

玉米市场 周度报告

(2021.09.24-2021.09.30)



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

邮箱：caoshuaihui@mysteel.com

电话：021-66896674

**我的
钢铁**
Mysteel.com

玉米市场周度报告

(2021.09.24-2021.09.30)

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.....	- 3 -
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 年中储粮玉米拍卖成交统计.....	- 6 -
3.2 深加工企业开工动态.....	- 7 -
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 春夏玉米生长进度.....	- 11 -
5.1 春玉米生长进度.....	- 11 -
5.2 夏玉米生长进度.....	- 12 -
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.....	- 15 -
第九章 玉米下周价格预测.....	- 16 -

截至本周四（9月30日）全国玉米市场均价在2606元/吨，较上周四（9月23日）2585元/吨，上调21元/吨，涨幅0.81%。

本周全国玉米市场前稳后强，销区反弹力度较弱。华北、东北持续阴雨天气影响新季玉米收获，推迟上市时间，期价上涨，提振贸易商挺价情绪。东北部分深加工企业恢复生产，黑龙江部分企业提价收购。华北到货量持续维持低位，企业有补库需求，提价刺激到货。南方销区玉米价格优势仍未显现，替代谷物供应充足，对于价格上涨认可度较低。东北产区渠道库存仍较多，新粮陆续上市，加上限电限产情况发酵，下周玉米价格或将弱稳运行，关注天气变化情况。

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）	2596	2595	1
	东北地区（元/吨）	2435	2448	-13
	华北地区（元/吨）	2640	2608	32
	内陆销区（元/吨）	2777	2793	-16
	沿海销区（元/吨）	2719	2744	-25
供应	进口玉米竞拍成交率	7.51%	2.17%	5.34%
需求	深加工企业开工	51.69%	50.52%	1.16%
	深加工企业玉米库存（万吨）	325.5	337.3	-3.5%
	深加工企业玉米消耗量（万吨）	99.0	111.6	-2.6
利润	山东淀粉企业利润（元/吨）	198	175	24

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）

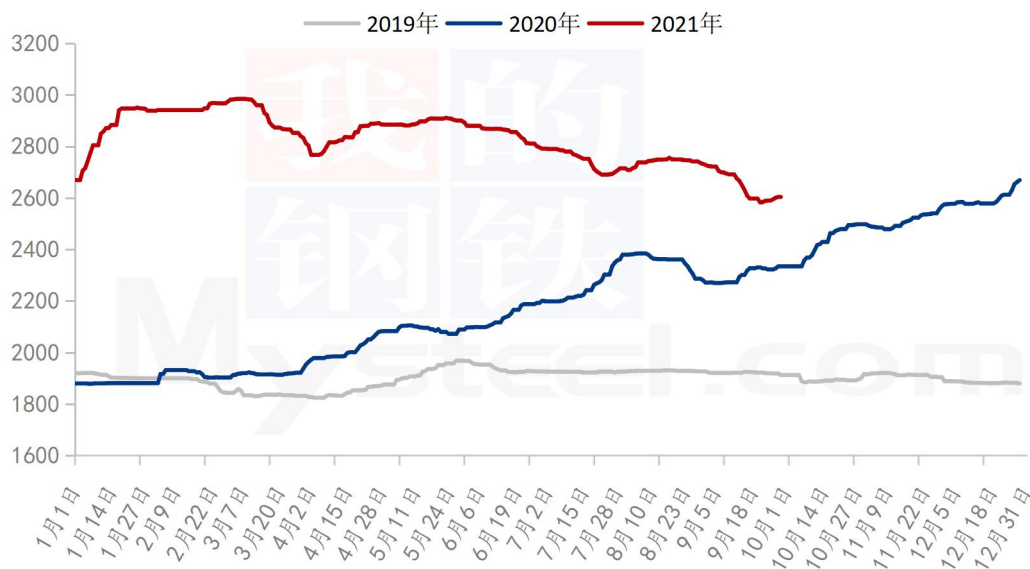


图 1 国内玉米价格走势

数据来源：钢联数据

本周东北地区玉米价格止跌反弹，近期产区降雨天气影响新季玉米收获，部分地区新玉米推迟上市，同时港口需求有所好转，产地处于好粮好价局面。其中，哈尔滨玉米市场价格为 2400 元/吨，较上周上涨 40 元/吨；吉林长春地区二等玉米购销价格 2450 元/吨，较上周上涨 20 元/吨。目前部分深加工企业恢复生产，吉林地区余粮充足，黑龙江部分企业提价收购。整体而言，预计短期内玉米价格以稳为主，密切关注收获季天气以及限电政策带来的影响。

