

木薯淀粉市场

周度报告

(2021.7.23-2021.7.29)



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. 23-2021. 7. 29)

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 -
第二章本周木薯淀粉市场回顾.....	- 2 -
2.1 国内木薯淀粉市场行情.....	- 2 -
2.2 国外木薯淀粉市场行情.....	- 2 -
第三章市场供需分析.....	- 3 -
3.1 木薯淀粉供应面分析.....	- 3 -
3.1.1 泰国木薯淀粉工厂开工情况.....	- 3 -
3.1.2 木薯淀粉国内主要港口库存分析.....	- 3 -
3.2 木薯淀粉需求面分析.....	- 4 -
3.2.1 造纸行业分析.....	- 4 -
3.2.2 食品行业分析.....	- 5 -
第四章木薯淀粉国内进口商利润分析.....	- 5 -
第五章木薯淀粉-玉米淀粉价差分析.....	- 6 -
第六章相关产品.....	- 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.....	- 10 -
第八章木薯淀粉后市影响因素分析.....	- 11 -
第九章后市预测.....	- 11 -

本周核心观点

本周木薯淀粉下游市场仍处于行业淡季，加之部分地区降雨天气的影响，市场购销清淡；贸易商根据自身的出货意愿调整报价，以出前期库存为主，逢低适当补仓，出货量一般，在供需博弈之下木薯淀粉价格依旧表现疲软，个别品牌报价稳中偏弱。

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%	67%	+1
	国内主要港口库存统计	14.09	14.69	-0.6
需求	箱板纸开机率（数据来源：隆众资讯）	54.31	55.04	-0.73%
	瓦楞纸开机率（数据来源：隆众资讯）	49.59	50.98	-1.39%
利润	青岛港口（三角品牌）	-82.58	-37.03	-45.55
价格	泰国粉（元/吨）	3621	3630	-9
	越南粉（元/吨）	3555	3557	-2
其它	1.人民币汇率回落，29日人民币对美元汇率中间价报 6.4942，较前一交易日下调 13 个基点。 2.非洲木薯农学倡议设计的木薯农艺措施比传统种植方式增产约 277%。			

第二章本周木薯淀粉市场回顾

2.1 国内木薯淀粉市场行情



图 1 2020-2021 年国内木薯淀粉现货市场价格走势

本周国内木薯淀粉现货价格弱稳运行，个别品牌下调约 10 元/吨。泰国木薯淀粉中高端粉主流报价 3570-3850/吨，越南主流木薯淀粉报价 3500-3650 元/吨，边贸木薯淀粉报价为 3350-3650 元/吨，国产木薯淀粉中高端报价为 4050-4200 元/吨。

