

勤奋·诚信·合利·智慧



# 木薯淀粉2021上半年回顾 及后市展望

# 目录

Contents

1

木薯淀粉市场概述

2

2021年上半年市场回顾

3

2021年下半年市场展望

4

免责及版权声明

今年上半年木薯淀粉国内外价格出现倒挂，呈现“过山车”趋势。春节后淀粉供应量持续增多，1-5月份进口量约154.19万吨，同比增加约19.26%；泰国、越南工厂整体开工负荷基本维持在6-7成、3-4成左右。受公共事件、下游需求不佳、替代品玉米淀粉稳中偏弱的重重影响下，市场整体购销清淡，成交难放量。下半年，随着下游工厂的逐步恢复，四季度市场将稳中趋强运行；建议关注港口到港量、外盘价格/汇率及天气、下游开工需求情况。

# 目录

Contents

1

木薯淀粉市场概述

2

2021年上半年市场回顾

3

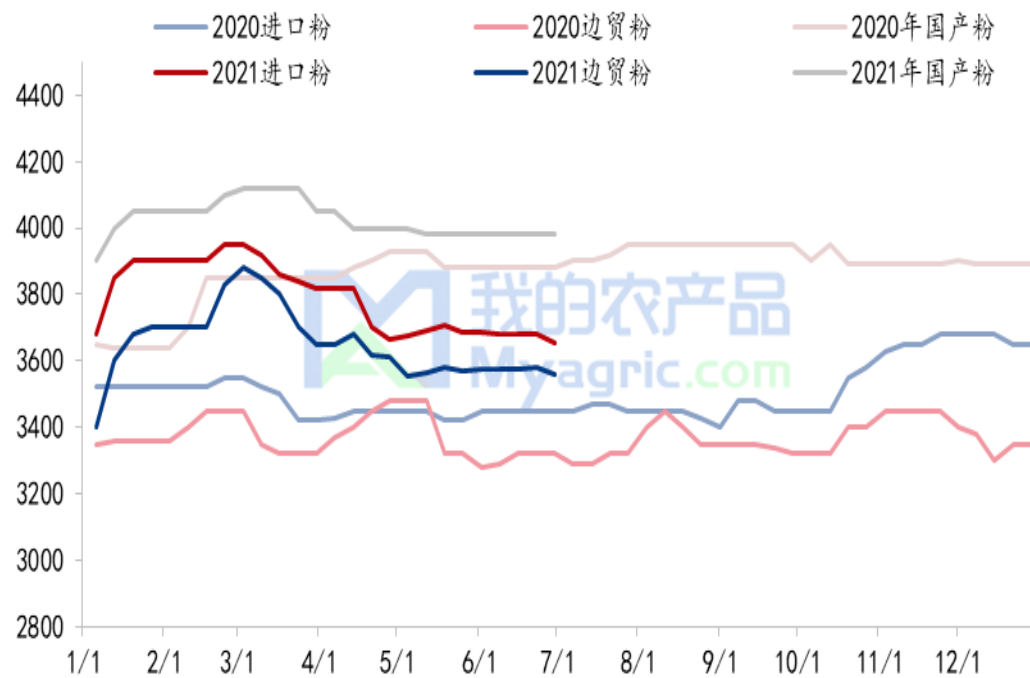
2021年下半年市场展望

4

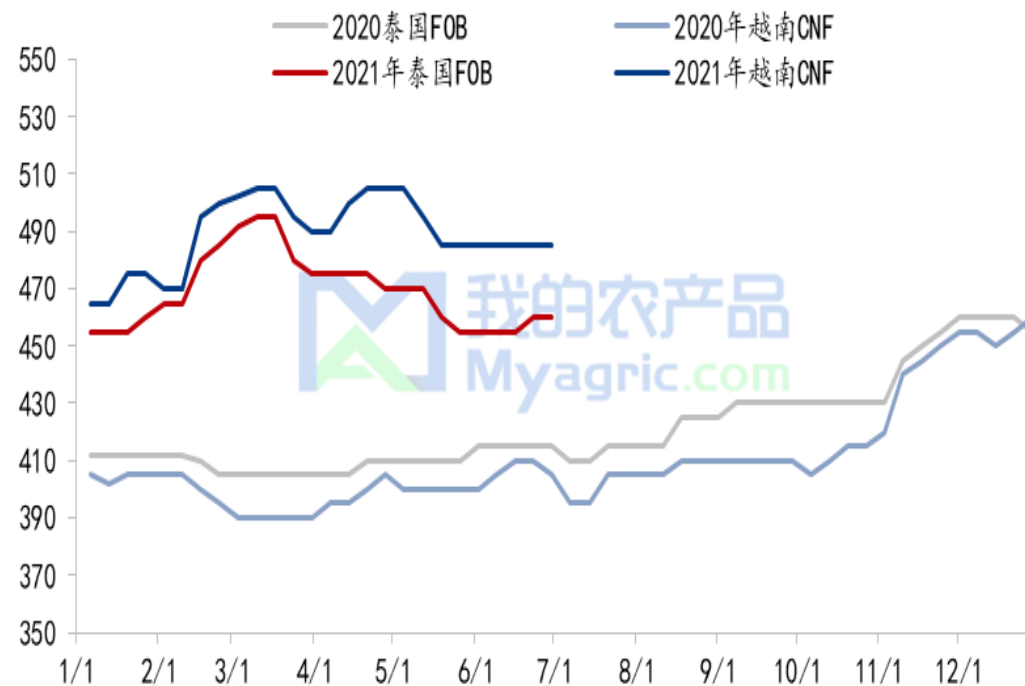
免责及版权声明



### 2020-2021年国内木薯淀粉价格走势 (元/吨)

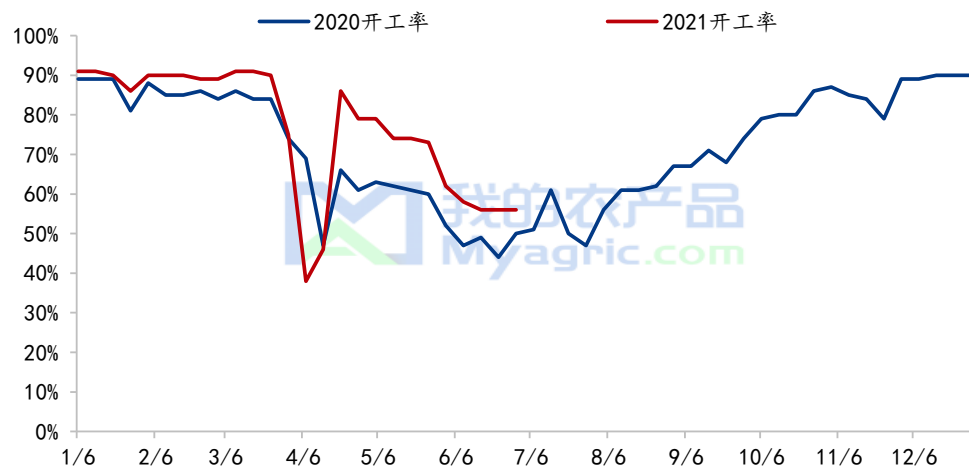


