

玉米淀粉市场

周度报告

(2021.06.11-2021.06.17)



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

(2021.6.11-2021.6.17)

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	- 6 -
第五章 玉米淀粉盘面解读	- 7 -
第六章 关联产品分析	- 8 -
6.1 玉米行情分析.....	- 8 -
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	- 10 -

本周核心观点

本周玉米淀粉市场整体偏弱调整运行，端午节假期期间，生产企业签单走货一般，玉米淀粉行业库存压力持续增加，生产企业降低出厂报价吸引签单，淀粉行业利润持续被压缩，未来企业方面继续降价空间有限，华北地区企业进入夏季传统停机检修阶段，玉米淀粉供应端减量明显。

第一章 本周玉米淀粉基本面概述

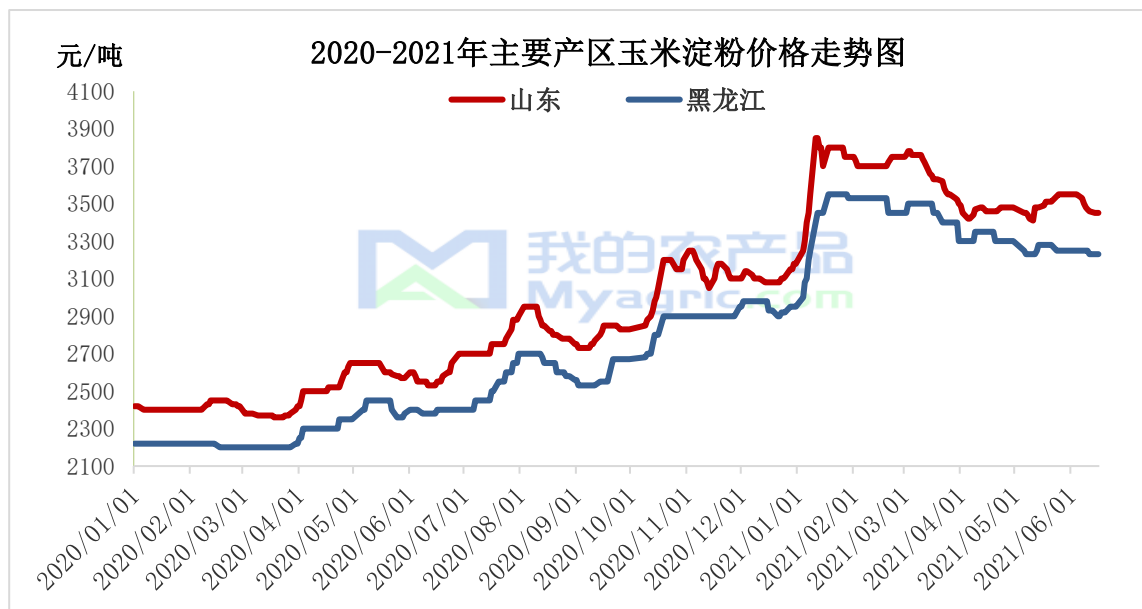
类别		本周	上周	涨跌
供应	玉米淀粉周度产量（万吨）	28.05	28.64	-0.59
	玉米淀粉企业开机率	57.34%	58.40%	-1.06%
	玉米淀粉企业库存（万吨）	100.5	99.4	+1.1
需求	F55 果葡糖浆开机率	58.23%	58.58%	-0.35%
	麦芽糖浆开机率	45.97%	44.97%	+1%
	瓦楞纸开机率（隆众资讯）	59.02%	58.57%	+0.45%
	箱板纸开机率（隆众资讯）	61.37%	61.64%	-0.27%
利润	吉林（元/吨）	-50	-24	-26
	山东（元/吨）	-112	-94	-18
价格	黑龙江（元/吨）	3200	3220	-20
	山东（元/吨）	3420	3450	-30
	全国（元/吨）	3275	3300	-26
其他	1、华北新季小麦集中上市，短期玉米上量减少 2、下游啤酒市场启动，麦芽糖浆开机率升高			

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

本周玉米淀粉企业报价下调明显，实际签单重心小幅下移，截止 17 日，山东地区淀粉主流报价 3390-3450 元/吨，价格较上周下调 20-50 元/吨；河北地区玉米淀粉主流报价 3420-3450 元/吨，价格较上周下调 10 元/吨；吉林地区玉米淀粉地销主流报价 3250 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 3180-3230/吨，价格较上周下调 20-50 元/吨。

本周深加工企业玉米上货量相对偏少，深加工玉米收购价格稳中小幅调整。端午假期过后，深加工企业方面库存小幅累积，企业下调出厂报价，吸引下游市场签单拿货；玉米淀粉企业整体利润较前期明显压缩，行业开工率持续下降。市场成交价格方面，华北地区主流成交价格 3330-3380 元/吨，价格较上周下调 20-30 元/吨；东北地区主流成交价格 3120-3180 元/吨，价格小幅下调 20-30 元/吨。