2.2 国外木薯淀粉市场行情

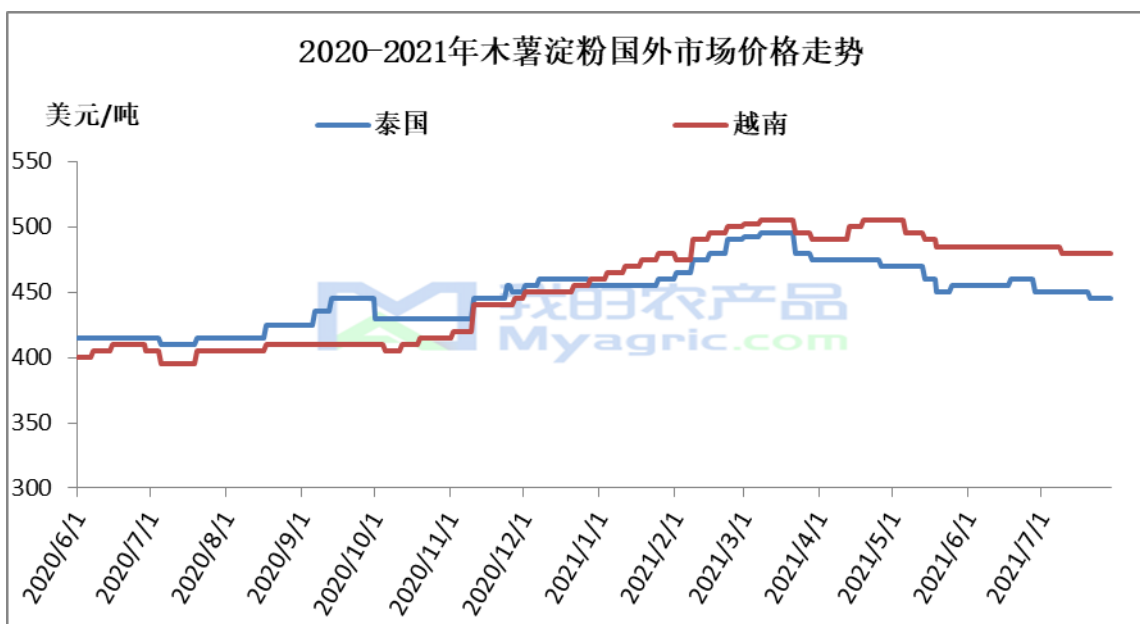


图 2 2020-2021 年国外木薯淀粉国外市场价格走势

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。

第三章市场供需分析

3.1 木薯淀粉供应面分析

3.1.1 泰国木薯淀粉工厂开工情况

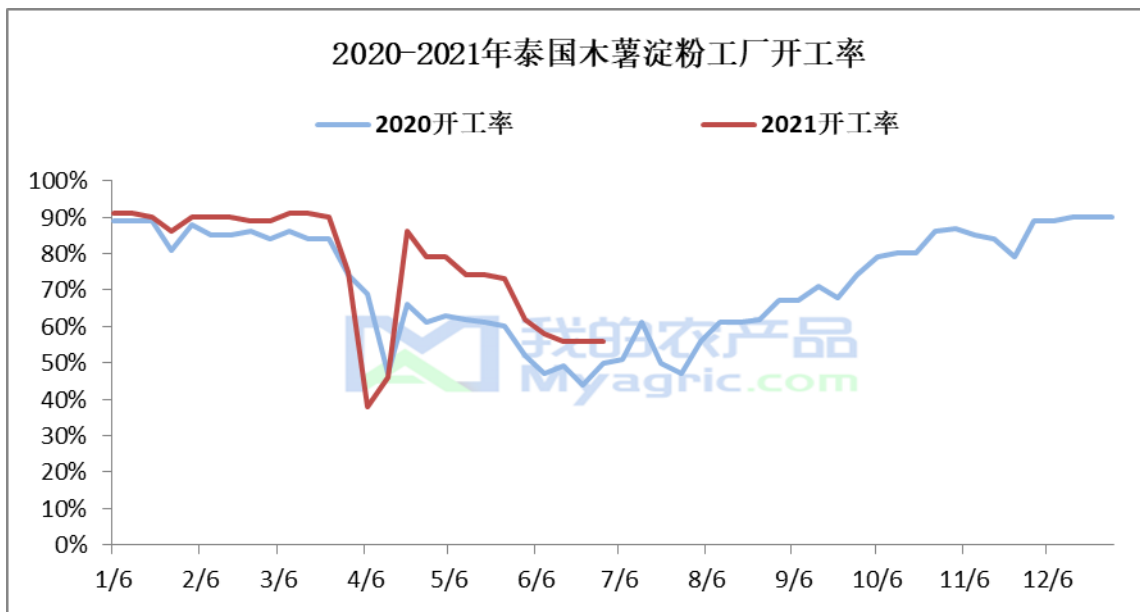


图 3 2020-2021 年泰国木薯淀粉工厂开工率

泰国原料鲜薯平均收购价格为 1.99 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 2.25 – 2.80 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。

越南鲜薯供应不足，淀粉工厂大部分停产，产量大幅下滑，开工不足 3 成。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）。

3.1.2 木薯淀粉国内主要港口库存分析

表 1 2021 年木薯淀粉国内主要港口库存分析

港口地库存	本周库存 (2021/7/21)	上周库存 (2021/7/14)	增减

青岛港	7.7	8.2	-6.10%
上海港	1.65	1.7	-2.94%
宁波港	1.65	1.7	-2.94%
厦门港	2.7	2.7	0.00%
东兴港	0.39	0.39	0.00%
注：港口地库存为物理库存		数据来源：我的农产品网	

