

木薯淀粉市场

周度报告

(2021.6.18-2021.6.24)



我的农产品

编辑：朱宏

电话：0533-7026572

邮箱：zhuhongc@mysteel.com

木薯淀粉市场周度报告

(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 -
第一章本周木薯淀粉基本面概述.....	- 1 -
第二章本周木薯淀粉市场回顾.....	- 2 -
2.1 国内木薯淀粉市场行情.....	- 2 -
2.2 国外木薯淀粉市场行情.....	- 2 -
第三章市场供需分析.....	- 3 -
3.1 木薯淀粉供应面分析.....	- 3 -
3.1.1 泰国木薯淀粉工厂开工情况.....	- 3 -
3.1.2 木薯淀粉国内主要港口库存分析.....	- 4 -
3.2 木薯淀粉需求面分析.....	- 4 -
3.2.1 造纸行业分析.....	- 4 -
3.2.2 食品行业分析.....	- 5 -
第四章木薯淀粉国内进口商利润分析.....	- 5 -
第五章木薯淀粉-玉米淀粉价差分析.....	- 6 -
第六章相关产品.....	- 7 -
6.1 木薯干市场行情.....	- 7 -
6.2 玉米淀粉市场行情.....	- 8 -
6.3 马铃薯淀粉市场行情.....	- 9 -
6.4 玉米市场行情.....	- 10 -
第七章心态解读.....	- 11 -
第八章后市预测.....	- 11 -

本周核心观点

本周木薯淀粉国内外价格仍然倒挂，市场购销低迷，“买涨不买跌”的心态显现，受公共事件影响，广东地区物流运输受阻，淀粉价格波动不大，但造纸行业开机略有减少；下游食品行业已进入行业淡季，基本按需采购为主，整体上货量不大；国内外价格仍然倒挂，贸易商随行出货，在维护老客户的订单需求下，缓慢消化库存，各别品牌在库存紧张的情况下，报价小幅上调，贸易商报价坚挺，依旧看涨后市。

第一章本周木薯淀粉基本面概述

类别		本周	上周	涨跌
供应	泰国工厂开工率	56%	58%	-2%
	国内主要港口库存统计	17.5	18.3	-0.8
需求	箱板纸开机率（数据来源：隆众资讯）	60%	61.37%	-1.37%
	瓦楞纸开机率（数据来源：隆众资讯）	58.65%	59.02%	-0.37%
利润	青岛港口（三角品牌）	-69.07	-40.53	-28.54
价格	泰国粉（元/吨）	3680	3679	+1
	越南粉（元/吨）	3572	3572	+2

第二章本周木薯淀粉市场回顾

2.1 国内木薯淀粉市场行情



图 1 2020-2021 年国内木薯淀粉现货市场价格走势

本周国内木薯淀粉现货价格整体稳定，仅个别品牌价格小幅上涨。泰国木薯淀粉中高端粉主流报价 3600-3880/吨，越南主流木薯淀粉报价 3500-3700 元/吨，边贸木薯淀粉报价为 3400-3650 元/吨。国产木薯淀粉中高端报价为 4030-4200 元/吨。

