

木薯淀粉市场

周度报告

(2021.8.27-2021.9.2)



Mysteel 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

(2021.8.27-2021.9.2)

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.....	- 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.....	- 10 -
第九章 后期预判.....	- 11 -

本周核心观点

本周受公共事件及船期延误的影响，木薯淀粉国内现货供应依旧偏紧，港口到货量有限，库存压力小。北方地区各地连续降雨天气影响，部分地区市场出货速度或将有所放缓，南方地区库存紧张，贸易商以消耗库存为主，报价稳中上行。

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%	71%	+3%
	国内主要港口库存统计 (万吨)	7.49	8.1	-0.61
需求	瓦楞纸开机率(隆众资讯)	51.89%	50.75%	+1.14%
	箱板纸开机率(隆众资讯)	55.67%	55.57%	+0.1%
利润	青岛港口-三角品牌(元/吨)	42.89	53.08	-10.19
价格	泰国粉(元/吨)	3722	3691	+30
	越南粉(元/吨)	3644	3621	+23

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 3660-3850/吨，越南主流木薯淀粉报价 3580-3700 元/吨，边贸木薯淀粉报价为 3430-3680 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）

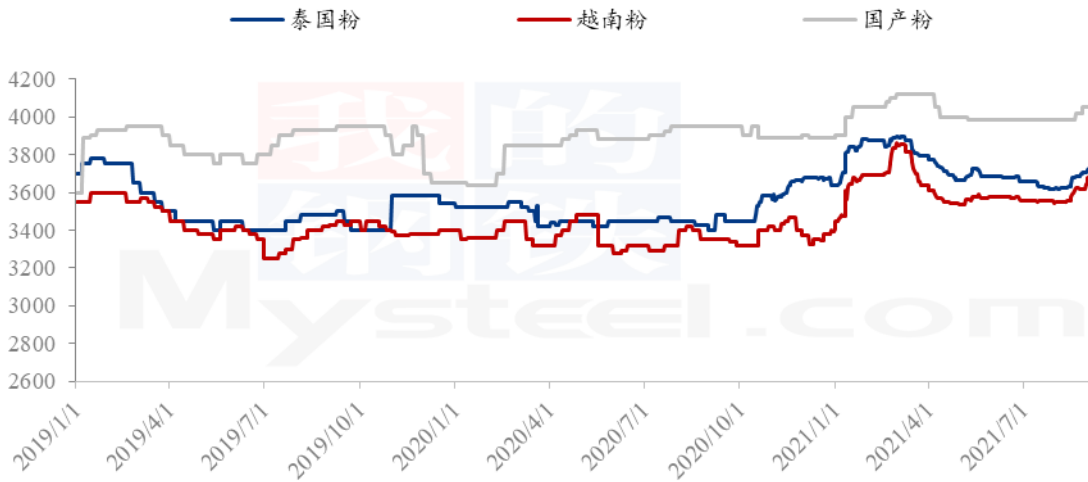


图 1 2019-2021 年国内木薯淀粉现货价格走势

数据来源：钢联数据

2.2 本周国外木薯淀粉市场行情

本周国外鲜薯供应一般，外盘报价小幅上调。泰国 FOB 曼谷报价 444-460 美元/吨，上调 5-10 美元/吨；越南木薯淀粉 CNF 报价 470-495 美元/吨。

