

勤奋·诚信·合利·智慧



淀粉糖2021上半年市场回顾 及下半年展望



目录

Contents

1

淀粉糖市场概述

2

2021上半年市场回顾

3

2021下半年市场展望

4

免责及版权声明

2021年上半年淀粉糖市场基本延续先升后降趋势。需求端持续的偏弱行情致使淀粉糖企业走货压力较大，库存持续累积；而原料端、产品端的供需格局均相对宽松，淀粉糖价格高位震荡后维持偏弱态势，5-6月食品、饮料等行业迟迟不见回暖信号，淀粉糖市场整体开机率偏低。叠加国外疫情仍不可控，出口受阻情况下，销售压力转嫁国内。2021年上半年淀粉糖市场可谓是“内忧外患”。

目录

Contents

1

淀粉糖市场概述

2

2021上半年市场回顾

3

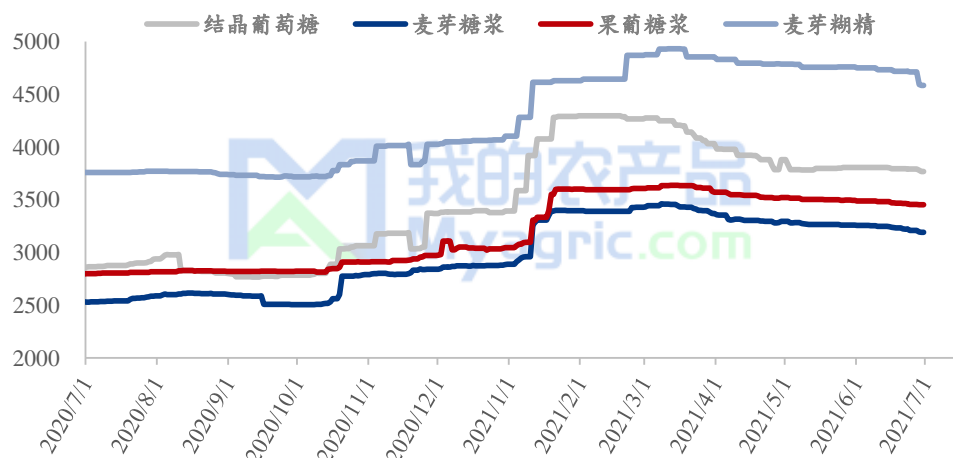
2021下半年市场展望

4

免责及版权声明



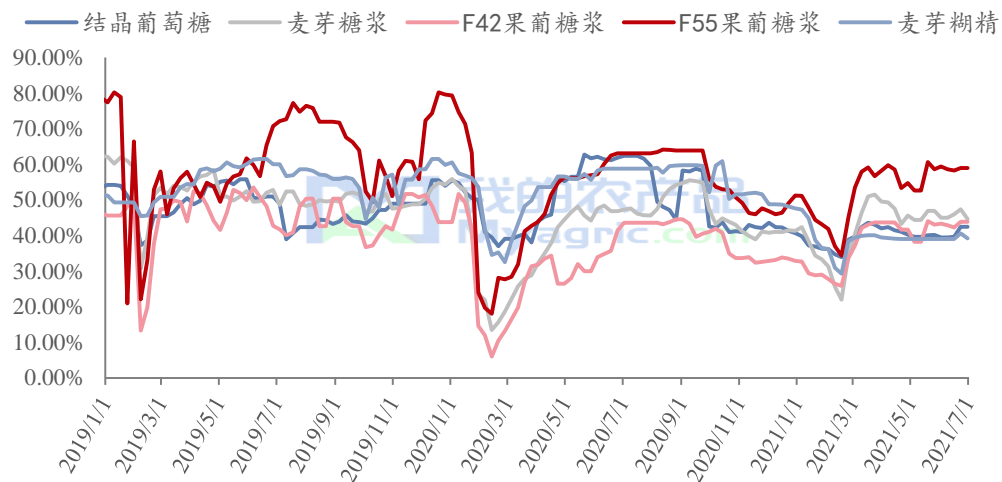
