

玉米淀粉市场

周度报告

(2021.07.09-2021.07.15)



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

（2021.7.9-2021.7.15）

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	- 7 -
第五章 玉米淀粉盘面解读	- 8 -
第六章 关联产品分析	- 9 -
6.1 玉米行情分析.....	- 9 -
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	- 11 -

本周核心观点

本周玉米淀粉行业库存出现下降，渠道及下游行业淀粉库存偏低，本周下游提货量小幅增加，原料端玉米价格持续下调，成本支撑淀粉价格不足，玉米淀粉企业报价与主流成交价格均出现下移。

第一章 本周玉米淀粉基本面概述

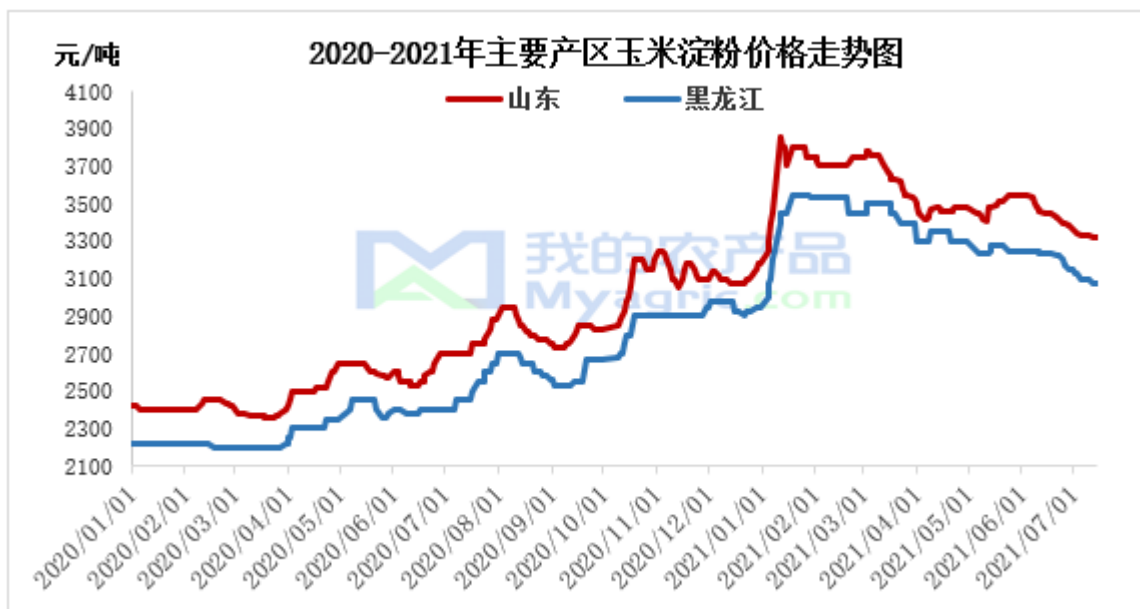
类别		本周	上周	涨跌
供应	玉米淀粉周度产量（万吨）	25.30	24.69	+0.61
	玉米淀粉企业开机率	52.93%	50.19%	+2.74%
	玉米淀粉企业库存（万吨）	103.6	105.9	-2.3
需求	F55 果葡糖浆开机率	54.38%	57.72%	-3.34%
	麦芽糖浆开机率	41.92%	44.81%	-2.88%
	瓦楞纸开机率（隆众资讯）	52.93%	54.32%	-1.39%
	箱板纸开机率（隆众资讯）	56.92%	56.97%	-0.05%
利润	吉林（元/吨）	-217	-188	-29
	山东（元/吨）	-191	-213	+22
价格	黑龙江（元/吨）	3080	3100	-20
	山东（元/吨）	3300	3320	-20
	全国（元/吨）	3122	3144	-22
其他	1、商品玉米淀粉行业库存开始下降； 2、东北玉米贸易商使用第三方资金还贷延期出库；			

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延续跌势，截止 7 月 15 日，山东地区淀粉主流报价 3250-3300 元/吨，价格较上周下调 20-30 元/吨；河北地区玉米淀粉主流报价 3260-3300 元/吨，价格较上周下调 50-100 元/吨；吉林地区玉米淀粉地销主流报价 3100 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 3000-3080 元/吨，价格较上周下调 20-100 元/吨。

山东、河北、黑龙江地区玉米淀粉企业报价下调明显。本周深加工企业方面原料玉米价格持续下调，主要是东北粮源入关量增加，由于贸易商及下游淀粉库存偏低，本周下游提货量环比上周出现增加，玉米淀粉行业库存出现小幅下降，深加工企业利润方面仍没有明显的变化。华北地区主流成交 3180-3220 元/吨，东北地区主流成交 2950-3050 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回升，山东地区玉米淀粉开工率下降，但河北及黑龙江地区开工率上调，玉米淀粉产量整体有所回升。

