

木薯淀粉市场

月度报告

(2021年6月)



我的农产品

编辑：朱宏

电话：0533-7026572

邮箱：zhuhongc@mysteel.com

木薯淀粉市场月度报告

(2021 年 6 月)

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

本月核心观点.....	- 1 -
第一章本月木薯淀粉基本面概述.....	- 1 -
第二章本月木薯淀粉市场回顾.....	- 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 -
3.1.3 木薯淀粉月度进口数据分析.....	- 4 -
3.2 木薯淀粉需求面分析.....	- 5 -
3.2.1 造纸行业分析.....	- 5 -
3.2.2 食品行业分析.....	- 6 -
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.....	- 7 -
第六章相关产品.....	- 8 -
6.1 木薯干市场行情.....	- 8 -
6.2 玉米淀粉市场行情.....	- 9 -
6.3 马铃薯淀粉市场行情.....	- 10 -
6.4 玉米市场行情.....	- 10 -
第七章心态解读.....	- 11 -
第八章木薯淀粉行情展望.....	- 11 -

本月核心观点

月初木薯淀粉市场仍受限于下游采购低迷，需求难以提振的情况下部分签单价议价空间增大，受成本面支撑暂时维持稳定，国内港口到货量不多，以消化库存为主。月中旬受公共事件的影响，广东地区仍处于封闭状态，阻碍了物流的流通，部分贸易商个别品牌存探涨心态，但现阶段木薯淀粉市场整体处于淡季，上行有限。端午节期间木薯淀粉节日氛围不足，多地餐饮以及粉丝粉条销量出现一定程度下滑，走货平平。下旬外价格仍然倒挂，“买涨不买跌”的心态显现，个别品牌报价小幅上调，贸易商报价坚挺。月末需求处于行业淡季，贸易商心态松动，价格小幅下调。

第一章本月木薯淀粉基本面概述

类别		本月	上月	涨跌
供应	泰国工厂开工率	57%	75%	-18
	国内主要港口库存统计（元/万吨）	16.7	19.35	-2.65
	5月木薯淀粉进口量（元/万吨）	22.28	40.08	-17.8
需求	箱板纸开机率（数据来源：隆众资讯）	59.39%	61.49%	-2.1%
	瓦楞纸开机率（数据来源：隆众资讯）	57.31%	59.16%	-1.85
利润	青岛港口（三角品牌）	-45.76	-116.83	+60.83
价格	泰国粉（元/吨）	3677	3693	-16
	越南粉（元/吨）	3569	3565	+4

第二章本月木薯淀粉市场回顾

2.1 国内木薯淀粉市场行情

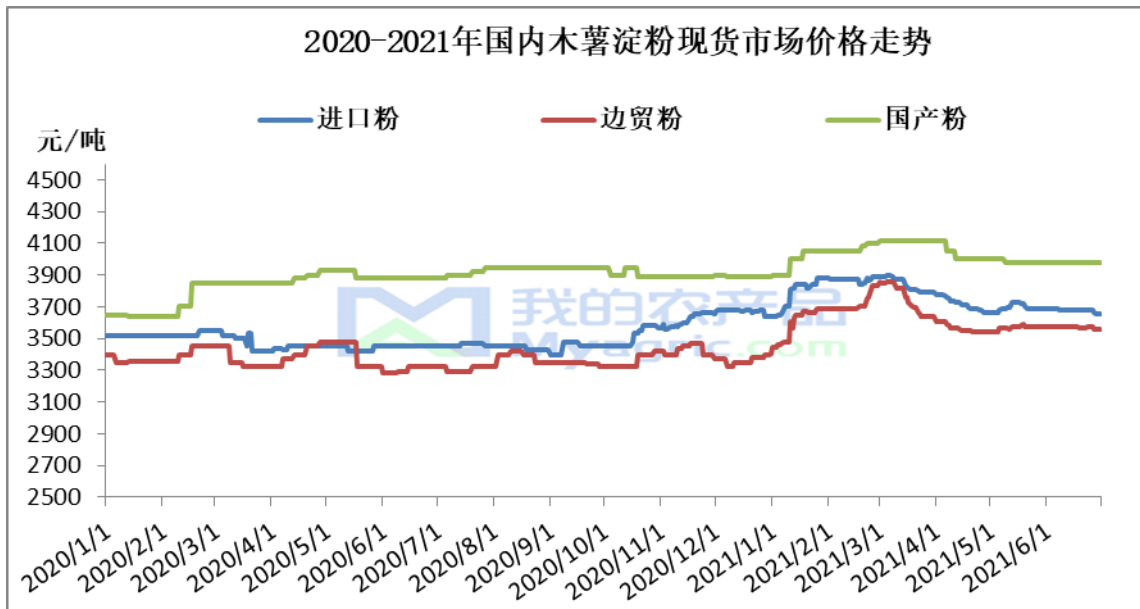


图 1 2020-2021 年国内木薯淀粉现货市场价格走势

本月国内木薯淀粉现货价格整体跌多涨少。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 3400-3650 元/吨。国产木薯淀粉中高端报价为 4050-4200 元/吨。据统计，本月较上月累计下调约 30-50 元/吨。