2021-2021年淀粉糖各产品价格走势图（元/吨）



2021年上半年淀粉糖市场基本延续先升后降趋势。年初受玉米上涨以及原料供应紧张带动，淀粉糖价格一路高歌。以果糖为例，广东地区签单价一度高至3650元/吨，进入二季度，业内人士对于需求存在转好预期，但需求的转折点却迟迟未到，淀粉糖各产品的行业库存持续累积，供强需弱的格局下，淀粉糖市场在3月下旬开始进入下行通道。截至6月30日，华北地区结晶葡萄糖主流成交商谈价3750-3850元/吨，东北地区成交商谈价3550-3750元/吨；麦芽糖浆山东地区主流成交在2860-3100元/吨，河北地区主流成交2850-3000元/吨；果葡糖浆山东地区成交3100-3350元/吨，南方地区F55果葡糖浆成交商谈价3450-3550元/吨；麦芽糊精山东地区主流成交价4450-4650元/吨；河北地区主流成交价4300-4500元/吨。



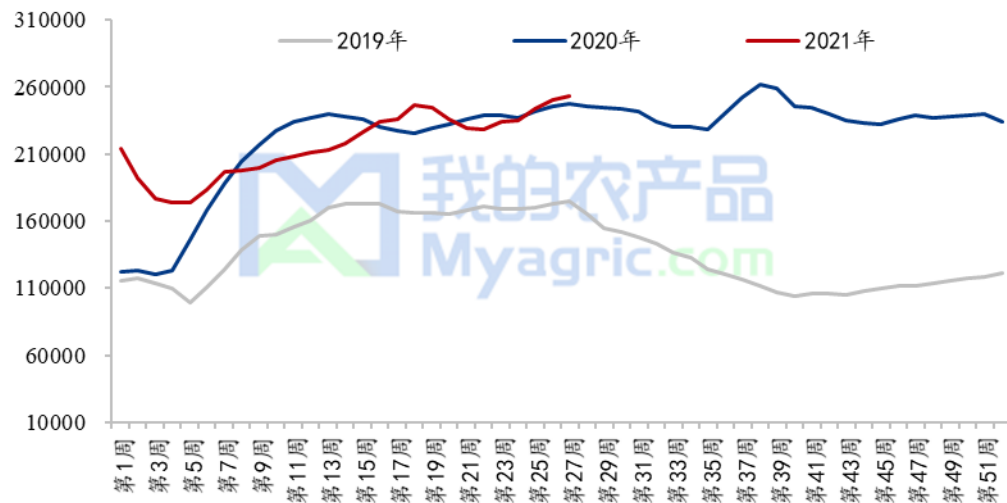
2020-2021年淀粉糖各产品开工率变化 (%)



