

木薯淀粉市场

周度报告

(2021.7.9-2021.7.15)



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. 9–2021. 7. 15)

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.....	- 8 -
6.4 玉米市场行情.....	- 9 -
第七章心态解读.....	- 10 -
第八章后市预测.....	- 10 -

本周核心观点

本周木薯淀粉下游消费市场无明显提量，叠加近期多地频发暴雨天气，市场整体走货量有所下降。国内货源陆续到港，但市场高价难成交，加之成本面对木薯淀粉市场的支撑有限，贸易商报价心态不坚定，通过降价刺激下游签单来达到降低库存压力的目的。

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	64%	60%	-4
	国内主要港口库存统计	15.62	16.18	-0.56
需求	箱板纸开机率（数据来源：隆众资讯）	56.92%	56.97%	-0.05%
	瓦楞纸开机率（数据来源：隆众资讯）	52.93%	54.32%	-1.39%
利润	青岛港口（三角品牌）	22.37	16.73	+5.64
价格	泰国粉（元/吨）	3652	3656	-4
	越南粉（元/吨）	3554	3557	-3

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，下调约 10-20 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 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

本周国外鲜薯供应有所减少，外盘报价小幅震荡。泰国 FOB 曼谷报价 450-460 美元/吨；越南木薯淀粉 CNF 报价 460-485 美元/吨，较上周下调 5 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

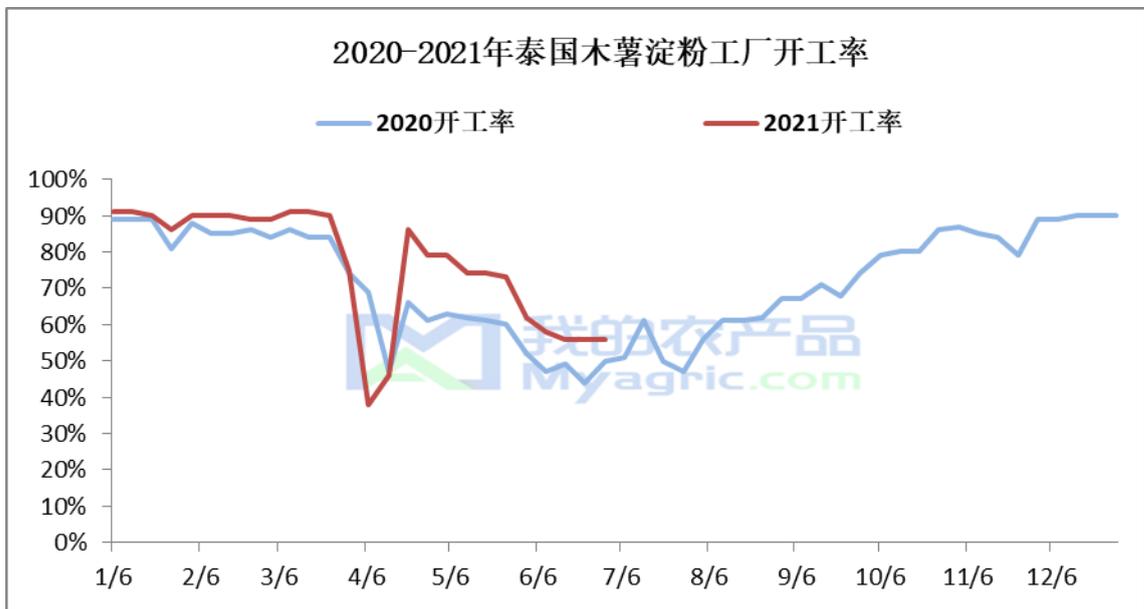


图 3 2020-2021 年泰国木薯淀粉工厂开工率

泰国原料鲜薯平均收购价格为 1.95 泰铢/千克，较上周上调 0.02 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，较上周下调 0.05 泰铢/千克。工厂整体开工率约在 64%左右，工厂库存压力不大。

越南“小榨季”将于 7 月中旬结束。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），下跌约 50 越盾/千克；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）。随着库存量的减少，工厂整体开工率约在 3 成左右。

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 (2021/7/14)	上周库存 (2021/7/7)	增减

青岛港	8.9	9.5	-6.32%
上海港	1.7	1.72	-1.16%
宁波港	1.72	1.75	-1.71%
厦门港	2.8	2.82	-0.71%
东兴港			
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

