

# 木薯淀粉市场

## 周度报告

(2021.9.3-2021.9.9)



Mysteel 农产品

编辑：朱宏

电话：0533-7026572

邮箱：zhuhongc@mysteel.com

我的  
钢铁  
Mysteel.com

# 木薯淀粉市场周度报告

(2021.9.3-2021.9.9)

## 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

Mysteel 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 木薯淀粉市场回顾.....	- 1 -
2.1 本周国内木薯淀粉市场行情.....	- 1 -
2.2 本周国外木薯淀粉市场行情.....	- 2 -
第三章木薯淀粉市场供需情况分析.....	- 3 -
3.1 木薯淀粉供应面分析.....	- 3 -
3.2 木薯淀粉需求面分析.....	- 4 -
第四章 木薯淀粉国内进口商区域利润.....	- 5 -
第五章 木薯淀粉-玉米淀粉价差分析.....	- 6 -
第六章 关联产品分析.....	- 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 木薯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

本周木薯淀粉南方地区港口库存依旧紧缺，主因受公共事件的影响，口岸检查趋严格，但近期广东地区受玉米淀粉价格偏弱的拖累木薯淀粉报价心态不稳；山东地区天气转晴，下游食品行业用户或将提货有所增加，贸易商看涨心态强烈。

## 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	74%	74%	0
	国内主要港口库存统计 (万吨)	6.88	7.49	-0.61
需求	瓦楞纸开机率(隆众资讯)	51.77%	50.89%	-0.12%
	箱板纸开机率(隆众资讯)	55.22%	55.67%	-0.45%
利润	青岛港口-三角品牌(元/吨)	104.23	42.89	+61.34
价格	泰国粉(元/吨)	3744	3722	+22
	越南粉(元/吨)	3677	3644	+33

## 第二章 木薯淀粉市场回顾

### 2.1 本周国内木薯淀粉市场行情

本周国内木薯淀粉现货价格稳中偏强运行，累计上调约 20-30 元/吨。泰国木薯淀粉中高端粉主流报价 3670-3850/吨，越南主流木薯淀粉报价 3580-3730 元/吨，边贸木薯淀粉报价为 3500-3680 元/吨，国产木薯淀粉中高端报价为 4050-4200 元/吨。