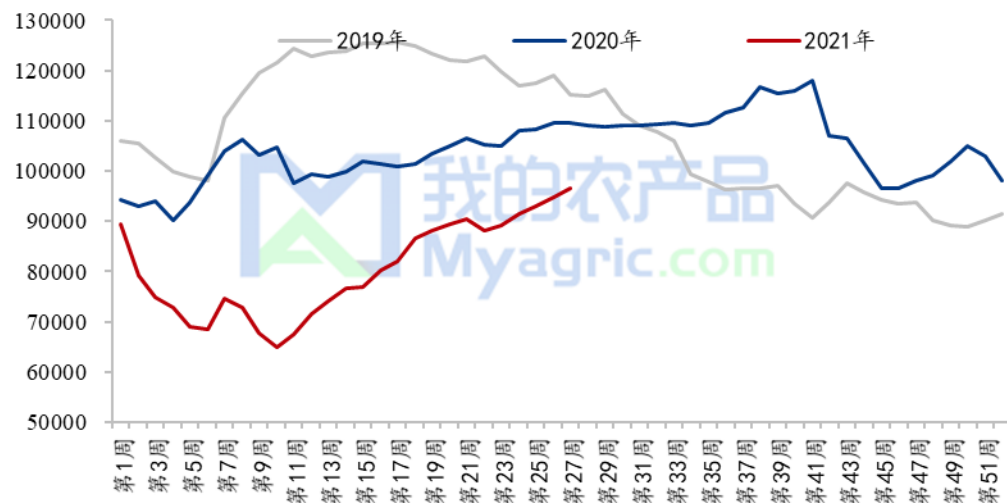
据我的农产品网样本企业数据统计，截止到2021年6月30日，结晶葡萄糖开机率为42.41%，同比2020年降低19.41%；麦芽糖浆开机率为44.60%，同比2020年降低2.26%；F55果葡糖浆开机率为58.94%，同比2020年降低4.2%；麦芽糊精开机率为39.20%，同比2020年降低19.63%。从淀粉糖各个品种的开机率来看，淀粉糖市场出现了旺季不旺的情况，主要是华南地区连续降雨加之5月份广东地区局部疫情影响，整体对淀粉糖消费明显减量，另外高价玉米淀粉生产的果葡糖浆与白糖之间的价格差距逐渐缩小，部分领域出现反替代果葡糖浆的使用。整体看来，2021年1-6月份淀粉糖对玉米淀粉的消费有一定程度的减量。



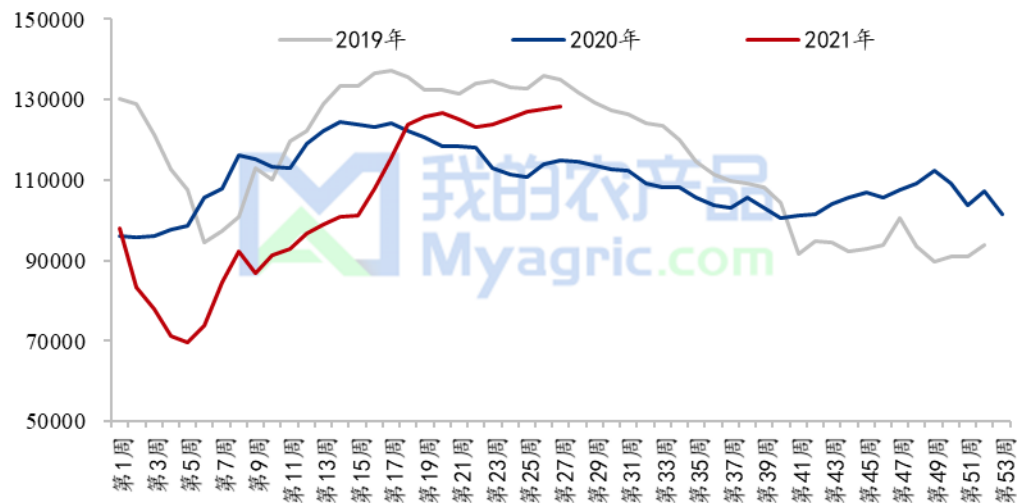
结晶葡萄糖企业库存统计 (万吨)