2021年第28周（7月8日-7月14日）全国玉米加工总量为48.821万吨，较上周玉米用量增加1.42万吨；周度全国玉米淀粉产量为25.30万吨，较上周产量增加0.61万吨。开机率为52.93%；较上周开机率上调2.74%。

地区	淀粉厂数量	玉米加工量			淀粉产量			开机率		
		第28周	第27周	增减	第28周	第27周	增减	第28周	第27周	增减
山东	24	22.52	23.62	-1.10	9.33	10.74	-1.42	58.68%	61.79%	-3.11%
河北	8	5.65	4.82	0.83	3.18	2.60	0.58	51.25%	44.71%	6.54%
河南	5	0.91	0.91	0.00	0.29	0.14	0.15	27.62%	21.31%	6.31%
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	2.45	0.00	1.21	1.21	0.00	61.10%	61.10%	0.00%
黑龙江	10	9.17	7.49	1.68	6.30	5.01	1.30	62.28%	52.45%	9.83%
吉林	6	5.32	5.32	0.00	3.05	3.05	0.00	55.77%	55.77%	0.00%
辽宁	2	1.61	1.61	0.00	1.12	1.12	0.00	51.61%	51.61%	0.00%
合计	66	48.82	47.41	1.42	25.30	24.69	0.61	52.93%	50.19%	2.74%

数据来源：我的农产品网

2.3 玉米淀粉企业库存变化

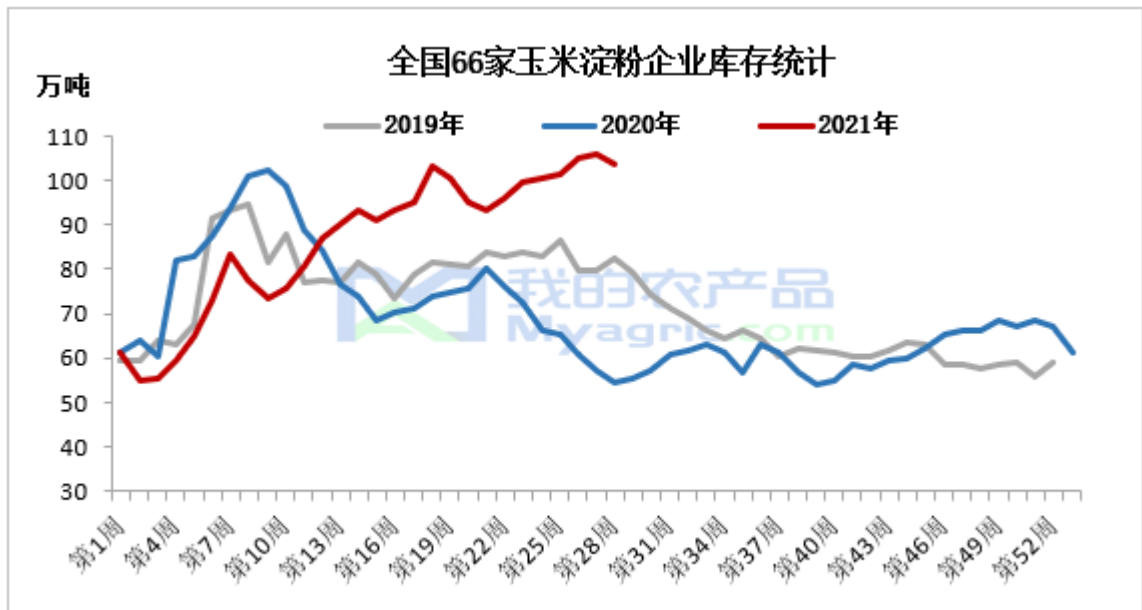
本周主产区淀粉企业库存下降，随着停机检修企业陆续增加，玉米淀粉产量下降较为明显淀粉库存逐步下降。

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28周，截止7月14日玉米淀粉企业淀粉库存总量103.6万吨，较上周下降2.3万吨，降幅2.25%；月环比增幅3.03%；年同比增幅69.81%。

	淀粉厂数量	第28周库存 (2021/7/14)	第27周库存 (2021/7/7)	增减	上月库存 (2021/6/16)	增减	去年库存 (2020/7/15)	增减
山东	24	18	19.3	-1.3	18.4	-0.4	11.1	6.9
河北	8	16.7	17.2	-0.5	16.1	0.6	9.5	7.3
河南	5	0.3	0.3	0.0	0.5	-0.2	0.4	-0.1
山西	3	1.9	1.9	0.0	1.6	0.3	0.7	1.2
安徽	2	0.1	0.1	0.0	0.1	0.0	0.1	-0.1
陕西	2	0	0	0.0	0.0	0.0	2.5	-2.5
黑龙江	9	34.8	35.5	-0.7	33.9	0.9	16.3	18.5
吉林	7	24.9	24.8	0.1	23.7	1.3	15.1	9.8
辽宁	2	4.2	4.2	0.0	3.8	0.4	4.2	0.0
内蒙	4	2.7	2.7	0.0	2.5	0.2	1.2	1.5
合计	66	103.6	105.9	-2.4	100.5	3.1	61.0	42.6

