

# 玉米淀粉市场

## 周度报告

(2021.06.25-2021.07.01)



### 我的农产品

编辑：张华芹、吴美霞、龙雪云

电话：0533-7026651

邮箱：zhanghuaqin@mysteel.com

021-66896650

# 玉米淀粉市场周度报告

(2021.6.25-2021.7.1)

## 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 本周玉米淀粉基本面概述 .....	- 1 -
第二章 玉米淀粉供应分析 .....	- 2 -
2.1 本周玉米淀粉市场行情回顾.....	- 2 -
2.2 玉米淀粉企业开机变化.....	- 2 -
2.3 玉米淀粉企业库存变化.....	- 3 -
第三章 玉米淀粉下游需求分析 .....	- 5 -
3.1 玉米淀粉周度提货量变化.....	- 5 -
3.2 淀粉糖开机变化.....	- 5 -
3.3 箱板纸、瓦楞纸开机变化.....	- 6 -
第四章 玉米淀粉企业代表区域利润 .....	- 7 -
第五章 玉米淀粉盘面解读 .....	- 8 -
第六章 关联产品分析 .....	- 9 -
6.1 玉米行情分析.....	- 9 -
6.2 木薯淀粉与玉米淀粉价差对比.....	- 10 -
第七章 心态解读 .....	- 10 -
第八章 后期预判 .....	- 11 -

## 本周核心观点

本周玉米淀粉价格持续下调，主要影响因素是需求端南方终端消费持续低迷，造纸、民用市场等对玉米淀粉需求减量，加之北方玉米淀粉生产企业库存压力持续升高，整体对玉米淀粉价格形成明显压制，同时深加工企业方面受产品库存压力与利润亏损明显的因素影响，限产停机范围扩大。

## 第一章 本周玉米淀粉基本面概述

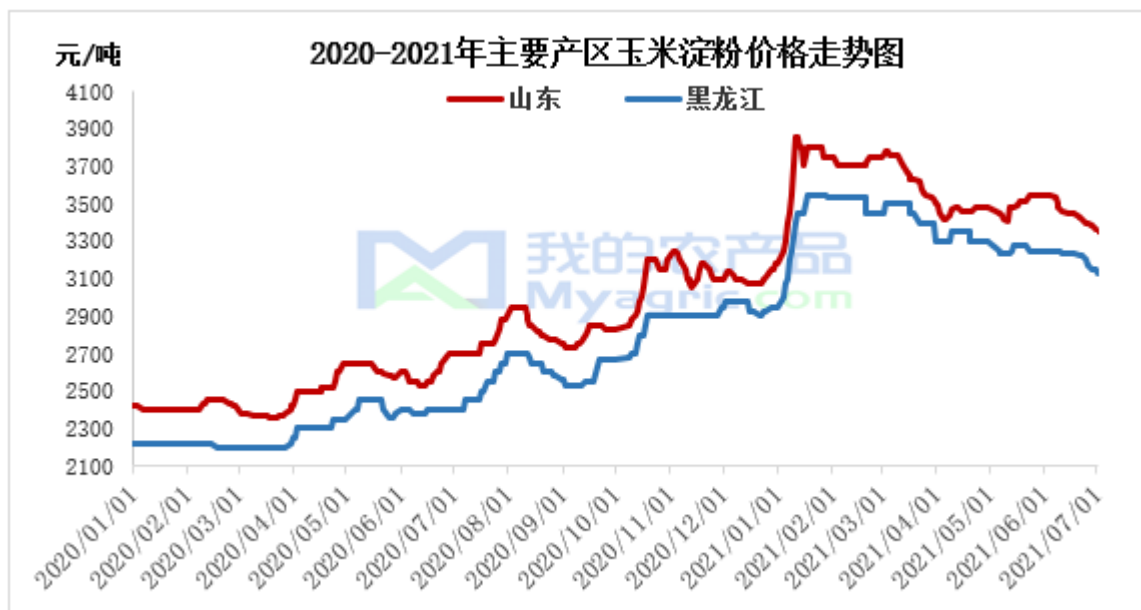
类别		本周	上周	涨跌
供应	玉米淀粉周度产量（万吨）	<b>26.02</b>	<b>26.88</b>	<b>-0.86</b>
	玉米淀粉企业开机率	<b>52.88%</b>	<b>54.43%</b>	<b>-1.55%</b>
	玉米淀粉企业库存（万吨）	<b>105.2</b>	<b>101.2</b>	<b>+4.0</b>
需求	F55 果葡糖浆开机率	<b>58.94%</b>	<b>58.94%</b>	<b>0</b>
	麦芽糖浆开机率	<b>44.60%</b>	<b>47.38</b>	<b>-2.78%</b>
	瓦楞纸开机率（隆众资讯）	<b>54.84%</b>	<b>58.65%</b>	<b>-3.81%</b>
	箱板纸开机率（隆众资讯）	<b>56.00%</b>	<b>60.00%</b>	<b>-4%</b>
利润	吉林（元/吨）	<b>-147</b>	<b>-113</b>	<b>-34</b>
	山东（元/吨）	<b>-211</b>	<b>-100</b>	<b>-111</b>
价格	黑龙江（元/吨）	<b>3130</b>	<b>3150</b>	<b>-20</b>
	山东（元/吨）	<b>3350</b>	<b>3380</b>	<b>-30</b>
	全国（元/吨）	<b>3172</b>	<b>3238</b>	<b>-66</b>
其他	<b>1、玉米深加工企业限产停机范围扩大；</b> <b>2、华南销区市场终端消费持续低迷，北方淀粉南运受阻；</b> <b>3、木薯淀粉到港量减少，国际海运费高位运行；</b>			

