

木薯淀粉市场

周度报告

(2021.6.11-2021.6.17)



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. 6. 11-2021. 6. 17)

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.....	- 4 -
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.....	- 6 -
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 -
第八章后市预测.....	- 11 -

本周核心观点

本周端午节期间木薯淀粉节日氛围不足，购销依旧清淡，下游需求无明显放量，多地餐饮以及粉丝粉条销量出现一定程度下滑，贸易商出货压力仍存，以销售库存为主，走货平平，在维护老客户的订单需求下，部分个别品牌签单价有抛货现象。

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	50%	52%	-2%
	国内主要港口库存统计	18.3	18.81	-0.51
需求	箱板纸开机率（数据来源：隆众资讯）	61.37%	61.64%	+0.45%
	瓦楞纸开机率（数据来源：隆众资讯）	59.02%	58.57%	-0.27%
利润	青岛港口（三角品牌）	-40.53	-51.39	+10.86
价格	泰国粉（元/吨）	3679	3683	-4
	越南粉（元/吨）	3574	3575	-1

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整体维持稳定。泰国木薯淀粉中高端粉主流报价 3600-3850/吨，越南主流木薯淀粉报价 3500-3700 元/吨，边贸木薯淀粉报价为 3400-3600 元/吨。国产木薯淀粉中高端报价为 4030-4200 元/吨。

2.2 国外木薯淀粉市场行情

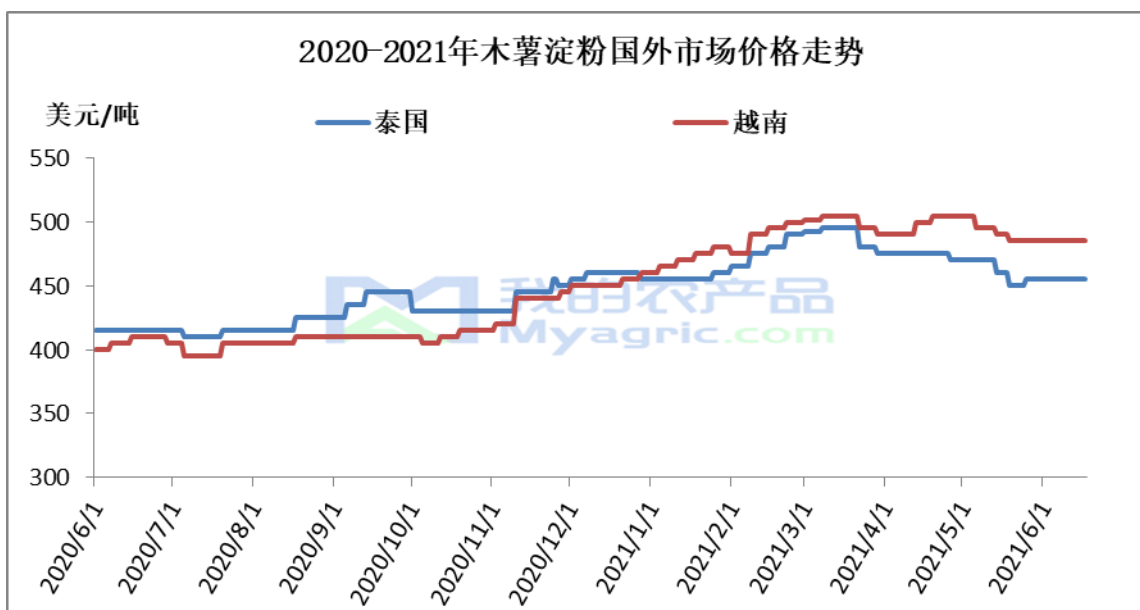


图 2 2020-2021 年国外木薯淀粉国外市场价格走势

本周国外鲜薯供应持续回落，停产工厂数量增加，外盘报价相对稳定。泰国 FOB 曼谷报价 455-465 美元/吨；越南木薯淀粉 CNF 报价 465-490 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

