

玉米淀粉市场

周度报告

(2021.07.02-2021.07.08)



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

(2021.7.2-2021.7.8)

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.....	- 9 -
第七章 心态解读	- 10 -
第八章 后期预判	- 11 -

本周核心观点

本周玉米淀粉企业报价跌势放缓，企业方面主流成交企稳运行，前期淀粉价格下跌幅度较大，玉米淀粉行业陷入较为深度的亏损状态，部分企业选择限产停机，本周玉米淀粉供应端减量明显；随着华南市场物流逐步恢复，预计南方市场终端消费逐步恢复。

第一章 本周玉米淀粉基本面概述

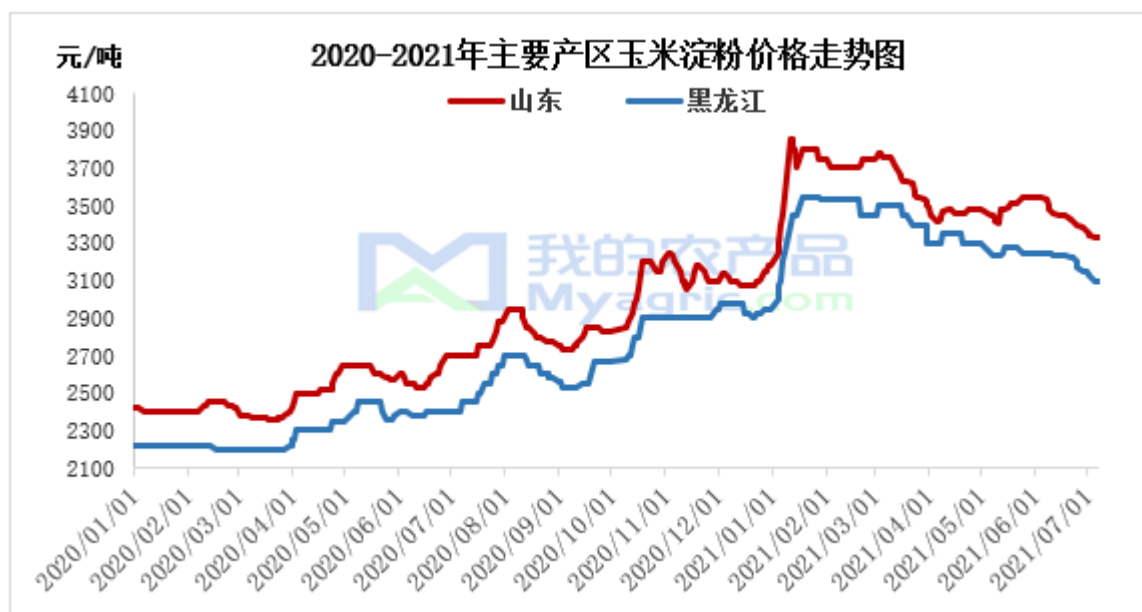
类别		本周	上周	涨跌
供应	玉米淀粉周度产量（万吨）	24.69	26.02	-1.33
	玉米淀粉企业开机率	50.19%	52.88%	-2.69%
	玉米淀粉企业库存（万吨）	105.9	105.2	+0.7
需求	F55 果葡糖浆开机率	57.72%	58.94%	-1.22%
	麦芽糖浆开机率	44.81%	44.60%	+0.21%
	瓦楞纸开机率（隆众资讯）	54.32%	54.84%	-0.52%
	箱板纸开机率（隆众资讯）	56.97%	56.00%	+0.97%
利润	吉林（元/吨）	-188	-147	-42
	山东（元/吨）	-213	-211	-2
价格	黑龙江（元/吨）	3100	3130	-30
	山东（元/吨）	3320	3350	-30
	全国（元/吨）	3144	3172	-28
其他	1、玉米深加工企业限产停机范围继续扩大； 2、广东地区解封，货物发运逐步恢复；			

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

本周玉米淀粉价格跌势放缓，截止7月8日，山东地区淀粉主流报价 3280-3330 元/吨，价格较上周下调 20-30 元/吨；河北地区玉米淀粉主流报价 3300-3350 元/吨，价格较上周价格持平；吉林地区玉米淀粉地销主流报价 3150 元/吨，价格较上周持平；黑龙江地区玉米淀粉地销主流报价 3100/吨，价格较上周下调 30 元/吨。

近期玉米淀粉价格跌势放缓，河北、吉林地区价格止跌企稳。玉米淀粉供应端持续减量，利润较上周相比继续亏损，限产停机企业增加，华南部分地区解封之后，下游提货较前期有所增加，玉米淀粉企业挺价签单意愿增强，本周玉米淀粉报价跌势放缓，成交企稳运行。华北地区主流成交 3200-3260 元/吨，东北地区主流成交 3000-3050 元/吨。

