

木薯淀粉市场

周/月度报告

(2021.7.30-2021.8.5)



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

(2021.7.30-2021.8.5)

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 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.....	- 6 -
6.1 木薯干市场行情.....	- 6 -
6.2 玉米淀粉市场行情.....	- 8 -
6.3 马铃薯淀粉市场行情.....	- 8 -
6.4 玉米市场行情.....	- 9 -
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 后期预判.....	- 12 -

本周核心观点

本周木薯淀粉市场价格小幅上涨后趋稳。近日下游需求采购有所增加，贸易商出货积极，根据自身情况调整报价，港口到货量放缓，给市场带来利好支撑；但目前多地疫情致使运输受到一定限制，市场不确定因素增加，下游行业购货谨慎，贸易商随行出货，谨慎补库。

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	68%	68%	0
	国内主要港口库存统计 (万吨)	12.97	14.09	-1.12
需求	瓦楞纸开机率(隆众资讯)	50.66%	49.59%	+1.07%
	箱板纸开机率(隆众资讯)	54.85%	54.31%	+0.54%
利润	青岛港口-三角品牌(元/吨)	-57.33	-82.58	+25.25
价格	泰国粉(元/吨)	3623	3621	+2
	越南粉(元/吨)	3549	3555	+4

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，个别品牌上调约 20 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 3520-3650 元/吨，边贸木薯淀粉报价为 3360-3650 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）