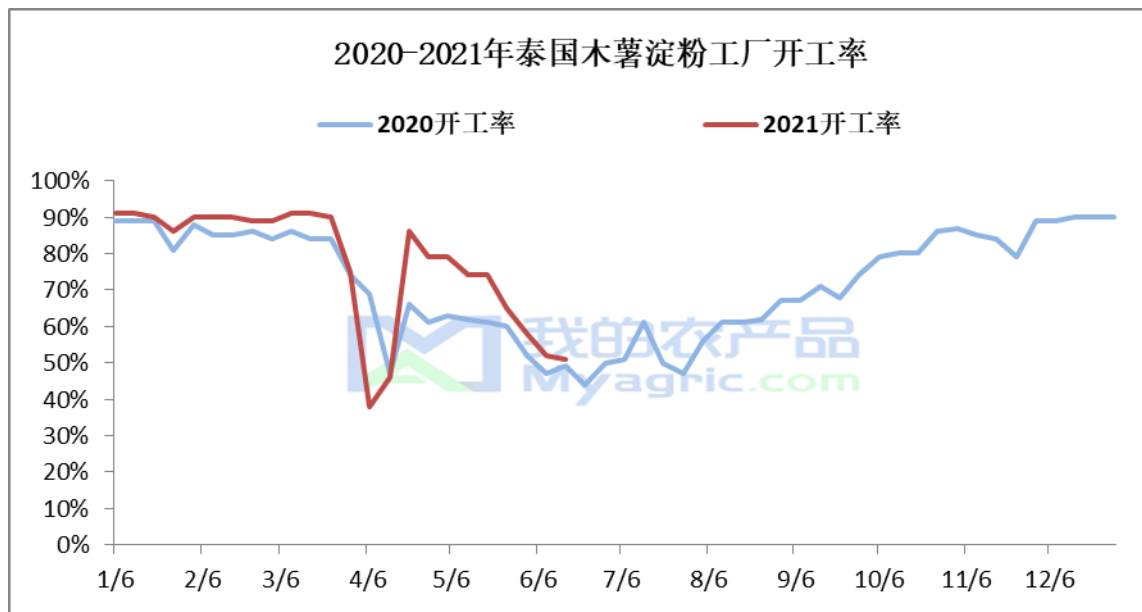


图 3 2020-2021 年泰国木薯淀粉工厂开工率

泰国原料鲜薯供应有所减少，鲜薯平均收购价格为 1.88 泰铢/千克，较上周回升 0.01 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，较上周上调 0.05 泰铢/千克。“停机检修”阶段延续，整体开工率约在 50%左右，工厂库存压力不大。

越南鲜薯供应稍微有些好转，淀粉产量有所回升。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 880-910 元/吨）；中部地区鲜薯收购价为 2650-2750 越盾/千克（约合人民币 740-760 元/吨）。随着库存量的减少，因此厂家报价心态坚挺。

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 (2021/6/16)	上周库存 (2021/6/9)	增减
青岛港	10.8	11.2	-3.57%
上海港	2	2	0.00%
宁波港	2	2	0.00%
厦门港	3.1	3.2	-3.13%
东兴港	0.4	0.41	-2.44%
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