2.2 国外木薯淀粉市场行情

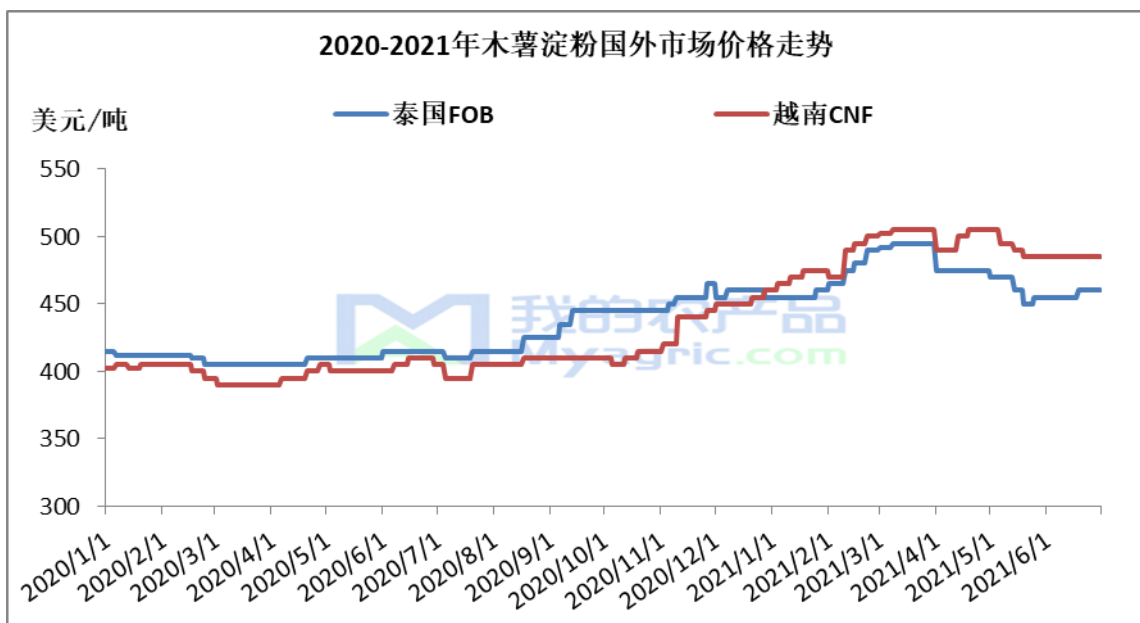


图 2 2020-2021 年国外木薯淀粉国外市场价格走势

截止目前，本月泰国 FOB 曼谷报价 460-470 美元/吨，上调 5 美元/吨；越南木薯淀粉 CNF 报价 465-490 美元/吨，与上月持平。

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

2020-2021年泰国木薯淀粉工厂开工率

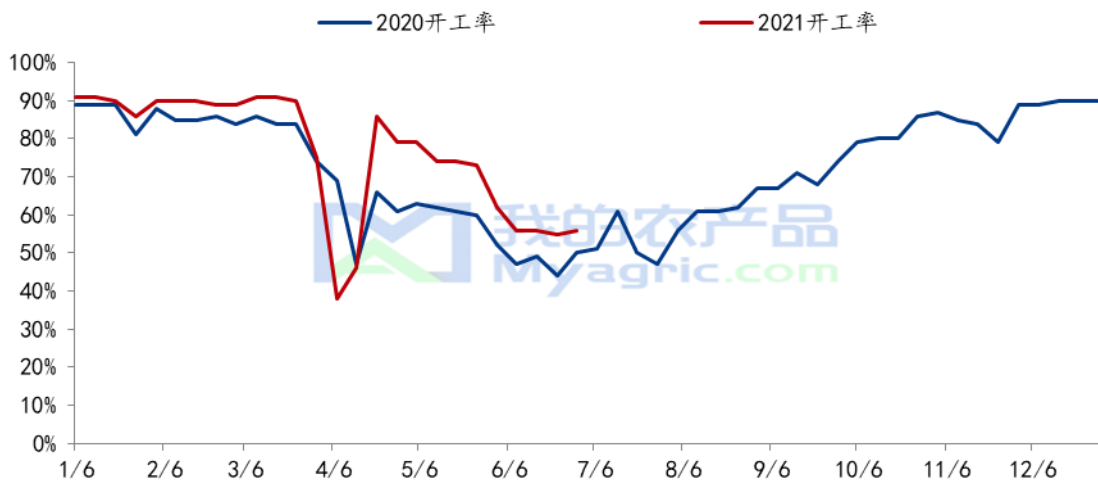


图 3 2020-2021 年泰国木薯淀粉工厂开工率

本月泰国原料鲜薯平均收购价格为 1.92 泰铢/千克，较上月回升 0.02 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，较上月上调 0.05 泰铢/千克。