

木薯淀粉市场

周度报告

(2021.7.16-2021.7.22)



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. 7. 16–2021. 7. 22)

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.....	- 10 -
第八章木薯淀粉后市影响因素分析.....	- 11 -
第九章后市预测.....	- 11 -

本周核心观点

本周木薯淀粉下游消费市场无明显提量，叠加近期多地频发暴雨天气，市场整体走货量缓慢。港口货源陆陆续续有到货，供应宽松，加之国外外盘报价稳中有降及泰铢贬值拖曳国内供应商心态。贸易商报价心态不稳，个别品牌报价稳中有降。

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	67%	64%	-3
	国内主要港口库存统计	14.69	15.62	-0.93
需求	箱板纸开机率（数据来源：隆众资讯）	55.04	56.92%	-1.88%
	瓦楞纸开机率（数据来源：隆众资讯）	50.98	52.93%	-1.95%
利润	青岛港口（三角品牌）	-37.03	22.37	-59.4
价格	泰国粉（元/吨）	3630	3652	-22
	越南粉（元/吨）	3557	3557	0
其它	近期越南中部高地北部爆发木薯花叶病，已有数千公顷木薯受到感染。			

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弱稳运行，个别品牌下调约 20-50 元/吨。泰国木薯淀粉中高端粉主流报价 3580-3850/吨，越南主流木薯淀粉报价 3500-3650 元/吨，边贸木薯淀粉报价为 3350-3650 元/吨，国产木薯淀粉中高端报价为 4050-4200 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

本周国外鲜薯供应有所减少，外盘报价小幅震荡。泰国 FOB 曼谷报价 445-460 美元/吨；越南木薯淀粉 CNF 报价 460-485 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

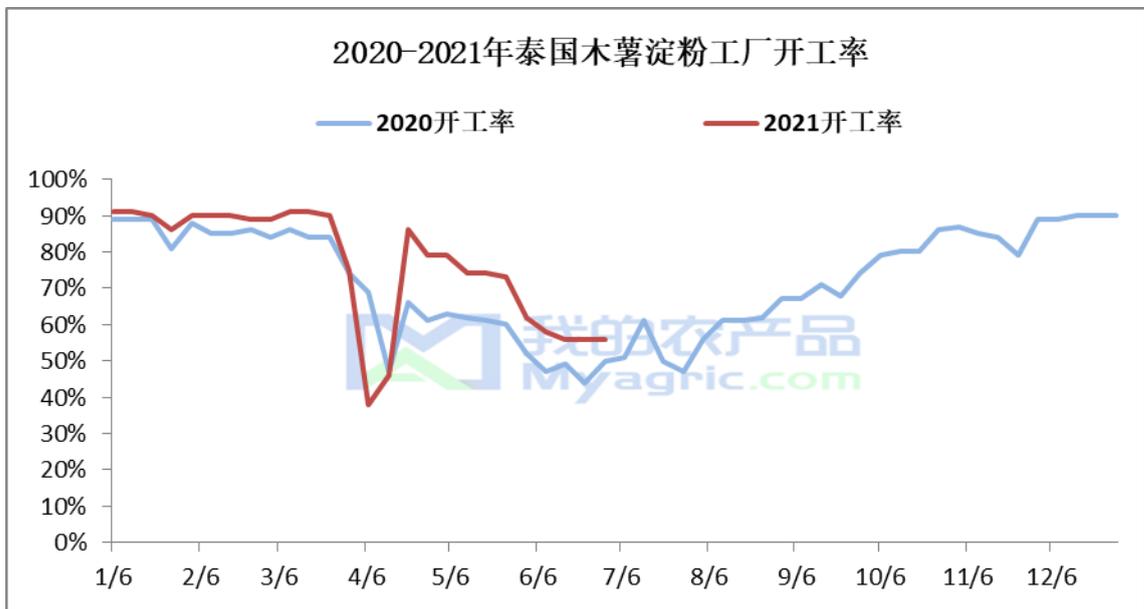


图 3 2020-2021 年泰国木薯淀粉工厂开工率

泰国原料鲜薯平均收购价格为 1.96 泰铢/千克，较上周上调 0.01 泰铢/千克；淀粉含量 25%的原料收购价格在 2.25 – 2.80 泰铢/千克，较上周持平。工厂整体开工率约在 67%左右，工厂库存压力不大。