## 第二章 玉米淀粉供应分析

### 2.1 本周玉米淀粉市场行情回顾

本周玉米淀粉价格整体下调运行，截止7月1日，山东地区淀粉主流报价 3320-3350 元/吨，价格较上周下调 50-70 元/吨；河北地区玉米淀粉主流报价 3300-3350 元/吨，价格较上周下调 50-100 元/吨；吉林地区玉米淀粉地销主流报价 3150 元/吨，价格较上周下调 50 元/吨；黑龙江地区玉米淀粉地销主流报价 3100-3130/吨，价格较上周下调 50-70 元/吨。

本周玉米淀粉价格持续下调。主要影响因素是需求端南方终端消费持续低迷，造纸、民用市场等对玉米淀粉需求减量，加之北方玉米淀粉生产企业库存压力持续升高，整体对玉米淀粉价格形成明显压制。华北地区主流成交 3200-3280 元/吨，东北地区主流成交 3000-3080 元/吨。



数据来源：我的农产品网

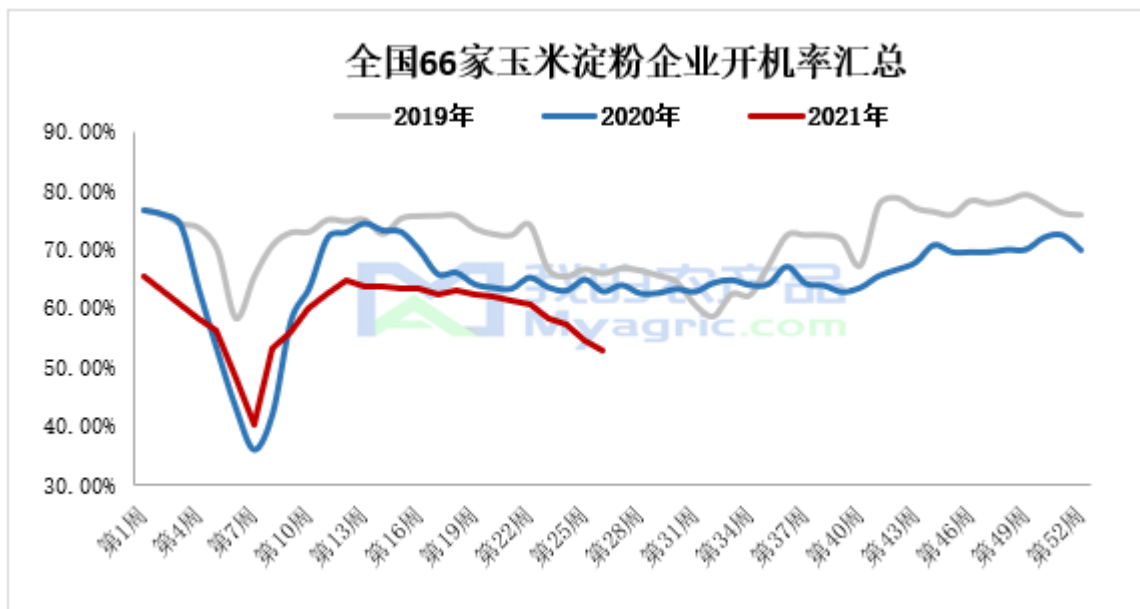
### 2.2 玉米淀粉企业开机变化

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，本周淀粉企业开工率持续下降，山东地区福宽恢复生产，开机率小幅上行；河北及东北地区多数企业限产，开工率下调明显。

2021年第26周（6月24日-6月30日）全国玉米加工总量为49.94万吨，开机率为52.88%；较上周开机率下降1.55%。周度全国玉米淀粉产量为26.02万吨，较上周产量减少0.86万吨。

地区	淀粉厂数量	产能	玉米加工量			淀粉产量			开机率		
			第26周	第25周	增减	第26周	第25周	增减	第26周	第25周	增减
山东	24	38.22	23.86	21.76	2.10	10.80	9.75	1.05	62.41%	56.92%	5.49%
河北	8	10.78	4.45	5.56	-1.11	2.17	2.77	-0.60	41.28%	51.58%	-10.30%
河南	5	4.27	0.91	1.33	-0.42	0.28	0.28	0.00	21.31%	31.15%	-9.84%
安徽	2	1.96	0.49	0.49	0.00	0.35	0.35	0.00	25.00%	25.00%	0.00%
山西	3	3.15	0.70	0.70	0.00	0.49	0.49	0.00	22.22%	22.22%	0.00%
陕西	2	2.94	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00%
内蒙	4	4.01	2.45	2.45	0.00	1.21	1.21	0.00	61.10%	61.10%	0.00%
黑龙江	10	14.28	9.99	11.27	-1.28	6.23	7.21	-0.98	69.93%	78.92%	-8.99%
吉林	6	11.20	5.60	6.35	-0.75	3.61	3.94	-0.33	50.00%	56.70%	-6.70%
辽宁	2	3.64	1.50	1.50	0.00	0.90	0.90	0.00	41.21%	41.21%	0.00%
合计	66	94.45	49.94	51.41	-1.46	26.02	26.88	-0.86	52.88%	54.43%	-1.55%