2.2 国外木薯淀粉市场行情

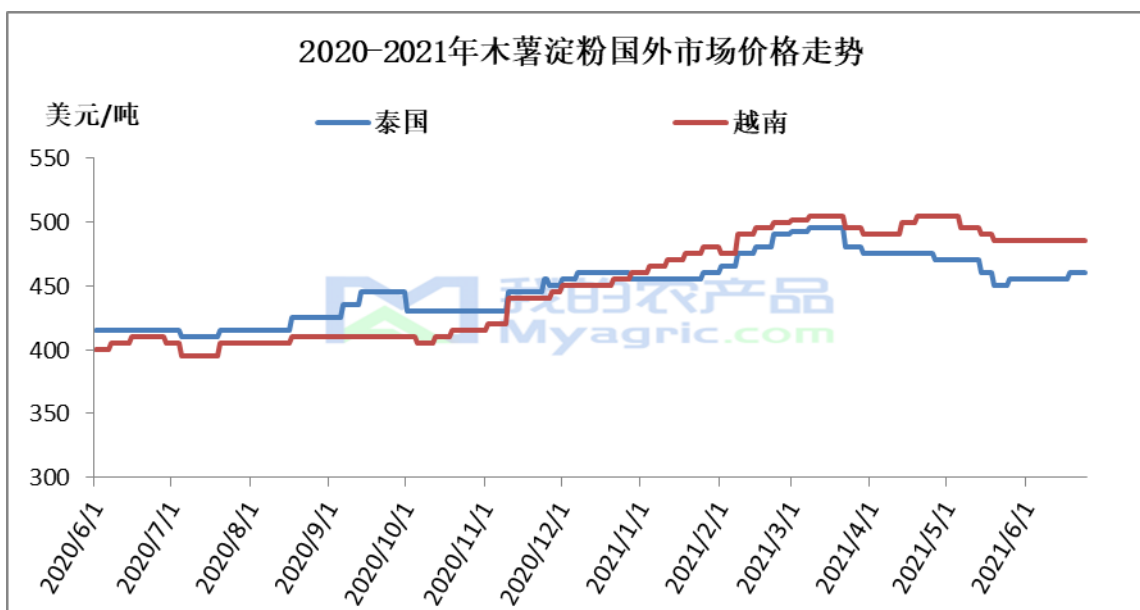


图 2 2020-2021 年国外木薯淀粉国外市场价格走势

本周国外鲜薯供应持续回落，停产工厂数量增加，外盘报价震荡波动。泰国 FOB 曼谷报价 460-470 美元/吨，上调 5 美元/吨；越南木薯淀粉 CNF 报价 465-490 美元/吨。

第三章市场供需分析

3.1 木薯淀粉供应面分析

3.1.1 泰国木薯淀粉工厂开工情况

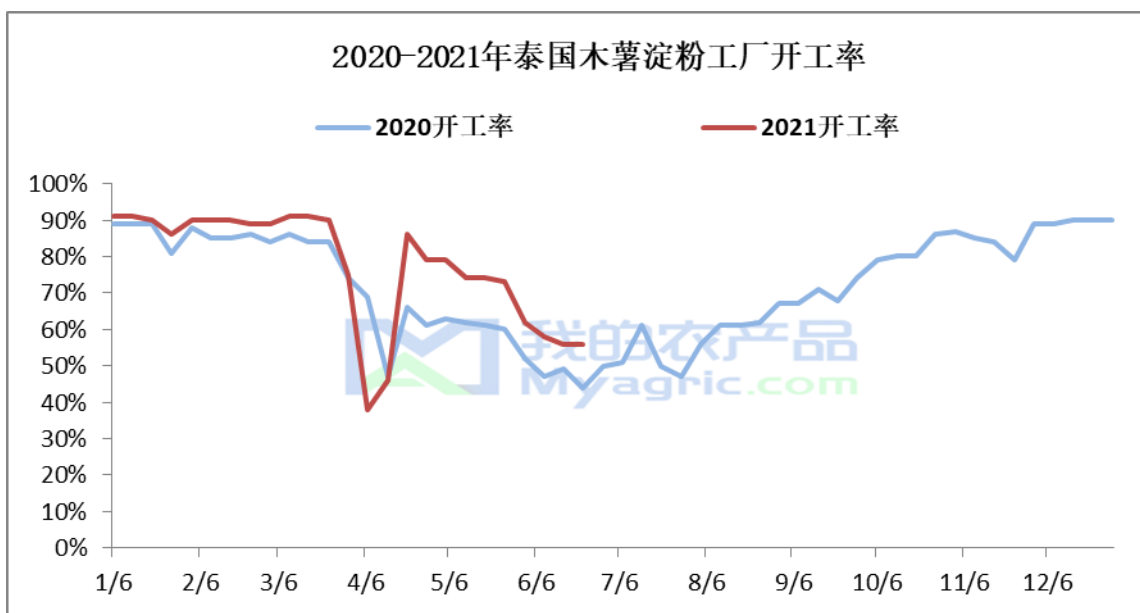


图 3 2020-2021 年泰国木薯淀粉工厂开工率

泰国原料鲜薯供应有所减少，鲜薯平均收购价格为 1.93 泰铢/千克，较上周回升 0.05 泰铢/千克；淀粉含量 25%的原料收购价格在 2.25 – 2.85 泰铢/千克，较上周上调 0.05 泰铢/千克。“停机检修”阶段延续，整体开工率约在 56%左右，工厂库存压力不大。

越南北部木薯淀粉工厂已停产，暂停原料收购与报价；南部地区鲜薯收购价格为 3200-3300 越盾/千克（约合人民币 900-930 元/吨，较上周上调 30-40 元/吨）；中部地区鲜薯收购价为 2650-2750 越盾/千克（约合人民币 750-780 元/吨）。随着库存量的减少，因此厂家报价心态坚挺，工厂整体开工率约在 30%左右。