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

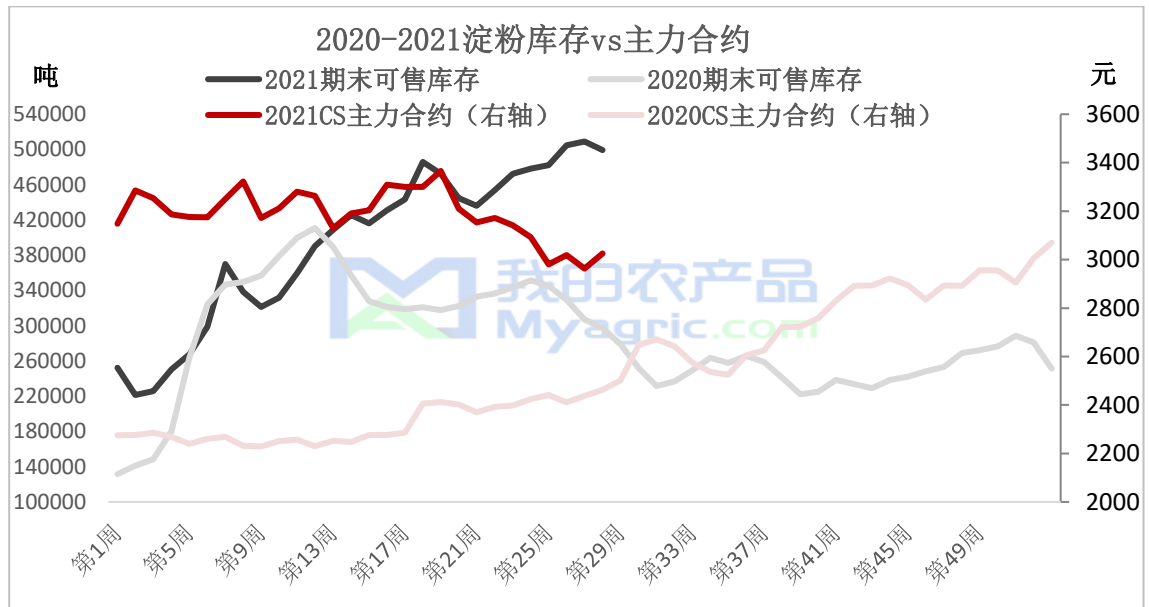
数据来源：我的农产品网（注：东北地区淀粉库存为从厂家及北港的物理库存）



数据来源：我的农产品网

第三章 玉米淀粉下游需求分析

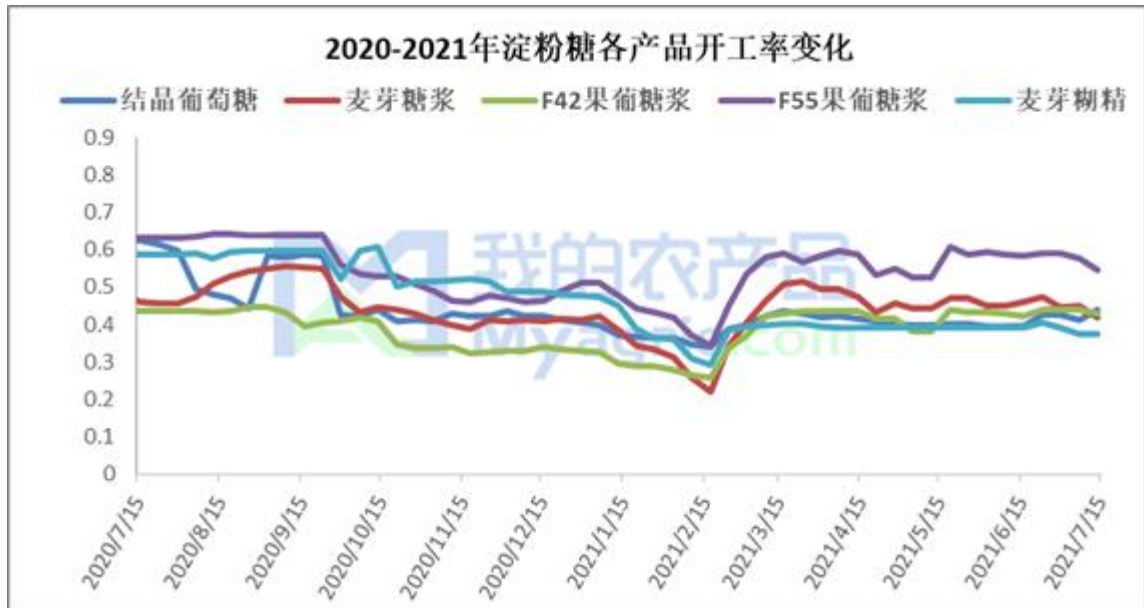
3.1 玉米淀粉周度提货量变化



数据来源：我的农产品网

3.2 淀粉糖开机变化

