

木薯淀粉市场

周/月度报告

(2021.8.13-2021.8.19)



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

(2021.8.13-2021.8.19)

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.....	- 2 -
2.1 本周国内木薯淀粉市场行情.....	- 2 -
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.....	- 6 -
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

本周木薯淀粉受公共事件的影响，泰国、越南等国的船期或将出现延后，国内部分地区交通管制趋严，港口货源供应略显紧张，库存不足，叠加下游食品行业逐步提升开机，市场刚需增加，贸易商提涨心态强烈，市场整体报价稳中偏强。

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)	9.42	11.25	-1.82
需求	瓦楞纸开机率(隆众资讯)	50.40%	50.10%	+0.3%
	箱板纸开机率(隆众资讯)	55.45%	54.18%	+1.27%
利润	青岛港口-三角品牌(元/吨)	27.40	-24.17	+51.57
价格	泰国粉(元/吨)	3652	3625	+27
	越南粉(元/吨)	3576	3552	+24
其它	尼日利亚农业和农村发展部对木薯种植者进行培训并发放改良的木薯品种。			

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 20-40 元/吨。泰国木薯淀粉中高端粉主流报价 3630-3850/吨，越南主流木薯淀粉报价 3570-3700 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 4050-4200 元/吨。

2019-2021年国内木薯淀粉现货市场价格走势（元/吨）

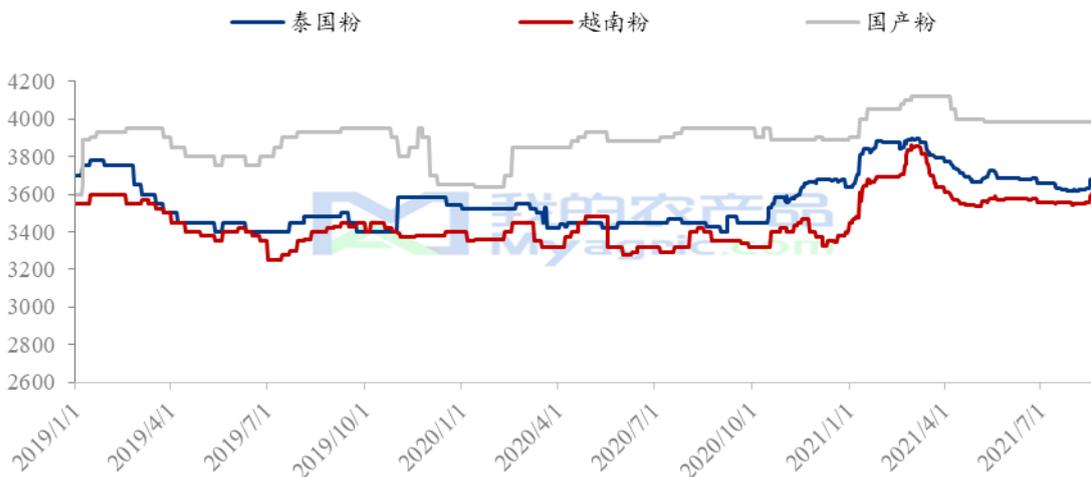


图 1 2019-2021 年国内木薯淀粉现货价格走势

数据来源：我的农产品网

2.2 本周国外木薯淀粉市场行情

本周国外鲜薯供应一般，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 460-480 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 2.00 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 2.35-2.90 泰铢/千克，较上周上调 0.05 泰铢/千克。工厂整体开工率约在 68%左右，工厂库存压力不大。

越南受公共事件的持续影响，淀粉产量波动不大。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，本周木薯淀粉库存逐渐消耗，港口货源部分品牌略显紧张。受下游需求放量的影响，港口地区库存小幅调整。截止 8 月 18 日，木薯淀粉库存总量 9.42 万吨，较上周减少 1.82 万吨。

港口地库存	本周库存 (2021/8/19)	上周库存 (2021/8/11)	增减
青岛港	4.7	5.7	-11.69%
上海港	1.3	1.5	-3.03%
宁波港	1.3	1.5	-3.03%
厦门港	1.8	2.2	-3.70%
东兴港	0.32	0.35	-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