数据来源：我的农产品网

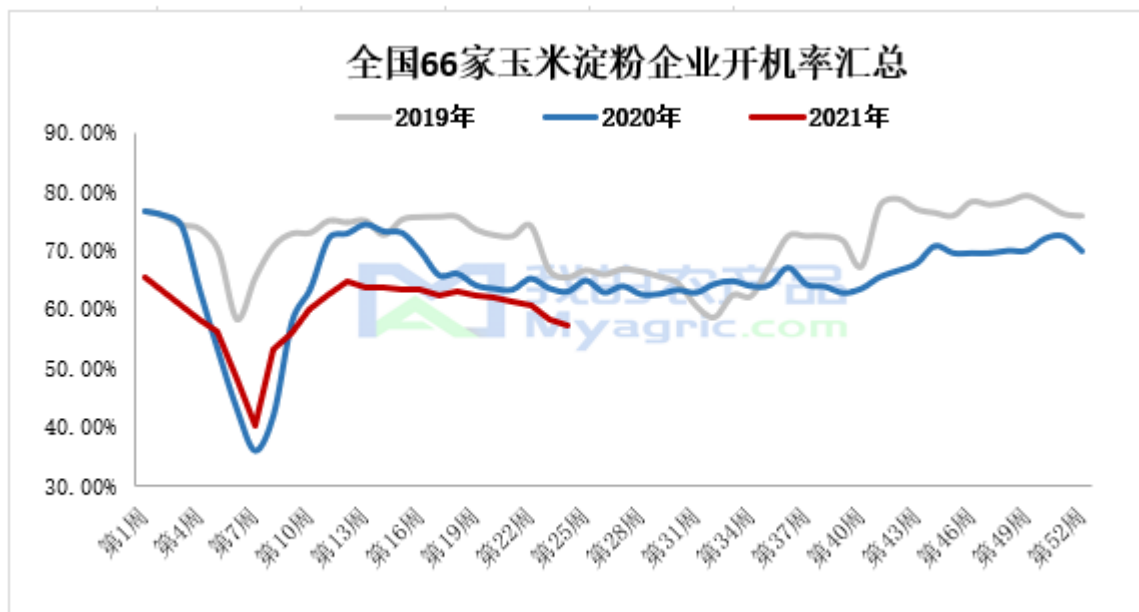
2.2 玉米淀粉企业开机变化

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，山东地区限产检修企业开始增加，河北地区玉锋半产。

2021年第24周（6月11日-6月17日）全国玉米加工总量为54.16万吨，开机率为57.34%；较上周开机率下降1.06%。周度全国玉米淀粉产量为28.05万吨，较上周产量减少0.59万吨。

地区	淀粉厂数量	产能	玉米加工量			淀粉产量			开机率		
			第24周	第23周	增减	第24周	第23周	增减	第24周	第23周	增减
山东	24	38.22	23.51	24.00	-0.49	10.53	10.74	-0.21	61.50%	62.78%	-1.28%
河北	8	10.78	5.70	6.21	-0.51	2.87	3.23	-0.37	52.88%	57.61%	-4.73%
河南	5	4.27	1.33	1.33	0.00	0.28	0.28	0.00	31.15%	31.15%	0.00%
安徽	2	1.96	0.35	0.00	0.35	0.20	0.00	0.20	17.86%	0.00%	17.86%
山西	3	3.15	0.70	1.05	-0.35	0.49	0.70	-0.21	22.22%	33.33%	-11.11%
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	11.27	11.27	0.00	7.21	7.21	0.00	78.92%	78.92%	0.00%
吉林	6	11.20	7.35	7.35	0.00	4.38	4.38	0.00	65.63%	65.63%	0.00%
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	54.16	55.16	-1.00	28.05	28.64	-0.59	57.34%	58.40%	-1.06%