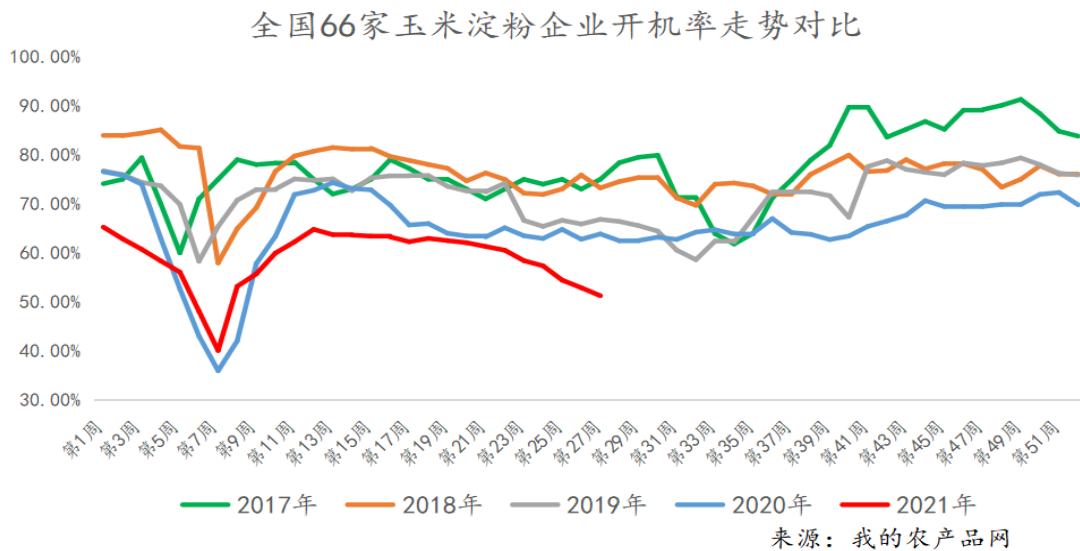


数据来源：我的农产品网

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，由于下游需求疲软，玉米及煤炭等成本高企，深加工企业亏损加剧，企业被动减产。

2021年第27周（7月1日-7月7日）全国玉米加工总量为47.41万吨，开机率为50.19%；较上周开机率下降2.69%。周度全国玉米淀粉产量为24.69万吨，较上周产量减少1.33万吨。



数据来源：我的农产品网

2.3 玉米淀粉企业库存变化

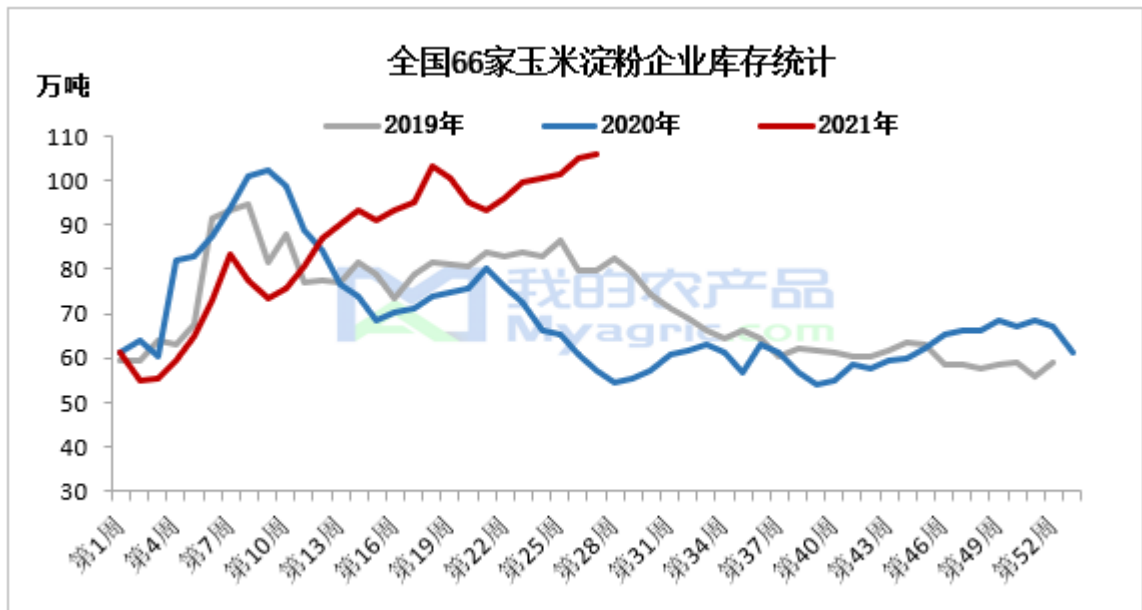
本周主产区淀粉企业库存小幅增加，但随着玉米淀粉生产企业陆续减产保持产销平衡库存增幅放缓。

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27周，截止7月7日玉米淀粉企业淀粉库存总量105.9万吨，较上周增加0.8万吨，增幅0.74%；月环比增幅6.57%；年同比增幅61.63%。