近期随着天气逐渐转凉，下游粉丝粉条厂面临逐渐开工，备货有所增加，开工率在 6-7 成左右，随用随采为主，多持谨慎观望为主。

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 50.40%，较上周增加 0.3%；国内箱板纸行业开工率为 55.45%，较上周增加 1.27%。

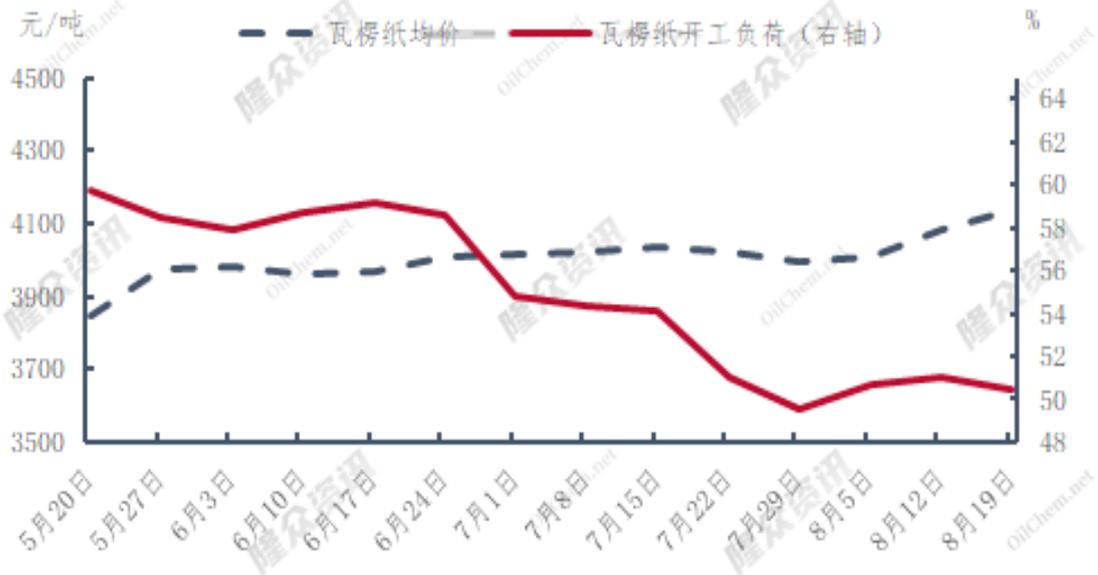


图 4 瓦楞纸开工统计



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 27.40 元/吨，较上周增加 213.36%；贸易商进口利润一般。（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）

