

木薯淀粉市场

周度报告

(2021.6.25-2021.7.1)



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. 25-2021. 7. 1)

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.....	- 9 -
第七章心态解读.....	- 10 -
第八章后市预测.....	- 10 -

本周核心观点

本周木薯淀粉外盘报价继续制约市场心态，贸易商出货平平，报价小幅下调后持稳运行，当前贸易商看涨后市心态强烈；但下游终端市场表现欠佳，加之这几日雨水天气较多，厂家拿货需求有限，多是谨慎观望，刚需拿货，上涨乏力。

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	56%	56%	0
	国内主要港口库存统计	16.7	17.5	-0.8
需求	箱板纸开机率（数据来源：隆众资讯）	56%	60%	-4%
	瓦楞纸开机率（数据来源：隆众资讯）	52.89%	58.65%	-5.76%
利润	青岛港口（三角品牌）	-18.41	-69.07	-50.66
价格	泰国粉（元/吨）	3667	3680	-13
	越南粉（元/吨）	3566	3572	-6

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

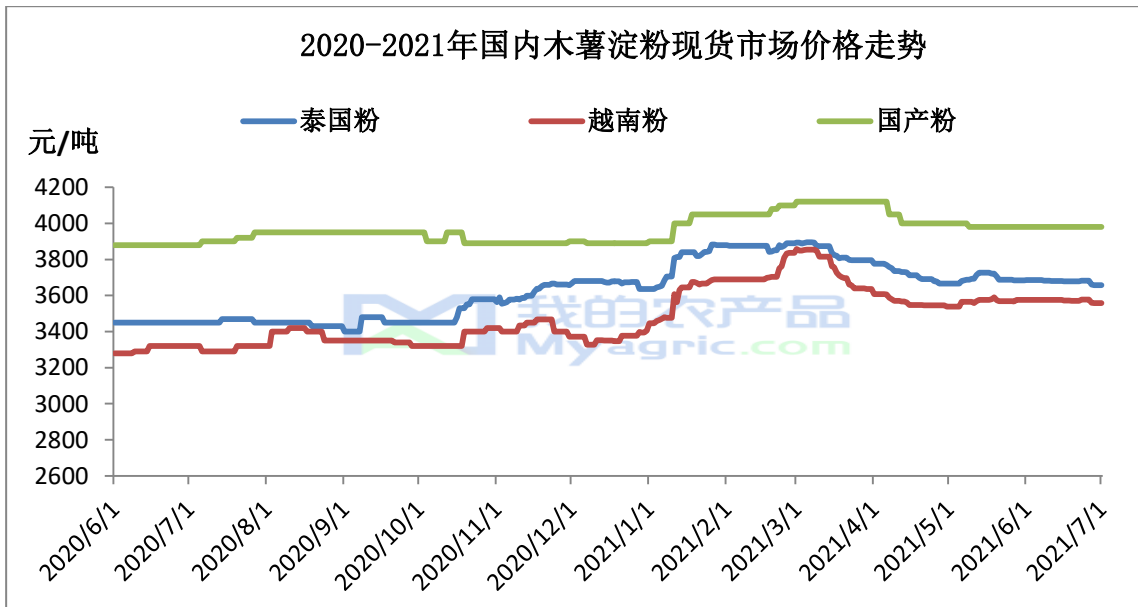


图 1 2020-2021 年国内木薯淀粉现货市场价格走势

本周国内木薯淀粉现货价格小幅下调 20-30 元/吨。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 3350-3650 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

