

玉米淀粉市场

周度报告

(2021.07.23-2021.07.29)



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

(2021.7.23-2021.7.29)

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	- 7 -
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 玉米淀粉后市影响因素分析	- 11 -
第九章 后期预判.....	- 12 -

本周核心观点

本周玉米淀粉价格强势逆转，其主要受玉米成本价格拉涨，但价格急涨后高位成交一般普遍为刚需补库少量签单为主，多数采购主体维持观望态度。后续淀粉价格能否挺住高位仍需关注玉米价格能否持续提供有效支撑。短期来看东北贸易商惜售心态较重叠加华北区域受天气影响运输不畅，深加工厂门到货量或维持低位，玉米收购价格偏强呈现，下周玉米淀粉价格预计维持坚挺。

第一章 本周玉米淀粉基本面概述

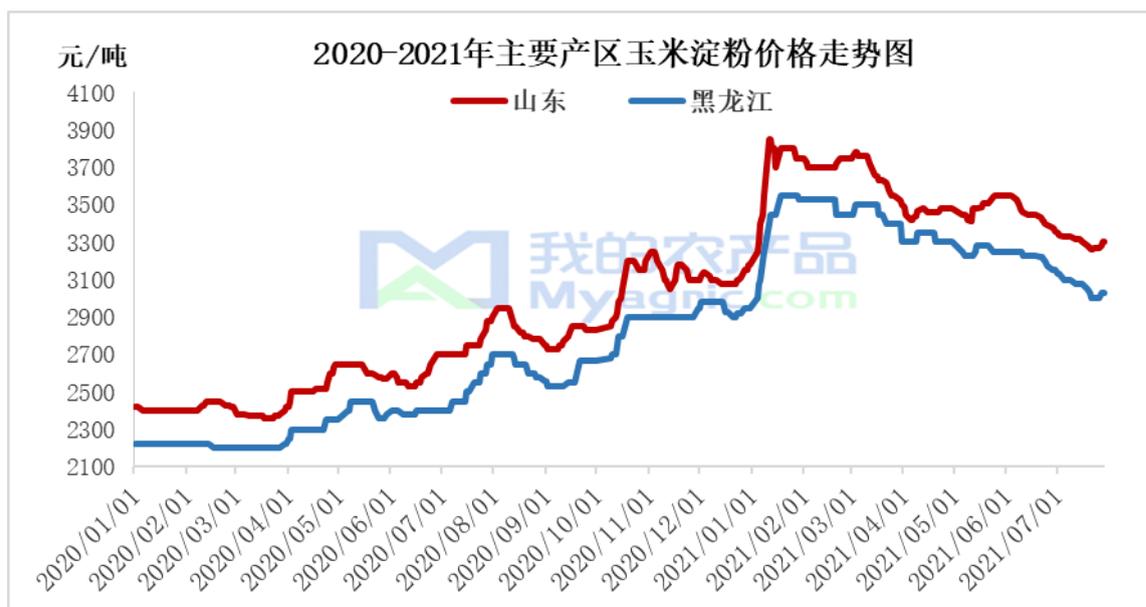
类别		本周	上周	涨跌
供应	玉米淀粉周度产量（万吨）	26.50	26.78	-0.28
	玉米淀粉企业开机率	55.84%	56.44%	-0.6%
	玉米淀粉企业库存（万吨）	98.7	102.4	-3.6
需求	F55 果葡糖浆开机率	54.71%	54.82%	-0.11%
	麦芽糖浆开机率	39.35%	36.88%	2.47%
	瓦楞纸开机率（隆众资讯）	49.59%	50.98%	-1.39%
	箱板纸开机率（隆众资讯）	54.31%	55.04%	-0.73%
利润	吉林（元/吨）	-202	-180	-22
	山东（元/吨）	-157	-98	-59
价格	黑龙江（元/吨）	3030	3000	30
	山东（元/吨）	3300	3240	60
	全国（元/吨）	3028	3044	-16
玉米淀粉全国均价上周五至周六下跌，本周周初上涨，整体成交重心下移				
其他	1、箱板纸、瓦楞纸开工明显下滑； 2、“烟花”过境，华北深加工企业门前到车数量持续低位；			

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强势反弹，截止7月29日，山东地区淀粉主流报价 3200-3300 元/吨，价格较上周上调 80-100 元/吨；河北地区玉米淀粉主流报价 3200-3220 元/吨，价格较上周上调 60 元/吨；吉林地区玉米淀粉地销主流报价 3100-3150 元/吨，价格较上周上调 50 元/吨；黑龙江地区玉米淀粉地销主流报价 3030 元/吨，价格较上周上调 30 元/吨。