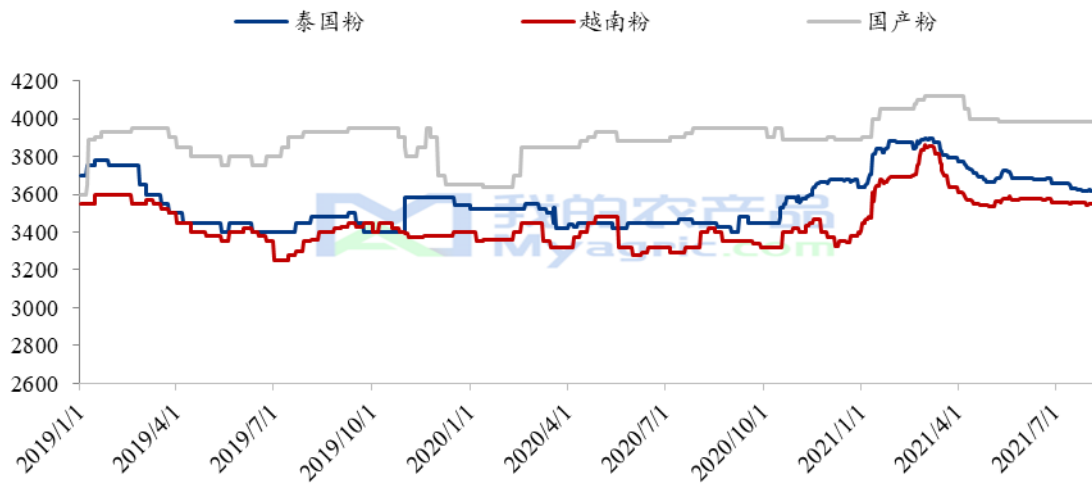


图 1 2019-2021 年国内木薯淀粉现货价格走势

数据来源：我的农产品网

2.2 本周国外木薯淀粉市场行情

本周国外鲜薯供应减少，外盘报价波动不大。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。

2019-2021年国外木薯淀粉市场价格走势（美元/吨）

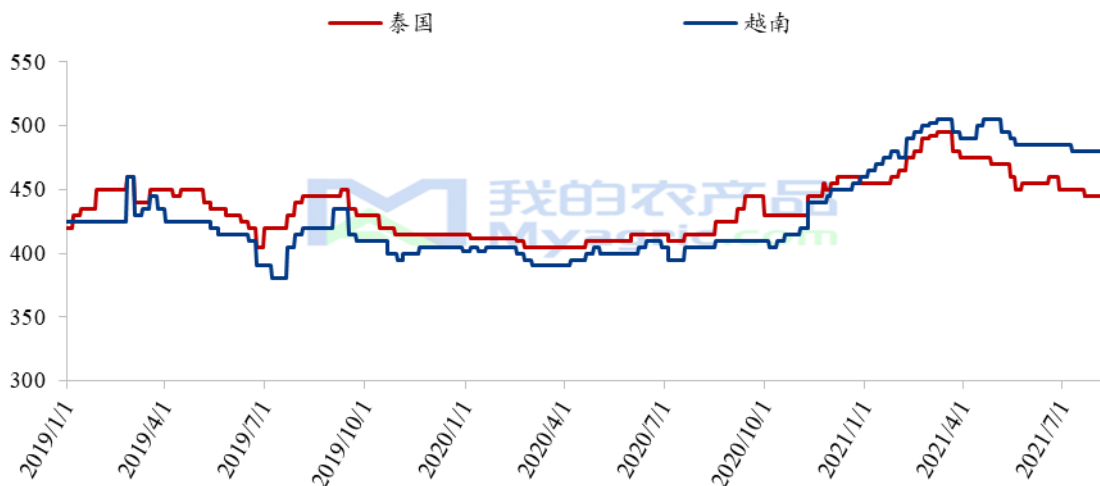


图 2 2019-2021 年国外木薯淀粉价格走势

数据来源：我的农产品网

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 1.98 泰铢/千克，较上周下调 0.01 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，较上周持平。工厂整体开工率约在 68%左右，工厂库存压力不大。

越南受疫情持续影响，除 4 家工厂外，其余木薯淀粉工厂均按照防疫要求停产，淀粉产量大幅下降，鲜薯供应严重不足。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）；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）。

2020-2021年泰国木薯淀粉工厂开工率

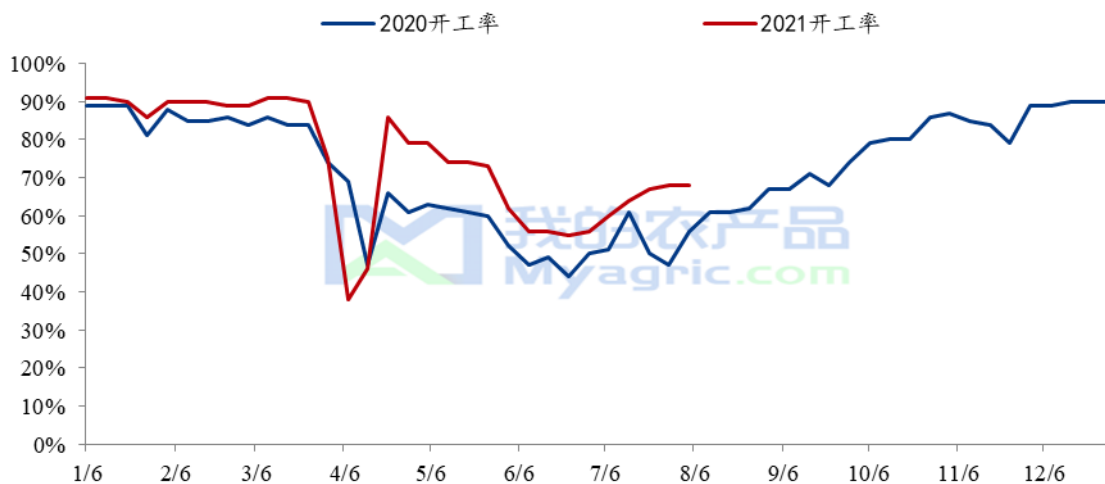


图 3 2020-2021 年泰国木薯淀粉工厂开工统计

数据来源：我的农产品网

3.1.2 木薯淀粉国内主要港口库存分析

据我的农产品网对国内主要港口地的最新调查数据最新显示，本周木薯淀粉库存缓慢减少，港口货源陆陆续续到港。受下游需求放量有限的影响，港口地区库存小幅调整。截止 8 月 4 日，木薯淀粉库存总量 12.97 万吨，较上周减少 1.12 万吨。

