

玉米淀粉市场

周度报告

(2021.06.18-2021.06.24)



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

(2021.6.18-2021.6.24)

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.....	- 3 -
2.3 玉米淀粉企业库存变化.....	- 4 -
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

本周玉米淀粉价格下跌明显，进入 6、7 月份传统需求淡季下游需求疲软，市场走货缓慢，情绪较为悲观；另外玉米价格下跌明显企业挺价心态有所松动。但价格下调后本周市场成交依旧清淡，库存继续累积处于历史高位。短期来看玉米淀粉市场依旧承压，高库存低需求将继续压制价格。

第一章 本周玉米淀粉基本面概述

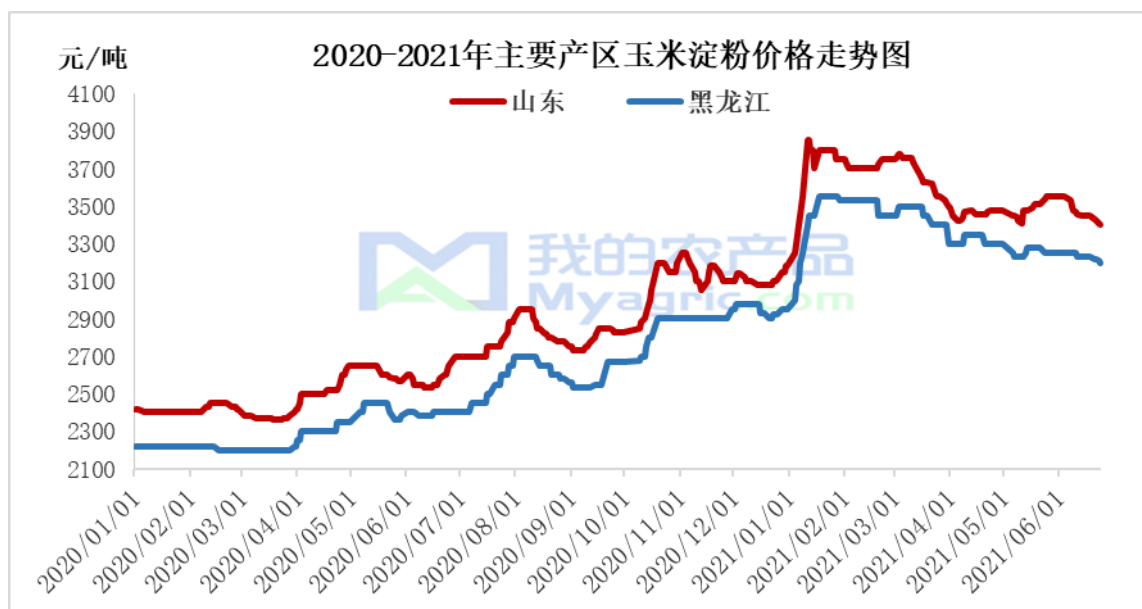
类别		本周	上周	涨跌
供应	玉米淀粉周度产量（万吨）	26.88	28.05	-1.17
	玉米淀粉企业开机率	54.43%	57.34%	-2.91%
	玉米淀粉企业库存（万吨）	101.2	100.5	+0.7
需求	F55 果葡糖浆开机率	58.94%	58.23%	+0.71%
	麦芽糖浆开机率	47.38	45.97%	+1.4%
	瓦楞纸开机率（隆众资讯）	58.65%	59.02%	-0.37%
	箱板纸开机率（隆众资讯）	60.00%	61.37%	-1.37
利润	吉林（元/吨）	-113	-50	-62
	山东（元/吨）	-100	-112	+12
价格	黑龙江（元/吨）	3150	3200	-50
	山东（元/吨）	3380	3420	-40
	全国（元/吨）	3238	3275	-37
其他	1、进口玉米公开竞拍，成交率明显下滑； 2、南方持续雨季，终端消费需求持续偏弱；箱板纸、瓦楞纸开工双降；			

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

本周玉米淀粉价格偏弱运行，截止 24 日，山东地区淀粉主流报价 3380-3420 元/吨，价格较上周下调 30-50 元/吨；河北地区玉米淀粉主流报价 3400 元/吨，价格较上周下调 30-60 元/吨；吉林地区玉米淀粉地销主流报价 3150-3200 元/吨，价格较上周下调 50-100 元/吨；黑龙江地区玉米淀粉地销主流报价 3150-3200/吨，价格较上周下调 30-50 元/吨。

本周玉米淀粉价格下调明显，华北及东北产区价格普遍下降。价格下调主要原因一是玉米市场情绪悲观，深加工厂门到货量较为集中，成本下跌明显。二是进入 6、7 月份市场传统需求淡季，下游食品需求表现较差，工业方面一方面工厂开机率不高另外造纸行业使用木薯淀粉替代玉米淀粉需求有所减弱。另外，广东地区受疫情影响工厂开工率不高。本周市场需求表现较差，成交清淡，为吸引成交价格持续下滑。华北地区主流成交价格 3350-3380 元/吨左右，东北地区主流成交价格 3100-3150 元/吨左右。