2019-2021年国外木薯淀粉市场价格走势（美元/吨）

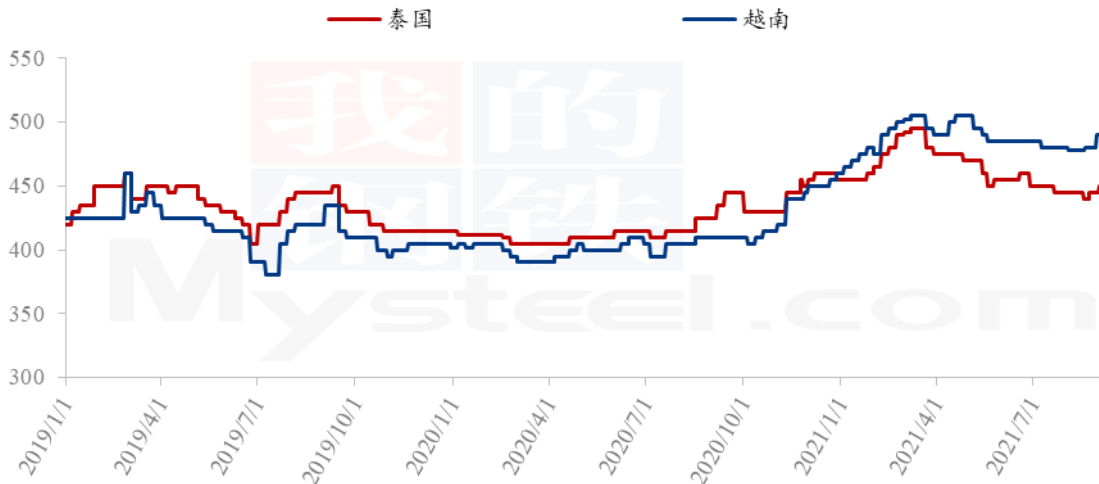


图 2 2019-2021 年国外木薯淀粉价格走势

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 2.01 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 2.35-2.95 泰铢/千克，较上周上调 0.05 泰铢/千克。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，淀粉产量小幅提高。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 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

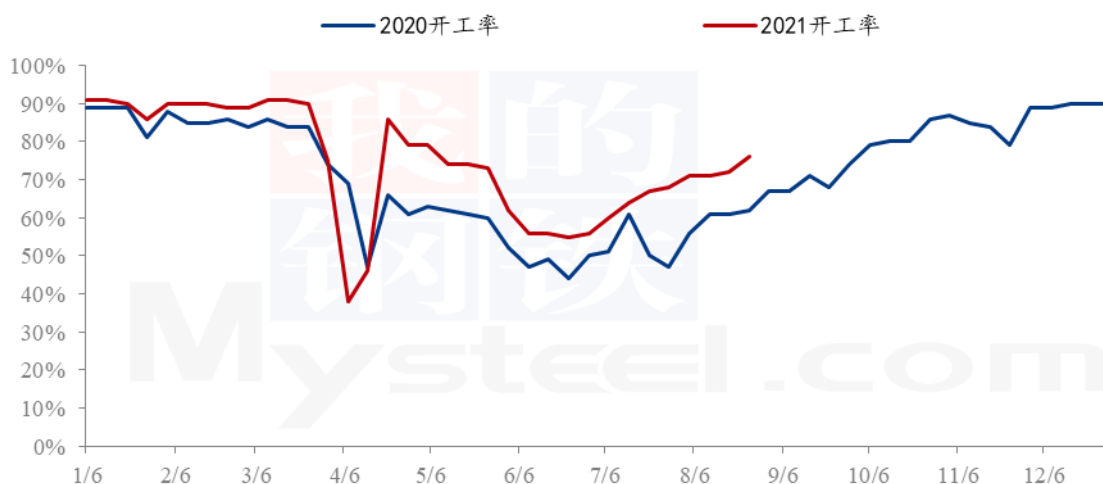


图 3 2020-2021 年泰国木薯淀粉工厂开工统计

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 1 日，木薯淀粉库存总量 7.49 万吨，较上周减少 0.61 万吨。

港口地库存	本周库存 (2021/9/1)	上周库存 (2021/8/25)	增减
青岛港	4	4.2	-4.76%
上海港	1	1.1	-9.09%
宁波港	1	1.1	-9.09%
厦门港	1.2	1.4	-14.29%
东兴港	0.29	0.3	-3.33%
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：钢联数据

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，下游粉丝粉条厂开工有所提升，询盘备货有所增加，但近日北方地区受连续降雨天气的影响，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 51.89%，较上周增加 1.14%；国内箱板纸行业开工率为 55.67%，较上周增加 0.1%。

