

# 木薯淀粉市场

## 周/月度报告

(2021.8.6-2021.8.12)



### 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

(2021.8.6-2021.8.12)

## 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.....        | - 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

本周木薯淀粉在成本面支撑下，加之下游询盘问价的小幅好转，导致部分品牌货源供应略显紧缺，贸易商报价小幅上涨后趋稳；受公共事件的影响，市场不确定因素增多，港口货源供应有所不足，下游开工缓慢恢复，给市场带来利好支撑。

## 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<br>(万吨)                                           | 11.25  | 12.97  | -1.72  |
| 需求 | 瓦楞纸开机率(隆众资讯)                                                 | 50.10% | 50.66% | -0.56% |
|    | 箱板纸开机率(隆众资讯)                                                 | 54.18% | 54.85% | -0.67% |
| 利润 | 青岛港口-三角品牌(元/吨)                                               | -24.17 | -57.33 | +33.16 |
| 价格 | 泰国粉(元/吨)                                                     | 3625   | 3623   | +2     |
|    | 越南粉(元/吨)                                                     | 3552   | 3549   | +3     |
| 其它 | 泰国农业与农业合作银行(BAAC)预计8月份泰国木薯价格为1.98-2.02泰铢/千克，环比将上涨0.51-2.54%。 |        |        |        |

## 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整体持稳运行，个别品牌上调约10-30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3550-3650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）