2019-2021年国内木薯淀粉现货市场价格走势（元/吨）

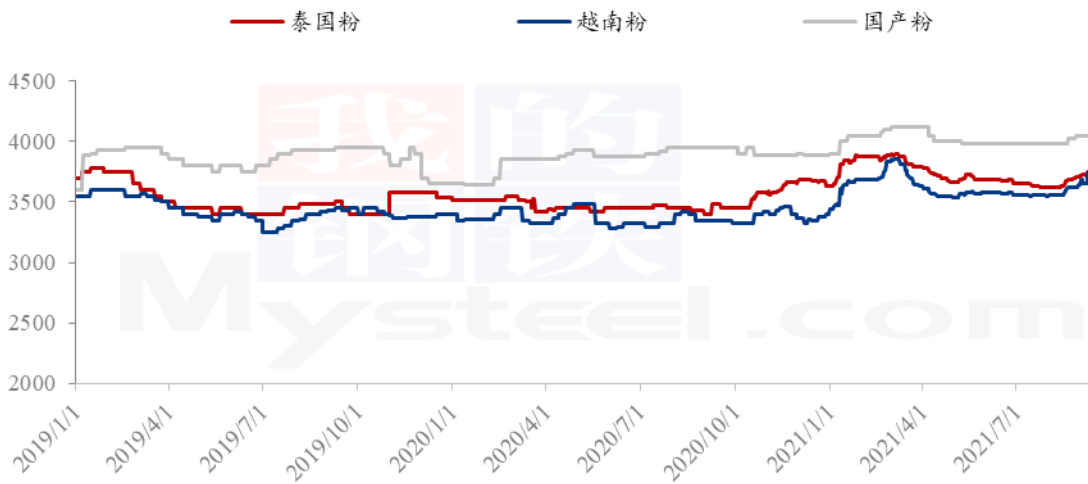


图 1 2019-2021 年国内木薯淀粉现货价格走势

数据来源：钢联数据

## 2.2 本周国外木薯淀粉市场行情

本周国外鲜薯供应有所好转，外盘报价震荡调整。泰国 FOB 曼谷报价 450-470 美元/吨；越南木薯淀粉 CNF 报价 477-495 美元/吨。

2019-2021年国外木薯淀粉市场价格走势（美元/吨）

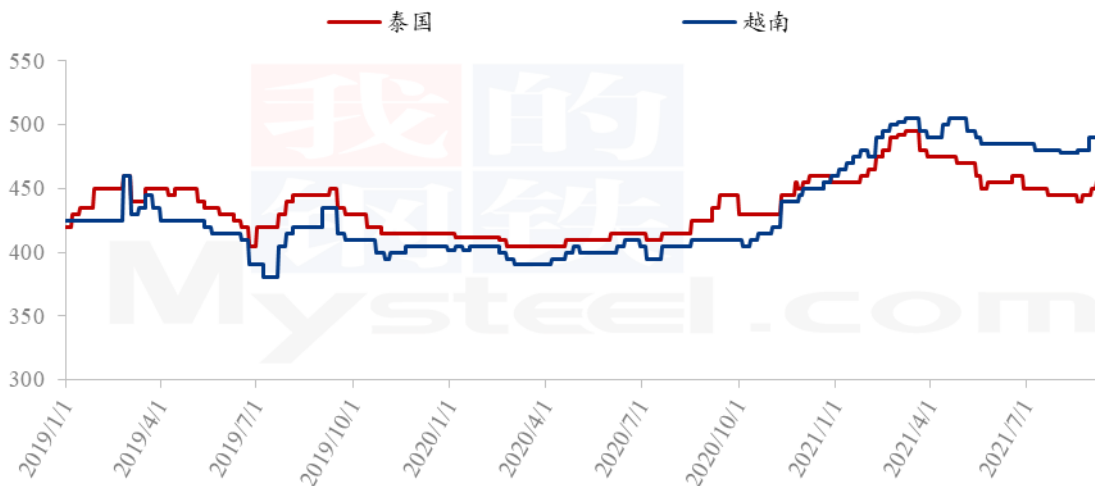


图 2 2019-2021 年国外木薯淀粉价格走势

数据来源：钢联数据

## 第三章木薯淀粉市场供需情况分析

### 3.1 木薯淀粉供应面分析

#### 3.1.1 国外木薯淀粉工厂开工情况

泰国原料鲜薯平均收购价格为 2.04 泰铢/千克，较上周上调 0.03 泰铢/千克；淀粉含量 25%的原料收购价格在 2.35-2.95 泰铢/千克，较上周持平。截止到 8 月末，工厂整体开工率约在 74%左右，工厂库存压力不大。

越南鲜薯供应有所增加，淀粉产量缓慢提升。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 890-920 元/吨）；中部地区鲜薯收购价为 2700-2800 越盾/千克（约合人民币 770-800 元/吨）。

2020-2021年泰国木薯淀粉工厂开工率

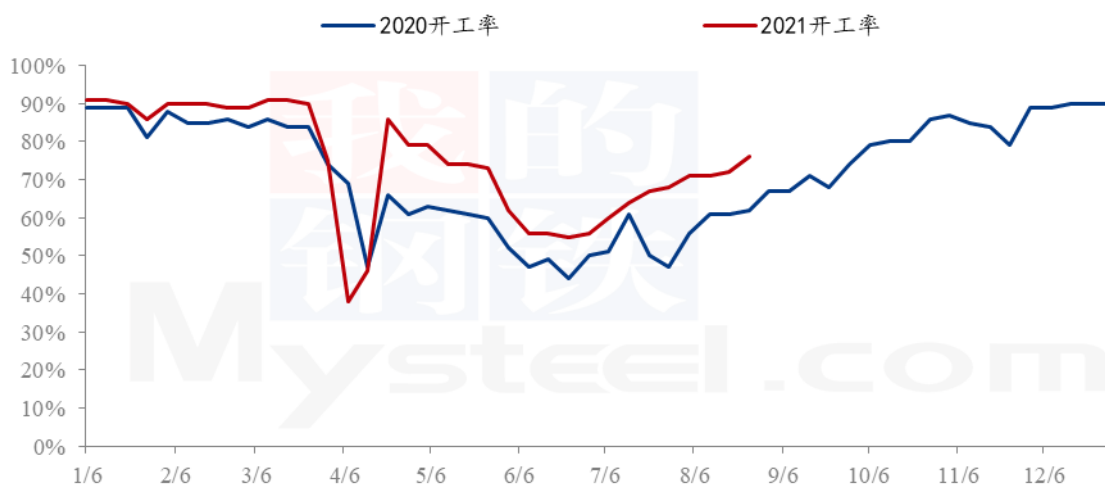


图 3 2020-2021 年泰国木薯淀粉工厂开工统计

数据来源：钢联数据

#### 3.1.2 木薯淀粉国内主要港口库存分析

据 Mysteel 农产品对国内主要港口地的最新调查数据最新显示，本周木薯淀粉持续去库存，港口货源供应偏紧。受下游需求放量的影响，港口地区库存小幅调整。截止 9 月 8 日，木薯淀粉库存总量 6.88 万吨，较上周减少 0.61 万吨。。