3.1.2 木薯淀粉国内主要港口库存分析

表 1 2021 年木薯淀粉国内主要港口库存分析

港口地库存	本周库存 (2021/6/23)	上周库存 (2021/6/16)	增减
青岛港	10.3	10.8	-4.63%
上海港	1.9	2	-5.00%
宁波港	1.9	2	-5.00%
厦门港	3	3.1	-3.23%
东兴港	0.4	0.4	0.00%
注：港口地库存为物理库存		数据来源：我的农产品网	

.2 木薯淀粉需求面分析

3.2.1 造纸行业分析

本周国内瓦楞纸行业开工率为 58.65%，较上周减少 0.37%；国内箱板纸行业开工率为 60%，较上周减少 1.37%。数据来源：隆众资讯

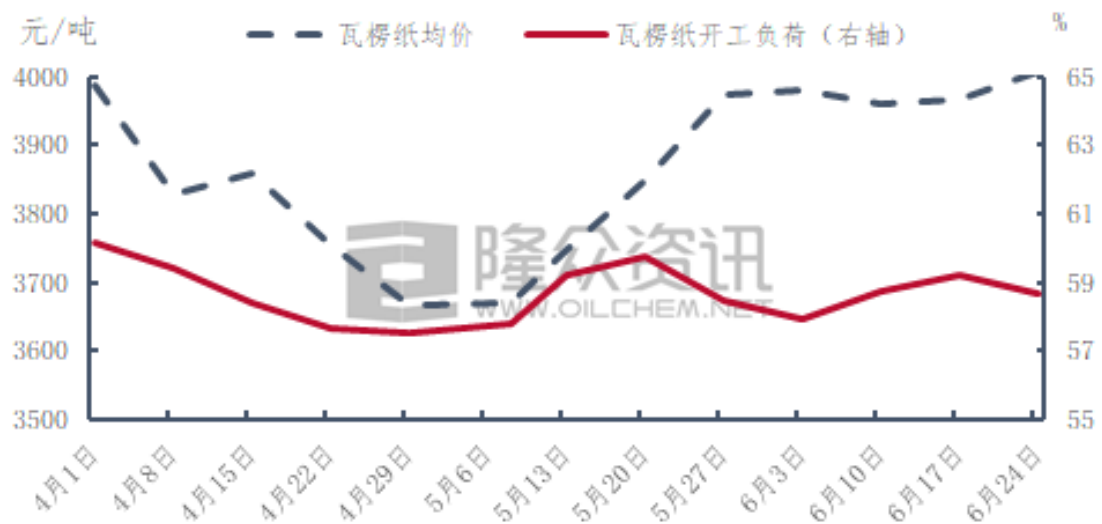