数据来源：我的农产品网



数据来源：我的农产品网

### 2.3 玉米淀粉企业库存变化

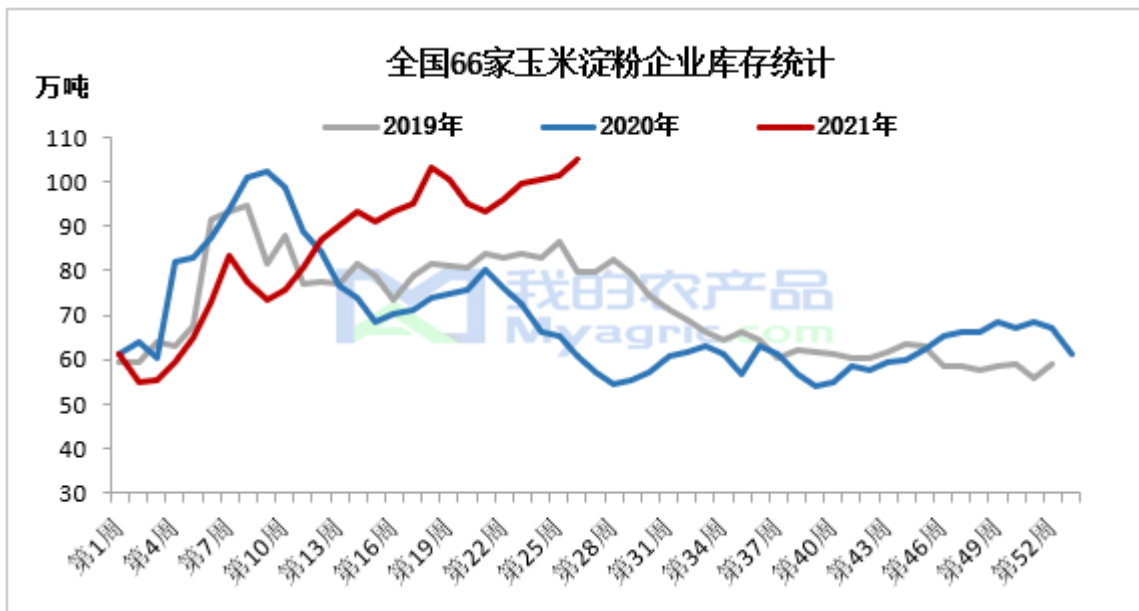
本周主产区淀粉企业库存继续增加，市场需求疲软，本周成交清淡，东北地区库存增加；华北地区，山东及河北山西等地库存小幅增加，整体库存增量明显。

根据我的农产品网对全国 66 家主要玉米淀粉厂家的最新调查数据显示，2021 年第 26 周，截止 6 月 30 日玉米淀粉企业淀粉库存总量 105.2 万吨，较上周增加 3.9 万吨，增幅 3.9%；月环比增幅 12.58%；年同比增幅 31.32%。

	淀粉厂数量	第26周库存 (2021/6/30)	第25周库存 (2021/6/23)	增减	上月库存 (2021/5/26)	增减	去年库存 (2020/6/24)	增减
山东	24	19.1	18.2	0.9	16.5	2.6	18.3	0.8
河北	8	16.7	16.1	0.6	14.7	2.0	14.4	2.3
河南	5	0.4	0.5	-0.1	0.5	-0.1	0.3	0.1
山西	3	1.9	1.7	0.2	1.0	0.9	1.7	0.3
安徽	2	0.1	0.1	0.0	0.1	-0.1	0.0	0.1
陕西	2	0	0	0.0	0.0	0.0	2.8	-2.8
黑龙江	9	35.5	34.5	1.0	32.1	3.4	19.1	16.4
吉林	7	24.8	23.7	1.2	22.9	1.9	16.5	8.3
辽宁	2	4.0	3.8	0.2	3.6	0.4	5.0	-1.0
内蒙	4	2.7	2.7	0.0	2.0	0.7	2.0	0.7
合计	66	105.2	101.2	3.9	93.4	11.8	80.1	25.1