数据来源：我的农产品网

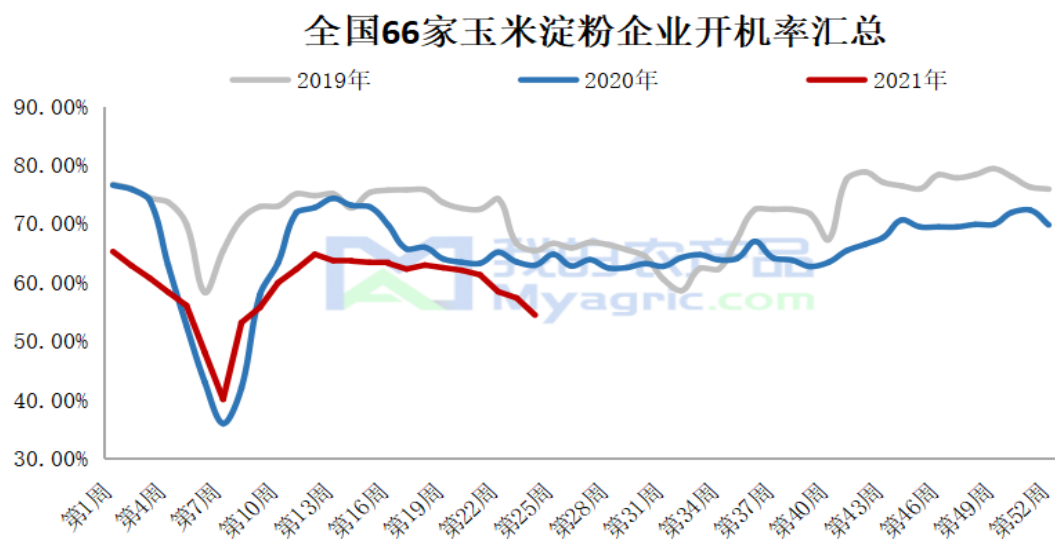
2.2 玉米淀粉企业开机变化

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，东北地区限产检修企业开始增加，河北地区玉锋半产。

2021 年第 25 周（6 月 17 日-6 月 23 日）全国玉米加工总量为 51.41 万吨，开机率为 54.43%；较上周开机率下降 2.91%。周度全国玉米淀粉产量为 26.88 万吨，较上周产量减少 1.17 万吨。

地区	淀粉厂数量	产能	玉米加工量			淀粉产量			开机率		
			第25周	第24周	增减	第25周	第24周	增减	第25周	第24周	增减
山东	24	38.22	21.76	23.51	-1.75	9.75	10.53	-0.78	56.92%	61.50%	-4.58%
河北	8	10.78	5.56	5.70	-0.14	2.77	2.87	-0.10	51.58%	52.88%	-1.30%
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	0.49	0.35	0.14	0.35	0.20	0.15	25.00%	17.86%	7.14%
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	11.27	11.27	0.00	7.21	7.21	0.00	78.92%	78.92%	0.00%
吉林	6	11.20	6.35	7.35	-1.00	3.94	4.38	-0.44	56.70%	65.63%	-8.93%
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	51.41	54.16	-2.75	26.88	28.05	-1.17	54.43%	57.34%	-2.91%

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

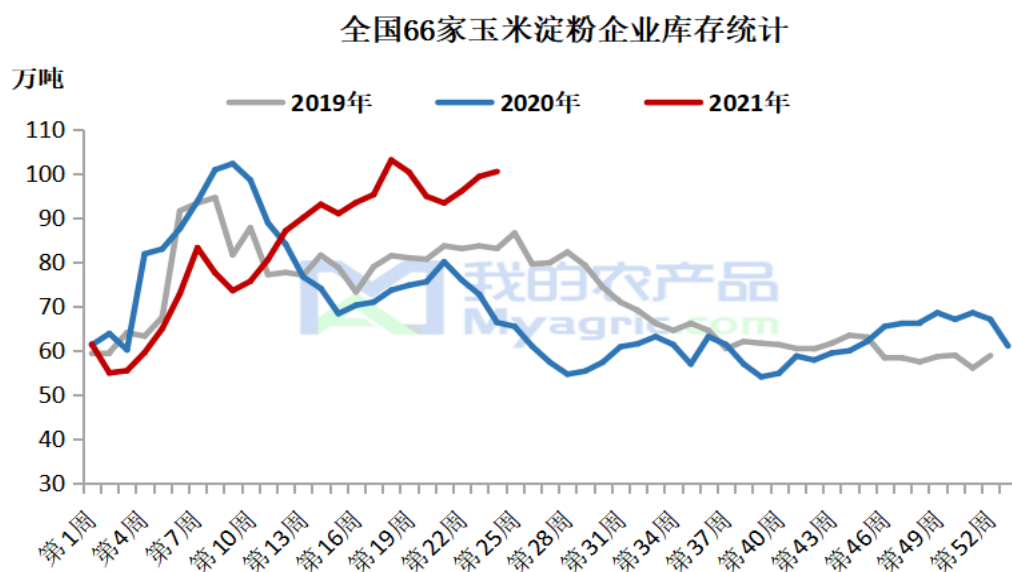
本周主产区淀粉企业库存增加，市场需求疲软，本周成交清淡，东北地区库存增加；华北地区，多个企业停机限产降低产量，库存较为稳定，山东地区小幅下降，整体库存小幅增加。