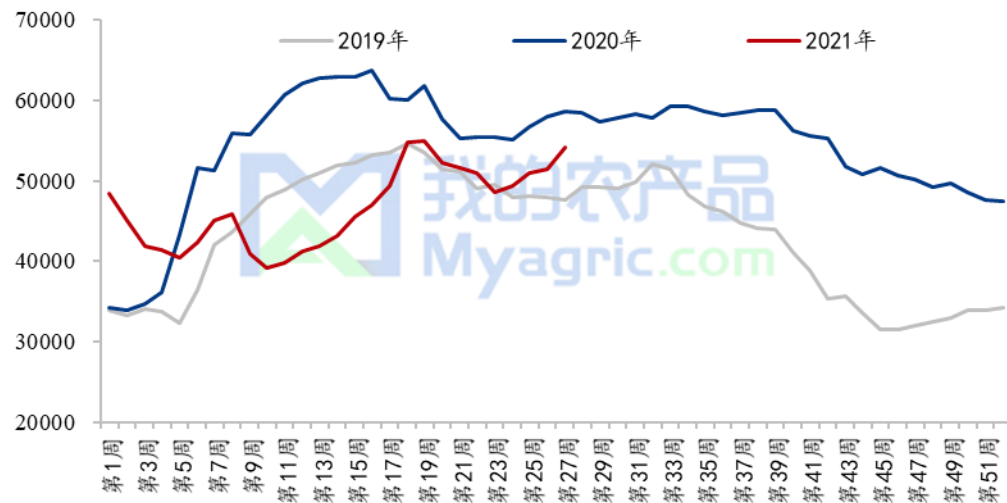
麦芽糖浆企业库存统计 (万吨)



果葡糖浆企业库存统计 (万吨)

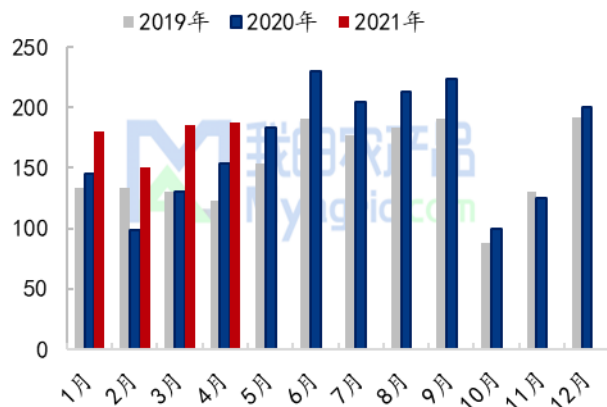


麦芽糊精企业库存统计 (万吨)



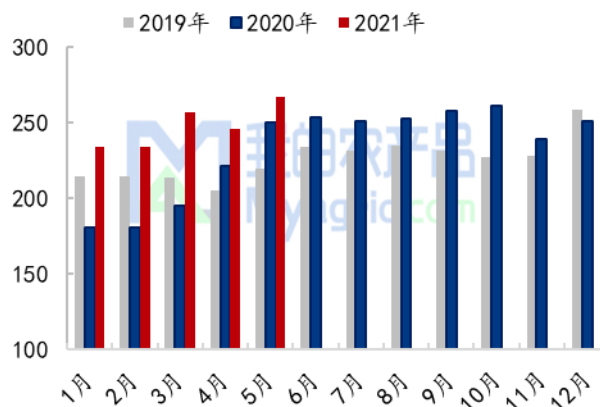


2019-2021年碳酸饮料产量（万吨）



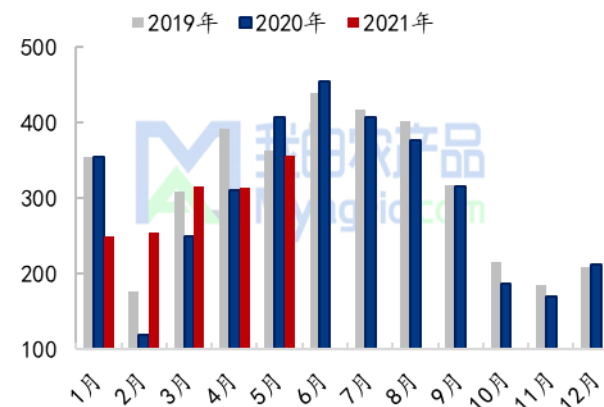
据国家统计局数据显示，2021年1-4月碳酸饮料产量累计702.27万吨，较去年同期增加33.23%，较2019年同期增加35.29%。由于近两年号召全民减糖，“无糖”饮料风靡全球，我国无糖饮料产量也在不断增加，因此虽然碳酸饮料的产量是逐年递增的，但增量主要集中在无糖产品中。