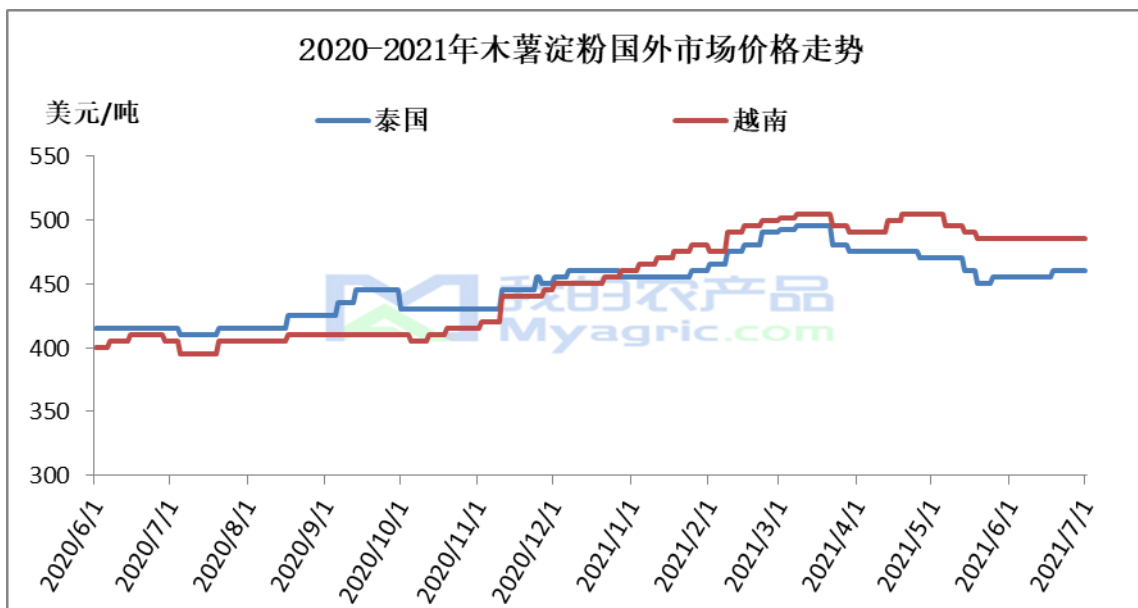


图 2 2020-2021 年国外木薯淀粉国外市场价格走势

本周国外鲜薯供应一般，外盘报价较上周持稳。泰国 FOB 曼谷报价 460-470 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

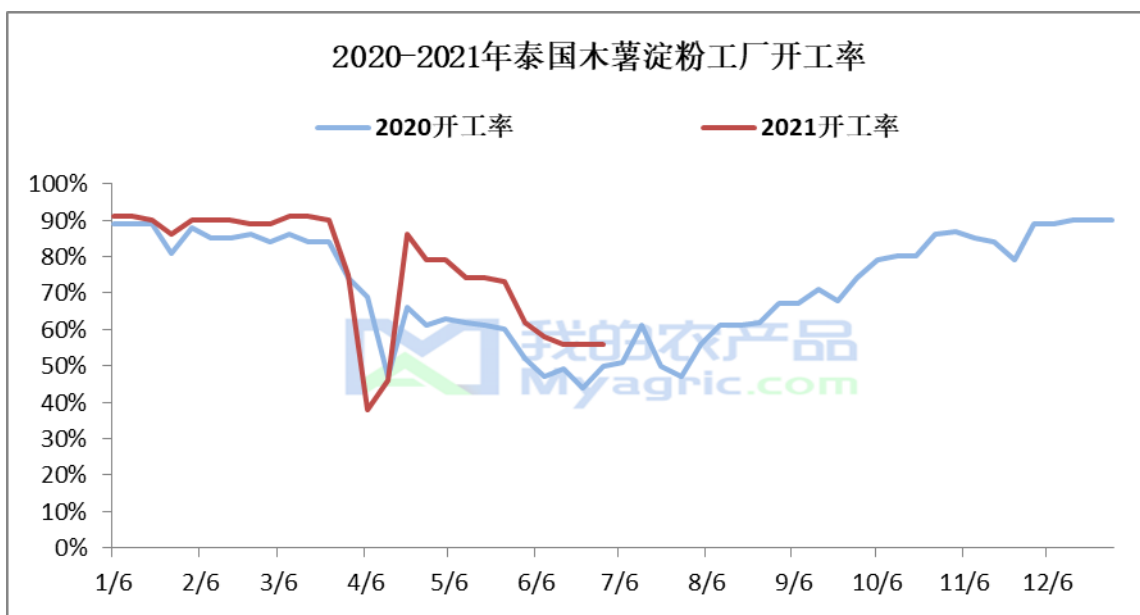


图 3 2020-2021 年泰国木薯淀粉工厂开工率

泰国原料鲜薯鲜薯平均收购价格为 1.98 泰铢/千克，较上周回调 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。“停机检修”阶段延续，工厂整体开工率约在 56%左右，工厂库存压力不大。