本周瓦楞纸开工负荷 52.93%，箱板纸开工负荷 56.92%。数据来源：隆众资讯

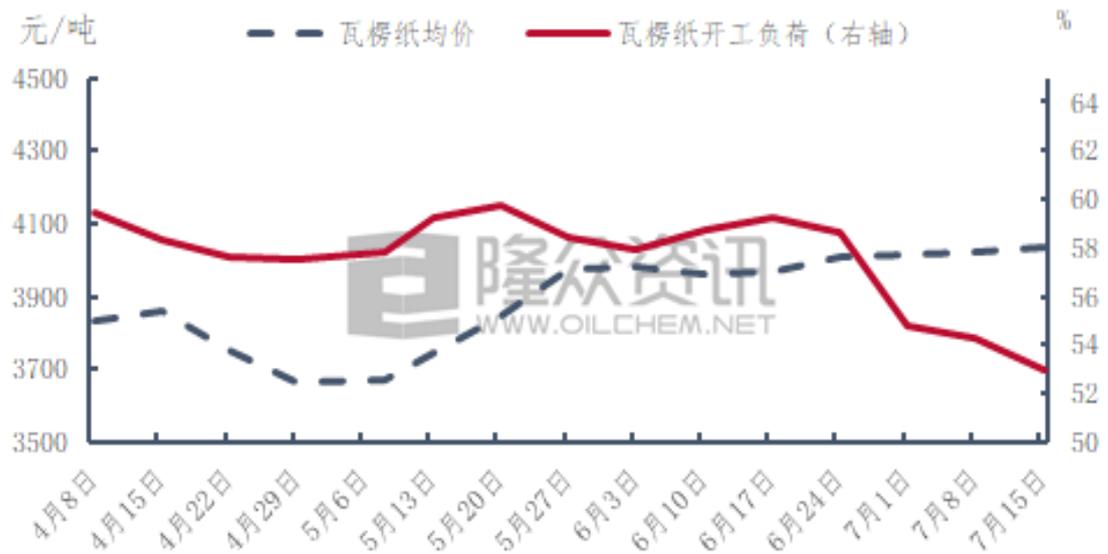


图 5 瓦楞纸开工率

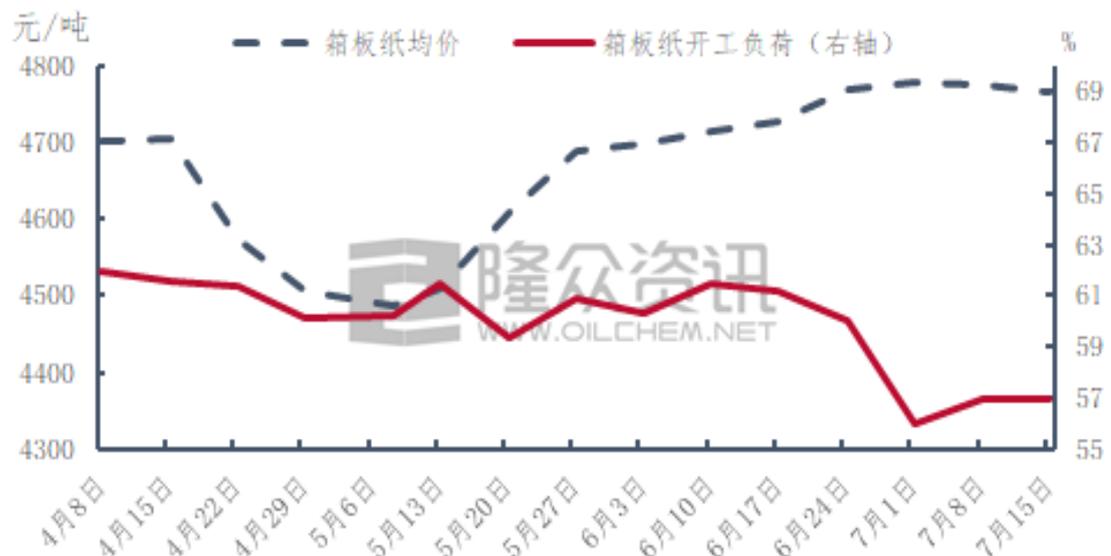


图 5 箱板纸开工率

数据来源：隆众资讯

3.2.2 食品行业分析

在夏季气温偏高及近日雨水天气的影响下，不利于粉丝粉条行业晾晒，70-80%的企业选择停机，不进行粉丝粉条的生产。而终端消费依旧不畅，开工率约 30-45%，刚需采购，多持谨慎观望为主。其次，未到终端消费旺季，工厂囤货的现象同比去年明显减少，从而导致对于木薯淀粉的采购进度放缓，市场提货量下降。