港口地库存	本周库存 (2021/8/4)	上周库存 (2021/7/28)	增减
青岛港	6.8	7.7	-11.69%
上海港	1.6	1.65	-3.03%
宁波港	1.6	1.65	-3.03%
厦门港	2.6	2.7	-3.70%
东兴港	0.37	0.39	-5.13%
注：港口地库存为物理库存		数据来源：我的农产品网	

数据来源：我的农产品网

3.2 木薯淀粉需求面分析

3.2.1 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 3-5 成左右，仅刚需采购，多持谨慎观望为主。

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 50.66%，较上周升高 1.07%；国内箱板纸行业开工率为 54.85%，较上周升高 0.54%。

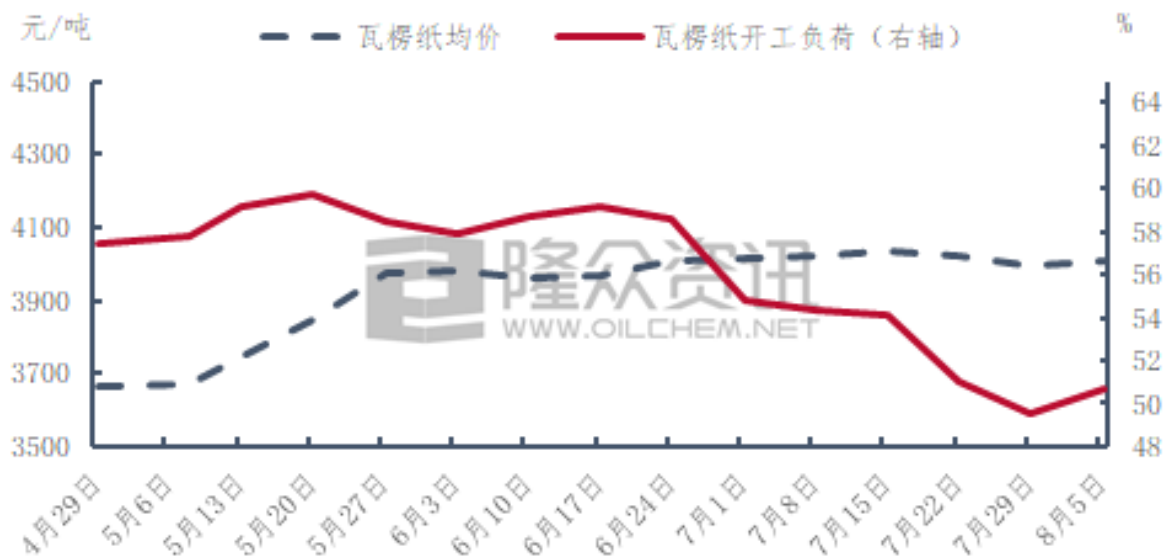


图 4 瓦楞纸开工统计



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

据我的农产品网利润核算，本周贸易商平均毛利润在-57.33元/吨，较上周减少30.57%；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）。