本周玉米淀粉价格跟随玉米价格走势强势上涨，华北区域上涨较为明显尤以山东地区表现最为突出，山东地区普涨 100 元/吨及以上。成本方面，上周玉米深加工企业玉米上货量持续低位，企业玉米库存下降，为吸引玉米上量维持生产自周末开始山东地区玉米深加工企业提价收购玉米，部分企业单日涨幅近百元/吨。玉米价格快速上涨深加工企业生产利润亏损，淀粉企业惜售情绪升温大幅上调报价。但实际成交方面除周末期间恰逢下游及中间环节集中补库签单良好以外，价格急涨后下游观望心态较浓成交一般，市场多以刚需补库少量签单为主。



数据来源：我的农产品网

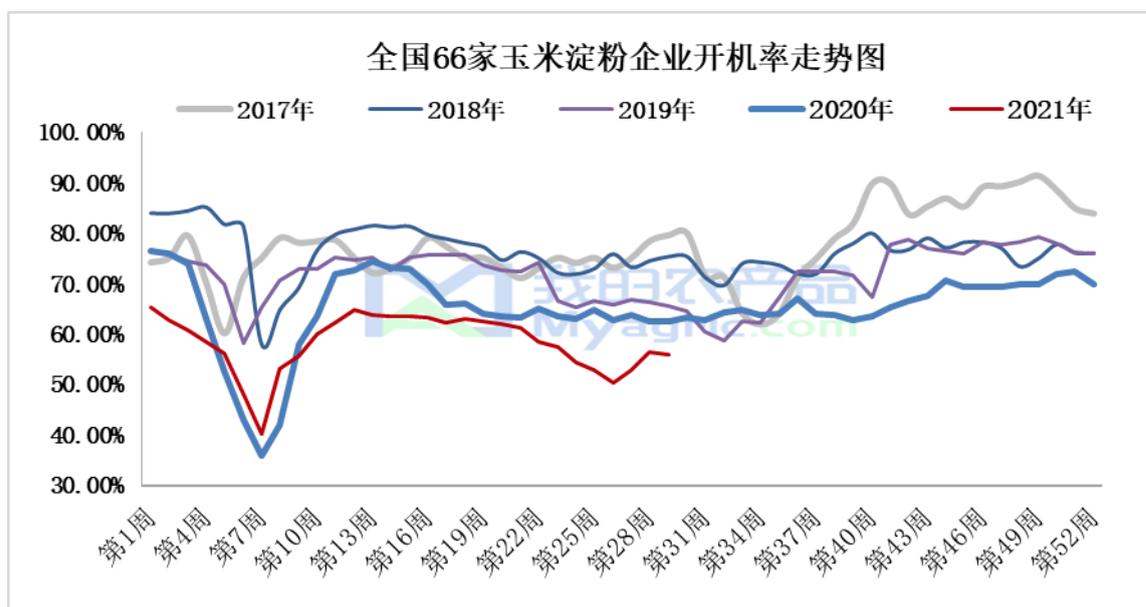
2.2 玉米淀粉企业开机变化

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，本周玉米淀粉企业开工率略降，主要是中粮黄龙工厂停机。

2021 年第 29 周（7 月 15 日-7 月 21 日）全国玉米加工总量为 50.62 万吨，较上周玉米用量减少 0.77 万吨；周度全国玉米淀粉产量为 26.50 万吨，较上周产量减少 0.28 万吨。开机率为 55.84%；较上周开机率下调 0.60%。

地区	淀粉厂数量	玉米加工量			淀粉产量			开机率		
		第30周	第29周	增减	第30周	第29周	增减	第30周	第29周	增减
山东	24	23.46	23.59	-0.13	9.87	10.08	-0.21	62.11%	63.40%	-1.29%
河北	8	6.39	6.39	0.00	3.61	3.61	0.00	58.19%	58.19%	0.00%
河南	5	0.81	1.33	-0.52	0.27	0.35	-0.08	25.71%	33.33%	-7.62%
安徽	2	0.49	0.49	0.00	0.35	0.35	0.00	29.41%	29.41%	0.00%
山西	3	0.70	0.70	0.00	0.49	0.49	0.00	31.82%	31.82%	0.00%
陕西	2	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00%
内蒙	4	2.45	1.57	0.88	1.21	0.61	0.60	73.25%	36.78%	36.47%
黑龙江	10	9.17	9.17	0.00	6.30	6.30	0.00	62.28%	62.28%	0.00%
吉林	6	5.54	6.54	-1.00	3.29	3.89	-0.60	60.16%	71.15%	-10.99%
辽宁	2	1.61	1.61	0.00	1.12	1.12	0.00	51.61%	51.61%	0.00%
合计	66	50.62	51.39	-0.77	26.50	26.78	-0.28	55.84%	56.44%	-0.60%

