

玉米市场 月度报告

(2021年8月)



我的农产品

编辑：李红超、刘栋、谢晋江、

招晓晴、李迎雪

邮箱：xiejj@mysteel.com

电话：021-26093069

**我的
钢铁**
Mysteel.com

玉米市场月度报告

(2021 年 8 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

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.....	- 1 -
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.....	- 3 -
2.3 大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.....	- 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.....	- 6 -
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 春夏玉米生长进度.....	- 12 -
5.1 春玉米生长进度.....	- 12 -
5.2 夏玉米生长进度.....	- 13 -
第六章 玉米下游及相关产品分析.....	- 13 -
6.1 生猪.....	- 13 -
6.2 高粱.....	- 14 -
第七章 市场心态解读.....	- 15 -

第八章玉米后市影响因素分析.....	- 15 -
第九章 玉米下月价格预测.....	- 17 -

本月核心观点

本月玉米价格先涨后跌，总体震荡偏弱运行；东北地区深加工企业库存相对充足，采购积极性较低，但渠道库存仍较多，贸易商出货意愿增加，成交价格高报低走；华北地区春玉米上市，本地供应增加，深加工玉米库存呈上升趋势；受运输成本大幅上涨影响，北方港口贸易商发货谨慎，玉米南运船只较少，销区月初受港口现货供应偏紧支撑，价格快速上涨，但港口替代谷物供应仍充足，玉米价格缺乏优势，上涨动力不足。

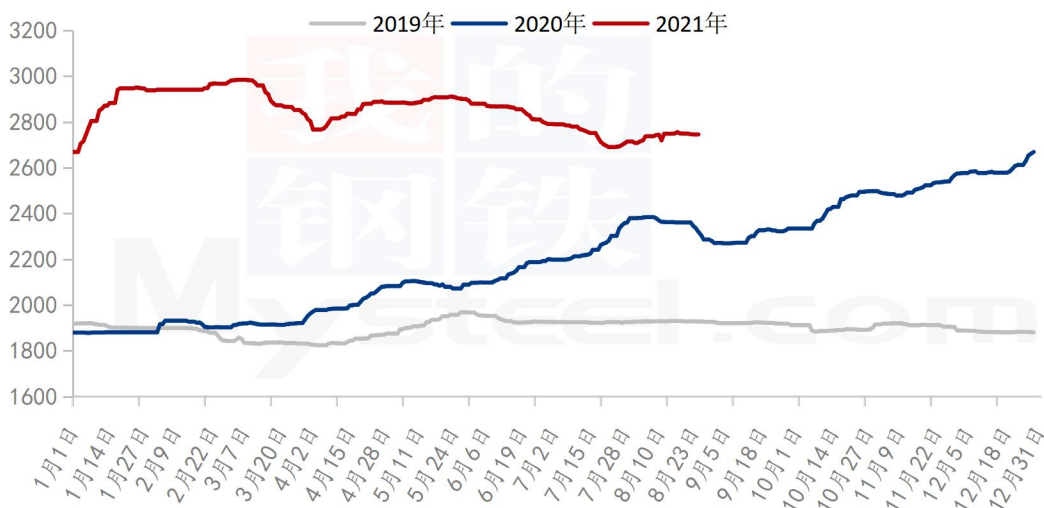
第一章 市场关键指标汇总

	类别	本月	上月	涨跌
价格	全国地区 (元/吨)	2741	2746	-5
	东北地区 (元/吨)	2587	2594	-7
	华北地区 (元/吨)	2797	2803	-6
	内陆销区 (元/吨)	2913	2966	-53
	沿海销区 (元/吨)	2824	2769	55
供应	进口玉米竞拍成交率	45.49%	9.50%	35.99%
	进口玉米量 (万吨)	286	357	-71
需求	出口玉米量 (吨)	0	0	0%
	淀粉企业开工	64.20%	63.20%	1.00%
	深加工企业玉米库存 (万吨)	374	473	-99
	深加工企业玉米消耗量 (万吨)	341	349	-8
利润	山东淀粉企业利润 (元/吨)	-80	-165	85

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

2019-2021年全国玉米均价走势（元/吨）



数据来源：钢联数据

图 1 国内玉米价格走势

本月东北产区玉米价格震荡偏弱运行。产区余粮同比偏多，受资金压力及进口量持续拍卖影响，产区持粮主体挺价情绪松动，销售心态走弱，市场供应端压力仍大，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 2510 元/吨，较月初下跌 30 元/吨。地方储备粮拍卖密集，市场供应仍显宽松，贸易商出货意愿增加，销售心态走弱，成交价格高报低走。下游采购积极性不高，用粮企业库存整体仍充足，随着玉米上市增多，供应更加宽松，玉米价格或偏弱调整。

本月华北地区玉米价格总体维持震荡偏弱运行。本地粮源逐渐减少，贸易商出货节奏相对比较平均，同时东北货源也供应华北市场，市场供需处于动态平衡的状态。价格对于深加工到货量的影响比较明显，厂家根据到货情况灵活调整收购价格，玉米价格总体震荡偏弱运行。截至本月末，山东潍坊寿光深加工玉米价格参考 2794 元/吨，较上月末价格下跌 26 元/吨。下月中旬开始部分地区新玉米陆续上市，市场供应量增大，预计下月价格偏弱运行。