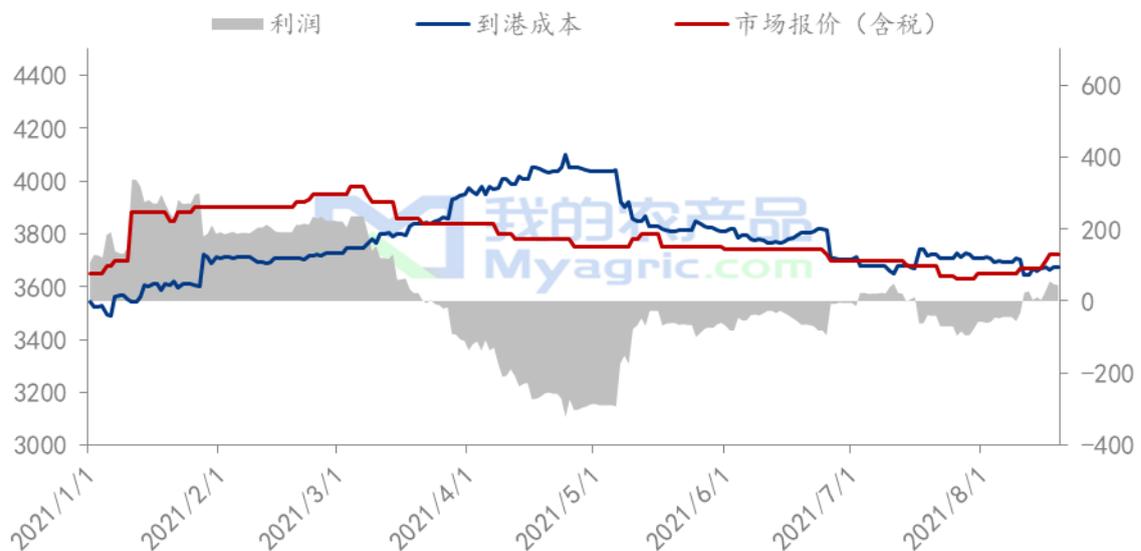


图 6 2020-2021 年木薯淀粉进口商利润分析走势

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 年第 33 周，本周木薯淀粉与玉米淀粉价差缩小运行，本周平均价差 358 元/吨，较上周降低 12 元/吨。木薯淀粉方面，受公共事件的影响，部分地区口岸通关放行困难，国外货源供应船期延误，加之下游食品行业开工逐步提高，询盘问价有所增加，贸易商提涨心态强烈，市场整体报价稳中偏强。玉米淀粉方面，受双节备货启动的影响，本周淀粉下游提货积极性良好，华南地区小包装可售货源仍然偏紧；生产企业方面挺价签单意愿偏强，加之木薯淀粉价格高企，以及可售货源减少影响，木薯淀粉替代玉米淀粉在下游中的应用将会有所下降。