图 5 瓦楞纸开工率

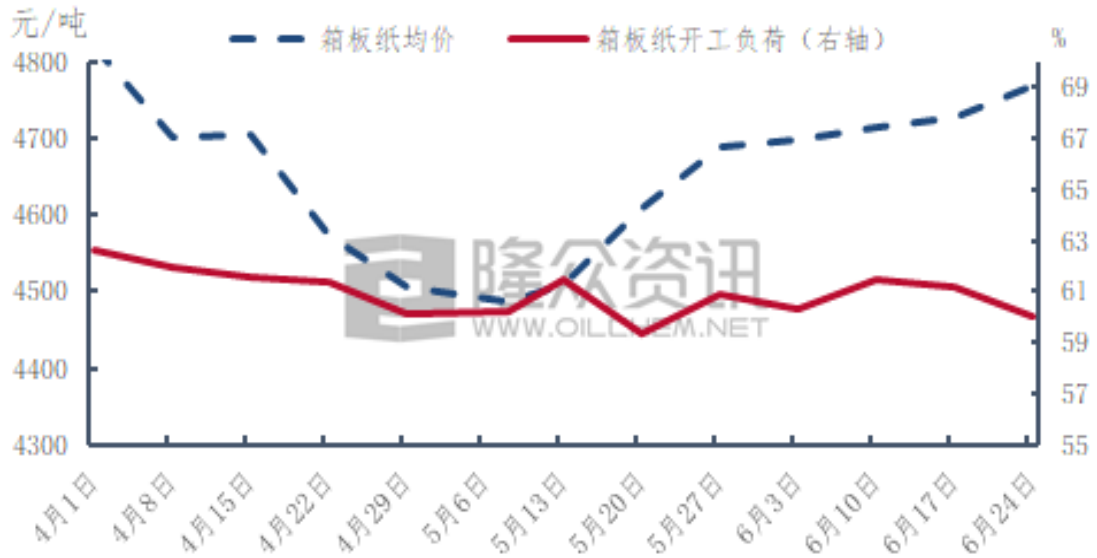


图 5 箱板纸开工率

数据来源：隆众资讯

3.2.2 食品行业分析

天气炎热，下游食品行业处于传统淡季，需求未放量，尤其粉丝粉条厂开工不足，开工率约 30-45%，刚需采购，多持谨慎观望为主，离全面开工仍需一段时日。

第四章木薯淀粉国内进口商利润分析

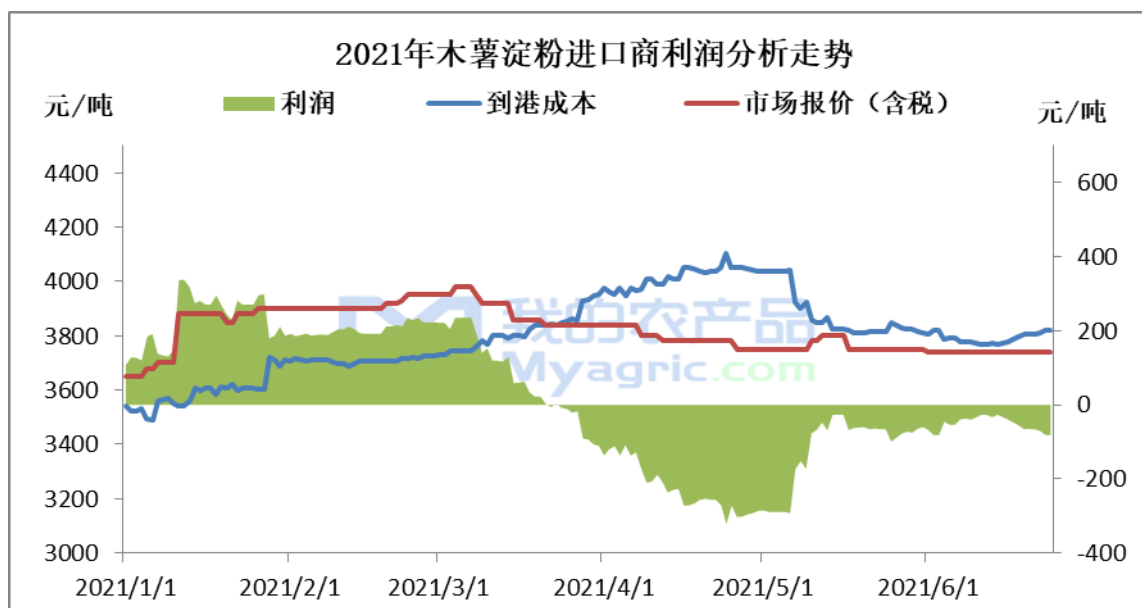


图 6 2020-2021 年木薯淀粉进口商利润分析走势

据我的农产品网利润核算，本周贸易商平均毛利润在-69.07 元/吨，较上周减少 28.54%；贸易商进口利润依旧倒挂，市场报价波动不大。（备注：以三角品牌为样本。此数据为理论测算，仅供市场讨论参考。）