本月华中地区玉米市场价格呈现先强后弱态势，整体流通量依然不大。上半月新季春玉米陆续上市，但供应量不大，虽然价格出现相对明显变化，但对陈粮市场影响不大。产区粮商心态出现变化，部分出货意愿增强，价格出现下滑，使得销区到货价格跟随下行。预计短期玉米市场稳中偏弱运行。

本月四川区域玉米价格先涨后跌，月初由于东北产区贸易商挺价惜售，外加河南洪灾及疫情影响，物流发运不畅，企业增加备货，价格上涨，月中整体需求不佳，市场基本上平稳运行，月下旬随着陈化小麦、水稻定向拍卖投放及部分区域夏季新粮零星上市，市场需求不见好转，贸易商心态偏弱，出货意愿增强，价格重启颓势，以成都市场为例，截止 8 月 31 日，成都普兴到站主流价格 2920 元/吨，小麦主流价格 2850 元/吨，小麦仍存在替代优势，下月新疆、宁夏玉米将大量上市，预计下月玉米价格以偏弱运行为主。

本月华南地区玉米市场偏强为主，月底个别港口报价小幅下调。月初港口现货库存较少，优质粮紧缺，期货市场走强及海运费上涨等支撑价格，贸易商报价心态增强，价格快速上涨；月底部分港口有少量到货，供应偏紧局面有所缓解，叠加下游饲料企业采购心态宽松，观望为主，部分贸易商小幅下调报价。截止今日，广东蛇口港二等散粮自提价格在 2900-2920 元/吨，较月初上涨 190-200 元/吨。短期内贸易商或根据港口现货库存情况及下游企业采购情况调整价格。

2.2 本月港口玉米行情分析

南北港口玉米价格走势图（元/吨）



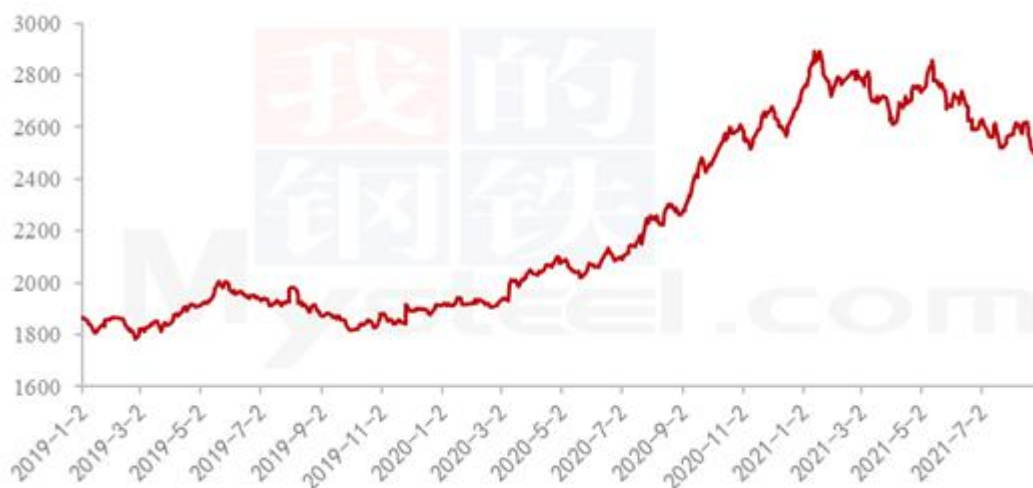
数据来源：钢联数据

图 2 南北港口玉米价格走势

本月北方港口玉米价格稳中偏强运行。本月中上旬，产区与港口价格倒挂，产区持粮主体挺价惜售，港口玉米到货量仍在低位。港口购销清淡，在收主体较少，多数维持观望，海运费大幅上涨之后，多数贸易商发货谨慎，小部分执行订单，小批量走货。月末锦州港装船需求增加，部分贸易商小幅提价刺激到货。截止至月末，锦州港二等玉米收购价格 2600 元/吨，平仓价格为 2650 元/吨，较月初上涨 20 元/吨；鲅鱼圈二等玉米收购价格 2580 元/吨，平仓价格为 2630 元/吨，较月初持平。南方港口外贸谷物到港高峰期已过，港口外贸谷物库存下降，周边饲料企业采购国产玉米数量增加，对内贸玉米需求有所提振，替代谷物价格优势，玉米上涨空间有限。

2.3 大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）



数据来源：钢联数据

图 3 连盘玉米期货价格走势

本月大连盘玉米主力合约 C2201 呈现先涨后跌的态势。基本面看，华北地区深加工企业根据自身门前到厂车辆灵活调整价格，本月总体震荡偏弱运行；东北地区深加工企业库存相对充足，采购积极性较低；南方销区月初受港口现货供应偏紧支撑，价格快速上涨，但下游饲料企业采购心态宽松，现货成交低迷同时制约市场心态，月底部分贸易商小幅下调价格。截止本月底（8 月 31 日）大连盘主力合约 C2201 结算价格为 2483 元/吨，较上月底(7 月 30 日)跌 86 元/吨，跌幅 3.35%。