2020-2021年玉米淀粉-木薯淀粉价差对比（元/吨）

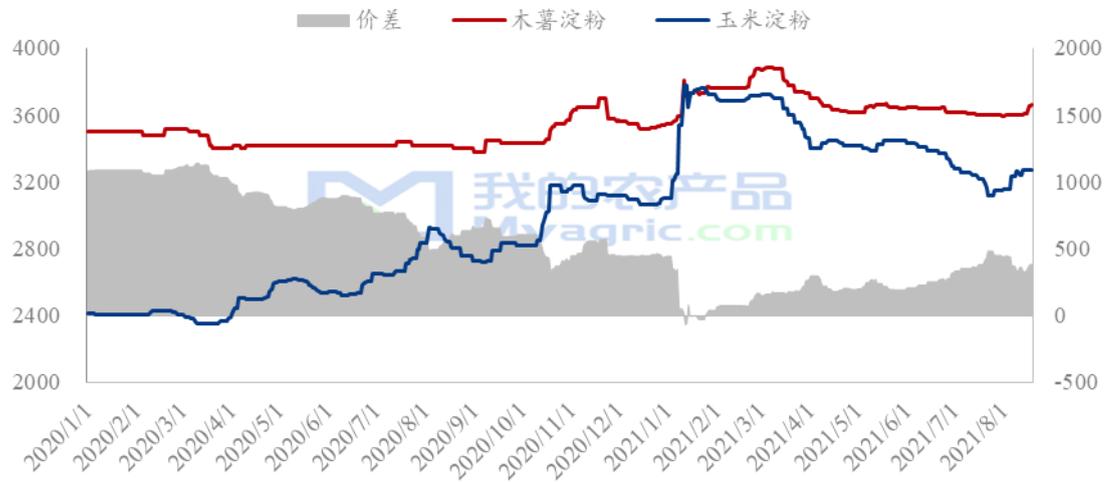


图 7 2020-2021 年木薯淀粉与玉米淀粉价格对比

数据来源：我的农产品网（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

国外鲜薯原料供应不足，加之泰铢贬值、船运费上涨的影响，泰国木薯干片价格波动不大。截止目前，FOB 报 250-253 美金/吨；CNF295-305 美元/吨。

2020-2021年木薯干国外价格走势（美元/吨）

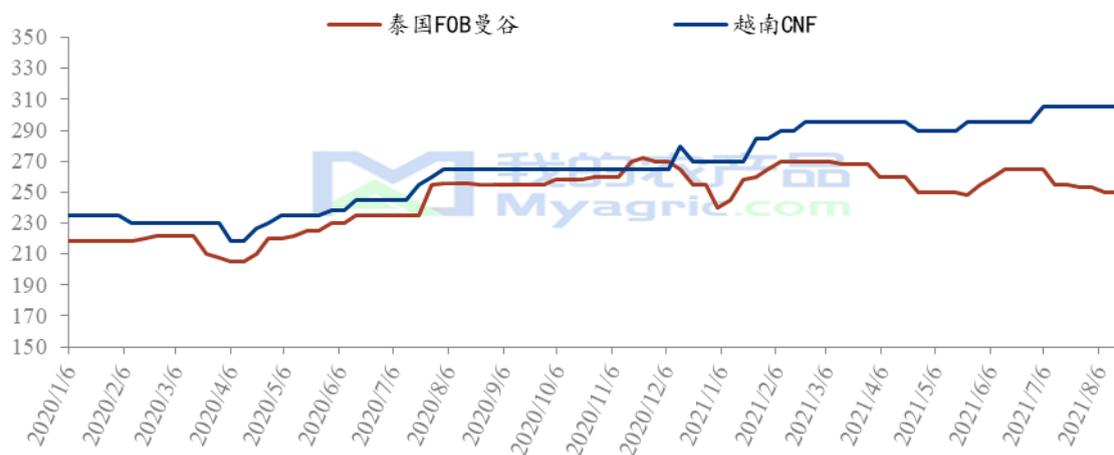


图 8 2020-2021 年国外木薯干价格走势

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 2120 元/t - 2140 元/吨。

2020-2021年木薯干国内现货价格走势（元/吨）

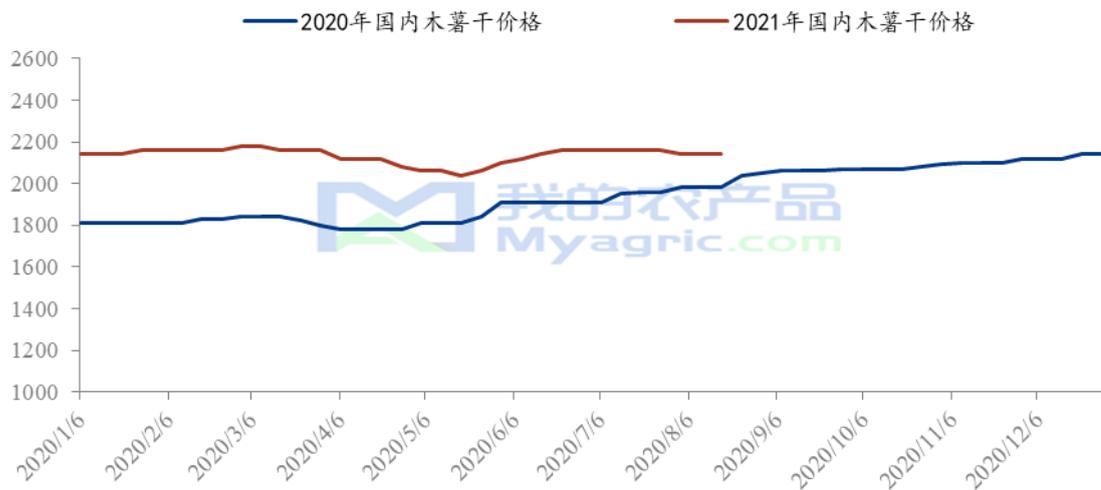


图 9 2020-2021 年国内木薯干价格走势

数据来源：我的农产品网

6.2 玉米淀粉市场行情

本周山东地区玉米淀粉报价基本维持稳定，河北、吉林地区部分企业报价小幅上涨。上周五至周末期间华北深加工企业厂门到货量维持低位，深加工企业收购价格上涨，继续支撑玉米淀粉报价。但实际涨价后市场成交一般仍主要执行前期低价合同为主。市场高报低走。本周一开始，华北地区玉米开始上量尤其是周三周四深加工玉米到货量剧增，市场看空情绪逐步蔓延。但目前玉米淀粉去库稳步进行，山东市场反馈现货稍显紧张，玉米淀粉实际成交下跌幅度有限。目前山东区域主流成交价格 3230-3280 元/吨，较上周略跌 10-20 元/吨；东北地区报价维持稳定，主流成交价 2950-3000 元/吨，华北-东北价差依旧较大。