越南“小榨季”将于 7 月中旬结束。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 3150-3250 越盾/千克（约合人民币 900-930 元/吨），下跌约 50 越盾/千克；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）。鲜薯原料供应有所减少，在产淀粉工厂数量环比减少接近 50%，工厂整体开工率低。

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 (2021/7/21)	上周库存 (2021/7/14)	增减
青岛港	8.2	9	-8.89%
上海港	1.7	1.7	0.00%
宁波港	1.7	1.72	-1.16%
厦门港	2.7	2.8	-3.57%
东兴港	0.39	0.4	-2.50%
注：港口地库存为物理库存		数据来源：我的农产品网	

3.2 木薯淀粉需求面分析

3.2.1 造纸行业分析

本周瓦楞纸开工 50.98%，箱板纸开工 55.04%。数据来源：隆众资讯

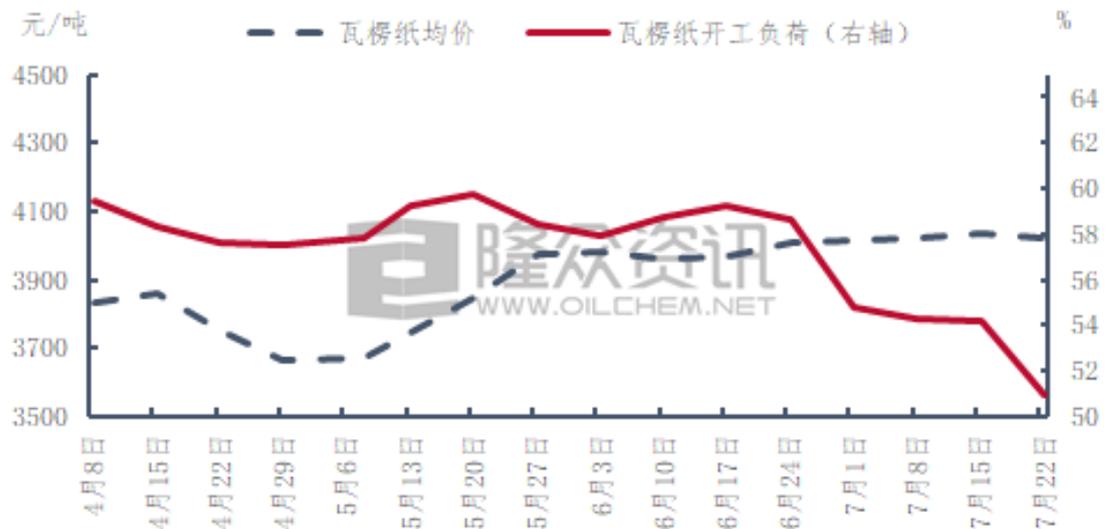


图 5 瓦楞纸开工率

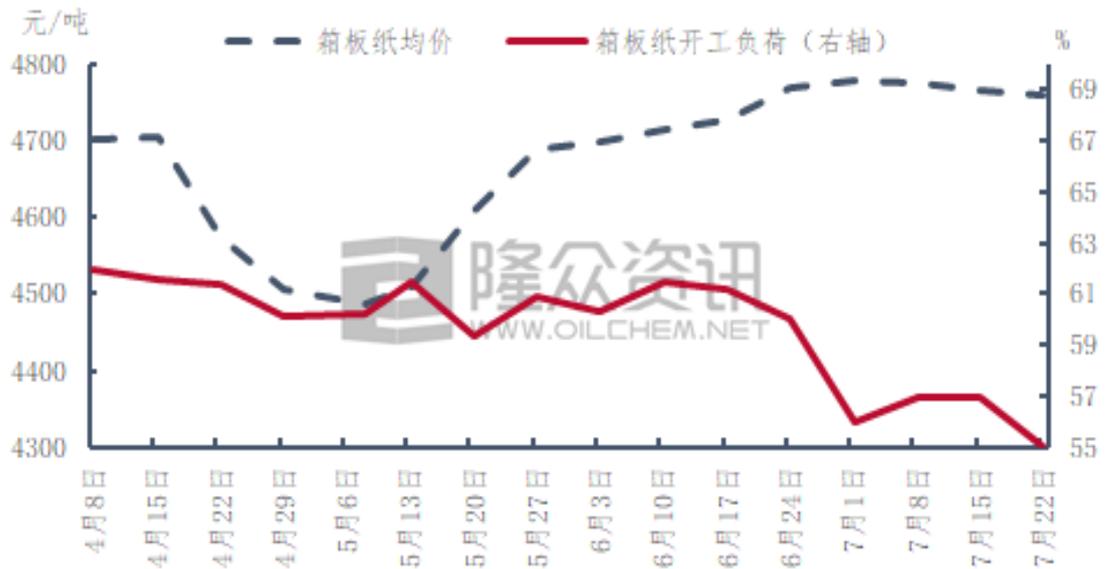


图 5 箱板纸开工率