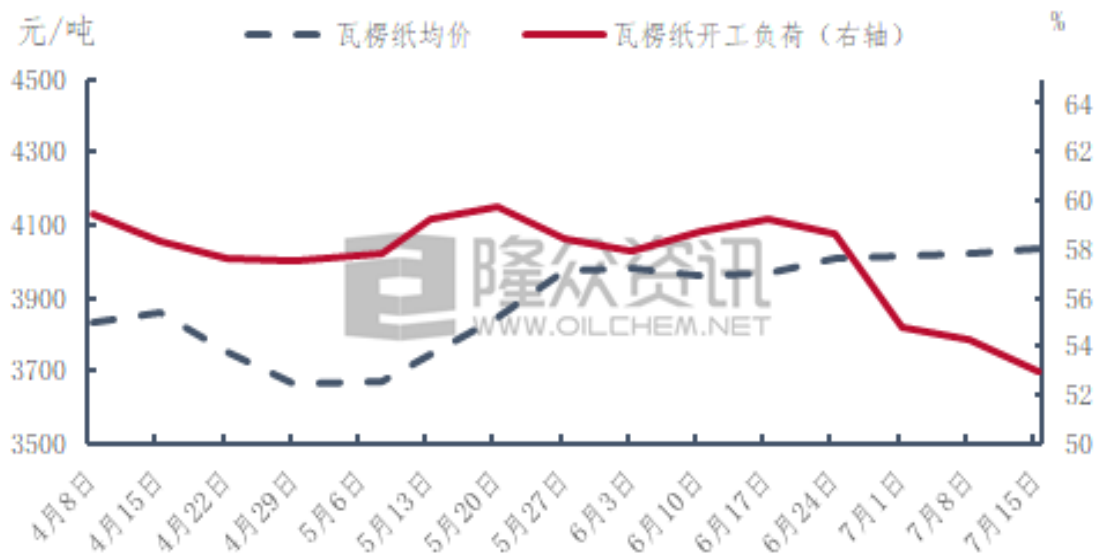
本周国内各类淀粉糖开机有升有降。截至本周四，结晶葡萄糖开工率 44.05%，开机较上周上升 2.73%，东北地区部分厂家提升开工负荷，其他企业基本维持稳定。麦芽糖浆开工率为 41.92%，开机较上周减少 2.88%，其中受企业停机检修影响，山东地区降幅最大；F55 果葡糖浆开机率在 54.38%，开机较上周下降 3.34%，中小企业提货意向依旧不足，叠加周内强降雨天气影响市场走货，行业库存压力大；麦芽糊精开工率为 37.3%，市场企业开停机与上周无变化，因此开机较上周持平。