外盘报价窄幅波动，淀粉开工率约在 56-58%左右，较上月环比减少约 24%，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，较上月上调 30-40 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，较上月上调 10-20 元/吨）。随着库存量的减少，厂家报价心态坚挺，淀粉工厂整体开工率约在 30% 左右。

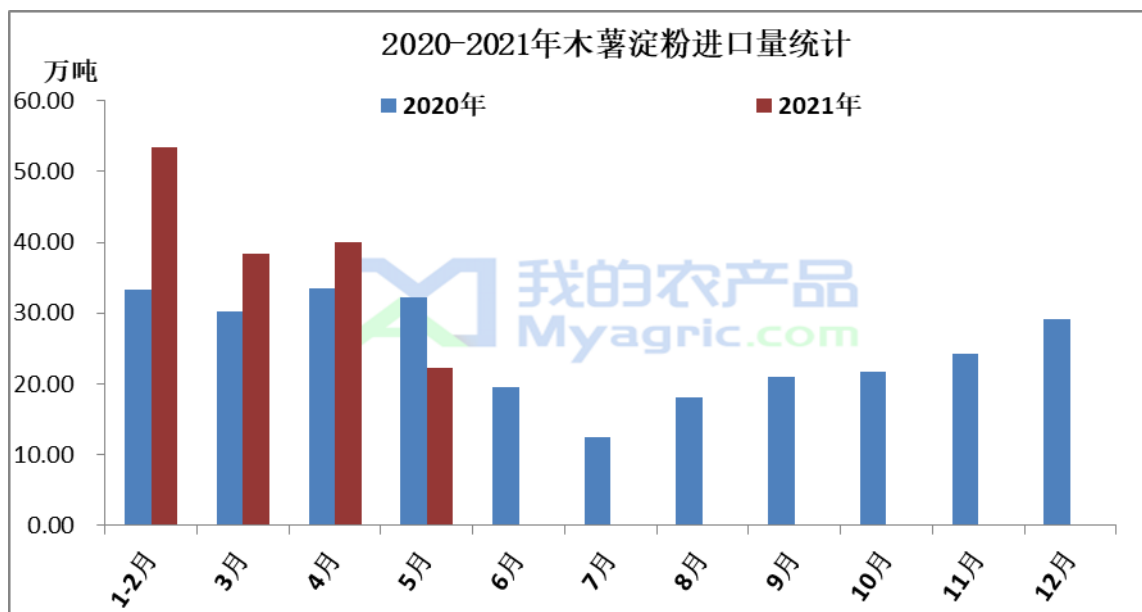
3.1.2 木薯淀粉国内主要港口库存分析

港口地 库存	本月库存 (2021/6/30)	上月库存 (2021/5/26)	增减
青岛港	9.8	11.7	16.24%
上海港	1.8	2.05	12.20%
宁波港	1.8	2	10.00%
厦门港	2.9	3.2	9.38%
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	

