

淀粉糖市场 月度报告

(2021年6月)



我的农产品

编辑：王丽丽

邮箱：wanglilia@mysteel.com.com

电话：(0533) 7026638

淀粉糖市场月度报告

(2021 年 6 月)

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

本月核心观点.....	- 1 -
第一章 本月淀粉糖市场行情回顾	- 1 -
第二章 淀粉糖供应情况分析	- 2 -
2.1 淀粉糖各产品供应分析	- 2 -
2.2 淀粉糖各产品库存分析	- 3 -
第三章 淀粉糖各产品需求分析	- 4 -
第四章 淀粉糖各产品利润分析	- 4 -
第五章 淀粉糖进出口分析	- 5 -
5.1 结晶葡萄糖进出口数据分析（17023000）	- 5 -
5.2 麦芽糖浆进出口数据分析（17024000）	- 6 -
5.3 果葡糖浆进出口数据分析（17026000）	- 6 -
5.4 麦芽糊精进出口数据分析（17029090）	- 7 -
第六章 相关产品	- 7 -
6.1 玉米市场分析	- 7 -
6.2 玉米淀粉市场分析	- 8 -
第七章 淀粉糖行情展望	- 9 -

本月核心观点

6 月份淀粉糖市场整体偏弱运行，原料玉米价格偏弱趋势，成本面对于市场的利好支撑不足，叠加下游啤酒、饮料、食品等多个行业需求提振不明显，导致市场整体的签单率偏低，淀粉糖厂家的行业库存又较高，市场处于买方市场阶段；出口方面则继续承压，销售压力依旧往国内转移。

第一章 本月淀粉糖市场行情回顾

表 1 主产区淀粉糖现货价格表

单位：元/吨

地区	山东			河北			河南		
	上月	本月	涨跌	上月	本月	涨跌	上月	本月	涨跌
结晶葡萄糖	3843	3839	-4	3735	3730	-5	-	-	-
麦芽糖浆	3162	3112	-50	3034	2984	-50	3281	3187	-94
果葡糖浆	3375	3302	-73	3325	3250	-75	3484	3422	-62
麦芽糊精	4804	4763	-41	4726	4597	-129	4732	4704	-28

