

# 木薯淀粉市场

## 月度报告

(2021年8月)



Mysteel 农产品

编辑：朱宏

电话：0533-7026572

邮箱：zhuhongc@mysteel.com

我的  
钢铁  
Mysteel.com

# 木薯淀粉市场月度报告

(2021年8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

Mysteel 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.....	- 7 -
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.....	- 11 -
第七章心态解读.....	- 11 -
第八章木薯淀粉后市影响因素分析.....	- 12 -
第九章木薯淀粉行情展望.....	- 13 -

## 本月核心观点

月初木薯淀粉市场行情止稳上涨，主因受台风影响到港量慢，下游需求采购有所增加，部分品牌上调，贸易商出货积极；月中旬受公共事件影响，船期延后，港口货源吃紧，随着下游食品行业旺季来临，需求有所增加，市场购销氛围好转，再次提振贸易商心态；下旬华北等多地降雨天气，加之集装箱短缺，在供弱需强的情况之下，贸易商根据自身的库存情况调整报价，再次助推价格。

## 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（月均）	73%	65%	+8
	国内主要港口库存统计（元/万吨）	8.1	14.09	-5.99
	6月木薯淀粉进口量（元/万吨）	22.81	19.10	+3.71
需求	箱板纸开机率（数据来源：隆众资讯）	59.51%	59.39%	+0.12%
	瓦楞纸开机率（数据来源：隆众资讯）	58.97%	57.31%	+1.66%
利润	青岛港口（三角品牌）	11.13	-22.95	+34.08
价格	泰国粉（元/吨）	3658	3639	+19
	越南粉（元/吨）	3587	3561	+26
其它	1.泰国农业与农业合作银行（BAAC）预计8月份泰国木薯价格为1.98-2.02泰铢/千克，环比将上涨0.51-2.54%。 2.泰铢汇率有所回升。 3.尼日利亚农业和农村发展部对木薯种植者进行培训并发放改良的木薯品种。			

## 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

2020-2021年国内木薯淀粉现货市场价格走势（元/吨）

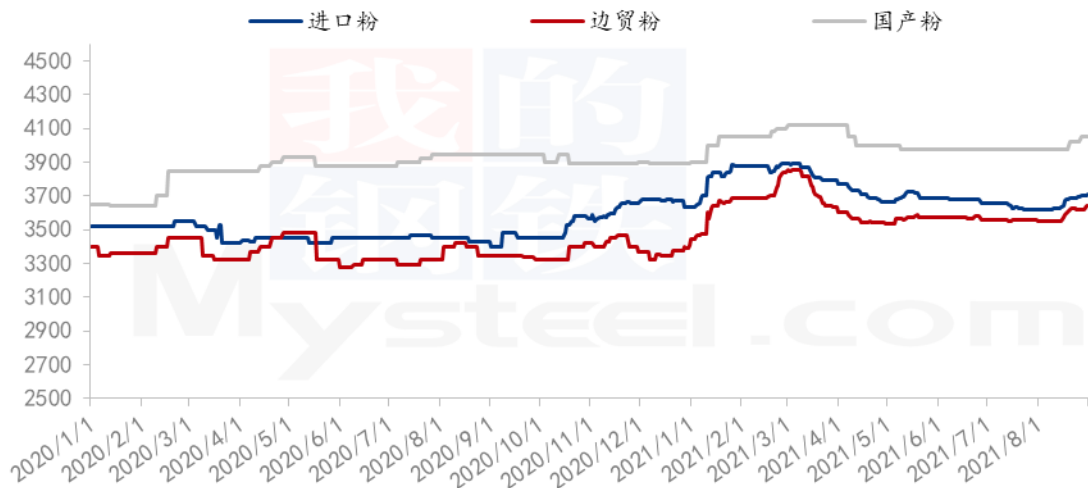


图 1 2020-2021 年国内木薯淀粉现货市场价格走势

数据来源：钢联数据

本月国内木薯淀粉现货价格整体稳中上涨为主，环比累计上调 20-50 元/吨。泰国木薯淀粉中高端粉主流报价 3650-3850/吨，越南主流木薯淀粉报价 3600-3700 元/吨，边贸木薯淀粉报价为 3430-3650 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