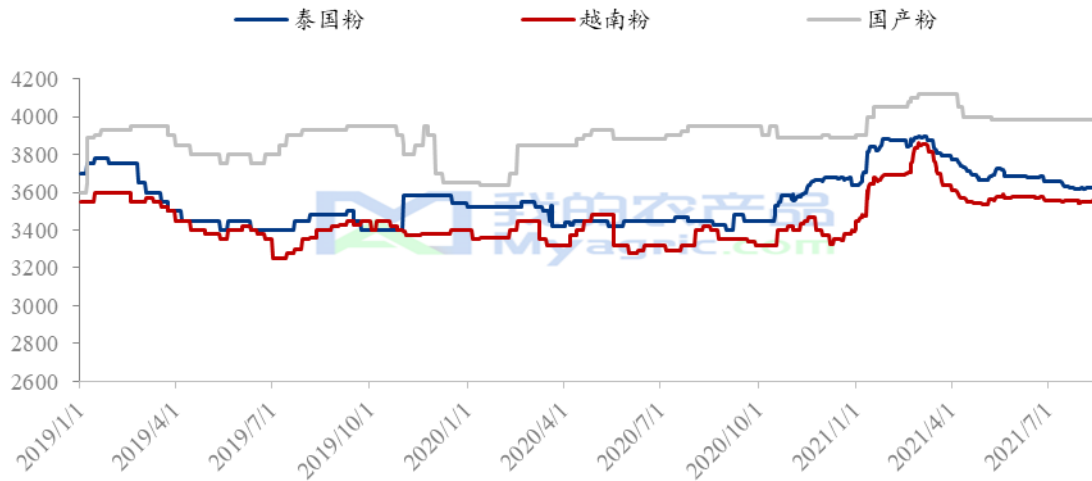


图 1 2019-2021 年国内木薯淀粉现货价格走势

数据来源：我的农产品网

## 2.2 本周国外木薯淀粉市场行情

本周国外鲜薯供应低位，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）

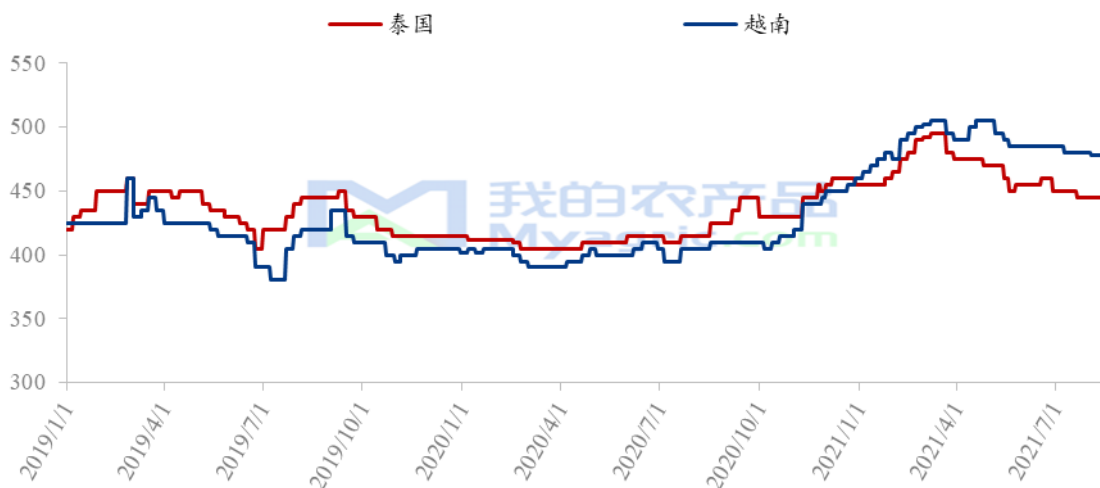


图 2 2019-2021 年国外木薯淀粉价格走势

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 1.99 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。

越南受公共事件的持续影响，除 2-3 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

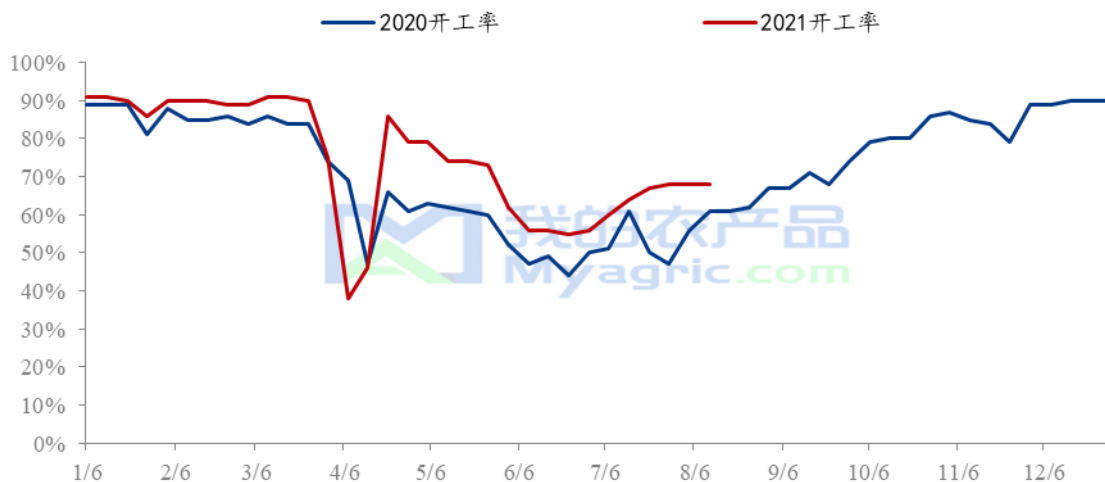


图 3 2020-2021 年泰国木薯淀粉工厂开工统计

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，本周木薯淀粉库存逐渐消耗，港口货源部分品牌陆陆续续到港。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 11 日，木薯淀粉库存总量 11.25 万吨，较上周减少 1.72 万吨。

| 港口地库存        | 本周库存 (2021/8/11) | 上周库存 (2021/8/4) | 增减      |
|--------------|------------------|-----------------|---------|
| 青岛港          | 5.7              | 6.8             | -11.69% |
| 上海港          | 1.5              | 1.6             | -3.03%  |
| 宁波港          | 1.5              | 1.6             | -3.03%  |
| 厦门港          | 2.2              | 2.6             | -3.70%  |
| 东兴港          | 0.35             | 0.37            | -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 4-6 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 50.10%，较上周下降 1.10%；国内箱板纸行业开工率为 54.18%，较上周下降 1.22%。