2.4 cbot 玉米期货走势分析



数据来源：钢联数据

图 4 美盘玉米期货价格走势

本月 CBOT 玉米期货主力合约 2 日结算价为 559.25 美分/蒲式耳，本周最高价为 573.25 美分/蒲式耳，最低价为 535.50 美分/蒲式耳，盘面差价为 37.75 美分/蒲式耳。基本面关注北美地区的不良天气情况，以及南北美的进出口动态。

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 (8月预)	20/21 (7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	2700	2800	-100
总供给量	39734	35316	33025	33125	-100
饲料消费	19500	19500	18400	18400	0
工业消费	6055	5980	5500	5500	0
食用酒精及乙醇	1836	1720	1600	1620	-20
种食及损耗	2224	2159	1700	1700	0
国储收购量	400	500	1400	1400	0
出口量	2	2	2	2	0
总需求	30017	29861	28602	28622	-20
年度结余	9717	5455	4423	4503	-80
期末流转库存	2900	3560	2823	2903	-80
期末非流转库存	7217	2395	3000	3000	0
库存消费比	32.37%	18.27%	15.46%	15.73%	-0.27%

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，20/21年度玉米进口量下降100万吨，国内玉米供应充足，国产价格回落，部分进口订单取消。消费方面，预估20/21年度食用酒精及乙醇消费1600万吨，较上月下调20万吨，超标水稻、小麦投放市场，部分酒精企业减少玉米用量。预估20/21年度期末流转库存小幅下降。

3.2 2021年中储粮玉米拍卖成交统计

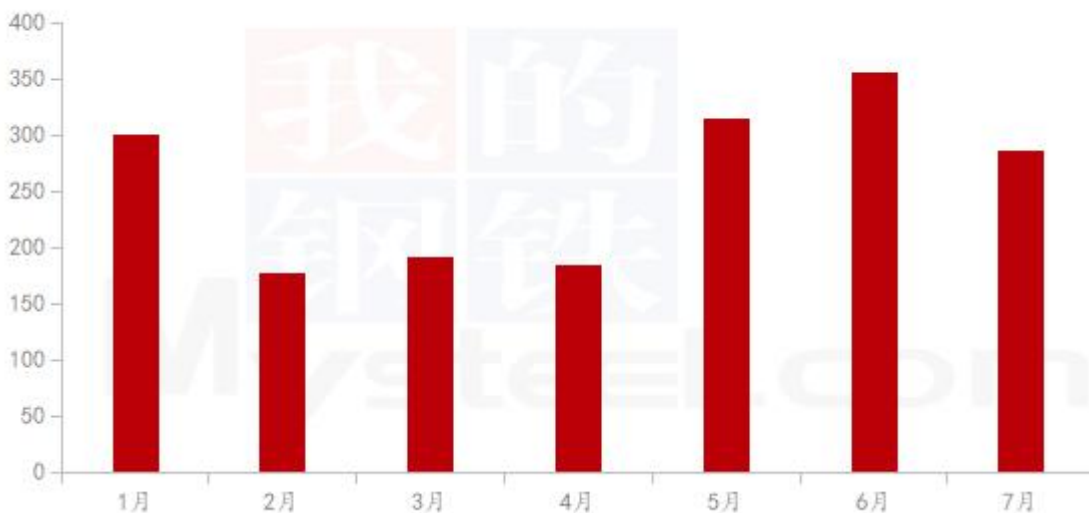
2021年8月中储粮网拍卖情况				
拍卖类型	拍卖场次	交易数量(吨)	实际成交(吨)	成交率
采购	17	127661	103995	81.46%
销售	106	1156444	671879	58.10%
购销双向	61	2441133	1691044	69.27%
进口玉米	11	1061908	483070	45.49%

本月中储粮网共举行17场玉米竞价采购，计划采购数量127661吨，实际成交数

量 103995 吨，采购成交率 81.46%，较上个月下降 18.54%；共举行 106 场玉米竞价销售，计划销售数量 1156444 吨，实际成交数量 671879 吨，销售成交率 58.10%，较上个月增长 7.13%；共举行玉米购销双向竞价交易 61 场，计划交易数量 2441133 吨，实际成交数量 1691044 吨，成交率 69.27%，较上个月增长 0.74%；共举行 11 场进口玉米竞价销售，计划销售数量 1061908 吨，实际成交数量 483070 吨，销售成交率 45.49%，较上个月增长 35.99%。

3.3 玉米进口数据分析

2021年我国玉米进口量情况（万吨）



数据来源：钢联数据

图 5 玉米进口量

据海关数据统计，2021 年 7 月份我国共进口玉米 286 万吨，进口量环比下降 19.89%，同比 2020 年 7 月份增长 214.29%。截止到 7 月份，我国玉米累计进口 1816 万吨，同比 2020 年 1-7 月增长 297.37%。

3.4 南北港玉米库存分析

南北港口库存及下海量 (万吨)