注：价格均为各市场月均价。

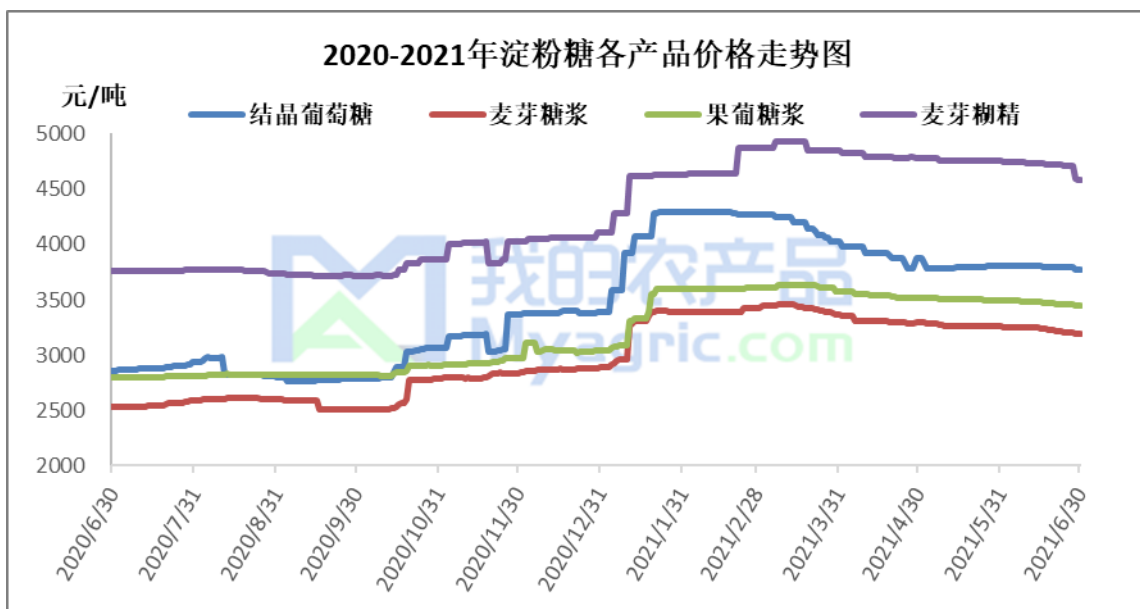


图 1 2020-2021 年淀粉糖各产品价格走势图

结晶葡萄糖：结晶葡萄糖市场震荡下行。截至月底，华北地区结晶葡萄糖主流成交商谈价 3750-3850 元/吨，东北地区成交商谈价 3550-3750 元/吨。市场方面，本月原料玉米震荡下行，而下游食品行业迟迟未提量，对市场的支撑有限，部分厂家为了接订单选择降价签单，多地结晶糖市场价格小幅走低；据了解，6 月市场整体签单率偏低，各厂家的库存高位震荡。

麦芽糖浆：本月麦芽糖浆市场明显走低。截至月底，山东地区主流成交在 2860-3100 元/吨，河北地区主流成交 2850-3000 元/吨，东北地区成交价在 2850-3000 元/吨。市场方面，6 月原料玉米偏弱运行，价格震荡下滑，成本面对于糖浆市场基本无利好支撑；而受到天气、疫情等多重因素影响，消费者对于啤酒、饮料、糖果等产品的需求明显减少，在终端库存消耗减慢的情况下，糖浆走货量减少。

果葡糖浆：本月果葡糖浆市场整体延续跌势。截至收稿，山东地区 F42 果葡糖浆成交商谈价 2900-3000 元/吨，F55 果葡糖浆成交 3100-3350 元/吨，南方地区 F55 果葡糖浆成交商谈价 3450-3550 元/吨。6 月果糖供应与上月基本持平，南方地区受到疫情等因素影响走货减少，除大型饮料厂以外，目前散户的询单量极少，果糖厂家走货压力较大。

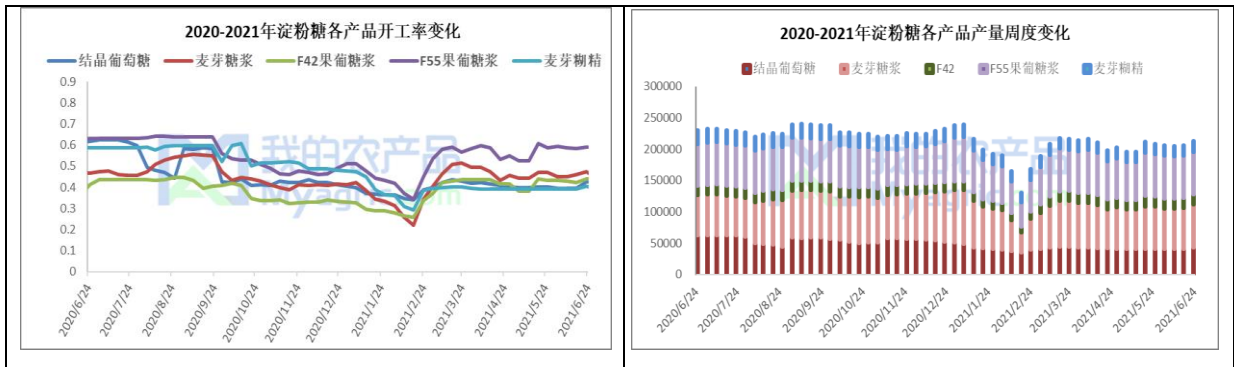
麦芽糊精：麦芽糊精市场签单价大幅下跌。山东地区主流成交价 4450-4650 元/吨；河北地区主流成交价 4300-4500 元/吨；东北地区成交价在 4600 元/吨附近。国外受新冠疫情影响，出口订单受阻，签单压力转稼国内，而国内固体饮品渐入淡季，雪糕起量不如预期，导致糊精厂家出口量减少，各家库存压力增加。