.2 木薯淀粉需求面分析

3.2.1 造纸行业分析

本周瓦楞纸开工 49.59%,箱板纸开工 54.31%。数据来源：隆众资讯

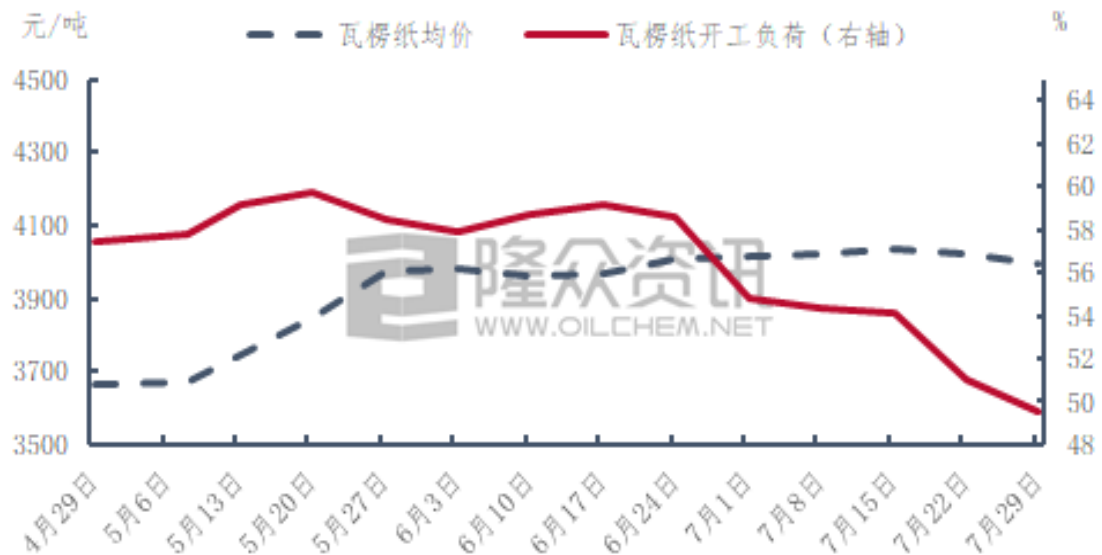


图5 瓦楞纸开工率

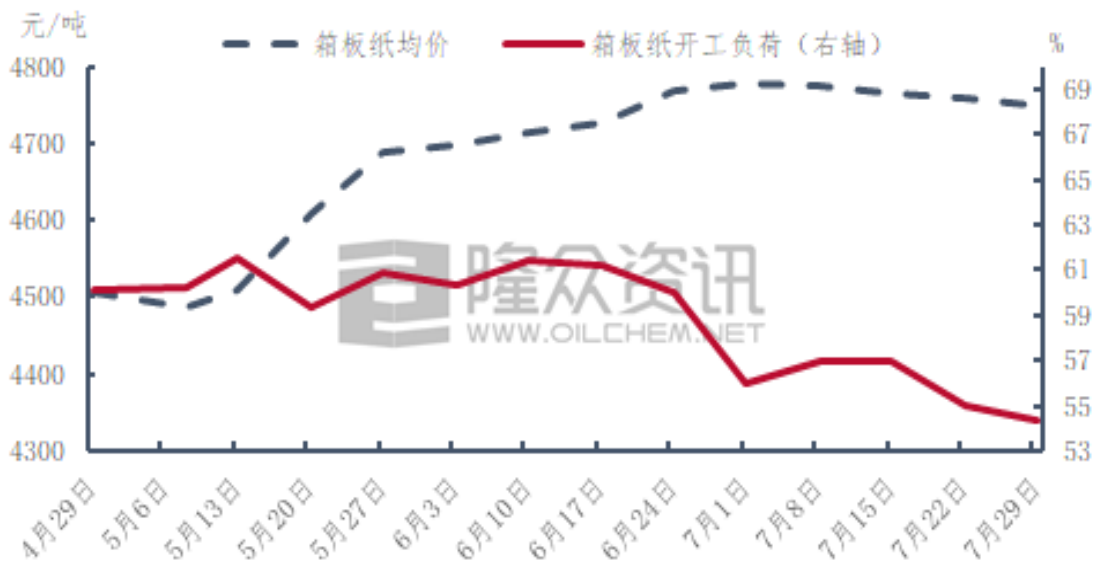


图 5 箱板纸开工率

数据来源：隆众资讯

3.2.2 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 3-4 成左右，仅随用随采为主，多持谨慎观望为主。