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

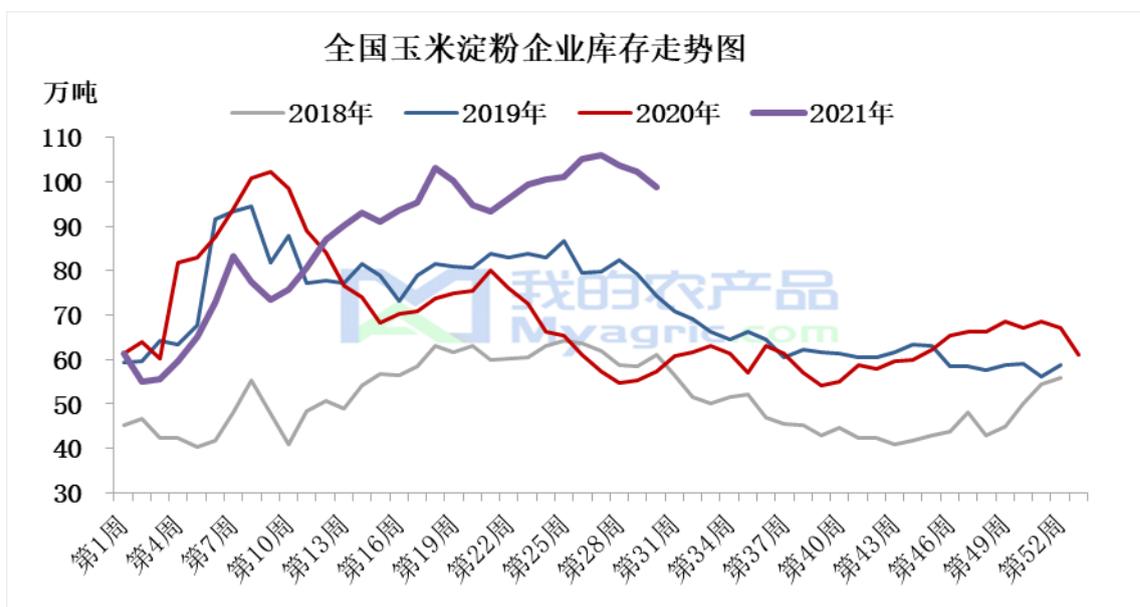
本周随着产区淀粉厂成本价格拉涨，部分地区企业成交提货有所加快，库存表现下降，且主要在山东地区库存降幅较为明显。

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 30 周，截止 7 月 28 日玉米淀粉企业淀粉库存总量 98.7 万吨，较上周下降 3.6 万吨，降幅 3.57%；月环比增幅 0.77%；年同比增幅 80.44%。

	淀粉厂数量	第30周库存 (2021/7/28)	第29周库存 (2021/7/21)	增减	上月库存 (2021/6/30)	增减	去年库存 (2020/7/29)	增减
山东	24	14.9	17.45	-2.6	19.1	-4.2	8.5	6.4
河北	8	16.6	16.8	-0.2	16.7	-0.1	7.9	8.7
河南	5	0.2	0.3	-0.1	0.5	-0.3	0.4	-0.2
山西	3	1.8	1.9	-0.1	1.0	0.8	1.0	0.8
安徽	2	0.1	0.1	0.0	0.1	0.0	0.1	0.0
陕西	2	0	0	0.0	0.0	0.0	2.5	-2.5
黑龙江	9	34	34.6	-0.6	32.1	1.9	15.3	18.8
吉林	7	24.3	24.6	-0.3	22.9	1.4	14.6	9.6
辽宁	2	4.4	4.2	0.2	3.6	0.8	3.6	0.8
内蒙	4	2.5	2.5	0.0	2.0	0.5	0.9	1.6
合计	66	98.7	102.4	-3.6	98.0	0.8	54.7	44.0