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 25 周，截止 6 月 23 日玉米淀粉企业淀粉库存总量 101.2 万吨，较上周增加 0.7 万吨，增幅 0.70%；月环比增幅 8.35%；年同比增幅 26.39%。

	淀粉厂数量	第25周库存 (2021/6/23)	第24周库存 (2021/6/16)	增减	上月库存 (2021/5/26)	增减	去年库存 (2020/6/24)	增减
山东	24	18.2	18.4	-0.2	16.5	1.7	18.3	-0.1
河北	8	16.1	16.1	0.0	14.7	1.4	14.4	1.7
河南	5	0.5	0.5	0.0	0.5	0.0	0.3	0.2
山西	3	1.7	1.6	0.1	1.0	0.7	1.7	0.1
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	34.5	33.9	0.6	32.1	2.4	19.1	15.4
吉林	7	23.7	23.7	0.0	22.9	0.8	16.5	7.1
辽宁	2	3.8	3.8	0.0	3.6	0.2	5.0	-1.2
内蒙	4	2.7	2.5	0.2	2.0	0.7	2.0	0.7
合计	66	101.2	100.5	0.7	93.4	7.8	80.1	21.1

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

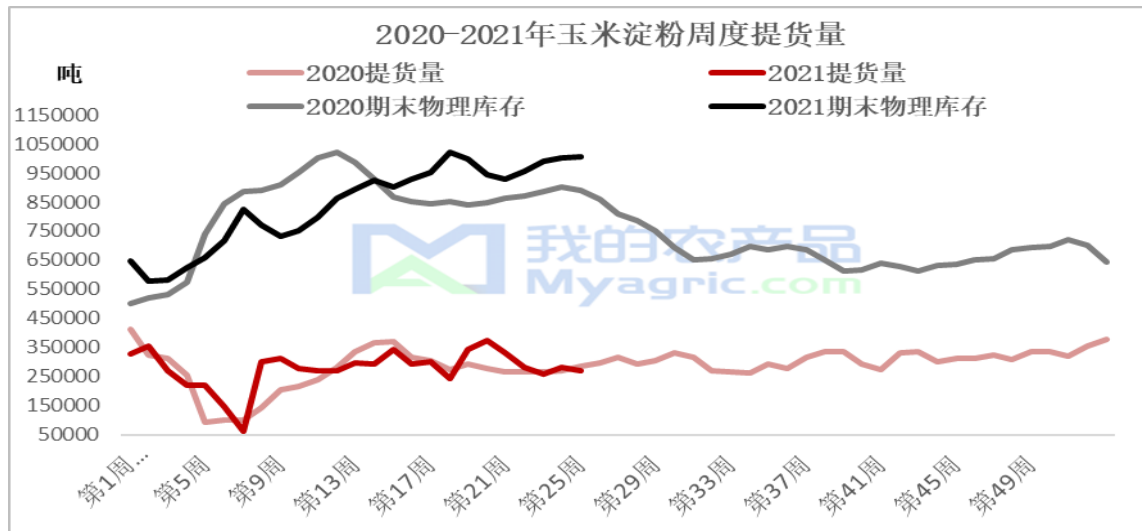
数据来源：我的农产品网（注：东北地区淀粉库存为从厂家及北港的物理库存）



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

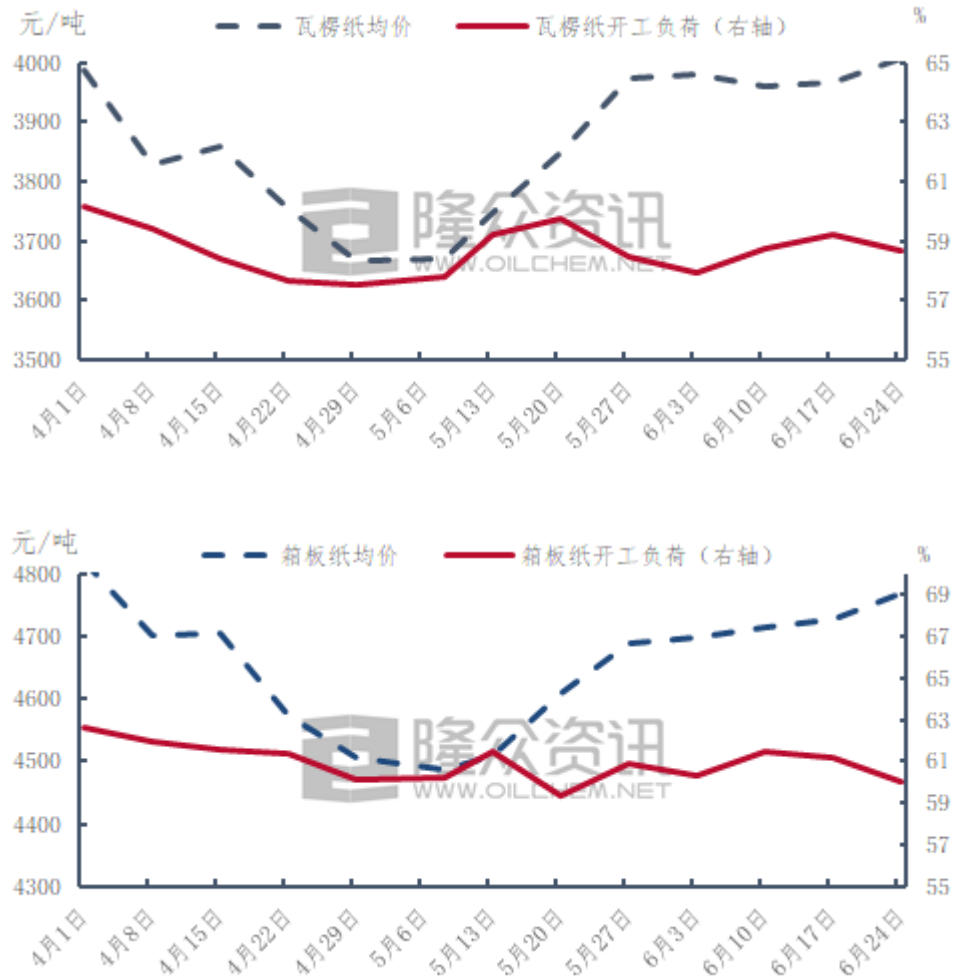
本周国内各类淀粉糖开机整体略微提升。截至本周四，结晶葡萄糖开工率42.42%，山东地区前期限产企业复产，河北当地产量小幅提升，结晶糖市场开机较上周增加2.77%。麦芽糖浆开工率为47.38%，限产企业的复产、增产使得厂内开机出现增加，糖浆周内整体开机率较上周增加1.4%；F55果葡糖浆开工率在58.94%，市场整体需求虽偏弱，但局部个别厂家因库存较低而复产，地区间开机有增有减，周内果糖市场开机较上周增加0.71%；麦芽糊精开工率为40.62%，麦芽糊精企业正常生产，部分厂家产量较上周增加，周内开工较上周提升1.65%。



数据来源：我的农产品网

3.3 箱板纸、瓦楞纸开机变化

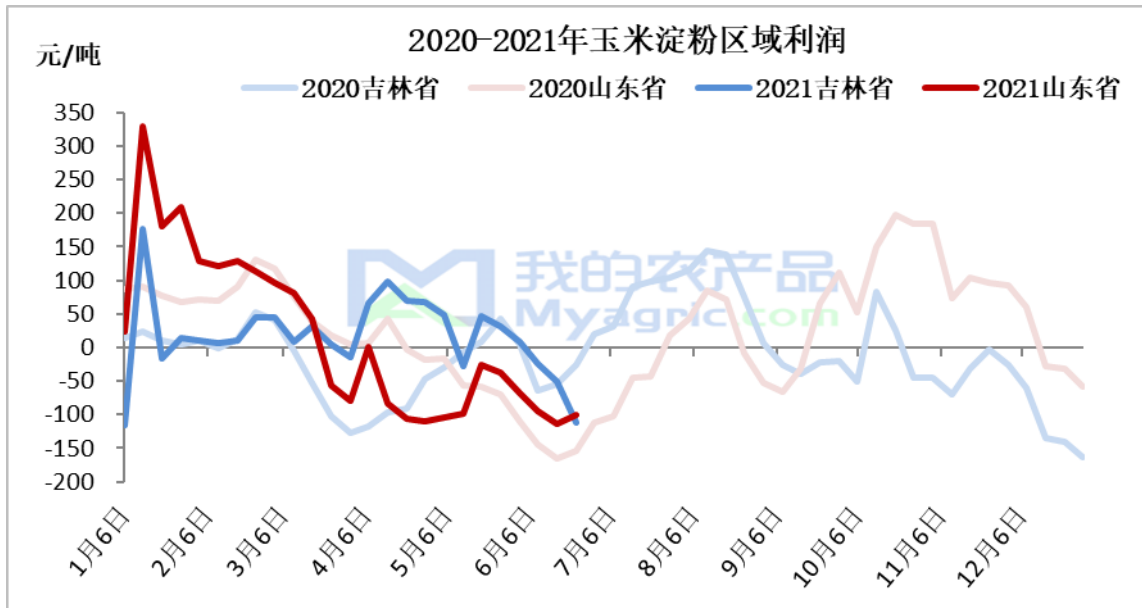
本周国内瓦楞纸行业开工率为 58.65%，较上周降低 0.37%；国内箱板纸行业开工率为 60.00%，较上周降低 1.37%。