表 1 2021 年木薯淀粉国内主要港口库存分析

2021 年 6 月份国内主要港口库存量约为 16.7 万吨，环比较 5 月份减少 13.70%。

3.1.3 木薯淀粉月度进口数据分析



注：内容来源：海关总署

图 4 2020-2021 年木薯淀粉进口量统计分析

2021 年 5 月份我国木薯淀粉进口量约为 222854.02 吨，进口环比减少 44.40%，同

比减少 31.05%。2021 年我国累计进口木薯淀粉约为 1292905.25 吨，累计同比增加 19.26%。

3.2 木薯淀粉需求面分析

3.2.1 造纸行业分析

本月国内瓦楞纸行业开工率为 57.31%；国内箱板纸行业开工率为 59.39%。数据来源：隆众资讯

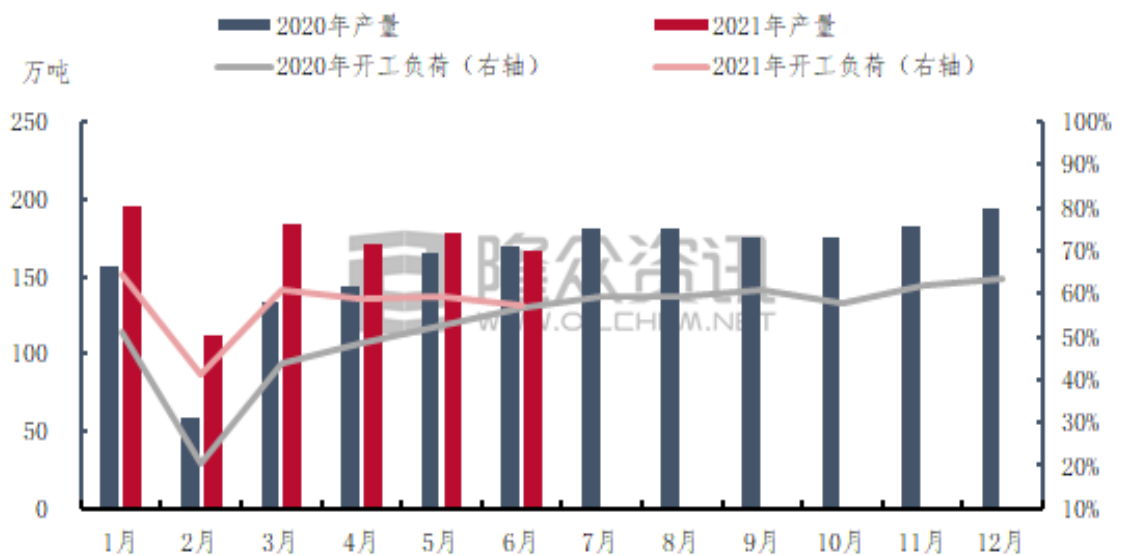


图 5 瓦楞纸开工率

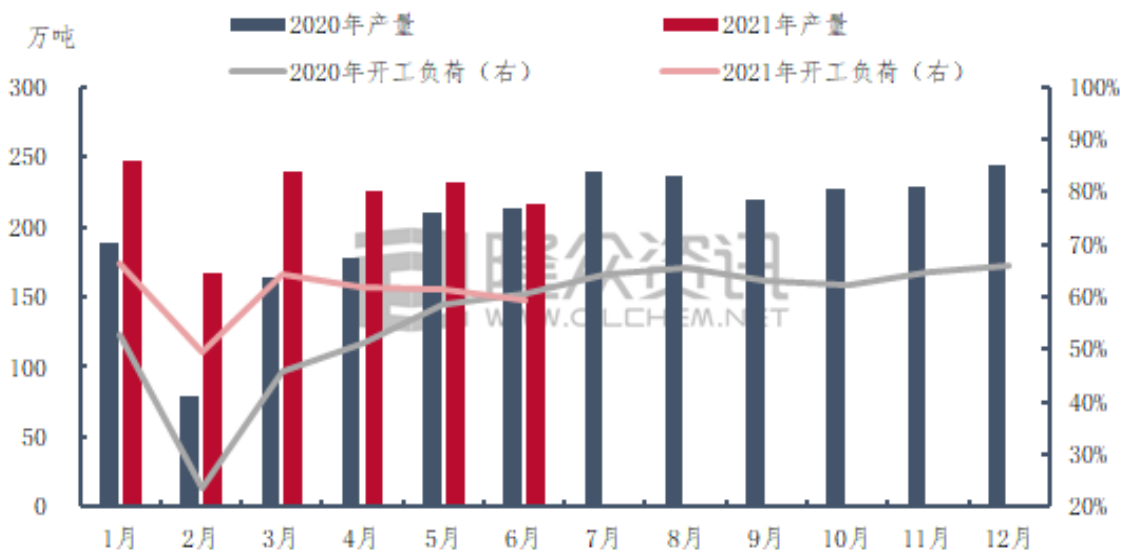


图 6 箱板纸开工率

数据来源：隆众资讯

3.2.2 食品行业分析

本月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