第四章木薯淀粉国内进口商利润分析

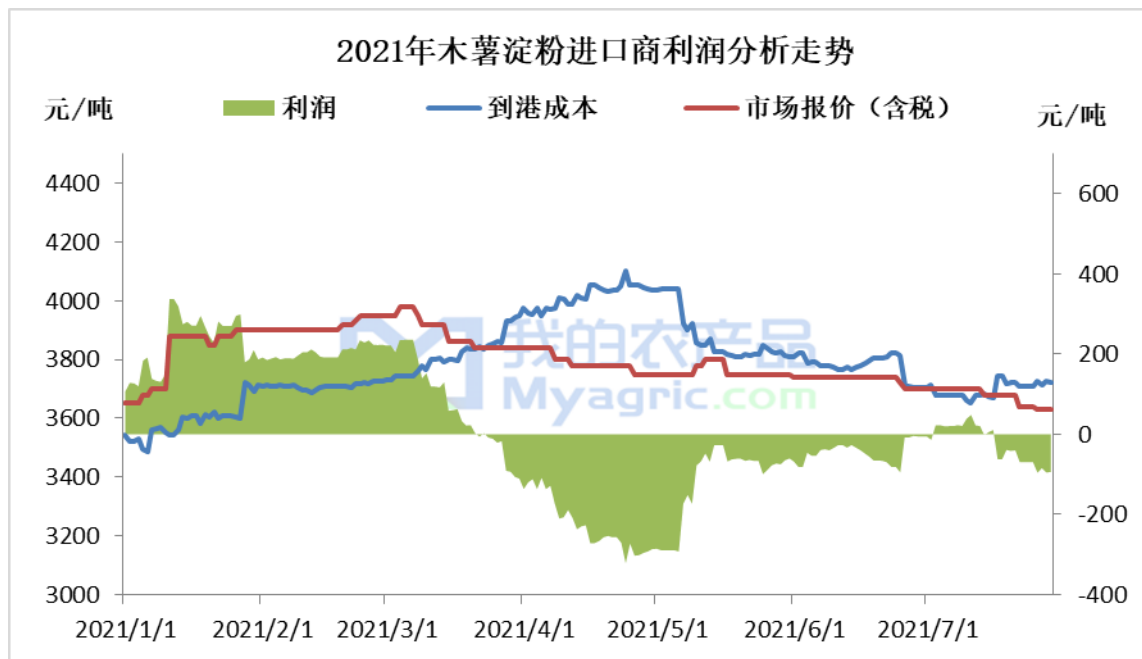


图 6 2020-2021 年木薯淀粉进口商利润分析走势

据我的农产品网利润核算，本周贸易商平均毛利润在-82.58 元/吨，较上周增加 123.00%；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。）

第五章木薯淀粉-玉米淀粉价差分析

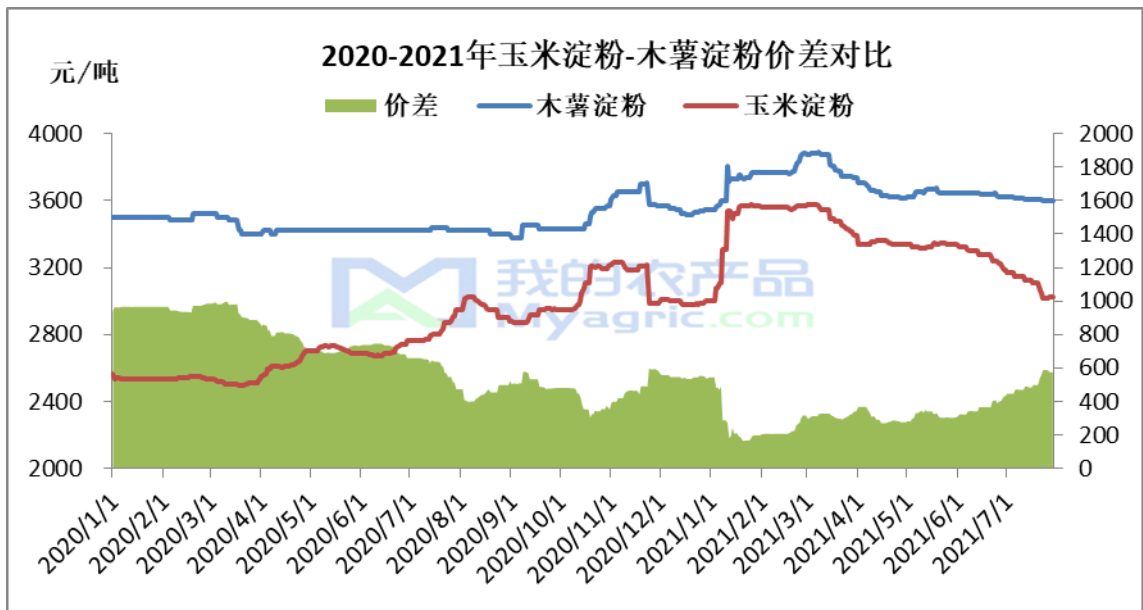


图 7 2020-2021 年木薯淀粉与玉米淀粉价格对比

2021 年 29 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 582 元/吨，较上周升高 71 元/吨。木薯淀粉方面，国外市场原料鲜薯供应偏低，淀粉价格高位震荡，国内供应商根据自身的情况谨慎下单补仓，港口供应依旧宽松，但受制于下游需求疲软，拿货能力有限，市场整体成交氛围偏清淡；玉米淀粉方面，原料端华北玉米价格持续上涨，成本有效支撑玉米淀粉企业报价持续上调，本周玉米淀粉行业开工相对平稳，渠道库存出现集中签单补库，玉米淀粉行业库存下降，淀粉周度提货量小幅升高。