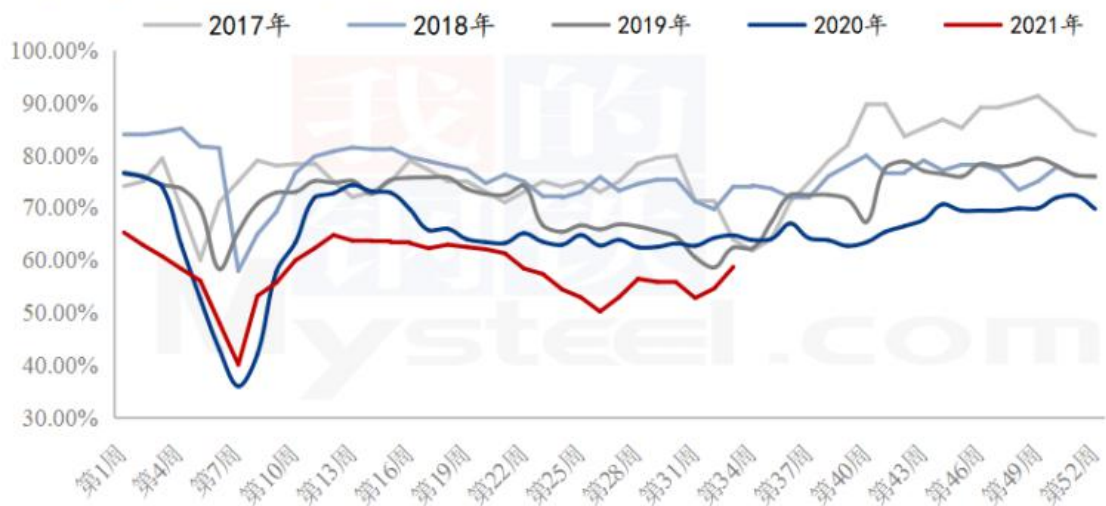
数据来源：钢联数据

图 6 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 8 月 20 日北方港口四港玉米库存共计约 300 万吨，较月初下降 14 万吨。广东港口内贸结转玉米库 15 万吨，较月初下降 17 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。南方港口内贸玉米库存虽然下降，但走货较差。南方饲料企业采购进口谷物为主，对内贸玉米需求仍较差。

3.5 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



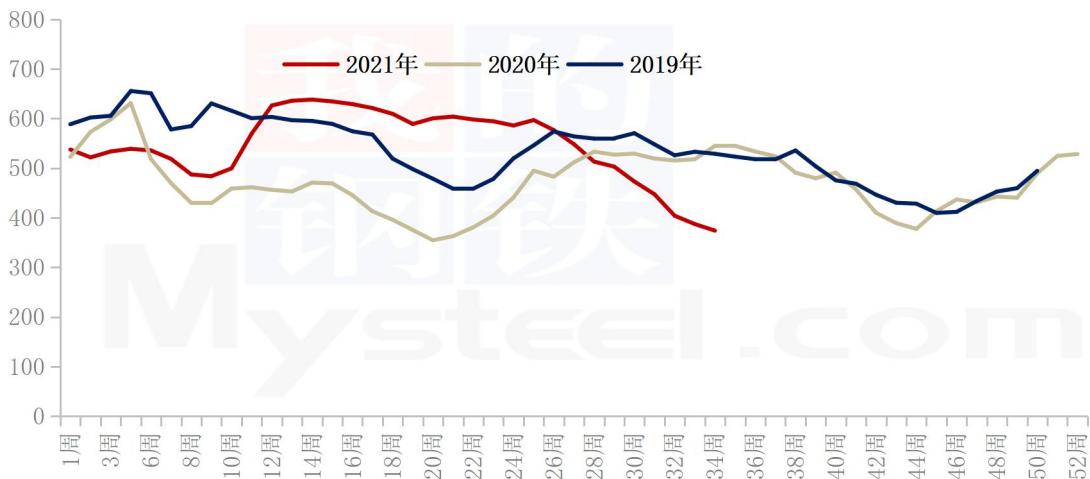
数据来源：钢联数据

图 7 深加工企业开工动态

根据 Mysteel 调查数据显示，8 月企业开机率为 64.2%，环比 7 月上升 1%，同比降低 5.84%。8 月玉米淀粉企业开工率依旧维持低位，随着前期减产停机企业陆续恢复正常生产，8 月玉米淀粉企业开工率环比略增但同比往年依旧处于低位。