### 2020-2021年木薯淀粉国外市场价格走势 (美元/吨)

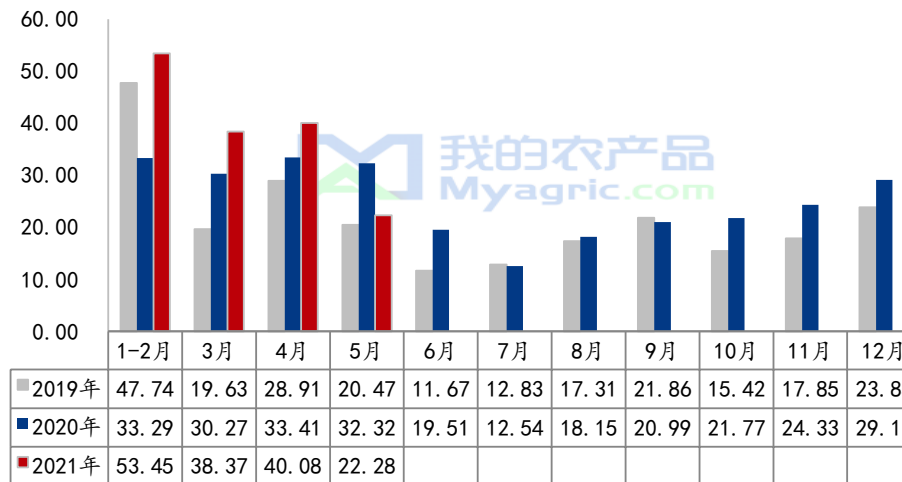




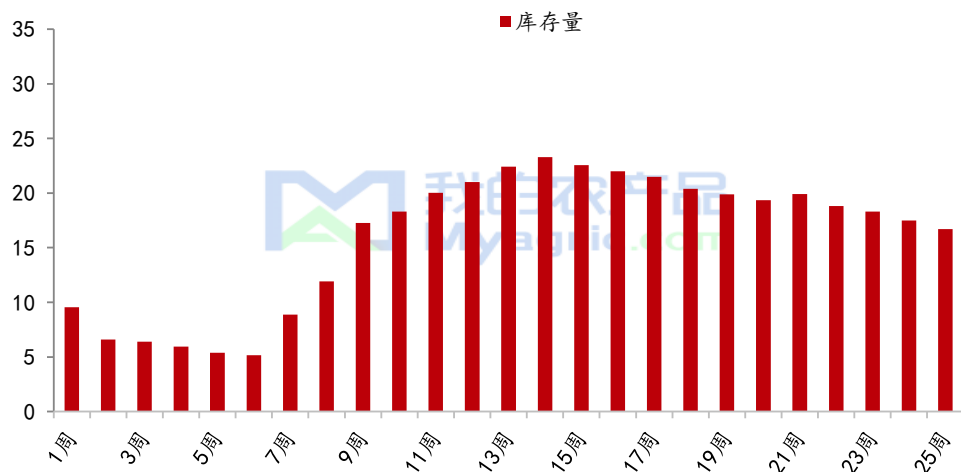
### 2020-2021年泰国木薯淀粉工厂开工率



### 2019-2021年木薯淀粉进口量 (万吨)



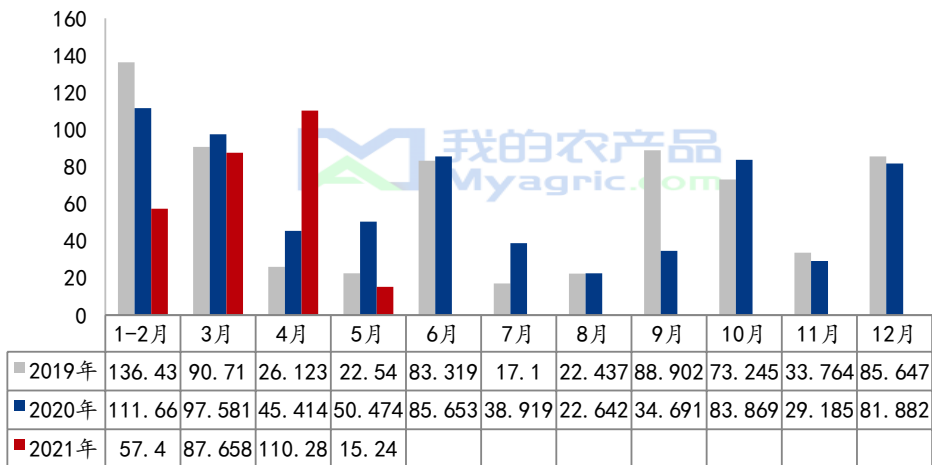
### 2021年木薯淀粉国内主要港口库存量统计 (万吨)