数据来源：隆众资讯

3.2.2 食品行业分析

近期受多地方台风、降雨等恶劣天气的影响，下游粉丝粉条厂多数选择停机，不进行粉丝粉条的生产。主因终端消费不佳，开工率在 3 成左右，仅随用随采为主，多持谨慎观望为主。

第四章木薯淀粉国内进口商利润分析

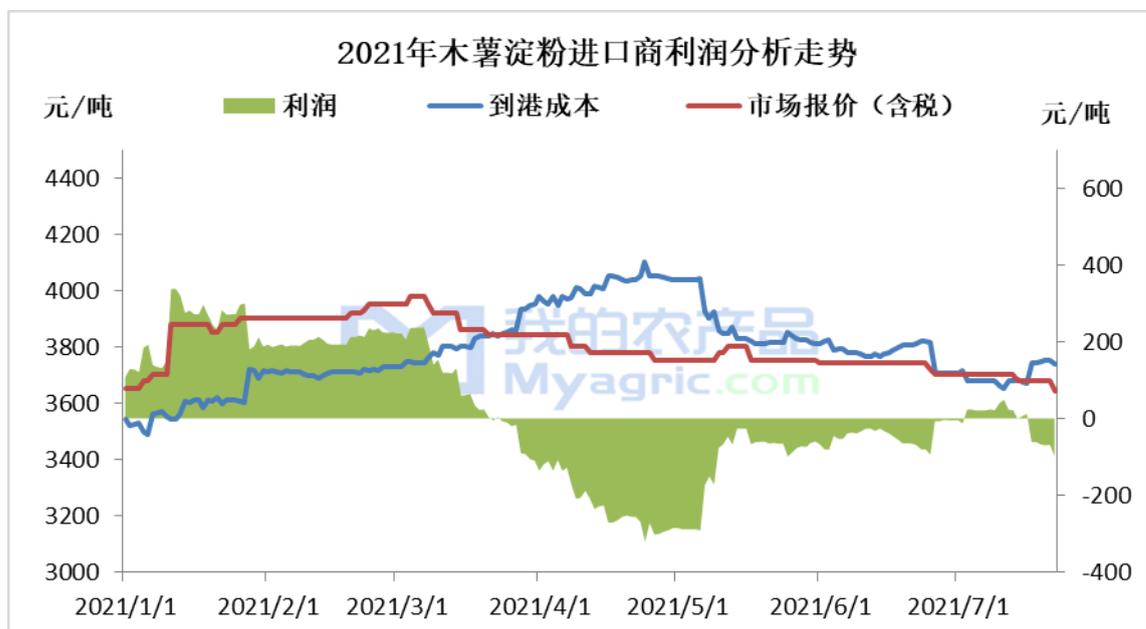


图 6 2020-2021 年木薯淀粉进口商利润分析走势

据我的农产品网利润核算，本周贸易商平均毛利润在-37.03 元/吨，较上周减少 265.53%；贸易商进口利润仍然不佳。（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 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 511 元/吨，较上周升高 33 元/吨。木薯淀粉方面，近期港口货源陆陆续续有到货，供应宽松，加之国外外盘报价稳中有降及泰铢贬值拖曳国内供应商心态。叠加目前市场购销清淡，下游食品行业签单拿货观望心态较浓，仅刚需采购；贸易商报价心态不稳，个别品牌报价稳中有降；玉米淀粉方面，原料端玉米价格持续下调运行，成本支撑淀粉价格不足，本周玉米淀粉行业开工出现小幅升高，加之下游淀粉糖、造纸、民用市场行业需求仍无放量，玉米淀粉价格持续下调，本周价格降幅明显。