3.6 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）



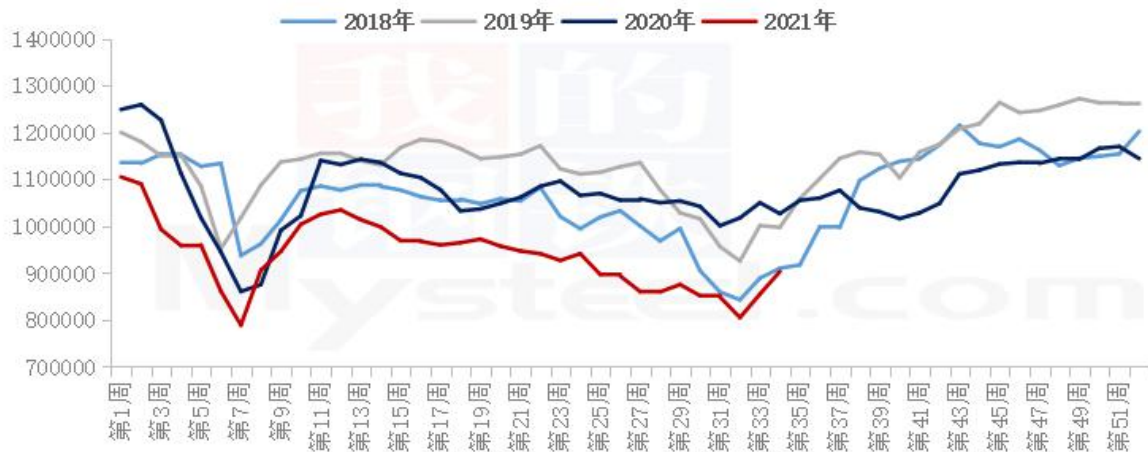
数据来源：钢联数据

图 8 深加工企业玉米库存动态

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 34 周，截止 8 月 25 日加工企业玉米库存总量 374.0 万吨，较上月下降 99 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。山东地区玉米库存回升，下游产品走货一般，提价收购的意愿较弱。

3.7 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)



数据来源：钢联数据

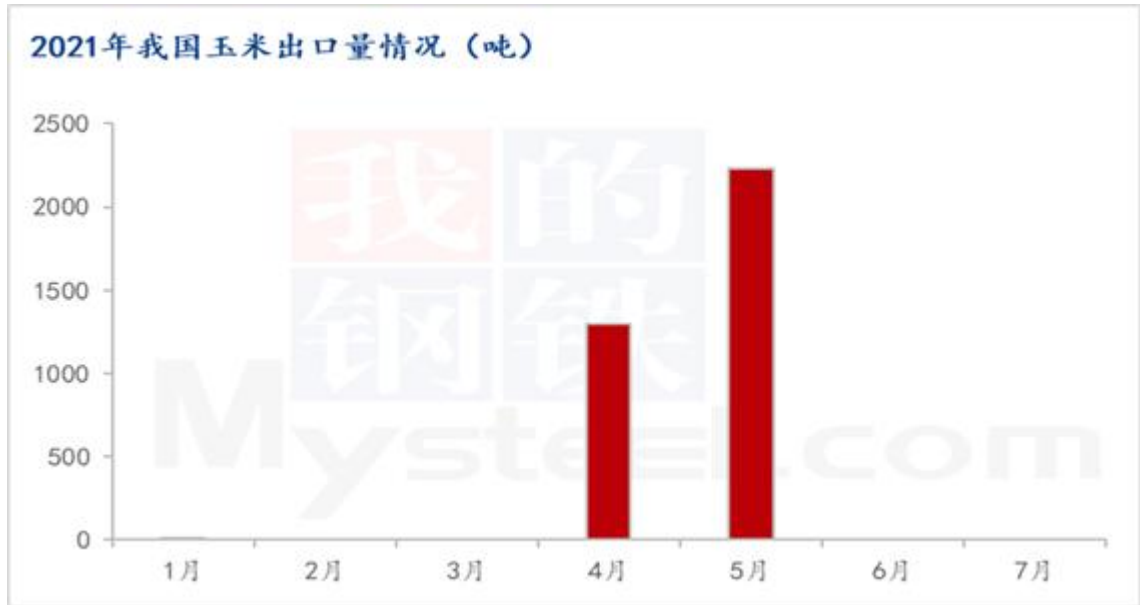
图 9 深加工企业玉米消耗量动态

8 月份国内深加工企业玉米消费量下降。根据 Mysteel 农产品跟踪数据显示，2021 年 8 月，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 341 万吨，较上月减少 8 万吨；与去年同比减少 68 万吨。下游产品去库存效果较好，8 月中下旬开机率有所提升，但随着新粮上市，看空情绪弥漫，下游采购积极性减弱，另受环保影响，限产检修可能增加，预计 9 月份开机率将降低。。

3.8 饲料市场生产情况

2021 年 7 月全国工业饲料总产量 2556 万吨，环比上涨 1.9%，同比增长 13.1%。从品种看，猪饲料产量 1045 万吨，环比上涨 1.9%，同比增长 41.6%；蛋禽饲料产量 258 万吨，环比上涨 0.7%，同比下降 9.5%；肉禽饲料产量 793 万吨，环比下降 1.8%，同比下降 2.2%；水产饲料产量 322 万吨，环比增长 16.0%，同比增长 15.3%；反刍动物饲料产量 108 万吨，环比下降 2.8%，同比增长 15.3%。