第二章 淀粉糖供应情况分析

2.1 淀粉糖各产品供应分析

图 2 2020-2021 年淀粉糖各产品开机情况

图 3 2020-2021 年淀粉糖各产品产量情况



本月国内各类淀粉糖的开机维持震荡的情况，与上月差别不大。截至本月底，结晶葡萄糖开工率为 40.25%，本月结晶葡萄糖行业开工较上月微降，华东厂家的检修、行业库存的高位以及下游食品行业的疲软，均抑制了结晶糖厂家的开机热情；麦芽糖浆开工率 45.99%，啤酒厂消耗量不如预期，糖果、糕点又处于淡季，虽然馅料有所提量，但收效甚微糖浆市场的开工率较上月下降 1.16%；F55 果糖开工率在 58.72%，随着饮料厂消费旺季的到来，“两可”开机提升，但散户的入市仍较谨慎，果糖开机较上月基本持平；麦芽糊精开机率为 39.41%，本月麦芽糊精开机降幅明显，主要是出口受阻，而国内又处于需求的淡季，刚需极为有限。

2.2 淀粉糖各产品库存分析

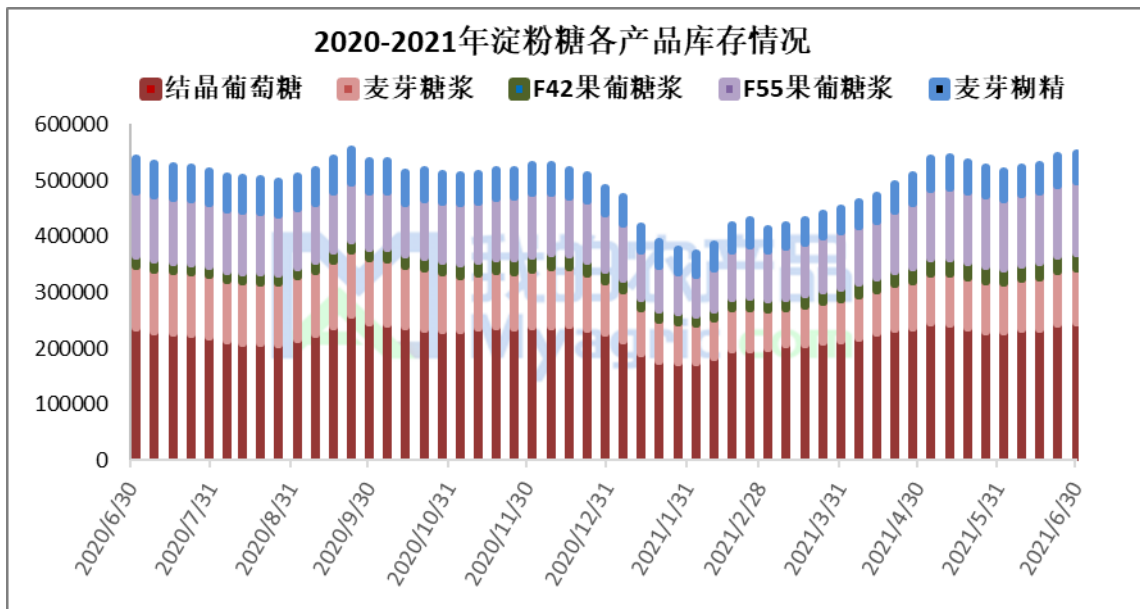


图 4 2020-2021 年淀粉糖各产品库存情况

本月国内淀粉糖市场库存整体呈现增加之势。截至月底，淀粉糖总库存量在 55.27 万吨，较上月月底继续增加 2.89 万吨，库存的增加主要受到了下游用户拿货量减少所导致的。截至月底，结晶葡萄糖方面，食品行业表现极差，对于结晶糖的需求偏少，发酵行业则维持刚需采购，结晶糖行业库存增至 25.08 万吨。麦芽糖浆方面，糖果、