2020-2021年木薯淀粉国外市场价格走势（美元/吨）

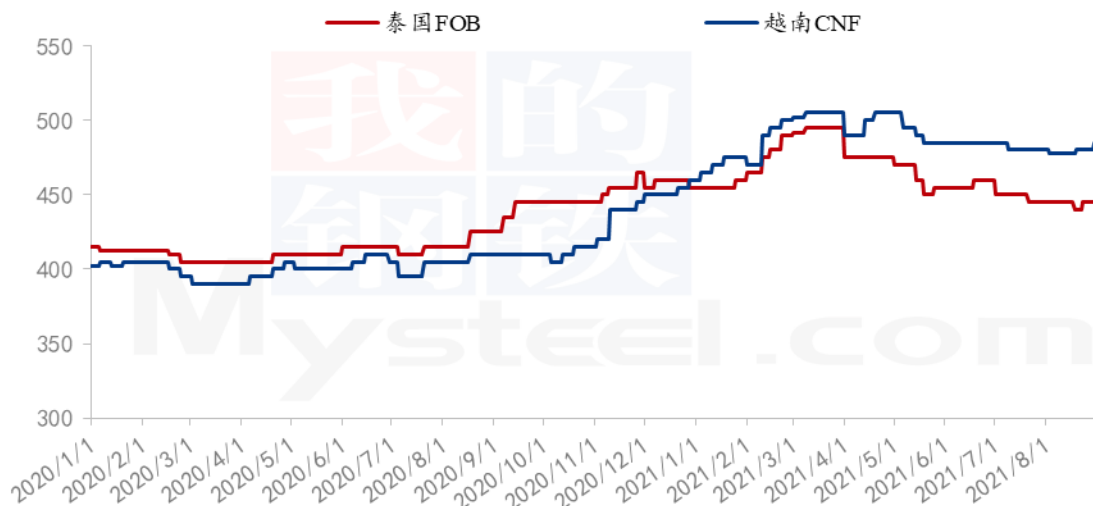


图 2 2020-2021 年国外木薯淀粉国外市场价格走势

数据来源：钢联数据

本月国外市场外盘报价先跌后涨。截止目前，泰国 FOB 曼谷报价 445-455 美元/吨，较上月下调约 3-5 美元/吨；越南木薯淀粉 CNF 报价 475-495 美元/吨，较上月下调约 2-5 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

2020-2021年泰国木薯淀粉工厂开工率

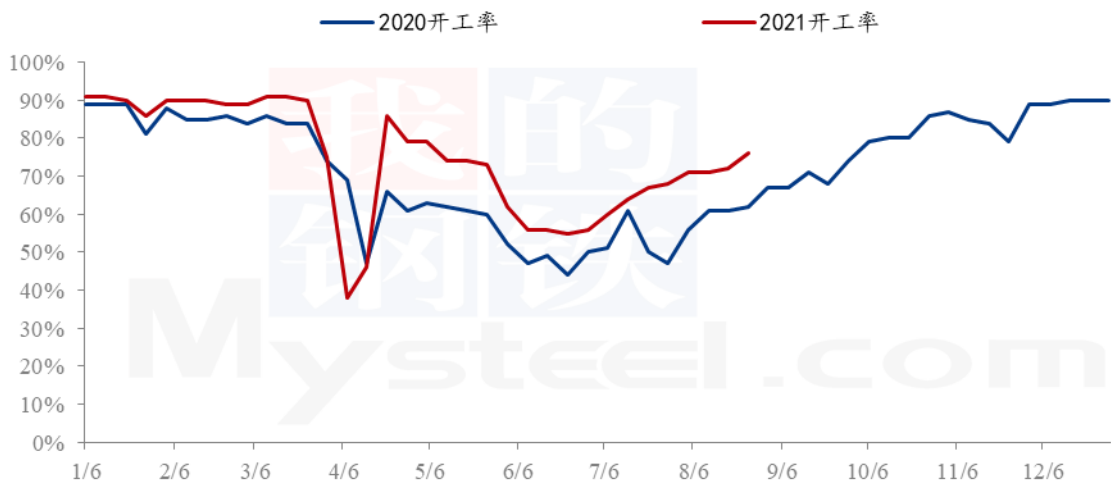


图 3 2020-2021 年泰国木薯淀粉工厂开工率

数据来源：钢联数据

本月泰国原料鲜薯平均收购价格为 2.01 泰铢/千克，较上月回升 0.05 泰铢/千克；淀粉含量 25%的原料收购价格在 2.35-2.90 泰铢/千克，较上月回调 0.05 泰铢/千克。外盘报价窄幅波动，淀粉开工率约在 70%左右，较上月环比增加约 12.30%，工厂库存压力不大。