3.9 玉米出口数据分析



数据来源：钢联数据

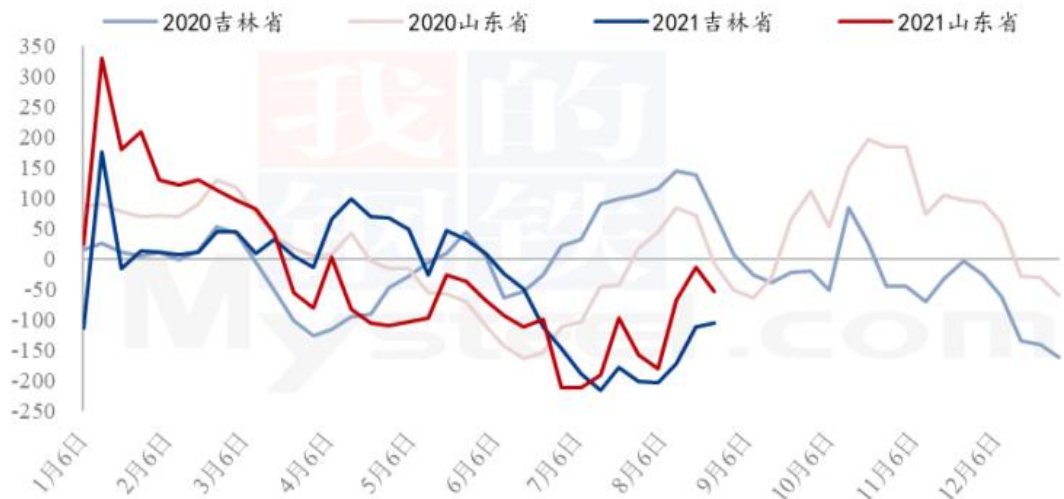
图 10 玉米出口量

据海关数据统计，2021年7月份我国玉米没有出口情况。截止到2021年7月份，我国玉米1-7月份累计出口量约3532.74吨，累计同比增长117.39%。

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)



数据来源：钢联数据

图 11 深加工企业玉米消耗量动态

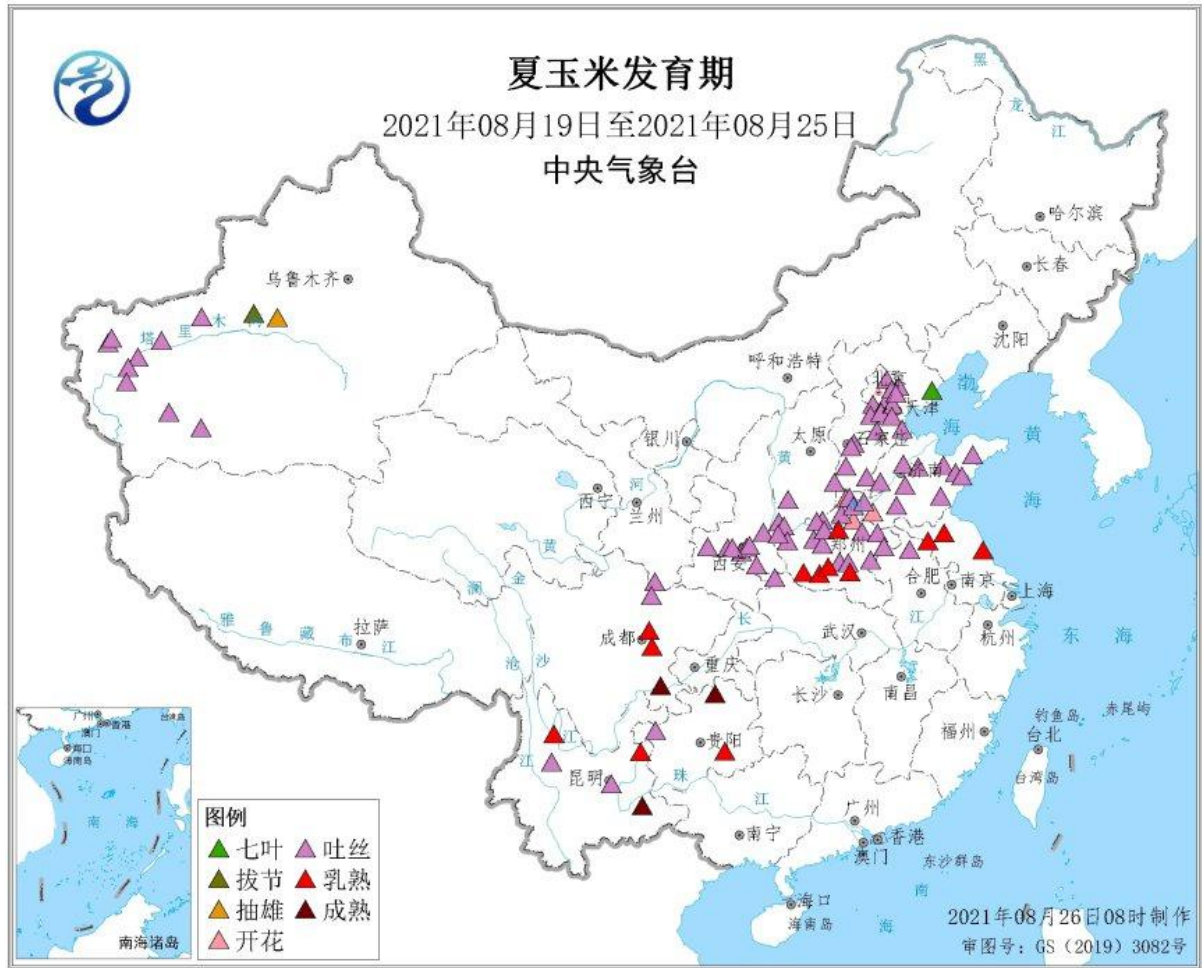
本月吉林地区玉米淀粉对冲副产品利润为-149 元/吨，环比上月升高 48 元/吨；山东地区玉米淀粉对冲副产品利润为-80 元/吨，环比上月升高 85 元/吨。本月华北与东北玉米淀粉价格先涨后跌，副产品价格持续上涨，吉林与山东地区企业月度利润有所好转。