2019-2021年乳制品产量（万吨）



据国家统计局数据显示，2021年1-5月乳制品产量累计1237.3万吨，较去年同期增加20.36%，较2019年同期增加15.89%。疫情的到来使得消费者更关注健康理念，对于乳制品的需求出现增加。

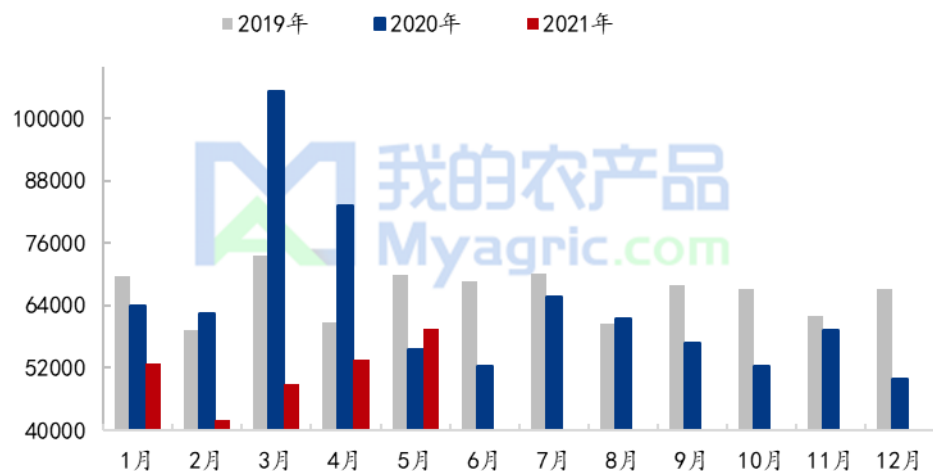
2019-2021年啤酒产量（万千升）



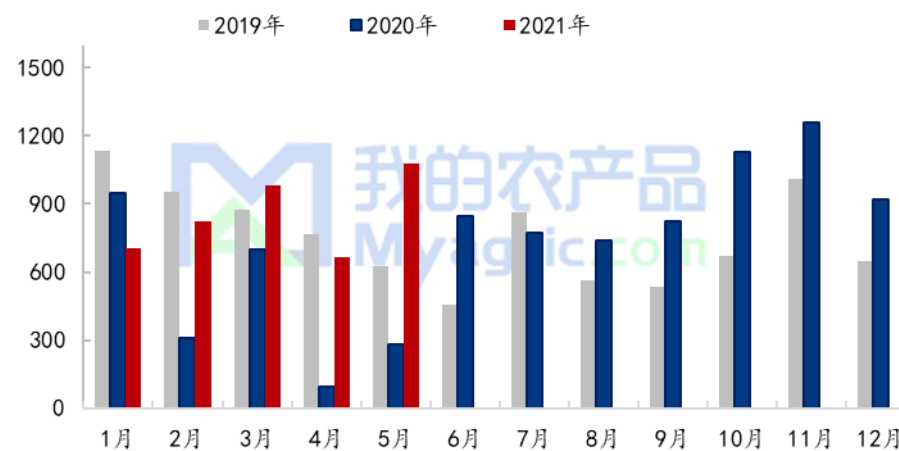
据国家统计局数据显示，2021年1-5月啤酒产量1492.2万千升，较去年同期增加3.38%，较2019年同期下降6.58%。目前消费者对于高端啤酒的需求是增加的，而高端啤酒基本添加大麦芽为主，而对于添加啤酒糖浆的低端产品需求是有所下降的。