第四章木薯淀粉国内进口商利润分析

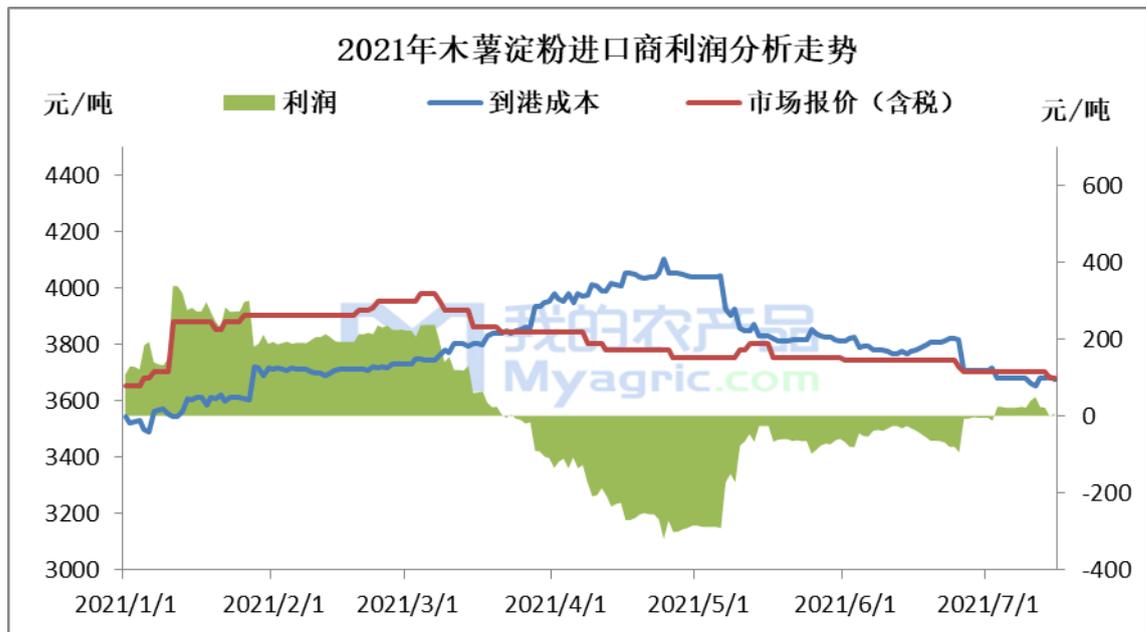


图 6 2020-2021 年木薯淀粉进口商利润分析走势

据我的农产品网利润核算，本周贸易商平均毛利润在 22.37 元/吨，较上周增加 36.65%；贸易商进口利润不容乐观，市场报明稳暗降。（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 28 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 478 元/吨，较上周升高 22 元/吨。木薯淀粉方面，国内外价格仍然倒挂，下游签单拿货观望心态较浓，北方地区受降雨天气，食品行业开工不足，加之行业港口淀粉库存压力大，贸易商报价心态松动，供应商通过降价刺激下游签单来达到降低库存压力的目的；玉米淀粉方面，原料玉米价格继续下调，成本支撑淀粉价格减弱，加上上周下游签单尚可，本周玉米淀粉市场持续偏弱调整运行。