	淀粉厂数量	第27周库存 (2021/7/7)	第26周库存 (2021/6/30)	增减	上月库存 (2021/6/9)	增减	去年库存 (2020/7/8)	增减
山东	24	19.3	19.1	0.2	17.9	1.4	13.8	5.5
河北	8	17.2	16.7	0.5	16.4	0.8	11.0	6.2
河南	5	0.3	0.4	-0.1	0.5	-0.2	0.3	0.0
山西	3	1.9	1.9	0.0	1.4	0.5	0.7	1.2
安徽	2	0.1	0.1	0.0	0.0	0.1	0.1	-0.1
陕西	2	0	0	0.0	0.0	0.0	2.5	-2.5
黑龙江	9	35.5	35.5	0.0	33.5	2.0	16.3	19.2
吉林	7	24.8	24.8	0.0	23.7	1.1	14.8	9.9
辽宁	2	4.2	4.0	0.2	3.6	0.6	4.5	-0.3
内蒙	4	2.7	2.7	0.0	2.4	0.3	1.5	1.2
合计	66	105.9	105.2	0.8	99.4	6.5	65.5	40.4

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

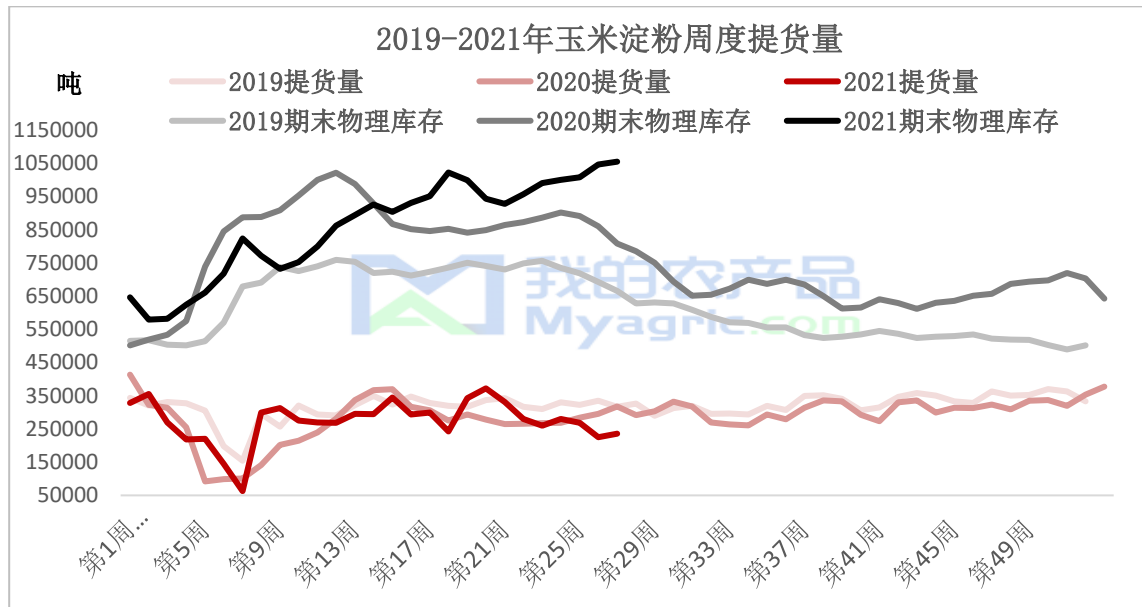
数据来源：我的农产品网（注：东北地区淀粉库存为从厂家及北港的物理库存）



