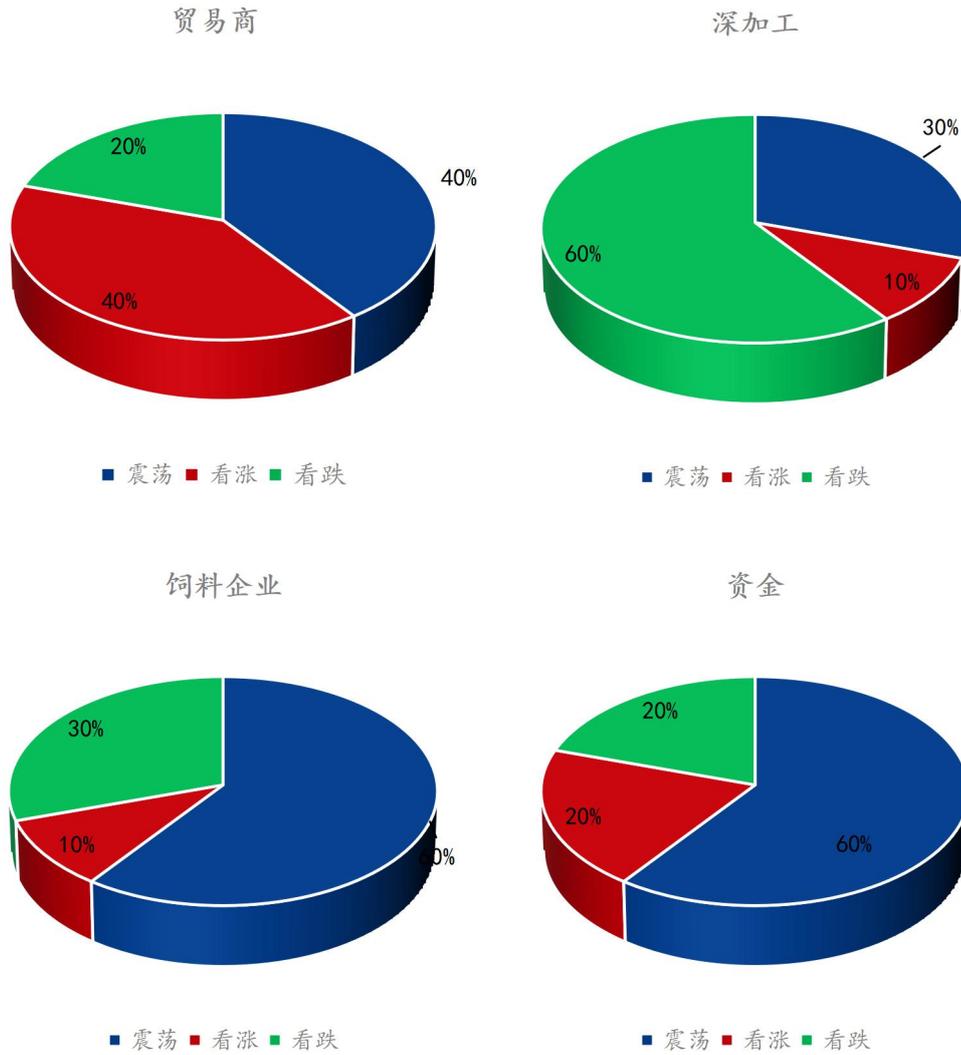
本周生猪出栏均价为 17.44 元/公斤，较上周上涨 0.45 元/公斤，环比上涨 2.65%，同比下跌 41.55%。本周猪价呈现先涨后跌走势，主要表现为：周前期受南方局部区域出现腌腊及灌肠需求支撑，大肥供应偏紧的情况下，带动标猪价格上涨；养殖户扛价情绪较浓，跌价出猪意愿偏低，屠企收猪困难，压价失败；周后期终端消费对于高猪价抑制情绪较浓，南方白条批发市场烂市，剩货不断，且天气尚暖及猪肉价高略限制腌腊进程，致使屠企宰量缩减，保价缩量，猪价出现小幅回落。下周猪价受天气降温、南方腌腊需求或有一定上升，再加上部分集团场月度计划出栏量完成度较好，下周出栏压力轻，预计下周猪价盘整偏强，窄幅震荡运行。