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稳中偏强，市场购销活动平稳。今年西北、华北、东北地区马铃薯种植面积大幅减少，尤其东北减少了四成以上。今年定西地区和宁夏地区持续干旱，华北地区春末夏初持续低温。干旱等恶劣天气严重影响产量，会造成今年秋季的马铃薯减产。综合影响下，在秋季集中生产来临之际，下游食品行业也到了旺季需求时期，我的农产品认为，预计短期内马铃薯价格趋于稳中上涨走势。

2020-2021年马铃薯淀粉价格走势（元/吨）

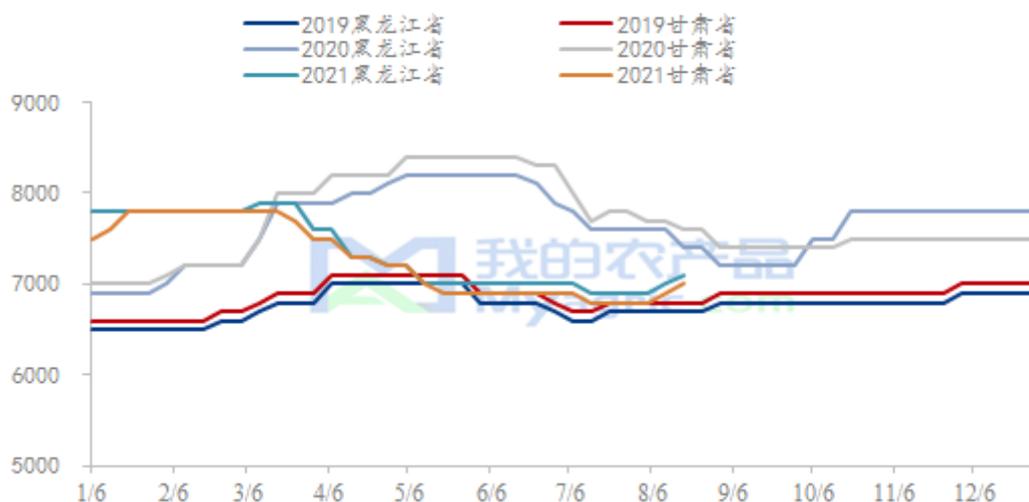


图 11 2020-2021 年马铃薯淀粉价格走势

数据来源：我的农产品网

6.4 玉米市场行情

本周玉米价格整体先稳后跌。周初市场购销基本维持平衡，贸易商和企业之间拉锯，各企业根据自身情况窄幅调整，变动幅度有限。中旬之后华北春玉米上市量逐渐加大，黑龙江省级储备粮投放市场，以及超标水稻、小麦拍卖相继出台，利空玉米市场，价格偏弱运行，下周预计市场供应依然相对宽松，价格依然维持稳中偏弱运行。

2019-2021年全国玉米均价走势（元/吨）

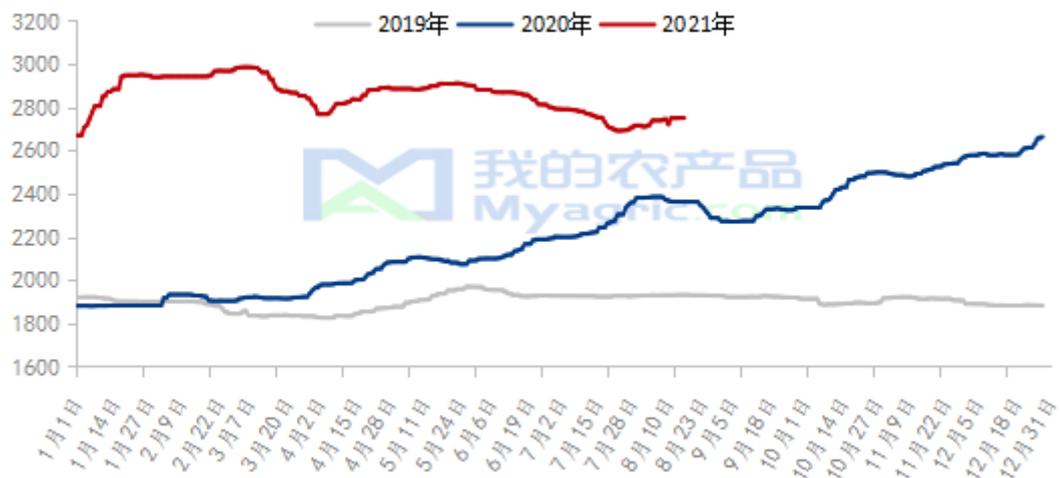
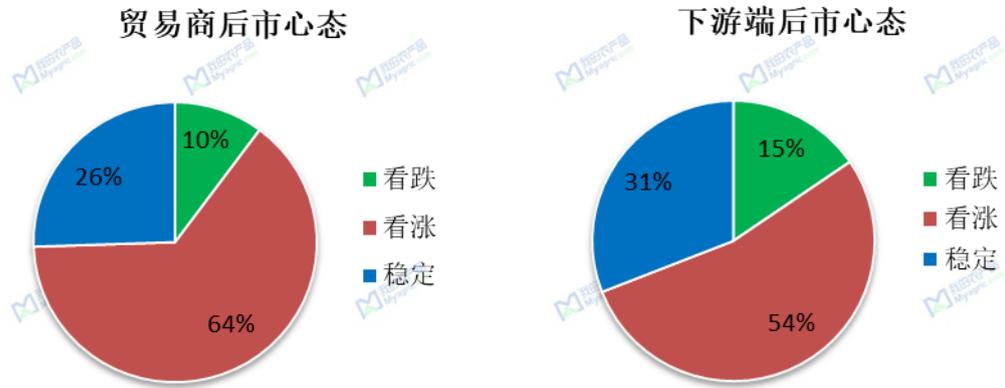