2021年木薯淀粉进口商利润分析走势（元/吨）

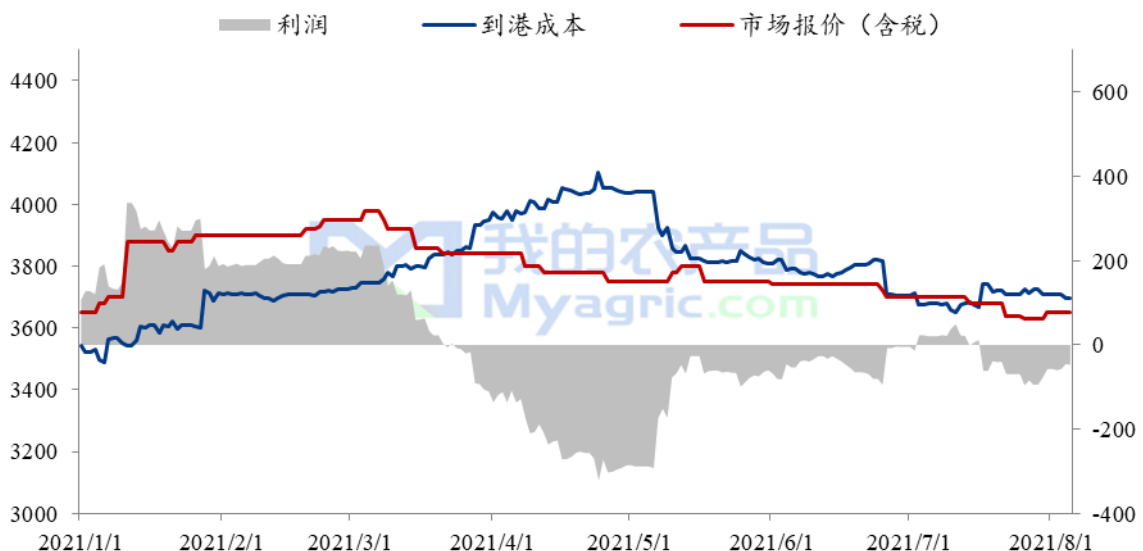


图 6 2020-2021 年木薯淀粉进口商利润分析走势

数据来源：我的农产品网

第五章 木薯淀粉-玉米淀粉价差分析

2021 年 30 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 570 元/吨，较上周降低 12 元/吨。木薯淀粉方面，国外市场原料鲜薯供应不足，叠加近期公共事件的反扑，淀粉工厂开工不高；国内各大港口到货量缓慢，下游需求略有好转，贸易商挺价售粉为主，出货量稍微上量，市场报价小幅上涨。玉米淀粉方面，河北地区玉米价格快速上调，使得该地区玉米淀粉价格上调明显，其他地区价格暂时稳定，下游企业刚需拿货为主，前期订单走货较上周小幅增加，玉米淀粉市场暂时跟随原料玉米价格波动运行。