本周国内瓦楞纸行业开工率为 58.57%，较上周升高 0.45%；国内箱板纸行业开工率为 61.64%，较上周减少 0.27%。数据来源：隆众资讯

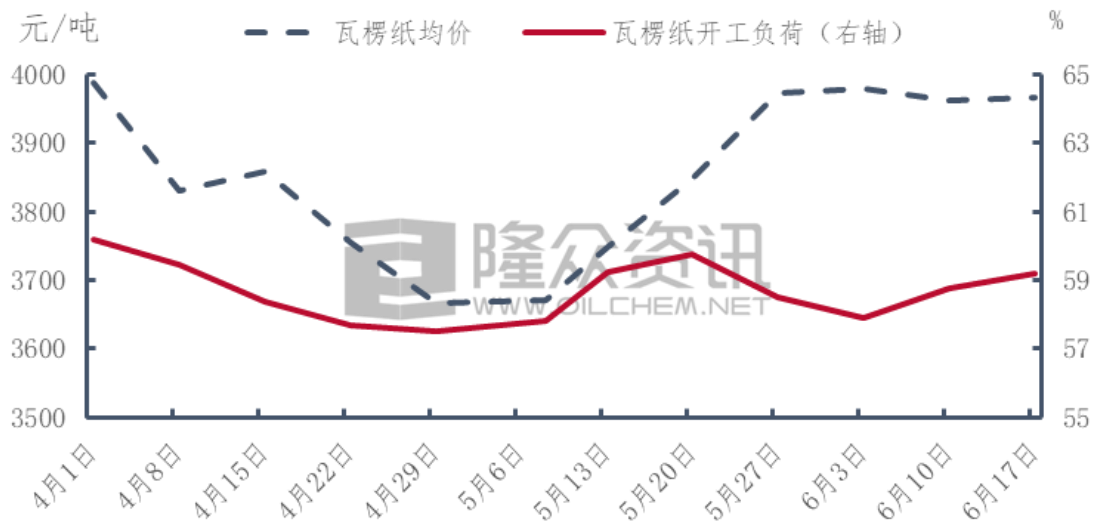


图 5 瓦楞纸开工率

瓦楞纸市场龙头纸企带动拉涨，北方部分纸企恢复生产，开工负荷小幅增加，产量随之增加。截至本周四开工负荷较上期增加 0.45 个百分点；瓦楞纸产量环比上周增加 0.45%。

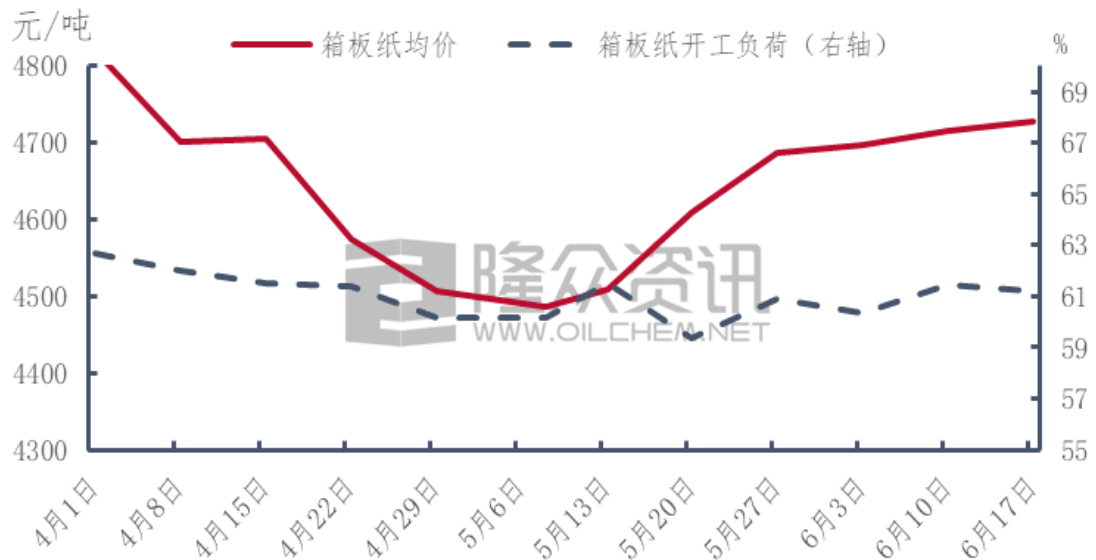


图 5 箱板纸开工率

箱板纸开工负荷小幅下滑，南方地区限电仍有持续影响，部分纸企开工负荷受限，北方个别纸企逐步恢复生产，整体开工负荷小幅下降。截至本周四箱板纸开工负荷较上期减少 0.27 个百分点，产量随之小幅下降，截至本周四箱板纸产量环比上周减少 0.43%。

数据来源：隆众资讯

3.2.2 食品行业分析

端午后，粉丝粉条厂受小麦新粮上市影响，部分地区开工不足，刚需采购，多持谨慎观望为主。北方厂家多数进入收购小麦开工率约 40-50%，叠加环保检查，离全面开工仍需一段时日。