第五章木薯淀粉-玉米淀粉价差分析

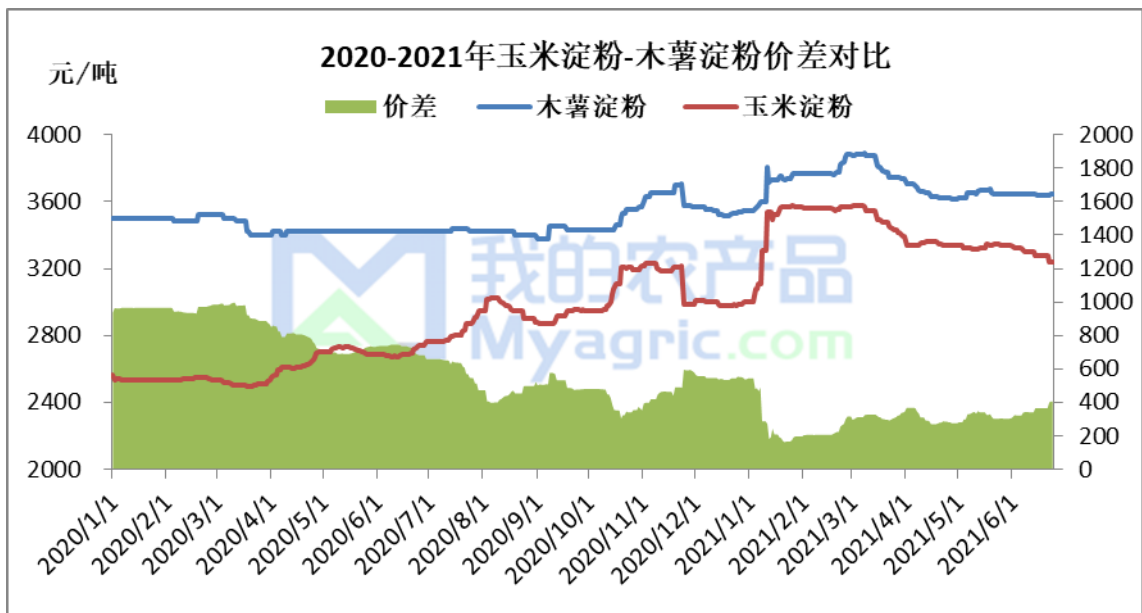


图 7 2020-2021 年木薯淀粉与玉米淀粉价格对比

2021 年 25 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 383 元/吨，较上周升高 26 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。