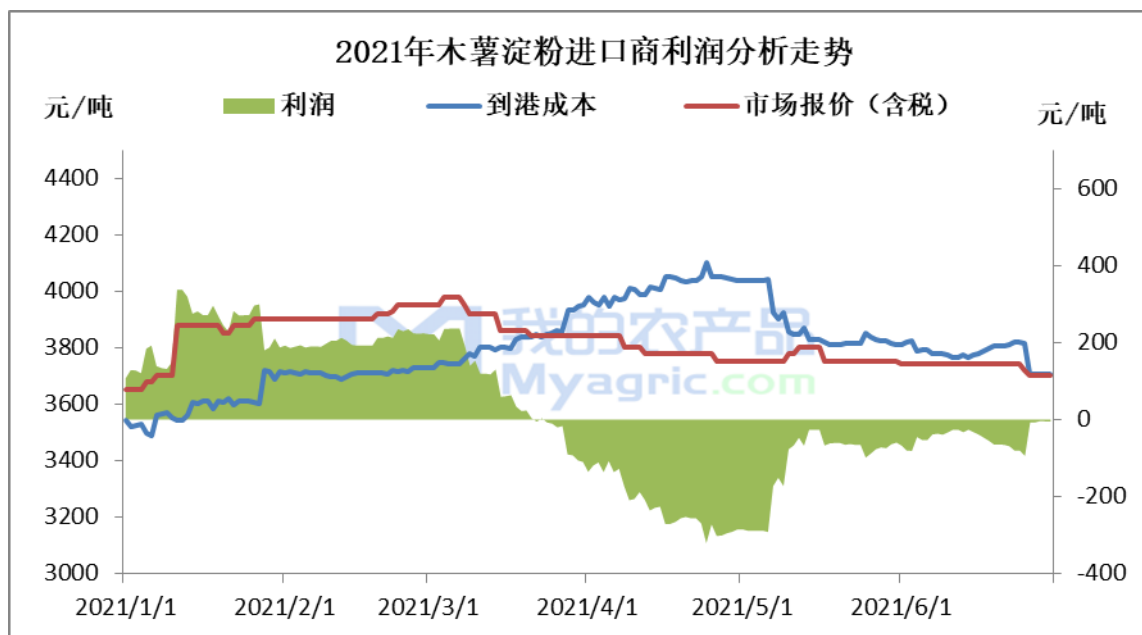


图 7 2020-2021 年木薯淀粉进口商利润分析走势

据我的农产品网利润核算，本月木薯淀粉贸易商平均毛利润在-45.76元/吨，环比增加60.83%；贸易商进口利润依旧亏损，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

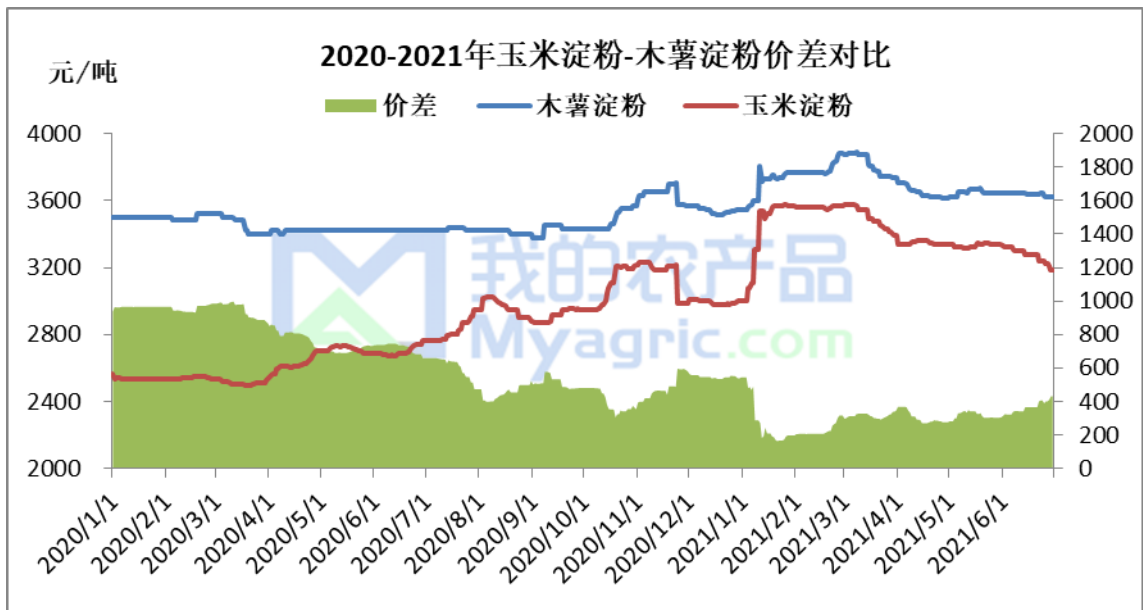


图 8 2020-2021 年木薯淀粉与玉米淀粉价格对比

2021年6月份，本月木薯淀粉与玉米淀粉价差继续扩大运行，本月平均价差364元/吨，环比较5月份升高41元/吨。木薯淀粉方面，本月国内外报价仍然倒挂，市场跌多涨少，但国内货源供应尚可，加之当前下游需求不振，利空因素集中，贸易商缓慢消耗库存，业者悲观望市；本月玉米淀粉市场持续偏弱调整运行，原料端玉米价格持续下调，玉米淀粉下游签单拿货观望心态较浓，华南地区消费低迷，北方淀粉南运受阻，加之行业淀粉库存压力持续高位运行，玉米淀粉市场底部暂未出现。