港口地库存	本周库存 (2021/9/8)	上周库存 (2021/9/1)	增减
青岛港	3.8	4	-5.00%
上海港	0.9	1	-10.00%
宁波港	0.9	1	-10.00%
厦门港	1	1.2	-16.67%
东兴港	0.28	0.29	-3.45%
注：港口地库存为物理库存 数据来源：我的农产品网 港口地库存			

数据来源：钢联数据

## 3.2 木薯淀粉需求面分析

### 3.2.1 食品行业分析

随着天气转凉，山东地区下游粉丝粉条厂开工有所提升，备货小幅增加，开工率在6-7成左右，随用随采为主，多持谨慎观望为主；河北地区粉条厂基本全部生产中，开工率在7-8成左右，需求持续向好中。

### 3.2.2 箱板纸、瓦楞纸开机变化

本周国内瓦楞纸行业开工率为51.77%，较上周减少0.12%；国内箱板纸行业开工率为55.22%，较上周减少0.45%。

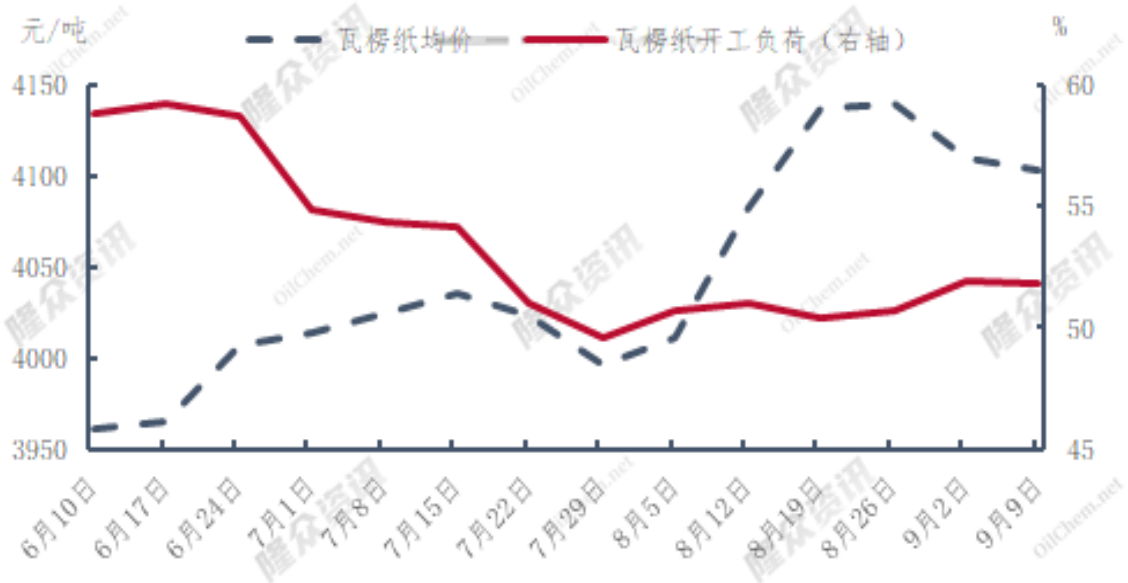


图 4 瓦楞纸开工统计

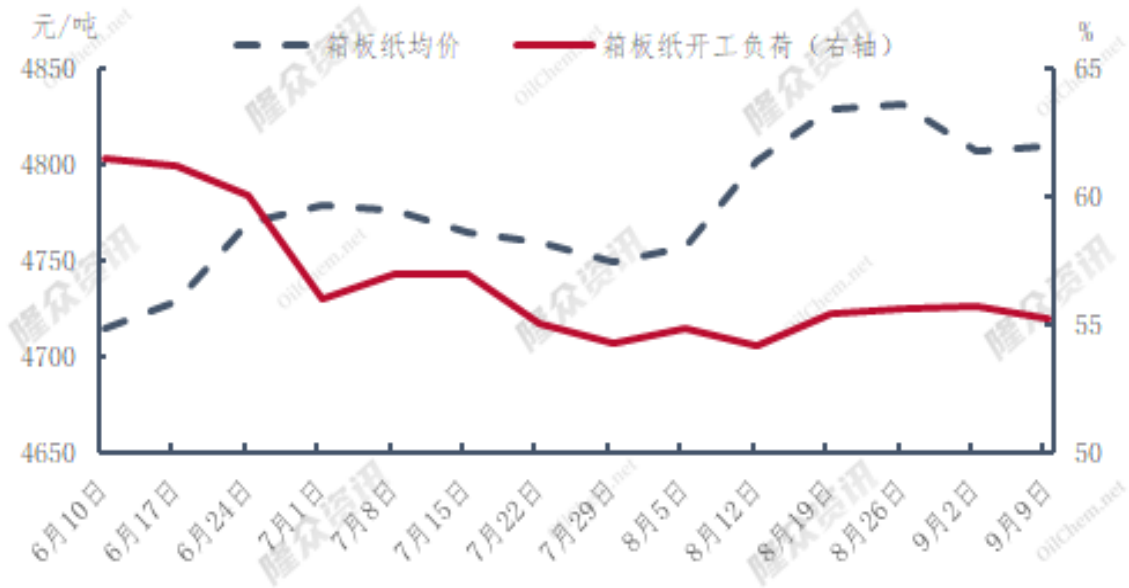


图 5 箱板纸开工统计

数据来源：隆众资讯