本月越南在产工厂数量小幅增加，鲜薯供应有所缓解。截止目前，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，较上月持平）；中部地区鲜薯收购价为 2700-2800 越盾

/千克（约合人民币 770-780 元/吨，较上月上调 5 越盾/千克）。随着榨期的来临，淀粉产量缓慢回升，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

港口地库存	本周库存（2021/8/25）	上周库存（2021/7/21）	增减
青岛港	4.2	8.2	-48.78%
上海港	1.1	1.7	-35.29%
宁波港	1.1	1.7	-35.29%
厦门港	1.4	2.7	-48.15%
东兴港	0.3	0.39	-22.08%

注：港口地库存为物理库存 数据来源：我的农产品网

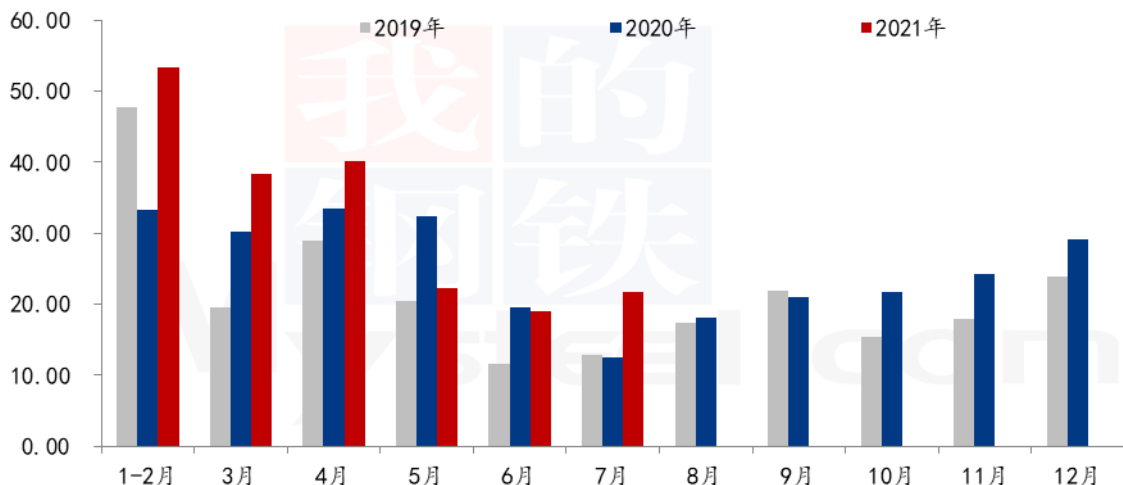
表 1 2021 年木薯淀粉国内主要港口库存分析

数据来源：钢联数据

据 Mysteel 农产品对国内主要港口地的最新调查数据最新显示，本周木薯淀粉持续去库存，港口货源供应偏紧。受下游需求放量的影响，港口地区库存小幅调整。截止 8 月 25 日，国内木薯淀粉主要港口库存量为 8.1 万吨，环比较 7 月份减少 42.51%。

### 3.1.3 木薯淀粉月度进口数据分析

2020-2021年木薯淀粉进口量统计（元/万吨）



注：内容来源：海关总署

图 4 2019-2021 年木薯淀粉进口量统计分析

据中国海关数据显示：2021 年 7 月国内木薯淀粉出口量 218172.713 吨，较 6 月份 191046.227 吨增加 27126.49 吨，环比增 14.20%；较 2020 年 7 月份 125360.3 吨增加 218145.59 吨，同比增 74.04%。其中 7 月份出口均价为 489.69 美元/吨，环比降 0.79 美元/吨，同比涨 84.67 美元/吨。