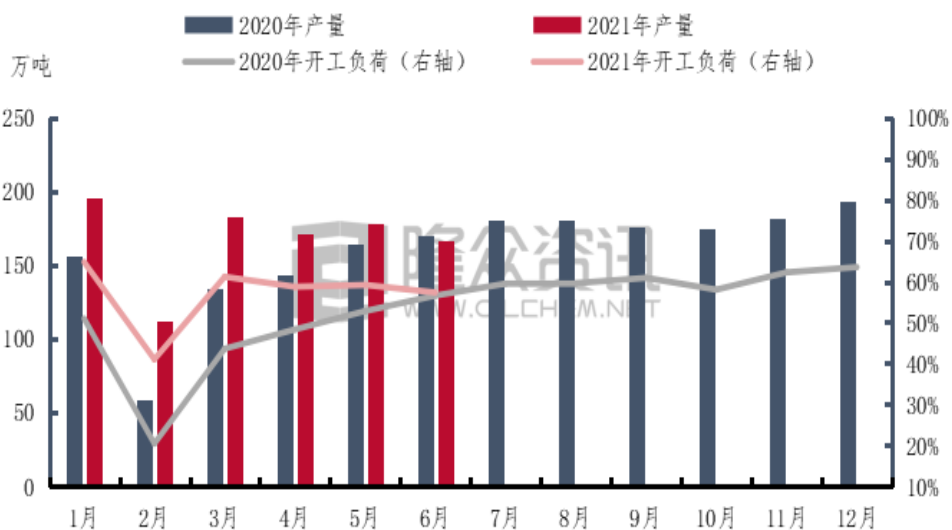
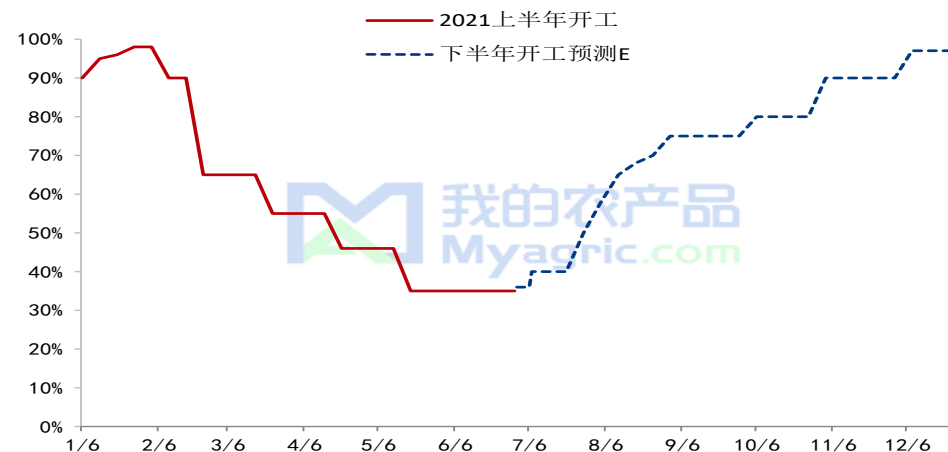
2021年今年上半年1-5月份我国木薯淀粉累计进口量约为154.19万吨，同比增加19.26%。受年前国内下游需求旺盛的利好提振，国内供应商下订单量暴增，在一定程度上，对国内年后木薯淀粉价格有一定的冲击。