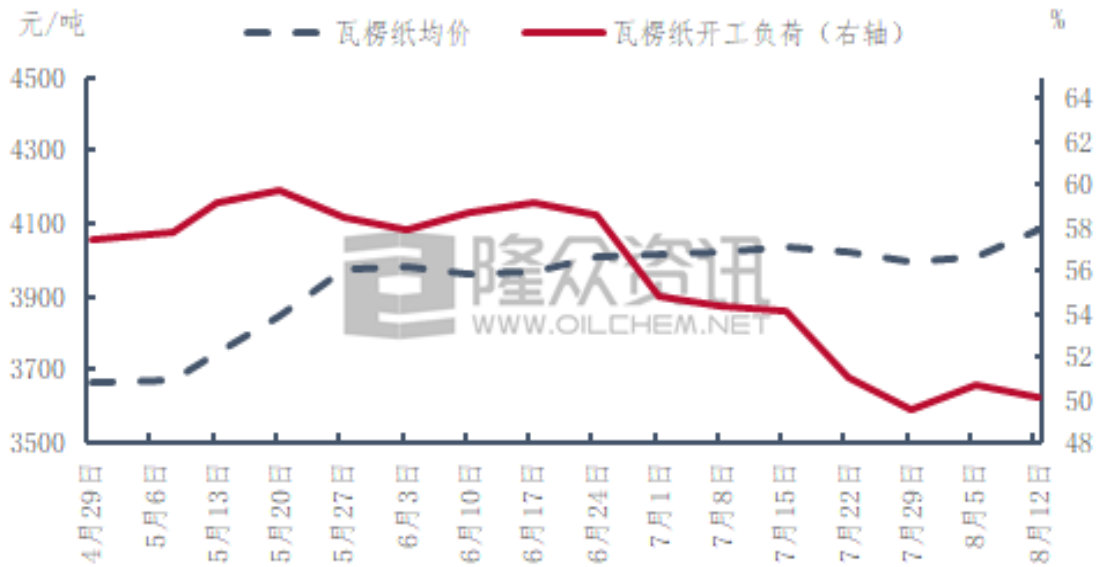


图4 瓦楞纸开工统计

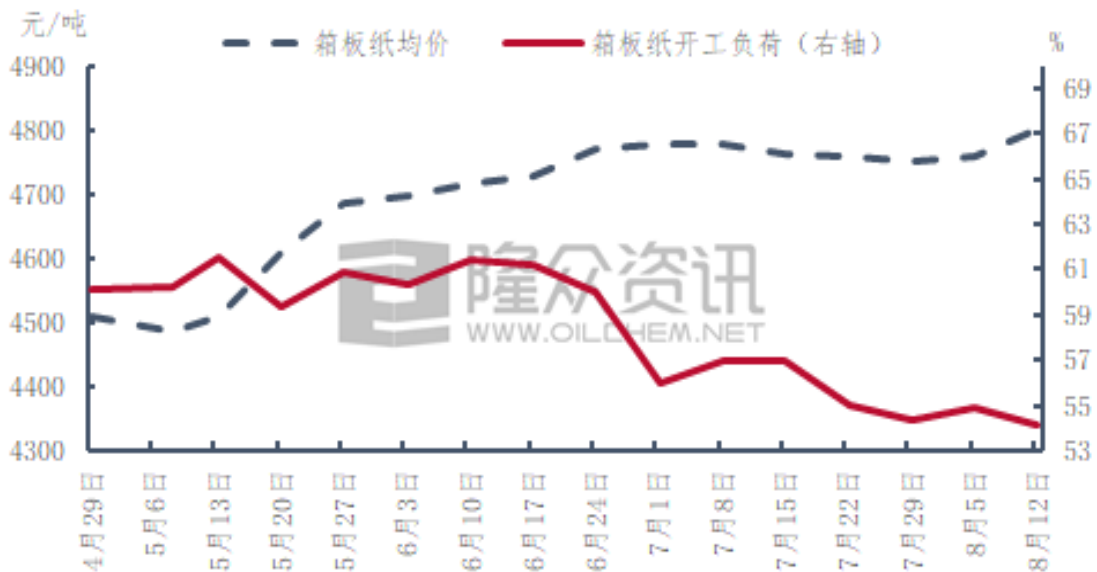


图5 箱板纸开工统计

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-24.17元/吨，较上周增加57.84%；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）