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 12 生猪价格走势

本月生猪出栏均价为 14.50 元/公斤，较上月下跌 0.93 元/公斤，环比下跌 6.02%。上月受新冠疫情影响，部分高速路段封路，养殖场担忧出现调运封锁现象，短期散户出栏量增加；终端需求量增速远慢于供应量，白条量价齐低，供大于求现象较为常见。下旬华中部分区域受大雨天气影响，小飞疫情不断，泡水猪或小体重猪上市量较大，拖累市场猪价，集团场出猪难度大，降价出猪以缓解压栏压力。开学季来临，学校食堂主要消化冻品为主，对于鲜品的提振有限，同时养殖企业挺价出栏，终端买涨不买跌情绪下，白条虽未起量但出货较为顺畅，利于白条鲜销。整体来说，9 月利多因素为收储、中秋、国庆节假日备货，但社会冻品库存高，逢高即出，对于猪价打压性较强，预计 9 月猪价维持震荡。

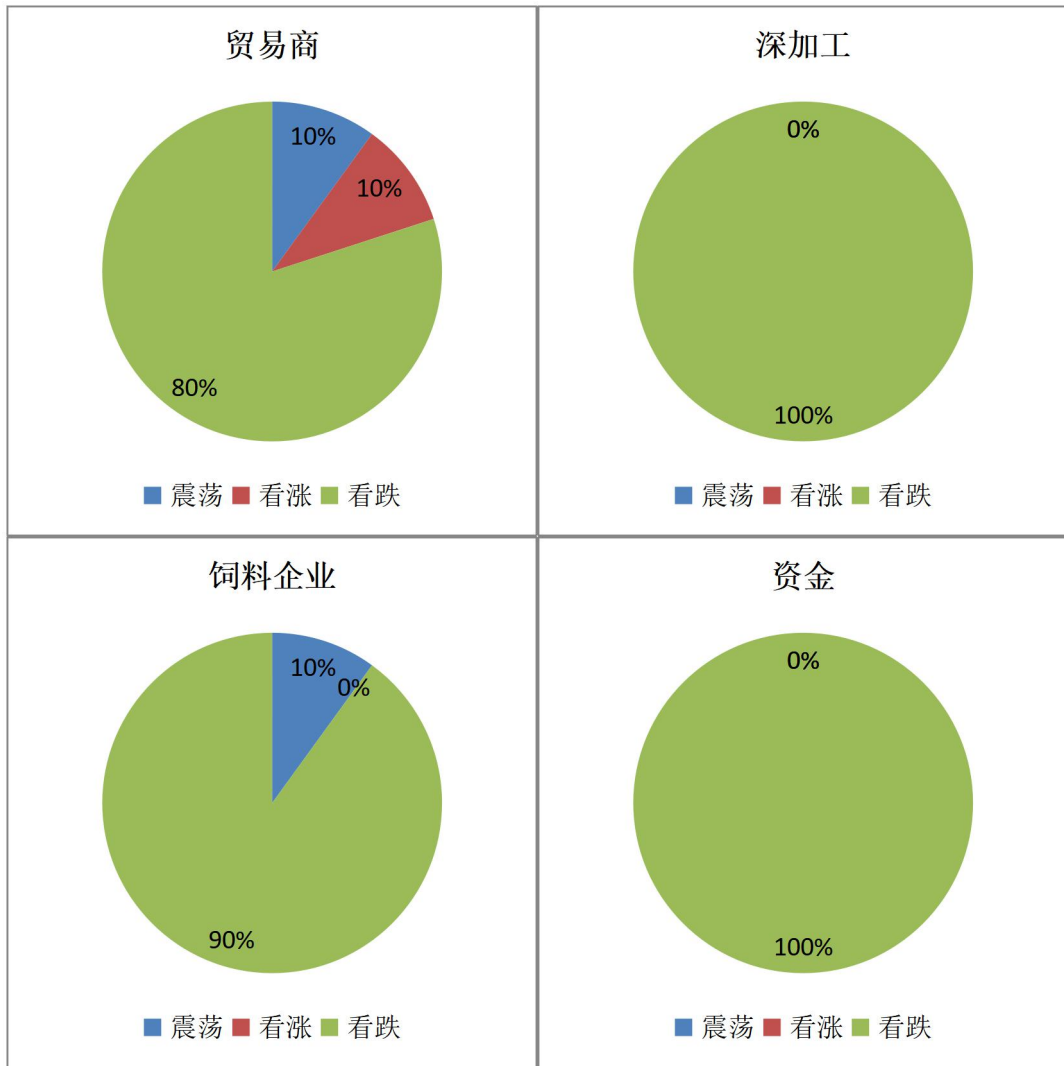
6.2 高粱

本月国产高粱价格窄幅上涨。目前市场均价在 1.8 元/斤，较上个月上涨 0.03 元/斤，涨幅 1.7%。华北产区春播高粱于月底零星收割上市，红缨子及其他品种糯高粱开秤价格高于去年，华北产区红缨子高粱价格均在 3.0 元/斤以上，目前上货量较小。