华北地区玉米价格本周稳中偏强运行。近期华北地区连续阴雨天气，玉米收割进度延迟，对部分地区单产水平也造成严重的影响。下游企业到货量维持低位，厂家提价促收，但效果一般。下周依然重点关注天气情况，如果天气放晴，新粮陆续上市，价格偏弱运行。

华中地区玉米市场价格下跌后逐步趋稳。目前粮商根据订单情况进行采购，产区价格的波动影响其到货成本。下游市场需求依然不十分积极，玉米上货量不大。下周

产区新季粮源集中上市，或将影响销区需求。预计下周价格以稳为主，或将受新粮影响出现走弱。

本周华南地区玉米价格以稳为主，局部下跌。截止 9 月 30 日，广东蛇口港二等散粮自提价格在 2700 元/吨，较上周五持平。受北港价格止跌企稳影响，南方港口到货成本止跌对价格有一定支撑，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，预计短期维持弱稳局面。

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 2840-2850 元/吨，较上周上涨 40 元/吨、新疆二级玉米主流报价 2840-2850 元/吨，较上周上涨 20 元/吨，东北余粮仍较多，新粮陆续上市，供应压力仍存，需方替代品充足，玉米以观望为主，等待新粮上市，预计下周价格平稳偏弱运行为主。

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定运行。新粮上市在即，港口收购主体陆续开秤收购新粮，目前铁运集港有所增加，以黑龙江玉米到货为主。截止至 9 月底，北方港口二等玉米平仓价格 2510 元/吨，较上周持平。目前北港玉米米库存仍偏高，短期仍主要以消化库存为主。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）

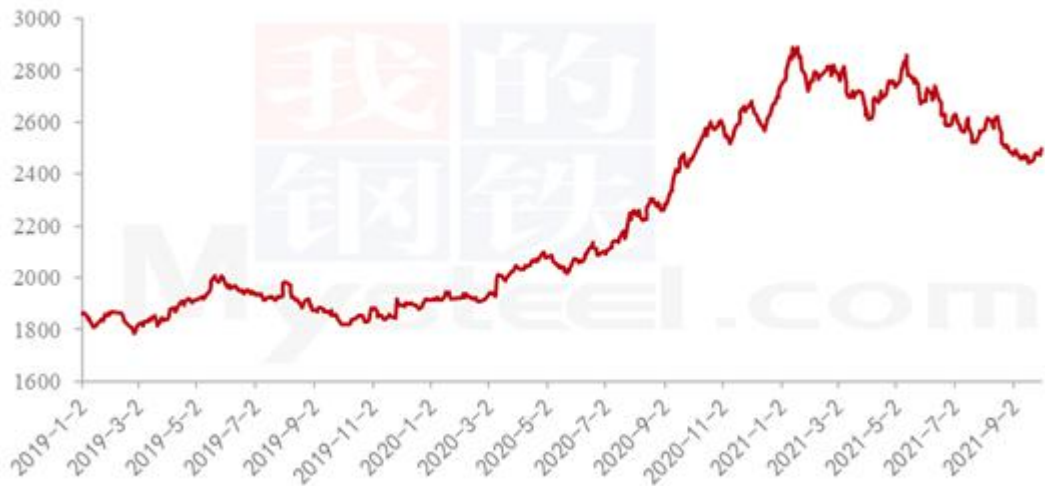


图 3 连盘玉米期货价格走势

数据来源：钢联数据

本周大连盘玉米主力合约 C2201 呈现先跌后涨的态势。基本面看，华北地区受阴雨天气影响，企业门前到厂车辆低位，部分厂家上调收购价格；东北地区余粮相对充裕，供应压力依旧存在；南方销区到港成本止跌支撑价格，贸易商报价暂稳。截止本周四（9月30日），大连盘玉米主力合约 C2201 结算价格为 2497 元/吨，较上周四（9月23日）涨 26 元/吨，涨幅 1.05%。