数据来源：我的农产品网

第三章 玉米淀粉下游需求分析

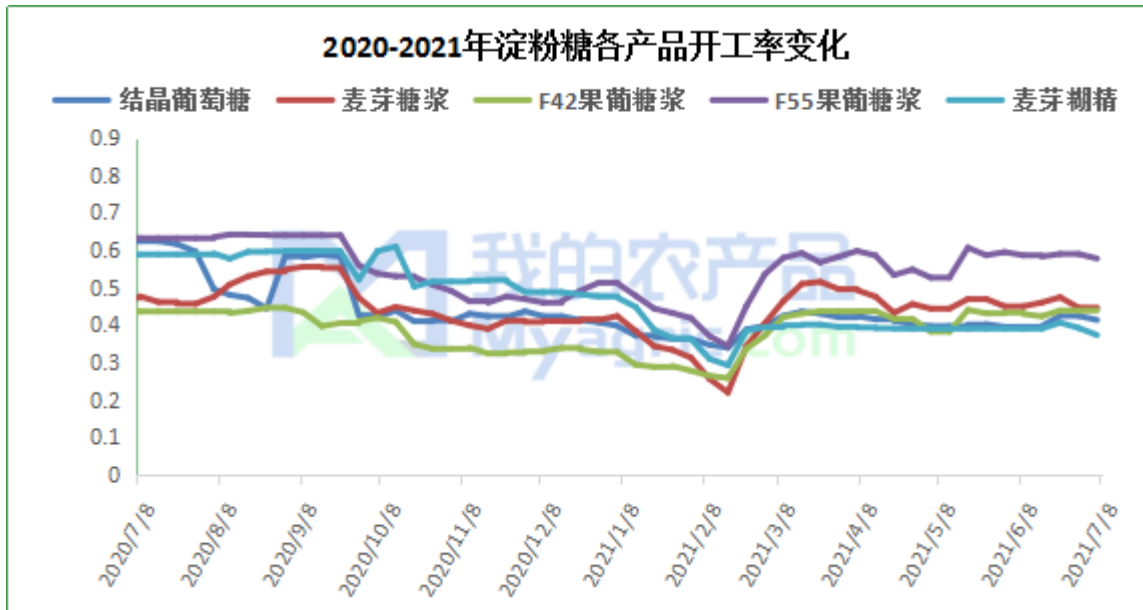
3.1 玉米淀粉周度提货量变化



数据来源：我的农产品网

3.2 淀粉糖开机变化

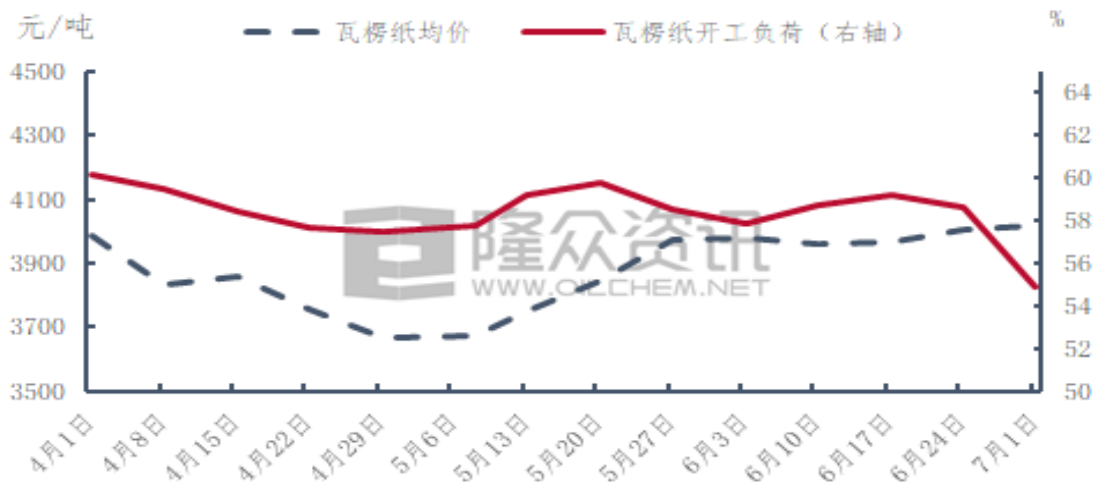
本周国内各类淀粉糖开机延续下跌的情况。截至本周四，结晶葡萄糖开工率41.32%，较上周下降1.09%，由于目前葡萄糖行业库存压力较大，部门厂家选择限产以降低当前较大的压力，因此市场开机下降。麦芽糖浆开工率为44.81%，多地库存压力较大，据悉河北部分厂家因前期停机无库存，目前开机生产，因此开工小增，糖浆周内整体开机率较上周增加0.21%；F55果葡糖浆开机率在57.72%，由于无糖饮料产量的增加以及散户询单量的减少，迫使部分果糖企业减产消化库存，周内果糖市场开机较上周下降1.22%；麦芽糊精开工率为37.3%，糊精行业库存压力过大，部分厂家减产降低库存，周内开工较上周减少1.9%。

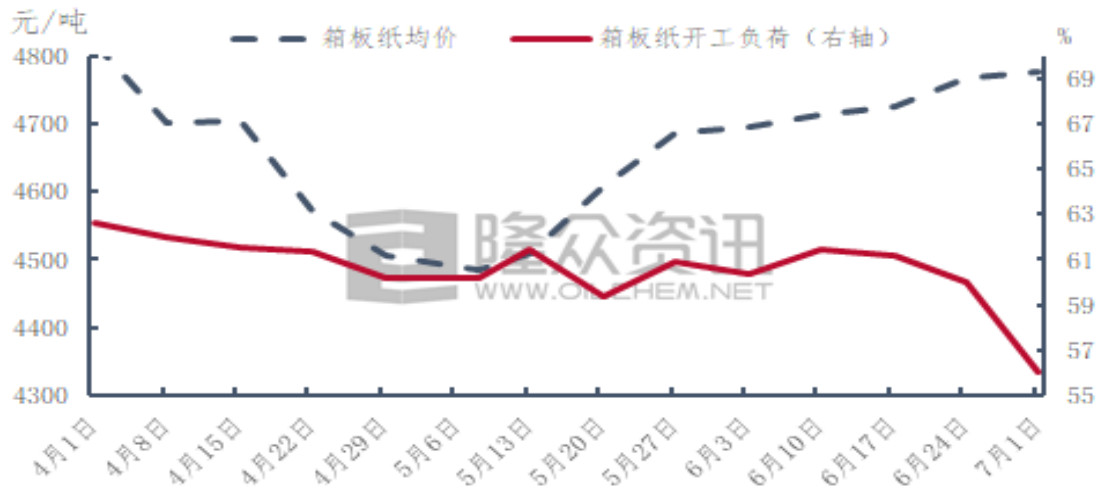


数据来源：我的农产品网

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 54.32%，较上周降低 0.52%；国内箱板纸行业开工率为 56.97%，较上周降低 0.97%。