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

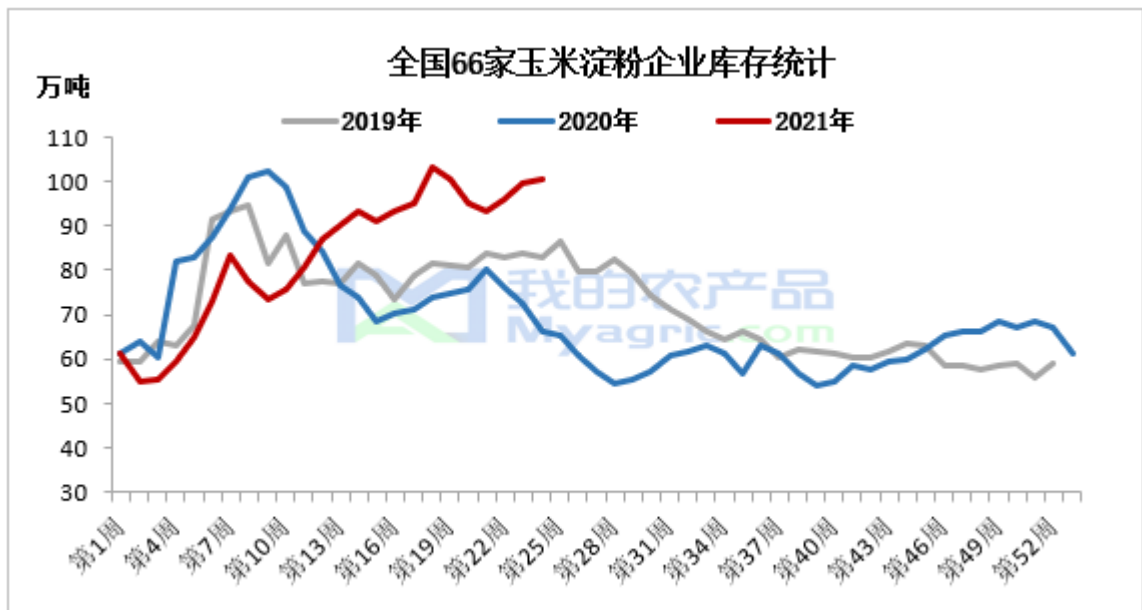
本周主产区淀粉企业库存增加，端午节后市场需求清淡，走货速度较缓库存增加。本周市场成交一般，走货速度放缓，山东及东北地区地区库存增加，河北地区减产减量，库存下降。

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24周，截止6月16日玉米淀粉企业淀粉库存总量100.5万吨，较上周增加1.1万吨，增幅1.11%；月环比增幅5.90%；年同比增幅28.65%。

	淀粉厂数量	第24周库存 (2021/6/16)	第23周库存 (2021/6/9)	增减	上月库存 (2021/5/19)	增减	去年库存 (2020/6/17)	增减
山东	24	18.4	17.9	0.5	17.4	1.0	17.4	1.0
河北	8	16.1	16.4	-0.3	15.1	1.0	13.4	2.7
河南	5	0.5	0.5	0.0	0.5	0.0	0.3	0.2
山西	3	1.6	1.4	0.2	1.2	0.4	1.6	0.0
安徽	2	0.05	0	0.1	0.0	0.1	0.0	0.1
陕西	2	0	0	0.0	0.1	-0.1	2.8	-2.8
黑龙江	9	33.9	33.5	0.4	32.1	1.8	19.1	14.8
吉林	7	23.7	23.7	-0.1	22.9	0.8	16.5	7.1
辽宁	2	3.8	3.6	0.2	3.6	0.2	5.0	-1.2
内蒙	4	2.5	2.4	0.1	2.0	0.5	2.0	0.5
合计	66	100.5	99.4	1.1	94.9	5.6	78.1	22.4