第六章相关产品

6.1 木薯干市场行情

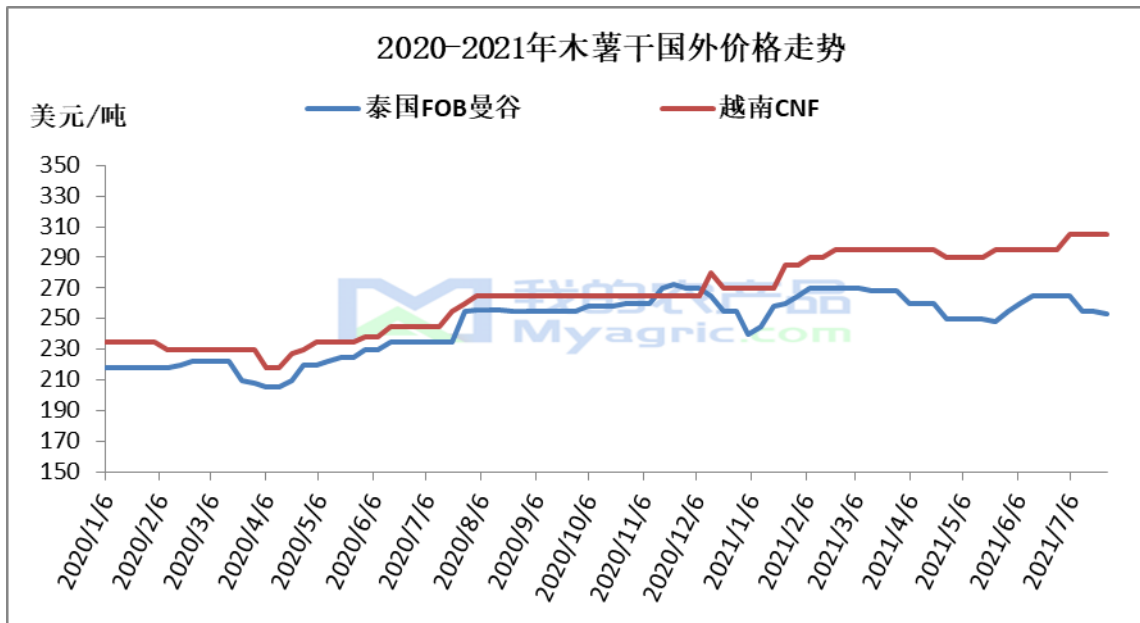


图 8 2020-2021 年木薯干国外市场价格走势

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，泰国木薯干片价格稳中有降。截止目前，FOB报250-255美金/吨，下调3-5美元/吨；CNF295-305美元/吨。