注：东北地区淀粉库存为从厂家及北港的物理库存  
 数据来源：我的农产品网

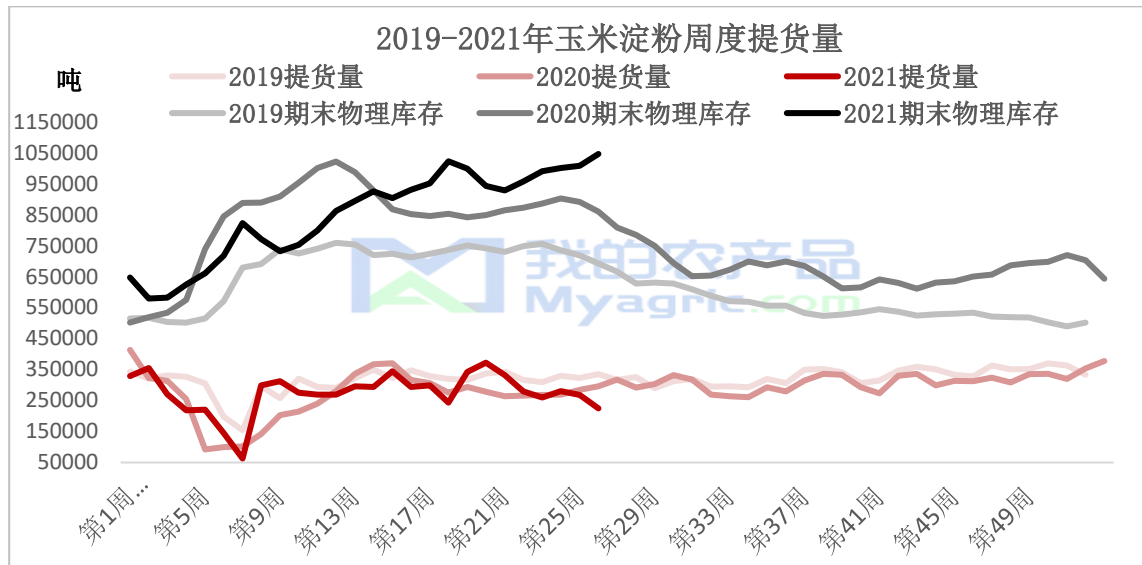
数据来源：我的农产品网（注：东北地区淀粉库存为从厂家及北港的物理库存）



数据来源：我的农产品网

## 第三章 玉米淀粉下游需求分析

### 3.1 玉米淀粉周度提货量变化

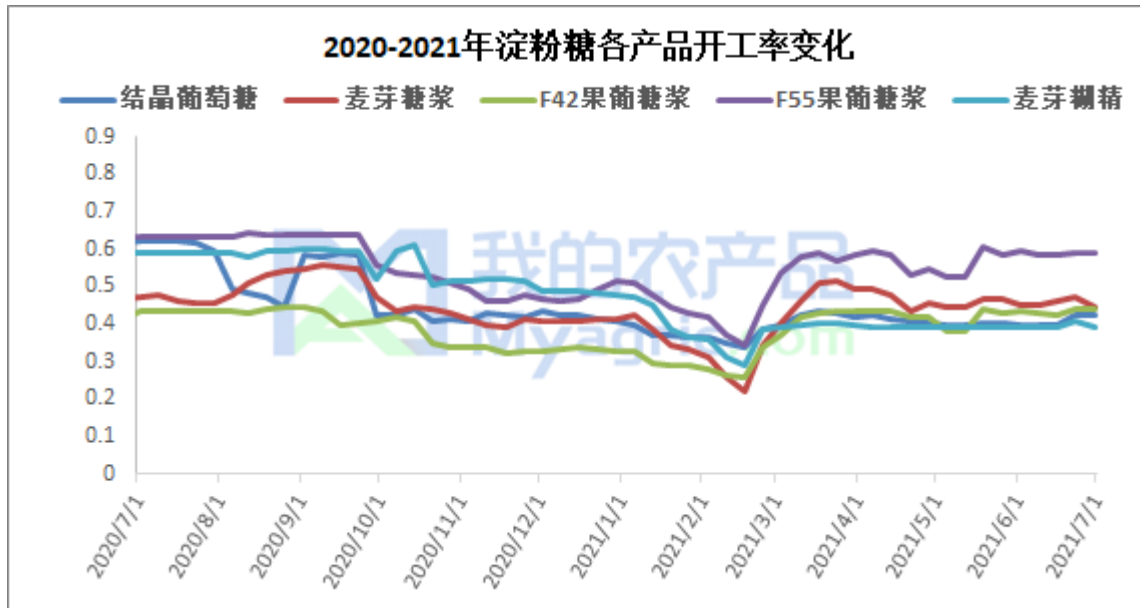


数据来源：我的农产品网

### 3.2 淀粉糖开机变化

本周国内各类淀粉糖开机小幅下降。截至本周四，结晶葡萄糖开工率 42.41%，较上周下降 0.01%，个别厂家受制于库存偏高的压力，开机小幅下降。麦芽糖浆开工率为 44.6%，糖浆厂家库存压力大，叠加终端需求疲软，厂家适当减少开机负荷，糖浆周内整体开机率较上周减少 2.78%；F55 果葡糖浆开机率在 58.94%，市场需求维持稳定，但因行业库存较高，且小型饮料厂的拿货意向弱，果糖厂家暂无大幅提开机的计划，周内果糖市场开机与上周基本持平；麦芽糊精开工率为 39.21%，受厂家自身库存高位而出货压力较大影响，部分糊精厂家开机小幅下降周内开工较上周减少 1.42%。