2020-2021 年玉米淀粉-木薯淀粉价差对比（元/吨）

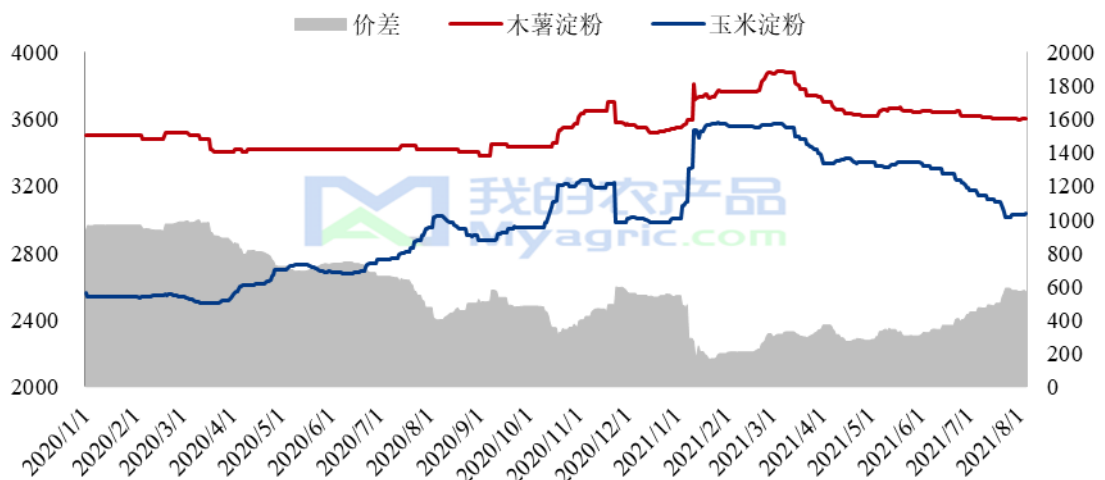


图 7 2020-2021 年木薯淀粉与玉米淀粉价格对比

数据来源：我的农产品网

第六章 关联产品分析

6.1 木薯干市场行情

国外鲜薯原料供应有所减少，出口订单支撑不足，加之泰铢贬值的影响，泰国木

薯干片价格波动。截止目前，FOB报250-255美金/吨；CNF295-305美元/吨。

2020-2021年木薯干国外价格走势（美元/吨）

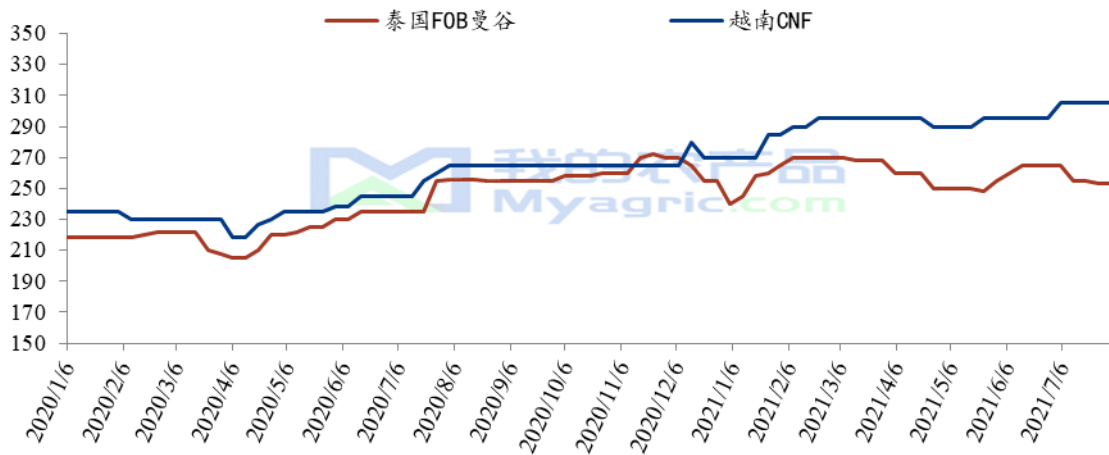


图 8 2020-2021 年国外木薯干价格走势

数据来源：我的农产品网

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 - 2160 元/吨，较上周下调 20 元/吨。

2020-2021年木薯干国内现货价格走势（元/吨）

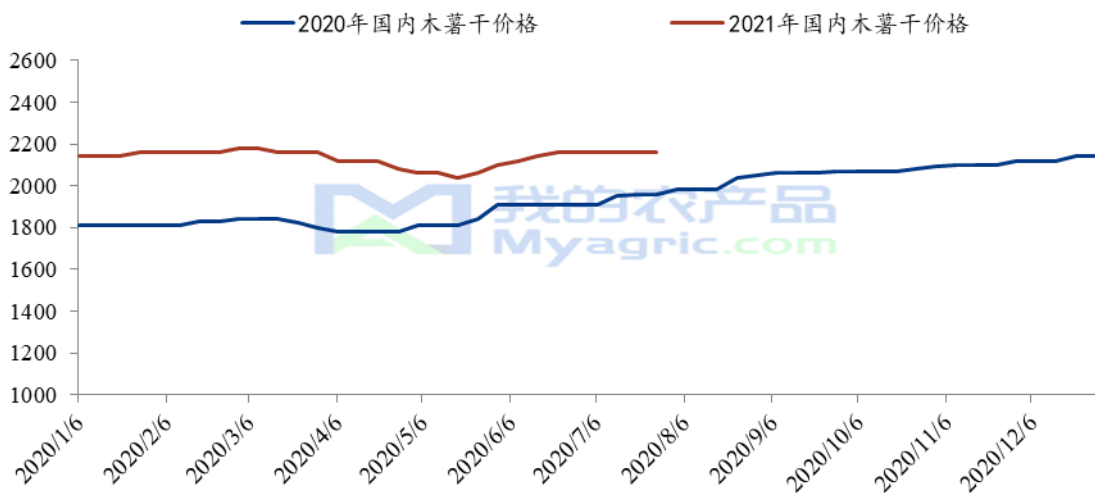


图 9 2020-2021 年国内木薯干价格走势

数据来源：我的农产品网

6.2 玉米淀粉市场行情

本周华北玉米淀粉价格偏强呈现，东北地区玉米淀粉则出现下跌，价格走势出现分歧主要是玉米原料价格走势差异所导致。华北地区玉米深加工企业原料库存普遍水平，玉米库存水平 10 天左右，为维持正常生产华北区域玉米收购价格上涨，带动玉米淀粉价格上涨。另外河北地区玉米淀粉产量下降价格上涨明显。但本周华北区域玉米淀粉价格虽较为坚挺，但实际成交一般下游企业普遍手持前期订单，采购积极性不高。叠加东北企业库存压力较大，调价意愿不强区域价差扩大，价格上涨缺乏联动性市场看涨氛围并不热烈。