第四章木薯淀粉国内进口商利润分析

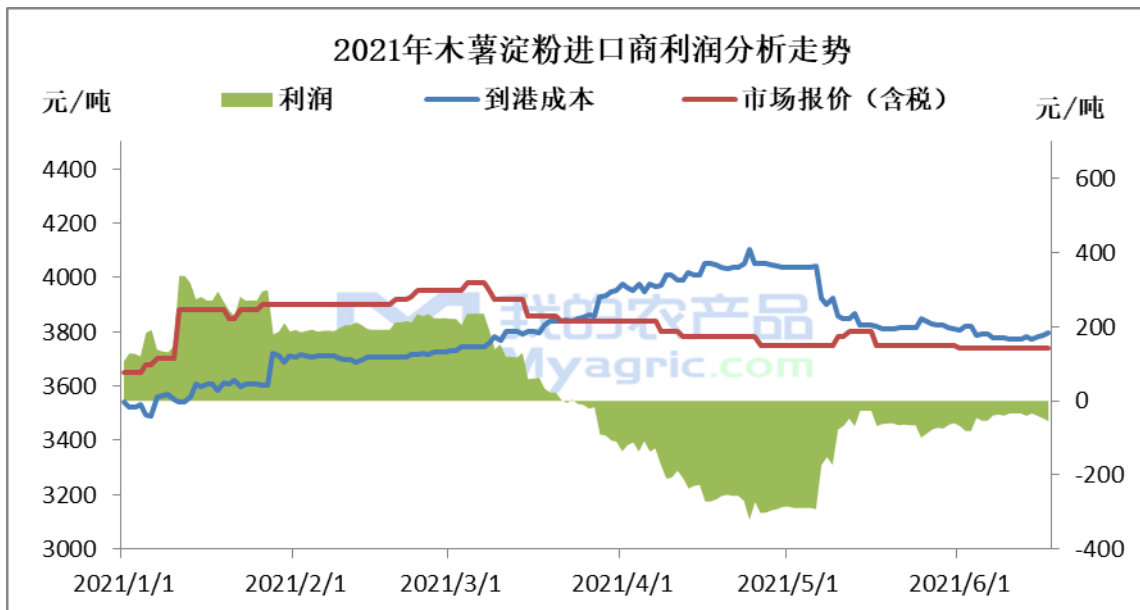


图 6 2020-2021 年木薯淀粉进口商利润分析走势

据我的农产品网利润核算，本周贸易商平均毛利润在-40.53 元/吨，较上周减少 21.13%；贸易商进口利润仍不佳，市场报价相对平稳。（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