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 23 日结算价为 529.25 美分/蒲式耳，本周最高价为 539.50 美分/蒲式耳，最低价为 526.75 美分/蒲式耳，盘面差价为 12.75 美分/蒲式耳。基本面关注北美地区天气情况，秋粮收获情况。

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39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	13	153364	90301	58.88%
销售	25	104301	49816	47.76%
购销双向	8	203510	154272	75.81%
进口玉米	5	369697	27752	7.51%

数据来源：中储粮网

本周中储粮网共举行 13 场玉米竞价采购交易，计划采购数量 153364 吨，实际成交数量 90301 吨，采购成交率 58.88%，较上周下降 41.12%；共举行 25 场玉米竞价销

售交易，计划销售数量 104301 吨，实际成交数量 49816 吨，销售成交率 47.76%，较上周增长 32.58%；共举行 8 场玉米购销双向竞价交易，计划交易数量 203510 吨，实际成交数量 154272 吨，成交率 75.81%，较上周增长 37.87%；共举行 5 场进口玉米竞价销售交易，计划销售数量 369697 吨，实际成交数量 27752 吨，销售成交率 7.51%，较上周增长 5.34%。

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

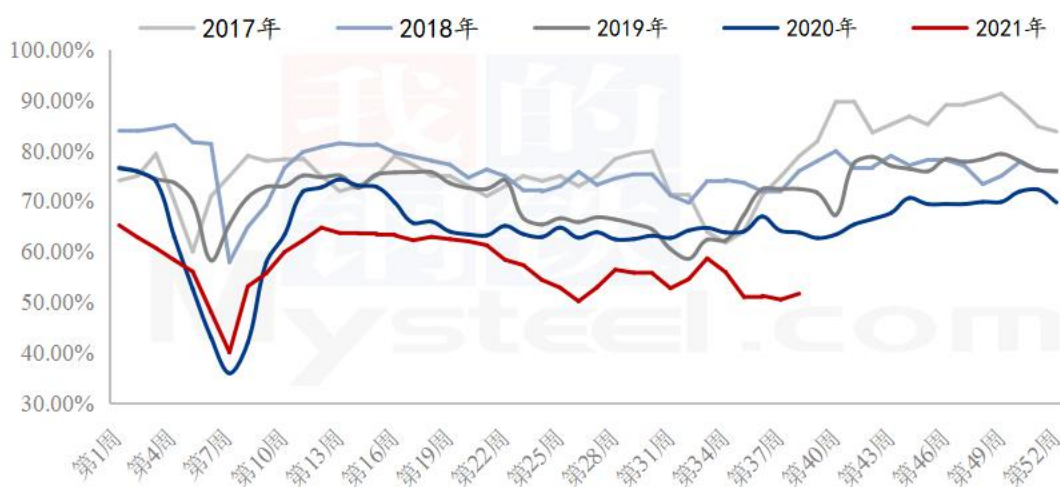


图 5 玉米淀粉企业开工走势图

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，山东诸城、滨州等地区工厂恢复正常生产，寿光及聊城地区产量依旧受限，整体产量略有提升。东北地区，吉林产量提升黑龙江产量小幅下降；全国玉米淀粉产量小幅提升，开工率上调但仍同比往年处于偏低位置。

本周（9月23日-9月29日）全国玉米加工总量为 47.09 万吨，较上周玉米用量增加 0.49 万吨；周度全国玉米淀粉产量为 24.52 万吨，较上周产量增加 0.55 万吨。开机率为 51.69%；较上周开机率上调 1.16%。