第六章相关产品

6.1 木薯干市场行情

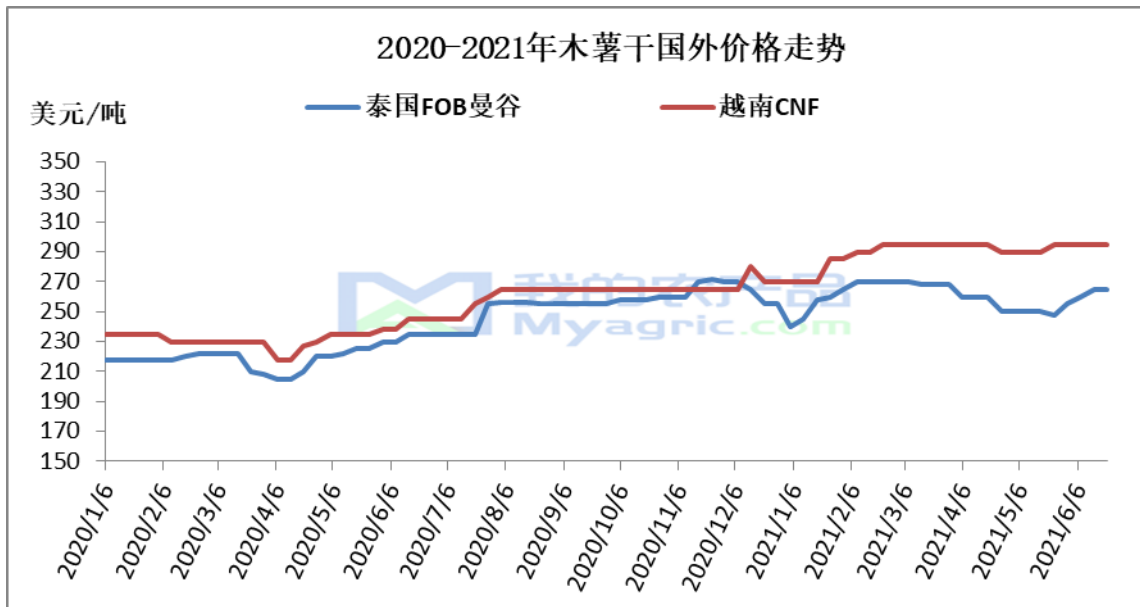


图 8 2020-2021 年木薯干国外市场价格走势

因国内需求比较稳定，出口订单略显不足。出口商目前价格 FOB 报 260~265 美金/吨。越南鲜薯收购暂时稳定，木薯干片报 CNF285-295 美元/吨。

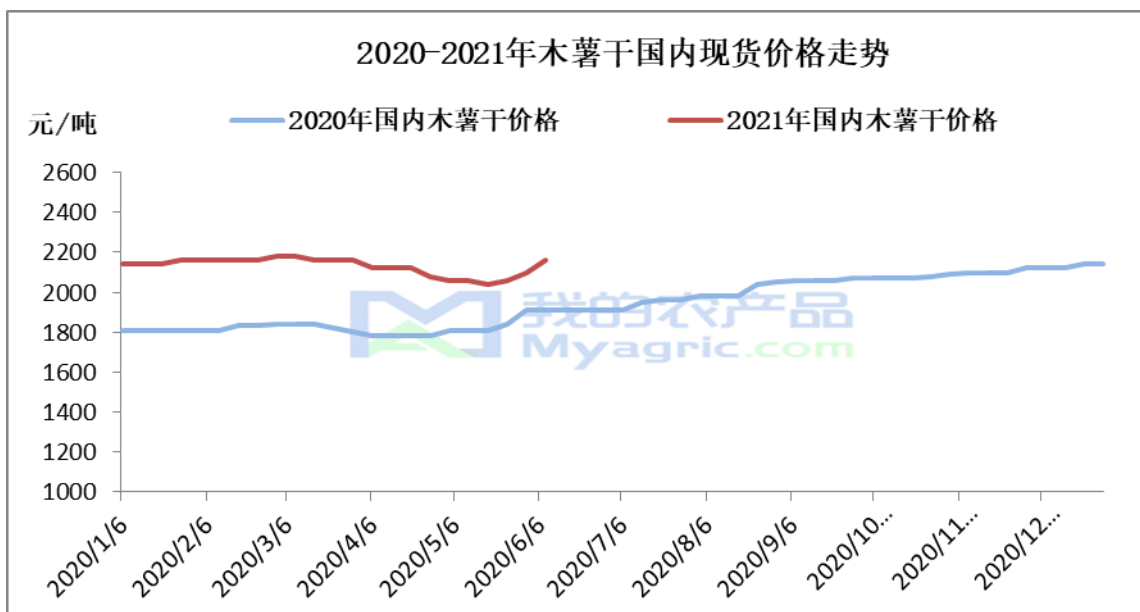


图 9 2020-2021 年木薯干国内市场价格走势

本周国内木薯干港口市场现货较少，库存量维持低位，区间报价在 2120 元/t - 2180 元/吨。

6.2 玉米淀粉市场行情

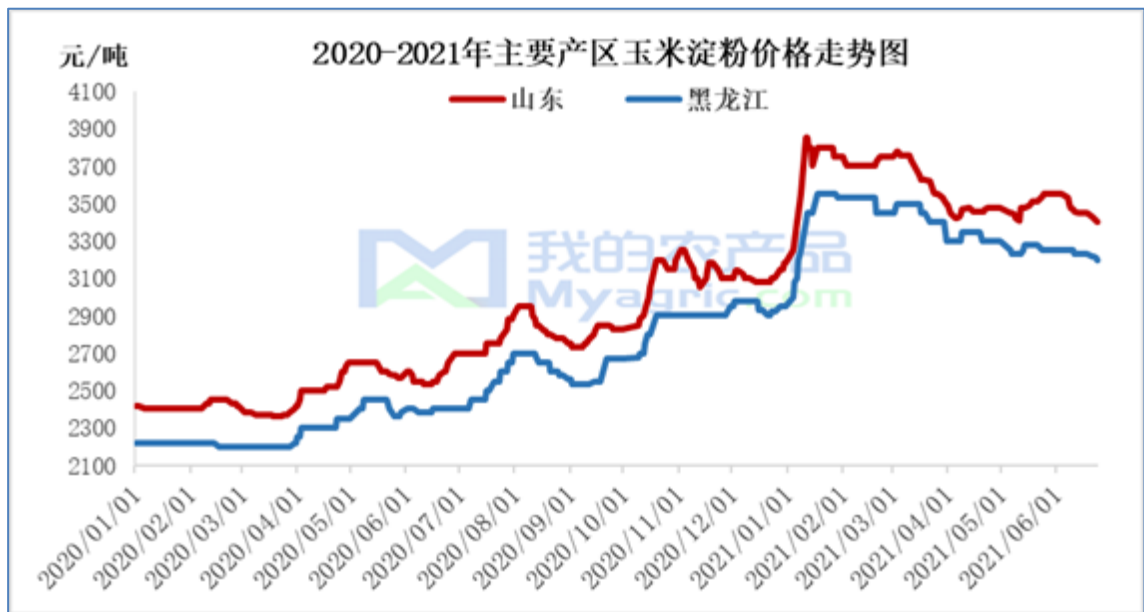