糕点类处于需求淡季，馅料也尚未来到需求提升节点，啤酒走量较往年同期有所减少，导致行业库存增加，麦芽糖浆行业库存为 9.49 万吨。果葡糖浆方面，随着天气逐步转热，饮料厂的开机有所提升，一定程度刺激果糖市场的消耗，但考虑到局部地区限电、疫情以及天气等不可控因素，果糖市场消耗不如往年，行业库存增幅不大，目前果糖库存在 12.76 万吨。麦芽糊精方面，糊精市场内忧外患，市场整体走货速度偏慢，因企业开机不高，行业库存与上月基本持平，目前麦芽糊精行业库存 5.15 万吨。

第三章 淀粉糖各产品需求分析

表 2 下游消费市场分析

产品	下游市场
结晶葡萄糖	发酵厂家维持刚需提货；食品行业表现极为薄弱，结晶糖厂家走货压力较大。
麦芽糖浆	啤酒厂刚需减少，馅料、糖果等行业暂不处于旺季，下游用户询盘量少。
果葡糖浆	“两可”维持相对稳定的开机，但 5 月广东限电、疫情多因素影响，市场开机有所下降；全国降雨天气频发，消费者购买终端产品意向低。
麦芽糊精	出口订单偏弱，国内市场又因气温偏低，消费者对于雪糕类的需求减少，导致糊精内销速度放缓。

第四章 淀粉糖各产品利润分析

图 5 山东地区结晶葡萄糖市场盈亏平衡	图 6 山东地区麦芽糊精市场盈亏平衡
---------------------	--------------------

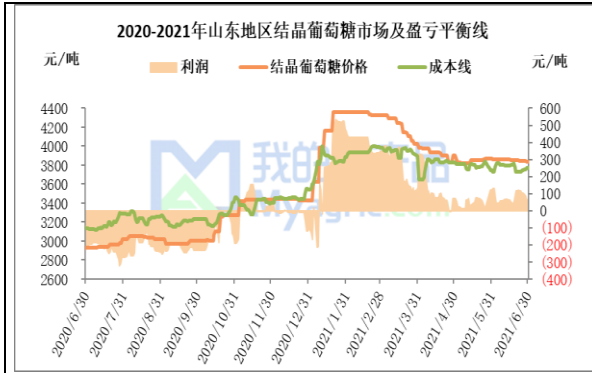


图 7 山东地区麦芽糖浆市场盈亏平衡

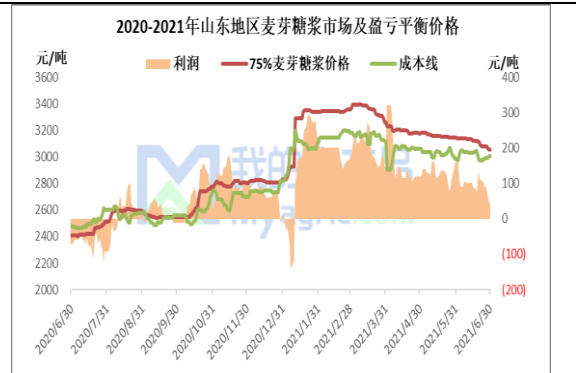
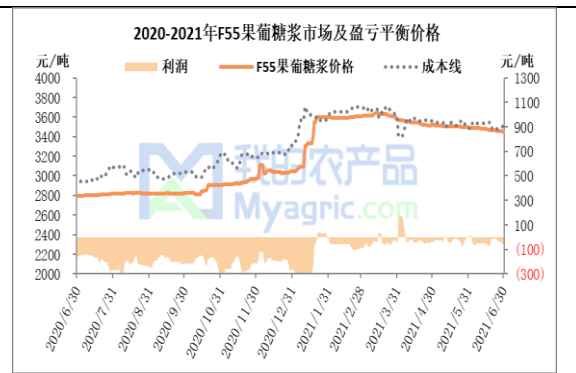
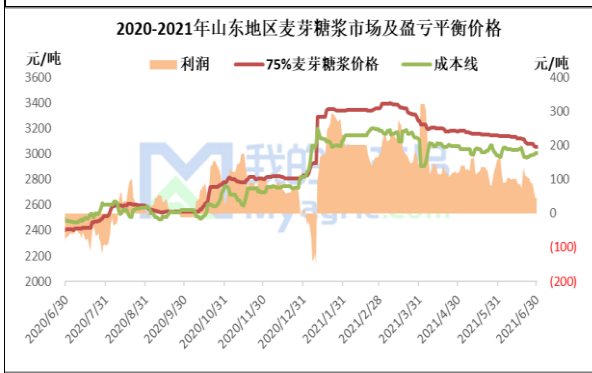