(数据来源: 隆众资讯)

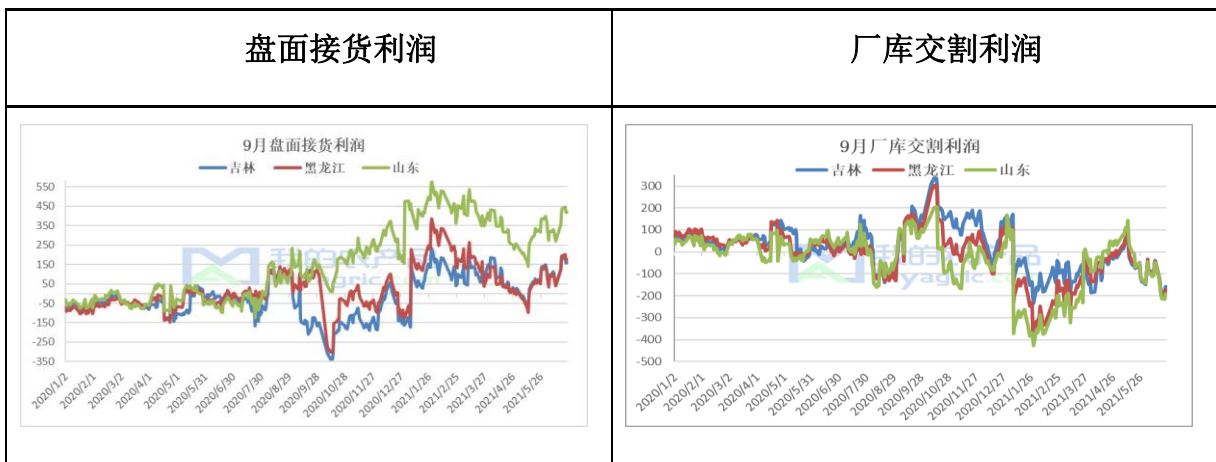
第四章 玉米淀粉企业代表区域利润

本周吉林地区玉米淀粉对冲副产品利润为-113 元/吨，较上周下降 62 元/吨；山东地区玉米淀粉对冲副产品利润为-100 元/吨，较上周升高 13 元/吨。本周华北与东北玉米淀粉报价持续下调，山东地区实际成交价格下调不明显，东北地区实际成交价格下移明显；副产品价格受养殖端亏损影响，实际走货偏弱，价格明显下滑；整体看来，吉林地区企业利润被持续压缩，山东地区企业利润暂时企稳。