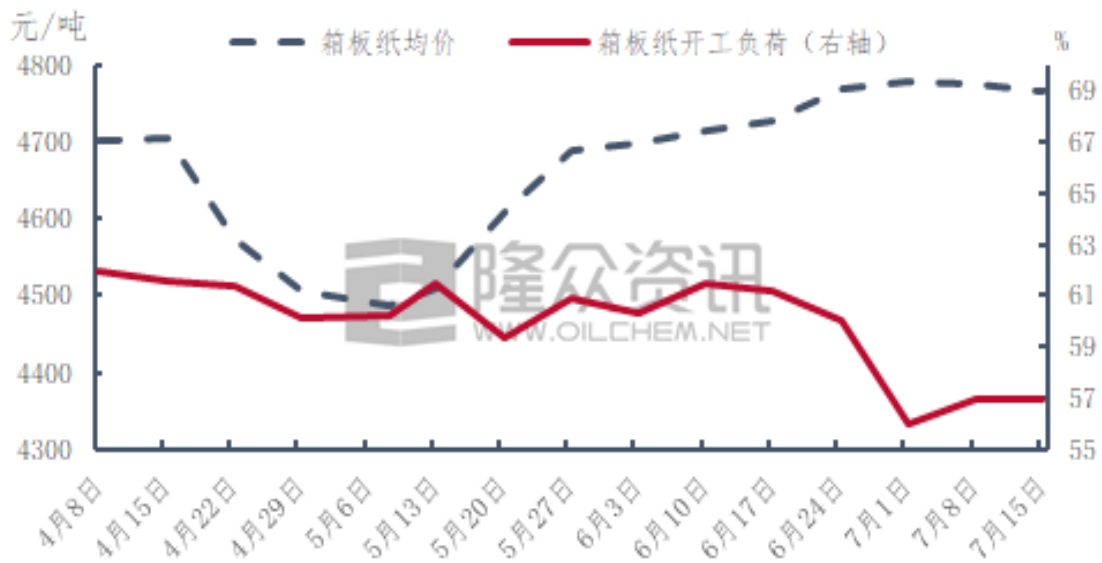


数据来源：我的农产品网

3.3 箱板纸、瓦楞纸开机变化

本周国内瓦楞纸行业开工率为 52.93%，较上周降低 1.39%；国内箱板纸行业开工率为 56.92%，较上周降低 0.05%。

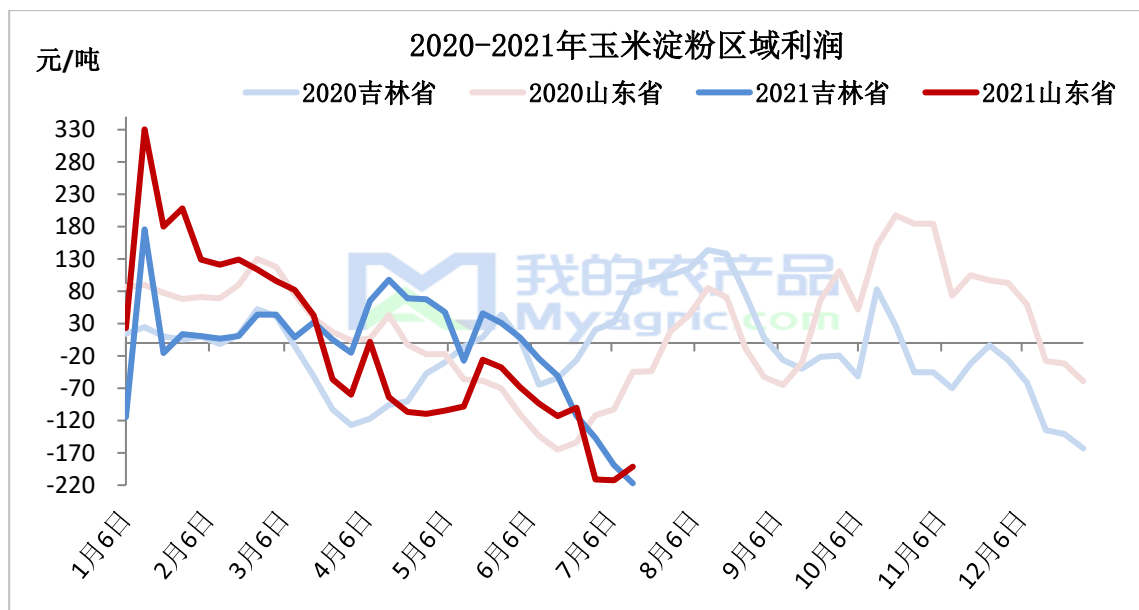




(数据来源: 隆众资讯)

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-217元/吨,较上周下降28元/吨;山东地区玉米淀粉对冲副产品利润为-191元/吨,较上周升高21元/吨。本周山东地区原料玉米价格小幅下滑,成本端的降低,使得玉米淀粉生产利润小幅好转。