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

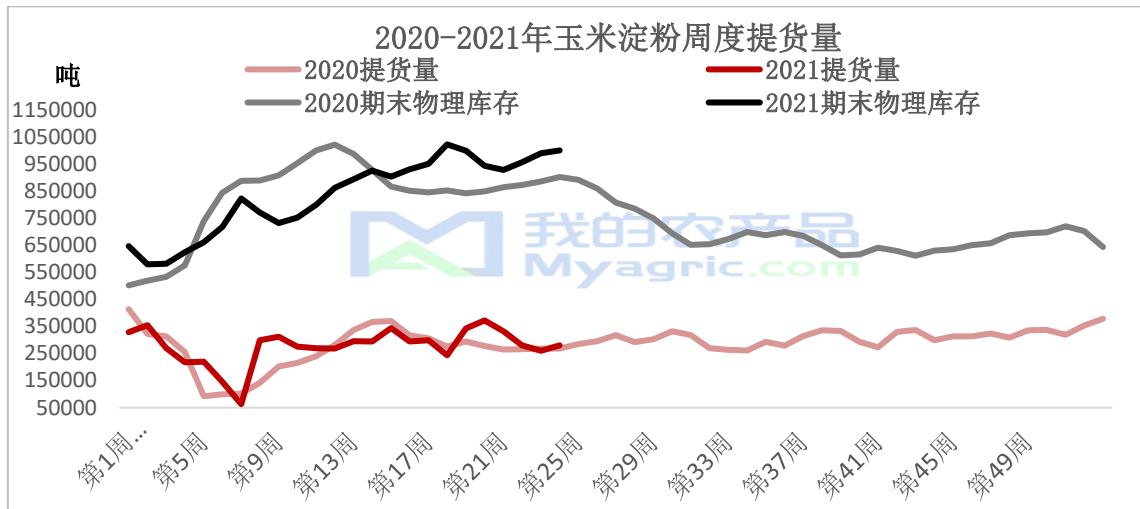
数据来源：我的农产品网（注：东北地区淀粉库存为从厂家及北港的物理库存）



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

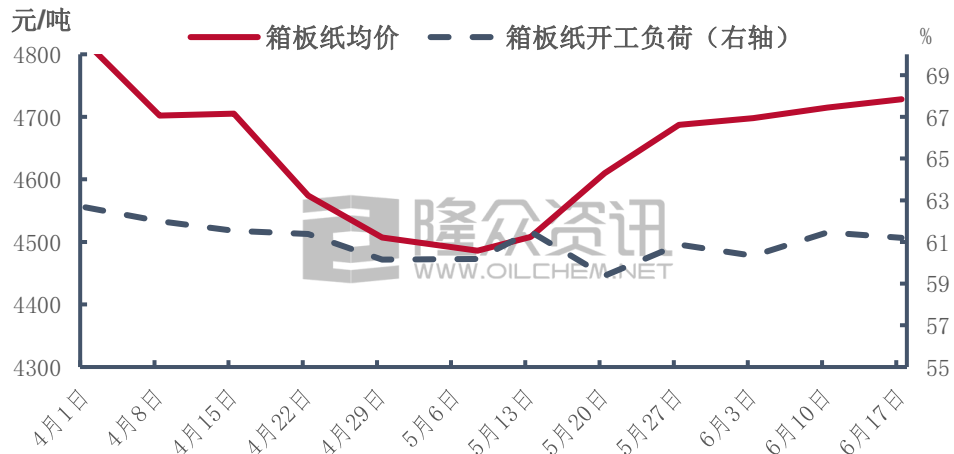
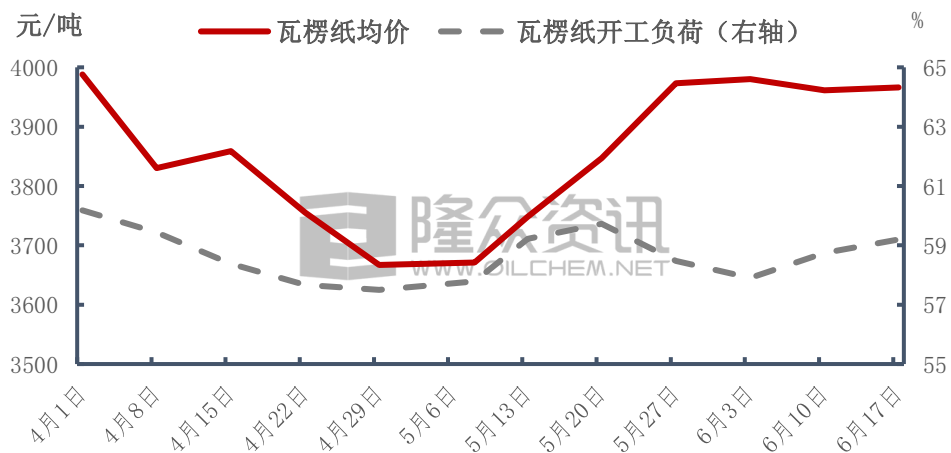
本周国内各类淀粉糖开机涨跌均存。截至本周四，结晶葡萄糖开工率 39.65%，河北地区限产企业复产使得开机整体提升，山东地区限产厂家尚未恢复，市场整体开机较上周微增 0.18%；麦芽糖浆开工率为 45.97%，虽然当前市场需求偏弱，但前期限产企业的复产让部分地区开机提升，糖浆周内整体开机率较上周小增 1%；F55 果葡糖浆开工率在 58.23%，受散户采购积极性不高以及广东限电影响，部分果糖厂家库存压力较大，开机小幅下降，开机较上周减少 0.35%；麦芽糊精开工率为 38.97%，麦芽糊精企业正常生产，无限产、减产计划，因此周内开工与上周持平。



数据来源：我的农产品网

3.3 箱板纸、瓦楞纸开机变化

本周瓦楞纸市场龙头纸企带动拉涨，北方部分纸企恢复生产，开工负荷小幅增加，产量随之增加。截至本周四开工负荷较上期增加 0.45 个百分点；瓦楞纸产量环比上周增加 0.45%。箱板纸开工负荷小幅下滑，南方地区限电仍有持续影响，部分纸企开工负荷受限，北方个别纸企逐步恢复生产，整体开工负荷小幅下降。截至本周四箱板纸开工负荷较上期减少 0.27 个百分点，产量随之小幅下降，截至本周四箱板纸产量环比上周减少 0.43%