图 10 2020-2021 年玉米淀粉市场价格走势

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。

6.3 马铃薯淀粉市场行情

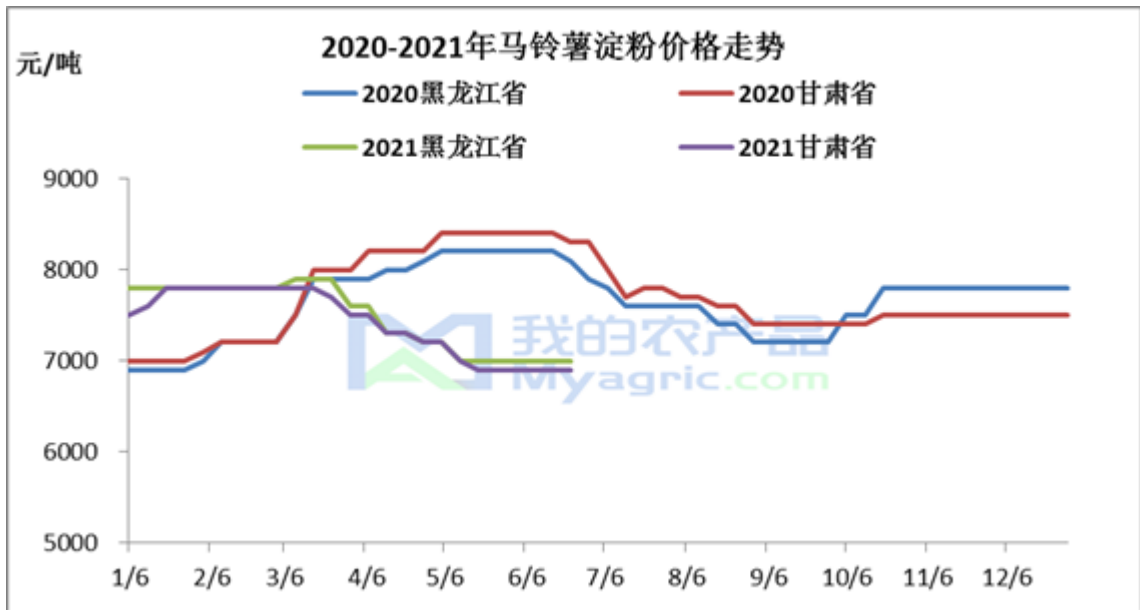


图 11 2020-2021 年马铃薯淀粉国内市场价格走势

本周秋季和春季的马铃薯优级粉价格表现平稳，厂家维护前期订单为主，出货心态稳定，价格暂无明显波动。产区企业春季粉的库存量大部分已经消化掉，厂家大多都执行订单走货，少量库存也已经被下游企业预订。前期马铃薯淀粉价格表现疲软，拖累下游拿货积极性，随着价格趋于平稳，经销商及下游加工企业陆续开始拿货。本周交投情况虽有好转，但整体成交仍以刚需为主，价格上涨动力不足。预计下周马铃薯淀粉市场将延续僵持平稳态势。