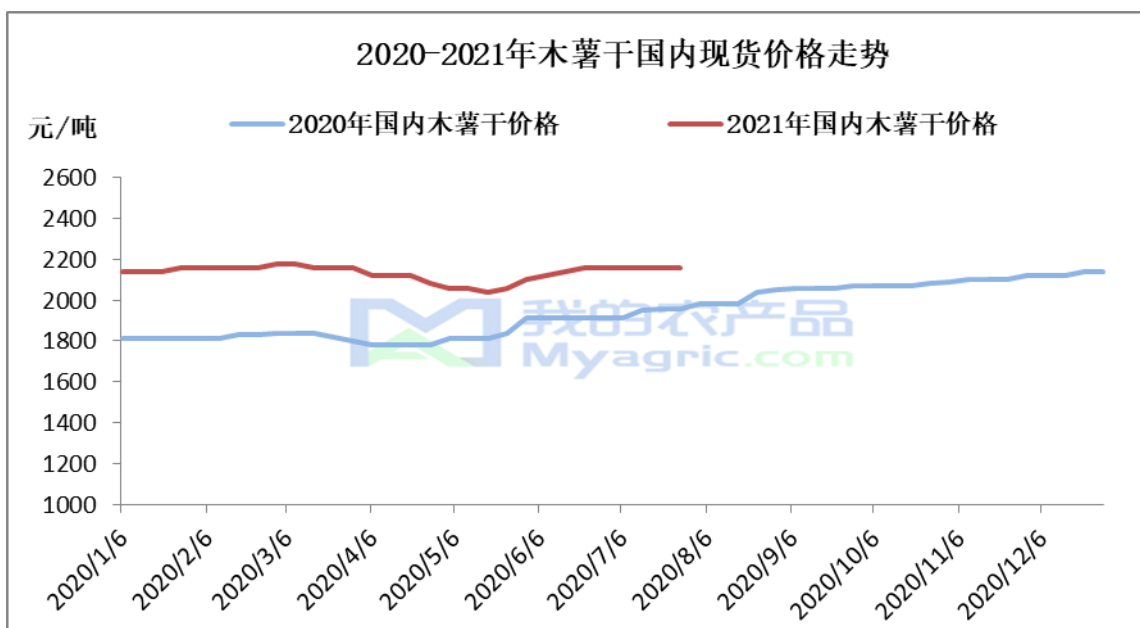


图 9 2020-2021 年木薯干国内市场价格走势

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-

2180 元/吨。

6.2 玉米淀粉市场行情

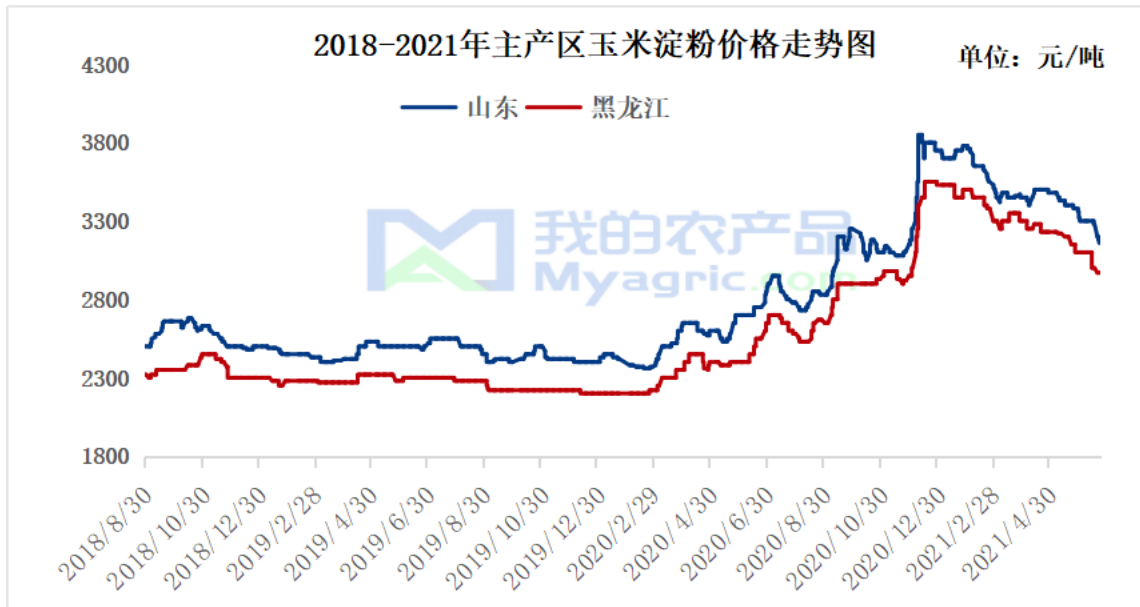


图 10 2020-2021 年玉米淀粉市场价格走势

本周玉米淀粉价格跟随玉米价格走势强势上涨，华北区域上涨较为明显尤以山东地区表现最为突出，山东地区普涨 100 元/吨及以上。成本方面，上周玉米深加工企业玉米上货量持续低位，企业玉米库存下降，为吸引玉米上量维持生产自周末开始山东地区玉米深加工企业提价收购玉米，部分企业单日涨幅近百元/吨。玉米价格快速上涨深加工企业生产利润亏损，淀粉企业惜售情绪升温大幅上调报价。但实际成交方面除周末期间恰逢下游及中间环节集中补库签单良好以外，价格急涨后下游观望心态较浓成交一般，市场多以刚需补库少量签单为主。