进口高粱价格小幅上涨，截至 8 月 31 日，天津港美梁价格为 2550 元/吨。价格较上个月上涨 50 元/吨。

下游方面，采购的酒厂数量增加，采购量也较大。下游批发市场方面，终端需求也稍有好转，但整体出货较慢。高粱的整体需求略好于 7 月。。

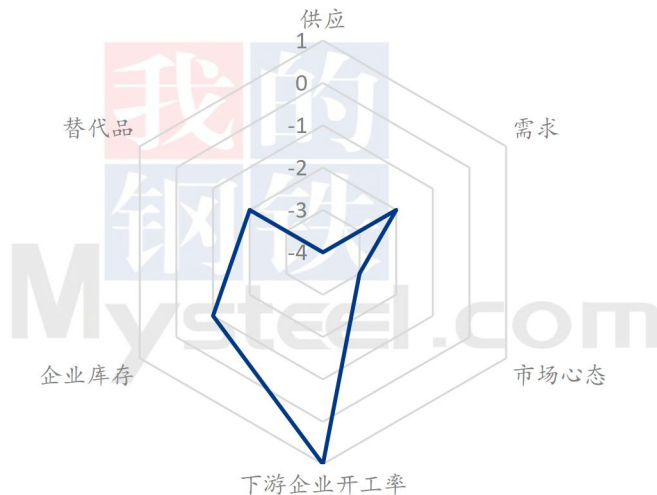
第七章 市场心态解读



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: 9月中旬新粮陆续上市; **需求:** 下游饲料企业需求疲软

开工: 季节性检修结束, 开工小幅回升; **替代品:** 替代品使用依然较为普遍

库存: 深加工库存相对高位, 企业战略性降低库存; **市场心态:** 市场心态偏空

总结: 中旬开始各地新玉米开始陆续上市, 阶级性供应压力逐渐显现。新粮上市存在抢收预期, 但贸易商对于高价收粮持谨慎态度。新粮上市前, 玉米价格总体维持偏弱运行。

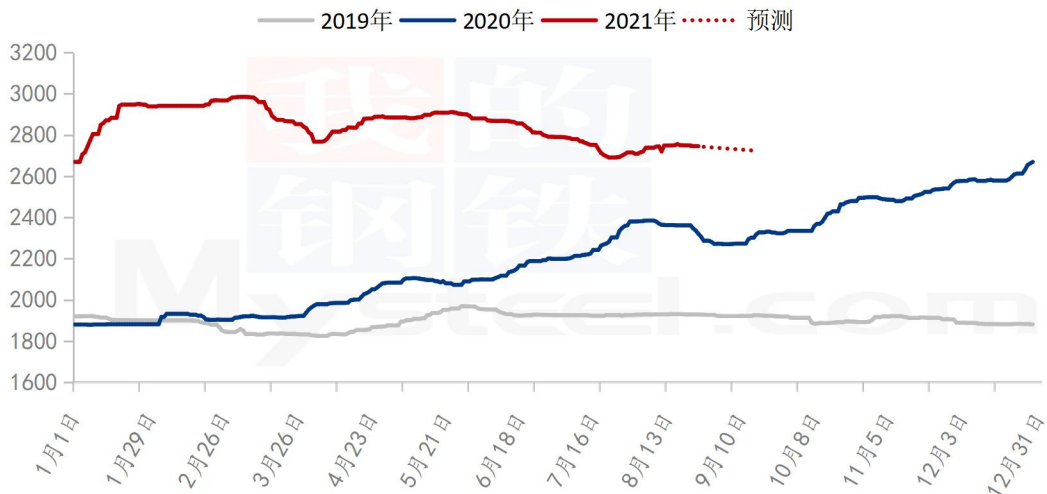
影响因素及影响力值说明

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 玉米下月价格预测

2021年玉米价格走势预测（元/吨）



数据来源：钢联数据

图 13 玉米价格走势预测

本月玉米市场产区玉米价格震荡偏弱，沿海港口玉米价格有所上涨。东北地区深加工企业库存相对充足，采购积极性较低，但渠道库存仍较多，贸易商出货意愿增加，成交价格高报低走；华北地区春玉米上市，本地供应增加，深加工玉米库存呈上升趋势。预计产区玉米价格仍将维持偏弱调整态势。南方销区受产区价格上涨及到货成本增加等影响，支撑贸易商心态，但同时进口玉米及替代谷物制约市场心态，预计下月玉米价格以稳为主，局部震荡调整。

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：朱喜安 021-26093675

资讯投诉：陈杰 021-26093100