### 2019-2021年木薯淀粉出口数量 (吨)



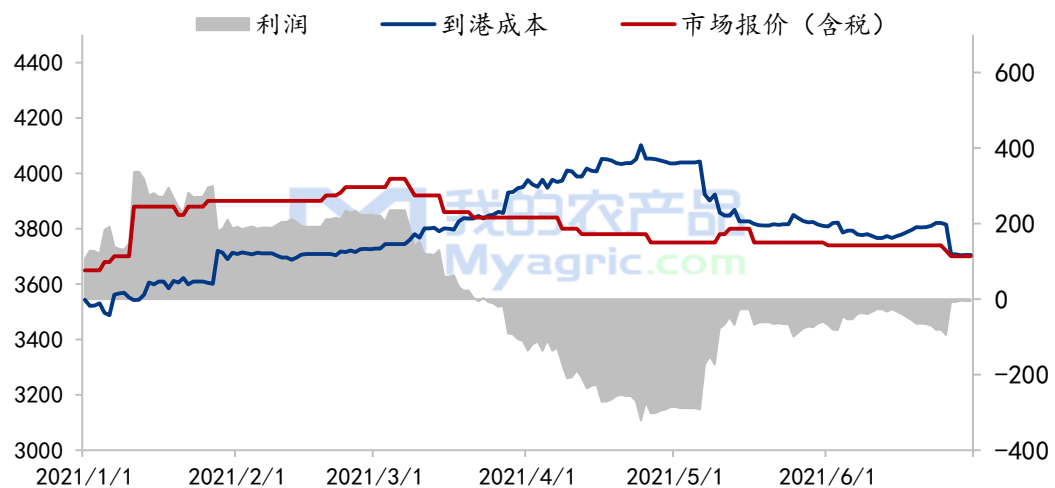
### 2021年粉丝、粉条厂开工率分析



据了解，我国粉丝、粉条年产量约40-60万吨左右，大型生产厂家占据了大份额；随着国家环保检查的推进，淘汰了一批批卫生条件不达标的小作坊，从而促使行业产品得到调高。下半年来看，预计粉丝、粉条行业开工逐步恢复，厂家一般于6-9月陆续备货，终端需求旺季于每年的10月到12月。



2021年木薯淀粉进口商利润分析走势 (元/吨)

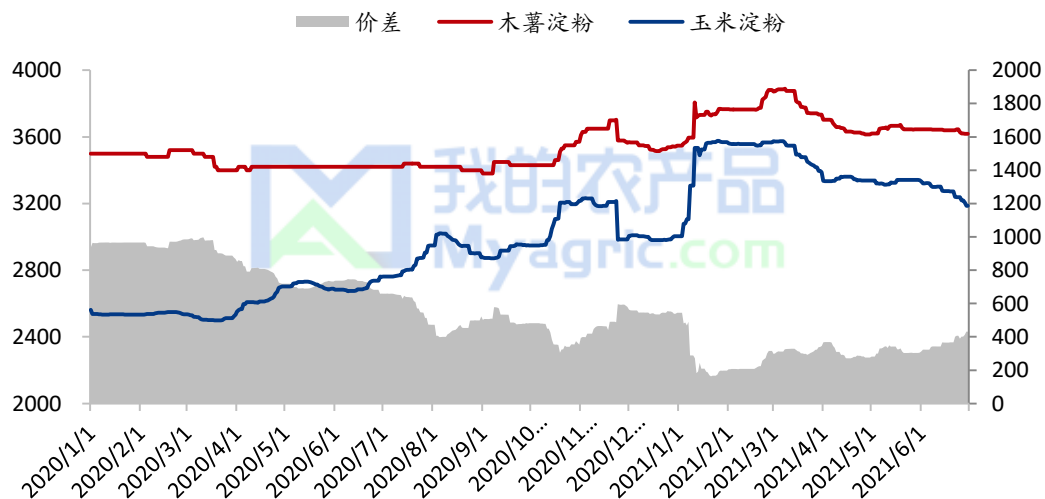


据我的农产品网利润核算，2021年上半年木薯淀粉贸易商平均毛利润在18.50元/吨，环比增加 52.02%；贸易商进口利润一般，市场报价相对平稳。（备注：以三角品牌为样本。此数据为理论测算，仅供市场讨论参考。）





### 2020-2021年玉米淀粉-木薯淀粉价差对比（元/吨）



因玉米淀粉价格是淀粉指导价格的关键因素，使得木薯淀粉与玉米淀粉二者的有微妙的关联，南方地区市场对木薯淀粉的采购也比较谨慎，在二者淀粉价格之间灵活互换。玉米淀粉与木薯淀粉一般正常价格在400-600元/吨，今年1-6月玉米淀粉与木薯淀粉平均价差约在302元/吨，同比减少64.38%。总体来看，上半年玉米淀粉性价比优势较明显，抢占部分木薯淀粉市场份额。

# 目录

Contents

1

木薯淀粉市场概述

2

2021年上半年市场回顾

3

2021年下半年市场展望

4

免责及版权声明

上半年受公共事件影响、港口到货量的增减变化、外盘价格持续高位震荡、汇率的起伏波动以及国内市场需求欠佳拖累上半年木薯淀粉行情走势。个人认为，下半年8月底至11月将是木薯淀粉市场行情旺季，具体从以下几个方面分析。

**供应情况：**目前来看，国外已进入雨季，原料鲜薯供应不多，新薯尚未长好，导致含粉率下降，厂家生产成本较高，库存压力不大，局部因无货暂停报价，再次支撑淀粉价格高位。据业内消息，今年泰国木薯产量将增加约20%左右，四季度进口量“潜伏式”增长，预计下半年进口量会供不应求。