第六章相关产品

6.1 木薯干市场行情

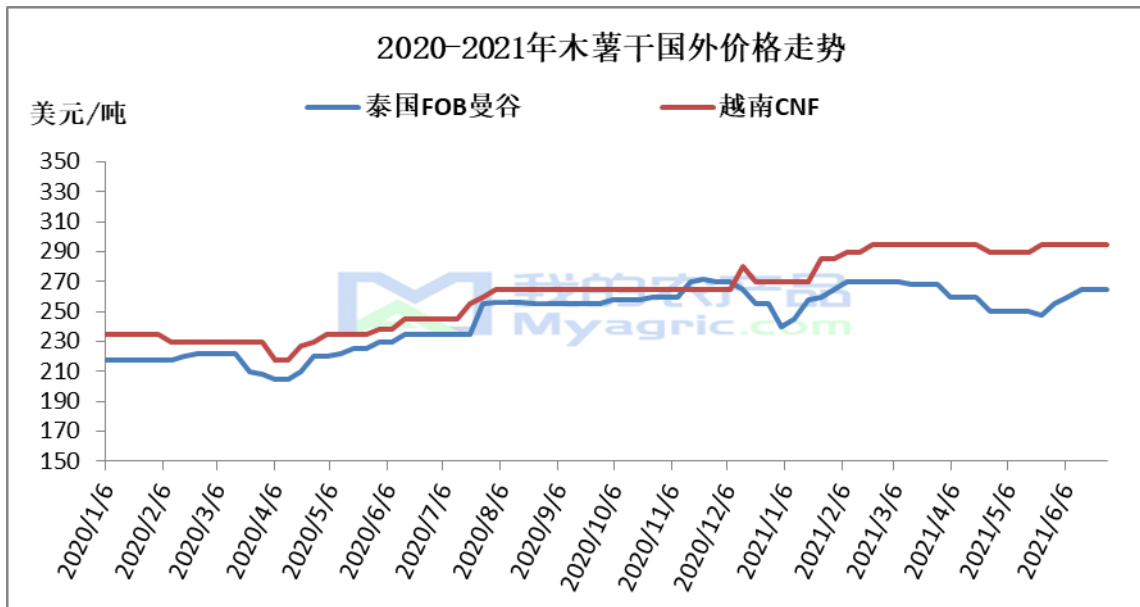


图 9 2020-2021 年木薯干国外市场价格走势

本月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，环比上调约5.25%；CNF285-295美元/吨，较上月持平。