## 第四章 木薯淀粉国内进口商区域利润

据 Mysteel 农产品对国内进口商区域利润核算，本周贸易商平均毛利润在 104.23 元/吨，较上周提升 143.02%；贸易商进口利润明显好转。（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）。

2021年木薯淀粉进口商利润分析走势（元/吨）

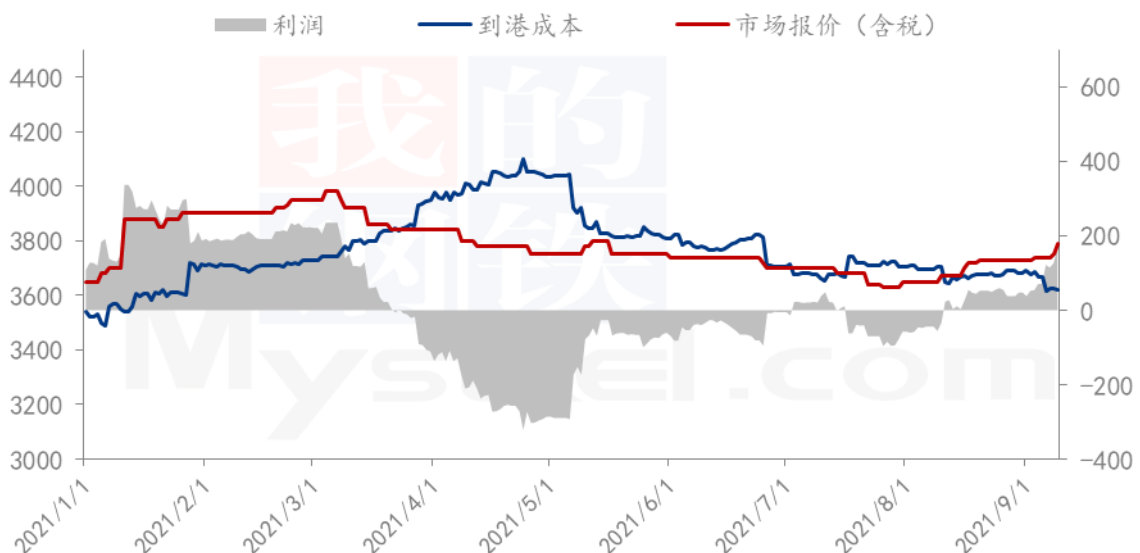




图 6 2020-2021 年木薯淀粉进口商利润分析走势

数据来源：钢联数据

## 第五章 木薯淀粉-玉米淀粉价差分析

2021 年第 36 周，本周木薯淀粉与玉米淀粉价差扩大运行，本周平均价差 518 元/吨，较上周升高 74 元/吨。木薯淀粉方面，供应依旧紧张，加之下游食品行业购销有所增加，贸易商看涨心态强烈；山东地区天气转晴，走货有所增加，市场报价稳中趋涨；广东市场受玉米淀粉价格偏弱的影响，拖曳木薯淀粉贸易商心态不稳，报价略有下调。玉米淀粉方面，本周华北、东北、华南地区玉米淀粉价格出现分化，东北、华南淀粉价格坚挺运行，华北地区的山东受玉米价格下调的影响，淀粉价格持续下滑，吸引下游签单拿货；整体东北地区受开机明显下降的影响，产品报价坚挺；山东淀粉进入华南市场价格优势显现，整体华南地区玉米淀粉价格出现松动。