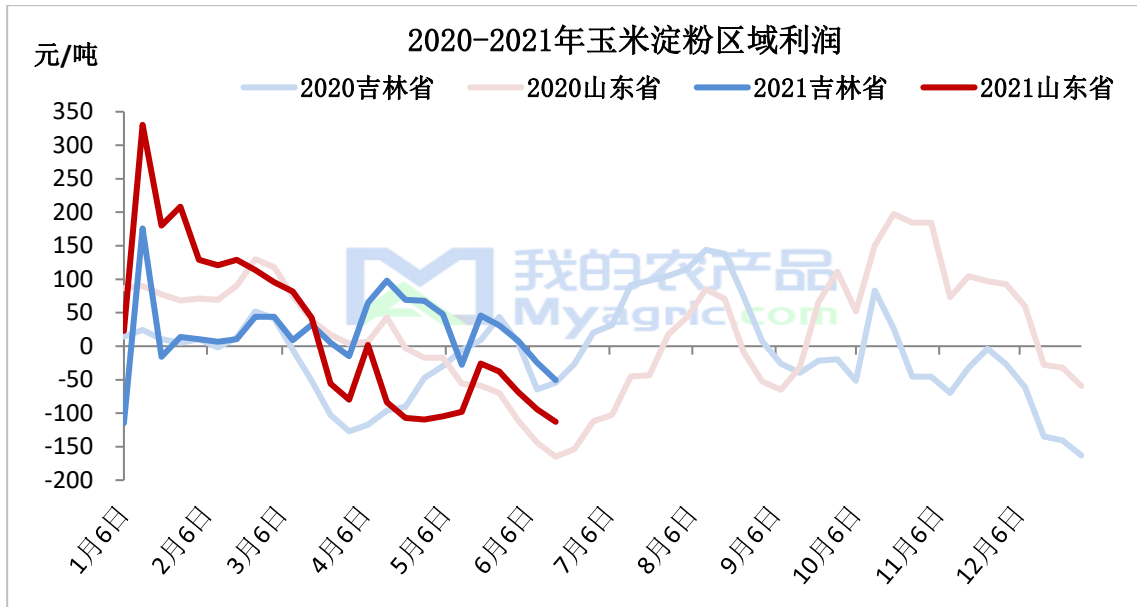


(数据来源：隆众资讯)

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-50 元/吨，较上周下降 26 元/吨；山东地区玉米淀粉对冲副产品利润为-112 元/吨，较上周下降 18 元/吨，本周玉米淀粉报价明显下调，实际成交重心小幅下移，副产品价格稳中小幅升高，原料玉米成本维持稳