6.3 马铃薯淀粉市场行情

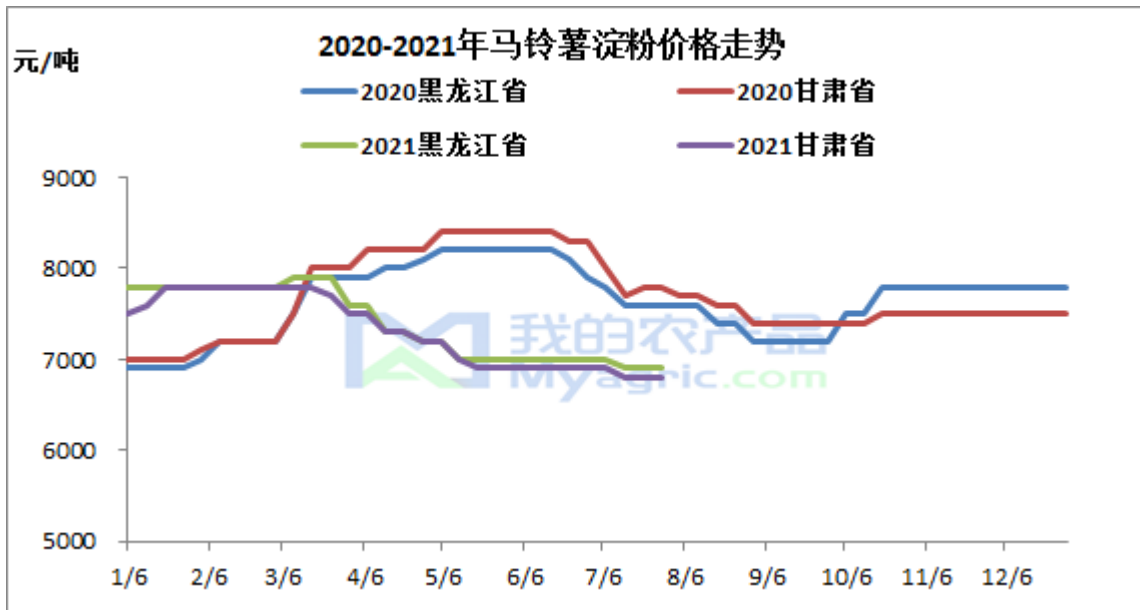


图 11 2020-2021 年马铃薯淀粉国内市场价格走势

本周马铃薯淀粉市场行情保持平稳运行，厂家出货心态稳定，订单多以老客户为主。下游采购心态平稳，按需采购为主。本月山东、河北、河南、辽宁货源集中上市，货源供大于求，同时受近期雨水天气影响，气温较高，马铃薯储存难度较大，种植户积极售卖。随着河北地区淀粉厂家开工率上升，行业库存量的增大，且下游需求仍是消费淡季，马铃薯淀粉价格难有上涨趋势。预计短期内马铃薯淀粉价格仍以稳中偏弱运行。

6.4 玉米市场行情

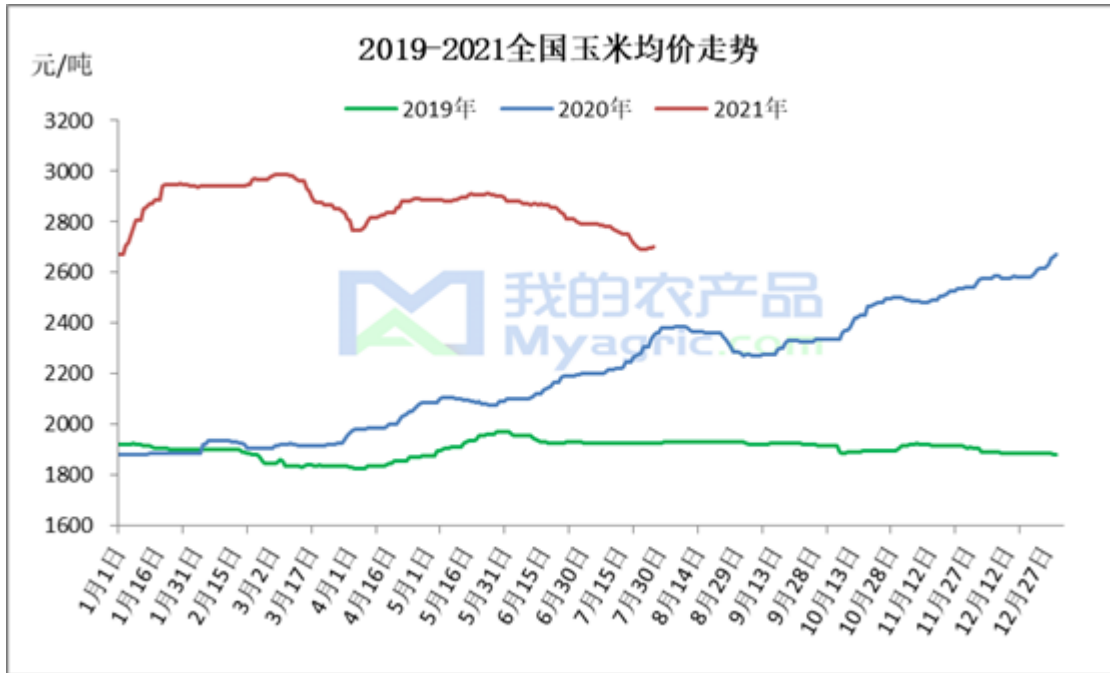


图 12 2019-2021 年玉米国内市场价格走势

近期玉米产区粮商惜售情绪渐浓，挺价出货，报价出现上调。东北及华北地区深加工企业玉米上货情况一般，陆续提高收购价格，进一步影响市场情绪，短期产区市场看涨情绪浓厚。相比之下，销区市场购销活动平缓，成交量不大。粮商出货情况一般，根据产区调整出货价格，下游企业则按需采购，收购意愿并不积极。预计短期玉米市场购销活动平缓，价格以稳为主。