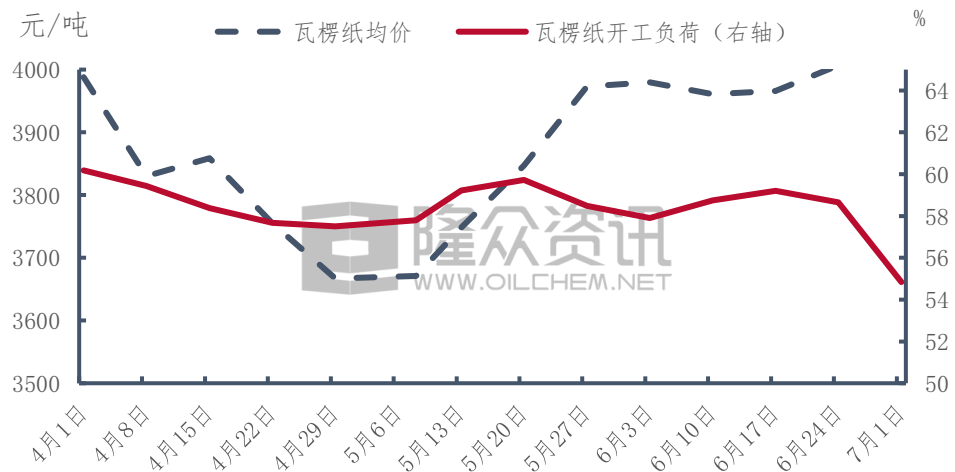


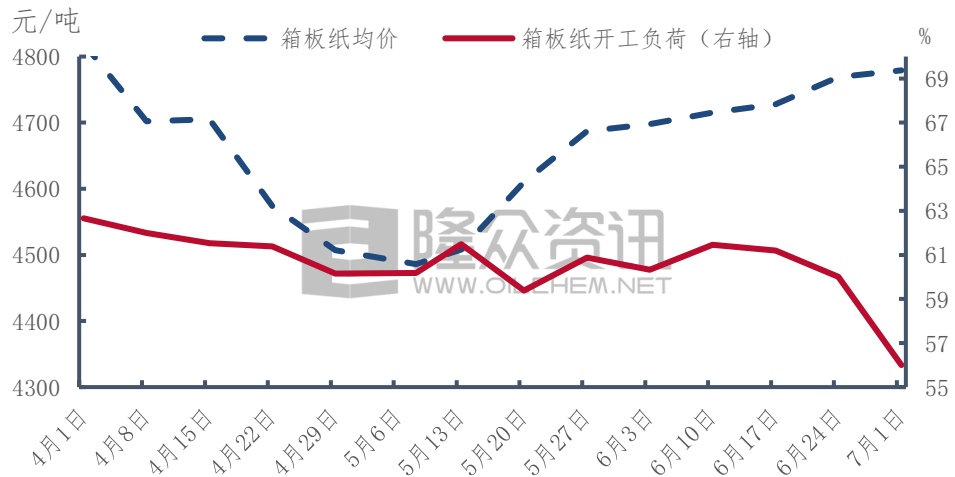


数据来源：我的农产品网

### 3.3 箱板纸、瓦楞纸开机变化

本周国内瓦楞纸行业开工率为 54.84%，较上周降低 3.81%；国内箱板纸行业开工率为 56.00%，较上周降低 3.81%。

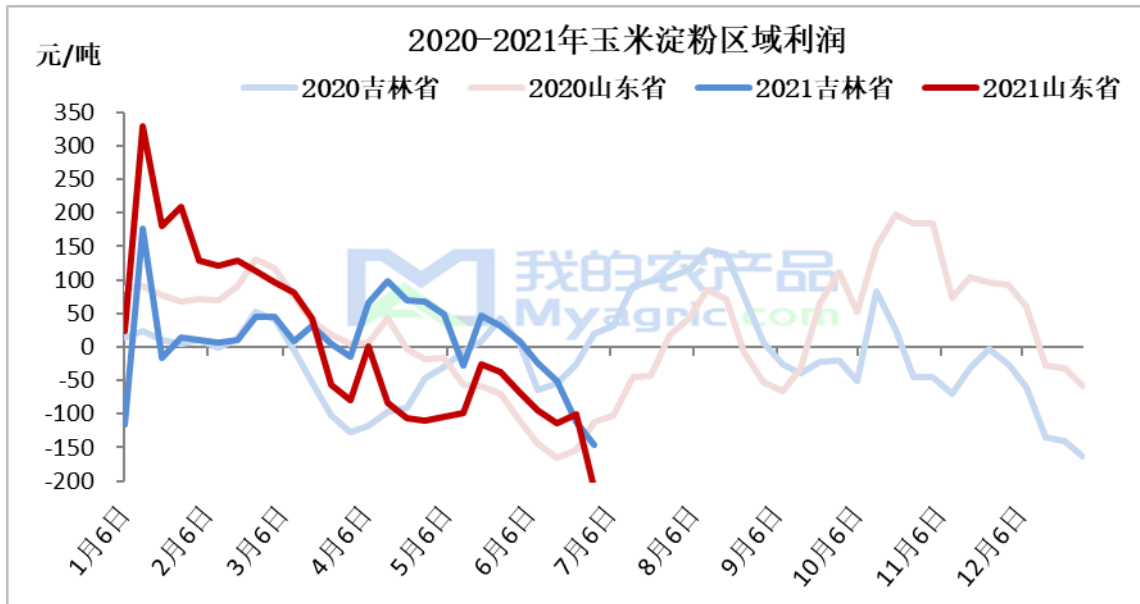




(数据来源：隆众资讯)

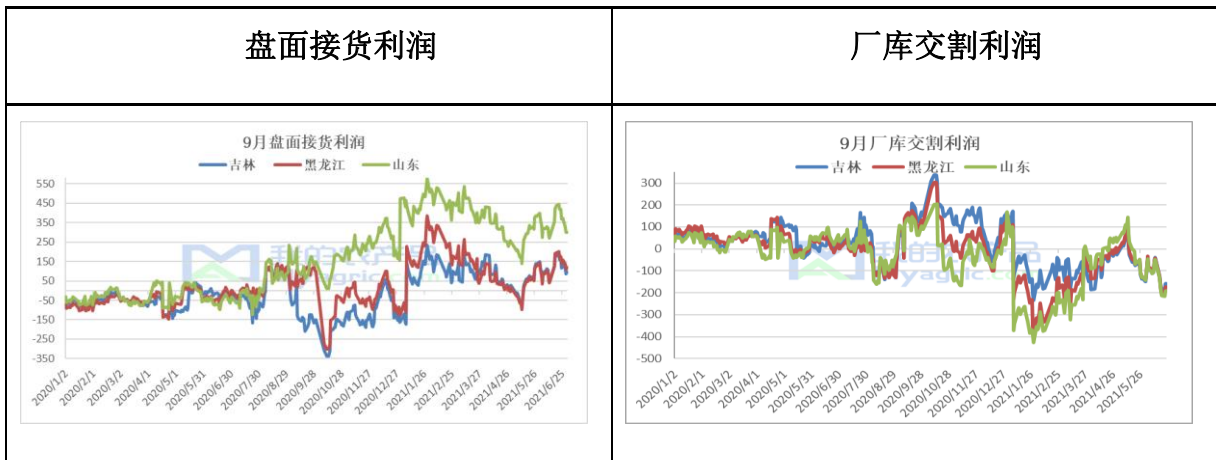
## 第四章 玉米淀粉企业代表区域利润

本周吉林地区玉米淀粉对冲副产品利润为-147 元/吨，较上周下降 35 元/吨；山东地区玉米淀粉对冲副产品利润为-211 元/吨，较上周下调 111 元/吨。本周华北与东北玉米淀粉成交价格下调明显，玉米副产品价格受养殖端亏损影响，副产品价格下调，整体北方深加工企业淀粉亏损面扩大。