截至 2021 年 1-7 月国内木薯淀粉出口累计 1951188.84 吨，较去年同期 1613318.89 吨增加 337869.95 吨，增幅 20.94%。

## 3.2 木薯淀粉需求面分析

### 3.2.1 造纸行业分析

据隆众监测数据显示，2021 年 8 份瓦楞纸行业开工负荷较上月增加 0.12 个百分点，较去年同期下滑 19.97 百分点。本月瓦楞纸市场需求良好，纸厂出货速度加快，然因暴雨天气、公共卫生事件、限电、煤改气等诸多因素影响，瓦楞纸行业开工处于低位，较上月仅微幅增长。江苏、河南、四川地区受公共卫生事件影响，部分纸企机台停机时间较长。因煤改气政策，广东地区多家瓦楞纸企业铺设管道，整月处于停机状态。

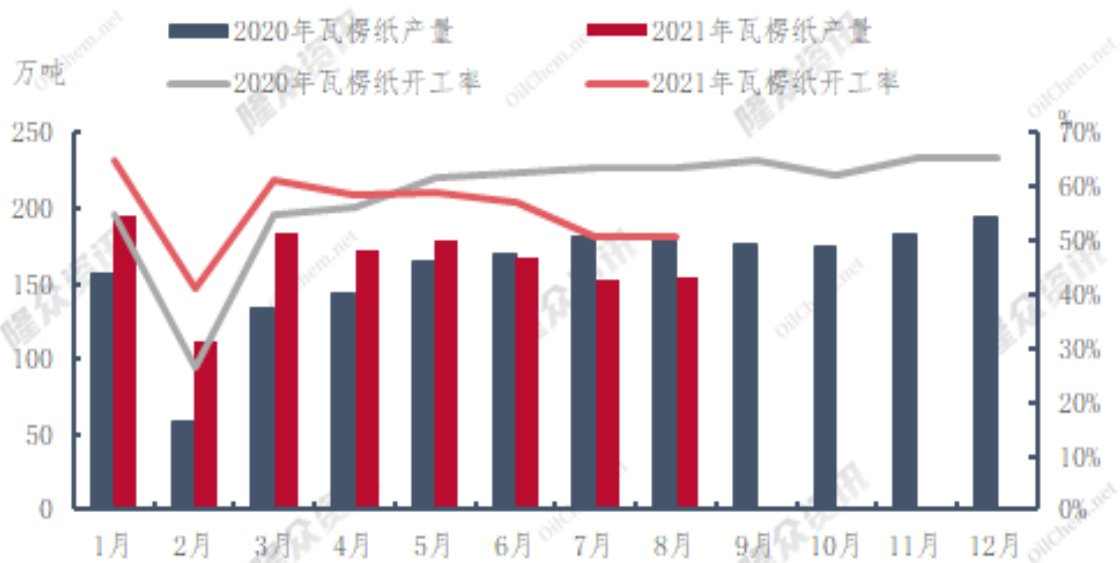


图 5 瓦楞纸开工率

据隆众监测数据显示，箱板纸 8 月份开工负荷环比增加 1.66 个百分点，较去年同



期下降 19.61 个百分点。本月箱板纸市场需求好转，纸厂库存下降，故生产积极性增强。然受限电、极端天气及公共卫生事件等因素影响，河南、江苏、四川、广东、河北等地开工均较低。本月河南地区开工较上月略有好转。