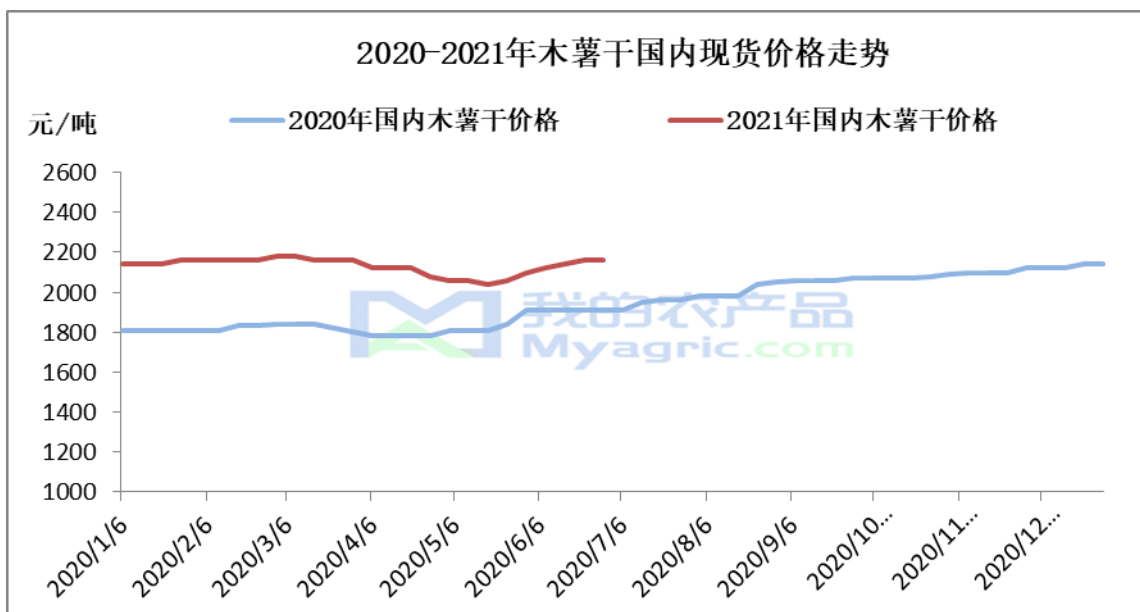


图 10 2020-2021 年木薯干国内市场价格走势

本月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-2160元/吨，较上月上调20-40元/吨。

6.2 玉米淀粉市场行情

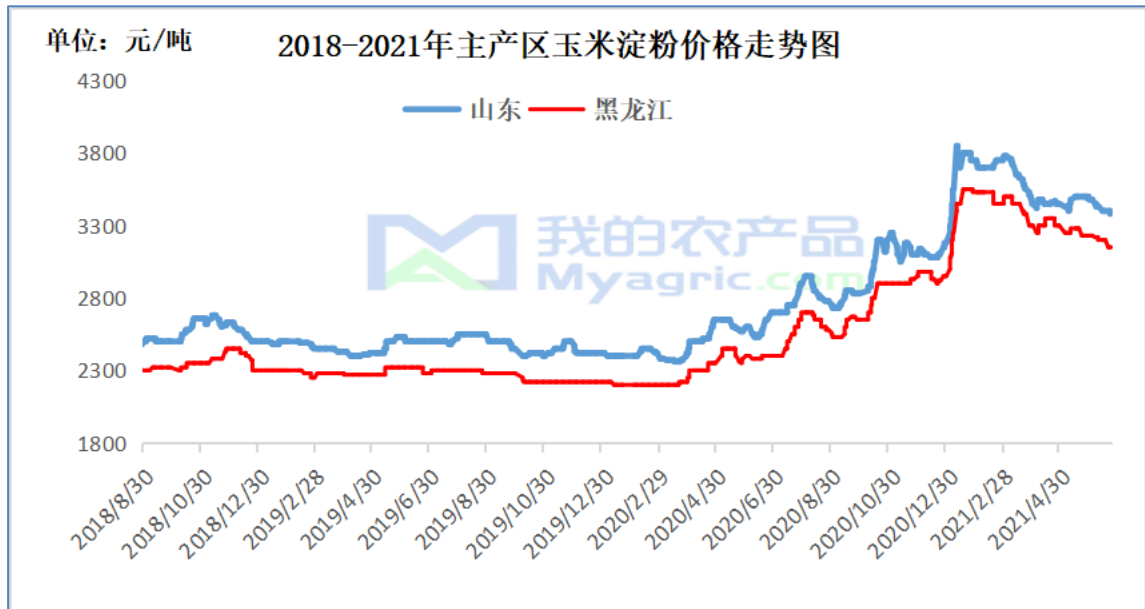


图 11 2020-2021 年玉米淀粉市场价格走势

6月玉米淀粉价格弱势运行，截止30日，全国玉米淀粉均价为3326元/吨，价格较5月底下调145元/吨，下调幅度为4%。6月玉米淀粉价格节节下行，一方面受玉米价格下跌所影响，6月份东北部分地区迎来基层自然干粮上市，以及产区持粮主体挺价心态松动，市场引来一波大规模抛售，本地深加工企业厂门到货量激增，但收购意愿不强，持续下调价格控量收购，成本下跌拖累玉米淀粉价格下行。另一方面玉米淀粉下游需求疲软，需求表现愈发不如人意，一是主要消费区域-广东受疫情影响下游开工率偏低，港口库存堆积。二是6月为传统需求消费淡季，天气炎热下游食品行业消费低迷中小企业停产减产现象普遍。成本下跌叠加需求疲软，下游采购积极性不高，市场普遍反馈走货速度缓慢，库存不降反增。