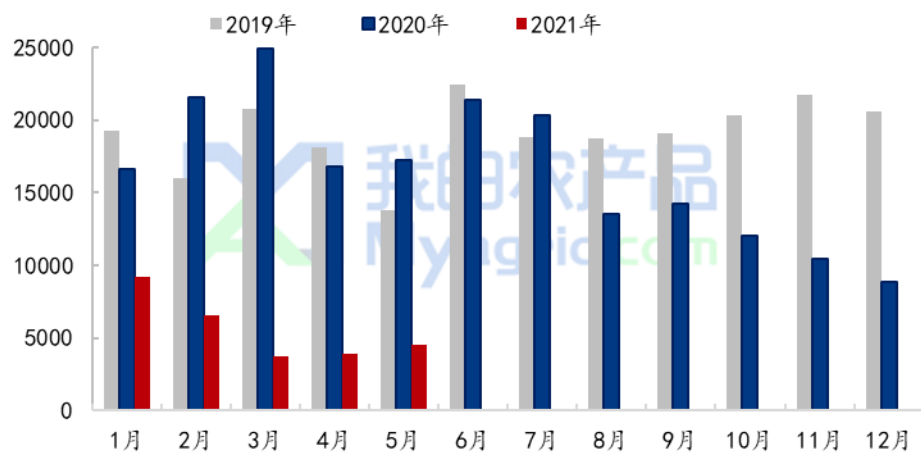
2019-2021年结晶葡萄糖出口分析 (吨)



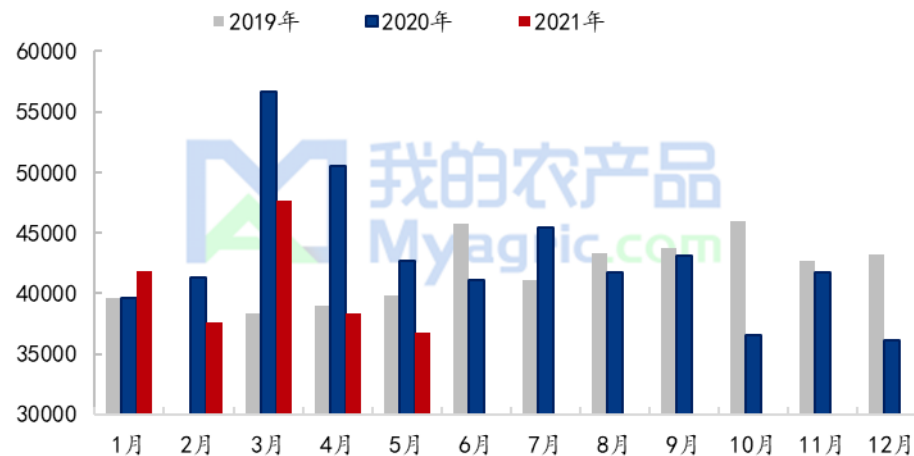
2019-2021年麦芽糖浆出口分析 (吨)



2019-2021年果葡糖浆出口分析 (吨)



2019-2021年麦芽糊精出口分析 (吨)