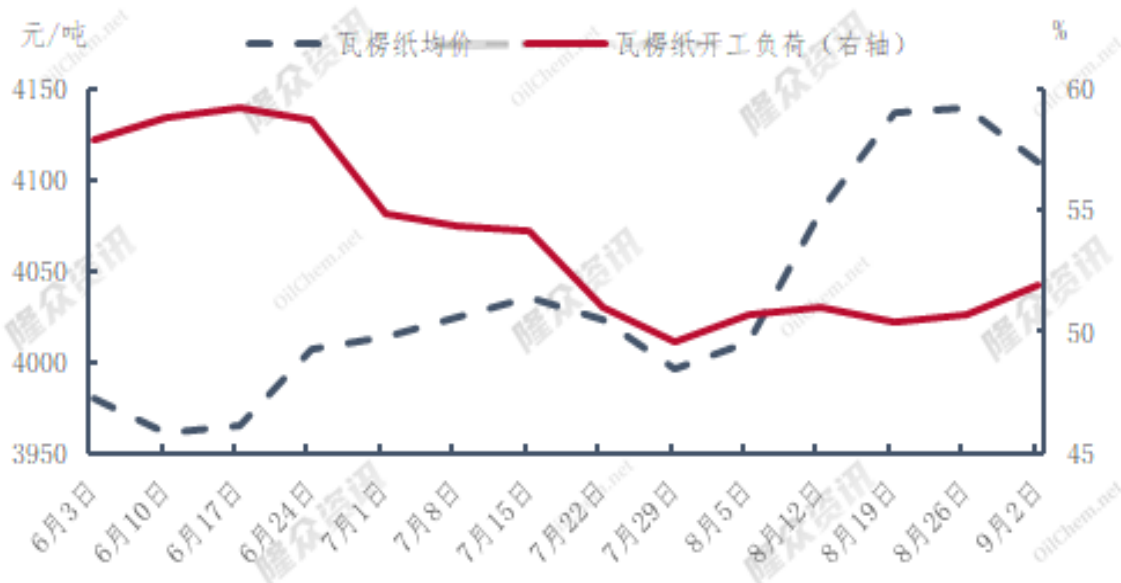


图 4 瓦楞纸开工统计

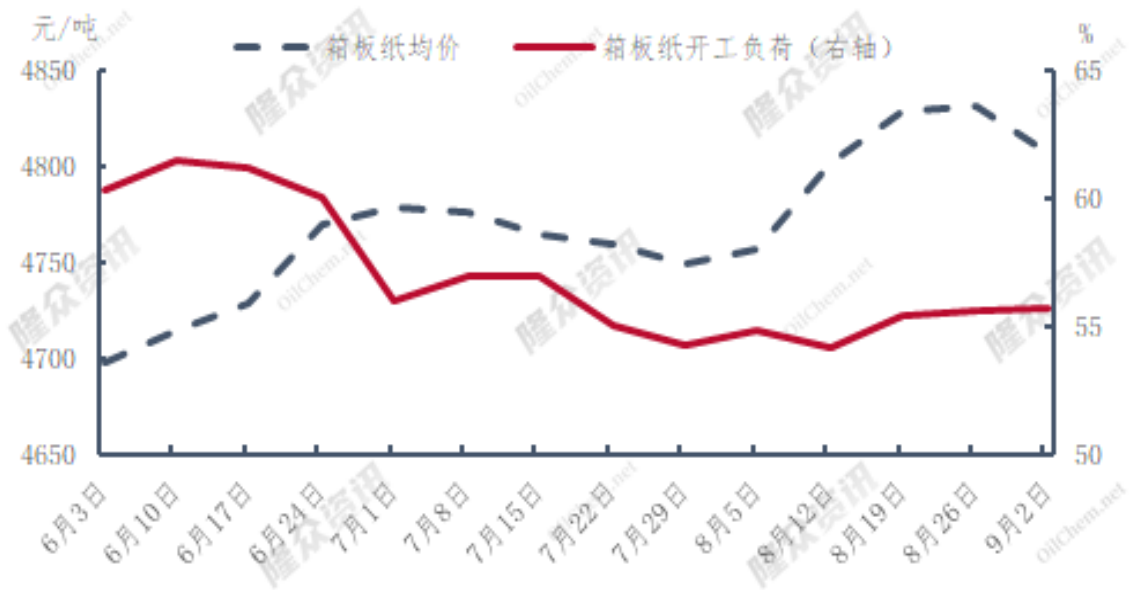


图 5 箱板纸开工统计

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 42.89 元/吨，较上周减少 19.19%；贸易商进口利润扭亏为盈。（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）

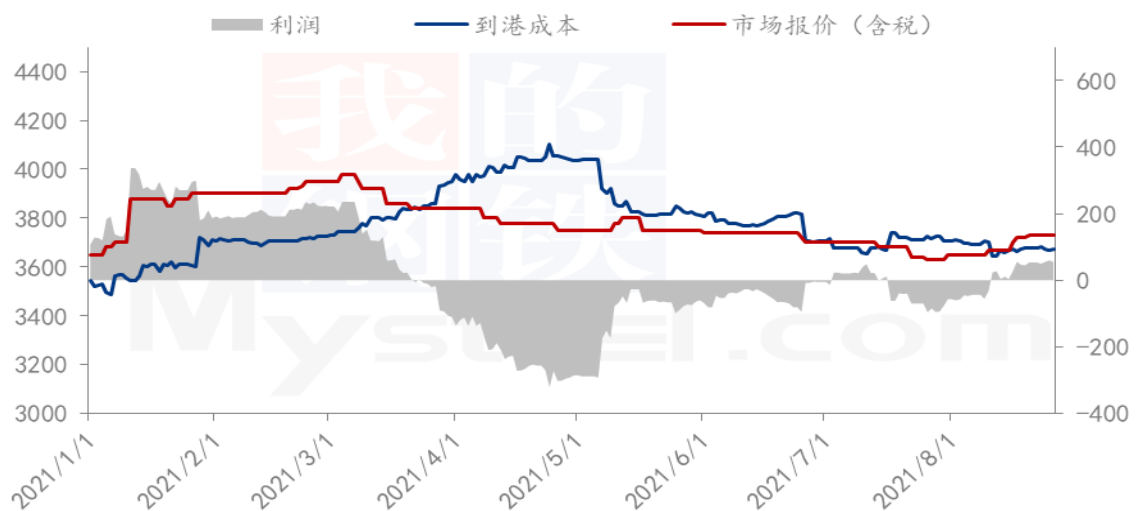


图 6 2020-2021 年木薯淀粉进口商利润分析走势

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 33 周，本周木薯淀粉与玉米淀粉价差扩大运行，本周平均价差 444 元/吨，较上周升高 33 元/吨。木薯淀粉方面，受公共事件及船期延误的影响，到港量有限，库存低位，加之下游市场需求的好转，贸易商报价持坚；北方部分地区受降雨天气的影响，出货量不快，市场报价稳中小涨；南方地区市场供应偏紧，贸易商再次提涨价格。玉米淀粉方面，本周华北地区玉米淀粉价格受原料持续下调影响，价格明显下滑，下游签单拿货刚需为主；东北地区受海运费上涨影响，南运淀粉价格出现小幅上涨，受双节备货的影响，华南地区港口淀粉走货良好，价格坚挺。