2020-2021 年玉米淀粉-木薯淀粉价差对比（元/吨）

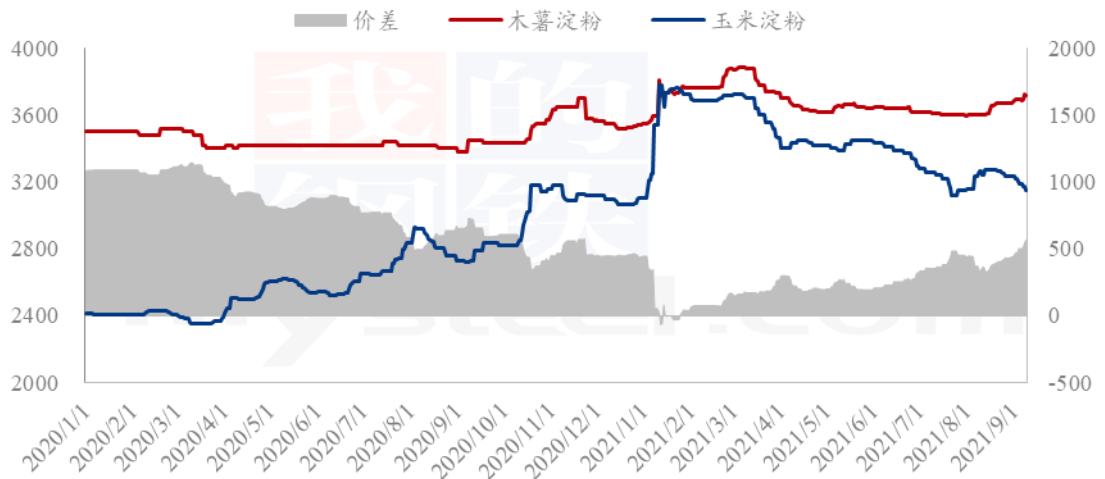


图 7 2020-2021 年木薯淀粉与玉米淀粉价格对比

数据来源：钢联数据（玉米淀粉价格为山东市场主流成交价格均值）

## 第六章 关联产品分析

### 6.1 木薯干市场行情

国外鲜薯原料供应一般，国内需求暂时维持稳定。截止目前，FOB报 248-250 美金/吨；CNF 报 295-300 美元/吨。

2020-2021年木薯干国外价格走势（美元/吨）

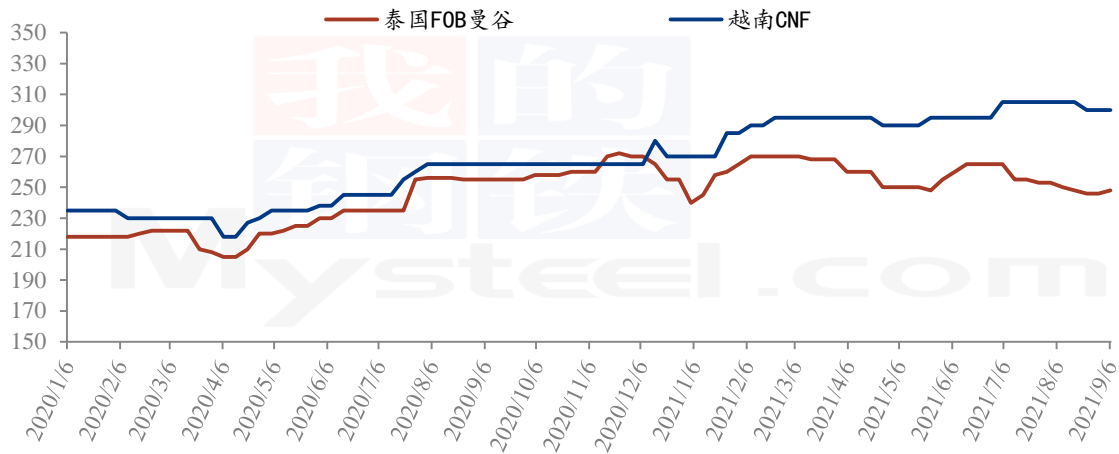


图 8 2020-2021 年国外木薯干价格走势

数据来源：钢联数据

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 - 2140 元/吨。

2020-2021年木薯干国内现货价格走势（元/吨）

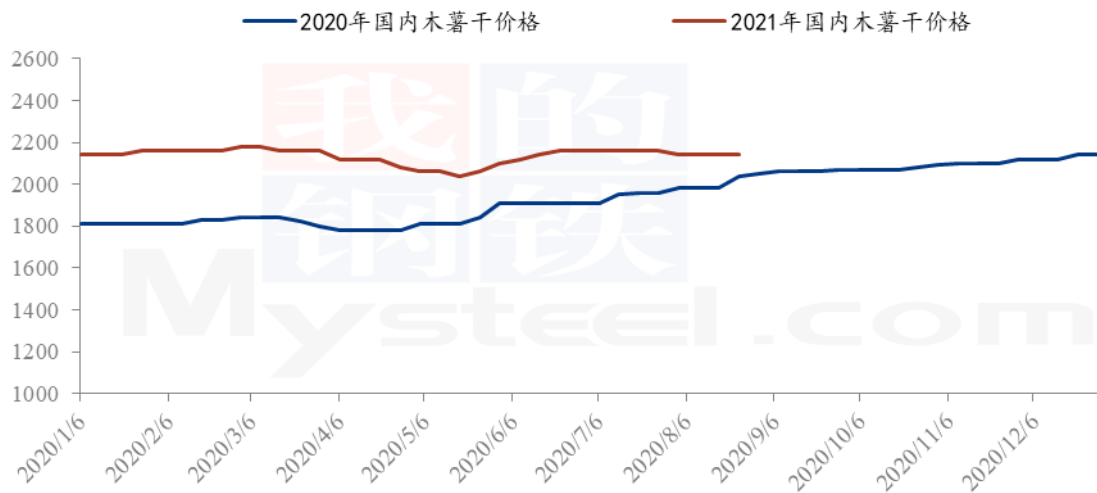


图 9 2020-2021 年国内木薯干价格走势

数据来源：钢联数据