第六章相关产品

6.1 木薯干市场行情

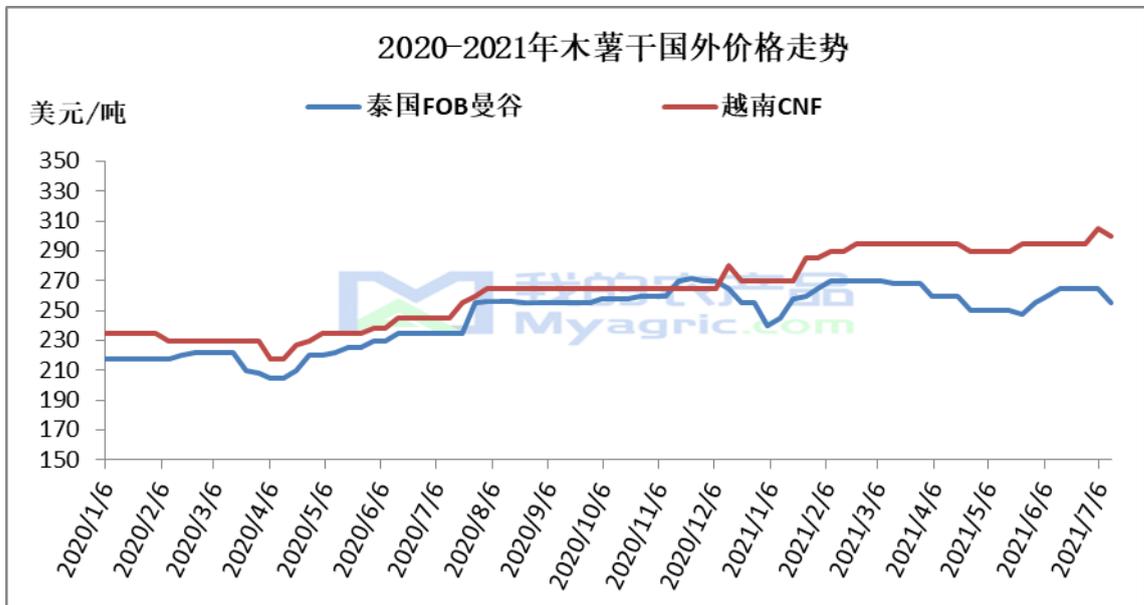


图 8 2020-2021 年木薯干国外市场价格走势

国外鲜薯原料供应有所减少，出口订单支撑不足。截止目前，近期泰铢的贬值，FOB 报 253-255 美金/吨，CNF295-305 美元/吨。

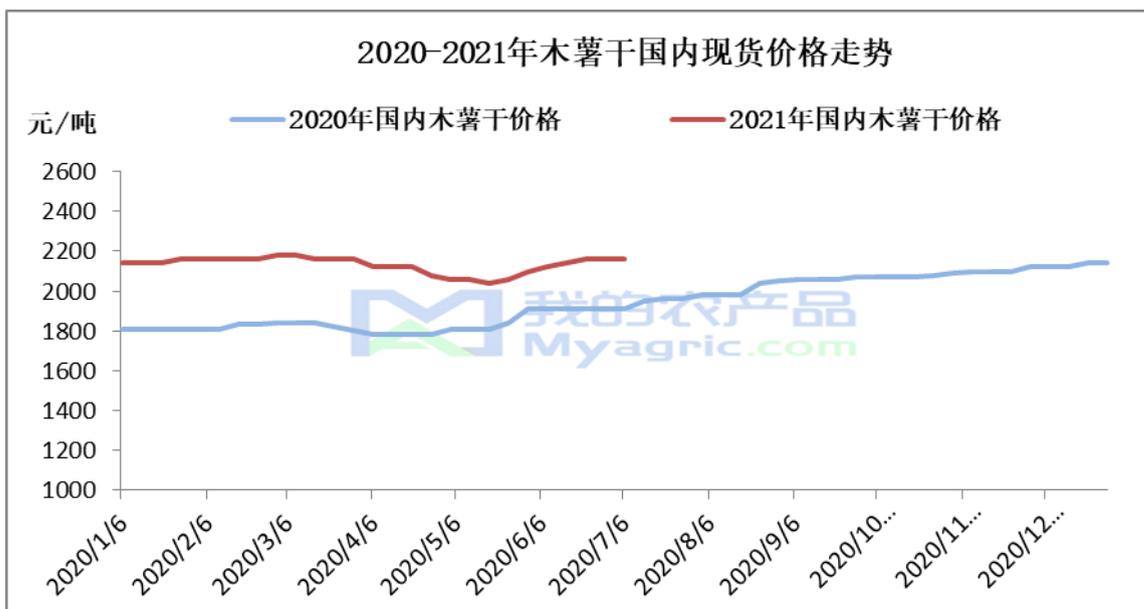


图 9 2020-2021 年木薯干国内市场价格走势

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

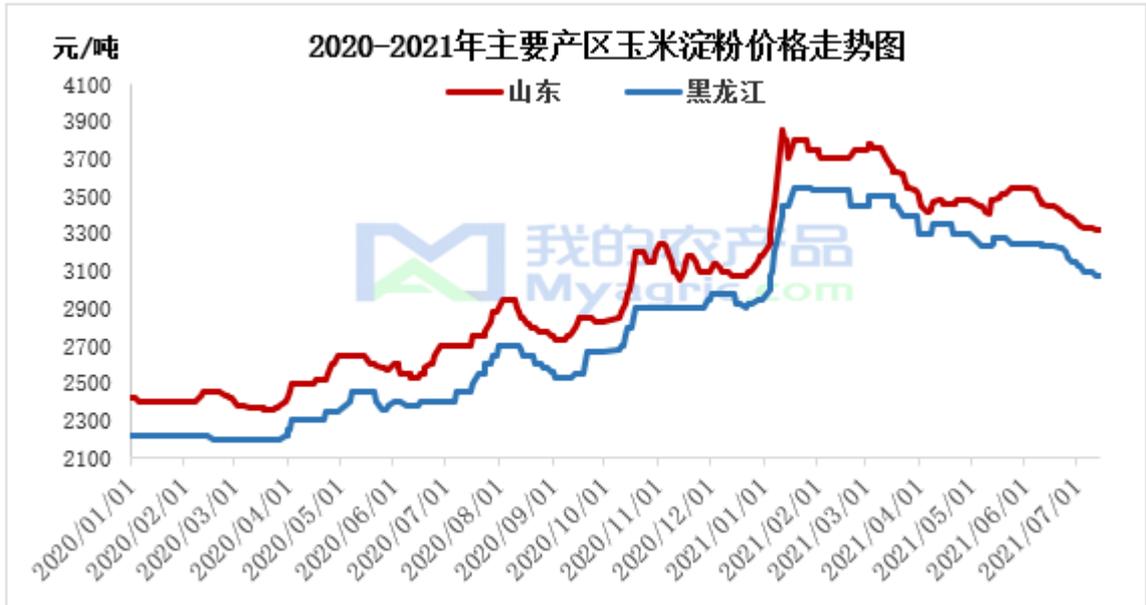


图 10 2020-2021 年玉米淀粉市场价格走势

本周玉米淀粉企业报价延续跌势，截止 7 月 15 日，山东地区淀粉主流报价 3250-3300 元/吨，价格较上周下调 20-30 元/吨；河北地区玉米淀粉主流报价 3260-3300 元/吨，价格较上周下调 50-100 元/吨；吉林地区玉米淀粉地销主流报价 3100 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 3000-3080 元/吨，价格较上周下调 20-100 元/吨。