2020-2021 年玉米淀粉-木薯淀粉价差对比（元/吨）

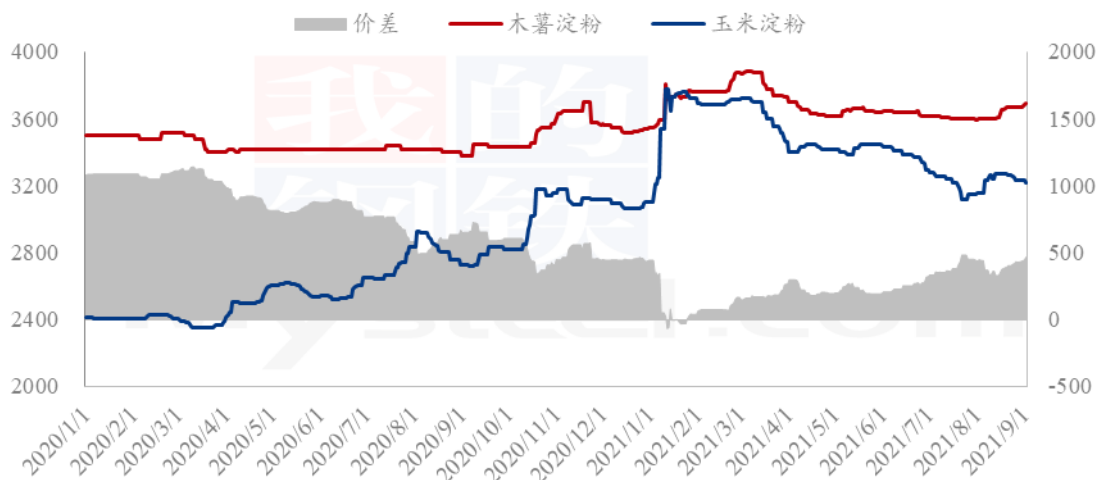


图 7 2020-2021 年木薯淀粉与玉米淀粉价格对比

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 246-250 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）