越南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 3200-3300 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）。随着库存量的减少，因此厂家报价心态坚挺，工厂整体开工率约在 30%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 (2021/6/30)	上周库存 (2021/6/23)	增减

青岛港	9.8	10.3	-4.85%
上海港	1.8	1.9	-5.26%
宁波港	1.8	1.9	-5.26%
厦门港	2.9	3	-3.33%
东兴港	0.4	0.4	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

本周瓦楞纸市场交投活跃度一般，纸企出货速度不快，广东及北方部分纸厂受煤改气整改及环保因素影响，开工负荷明显下滑，产量供应偏紧。截至本周四开工负荷较上期减少 3.81 个百分点；瓦楞纸产量环比上周减少 5.76%。数据来源：隆众资讯

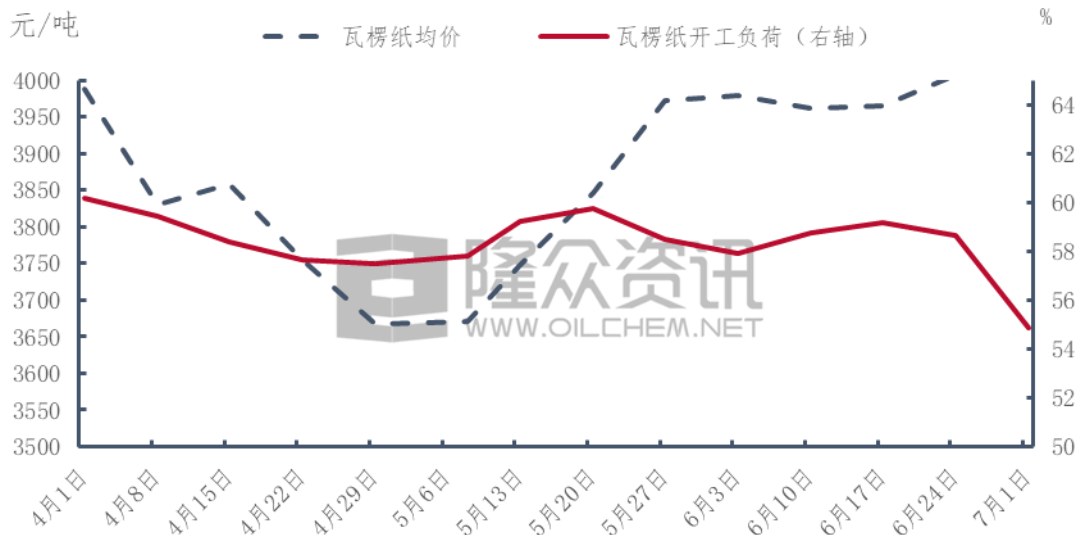


图 5 瓦楞纸开工率

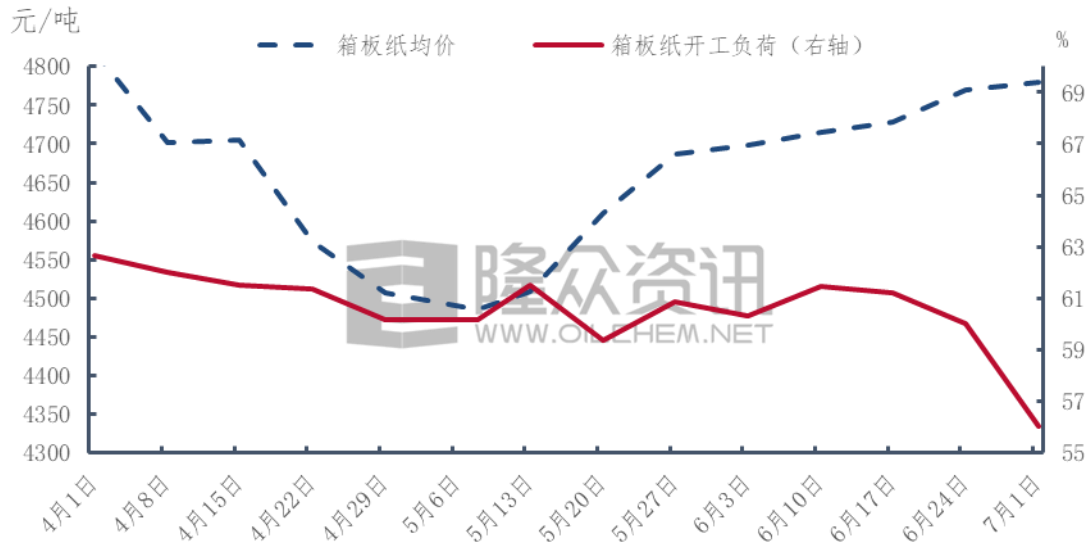


图 5 箱板纸开工率

数据来源：隆众资讯

3.2.2 食品行业分析

北方民用市场中粉丝粉条行业，在夏季气温偏高的影响下，不利于粉丝粉条行业晾晒，80-85%的企业选择停机，不进行粉丝粉条的生产。而终端消费不畅，开工率约30-45%，刚需采购，多持谨慎观望为主，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

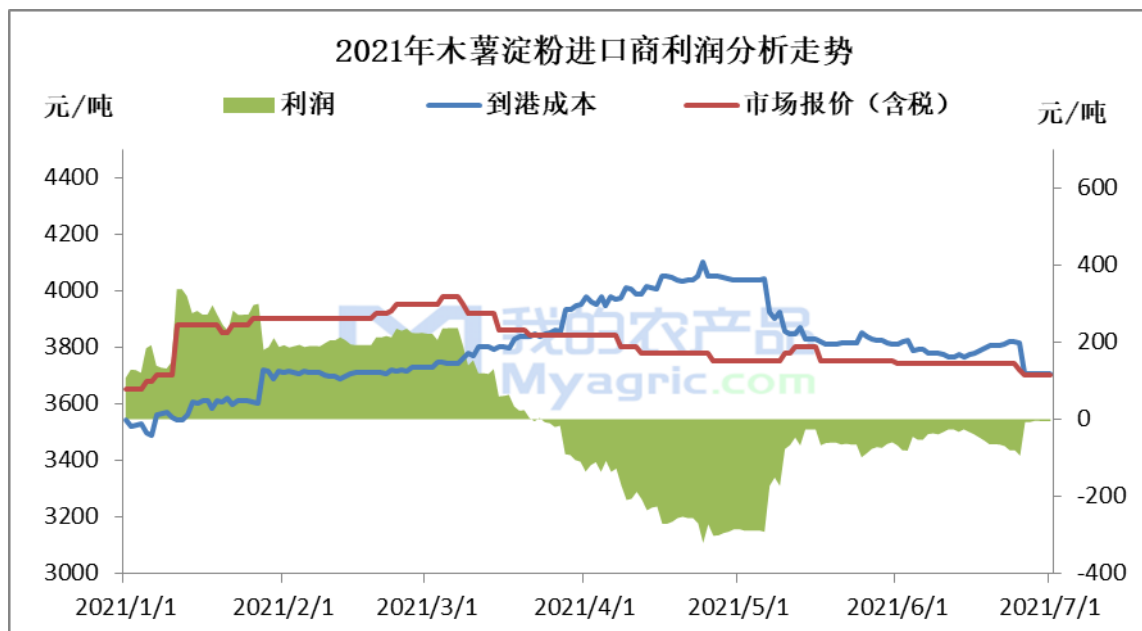


图 6 2020-2021 年木薯淀粉进口商利润分析走势

据我的农产品网利润核算，本周贸易商平均毛利润在-18.41 元/吨，较上周减少 50.66%；贸易商进口利润依旧倒挂，市场报价波动不大。（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