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

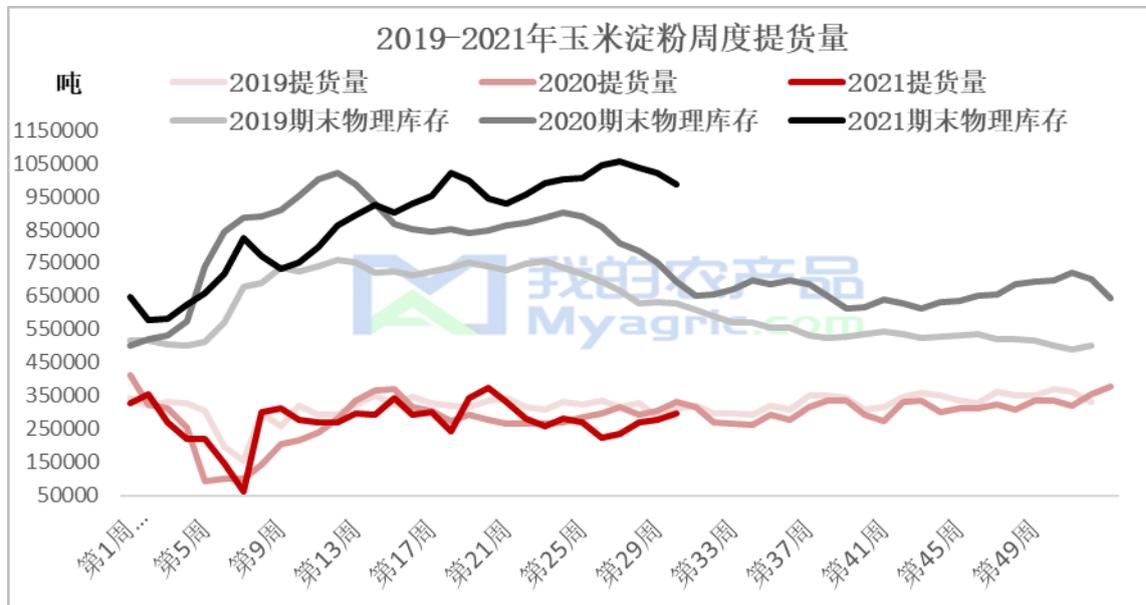
数据来源：我的农产品网（注：东北地区淀粉库存为从厂家及北港的物理库存）



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

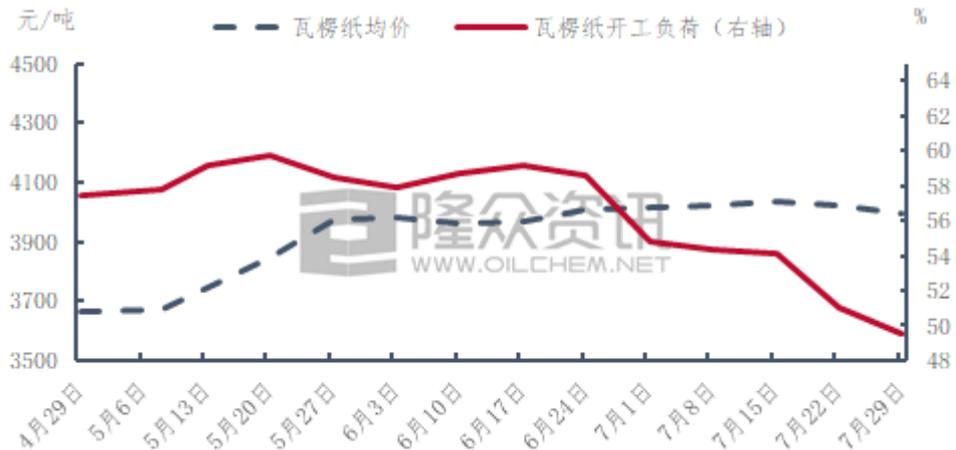
本周国内各类淀粉糖开机增减均有。截至本周四，结晶葡萄糖开工率 41.66%，开机较上周降低 1.36%，开机的下降主要集中在黑龙江地区，受下游需求偏弱影响，企业库存压力持续增加，部分企业为减少压力减产。麦芽糖浆开工率为 39.35%，开机较上周增加 2.47%，受强降雨等天气影响，部分地区停电、限产，而河北地区产量较前期增加明显。F55 果葡糖浆开机率在 54.71%，开机较上周减少 0.11%，开机下降主要集中在本周受灾地区。麦芽糊精开工率为 36.8%，开机较上周基本持平，厂家库存压力依旧较大，玉锋新增产能释放，下周糊精整体开机或下降。



数据来源：我的农产品网

3.3 箱板纸、瓦楞纸开机变化

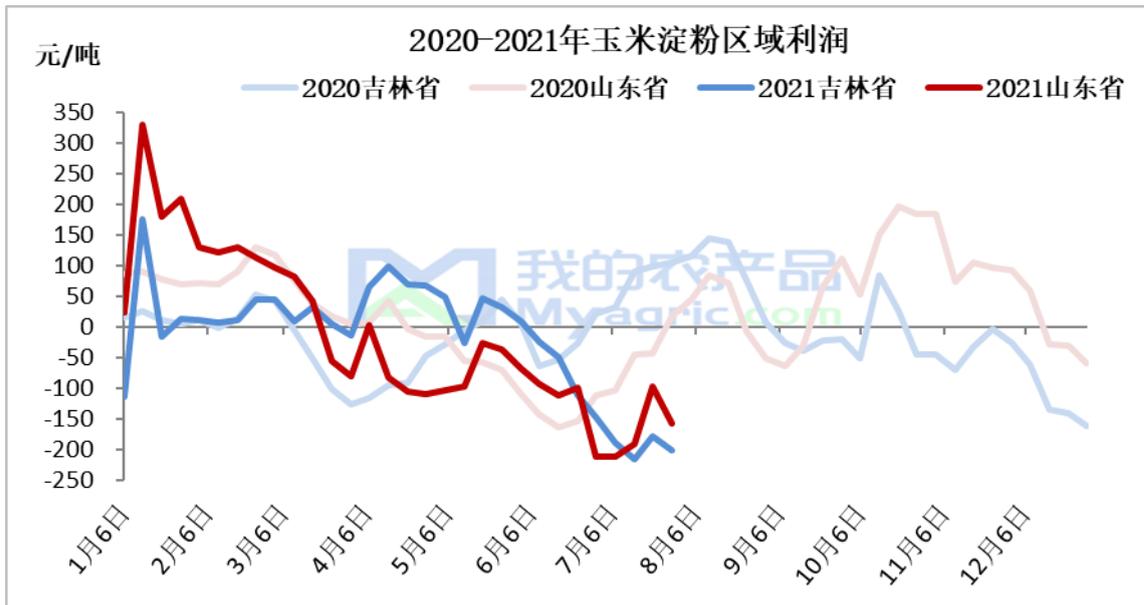
本周国内瓦楞纸行业开工率为 49.59%，较上周降低 1.39%；国内箱板纸行业开工率为 54.31%，较上周降低 0.73%。