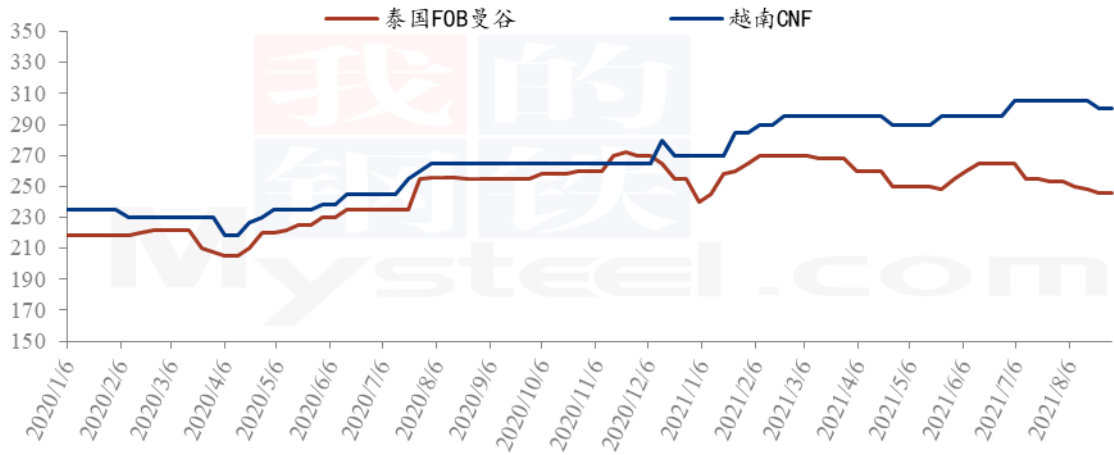


图 8 2020-2021 年国外木薯干价格走势

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）

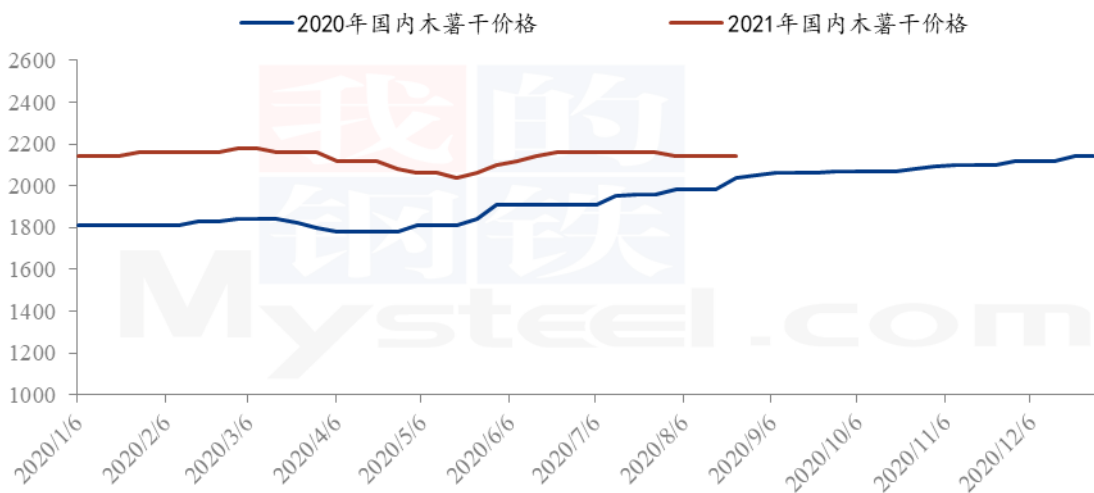


图 9 2020-2021 年国内木薯干价格走势

数据来源：钢联数据

6.2 玉米淀粉市场行情

本周华北地区玉米淀粉价格继续下调，山东部分区域春玉米集中上市，玉米收购价格持续下跌拖累玉米淀粉报价；另外前期高价淀粉成交一般，新玉米即将上市节点下游看空氛围蔓延，采购积极性一般维持随采随用，为吸引订单山东河北玉米淀粉价格节节下落。东北地区与华北境遇相反，玉米淀粉价格普涨。受物流紧张影响，南方港口库存逐步消耗小包装货源紧缺价格上涨，带动产区报价出现上涨。

2018-2021年主产区玉米淀粉价格走势图（元/吨）

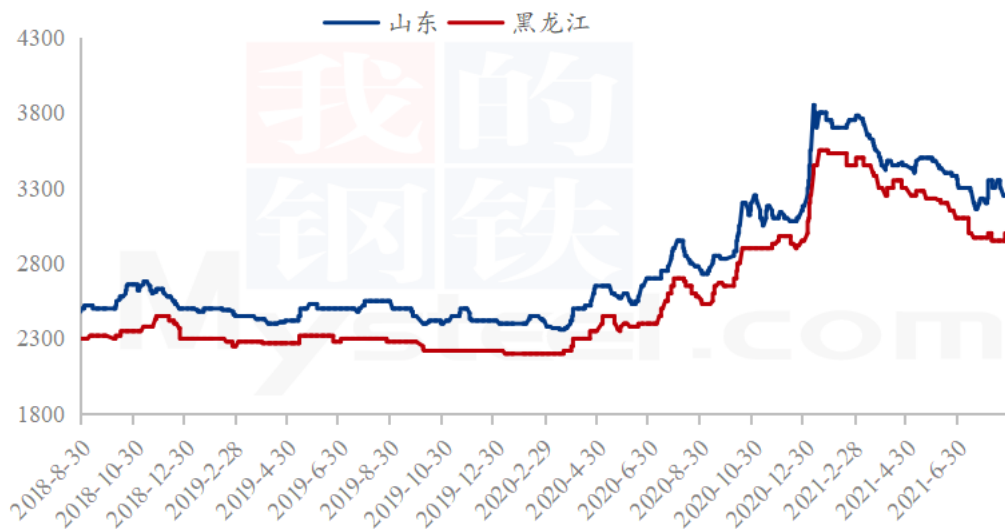


图 10 2018-2021 年玉米淀粉主产区价格走势

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普涨。河北地区的厂家开工陆续增多，目前原料供应量减少，受成本支撑影响，厂家挺价情绪浓厚，出厂报价逐步走高。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，淀粉供应量增多，随着下游需求好转，贸易商及终端企业拿货积极性提高。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，预计短期内马铃薯淀粉市场继续维持偏强走势。