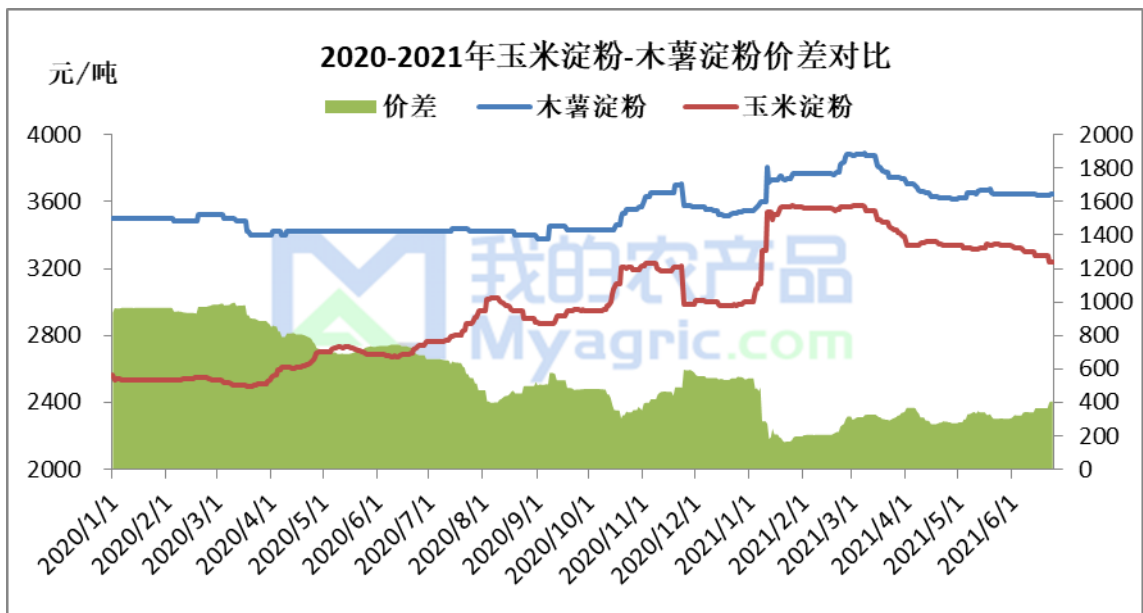


图 7 2020-2021 年木薯淀粉与玉米淀粉价格对比

2021 年 26 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 416 元/吨，较上周升高 39 元/吨。木薯淀粉方面，国内外报价仍然倒挂，市场整体报价跌多涨少，贸易商看涨后市心态强烈，但当前国内货源供应尚可，下游食品行业需求不振，造纸行业签单量不大，利空因素集中，贸易商只能缓慢消耗库存，逢低补库；玉米淀粉方面，受南方消费需求持续低迷的影响，北方淀粉南运整体受阻，企业方便继续降价签单，但下游市场观望心态依旧，刚需签单为主。