### 6.2 高粱

本周高粱市场购销平稳，贸易商出货价格窄幅偏强。受降雪影响，高粱水分增加，农户售粮心态松动，基层贸易商下乡收粮进度加快，东北产区售粮进度约 3 成左右。贸易商上货成本增加，出货价格上涨 0.02 元/斤左右。进口高粱方面，受外盘价格上涨，饲用需求好转等因素影响，港口高粱价格整体上调，天津港美国高粱价格为

2650 元/吨，上涨 40 元/吨。目前下游酒厂需求仍然偏弱，后期在售粮进度稳定的情况下，若 12 月左右酒厂集中采购，则高粱价格将窄幅偏强运行。

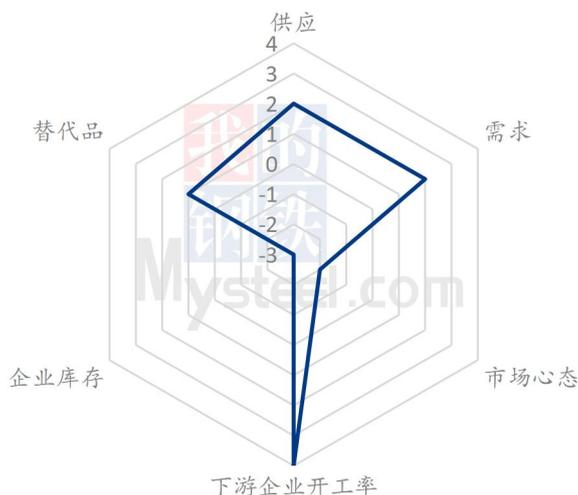
## 第七章 市场心态解读



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：**农户售粮积极性较前期增加，短期供应情况有所改观；

**需求：**深加工开工率回升明显，对玉米消费利好；

**替代品：**替代品使用比例下降；

**库存：**企业库存得到有效补充，采购心态放松；

**市场心态：**市场心态短期偏空思路；

**总结：**产区农户售粮进度较上周加快，贸易商出货意愿增强，市场交易量增加，下周玉米价格或会稳中偏弱。

#### 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）

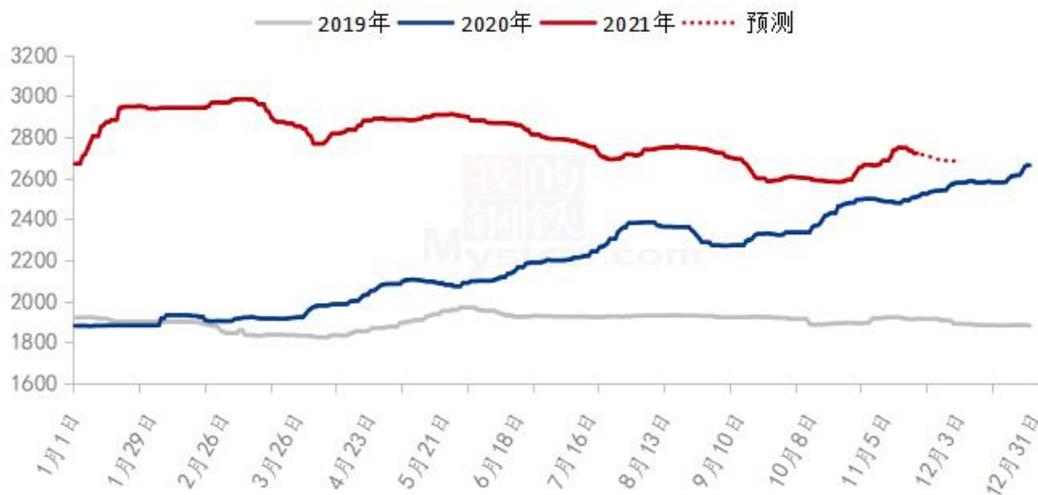


图 10 玉米价格走势预测

数据来源：钢联数据

产区雨雪过后气温升高，基层粮源不易储存，部分地区粮源质量已经受到一定影响，基层售粮积极性上升，玉米上量增加。用粮企业厂门到货量持续高位，玉米收购价格持续下调。销区方面，随着到货量持续增加，目前供应偏紧局面有所缓解，受北方玉米价格下跌影响，南方到货成本有所下降，贸易商报价小幅下调。饲料企业收购谨慎，维持随采随用为主。整体而言，由于，产区基层余粮仍较高，短期内压力显现，市场收购心态较为谨慎，预计继续维持偏弱运行，关注基层售粮情绪变化。

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：谢晋江 021-26093069

资讯监督：王涛 0533-7026866

资讯投诉：陈杰 021-26093100