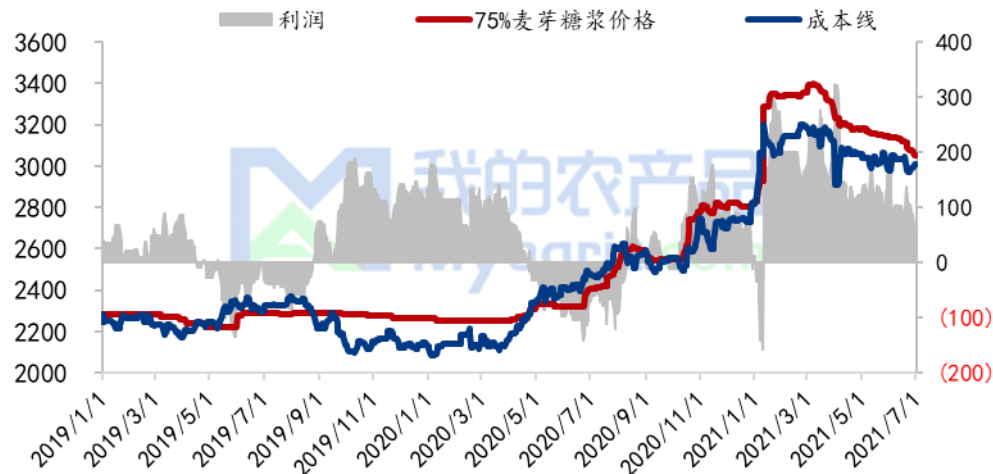




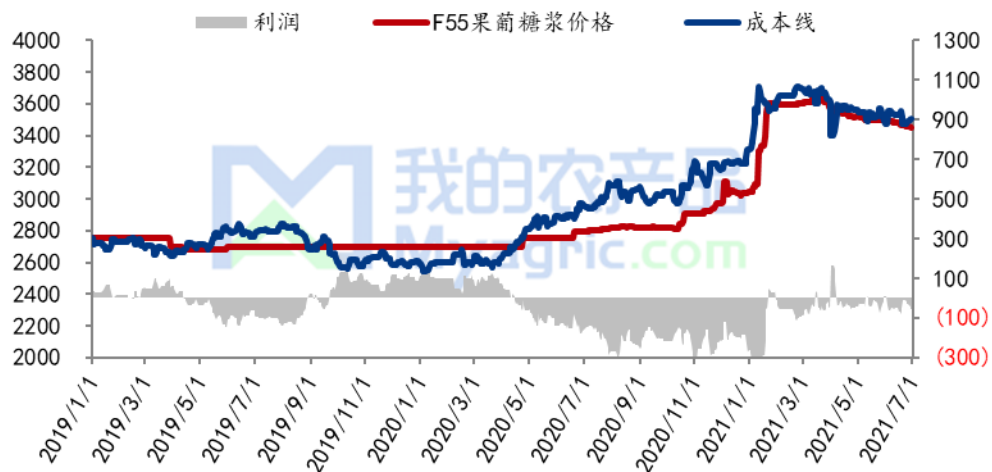
山东地区结晶葡萄糖市场及盈亏平衡线 (元/吨)



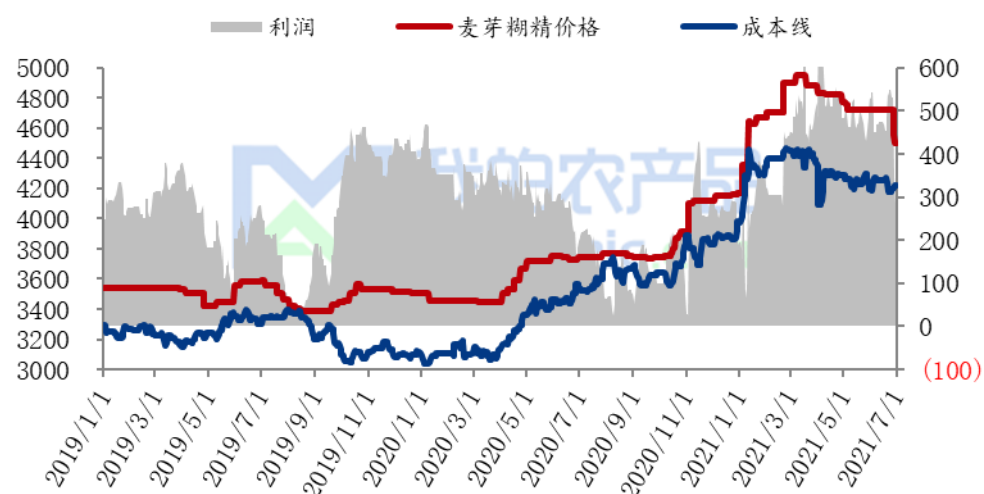
山东地区麦芽糖浆市场及盈亏平衡表 (元/吨)