第六章相关产品

6.1 木薯干市场行情

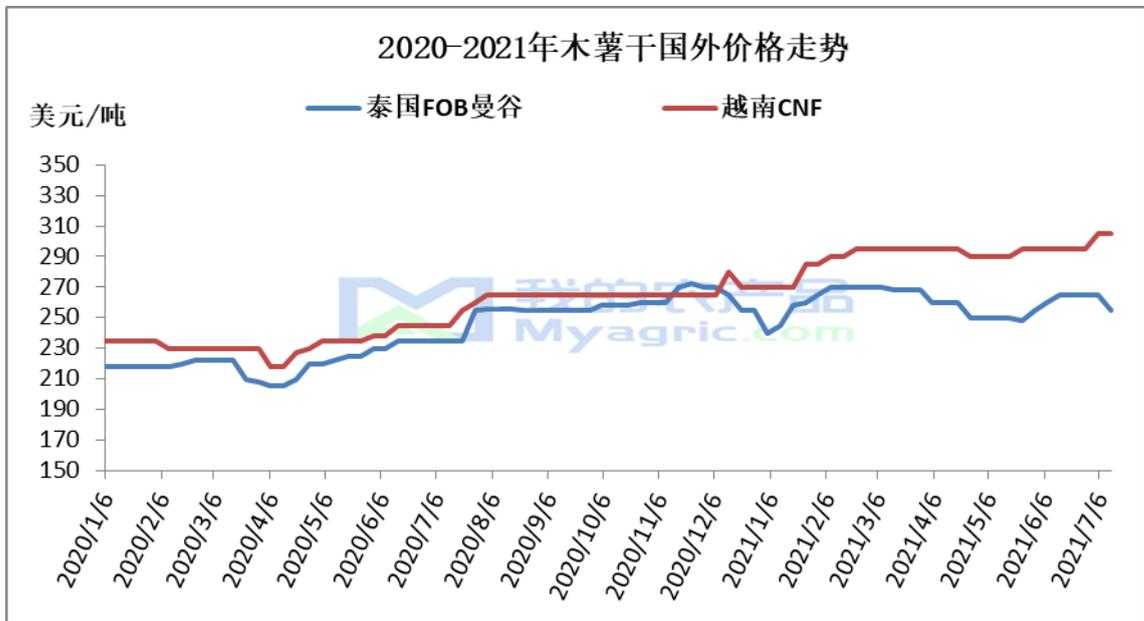


图 8 2020-2021 年木薯干国外市场价格走势

国外鲜薯原料供应有所减少，出口订单支撑不足。截止目前，近期泰铢的贬值，FOB 报 253-255 美金/吨，CNF295-305 美元/吨。

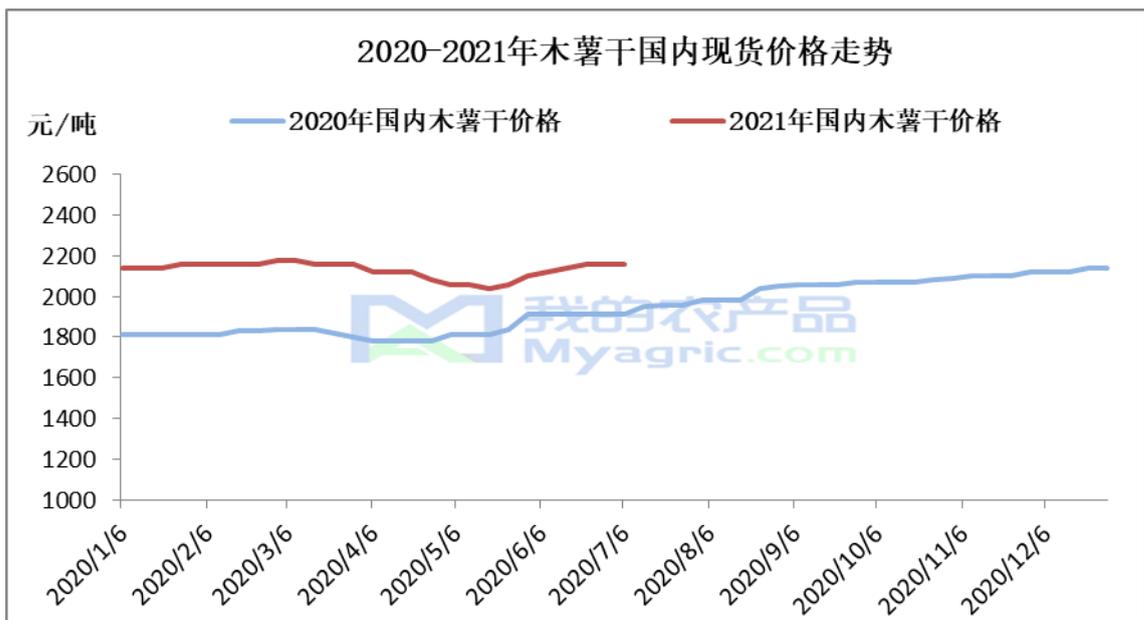


图 9 2020-2021 年木薯干国内市场价格走势

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 2140 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

本周玉米淀粉价格延续跌势且跌幅明显放大，以华北地区表现最为明显。华北报价普跌 100-150 元/吨，价格急速下跌；东北地区较上周下跌 50-100 元/吨，跌势较华北区域相对较缓。此轮价格下跌一受玉米行情波动影响，周末期间华北深加工企业玉米收购价格急跌，跌幅近百元/吨成本偏弱呈现，淀粉报价跟随下行。