定运行，整体玉米淀粉生产企业利润持续小幅下滑，产品亏损明显。

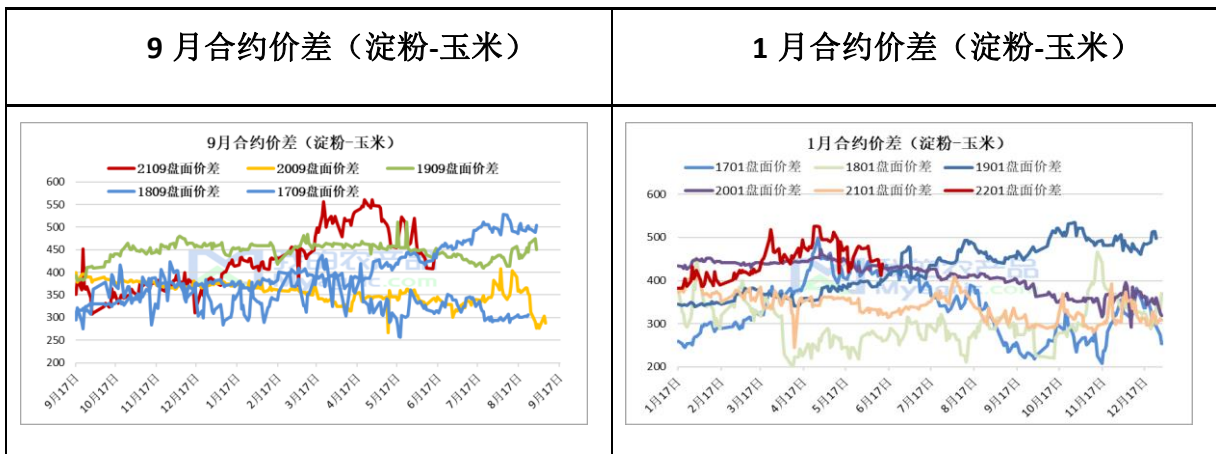


数据来源：我的农产品网

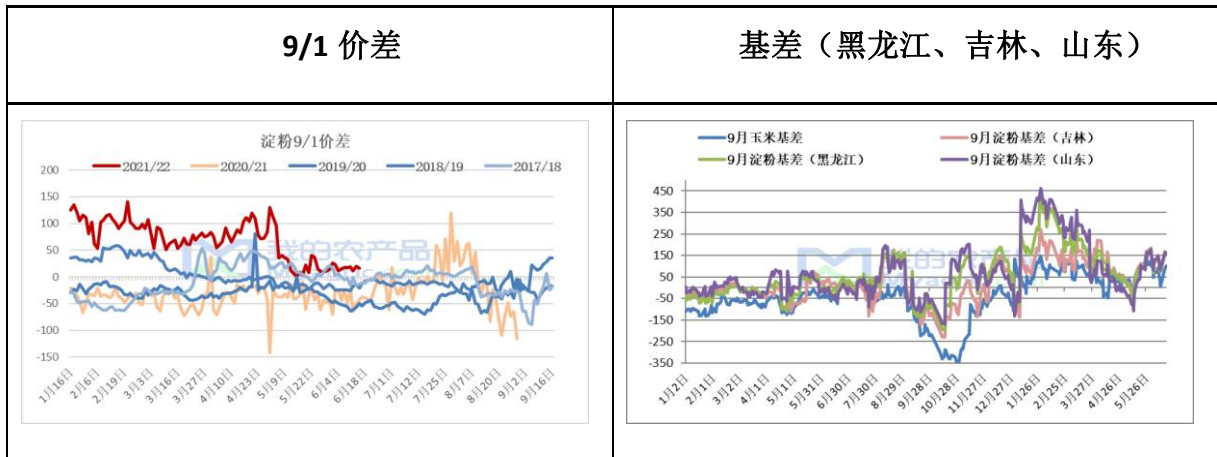
第五章 玉米淀粉盘面解读



数据来源：我的农产品网



数据来源：我的农产品网

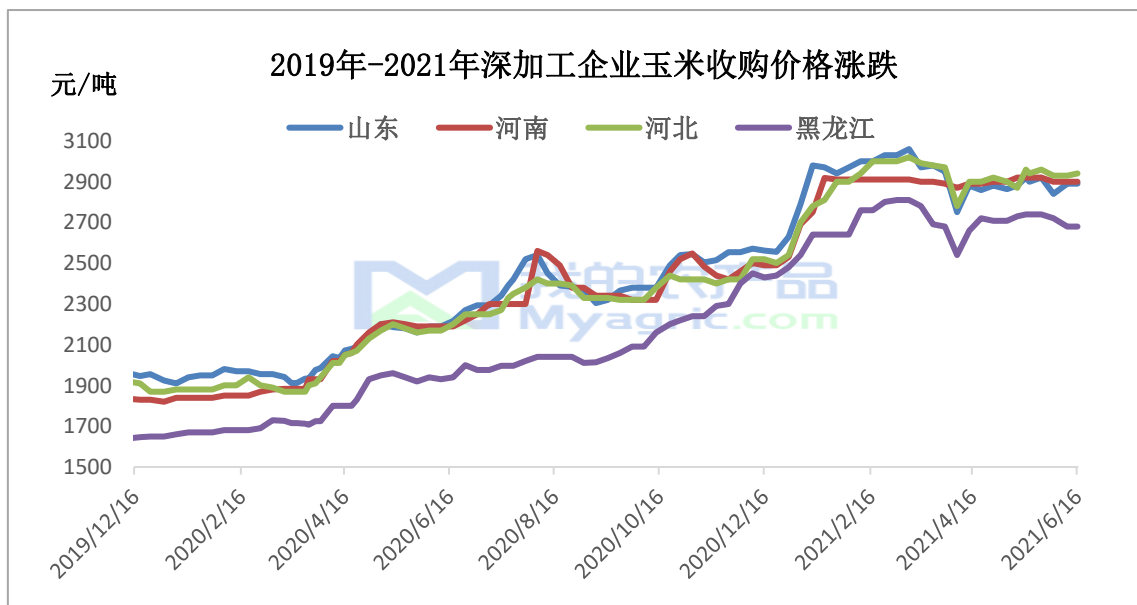


数据来源：我的农产品网