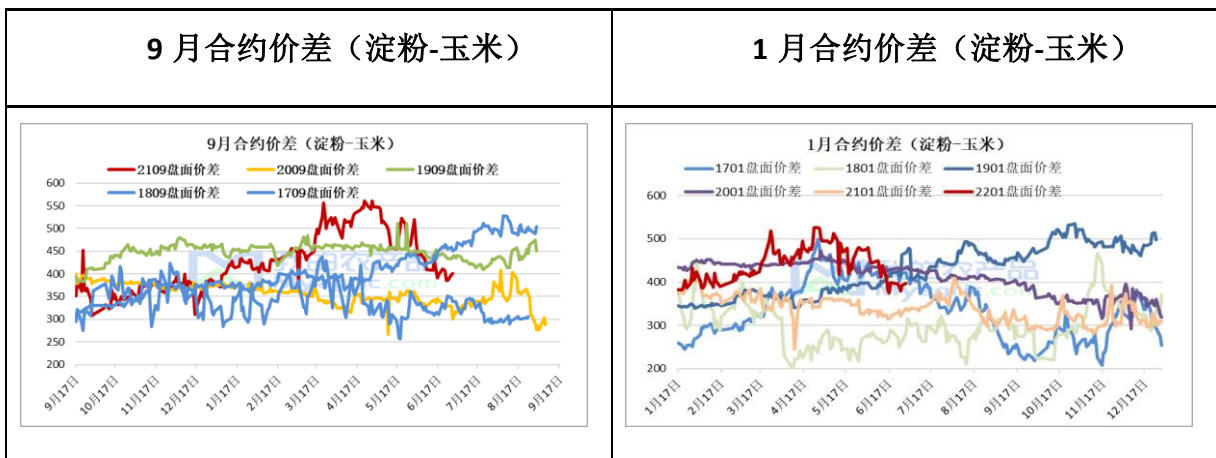


数据来源：我的农产品网

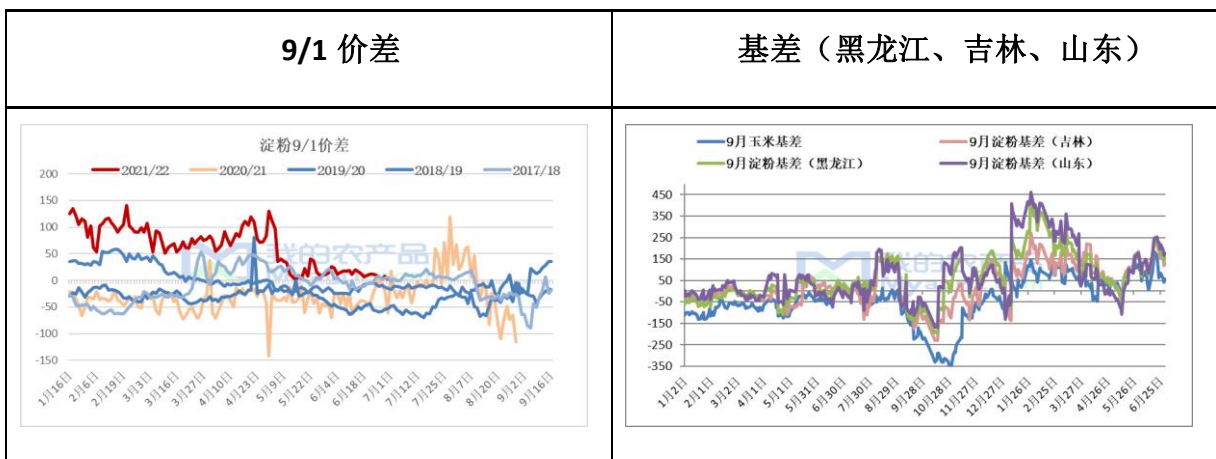
## 第五章 玉米淀粉盘面解读



数据来源：我的农产品网



数据来源：我的农产品网

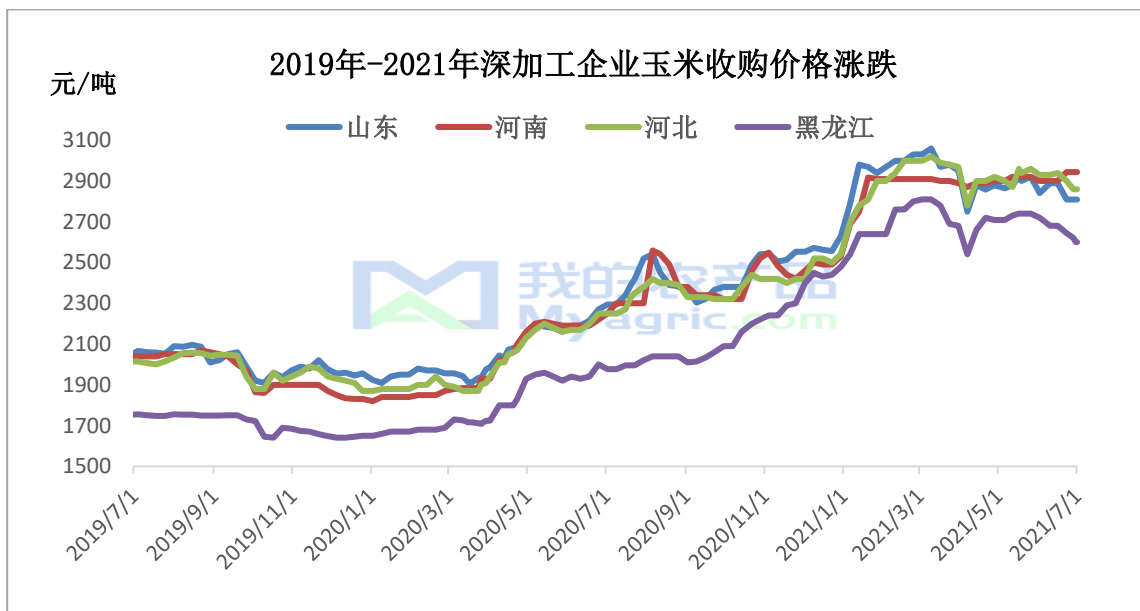