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）

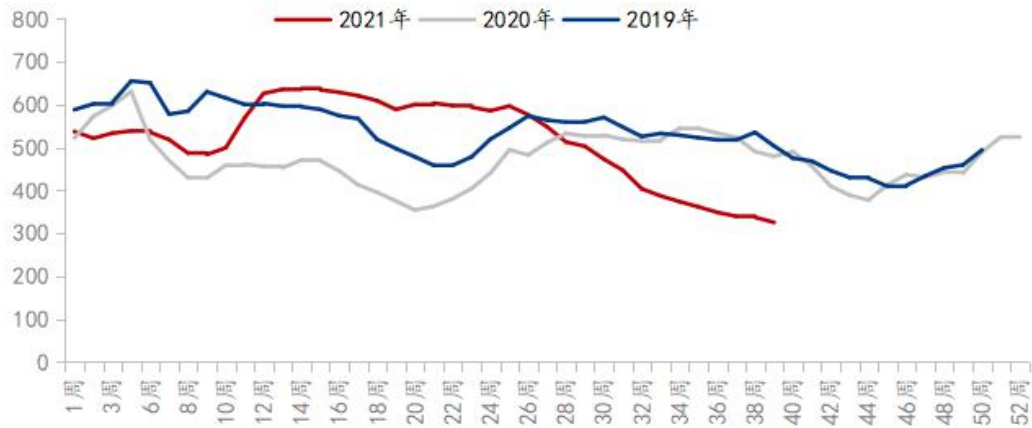


图 6 深加工企业玉米库存动态

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，截止至 9 月底，深加工企业玉米库存总量 325.5 万吨，较上周下降 3.5%。目前东北部分企业库存已经降到安全库存以下，近期产区频繁降雨天气影响玉米上市进度，目前吉林地区企业建库意愿不强，随采随用为主，黑龙江部分企业有建库需求。华北地区受降雨影响，深加工企业厂门到货量下降，短期有收购需求。但受限电影响，深加工企业开机率回落。

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)

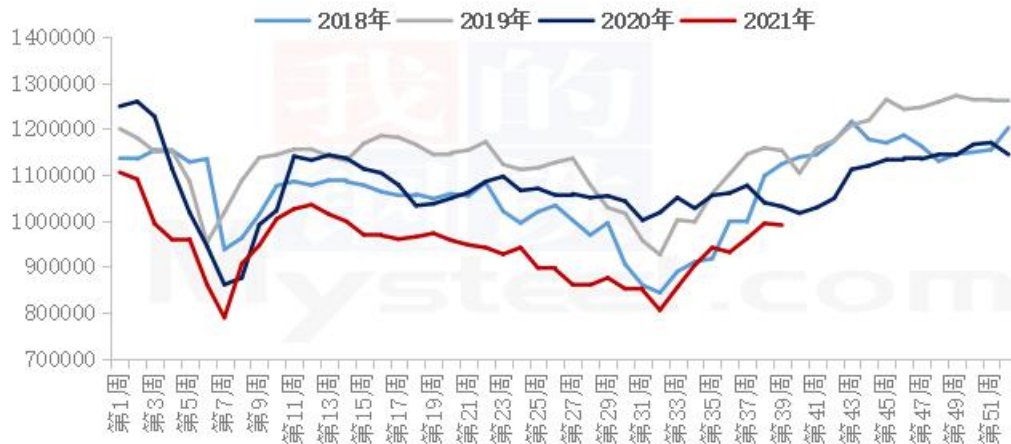


图 7 深加工企业玉米消耗量动态

数据来源：钢联数据

据 Mysteel 农产品统计，2021 年 39 周（9 月 23 日-9 月 29 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 99.0 万吨，较前一周减少 0.4 万吨；与去年同比减少 2.6 万吨，降幅 2.6%。

分企业类型看，其中玉米淀粉加工企业消费占比 47.6%，共消化 47.1 万吨，较前一周增加 0.5 万吨；玉米酒精企业消费占比 34.9%，消化 35.0 万吨，较前一周减少 0.1 万吨；氨基酸企业占比 17.4%，消化 17.3 万吨，较前一周减少 0.8 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