2018-2021年主产区玉米淀粉价格走势（元/吨）

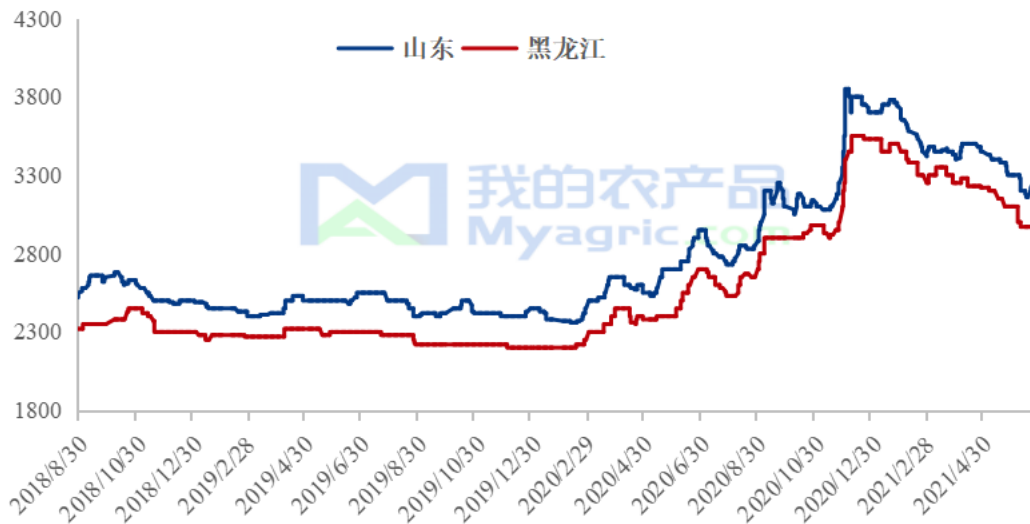


图 10 2018-2021 年玉米淀粉主产区价格走势

数据来源：我的农产品网

6.3 马铃薯淀粉市场行情

本周马铃薯淀粉价格继续走稳，市场购销活动平稳，厂家维护前期订单走货，价格暂无明显波动。8 月份下游需求开始陆续增多，销区市场交投尚可。秋季生产临近，河北、河南、陕西地区淀粉厂家开工率上升，随着行业库存量的增大，目前下游需求放量有限，马铃薯淀粉价格暂时难有上涨趋势。预计短期内马铃薯淀粉价格仍以稳定运行。