(数据来源: 隆众资讯)

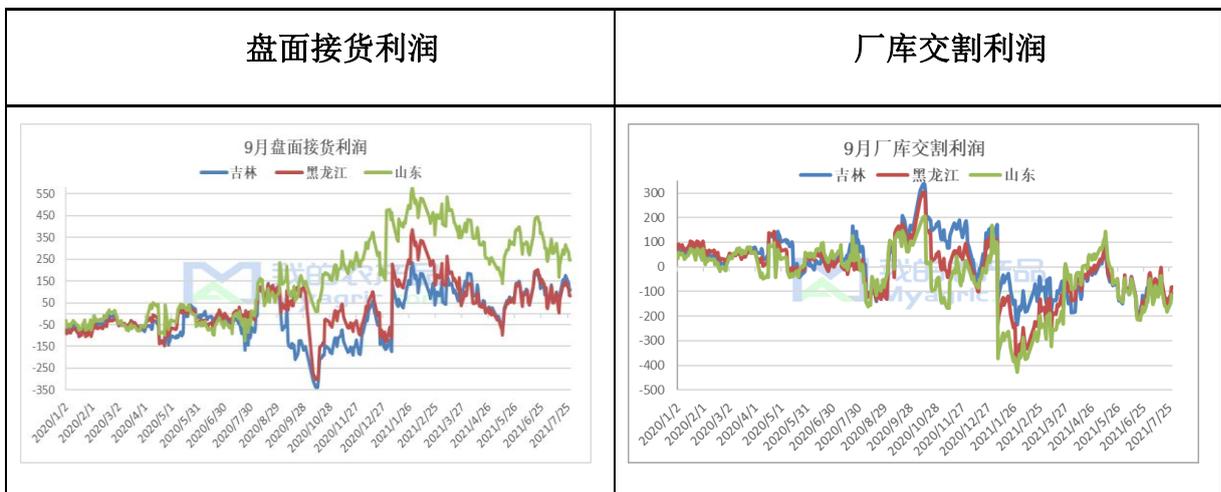
第四章 玉米淀粉企业代表区域利润

本周吉林地区玉米淀粉对冲副产品利润为-202 元/吨, 较上周降低 23 元/吨; 山东地区玉米淀粉对冲副产品利润为-157 元/吨, 较上周降低 60 元/吨。本周副产品方面走货较好, 价格持续小幅上涨, 原料端玉米价格持续上涨, 企业生产成本升高, 整体表现为玉米淀粉利润环比上周小幅下降。