2020-2021年玉米淀粉区域利润（元/吨）

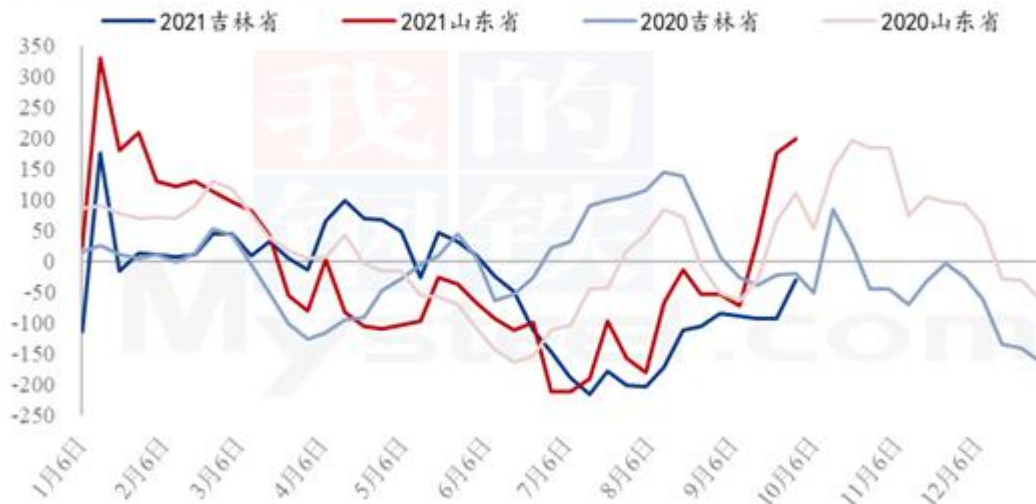


图 8 玉米淀粉区域利润

本周吉林地区玉米淀粉对冲副产品利润为-31元/吨，较上周升高62元/吨；山东地区玉米淀粉对冲副产品利润为198元/吨，较上周升高24元/吨。原料端玉米价格持续上涨，成本支撑玉米淀粉以及副产品的价格持续上涨，吉林与山东地区玉米淀粉利润均出现好转。

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

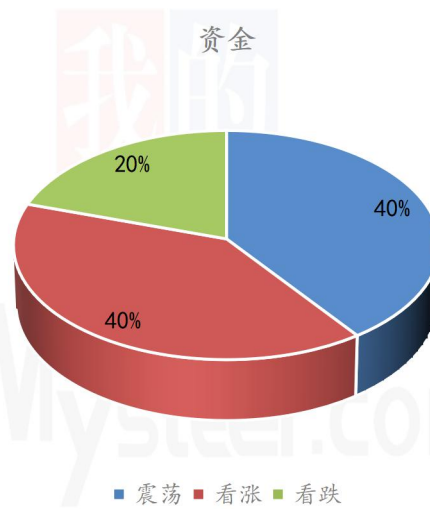
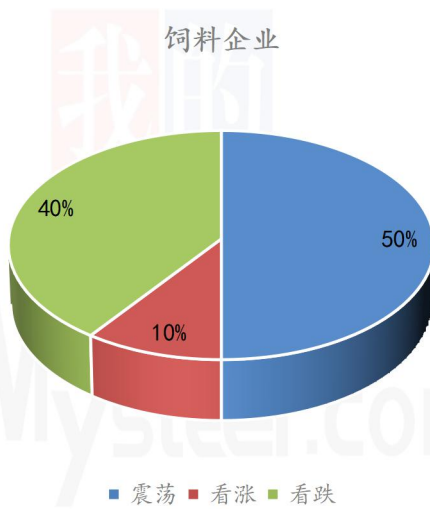
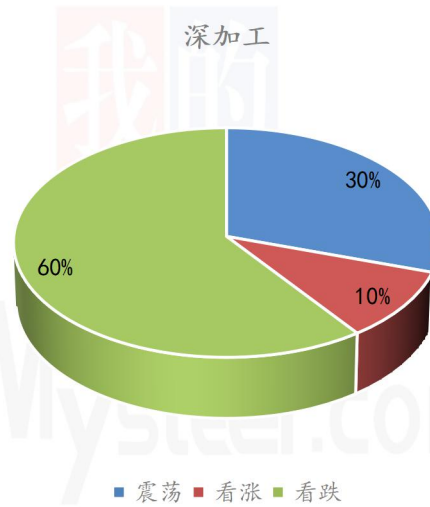
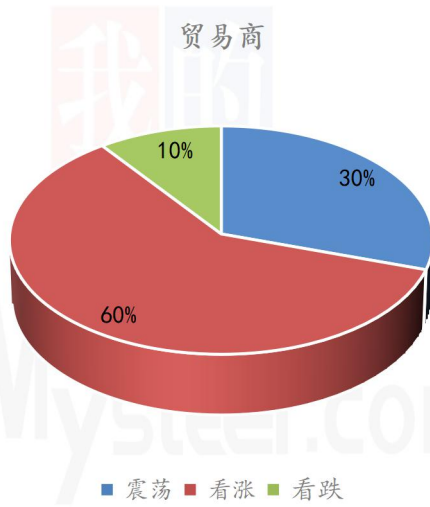
数据来源：钢联数据