山东、河北、黑龙江地区玉米淀粉企业报价下调明显。本周深加工企业方面原料玉米价格持续下调，主要是东北粮源入关量增加，由于贸易商及下游淀粉库存偏低，本周下游提货量环比上周出现增加，玉米淀粉行业库存出现小幅下降，深加工企业利润方面仍没有明显的变化。华北地区主流成交 3180-3220 元/吨，东北地区主流成交 2950-3050 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

本周马铃薯淀粉市场行情稳中偏弱走势，下游需求放量有限。目前西北和东北地区马铃薯长势良好，华北部分地区受到冰雹影响较小，从近日天气来看，华北和东北地区雨水较多，西北地区相对干旱，继续关注后期天气情况。马铃薯淀粉市场购销活动平稳，交投活动延续刚需为主，多以老订单走货，价格波动有限，7月份仍为淀粉销售淡季，近期交投情况虽有好转，但终端需求稳定，下游拿货随用随采，部分企业为减少库存，有低价走货现象。预计下周马铃薯淀粉市场稳中偏弱走势。

6.4 玉米市场行情



图 12 2019-2021 年玉米国内市场价格走势

本周玉米价格维持稳中偏弱运行的态势，东北地区贸易商出货积极性增强，市场供应量增大，企业到货量增加，企业收购价格持续下调。华北市场价格同样稳中偏弱运行，本地粮源和东北粮源共同供应市场，企业到货量基本满足生产需求，加上下游企业停机限产等利空因素，市场利空因素占据主导，企业压价收购。南方销区市场替代产品使用普遍，港口进口饲料原料维持高位，企业普遍随用随采，价格跟随产区价格稳中偏弱运行。