数据来源：我的农产品网

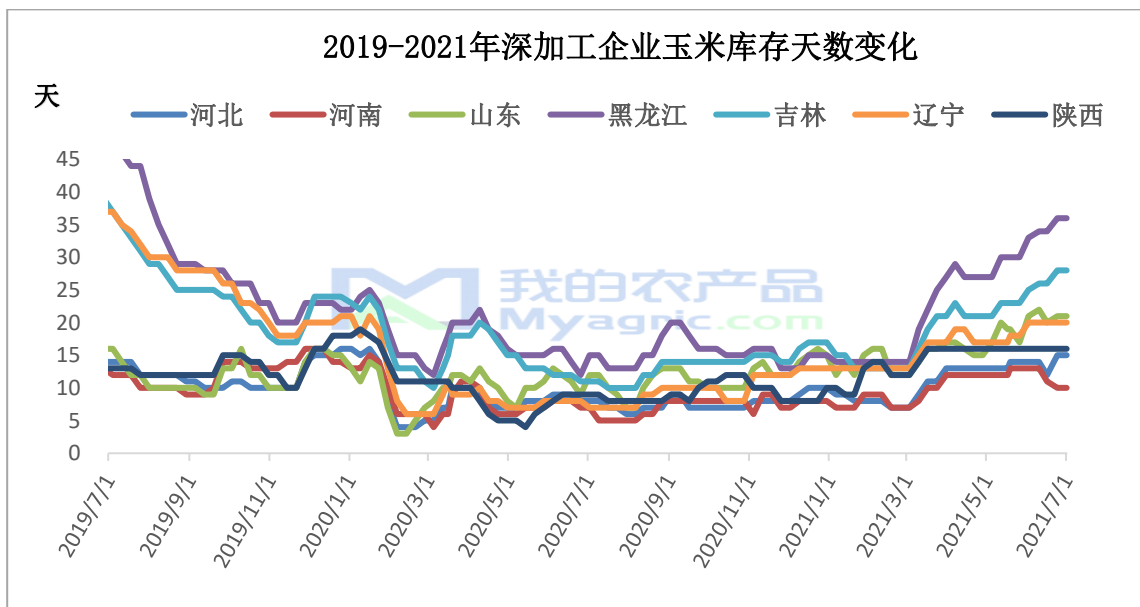
## 第六章 关联产品分析

### 6.1 玉米行情分析

本周东北与华北地区玉米价格持稳运行，近期华北地区受阴雨天气影响，深加工企业方面玉米上货量一般，受主要产品走货不畅影响，企业方面限产停机数量增加，短期对玉米需求有减量影响，目前玉米持粮主体成本仍是当前玉米价格的有效支撑因素。