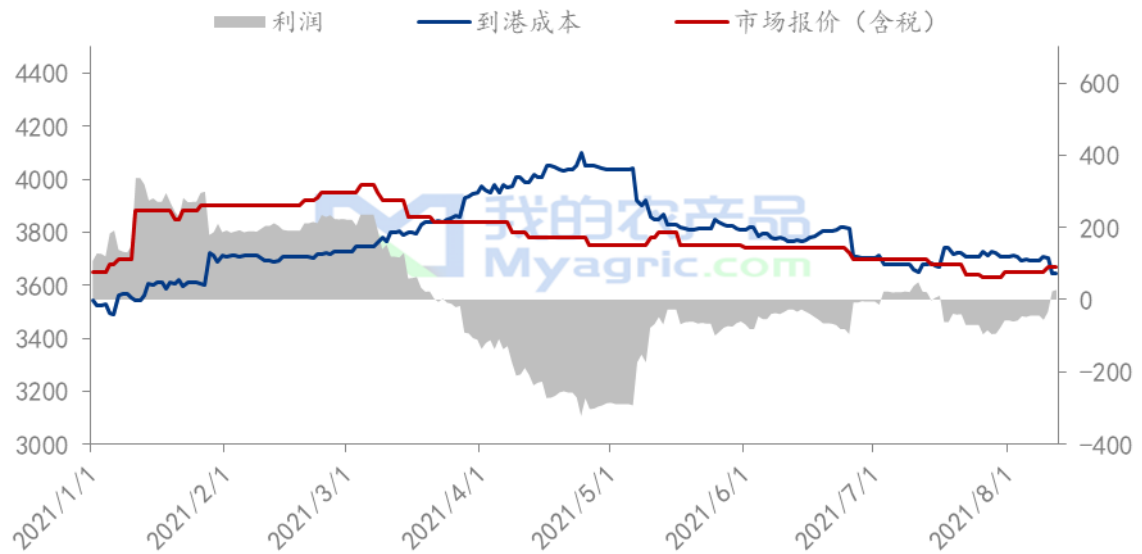


图 6 2020-2021 年木薯淀粉进口商利润分析走势

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 年第 32 周，本周木薯淀粉与玉米淀粉价差缩小运行，本周平均价差 528 元/吨，较上周降低 43 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，贸易商库存压力不大，成本面对木薯淀粉市场继续起到支撑作用，叠加需求端近期面临缓慢开工，贸易商提涨心态迫切，部分品牌供应略显紧张，报价小幅上涨。玉米淀粉方面，受疫情及部分地区交通管制的影响，本周玉米淀粉小包装市场走货良好，本周玉米淀粉行业库存持续下降，华东以及华中地区市场货源偏紧，玉米淀粉主流成交价格较上周小幅上移，下游工业行业对玉米淀粉消费暂无明显增量。