第六章相关产品

6.1 木薯干市场行情

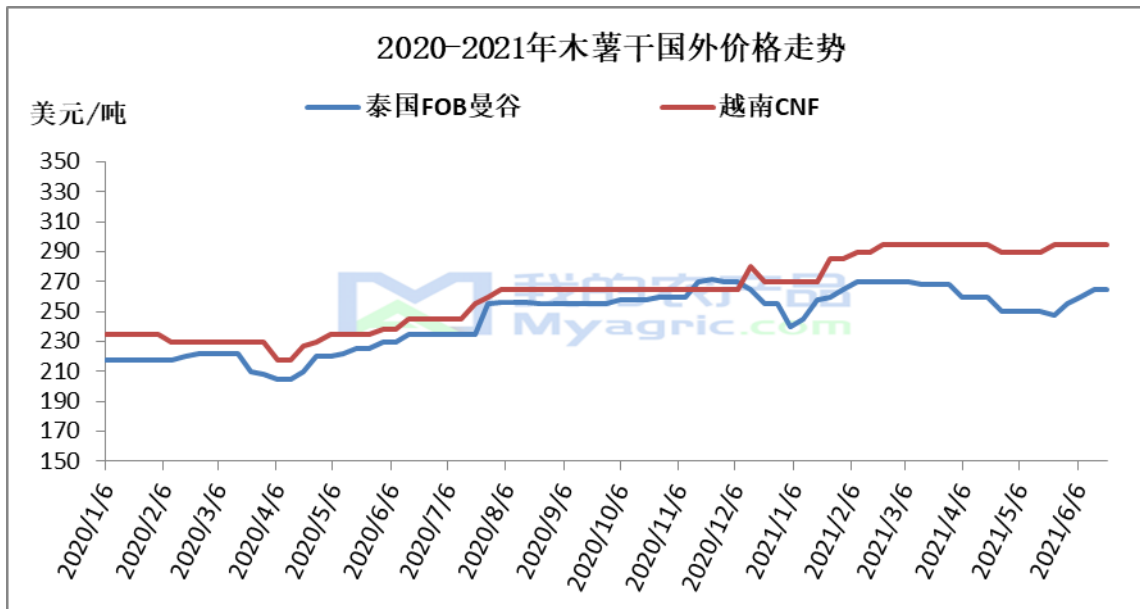


图 8 2020-2021 年木薯干国外市场价格走势

国外鲜薯原料供应相对平稳，出口订单支撑不足。截止目前，FOB报260~265美金/吨，CNF285-295美元/吨；较上周持平。

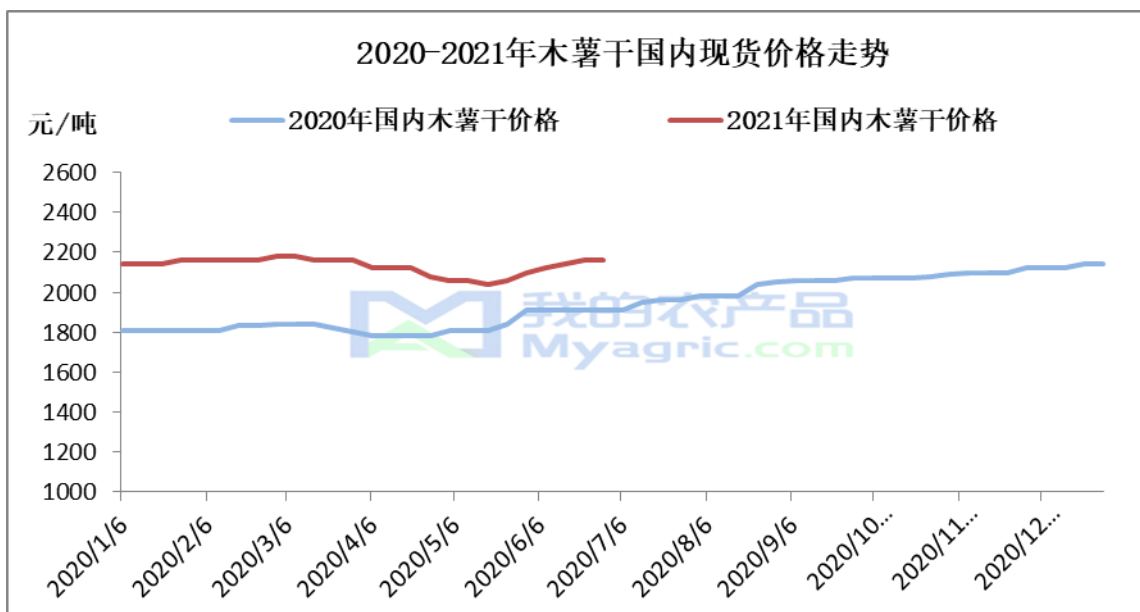


图 9 2020-2021 年木薯干国内市场价格走势

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2120元/t-2180元/吨，较上周持稳。

6.2 玉米淀粉市场行情

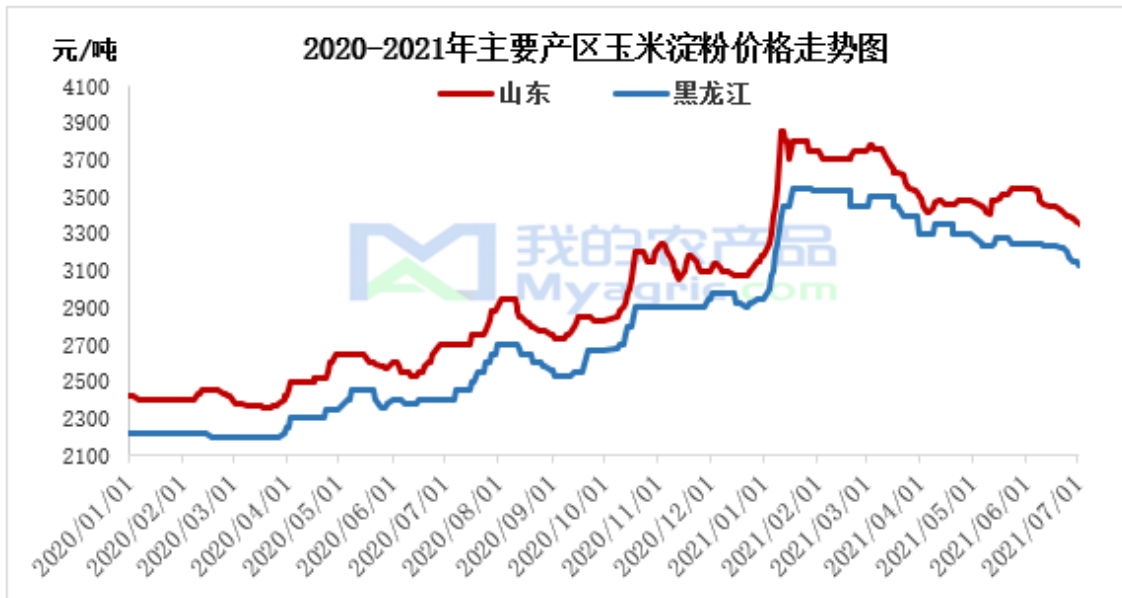


图 10 2020-2021 年玉米淀粉市场价格走势

本周玉米淀粉价格整体下调运行，截止 7 月 1 日，山东地区淀粉主流报价 3320-3350 元/吨，价格较上周下调 50-70 元/吨；河北地区玉米淀粉主流报价 3300-3350 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 3150 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 3100-3130/吨，价格较上周下调 50-70 元/吨。

本周玉米淀粉价格持续下调。主要影响因素是需求端南方终端消费持续低迷，造纸、民用市场等对玉米淀粉需求减量，加之北方玉米淀粉生产企业库存压力持续升高，整体对玉米淀粉价格形成明显压制。华北地区主流成交 3200-3280 元/吨，东北地区主流成交 3000-3080 元/吨。