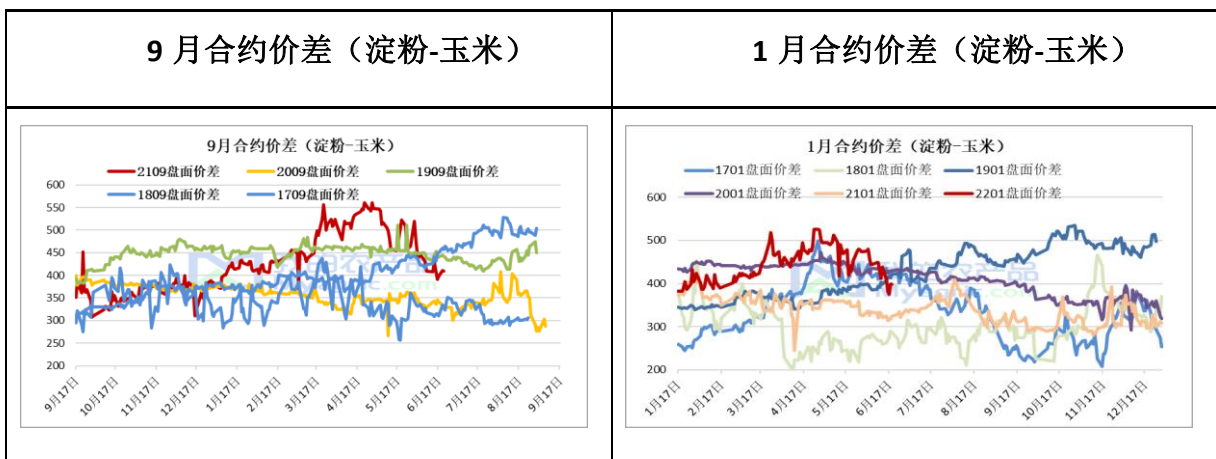


数据来源：我的农产品网

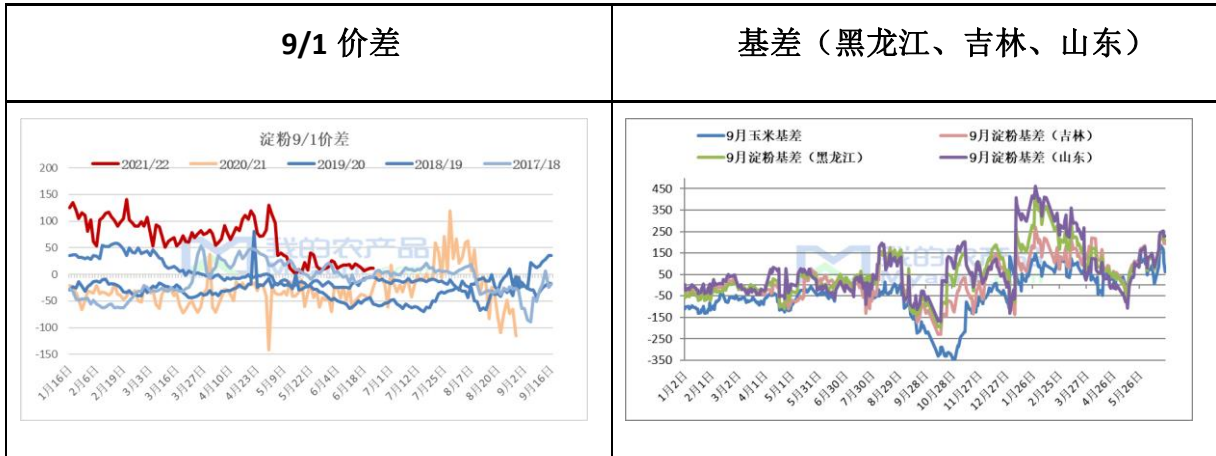
第五章 玉米淀粉盘面解读



数据来源：我的农产品网



数据来源：我的农产品网

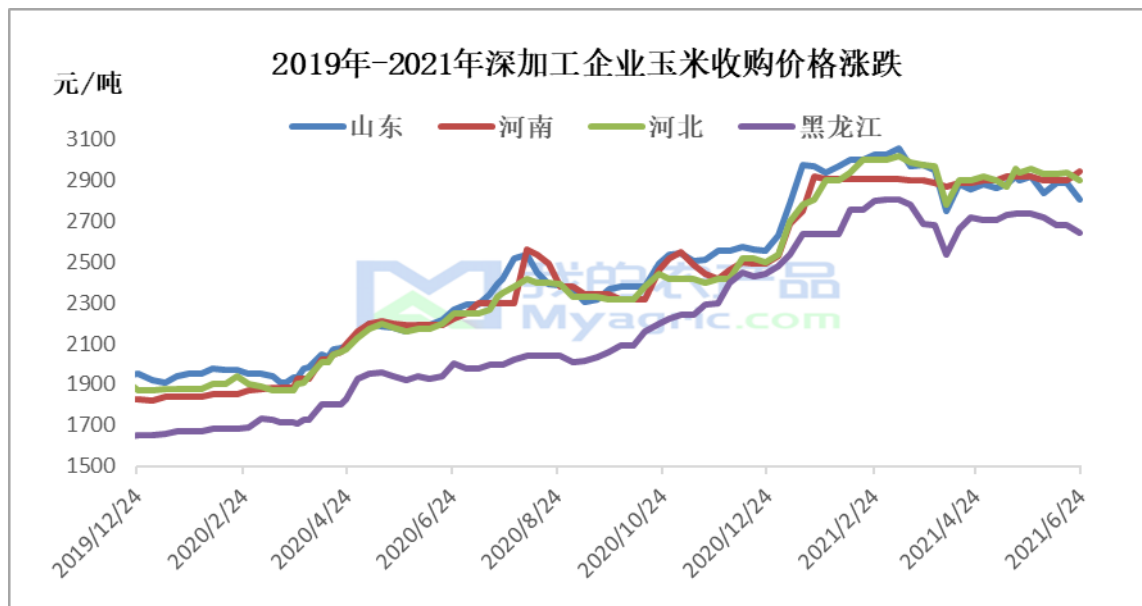


数据来源：我的农产品网

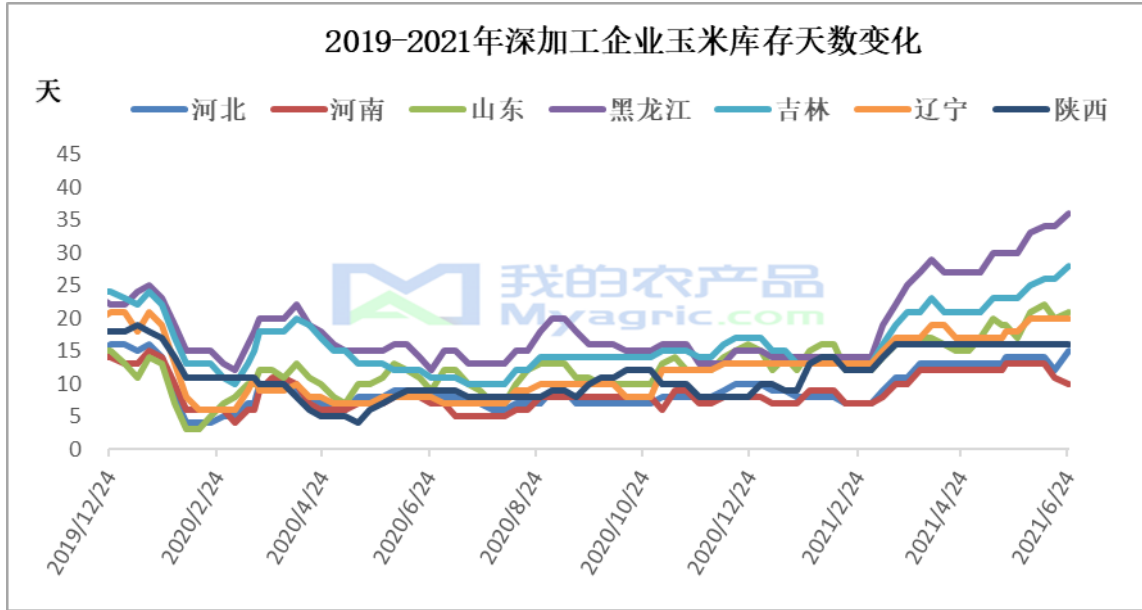
第六章 关联产品分析

6.1 玉米行情分析

本周东北地区玉米价格弱势运行。期价连续大跌，引发市场恐慌情绪，持粮主体迫于资金压力，出库增加，价格高报低走。华北地区玉米市场价格呈现弱势，购销活动趋缓。华北地区深加工企业根据门前到货车辆调整收购价，本周前期门前到货车辆较多，企业报价出现连续下行。随着门前车辆减少，深加工企业报价逐步趋稳。南方销区玉米价格同样呈现弱势。受期货及产区价格下行影响，另港口部分现货临近到期，贸易商小幅下调价格刺激走货。下游饲料企业内贸玉米仅维持刚性需求，主要以进口玉米或者小麦等替代为主。