2020-2021年玉米淀粉-木薯淀粉价差对比（元/吨）

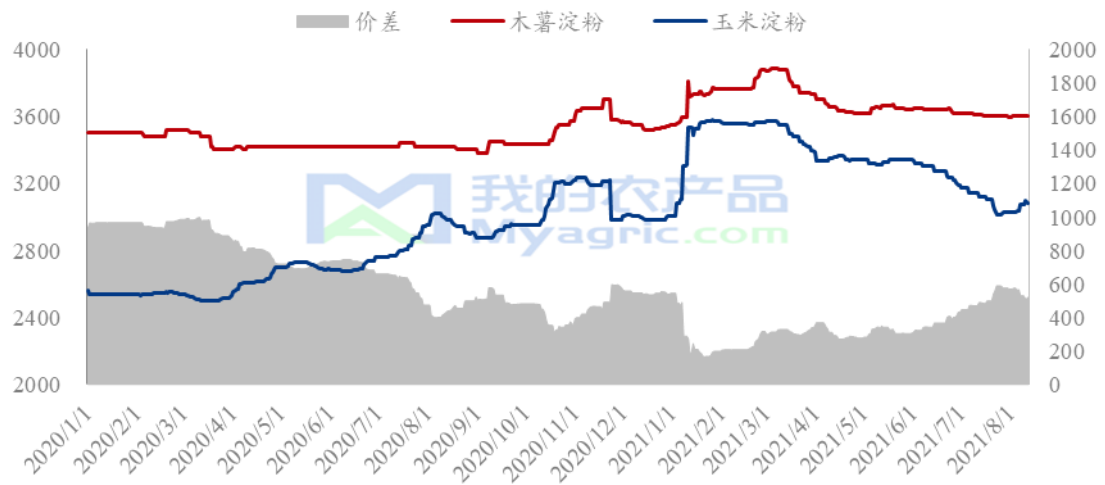


图 7 2020-2021 年木薯淀粉与玉米淀粉价格对比

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）

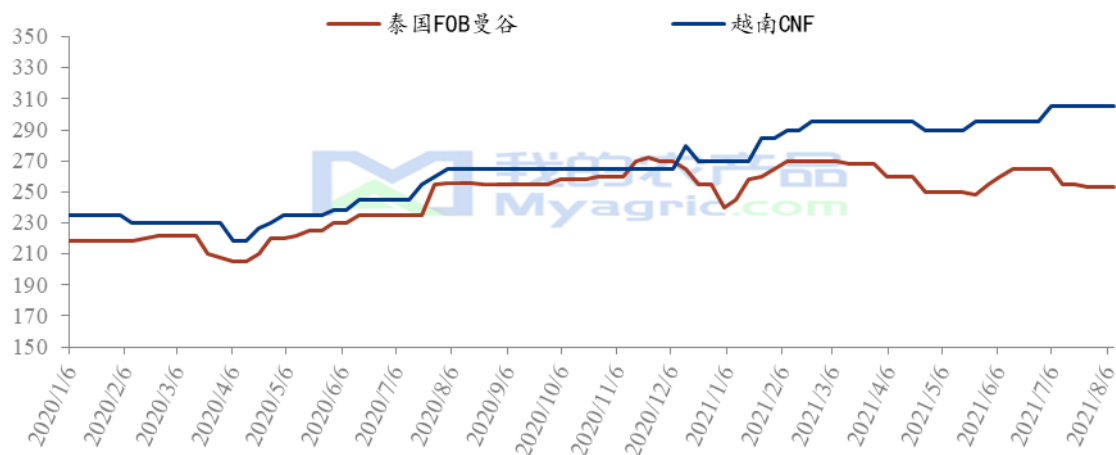


图 8 2020-2021 年国外木薯干价格走势

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 - 2160 元/吨。

2020-2021年木薯干国内现货价格走势（元/吨）

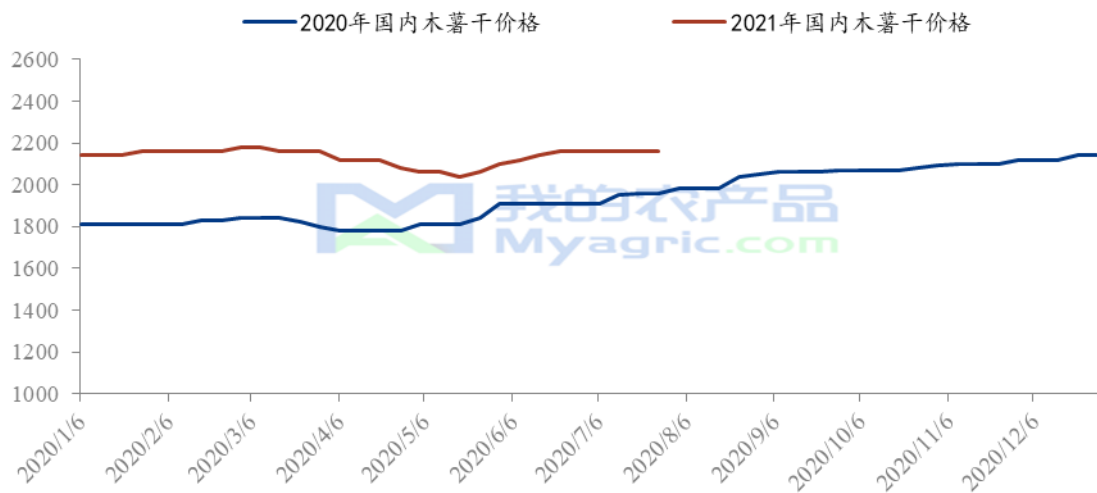


图 9 2020-2021 年国内木薯干价格走势

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，东北地区玉米淀粉企稳部分企业报价出现上涨。东北地区玉米贸易商低价惜售情绪较重，近期外流量较小但华北区域深加工企业库存维持低位，仅能依靠本地粮源补充库存。