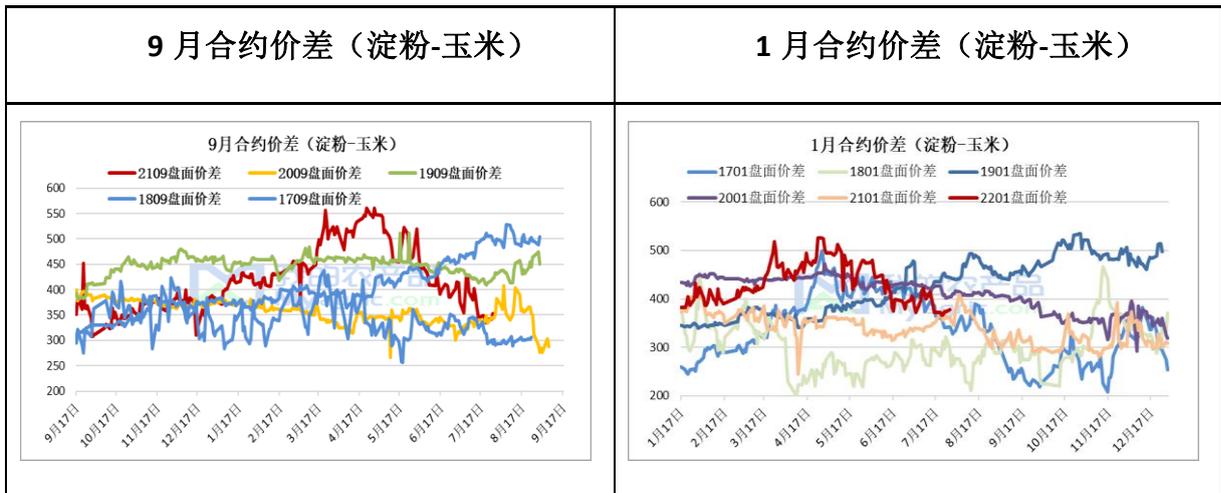


数据来源: 我的农产品网

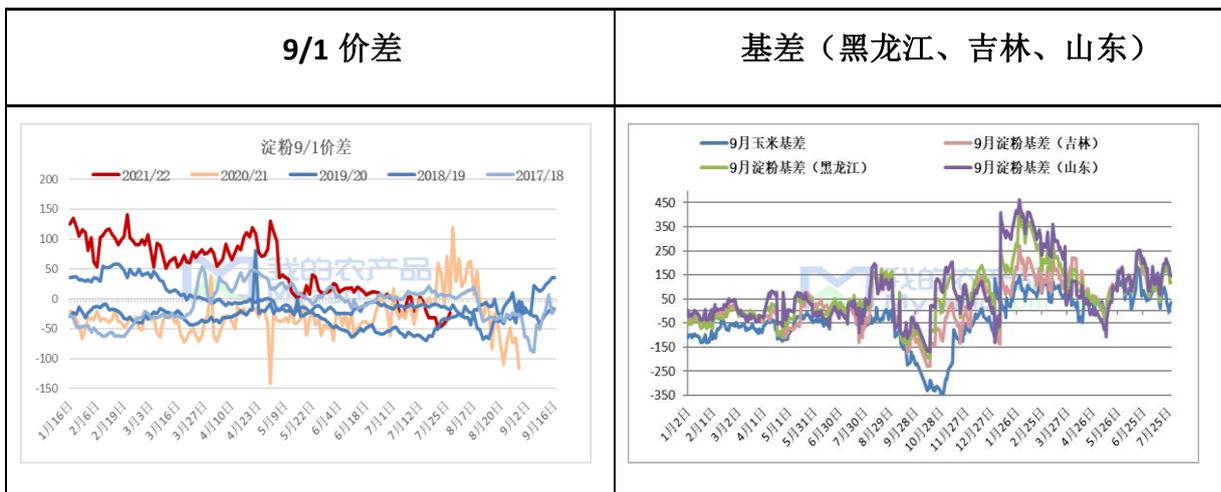
第五章 玉米淀粉盘面解读



数据来源: 我的农产品网



数据来源：我的农产品网

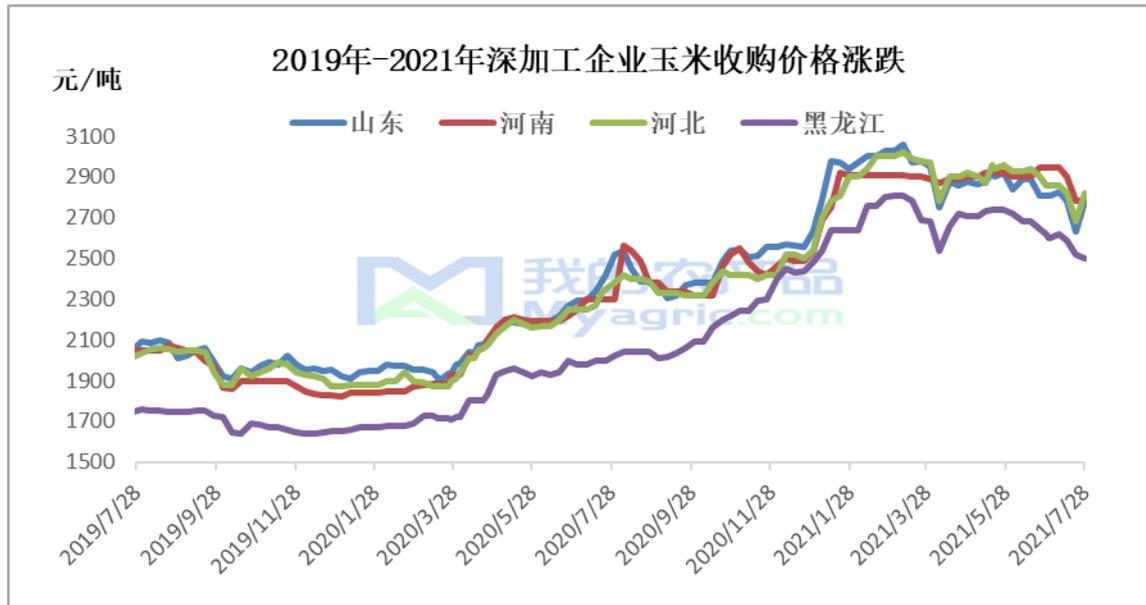


数据来源：我的农产品网

第六章 关联产品分析

6.1 玉米行情分析

本周华北玉米价格持续上调，深加工企业门前到车数量持续低位，东北粮源入关运费上涨加之本周台风“烟花”过境的预期影响，企业上货量明显不足，主要以消耗原料库存为主；东北地区玉米市场价格整体维持稳定，价格小幅调整。随着本次阴雨天气过后，预计华北地区企业玉米上货量会逐渐增加，玉米价格上涨势头有所减弱。