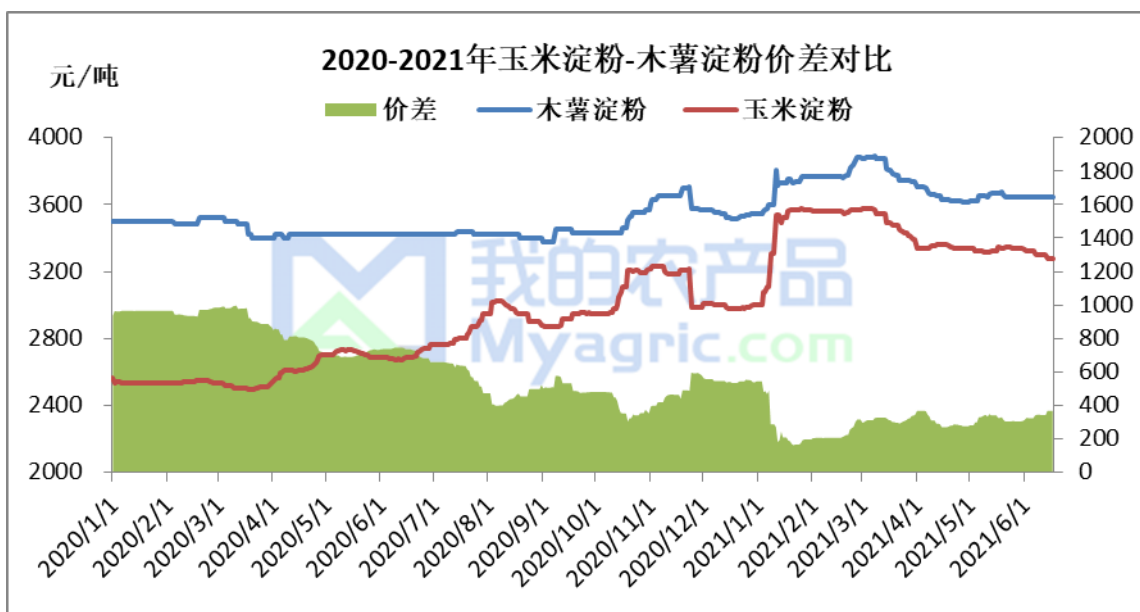


图 7 2020-2021 年木薯淀粉与玉米淀粉价格对比

2021 年 24 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 357

元/吨，较上周升高 13 元/吨。木薯淀粉方面，价格整体趋稳，广东地区报价稍微松动，主要是因为造纸行业市场需求提振预期不大，叠加北方粉丝粉条厂销量出现一定程度下滑，贸易商成交多维持在老客户为主，购销活动难有放量预期；玉米淀粉方面，端午节过后，玉米淀粉生产企业库存出现小幅升高，企业下调玉米淀粉价格吸引签单，本周玉米淀粉整体走货相对平稳，下游市场签单拿货仍以观望为主。

第六章相关产品

6.1 木薯干市场行情

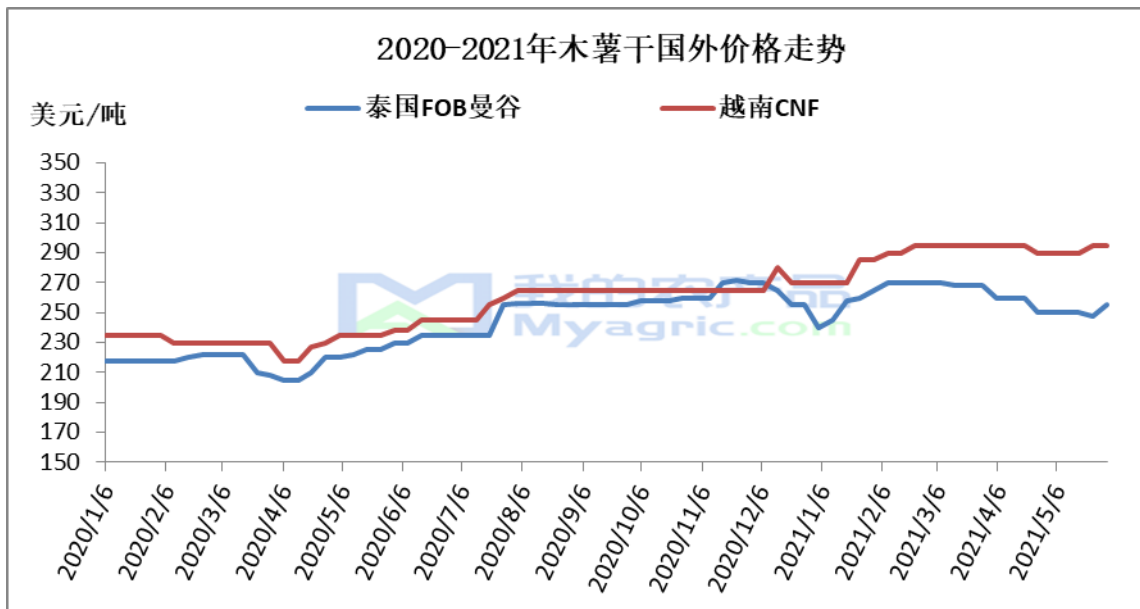


图 8 2020-2021 年木薯干国外市场价格走势

木薯干国外市场库存不多，出口商目前价格 FOB 报 260~265 美金/吨，小幅上涨 5 美元/吨。越南鲜薯收购暂时稳定，木薯干片报 CNF285-295 美元/吨。