二是目前玉米淀粉市场需求清淡，以刚需采购为主。价格接连下跌，市场投机需求明显受打压，维持随用随采节奏，市场整体走货速度缓慢，库存压力仍存。目前华北地区主流成交 3080-3120 元/吨，东北地区主流成交 2850-2950 元/吨。。

6.3 马铃薯淀粉市场行情

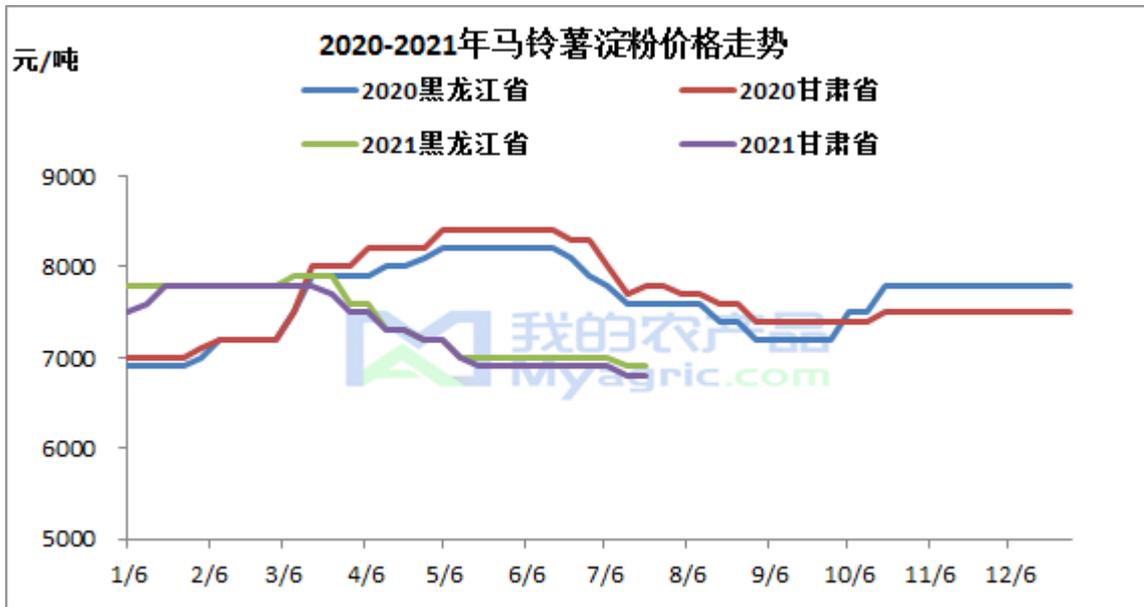


图 11 2020-2021 年马铃薯淀粉国内市场价格走势

本周马铃薯淀粉市场行情稳中偏弱走势，下游走货情况欠佳。近日开工率较高的产区是云南、四川，河南和河北秦皇岛地区少数企业开工。西北和东北地区马铃薯长势良好，从近日天气来看，华北和东北地区雨水较多，西北地区相对干旱，继续关注后期天气情况。马铃薯淀粉市场购销活动平稳，交投活动延续刚需为主，多以老订单走货，价格波动有限。由于7月份仍为马铃薯淀粉销售淡季，近期交投情况虽有好转，但终端需求无明显放量，下游拿货随用随采，部分企业为减少库存，有低价走货现象。预计下周马铃薯淀粉市场稳中偏弱走势。