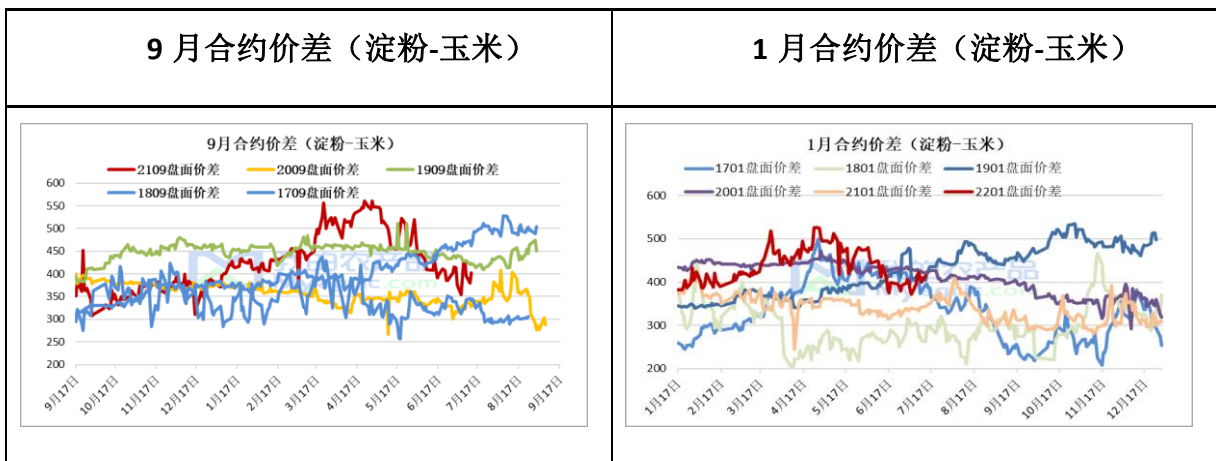


数据来源: 我的农产品网

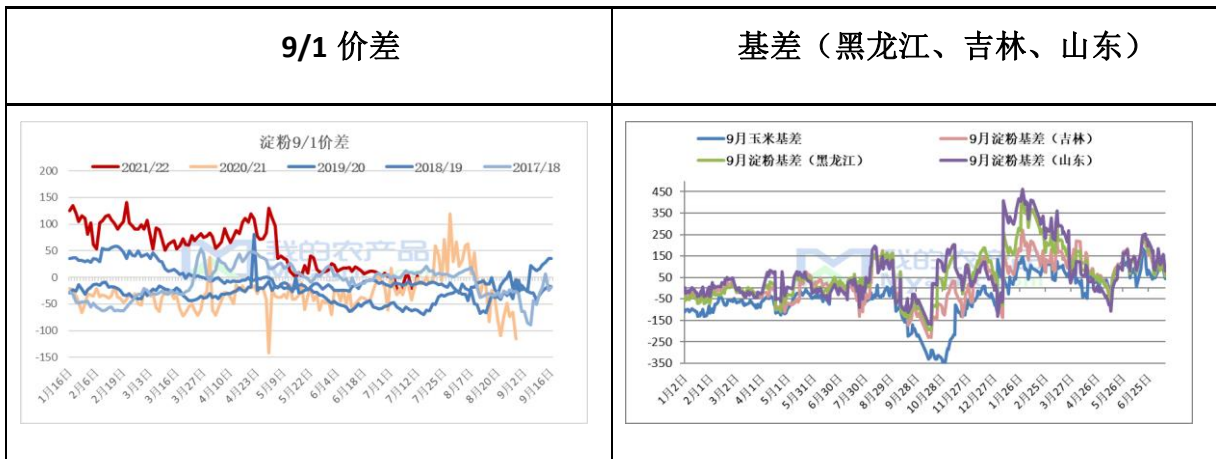
第五章 玉米淀粉盘面解读



数据来源：我的农产品网



数据来源：我的农产品网

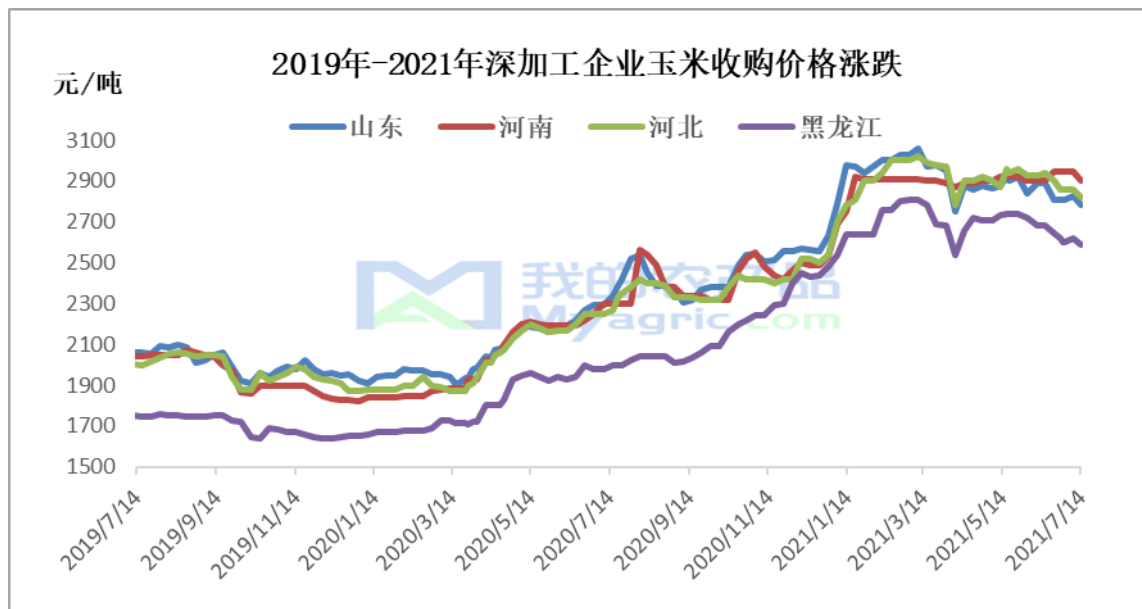


数据来源：我的农产品网

第六章 关联产品分析

6.1 玉米行情分析