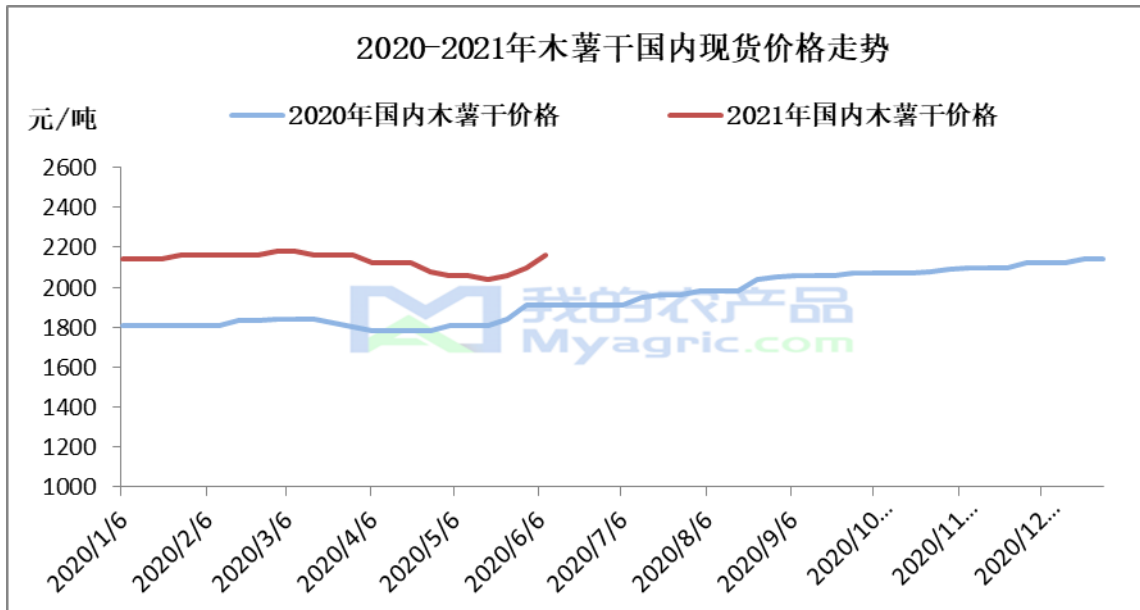


图 9 2020-2021 年木薯干国内市场价格走势

本周国内木薯干港口市场现货较少，库存地位，区间报价在 2120 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

本周玉米淀粉企业报价下调明显，实际签单重心小幅下移，截止 17 日，山东地区淀粉主流报价 3390-3450 元/吨，价格较上周下调 20-50 元/吨；河北地区玉米淀粉主流报价 3420-3450 元/吨，价格较上周下调 10 元/吨；吉林地区玉米淀粉地销主流

报价 3250 元/吨，价格较上周下调 50 元/吨；黑龙江地区玉米淀粉地销主流报价 3180-3230/吨，价格较上周下调 20-50 元/吨。

本周深加工企业玉米上货量相对偏少，深加工玉米收购价格稳中小幅调整。端午假期过后，深加工企业方面库存小幅累积，企业下调出厂报价，吸引下游市场签单拿货；玉米淀粉企业整体利润较前期明显压缩，行业开工率持续下降。市场成交价格方面，华北地区主流成交价格 3330-3380 元/吨，价格较上周下调 20-30 元/吨；东北地区主流成交价格 3120-3180 元/吨，价格小幅下调 20-30 元/吨。