6.4 玉米市场行情



图 12 2019-2021 年玉米国内市场价格走势

本周玉米价格弱势运行，东北地区贸易商环节余粮同比偏多，贸易商出库意愿增加，销售心态偏弱。产区出货压力增大，企业到货量增加，企业收购价格持续下调。华北玉米价格跌幅加大，本地余粮迎来一波集中上量，企业到货量明显增加，用粮企业建库积极性较低，收购价格大幅下调。国产小麦及进口谷物价格优势仍在，加上饲料养殖利润进一步缩窄，饲料市场对玉米采购意愿较低。国产玉米若要找回部分市场，从目前来看，仍有下跌空间。

第七章心态解读

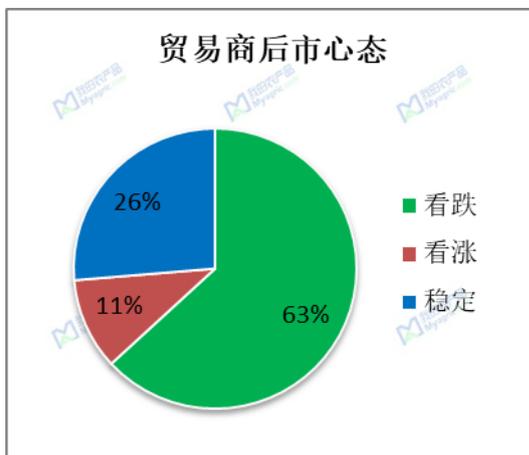


图 13 贸易商对后市心态

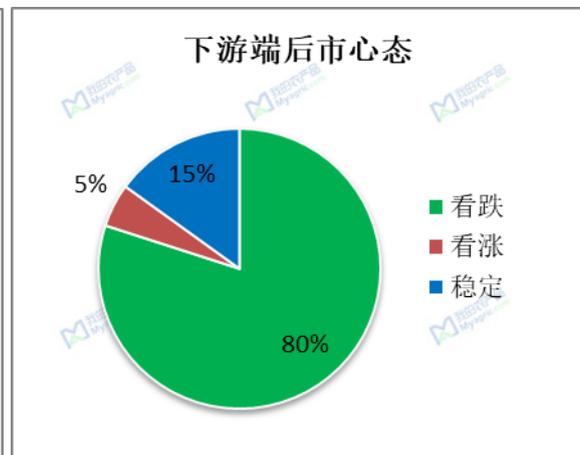
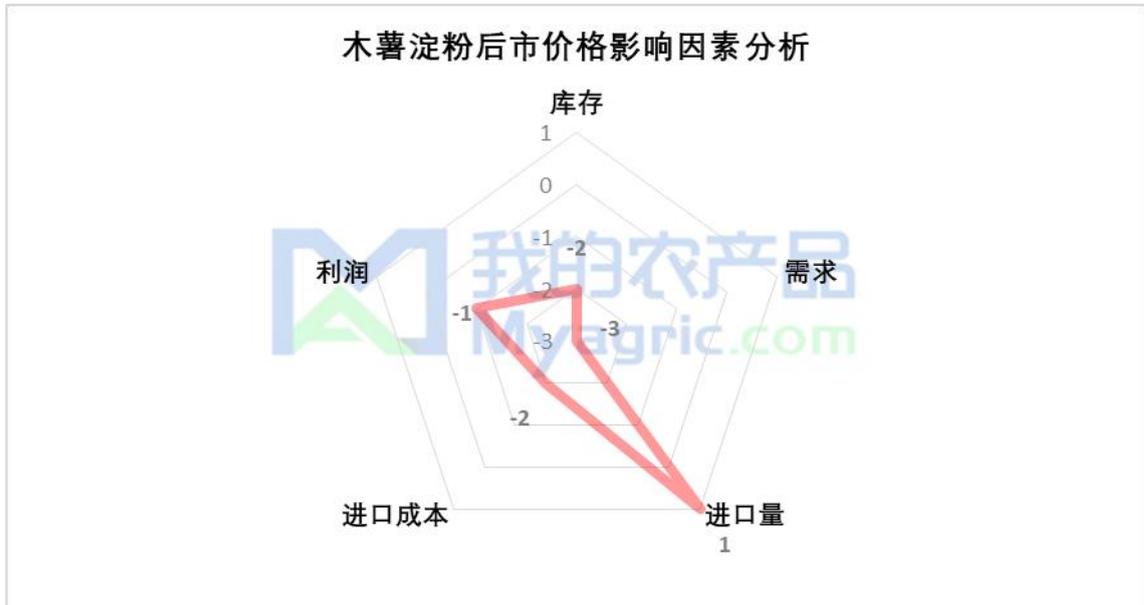