图 8 F55 果葡糖浆市场盈亏平衡



第五章 淀粉糖进出口分析

5.1 结晶葡萄糖进出口数据分析（17023000）

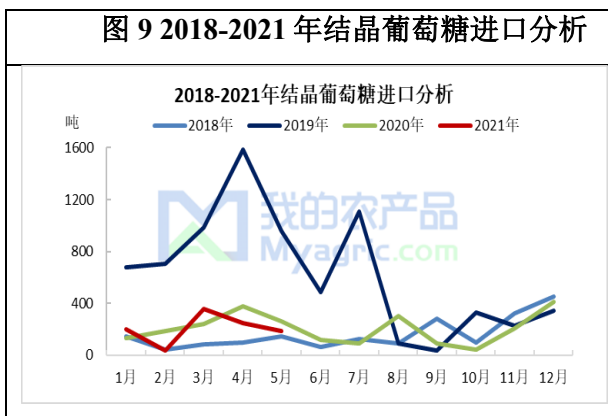


图 9 2018-2021 年结晶葡萄糖进口分析

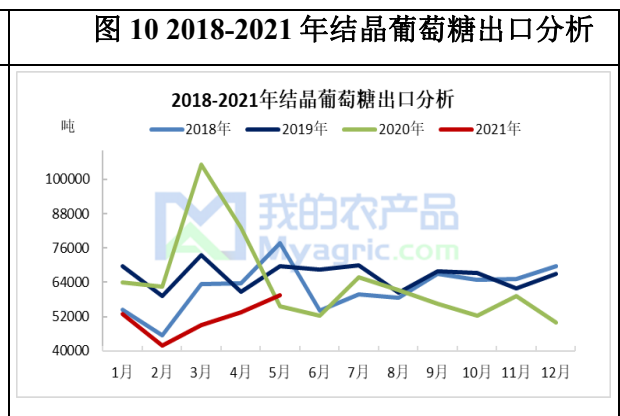
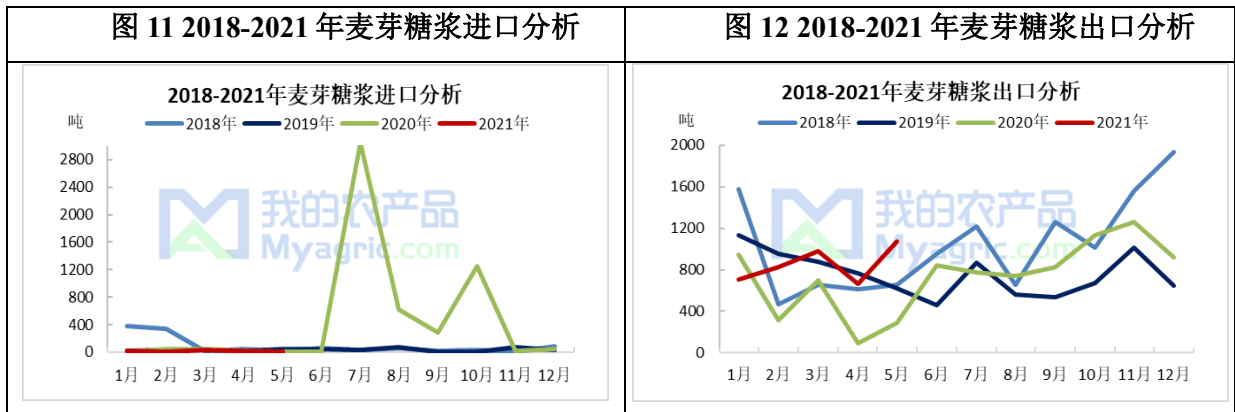


