

# DDGS 市场

## 周度报告

(2021.8.20-2021.8.26)



### Mysteel 农产品

编辑：丁新羽

电话：0533-7026639

邮箱：dingxinyu@mysteel.com

我的  
钢铁  
Mysteel.com

# DDGS 市场周度报告

(2021.8.20-2021.8.26)

## 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 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 DDGS 市场主要指标概述.....	- 1 -
第二章 市场价格行情回顾.....	- 1 -
第三章 DDGS 市场供需分析.....	- 2 -
3.1 酒精企业开机变化.....	- 2 -
3.2 市场需求变化.....	- 3 -
第四章 DDGS 企业代表区域利润.....	- 3 -
第五章 关联产品分析.....	- 4 -
4.1 玉米行情分析.....	- 4 -
4.2 生猪行情分析.....	- 4 -
第六章 心态解读.....	- 5 -
第七章 DDGS 后市影响因素分析.....	- 6 -
第八章 后期预判.....	- 7 -

## 本周核心观点

本周 DDGS 市场价格继续坚挺运行，大多地区下游需求依旧未减，企业接单量大，市场交投活跃，整体价格呈小幅上升趋势。

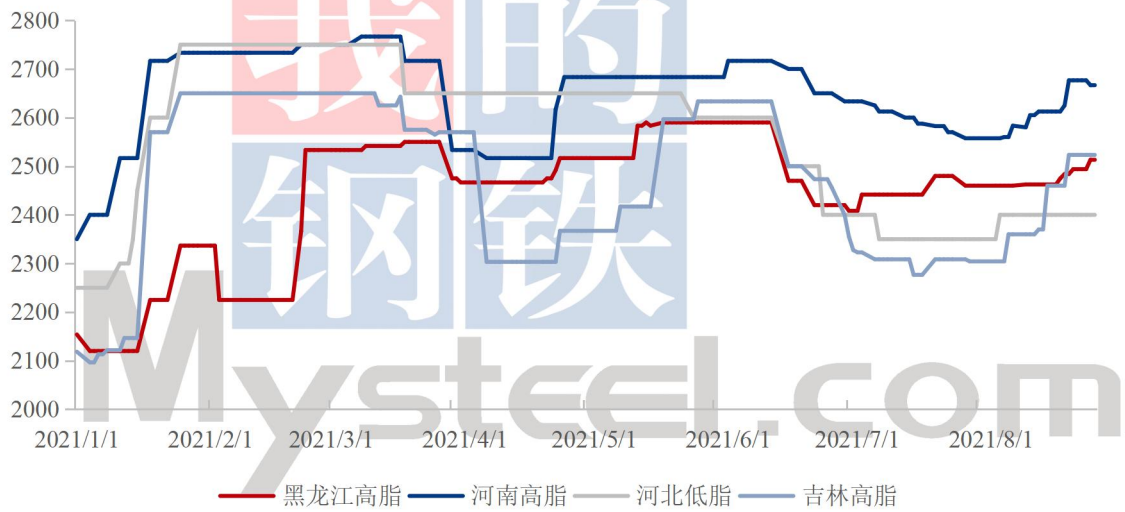
## 第一章 本周 DDGS 市场主要指标概述

	类别	本周	上周	涨跌
价格	黑龙江高脂（元/吨）	2506	2482	+24
	河南高脂（元/吨）	2670	2625	+45
	全国高脂（元/吨）	2565	2559	+6
供应	DDGS 周度产量（万吨）	7.51	7.48	+0.03
	玉米酒精企业开机率	47.21%	47.03%	+0.19%
需求	本周饲料厂恐慌性备货情绪多已消散，大多开始提前为“双节”备货做准备。据业内人士反映，河南、安徽、山东地区需求增速略有放缓，约较上周提货速度放缓 5%-10%，东北、河北、四川地区需求情况仍较旺盛。			
利润	黑龙江（元/吨）	-167	-179	+12
	河南（元/吨）	-557	-496	-61

## 第二章 市场价格行情回顾

本周酒精企业 DDGS 报价稳中偏强运行，截止 8 月 25 日，黑龙江地区玉米高脂 DDGS 主流报价 2550 元/吨，价格较上周 2525 元/吨上调 25 元/吨；吉林地区玉米高脂 DDGS 主流报价 2550 元/吨，价格较上周 2510 元/吨上调 40 元/吨；河南地区高脂 DDGS 主流报价 2700 元/吨，价格较上周 2700 元/吨基本不变；河北地区低脂 DDGS 主流报价 2400 元/吨，价格较上周 2400 元/吨不变。