为维持正常生产华北区域玉米收购价格偏强运行，淀粉企业挺价提价意愿较强，上周五山东地区淀粉厂统一提价至 3350 元/吨。但高价成交一般随着企业销售压力逐步显现本周后期淀粉成交价格略有回落，华北价格维持高报低走。东北地区由于前期华北价格上涨之时依旧维持低价销售，远期订单销售情况良好，成交价格本周小幅提涨。

2018-2021年主产区玉米淀粉价格走势（元/吨）

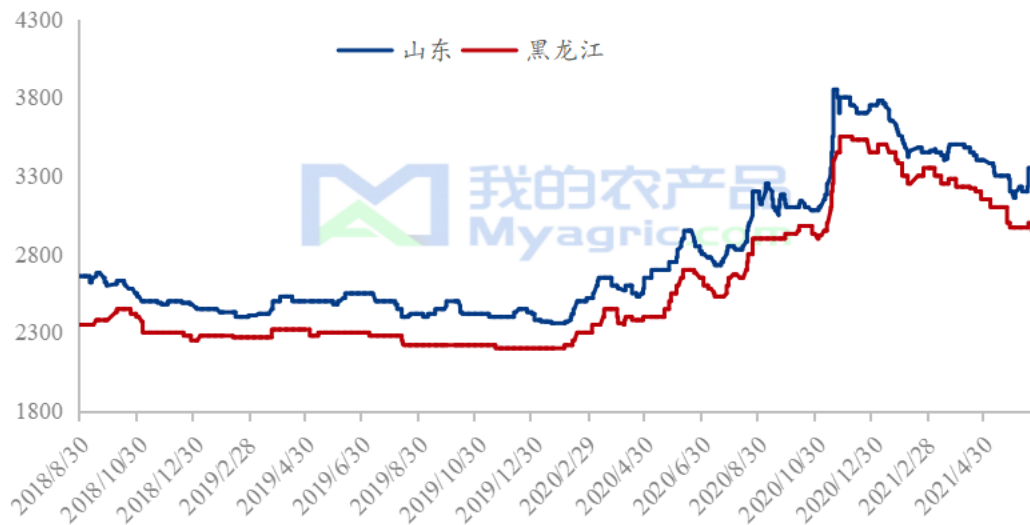


图 10 2018-2021 年玉米淀粉主产区价格走势

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，厂家维护前期订单走货为主，部分企业马铃薯淀粉价格有小幅上调。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，目前西北地区天气干旱，甘肃和宁夏的马铃薯生长受到一定程度的影响，秋季马铃薯原料有减产的预期。马铃薯淀粉企业对后市看好，对9月份集中生产季的淀粉价格，提涨心态强烈。预计短期内马铃薯淀粉价格还仍以稳定运行。