图 10 2018-2021 年结晶葡萄糖出口分析

据海关数据显示，2021 年 5 月份我国结晶葡萄糖进口量为 186.378 吨，均价 2096.28 美元/吨，进口环比减少 25.39%，同比减少 28.6%；2021 年我国累计进口结晶葡萄糖 1023.662 吨，累计同比减少 10.11%。

据海关数据显示，2021 年 5 月份我国结晶葡萄糖出口量为 59412.582 吨，均价 611.21 美元/吨，出口环比增加 11.09%，同比增加 6.83%；2021 年我国累计出口结晶葡萄糖 252526.407 吨，累计同比减少-31.85%。

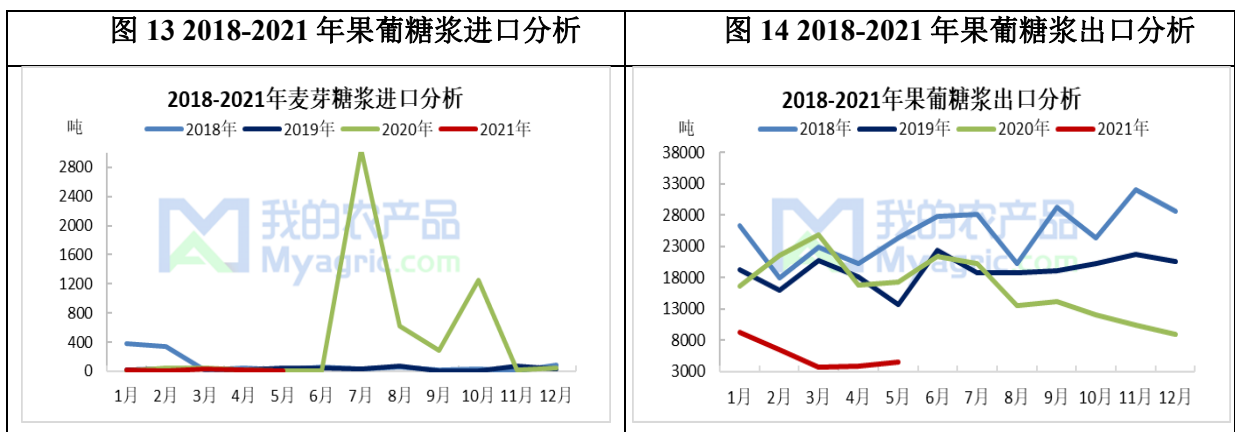
5.2 麦芽糖浆进出口数据分析（17024000）



据海关数据显示，2021 年 5 月份我国麦芽糖浆进口量为 0.425 吨，均价 457.76 美元/吨，进口环比减少 98.26%，同比减少 94.69%；2021 年我国累计进口麦芽糖浆 74.94 吨，累计同比减少 38.58%。

据海关数据显示，2021 年 5 月份我国麦芽糖浆出口量为 1076.93 吨，均价 761.97 美元/吨，出口环比增加 62.01%，同比增加 279.05%；2021 年我国累计出口麦芽糖浆 4249.624 吨，累计同比增加 81.92%。