F55果葡糖浆市场及盈亏平衡表 (元/吨)



麦芽糊精市场及盈亏平衡表 (元/吨)



目录

Contents

1

淀粉糖市场概述

2

2021上半年市场回顾

3

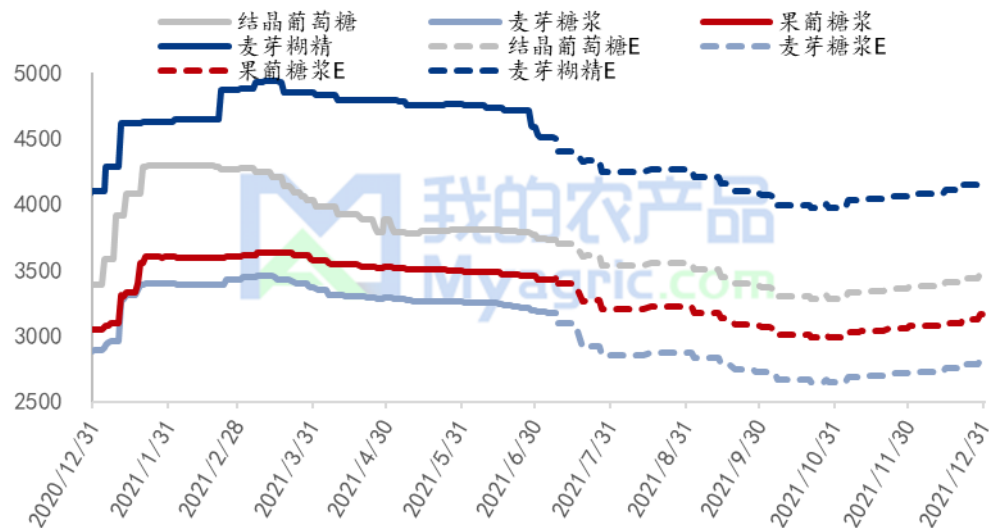
2021下半年市场展望

4

免责及版权声明



2021年下半年淀粉糖各产品价格走势预测（元/吨）






2021年上半年淀粉糖市场“先扬后抑”的价格走势以及“内忧外患”的疲软需求。下半年，3季度进入果糖的传统消费旺季，饮料、啤酒开机增加，但受到疫情以及消费者消费理念的转变，果糖需求增幅有限；4季度双节、春节前备货，同时固体糖的消费旺季，需求交替向好。整体来看，下半年淀粉糖行情整体维持偏弱局势，4季度随着原料支撑位走高价格或有上扬可能。。

上海钢联 (Mysteel Group 股票代码: 300226), 是全球领先的大宗商品资讯与数据服务商。

作为恪守第三方立场的价格评估机构 (PRA), 上海钢联构建了以价格为核心, 影响价格波动的多维度数据体系, 为产业及金融客户提供决策支持, 在现货与金融衍生品市场均取得了广泛认可与应用。

公司服务行业覆盖黑色金属、有色金属、能源化工、建筑材料、农产品及上下游产业链, 通过价格、数据、快讯、分析、咨询、会务的产品矩阵, 帮助全球客户在复杂多变的市场中作出明智决策。

 <h2>钢铁 黑色金属</h2>		<h2>能源化工</h2>		<h2>建筑材料</h2>
	<h2>有色金属</h2>		<h2>农产品</h2>	
				



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的直接决策建议，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。

版权声明

本报告版权归Mysteel所有，为非公开资料，仅供Mysteel客户使用。未经Mysteel书面授权，任何人不得以任何形式传送、发布、复制、转载、播放、展示或以其他方式使用本报告的部分或全部内容，否则均构成知识产权的侵犯。Mysteel保留对任何侵权行为和有悖报告原意的引用行为进行追究的权利。

联系地址：山东省淄博市临淄区大顺路 邮编：255400

☎：15169353660

✉：zhanghuaqin@mysteel.com