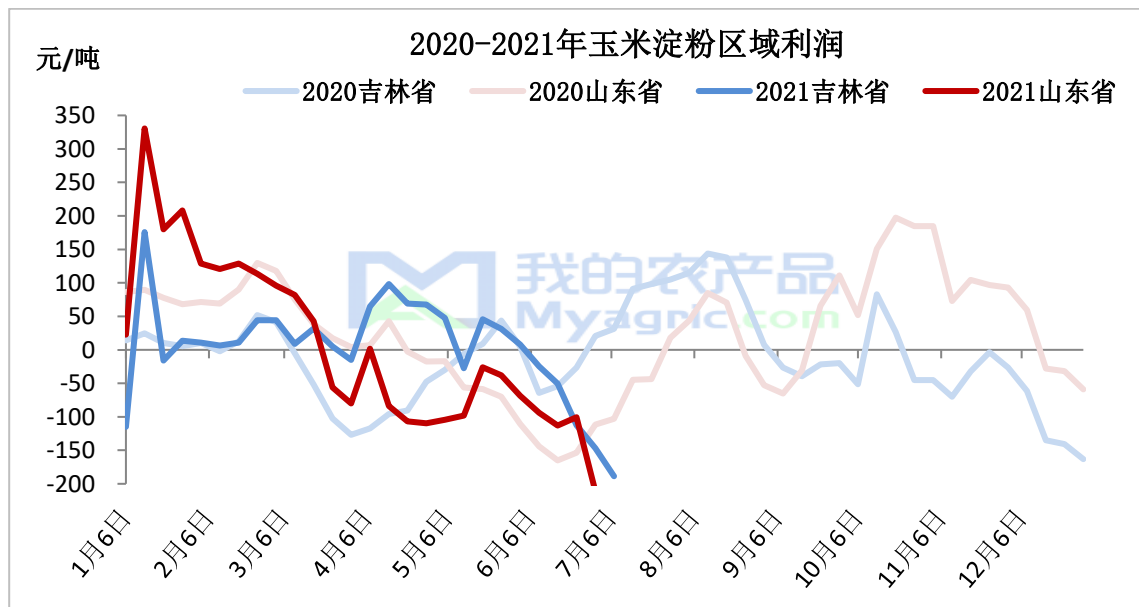




(数据来源: 隆众资讯)

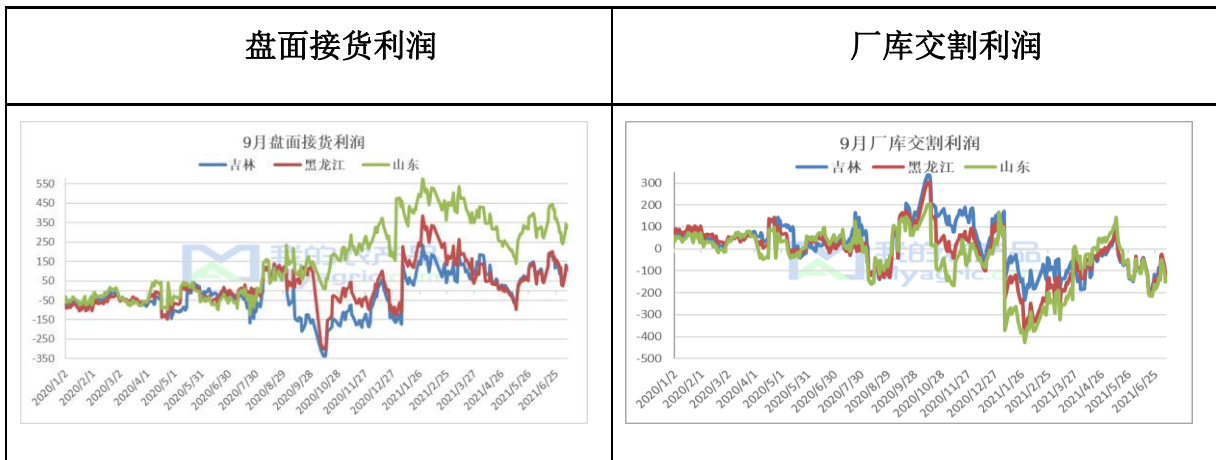
第四章 玉米淀粉企业代表区域利润

本周吉林地区玉米淀粉对冲副产品利润为-188元/吨,较上周下降42元/吨;山东地区玉米淀粉对冲副产品利润为-213元/吨,较上周下调2元/吨。本周华北与东北玉米淀粉成交价格止跌企稳运行,东北部分地区玉米价格小幅上调,整体表现吉林地区亏损继续加重,山东地区亏损暂缓。