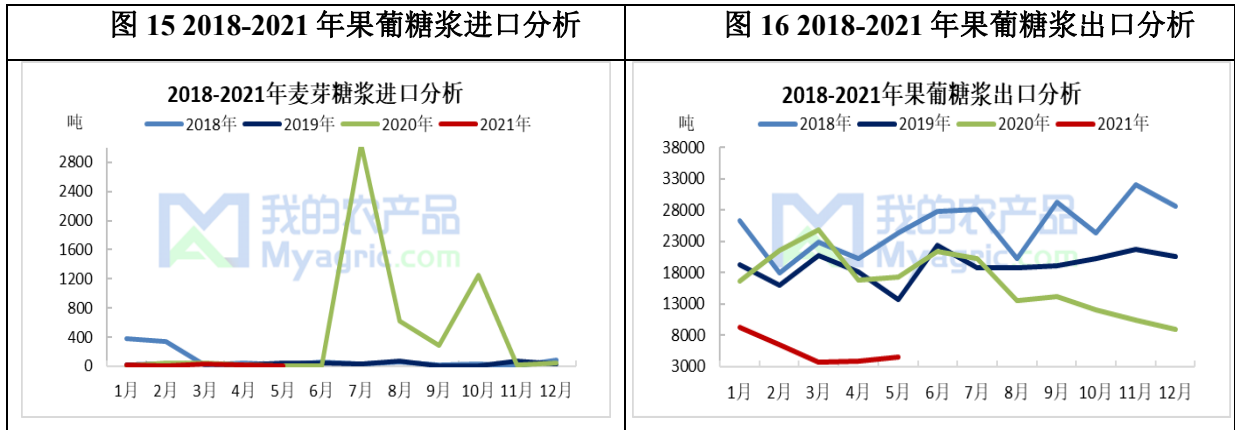
5.3 果葡糖浆进出口数据分析（17026000）



据海关数据显示，2021 年 5 月份我国果葡糖浆进口量为 4230.821 吨，均价 2596.98 美元/吨，进口环比减少 46.08%，同比减少 72.45%；2021 年我国累计进口果葡糖浆 1166.837 吨，累计同比减少 35.08%。

据海关数据显示，2021 年 5 月份我国果葡糖浆出口量为 4489.208 吨，均价 526.98 美元/吨，出口环比增加 14%，同比减少 74.01%；2021 年我国累计出口果葡糖浆 27879.851 吨，累计同比减少 71.28%。

5.4 麦芽糊精进出口数据分析（17029090）



据海关数据显示，2021年5月份我国麦芽糊精进口量为4230.821吨，均价761.37美元/吨，进口环比增加171.08%，同比减少75.05%；2021年我国累计进口麦芽糊精27190.562吨，累计同比减少93.26%。

据海关数据显示，2021年5月份我国麦芽糊精出口量为36720.968吨，均价858.7美元/吨，出口环比减少4.18%，同比减少96.11%；2021年我国累计出口麦芽糊精202253.332吨，累计同比减少12.36%。

第六章 相关产品

6.1 玉米市场分析



图 17 2020-2021 年全国玉米价格走势

本月玉米市场整体偏弱运行。6月份东北部分地区迎来基层自然干粮上市，以及

产区持粮主体挺价心态松动，市场引来一波大规模抛售，本地深加工企业厂门到货量激增，但收购意愿不强，持续下调价格控量收购。华北地区小麦收割之后，当地粮源陆续上量，加上东北地区贸易商出货意愿增强，不断供应华北市场，厂家到货尚可，价格震荡偏弱运行。南方销区玉米用量不大，需求不积极，跟随产区下调到货价格。现阶段产区渠道库存仍偏多，但价格经过一轮下跌之后，多数持粮主体已经处于亏损区间，贸易商挺价情绪抬头，预计玉米价格下跌空间已有限，区间内窄幅调整。