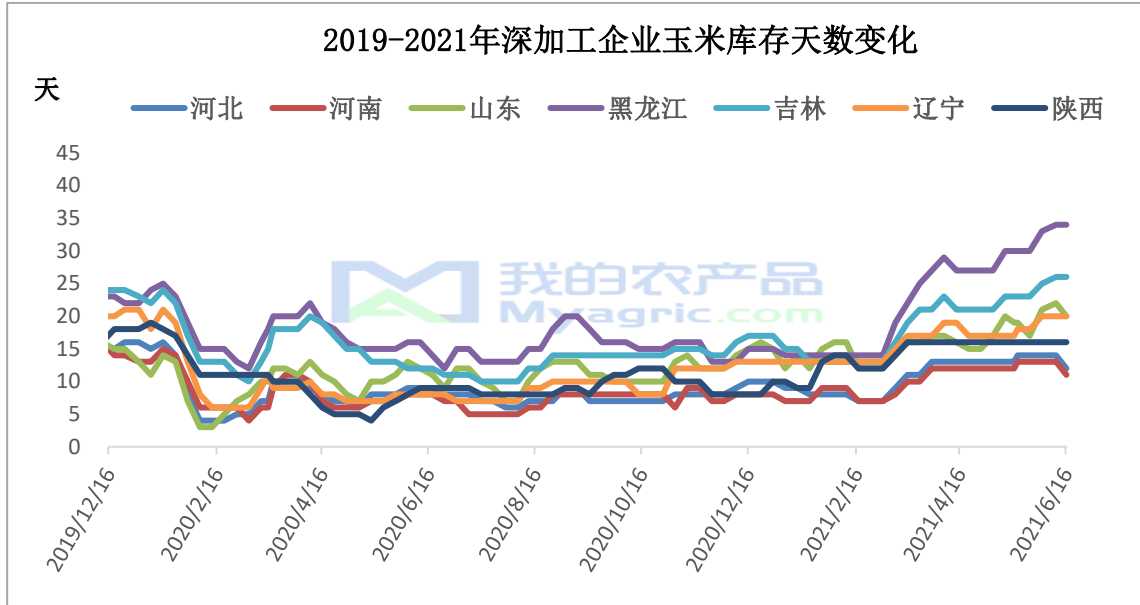
第六章 关联产品分析

6.1 玉米行情分析

本周玉米价格整体维持稳中偏弱运行。东北地区产区贸易商出货意愿增强，走货量较前期有所好转，但下游需求疲软，价格偏弱运行。华北地区小麦大量上市，基层贸易商收购小麦热情高涨，玉米购销清淡，出货节奏保持平稳，在天气因素和贸易商出货节奏的影响下，下游深加工企业到货维持相对低位，收购价格保持相对稳定，个别企业窄幅调整。南方销区市场下游饲料企业替代品选择较多，对玉米需求一般，随用随采为主，价格继续偏弱运行。