6.3 马铃薯淀粉市场行情

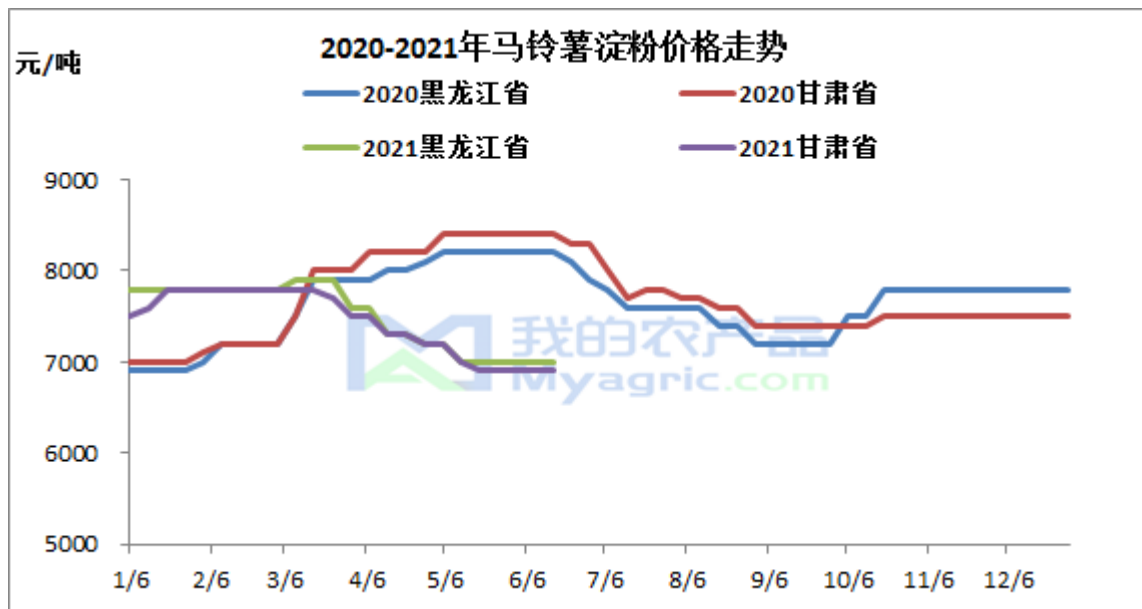


图 11 2020-2021 年马铃薯淀粉国内市场价格走势

本周马铃薯淀粉价格以稳定为主。从国内淀粉库存情况来看，内蒙古、黑龙江、河北以及西北地区马铃薯淀粉厂家春季粉的库存量大部分已经消化掉，厂家大多都执行订单走货，少量库存也已经被下游企业预订。而秋季粉的成本相对较高，如果以目前的价格出货，部分厂家心有不甘，有惜售心理。短期内可供应市场的马铃薯淀粉库存量并不是太大。当前食品等终端市场需求提振预期不大，厂家新签订单量有限，贸易商成交多维持在老客户之间为主，整体成交暂无明显放量。预计下周马铃薯淀粉市场将延续僵持平稳态势。