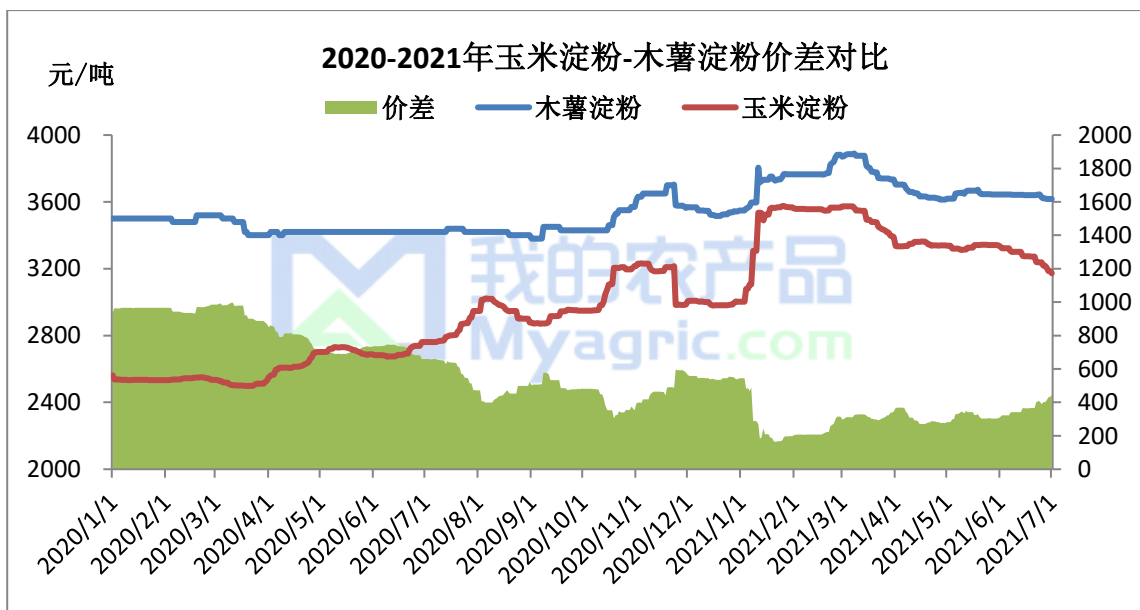
数据来源：我的农产品网



数据来源：我的农产品网

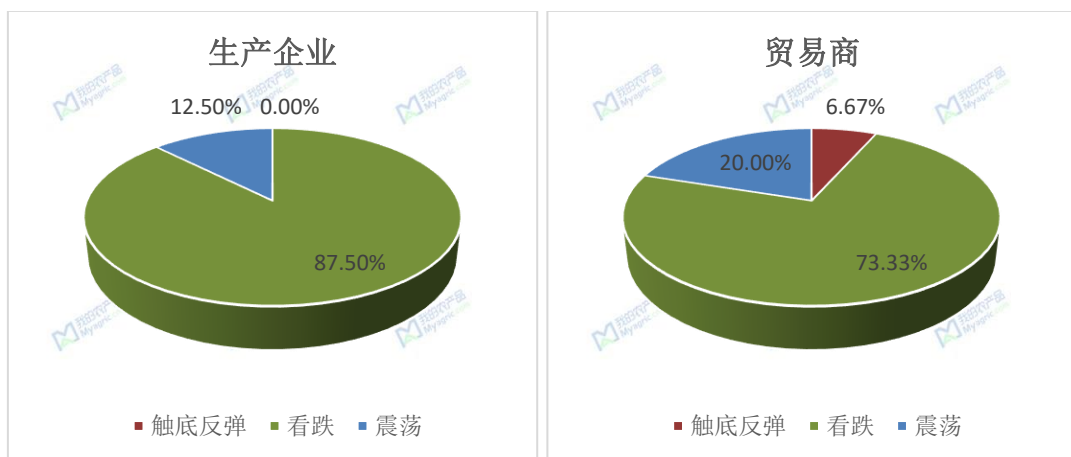
## 6.2 木薯淀粉与玉米淀粉价差对比

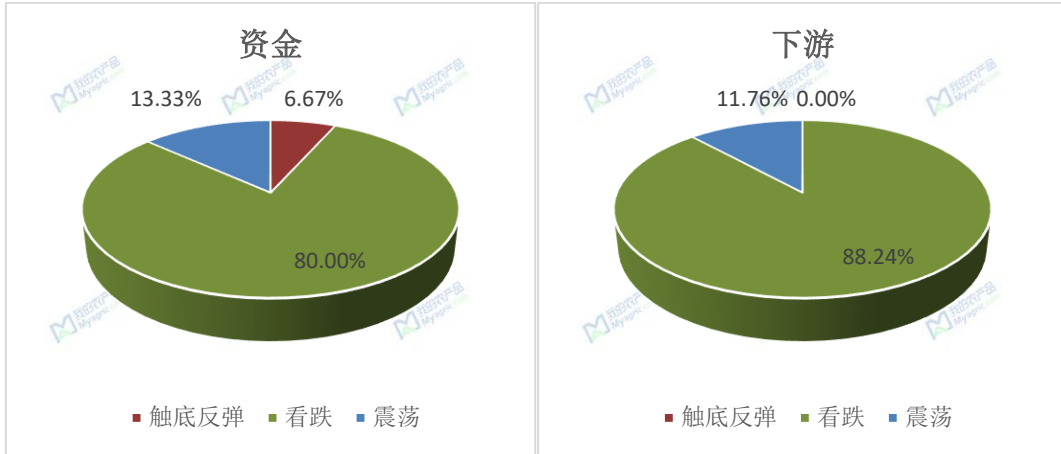
2021年26周，本周木薯淀粉与玉米淀粉价差继续扩大运行，本周平均价差416元/吨，较上周升高39元/吨；木薯淀粉方面，国内外报价仍然倒挂，市场整体报价跌多涨少，贸易商看涨后市心态强烈，但当前国内货源供应尚可，下游食品行业需求不振，造纸行业签单量不大，利空因素集中，贸易商只能缓慢消耗库存，逢低补库；玉米淀粉方面，受南方消费需求持续低迷的影响，北方淀粉南运整体受阻，企业方便继续降价签单，但下游市场观望心态依旧，刚需签单为主。



数据来源：我的农产品网

## 第七章 心态解读





样本数量：生产企业 24；贸易商 15；资金 15；下游 17；

## 第八章 后期预判

玉米淀粉市场高库存低需求格局短期难改，7月进入玉米淀粉、酒精等行业需求淡季，深加工企业产品库存压力将依旧较高，多数企业已制定减产停产检修计划，深加工玉米用量明显下滑，原料玉米价格难有起色，成本端对玉米淀粉价格支撑不足，而玉米淀粉自身需求暂无增量，短期高企的库存将持续制约玉米淀粉价格。

资讯编辑：张华芹 0533-7026651

资讯监督：王涛 18953357515

资讯投诉：陈杰 021-26093100