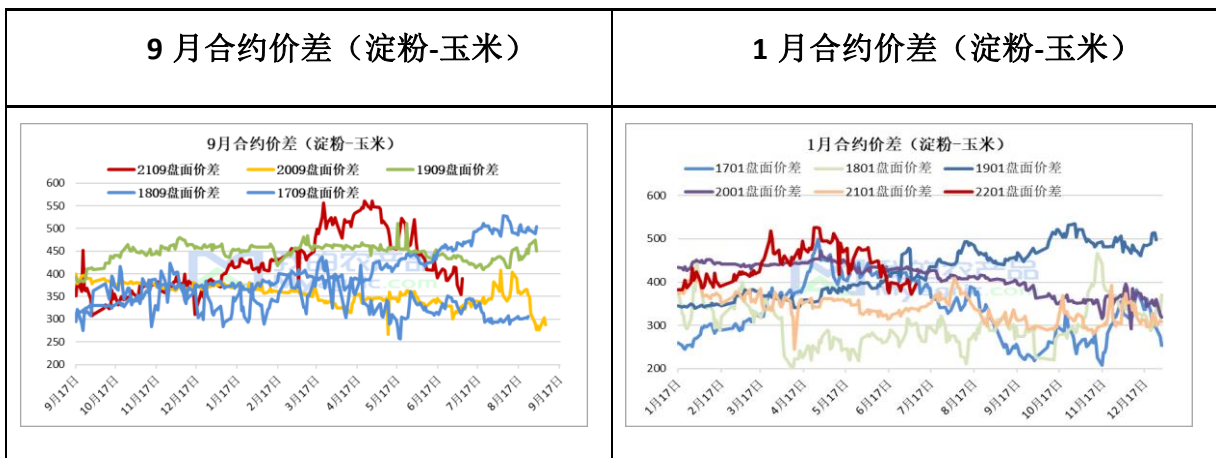


数据来源: 我的农产品网

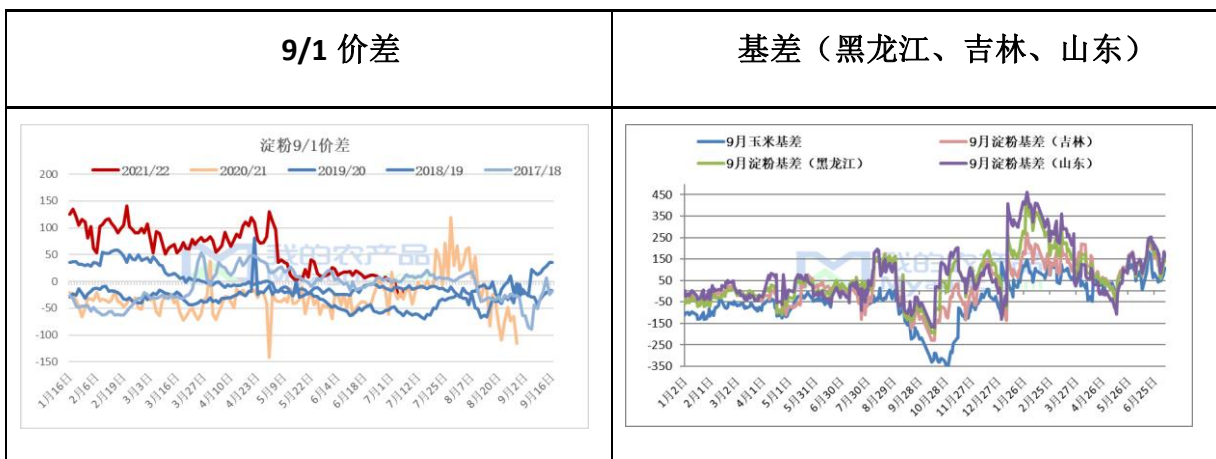
第五章 玉米淀粉盘面解读



数据来源：我的农产品网



数据来源：我的农产品网

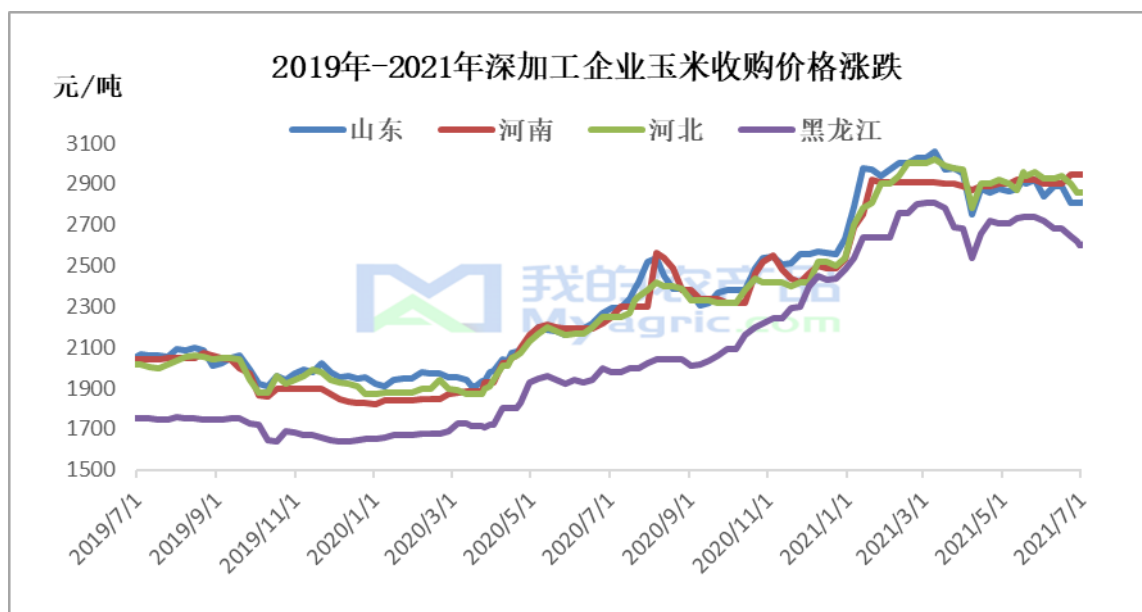


数据来源：我的农产品网

第六章 关联产品分析

6.1 玉米行情分析