2021年DDGS均价走势图（元/吨）

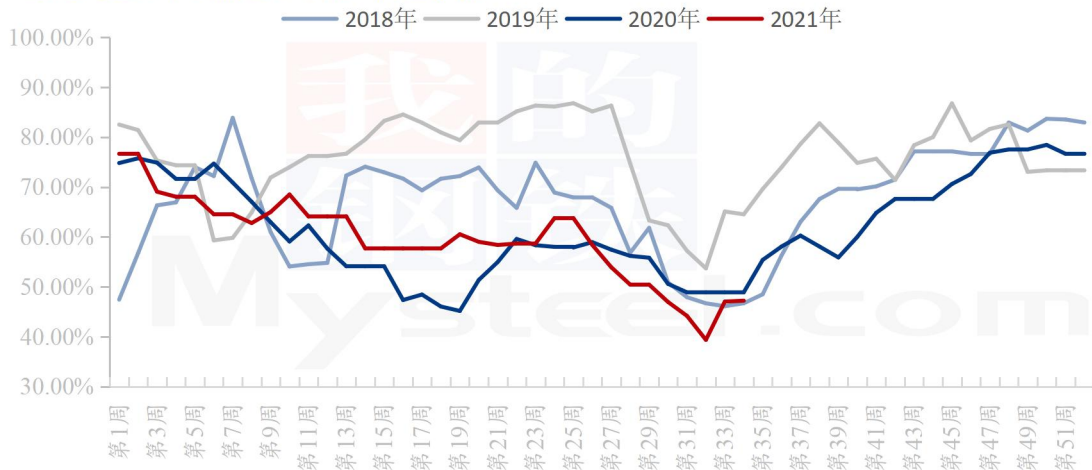


## 第三章 DDGS 市场供需分析

### 3.1 酒精企业开机变化

根据本周 Mysteel 对全国 34 家主要玉米酒精企业的最新调查数据显示，目前本周全国开机率基本呈现稳定态势。2021 年第 34 周（2021 年 8 月 20 日至 2021 年 8 月 26 日）全国 DDGS 生产总量为 7.51 万吨，开机率为 47.21%，较上周上涨 0.19%。

2018-2021年酒精企业开机率走势图

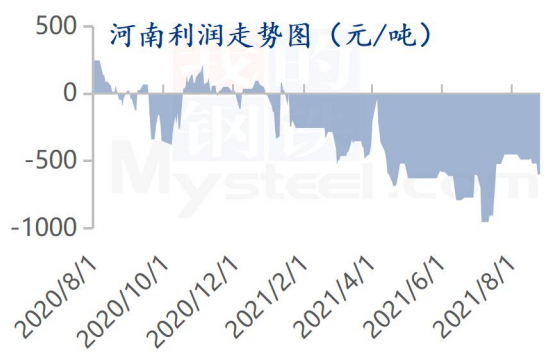
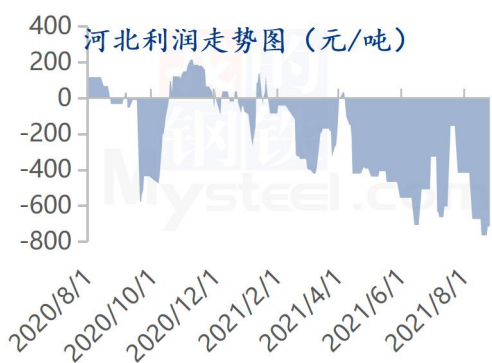
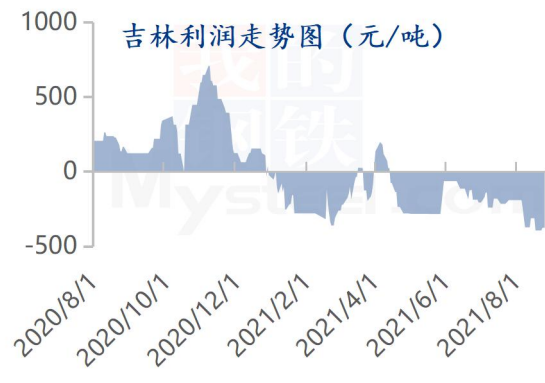
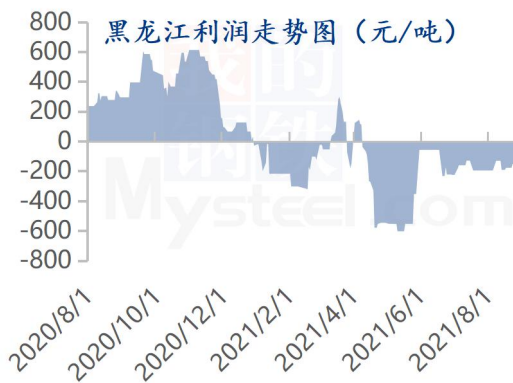