## 6.2 玉米淀粉市场行情

本周山东玉米淀粉价格下调明显，其主要受玉米价格下跌以及市场心态影响。华北地区流通粮源增加叠加市场看空气氛累积，玉米贸易商出货意愿增强，市场供应相对宽松。深加工建库意愿偏低，玉米收购价格持续下跌。成本持续下跌拖累玉米淀粉价格下跌，深加工企业看空原料成本即使山东地区部分工厂减产、停机，淀粉产量下降依旧无法提振市场心态。但随着山东玉米淀粉价格持续下跌，山东-东北价差收窄，山东淀粉价格优势逐步凸显。销区部分客户转而采购山东淀粉，本周走货相对顺畅。而东北地区价格依旧维持稳定，价格优势不明显，成交明显减少。

2018-2021年主产区玉米淀粉价格走势（元/吨）

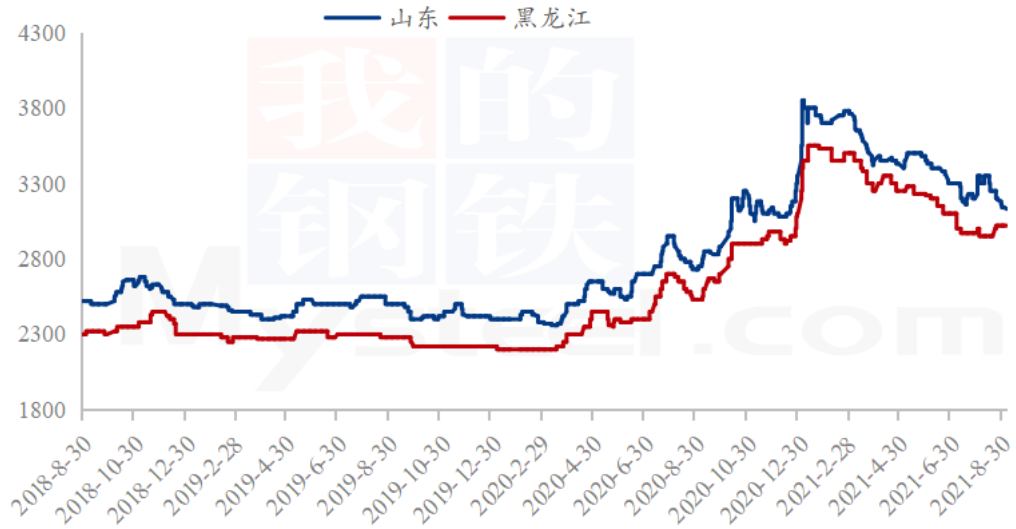


图 10 2018-2021 年玉米淀粉主产区价格走势

数据来源：钢联数据

### 6.3 马铃薯淀粉市场行情

本周马铃薯淀粉市场价格稳中偏强走势。主产区厂家开工陆续增多，目前原料供应量减少，受成本支撑影响，厂家挺价情绪浓厚。由于华北和东北地区种植面积减少，华北多地区质量不及去年，西北地区干旱影响产量。预计今年秋季原料同比减少。秋季生产开始，主产区开工率逐步上升，后期华北和东北产区迎来生产高峰，预估今年的秋季产量较去年同比下降。原料马铃薯延续涨势，成本对马铃薯淀粉市场带来利好支撑；目前市场波动主要受制于需求端，当前下游食品加工行业暂无较大提升，预计短期内马铃薯淀粉市场维持稳中偏强走势。