第七章心态解读

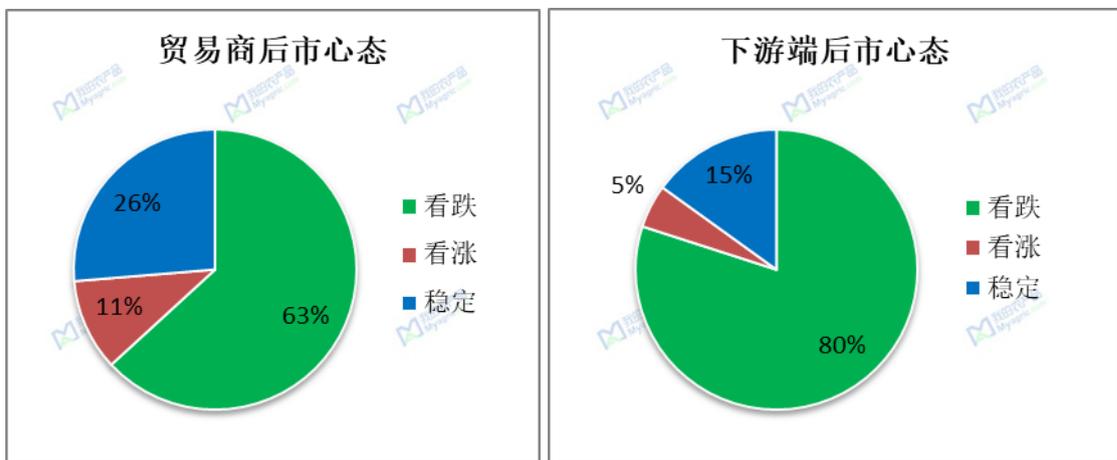


图 13 贸易商对后市心态

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稳中偏弱心态较强，加之当前终端消费热情不旺，购销清淡，市场跌幅有限。

第八章后市预测

本周末薯淀粉受公共事件、下游需求疲软、替代品玉米淀粉稳中偏弱的不利影响，市场整体购销清淡，成交难放量。目前北方局部地区降雨较多，加之天气炎热，食品行业不利于晾晒，部分厂家选择停机休息；国内港口现货陆陆续续抵港，贸易商的库存压力大，部分贸易商心态松动，有意刺激下游签单降库存降价格，但市场供需格局短期难有改观，预计下周木薯淀粉市场维持稳中偏弱的行情。

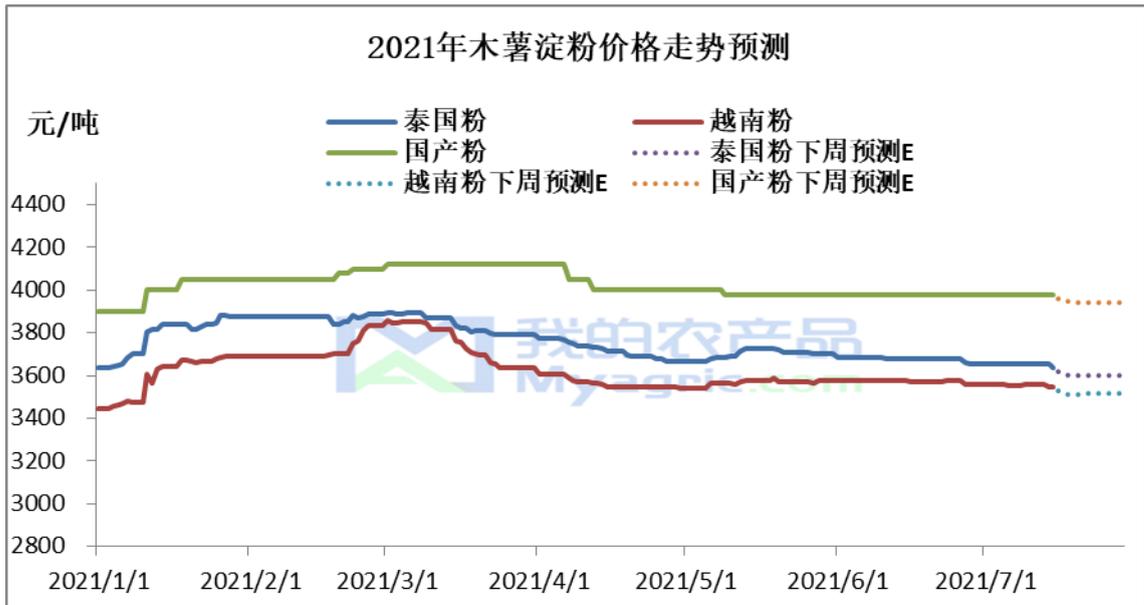


图 15 木薯淀粉国内市场价格走势预测

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