数据来源：钢联数据

### 3.2 市场需求变化

本周饲料厂恐慌性备货情绪多已消散，大多开始提前为“双节”备货做准备。据业内人士反映，河南、安徽、山东地区需求增速略有放缓，下游采购积极性开始转弱，较上周提货速度约放缓 5%-10%，东北、河北、四川地区需求情况仍较旺盛，企业签单量较多，反刍、水产需求仍是利好。但禽类和生猪养殖利润亏损，备货积极性不高，一定程度上抑制需求。

## 第四章 DDGS 企业代表区域利润



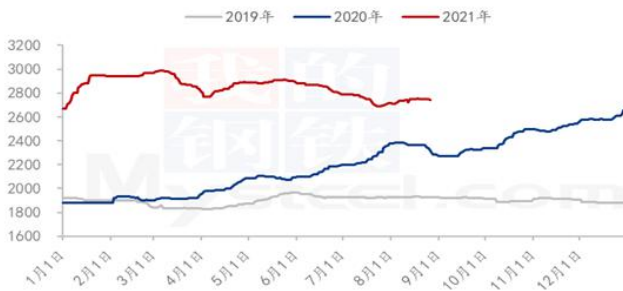
数据来源：钢联数据

本周黑龙江地区酒精企业利润为-167 元/吨，较上周上涨 12 元/吨；吉林地区利润为-387 元/吨，较上周下降 42 元/吨；河北地区利润为-744 元/吨，较上周下降 44 元/吨；河南地区利润为-557 元/吨，较上周下降 61 元/吨。整体态势仍呈现下降趋势，河南地区利润下降幅度较大，主因是酒精需求不旺，走货缓慢，出厂价格下调，企业利润降低。

## 第五章 关联产品分析

### 4.1 玉米行情分析

2019-2021年全国玉米均价走势（元/吨）



本周深加工企业下游产品走货一般，企业依然处于亏损状态，提价收购的意愿较弱，价格整体稳定，局部窄幅调整，随着时间推移，企业定价话语权逐渐加大，新粮上市之前价格整体稳中偏弱运行。

数据来源：钢联数据

### 4.2 生猪行情分析

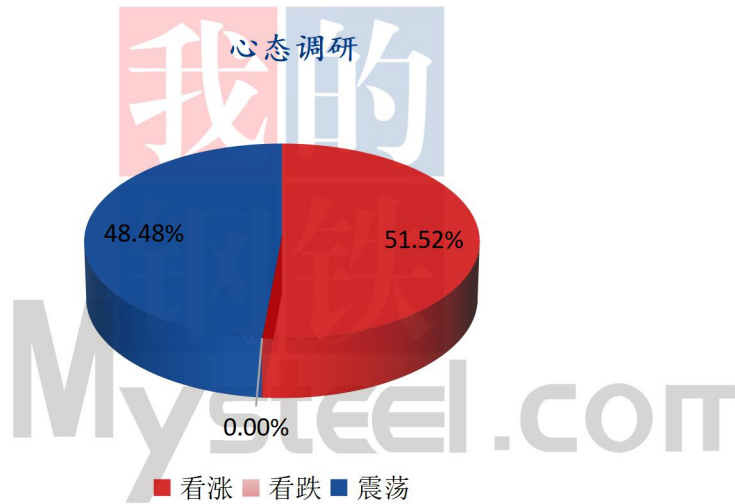
全国外三元生猪出栏均价走势图（元/公斤）



本周生猪出栏均价为 14.10 元/公斤，较上周下跌 0.45 元/公斤，环比下跌 3.09%，同比下跌 60.84%。规模场降价走量较为普遍，中小散压栏积极性不高，华中低体重猪出栏量多，打压标猪行情，市场供应充足；终端需求疲软，白条量价齐低，冻品库容依旧维持高位，屠企压价收猪意愿强，在供需博弈激烈情况下，预计下周猪价维持弱勢。