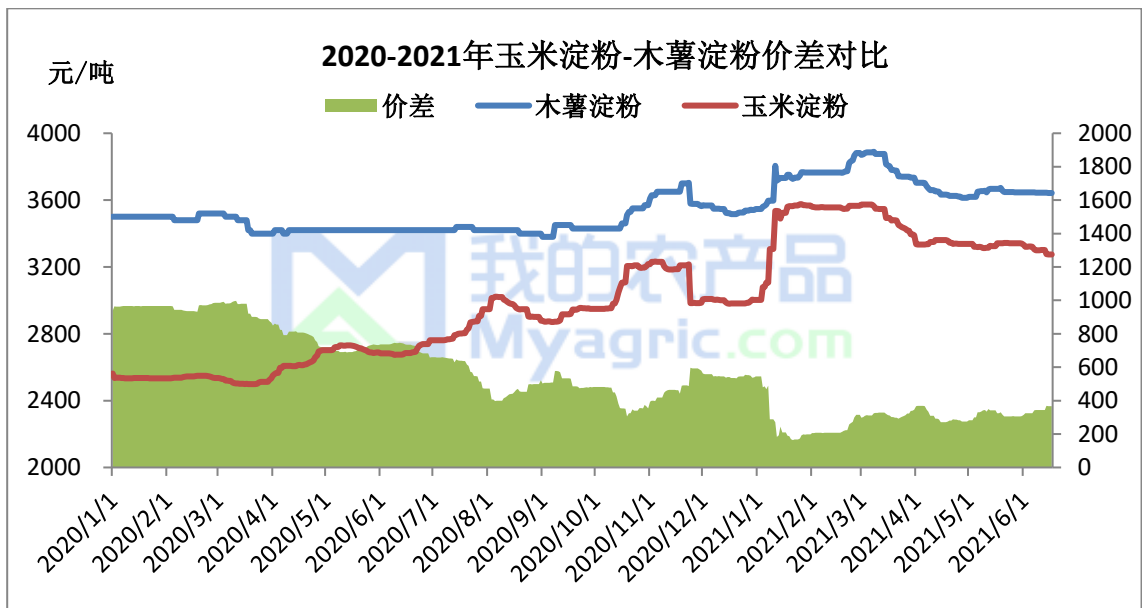
数据来源：我的农产品网



数据来源：我的农产品网

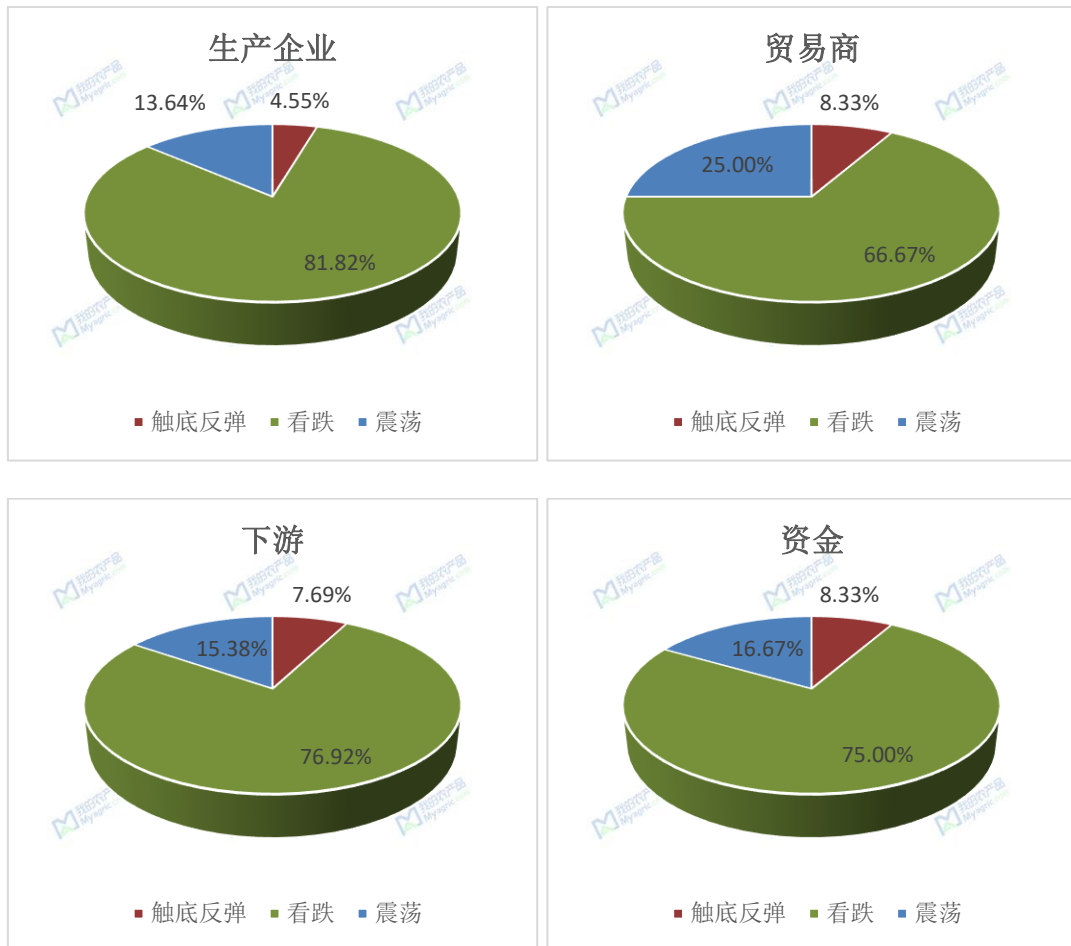
6.2 木薯淀粉与玉米淀粉价差对比

2021年25周，本周木薯淀粉与玉米淀粉价差继续保持偏扩运行，本周平均价差407元/吨，较上周升高41元/吨；木薯淀粉方面，本周受公共事件影响，广东地区运输受阻，造纸行业市场签单量不大，加之北方粉丝粉条厂刚需采购为主，贸易商成交多维持在老客户为主，随着库存消耗，个别品牌报价小幅上调，但市场整体购销活动难有放量；玉米淀粉方面，本周受原料端玉米价格持续回落的直接影响，北方玉米淀粉生产企业纷纷下调产品出厂报价，受需求面暂无增量的影响，下游市场签单拿货仍以刚需为主。



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 12；资金 12；下游 13；

第八章 后期预判

本周玉米淀粉价格下跌明显，进入6、7月份传统需求淡季下游需求疲软，市场走货缓慢，情绪较为悲观；另外玉米价格下跌明显企业挺价心态有所松动。但价格下调后本周市场成交依旧清淡，库存继续累积处于历史高位。短期来看玉米淀粉市场依旧承压，高库存低需求将继续压制价格。

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