数据来源：我的农产品网

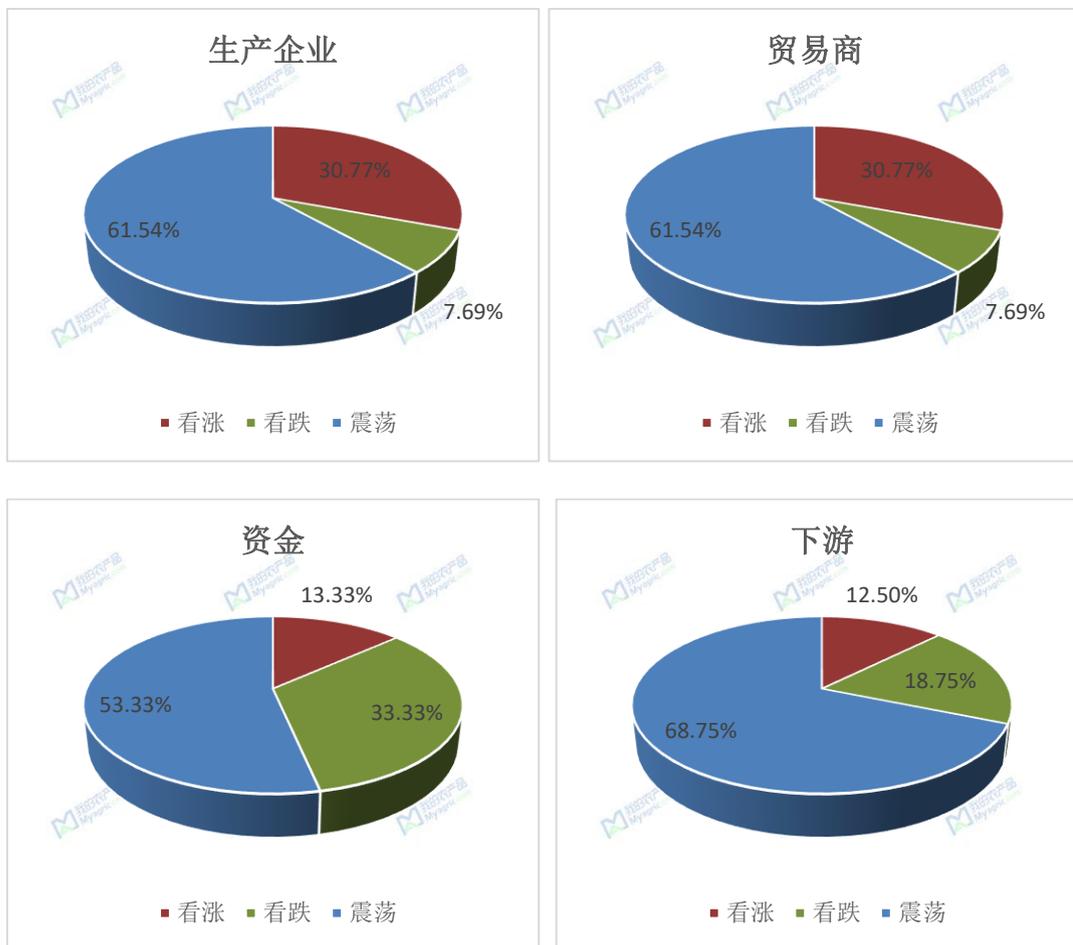
6.2 木薯淀粉与玉米淀粉价差对比

2021年29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582元/吨，较上周升高71元/吨；木薯淀粉方面，国外市场原料鲜薯供应偏低，淀粉价格高位震荡，国内供应商根据自身的情况谨慎下单补仓，港口供应依旧宽松，但受制于下游需求疲软，拿货能力有限，市场整体成交氛围偏清淡。玉米淀粉方面，原料端华北玉米价格持续上涨，成本有效支撑玉米淀粉企业报价持续上调，本周玉米淀粉行业开工相对平稳，渠道库存出现集中签单补库，玉米淀粉行业库存下降，淀粉周度提货量小幅升高。