2020-2021年马铃薯淀粉价格走势（元/吨）

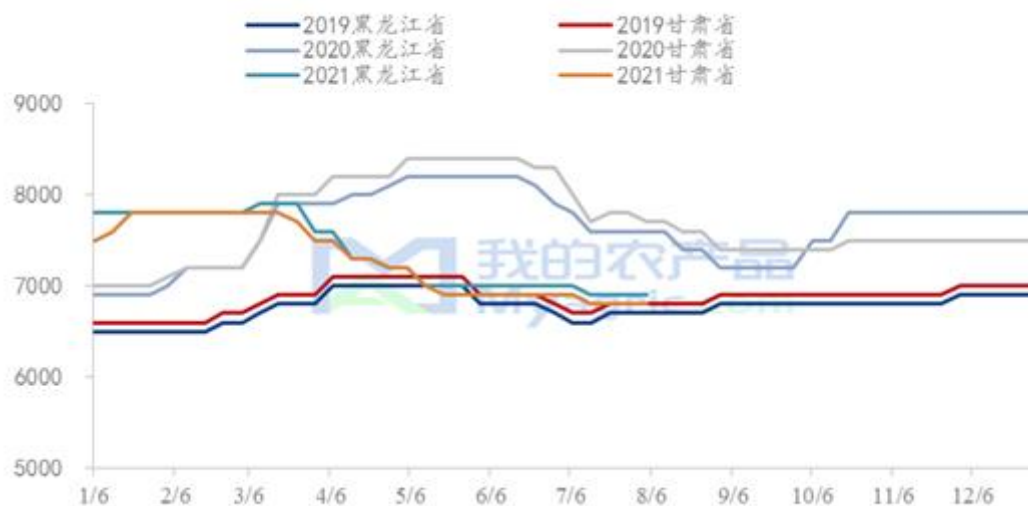


图 11 2020-2021 年马铃薯淀粉价格走势

数据来源：我的农产品网

## 6.4 玉米市场行情

本周全国玉米市场温中偏强运行。东北地区贸易商惜售心态松动，逐步开始降价出货，华北本地余粮继续减少，东北粮源供应华北市场，华北地区供需整体维持相对平衡状态，深加工根据自身需求灵活调整收购价格；销区粮商销售情况一般，根据订单到产区采购，价格方面同样根据产区进行调整。下游市场需求一直难有改善，下游企业采购积极性不高，依然采购替代品为主。预计短期玉米市场平稳运行。

2019-2021年全国玉米均价走势（元/吨）

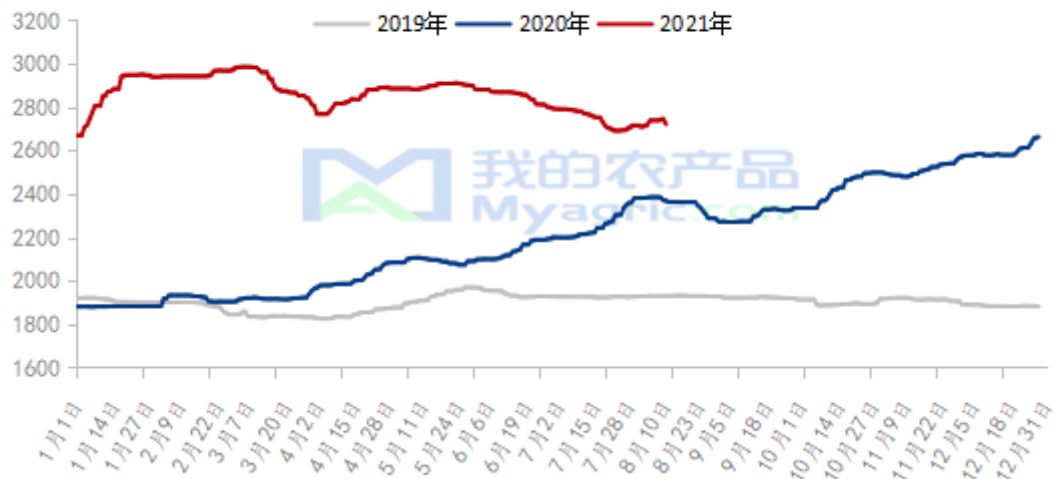
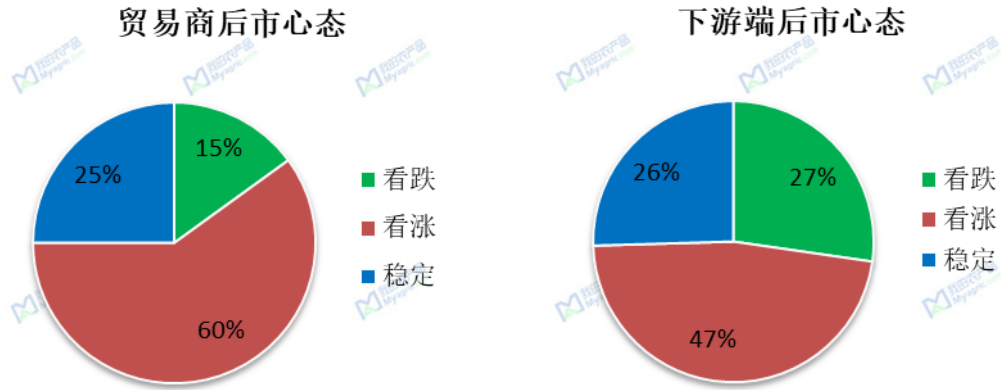