2020-2021年马铃薯淀粉价格走势（元/吨）

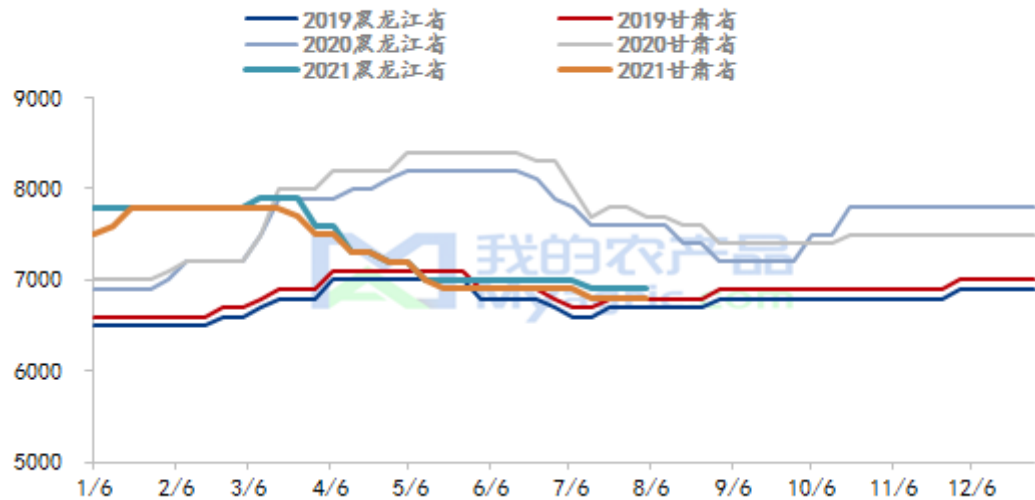


图 11 2020-2021 年马铃薯淀粉价格走势

数据来源：我的农产品网

6.4 玉米市场行情

本周全国玉米市场稳中偏强。华北地区玉米价格先跌后涨，价格波动幅度明显加大。随着价格跌至相对低位，贸易商恐慌性出货明显降低，下游企业通过价格调节到货情况。截至 8 月 5 日，山东潍坊深加工玉米价格参考 2820 元/吨，较上周五价格持平。南方港口现货库存较少、期货市场走强及海运费上涨等支撑价格，贸易商报价小幅上涨；但同时替代谷物充足且价格优势明显及下游饲料企业内贸玉米需求暂无明显好转也制约市场心态，整体成交偏淡。短期来看，中间贸易商和下游企业进入博弈阶段，但随着华北春玉米上市时间临近，预计短期内玉米价格稳中偏强，但上涨空间有限。

2019-2021年全国玉米均价走势（元/吨）

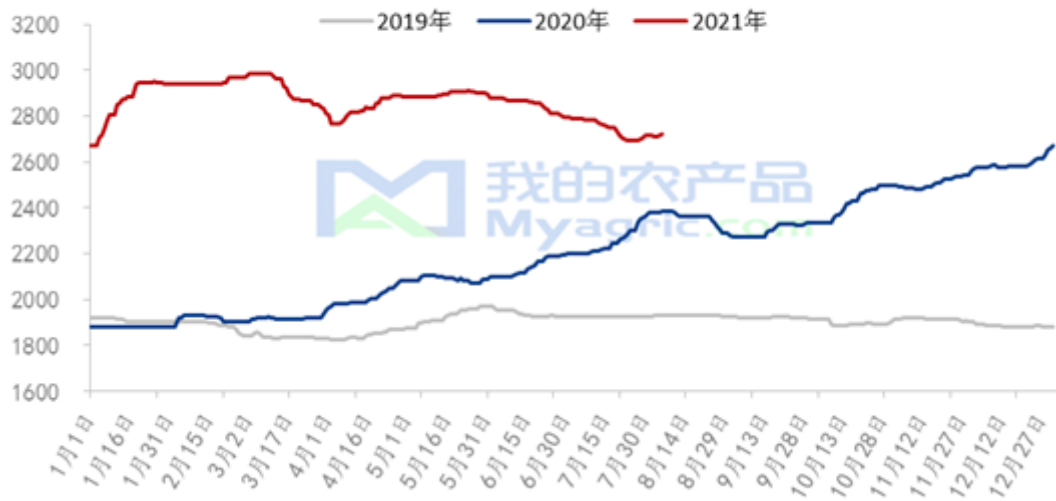
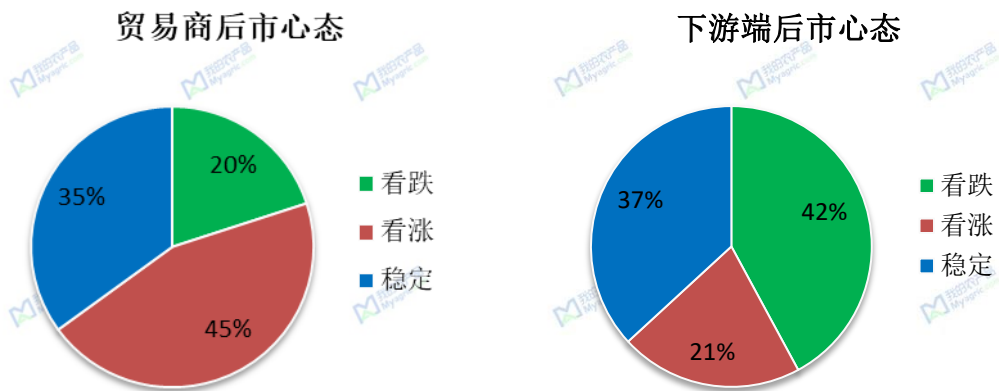