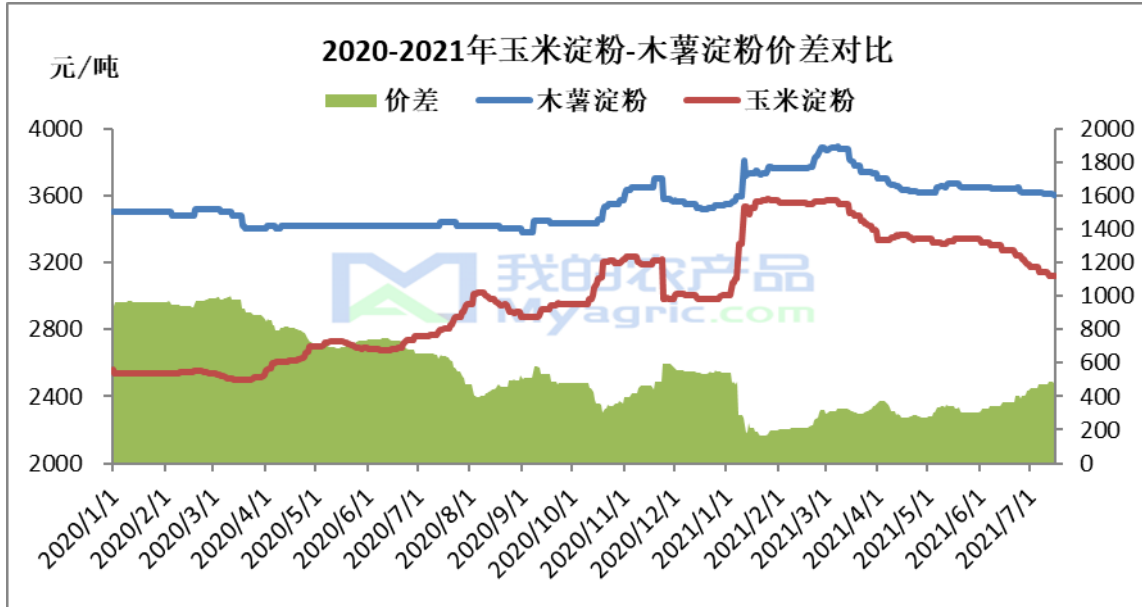
本周玉米价格维持稳中偏弱运行的态势，东北地区贸易商出货积极性增强，市场供应量增大，企业到货量增加，企业收购价格持续下调。华北市场价格同样稳中偏弱运行，本地粮源和东北粮源共同供应市场，企业到货量基本满足生产需求，加上下游企业停机限产等利空因素，市场利空因素占据主导，企业压价收购。南方销区市场替代产品使用普遍，港口进口饲料原料维持高位，企业普遍随用随采，价格跟随产区价格稳中偏弱运行。