图 14 下游端对后市心态

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稳中偏弱心态较强，加之当前终端消费热情不旺，购销清淡，市场跌幅有限。

第八章木薯淀粉后市影响因素分析



影响因素及影响力值			
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的综合数值判定。

第九章后市预测

本周木薯淀粉外盘价格与国内市场价依旧倒挂，贸易商谨慎补单，加之目前港口库存持续到港、下游食品行业需求疲软、替代产品玉米淀粉稳中偏弱等利空因素，贸易商报价心态稳中有降。但受外盘价格的松动，贸易商补仓意愿或将上升。部分地区降雨较多，北方食品行业开工率不高；造纸厂因玉米淀粉与木薯淀粉价差不断扩大，一定程度上玉米淀粉会比较受青睐，或将抢占一定市场份额；供应商多以老订单出货为主，市场供需格局短期难有改观，预计下周木薯淀粉市场维持稳中偏弱的行情。

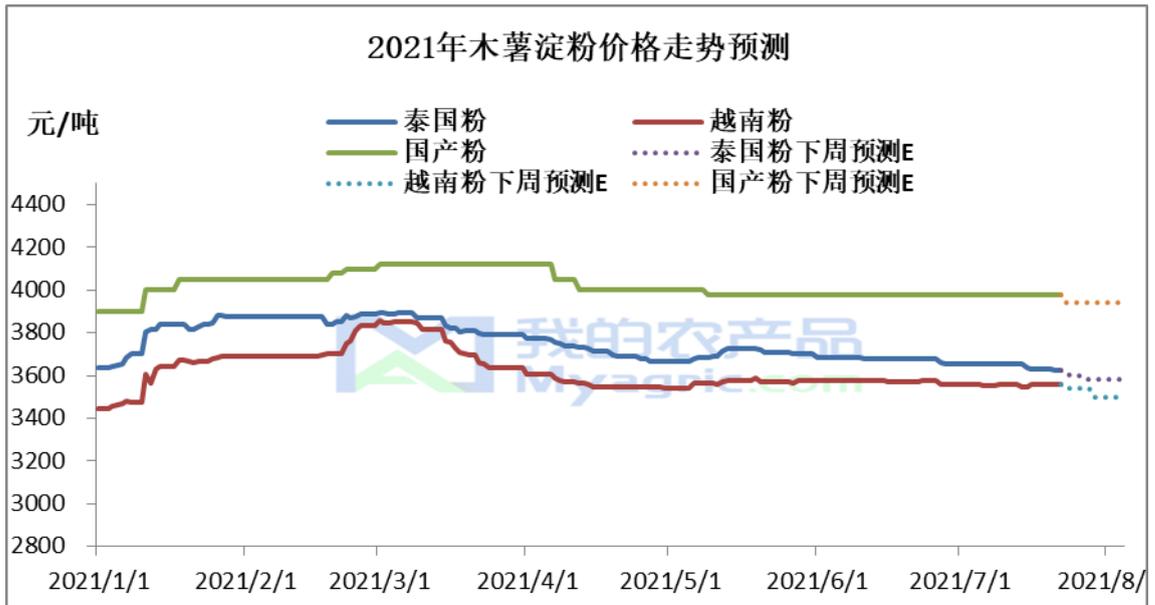


图 15 木薯淀粉国内市场价格走势预测

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：朱宏 0533-7026572

资讯监督：王涛 18953357515

资讯投诉：陈杰 021-26093100