图 12 2019-2021 年全国玉米价格走势

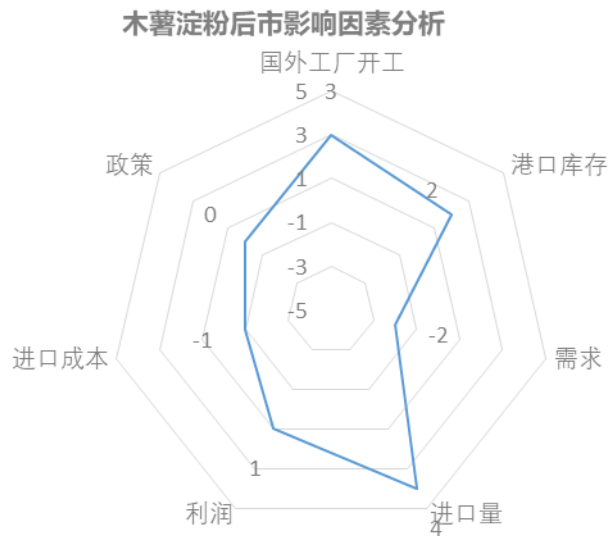
数据来源：我的农产品网

## 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：**开工率持续走低，利好价格

**利润：**到港成本高位，利润微亏，弱勢利好

**港口库存：**库存水平逐渐递减，利好后市价格；

**需求：**下游缓慢开工，需求暂无大幅上量

**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

本周受公共事件的影响，国外市场供给方面相对紧张，外盘整体报价波动不大，货源供应到港量有限，部分地区口岸通关放行困难或船期延误，而国内港口库存不断消耗，需求端食品行业的粉条粉丝提货量略有小幅增加，贸易商出货心态积极，在签单意愿方面挺价售粉，给市场带来利好提振，但商谈重心难以向高端价格靠拢。随着本月下旬之后，食品、造纸行业逐渐的复苏，国内货源消耗降至低位，因此，木薯淀粉市场价格持稳或将保持上行趋势。

2021-2022年木薯淀粉价格走势预测(元/吨)

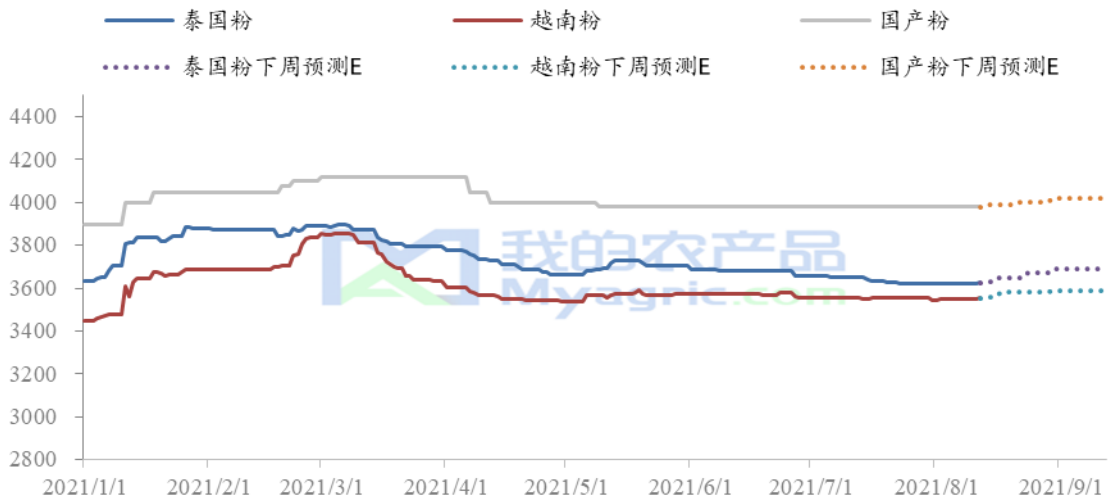


图 13 2021 年木薯淀粉价格走势预测

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