数据来源：我的农产品网

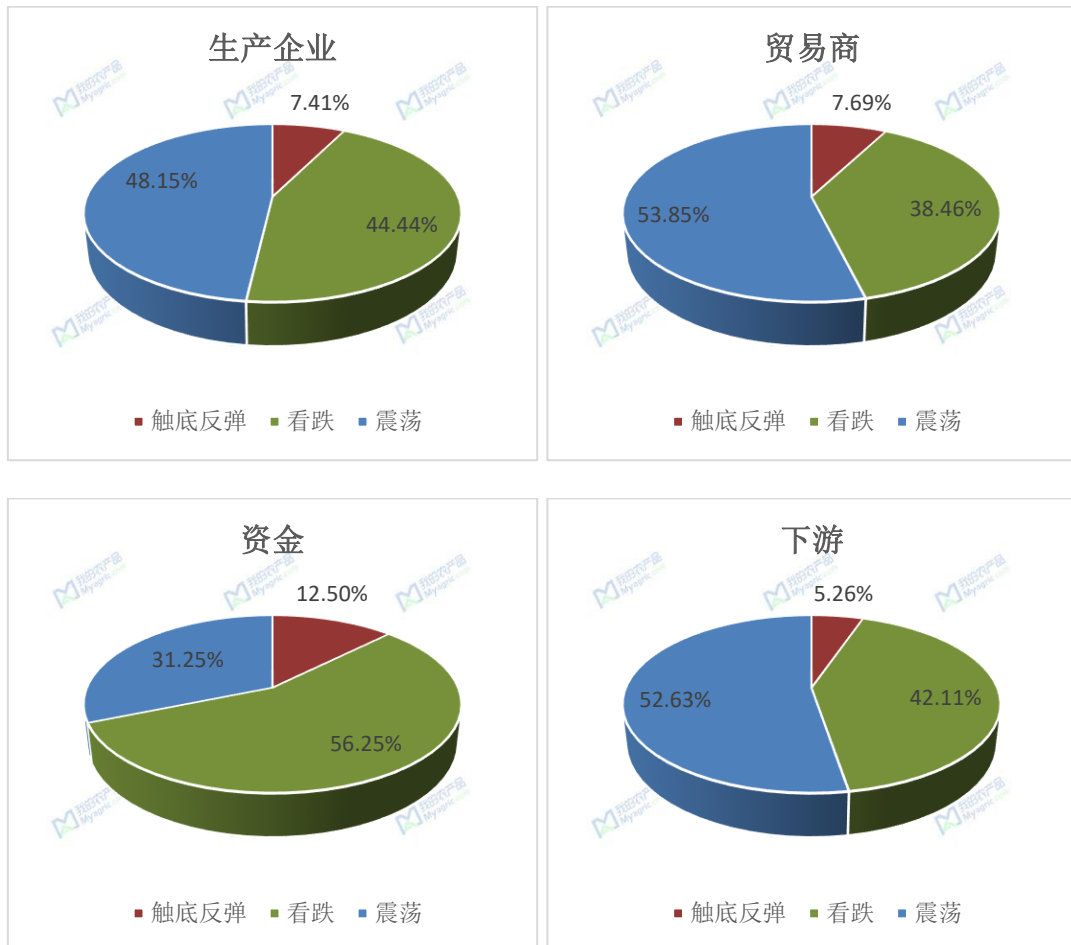
6.2 木薯淀粉与玉米淀粉价差对比

2021年28周，本周木薯淀粉与玉米淀粉价差继续扩大运行，本周平均价差478元/吨，较上周升高22元/吨；木薯淀粉方面，国内外价格仍然倒挂，下游签单拿货观望心态较浓，北方地区受降雨天气，食品行业开工不足，加之行业港口淀粉库存压力大，贸易商报价心态松动，供应商通过降价刺激下游签单来达到降低库存压力的目的。玉米淀粉方面，原料玉米价格继续下调，成本支撑淀粉价格减弱，加上上周下游签单尚可，本周玉米淀粉市场持续偏弱调整运行。



数据来源：我的农产品网

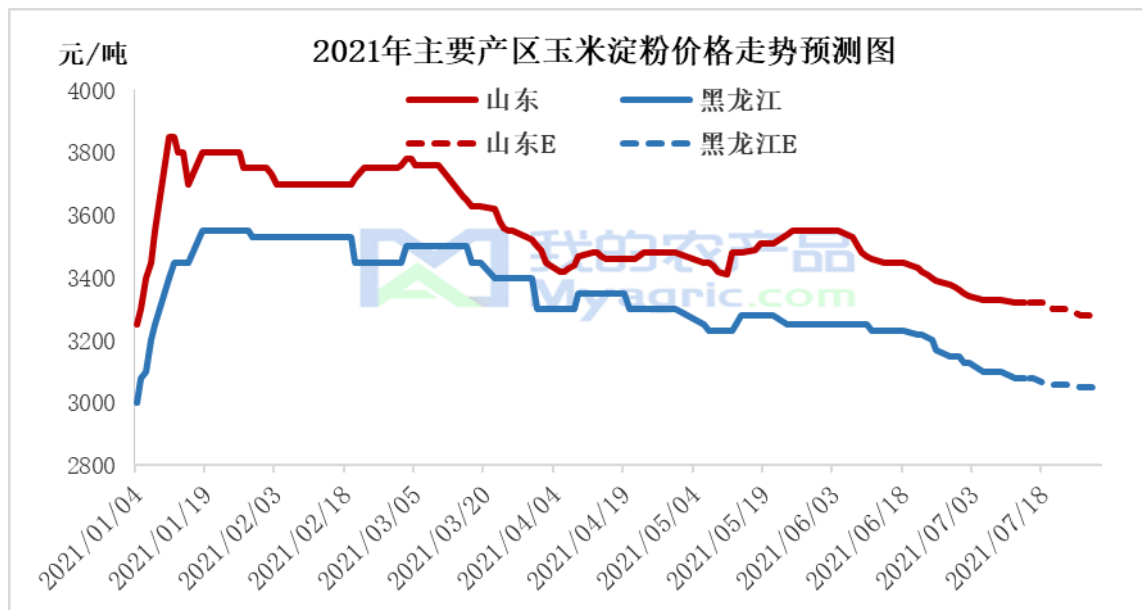
第七章 心态解读



样本数量：生产企业 27；贸易商 13；资金 16；下游 19；

第八章 后期预判

随着玉米淀粉行业开工的低位运行，供应端玉米淀粉量减少，加之贸易商及下游行业补库的进行，淀粉行业库存出现下降，但受原料玉米成本支撑减弱以及淀粉需求淡季的持续影响，预计下周玉米淀粉价格将维持偏弱调整态势。



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 0533-7026651

资讯监督：王涛 18953357515

资讯投诉：陈杰 021-26093100