6.4 玉米市场行情

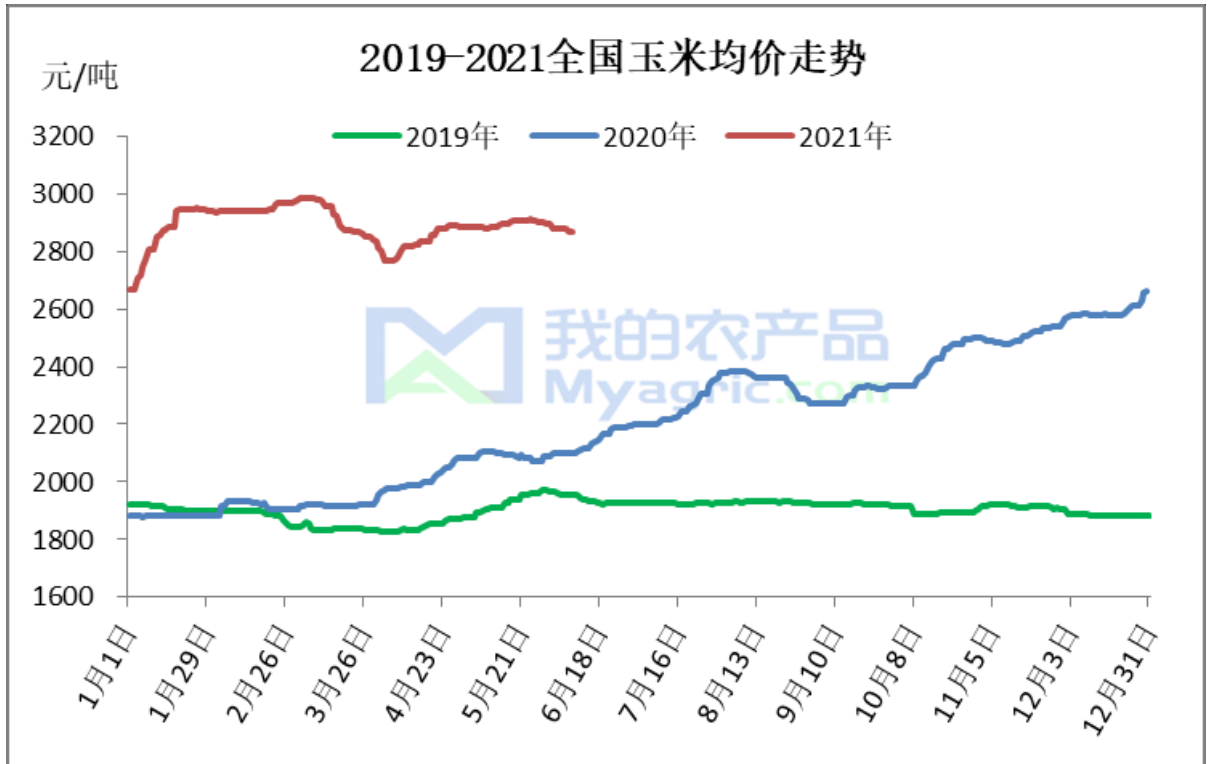


图 12 2019-2021 年玉米国内市场价格走势

本周玉米价格整体维持稳中偏弱运行。东北地区产区贸易商出货意愿增强，走货量较前期有所好转，但下游需求疲软，价格偏弱运行。华北地区小麦大量上市，基层贸易商收购小麦热情高涨，玉米购销清淡，出货节奏保持平稳，在天气因素和贸易商出货节奏的影响下，下游深加工企业到货维持相对低位，收购价格保持相对稳定，个别企业窄幅调整。南方销区市场下游饲料企业替代品选择较多，对玉米需求一般，随用随采为主，价格继续偏弱运行。

第七章心态解读

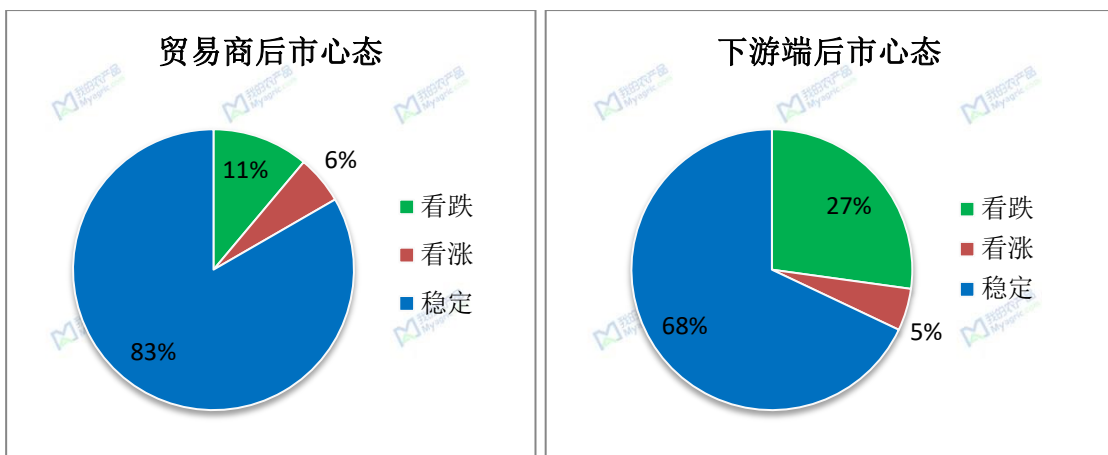


图 13 贸易商对后市心态**图 14 下游端对后市心态**

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观望稳定态度较强，主要是当前终端消费热情不旺，购销清淡，端午节后对于市场波动变化不大，但本月趋势难以改变。

第八章后市预测

本周端午节后木薯淀粉国内市场购销依旧疲软，小单采购居多。港口库存相对充足，但随着库存消耗，仅个人观点认为大约 1-1.5 个月即可消耗结束；性价比较高的低价淀粉货源逐渐减少，高价优质粉交投一般，贸易商心态不一，部分商家因回笼资金、箱体到期的因素，导致心态稍微松动，个别地区品牌价格小幅阴跌。但考虑成本面的支撑不稳，且目前需求难有大的突破，因此进口商采购热情不高，逢低限量接单。短线来看市场暂时维持现状，局部价格仍有回落的空间。

资讯编辑：朱宏 0533-7026572

资讯监督：王涛 18953357515

资讯投诉：陈杰 021-26093100