数据来源：钢联数据

## 第六章 心态解读



样本数量：生产企业 33 家

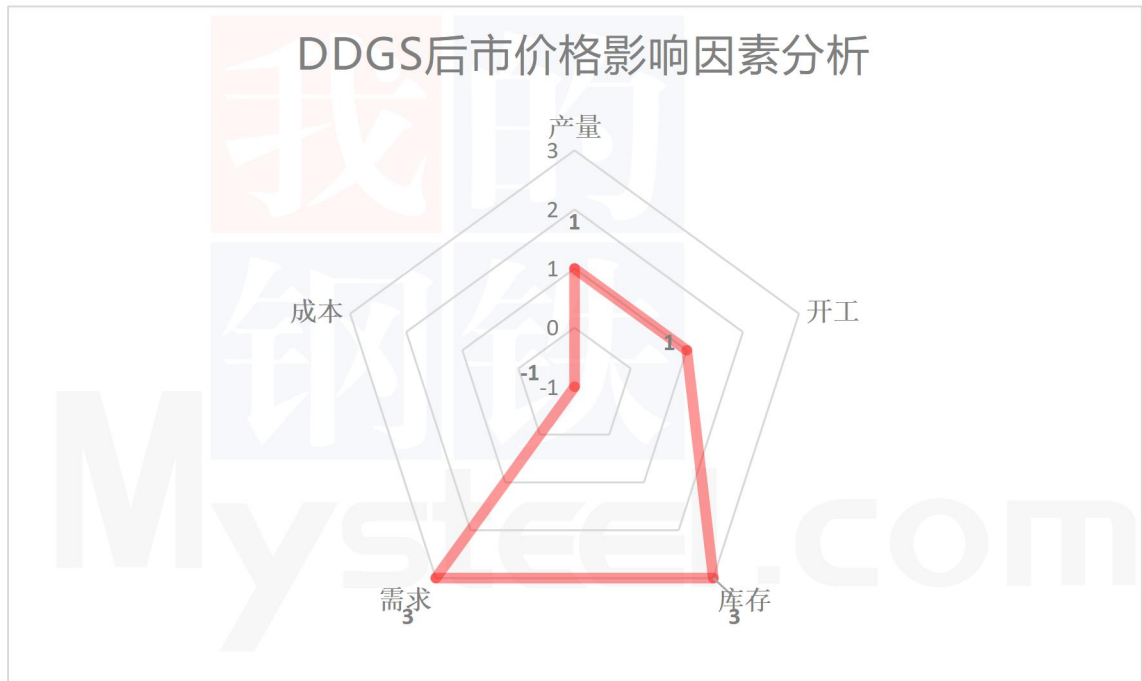
**看涨：**在 33 家接受调研的企业中，17 家持看涨心理。主要观点认为水产需求依旧旺盛，下游拿货积极性不减；内蒙古、东北及西北地区反刍饲料需求提高，当地饲料厂积极备货；临近“双节”，受节日效应带动，饲料厂提前备货。

**看跌：**在 33 家接受调研的企业中，0 家持看跌心理。

**震荡：**在 33 家接受调研的企业中，16 家持震荡心理。主要观点认为水产和反刍虽对价格有所带动，但生猪和肉鸡养殖依旧亏损，终端需求持续低迷；公共卫生事件引起的恐慌性备货已告一段落，本该回落的价格受“双节”临近的带动再居高位，而前期下游厂家已有一定的安全库存，采购力度会放缓，多空博弈之下，预计震荡盘整。



## 第七章 DDGS 后市影响因素分析



### 影响因素分析:

**开工:** 开工率仍处于较低水平, 弱势利好价格; **产量:** 产量不高, 弱势利好后市

**库存:** 库存水平较低, 一般利好价格; **需求:** 下游需求旺盛, 一般利好后市

**成本:** 成本价格不振, 对价格弱势利空

**总结:** 开工维持低位, 库存水平较低, 原料玉米成本下降对 DDGS 无涨价支撑, 下游需求增量, DDGS 价格稳中偏强。

### 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的综合数值判定。

## 第八章 后期预判

目前东北、西北以及内蒙古地区育肥牛饲料需求量逐渐提升，南方水产仍处于旺季；酒精企业 DDGS 库存水平较低，市场 DDGS 供应量仍然有限，叠加“双节”前备货需求高涨，预计下周价格延续稳中温和上涨，但由于公共卫生事件已得到及时控制，饲料企业已有部分安全库存，所以备货速度会逐渐放缓，价格稳中温和上涨。河南地区均价上涨至 2675 元/吨，黑龙江地区均价上涨至 2525 元/吨。

2021年主要产区DDGS价格走势预测图（元/吨）



数据来源：钢联数据

### 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：丁新羽 0533-7026639

资讯监督：王涛 18953357515

资讯投诉：陈杰 021-26093100