6.3 马铃薯淀粉市场行情

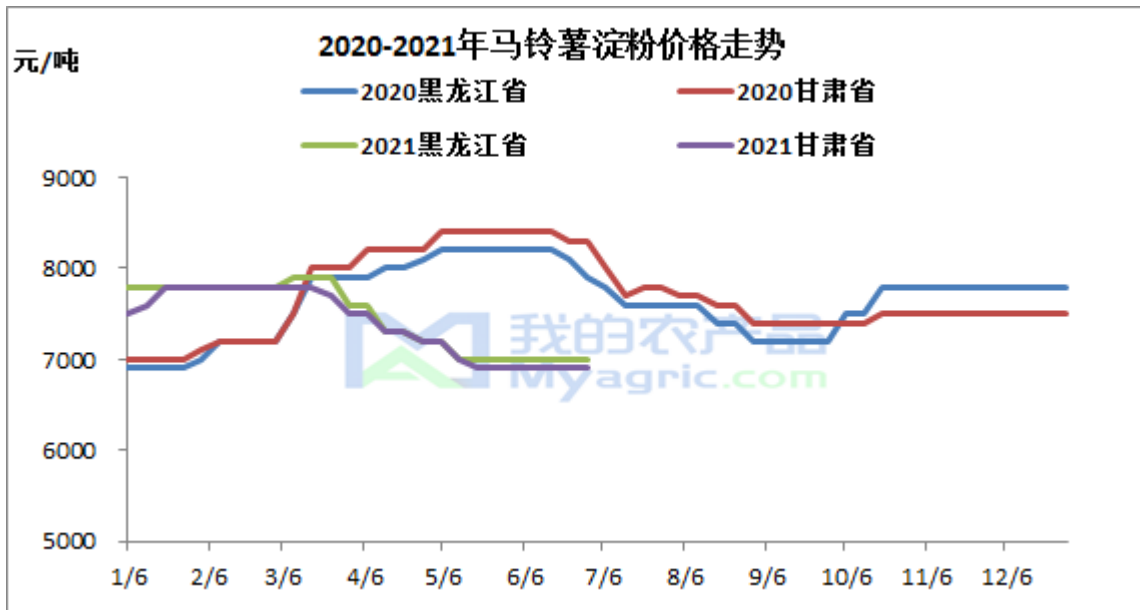


图 11 2020-2021 年马铃薯淀粉国内市场价格走势

本周马铃薯淀粉市场行情保持稳定，下游需求活动平稳，经销商及下游企业按需采购，价格暂无明显波动。西北地区厂家基本结束生产，货源供应老客户订单为主，价格稳定运行。华北地区货源供应稳定，近日走货平稳，价格维持稳定。6、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，预计下周马铃薯淀粉市场稳中偏强走势。

6.4 玉米市场行情



图 12 2019-2021 年玉米国内市场价格走势

本周玉米市场整体偏弱运行，东北货源大量进入华北市场，饲料企业大量使用玉米替代产品，玉米需求弱，下游企业在库存维持高位的情况，多数企业压价收购。经过本周下跌后，深加工门前到货量减少。南方下游饲料企业内贸玉米需求暂无好转，采购谨慎，观望心态浓厚。贸易商方面，进口玉米及小麦、稻谷等替代品冲击明显，叠加北港收购价格下跌，贸易商高报低走。预计短期内，全国玉米市场或将稳中偏弱运行。

第七章心态解读

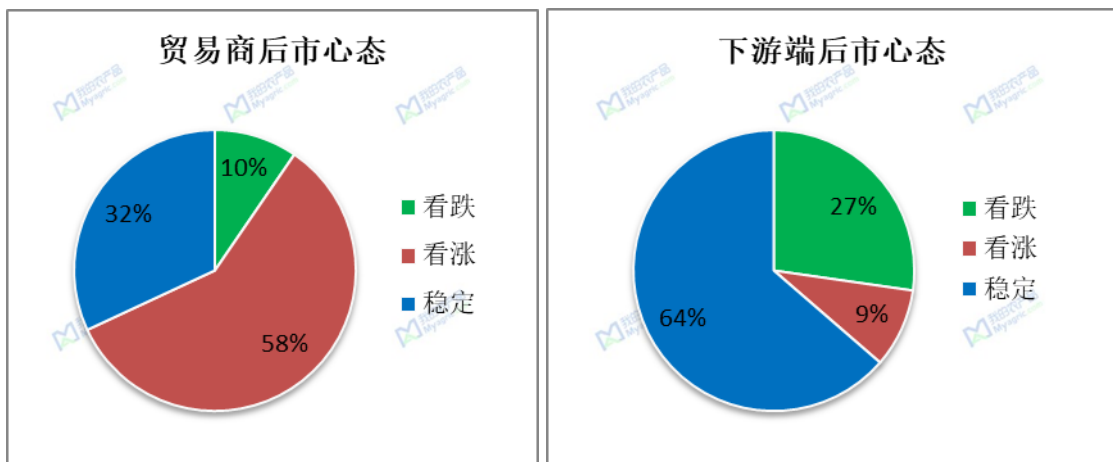


图 13 贸易商对后市心态

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观望看涨心态较强，但当前终端消费热情不旺，购销清淡，市场波动变化不大。

第八章后市预测

本周木薯淀粉国内外报价仍倒挂，下游工厂询盘热情不高，需求量迟迟未提升，走货速度放缓，大部分贸易商库存压力仍存，出货心态不稳，部分品牌通过降价刺激下游签单，贸易商短时以清理库存，逢低限量补仓为主，但看涨后市心态依旧强烈；当前处于传统淡季，利空因素居多，上涨乏力。总体来看，木薯淀粉市场价格走稳为主。7月下旬随着下游开工的逐步恢复，市场将稳中偏强运行。

资讯编辑：朱宏 0533-7026572

资讯监督：王涛 18953357515

资讯投诉：陈杰 021-26093100