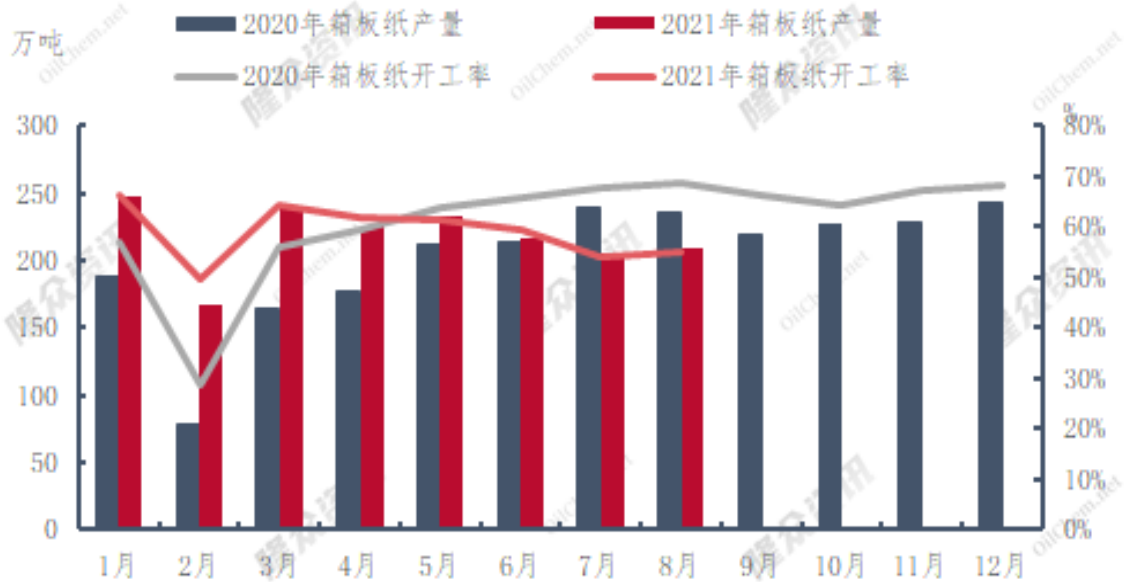


图 6 箱板纸开工率

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，近期随着天气逐渐转凉，下游粉丝粉条厂开工有所提升，询盘备货有所增加，开工率在 6-8 成左右，随用随采为主，多持谨慎观望为主。