图 12 2019-2021 年全国玉米价格走势

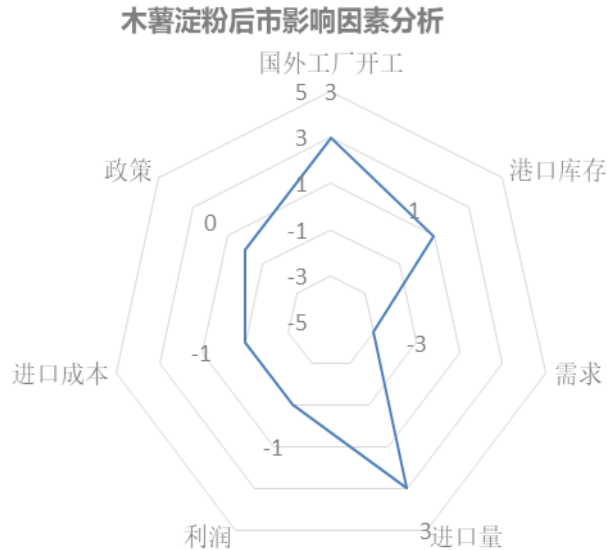
数据来源：我的农产品网

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：开工率持续走低，利好价格

利润：到港成本高位，利润亏损，弱勢利好

港口库存：库存水平缓慢递减，利好后市价格；

需求：下游限产，需求无增量

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：开工维持低位，库存水平下降，下游需求一般，暂无大幅增量，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	弱勢利好	-1	弱勢利空

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

本周木薯淀粉市场小幅震荡，由于港口库存的不断消耗加之港口到货量缓慢，下游市场需求略有小幅增加，贸易商出货心态积极，在签单意愿方面，部分品牌挺价售粉，给市场带来利好支撑，但商谈重心难以向高端价格靠拢。目前公共事件的影响，导致中高风险区的走货出现阻滞，目前市场不确定因素较多，多数贸易商库存压力一般，加之成本支撑及利润空间的需求，市场价格或将保持稳中偏强局势。

2021年木薯淀粉价格走势预测（元/吨）

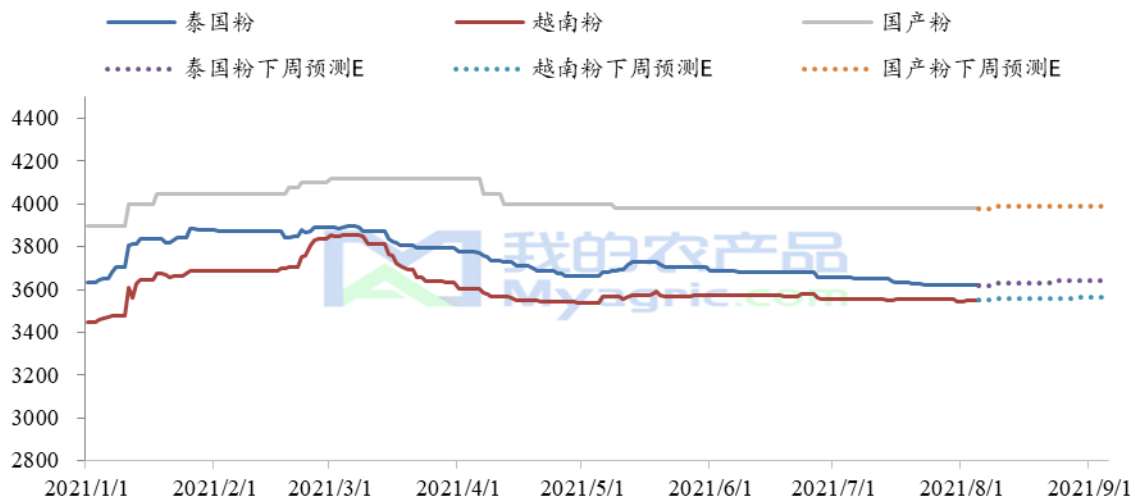


图 13 2021 年木薯淀粉价格走势预测

数据来源：我的农产品网

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