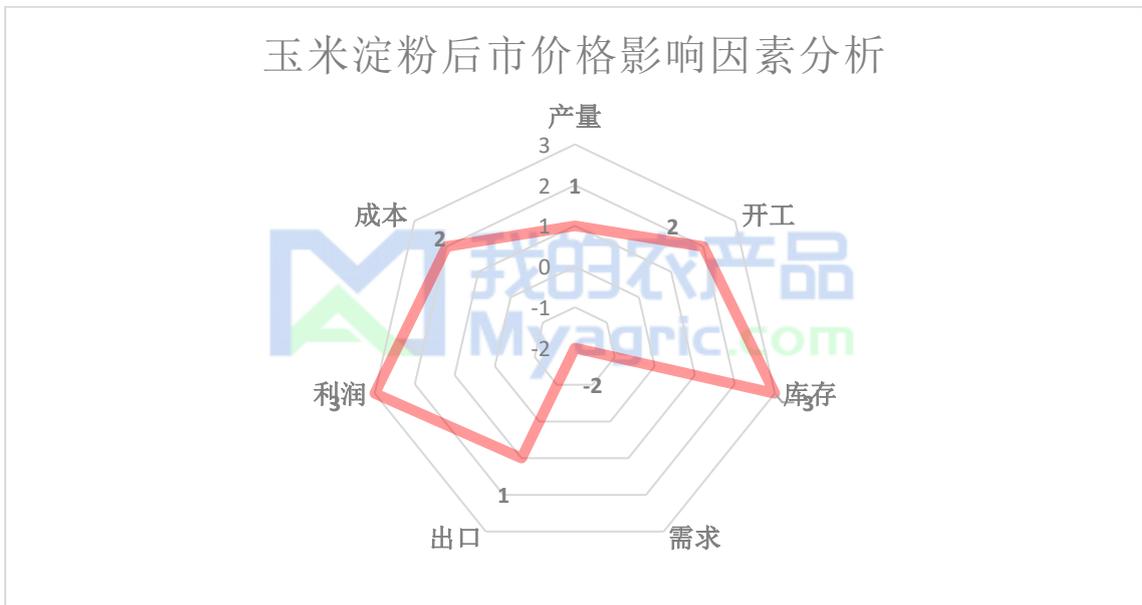
数据来源：我的农产品网

第七章 心态解读



样本数量：生产企业 26；贸易商 13；资金 15；下游 16；

第八章 玉米淀粉后市影响因素分析



影响因素分析：

开工：开工率小幅走低，弱势利好价格；**产量：**产量小降，弱势利好后市

库存：库存水平降低，一般利好价格；**需求：**下游限产，需求无增量

成本：成本价格上涨，对价格支撑明显；**出口：**出口订单稳定

总结：开工维持低位，库存水平下降，原料玉米成本上涨有效支撑淀粉价格，下游需求一般，暂无增量，玉米淀粉价格坚挺为主。

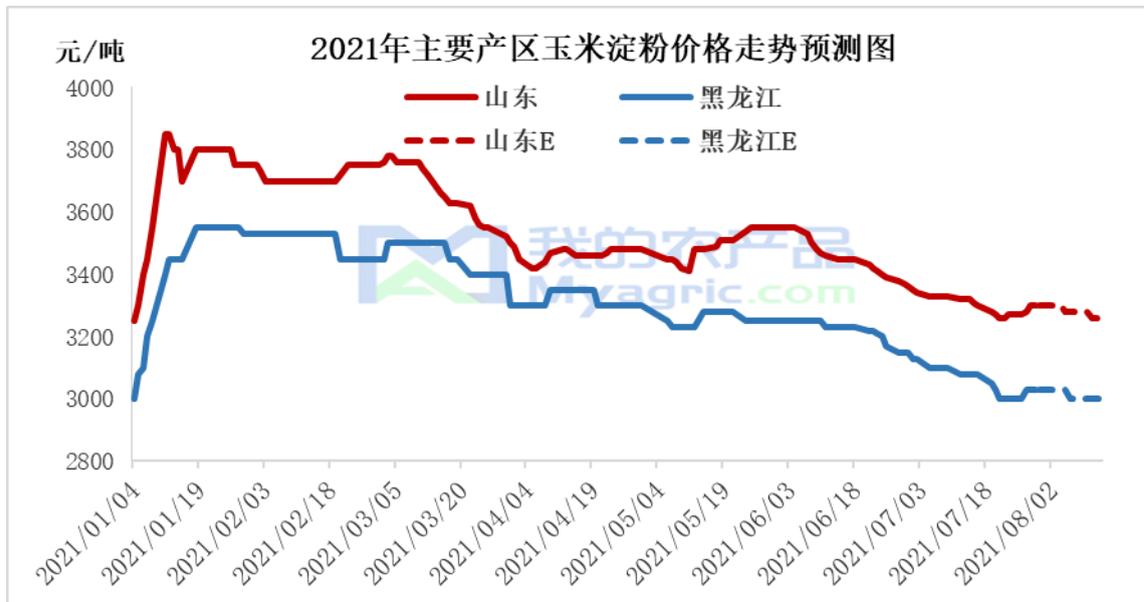
影响因素及影响力值说明

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综合数值判定。

第九章 后期预判

玉米淀粉行业开工维持低位，库存水平下降，原料玉米成本上涨有效支撑淀粉价格，下游需求一般，暂无增量，预计下周玉米淀粉价格坚挺为主。



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/吴美霞 0533-7026651/021-66896650

资讯监督：王涛 18953357515

资讯投诉：陈杰 021-26093100