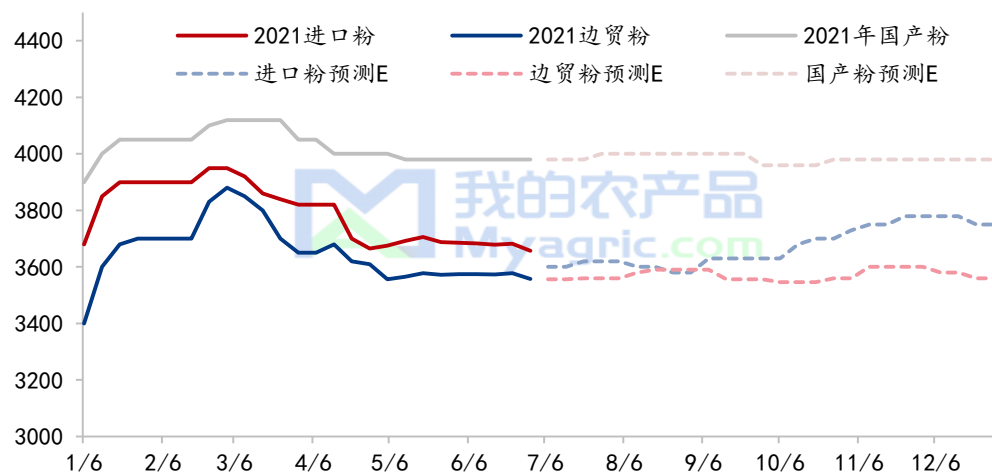
**需求情况：**立秋后，下游食品行业的进一步恢复及消费旺季的到来，需求放量增大，开工基本维持在满负载生产。

**库存情况：**下游需求的好转，三季度港口库存将逐渐消耗或出现库存紧张的情况。

**利润情况：**受国外淀粉工厂供应的震荡变化，加之国内港口库存的消耗，以及下半年需求的回升等带来的利好支撑，预计下半年木薯淀粉供应商利润将会好于上半年整体情况。



### 2021年木薯淀粉下半年价格预测走势



2021年上半年木薯淀粉市场经历了“内外交控”的局势。下半年，国内贸易商面对外盘反复涨跌的前提下，多冷静观望，逢低补库，且对8、9月行情充满期待，主因国外木薯上货量少，厂家生产开工有所降低，库存或将保持低位等等支撑淀粉价格上涨，带来利好提振；同时，下游食品行业将重新“高歌猛进”，淀粉市场10、11月交投氛围活跃，价格将会有大的突破。综上所述，木薯淀粉下半年基本面整体向好上半年行情，仍需实时跟进了解市场价格变动、到港量情况、汇率等指引。

# 目录

Contents

1

木薯淀粉市场概述

2

2021年上半年市场回顾

3

2021年下半年市场展望



4

免责及版权声明

上海钢联 (Mysteel Group 股票代码: 300226), 是全球领先的大宗商品资讯与数据服务商。

作为恪守第三方立场的价格评估机构 (PRA), 上海钢联构建了以价格为核心, 影响价格波动的多维度数据体系, 为产业及金融客户提供决策支持, 在现货与金融衍生品市场均取得了广泛认可与应用。

公司服务行业覆盖黑色金属、有色金属、能源化工、建筑材料、农产品及上下游产业链, 通过价格、数据、快讯、分析、咨询、会务的产品矩阵, 帮助全球客户在复杂多变的市场中作出明智决策。

 <p><b>钢铁 黑色金属</b></p>		<p><b>能源化工</b></p>		<p><b>建筑材料</b></p>
	<p><b>有色金属</b></p>		<p><b>农产品</b></p>	
				



## 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。

## 版权声明

本报告版权归Mysteel所有，为非公开资料，仅供Mysteel客户使用。未经Mysteel书面授权，任何人不得以任何形式传送、发布、复制、转载、播放、展示或以其他方式使用本报告的部分或全部内容，否则均构成知识产权的侵犯。Mysteel保留对任何侵权行为和有悖报告原意的引用行为进行追究的权利。

**联系地址：山东省淄博市临淄区大顺路 邮编：255400**

**☎：18560819907**

**✉：zhuhong@mysteel.com**