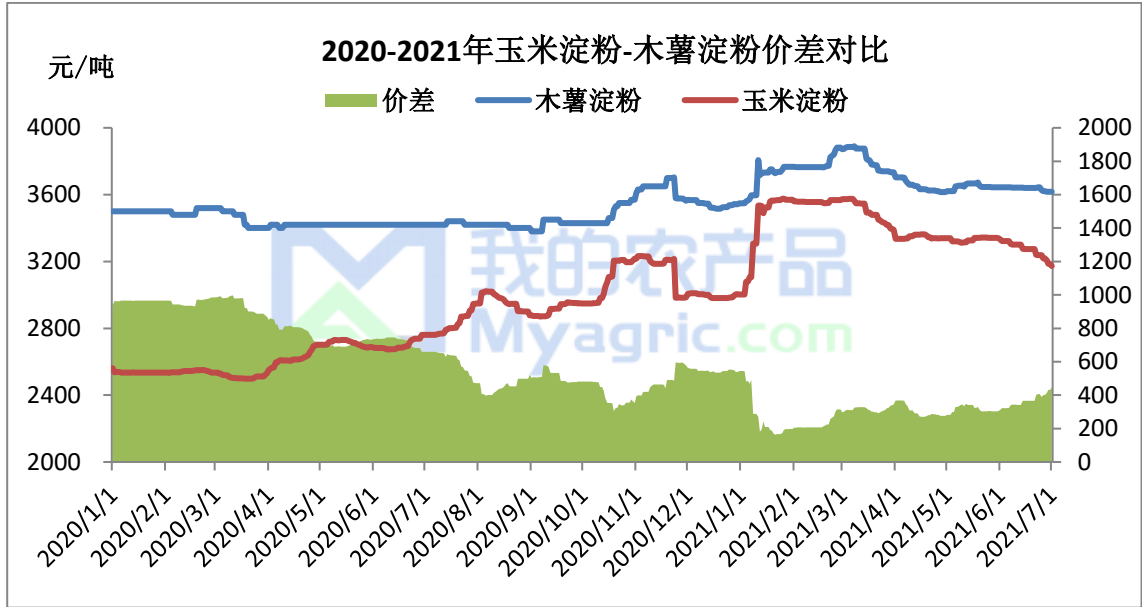
本周玉米市场以稳为主，局部偏弱。华北地区玉米价格整体先涨后跌，周初深加工企业门前到货量维持低位，玉米收购价格延续上周上涨趋势，企业门前到货量逐渐增多，东北货源为主，截至7月8日，山东潍坊寿光深加工玉米价格参考2830元/吨，较上周四价格上调20元/吨，预计下周主流稳定，局部窄幅调整。南方销区方面，进口玉米及小麦、稻谷等替代品价格优势明显，对内贸玉米冲击较大，下游饲料企业采购谨慎，仅维持刚性需求，预计下周或继续维持弱稳局面。