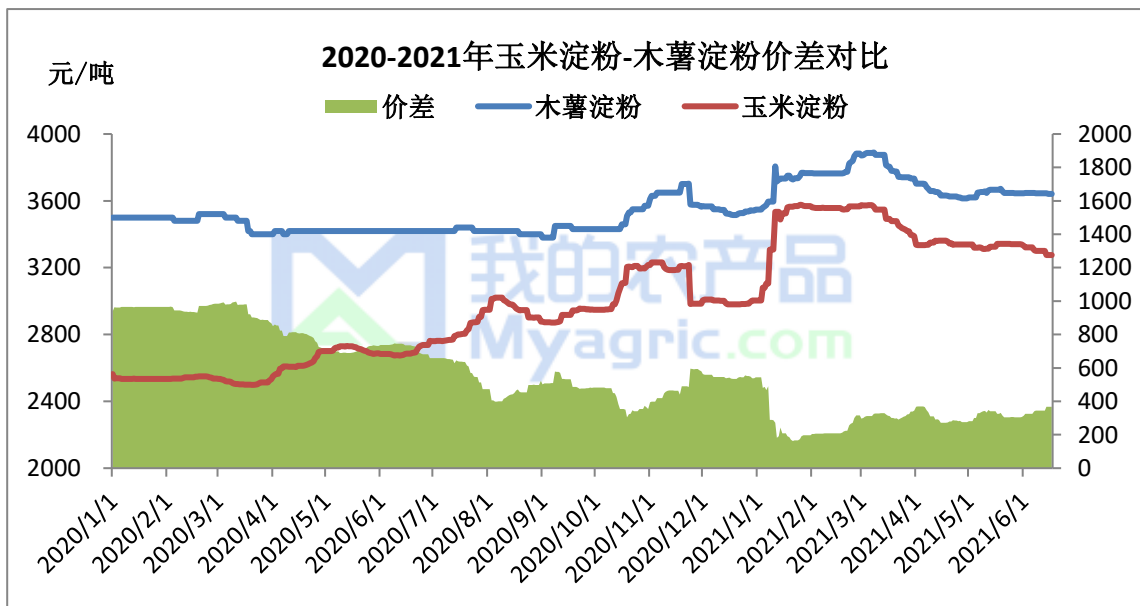
数据来源：我的农产品网



数据来源：我的农产品网

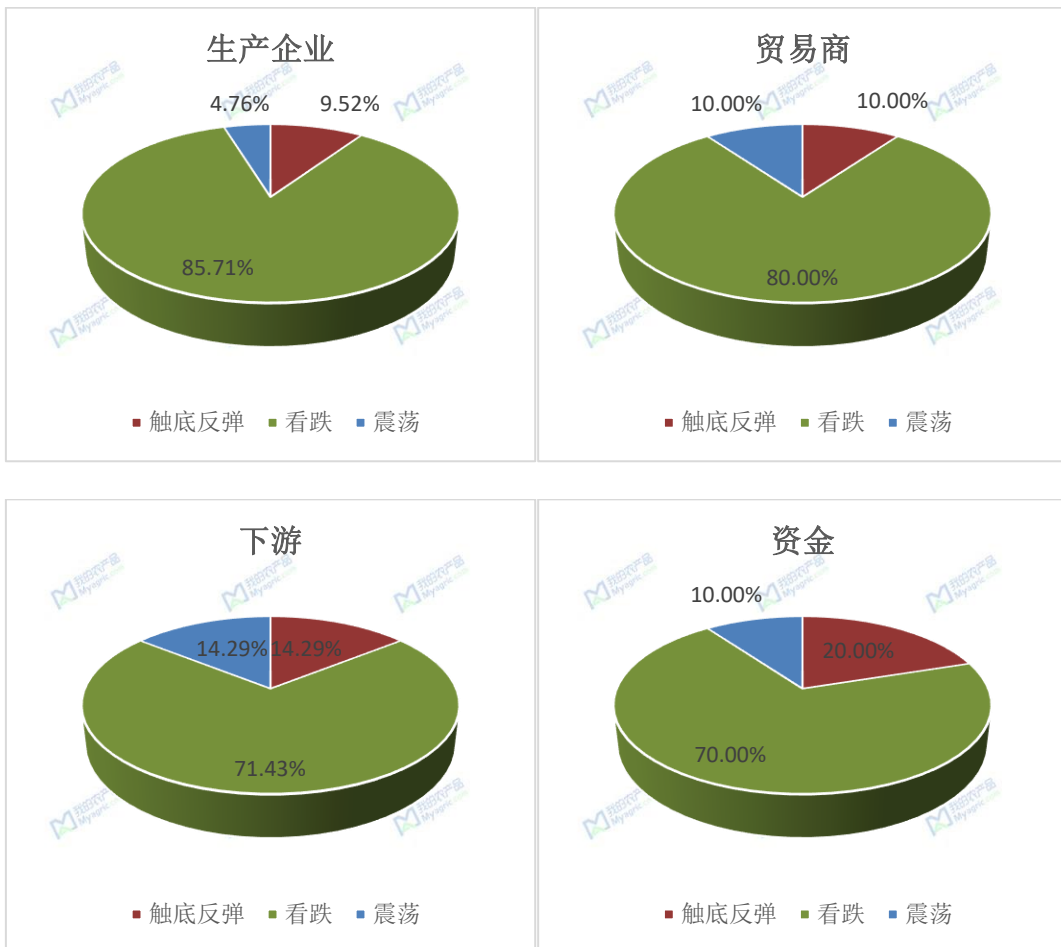
6.2 木薯淀粉与玉米淀粉价差对比

2021年24周，本周木薯淀粉与玉米淀粉价差持续偏扩运行，本周平均价差357元/吨，较上周升高22元/吨；木薯淀粉方面，价格整体趋稳，广东地区报价稍微松动，主要是因为造纸行业市场需求提振预期不大，叠加北方粉丝粉条厂销量出现一定程度下滑，贸易商成交多维持在老客户为主，购销活动难有放量预期；玉米淀粉方面，端午节过后，玉米淀粉生产企业库存出现小幅升高，企业下调玉米淀粉价格吸引签单，本周玉米淀粉整体走货相对平稳，下游市场签单拿货仍以观望为主。



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 22；贸易商 10；资金 10；下游 14；

第八章 后期预判

短期华北原料端玉米价格持稳运行，淀粉行业库存压力持续升高，下游麦芽糖浆市场需求尚可，其他市场暂无明显增量，但深加工企业陷入明显的亏损状态，鉴于以上因素来看，行业开工率或将继续下降，通过供应端减量的方式，来降低玉米淀粉行业库存压力，预计下周淀粉市场仍将持续偏弱运行。

资讯编辑：张华芹/吴美霞 0533-7026651/021-66896650

资讯监督：王涛 18953357515

资讯投诉：陈杰 021-26093100