第七章心态解读

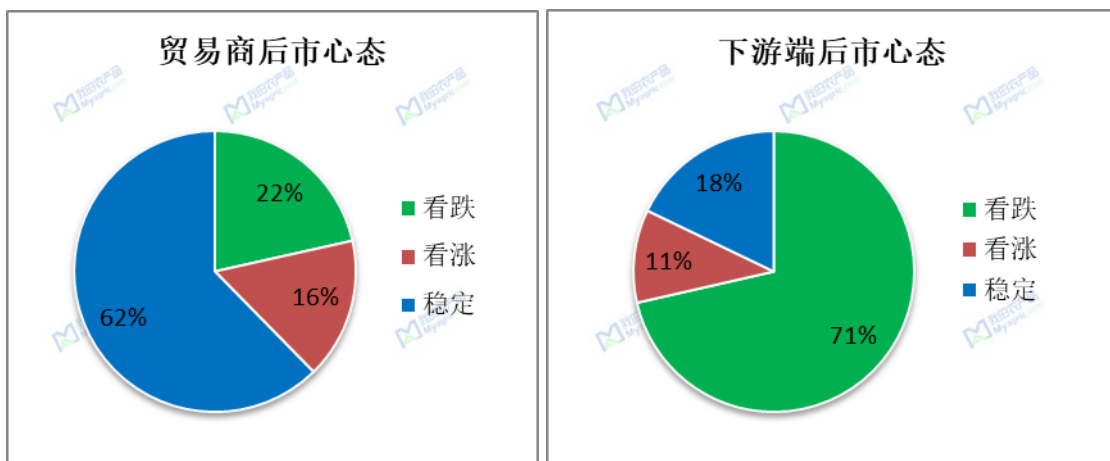


图 13 贸易商对后市心态

图 14 下游端对后市心态

本周【我的农产品网】统计了 20 余家样本贸易商及下游企业对下周木薯淀粉的

看法，贸易商对下周价格持稳心态较强，当前受成本支撑，贸易商随行出货为主。下游终端消费热情不旺，购销清淡，市场跌幅有限。

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，弱势利好

港口库存：库存水平略高，利空后市价格；**需求：**下游限产，需求低迷

进口成本：成本高企，对价格支撑明显；**进口量：**谨慎下单，后市利好

总结：厂家开工频频走低，下游订单稀少，供需双方博弈，后市价格难提供足够上涨动力。

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综合数值判定。

第九章后市预测

本周木薯淀粉市场依旧维持弱稳行情，由于港口库存略有压力，在签单意愿方面，根据自身出货量情况调整报价，部分品牌订单价格仍有下行的空间。国外淀粉市场价格高位震荡，工厂库存压力不大，近日受人民币回落的影响，市场观望情绪浓厚，下游大部分厂家观望市场，对高价同样有抵触，但市场需求依旧未提量，市场无明显利好支撑，供应商多以老订单出货为主，在供需博弈之下木薯淀粉价格依旧表现疲软，预计下周木薯淀粉市场延续弱稳局势。

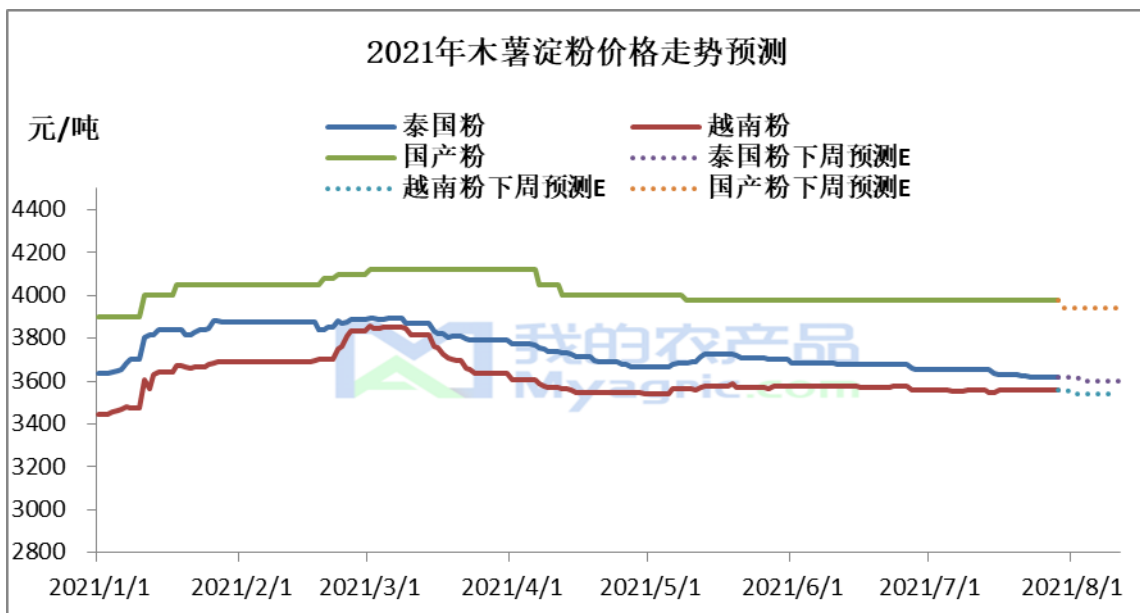


图 15 木薯淀粉国内市场价格走势预测

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