2020-2021年马铃薯淀粉价格走势（元/吨）

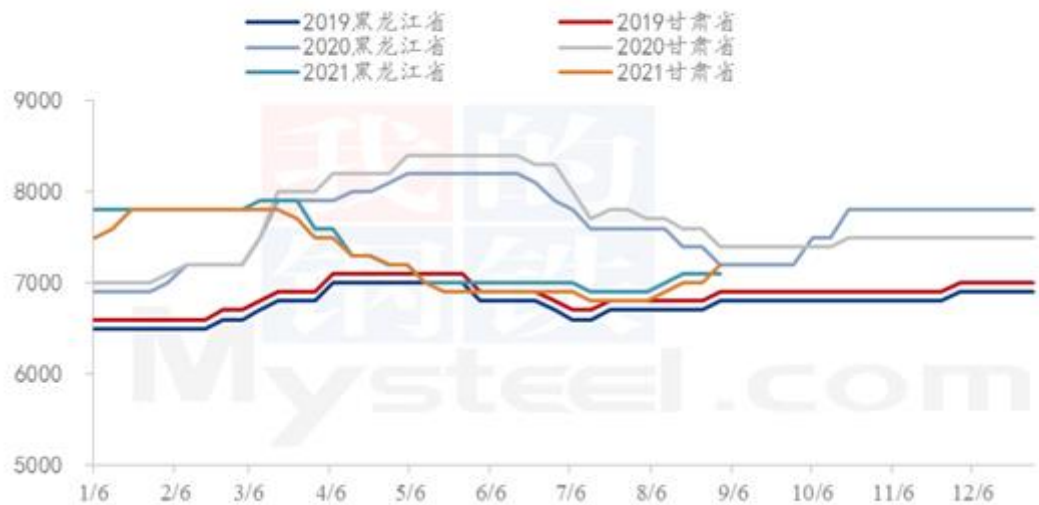


图 11 2020-2021 年马铃薯淀粉价格走势

数据来源：钢联数据

6.4 玉米市场行情

本周东北地区玉米价格偏弱运行，市场购销整体清淡，下游采购节奏趋缓，玉米供应仍宽松，贸易商销售心态偏弱，成交价格高报低走。华北地区受阴雨天气影响玉米流通，但深加工企业收购心态放松，报价整体呈现弱势。南方销区需求依然低迷，替代品的冲击及产区价格下行，多方因素促使销区玉米价格下行。预计下周玉米市场延续弱势运行。