6.4 玉米市场行情

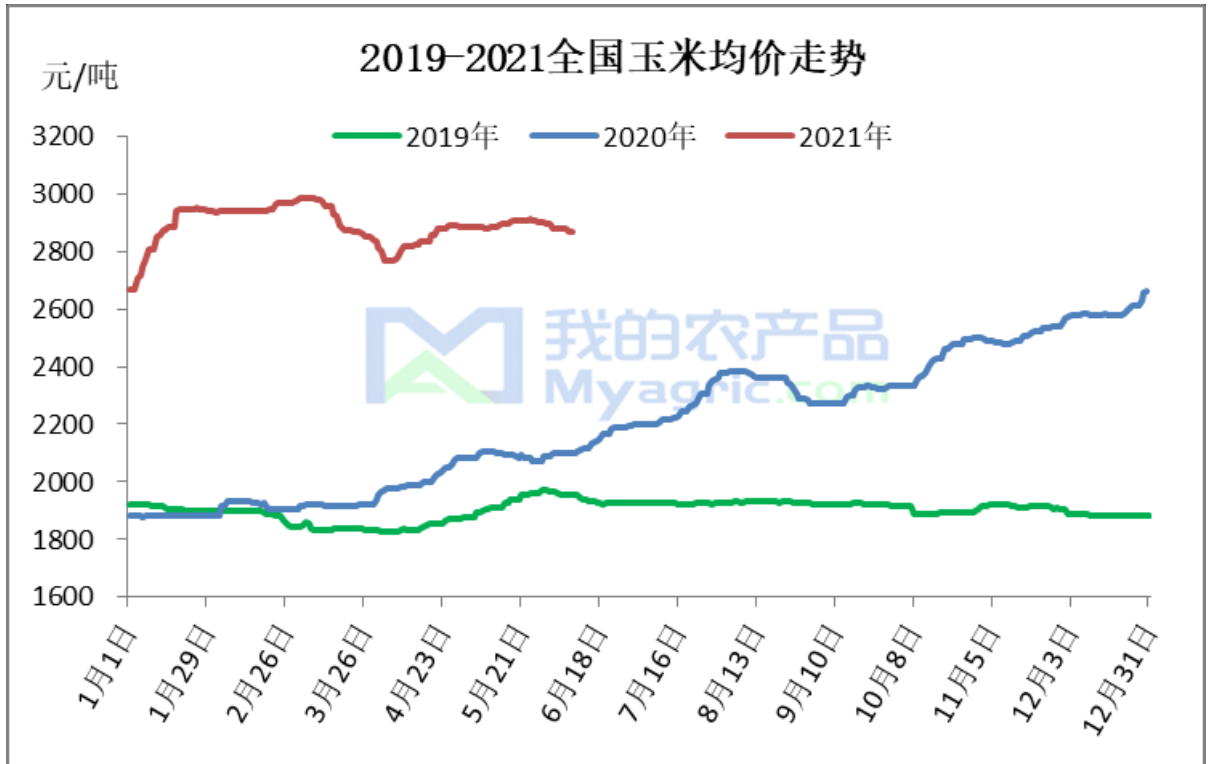


图 12 2019-2021 年玉米国内市场价格走势

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。

第七章心态解读

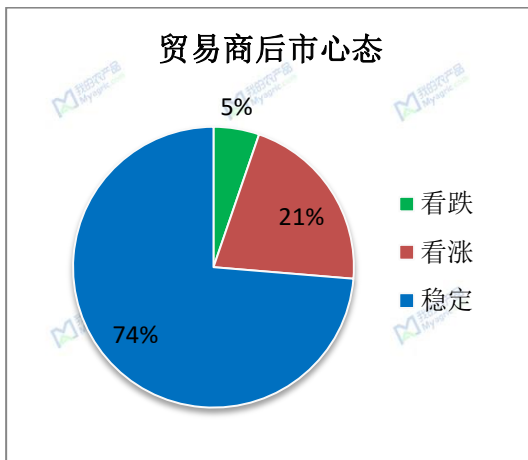


图 13 贸易商对后市心态

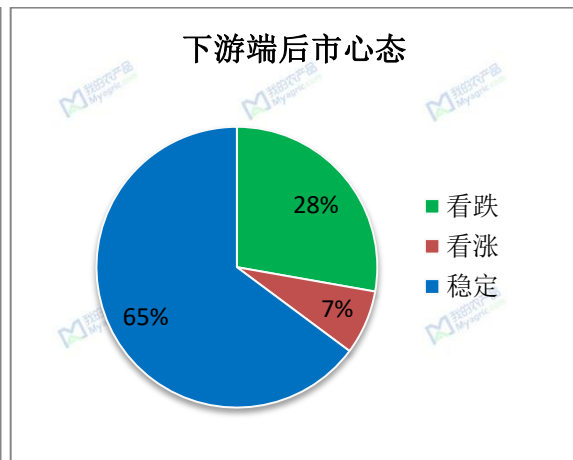


图 14 下游端对后市心态

本周【我的农产品网】统计了 20 余家样本贸易商及下游企业对下周木薯淀粉的看法，贸易商对下周价格持观望稳定态度较强，主要是当前终端消费热情不旺，购销清淡，市场波动变化不大。

第八章后市预测

本周泰国、越南外盘仍处于高位，加之越南南部鲜薯价格上调 30-45 元/吨，边贸进货断断续续，国内各个港口以消耗前期库存为主，贸易商采购心态比较谨慎，根据下游需求量下订单。当前下游食品行业处于传统淡季，需求不佳，造纸行业整体开工略减，成交难放量；目前受成本面的支撑，国内贸易商挺价售粉为主，看涨情绪强烈，总体来看，市场报价暂时维持稳定，成交小单居多。

资讯编辑：朱宏 0533-7026572

资讯监督：王涛 18953357515

资讯投诉：陈杰 021-26093100