本周生猪出栏均价为 10.80 元/公斤，较上周下跌 1.15 元/公斤，环比下跌 9.62%，同比下跌 63.28%。周一至周二处于国庆节前备货期，猪价略有反弹，但反弹高度有限，整体来说，本周猪价处于下跌通道。猪价下跌主要受集团场放量出栏、中小散淘汰母猪及小体重段生猪出栏、冻品出货，生猪市场供大于求，猪价下跌。目前猪价利多因素偏少，节后需求减弱，市场供应过剩，猪价下跌概率较大。

6.2 高粱

本周东北产区陈高粱价格窄幅下行，陈粮货源较少，持粮贸易商出货心态较为积极，但市场需求疲软，出货不快。内蒙、辽宁等地新粮零星成熟，少量收割，开秤价格较高。华北产区新季糯高粱价格整体稳定，本周的降雨影响糯高粱收割进程和出货速度。港口方面，进口高粱货源尚可，产区高粱港口价格维持稳定，出货平稳。短期内陈高粱价格窄幅下行，新季高粱仍将高位运行。

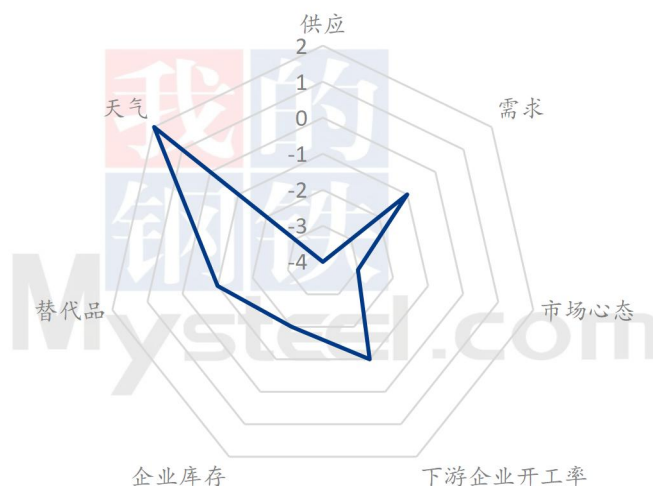
第七章 市场心态解读



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：替代品替代依然较为普遍；

库存：库存尚可，采购心态放松；**市场心态：**市场心态偏空；

总结：下周华北新粮陆续上市，市场供需宽松，价格整体偏弱，但要关注天气的影响，关注新玉米质量问题。

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）

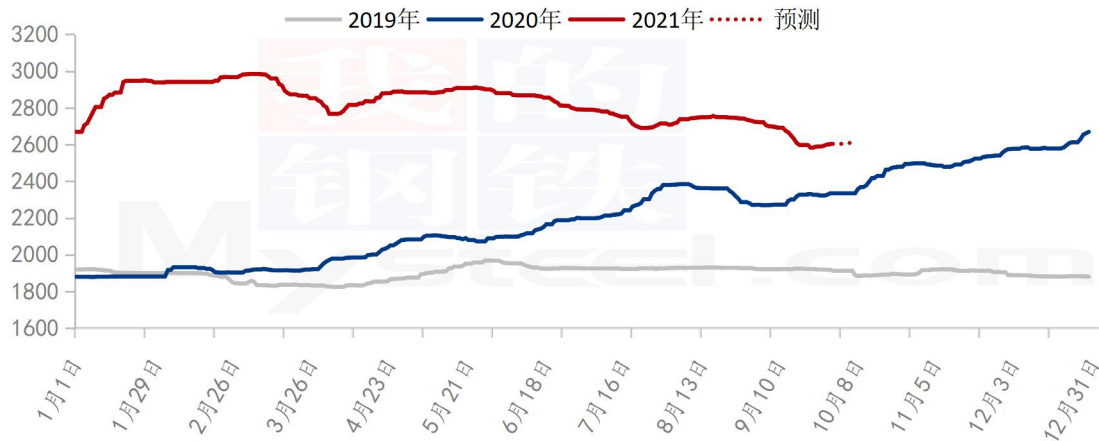


图 10 玉米价格走势预测

数据来源：钢联数据

目前国内新季玉米临近大量上市，东北渠道库存仍多。限电限产影响下游需求，玉米相较替代产品无价格优势，替代产品大量供应，市场气氛偏空。考虑国庆假期，预计下周玉米价格弱稳运行。

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：曹帅辉 021-66896674

资讯监督：朱喜安 021-26093675

资讯投诉：陈杰 021-26093100