2020-2021年马铃薯淀粉价格走势（元/吨）

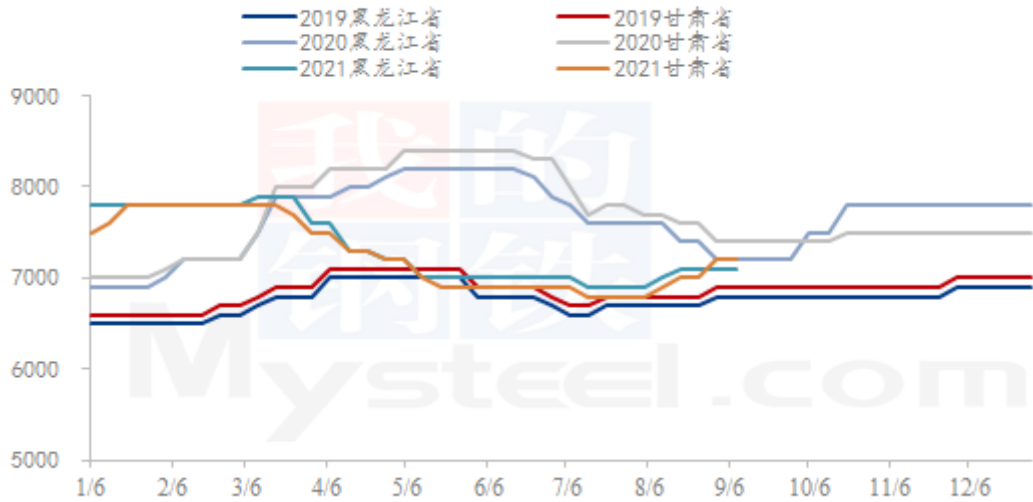


图 11 2020-2021 年马铃薯淀粉价格走势

数据来源：钢联数据

## 6.4 玉米市场行情

本周玉米市场稳中偏弱运行。华北地区经过前期价格连续下调，深加工企业到货量持续维持低位，企业库存水平总体下降，玉米价格逐渐止跌企稳，企业采购心态放松，截至9月9日，山东潍坊寿光深加工玉米价格参考2680元/吨，较上周下调40元/吨。南方销区粮商出货情况一般，在产区采购积极性不高，叠加期货市场走弱及港口远期报价偏弱等影响，下游饲料企业采购心态宽松，现货主要随采随用为主；新粮上市前玉米供应宽松，市场看空气氛仍在，预计价格偏弱运行。

2019-2021年全国玉米均价走势（元/吨）

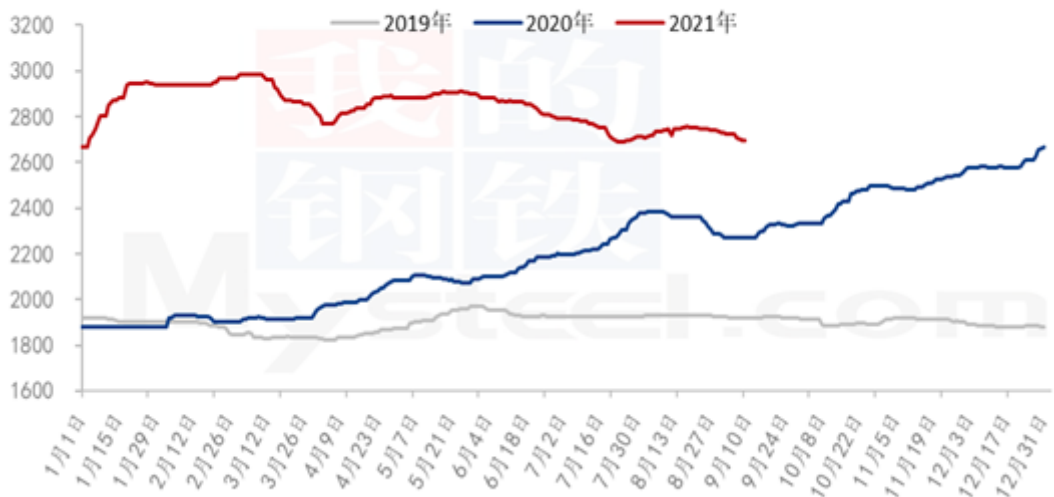
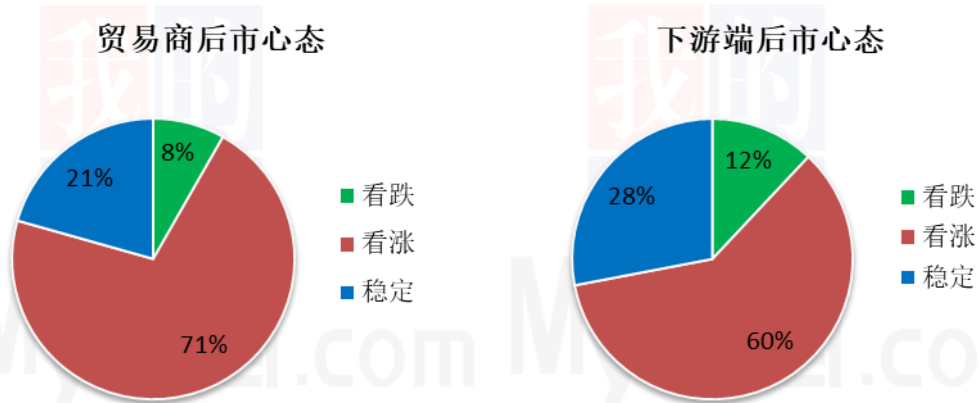