6.3 马铃薯淀粉市场行情

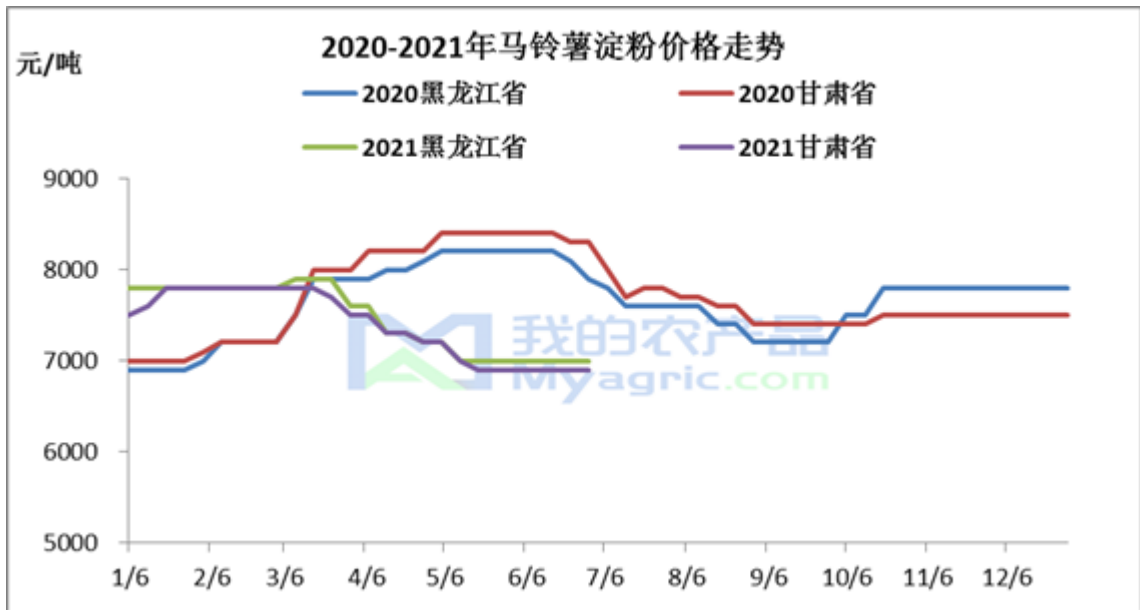


图 12 2020-2021 年马铃薯淀粉国内市场价格走势

近日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，前期马铃薯淀粉价格表现疲软，拖累下游拿货积极性，随着价格趋于平稳，经销商及下游加工企业陆续开始拿货。近期交投情况虽有好转，但整体成交仍以刚需为主，价格上涨动力不足。预计下月马铃薯淀粉市场稳中偏强走势。

6.4 玉米市场行情



图 13 2019-2021 年玉米国内市场价格走势

本月玉米市场整体偏弱运行。6 月份东北部分地区迎来基层自然干粮上市，以及产区持粮主体挺价心态松动，市场引来一波大规模抛售，本地深加工企业厂门到货量激增，但收购意愿不强，持续下调价格控量收购。华北地区小麦收割之后，当地粮源陆续上量，加上东北地区贸易商出货意愿增强，不断供应华北市场，厂家到货尚可，价格震荡偏弱运行。南方销区玉米用量不大，需求不积极，跟随产区下调到货价格。现阶段产区渠道库存仍偏多，但价格经过一轮下跌之后，多数持粮主体已经处于亏损区间，贸易商挺价情绪抬头，预计玉米价格下跌空间已有限，区间内窄幅调整。

第七章心态解读

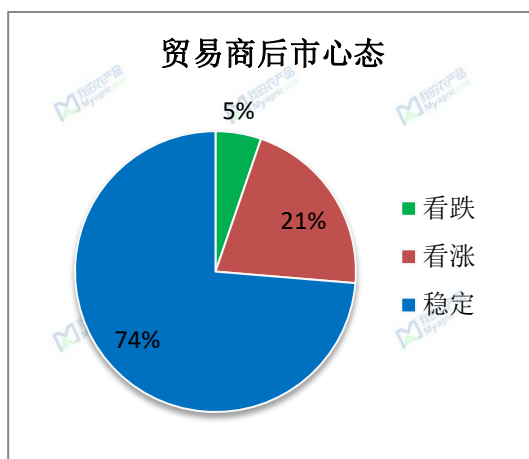


图 14 贸易商对后市心态

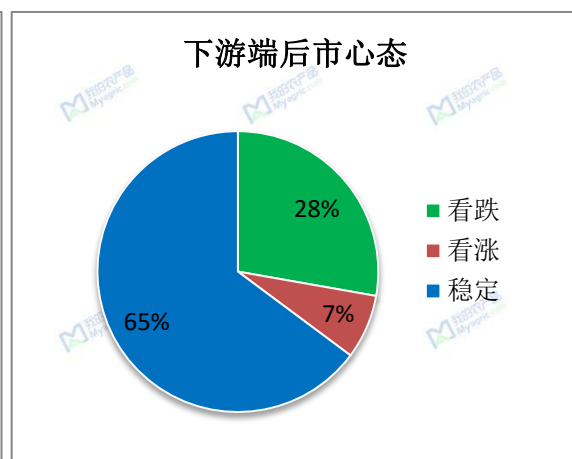


图 15 下游端对后市心态

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，市场波动变化不大。

第八章木薯淀粉行情展望

本月木薯淀粉国内外报价仍倒挂，市场处于供强需弱的行情下，国内港口到港量有限，贸易商缓慢消化库存为主，加之下游市场需求低迷，导致个别贸易商心态不一，报价震荡盘整，因此进口商采购热情不高，逢低限量补仓。需求方面，食品行业处于传统淡季，终端消费不温不火，造纸行业整体开工略减，成交难放量。总体来看，木薯淀粉市场价格走稳为主，成交小单居多。中长线来看，7 月下旬-9 月份随着下游开

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