数据来源：我的农产品网

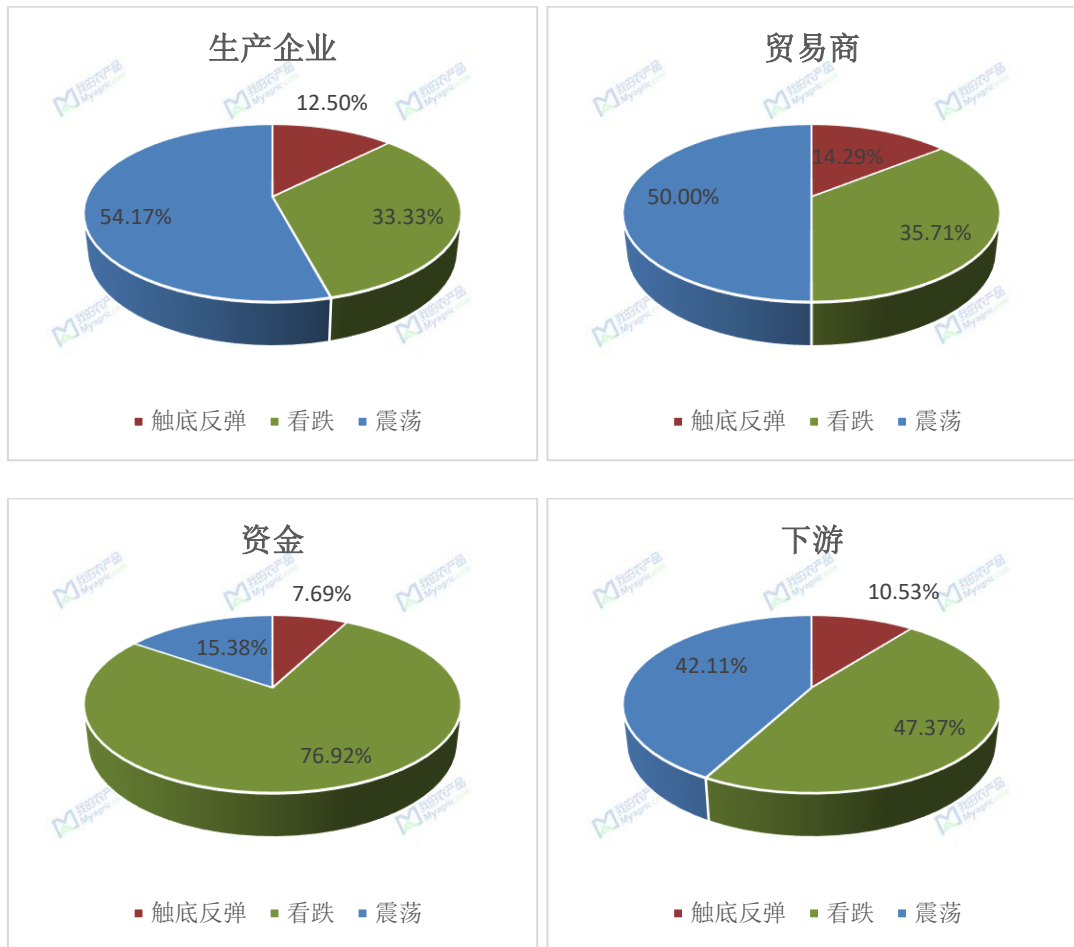
6.2 木薯淀粉与玉米淀粉价差对比

2021年27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456元/吨，较上周升高40元/吨；木薯淀粉方面，外盘稳中有落，库存压力不大，当前国内木薯淀粉市场供大于求的局面仍在继续，因下游食品行业需求不振，走货困难，贸易商出货心态稍微松动，缓慢消耗库存为主，逢低补库。玉米淀粉方面，淀粉深加工企业整体亏损较为严重，限产停机企业明显增加，企业挺价签单意愿增强，玉米淀粉价格整体止跌企稳运行，下游询价增多，实际签单走货增加仍需下游行业需求拉动。



数据来源：我的农产品网

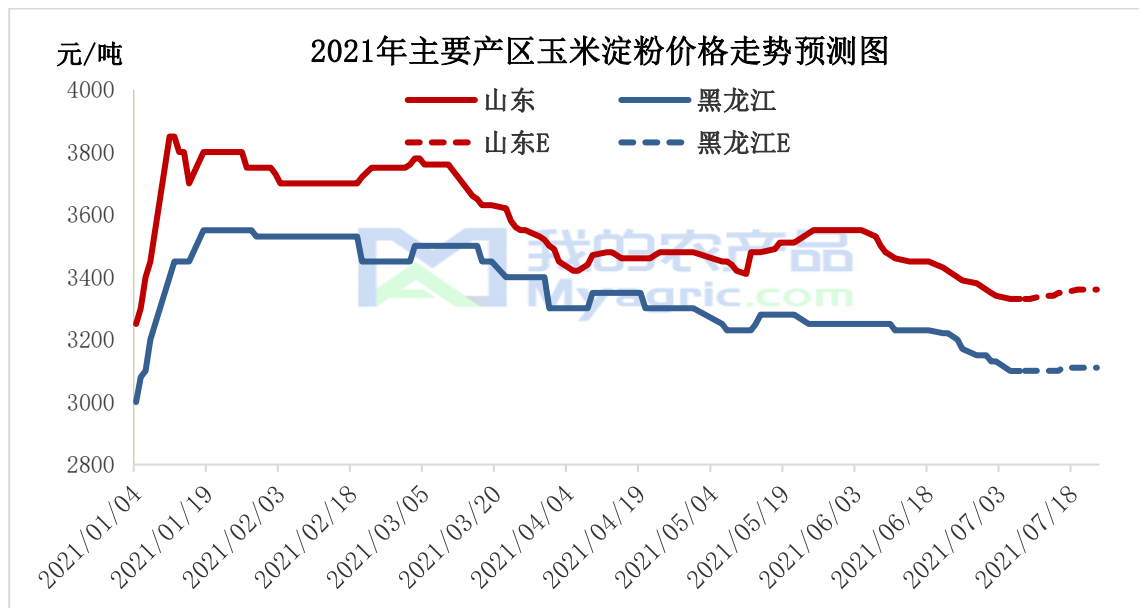
第七章 心态解读



样本数量：生产企业 24；贸易商 14；资金 13；下游 19；

第八章 后期预判

短期玉米淀粉市场仍以降低库存压力为主，近期限产停机企业持续增加，玉米淀粉供应端明显减量，下游消费市场方面，华南地区终端消费逐步恢复，港口淀粉发运开始增加，预计下周玉米淀粉市场企稳运行为主。



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：张华芹 0533-7026651

资讯监督：王涛 18953357515

资讯投诉：陈杰 021-26093100