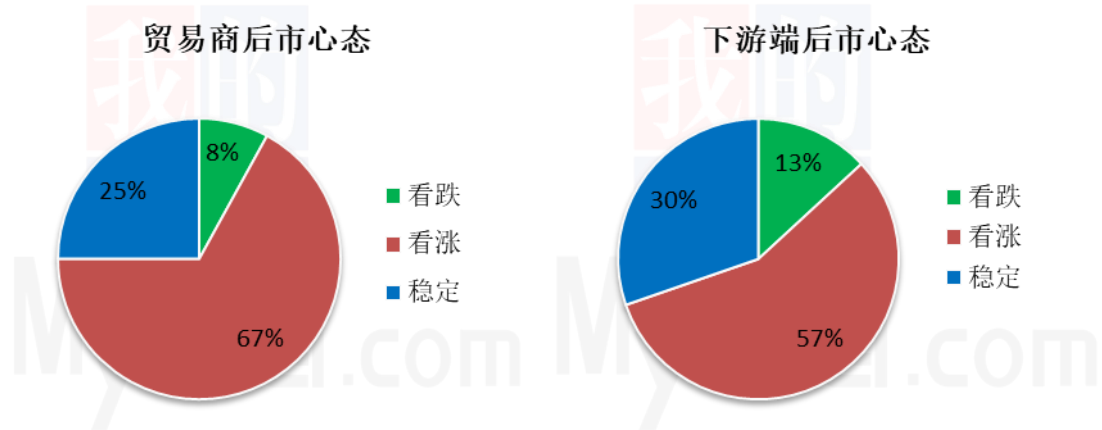
2019-2021年全国玉米均价走势（元/吨）



图 12 2019-2021 年全国玉米价格走势

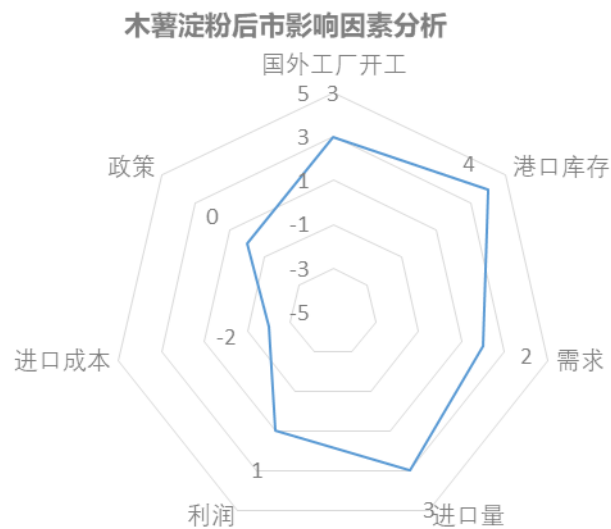
数据来源：钢联数据

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

本周木薯淀粉市场稳中偏强运行。受公共事件的影响，船运费价格高，到港成本也增加，在签单意愿方面，贸易商随市补仓，国内港口持续去库存化，而批量到港货源尚需时日，下游市场需求略有增加，导致木薯淀粉市场供应由宽松进入紧张，市场现货价格进入探涨态势。短期来看，国外市场逐渐进入榨期，淀粉涨势能否得以延续，需关注港口到货量情况。因此，预计短期木薯淀粉市场价格震荡为主或将保持上行趋势。

2021年木薯淀粉价格走势预测（元/吨）

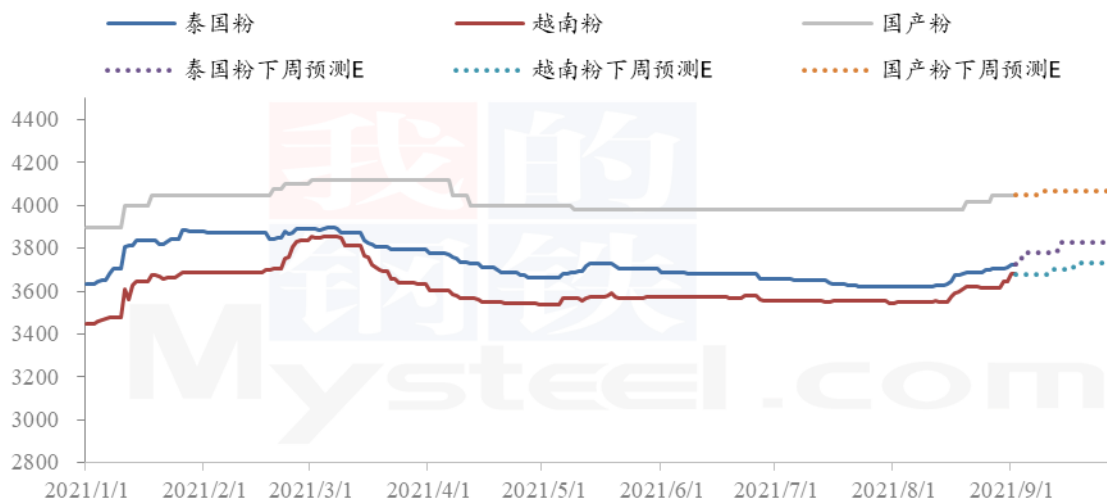


图 13 2021 年木薯淀粉价格走势预测

数据来源：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