6.2 玉米淀粉市场分析

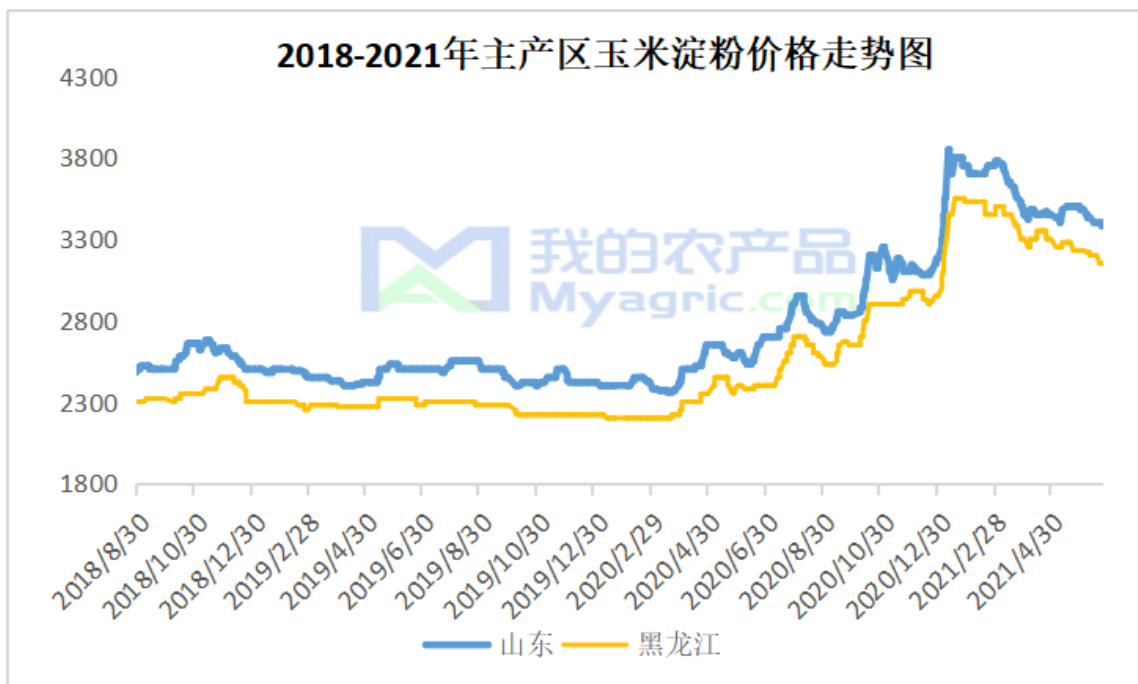


图 18 2020-2021 年主要产区玉米淀粉价格走势图

6月玉米淀粉价格弱势运行，截止30日，全国玉米淀粉均价为3326元/吨，价格较5月底下调145元/吨，下调幅度为4%。6月玉米淀粉价格节节下行，一方面受玉米价格下跌所影响，6月份东北部分地区迎来基层自然干粮上市，以及产区持粮主体挺价心态松动，市场引来一波大规模抛售，本地深加工企业厂门到货量激增，但收购意愿不强，持续下调价格控量收购，成本下跌拖累玉米淀粉价格下行。另一方面玉米淀粉下游需求疲软，需求表现愈发不如人意，一是主要消费区域-广东受疫情影响下游开工率偏低，港口库存堆积。二是6月为传统需求消费淡季，天气炎热下游食品行业消费低迷中小企业停产减产现象普遍。成本下跌叠加需求疲软，下游采购积极性不高，市场普遍反馈走货速度缓慢，库存不降反增。

第七章 淀粉糖行情展望

结晶葡萄糖：玉米价格弱势盘整运行，成本面对于市场的支撑不足，据悉发酵企业有意提前检修，需求将有所减弱，食品行业又无提量迹象，预计7月份结晶糖市场价格震荡运行。

麦芽糖浆：玉米价格继续维持弱势，成本面对于糖浆的支撑明显不足，7月馅料厂、啤酒厂的用量有提升预期，预计7月份糖浆市场交投方面将有所提升，价格则视供需情况而定。

果葡糖浆：随着天气转热，消费者对于饮料的需求将大幅增加，但原料玉米淀粉的行业库存压力过高，原料价格下跌，传导至果糖市场，签单价有下滑可能。预计7月份果糖市场签单将继续提升，价格有偏弱运行预期。

麦芽糊精：因今年天气气温偏低，消费者对于解暑产品的购买意愿降低，同时出口订单依旧不理想，在供强需弱的格局下，预计下游麦芽糊精市场将偏弱运行。

资讯编辑：王丽丽 0533-7026638

资讯监督：王 涛 18953357515

资讯投诉：陈 杰 021-26093100