图 12 2019-2021 年全国玉米价格走势

数据来源：钢联数据

## 第七章 心态解读



样本数量：贸易商 10；下游 10；

## 第八章 木薯淀粉后市影响因素分析



影响因素分析：

**国外工厂开工：**开工率小幅提升，弱势利好价格

**利润：**到港成本尚可，利润盈利，小幅利好

**港口库存：**库存水平递减，利好后市价格；

**需求：**下游逐渐开工，需求缓慢上量，利好后市价格

**进口成本：**成本高企，对价格支撑明显；**进口量：**谨慎补库，利好后市价格

**总结：**库存水平下降，下游需求有所好转，木薯淀粉价格坚挺为主。

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的综合数值判定。

## 第九章 后期预判

本周目前木薯淀粉受公共事件的影响，港口船期延误，集装箱缺箱现象频发，致使海运费价格持续上涨，短期暂时难以缓解；南方地区整体到货量甚少，主因口岸通关放行困难，检查趋严；山东地区天气转晴，下游询盘问价有所增加，贸易商挺价售粉为主。短期内木薯淀粉市场窄幅震荡运行。

2021年木薯淀粉价格走势预测（元/吨）

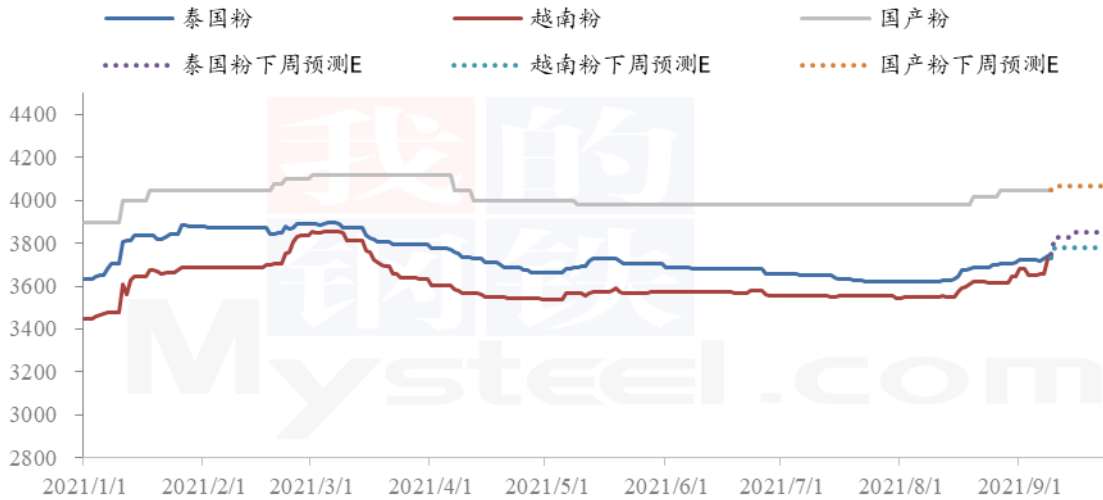


图 13 2021 年木薯淀粉价格走势预测

数据来源：钢联数据

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。报告中的信息均数据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