图 12 2019-2021 年全国玉米价格走势

数据来源：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：开工率不足，利好价格

利润：到港成本尚可，利润微盈利，小幅利好

港口库存：库存水平逐渐递减，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：**随行补库，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

目前木薯淀粉下游食品行业面临逐渐开工，市场询盘问价小幅上升，加之国内港口持续去库存，而批量到港货源尚需时日，导致部分品牌货源供应略显紧缺，国内持货商或将根据自身情况上调报价，下游采购意向补库，再次支撑价格上行。木薯淀粉市场供应由宽松进入紧张，供应商毛利润由亏损转入盈利，贸易商心态得以提振，短期来看，下游终端需求仍有待复苏，涨势能否得以延续，需关注到港口到货量情况。

2021年木薯淀粉价格走势预测（元/吨）

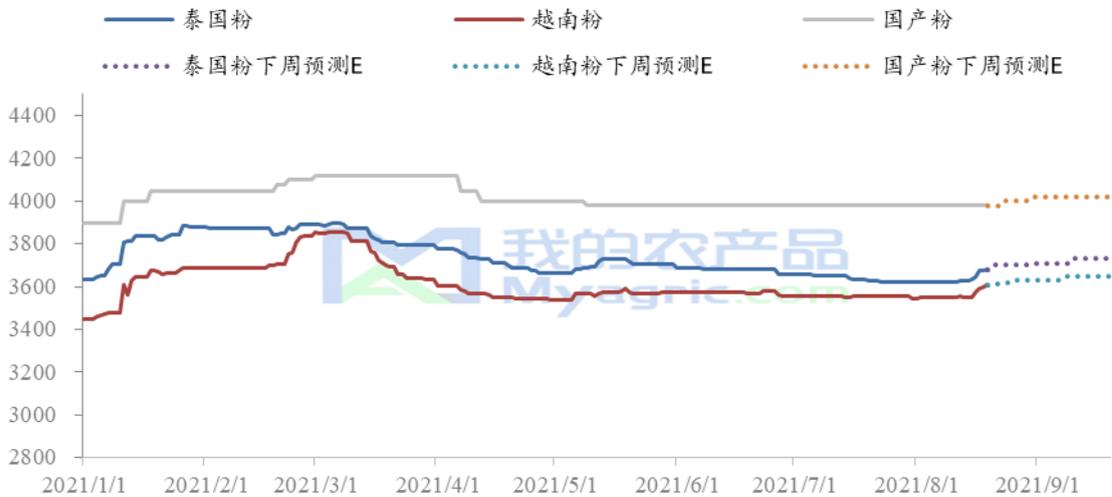


图 13 2021 年木薯淀粉价格走势预测

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