## 第四章木薯淀粉国内进口商利润分析

2021年木薯淀粉进口商利润分析走势（元/吨）

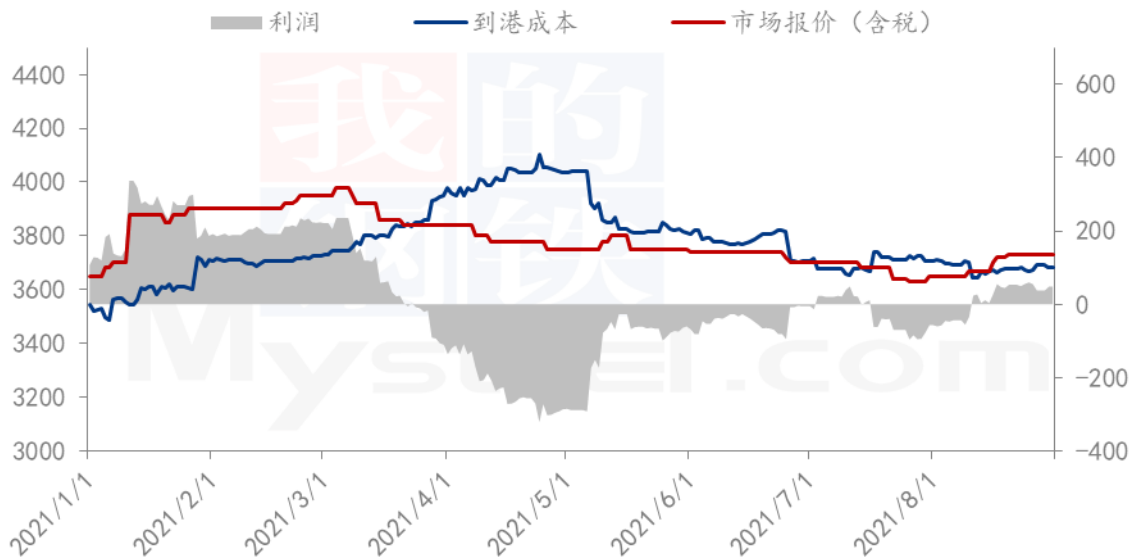


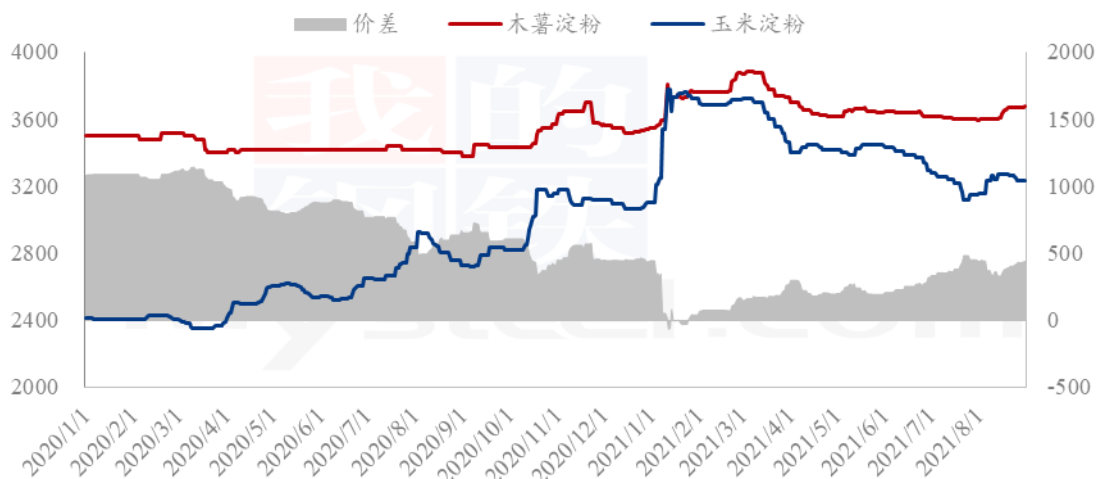
图 7 2021 年木薯淀粉进口商利润分析走势

数据来源：钢联数据

据 Mysteel 农产品对本月国内贸易商利润核算显示，月均毛利润在 11.13 元/吨，环比增加 34.08%；贸易商进口利润扭亏为盈，市场报价心态坚挺。（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

2020-2021年玉米淀粉-木薯淀粉价差对比（元/吨）



**图 8 2020-2021 年木薯淀粉与玉米淀粉价格对比**

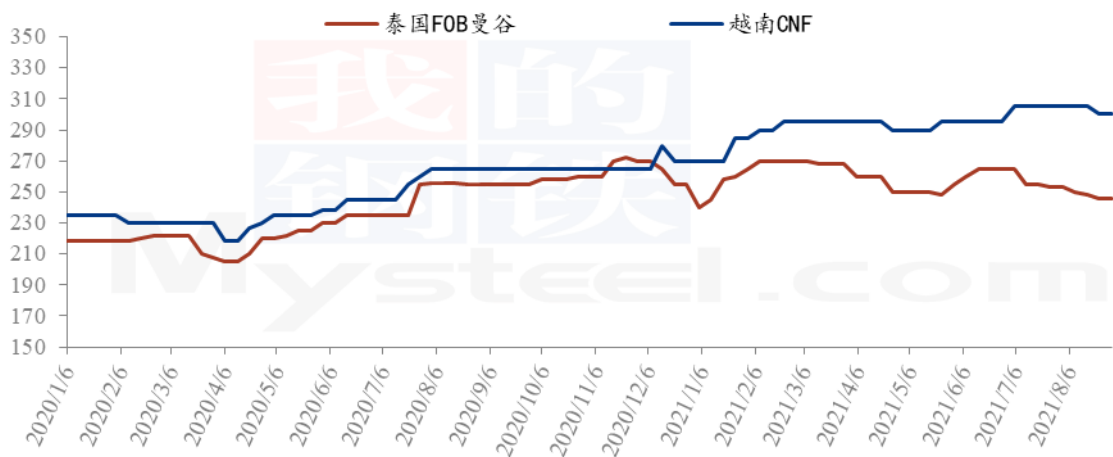
数据来源：钢联数据（玉米淀粉价格为山东市场主流成交价格均值）

2021 年 8 月份，本月木薯淀粉与玉米淀粉价差持平。木薯淀粉方面，受公共事件及船期延误等影响，港口到货量缓慢，供应吃紧，需求方面逐渐进入旺季，询盘问价增加，助推市场价格，贸易商持续去库存消耗中，看涨心态坚挺，现货报价稳中偏强运行。玉米淀粉方面，本月玉米淀粉市场价格先涨后小幅下调，原料玉米价格整体偏弱调整，玉米淀粉供应较 7 月份小幅升高，玉米淀粉下游行业拿货明显好于 7 月，加之南运海运费明显上涨，南方销区玉米淀粉市场偏强运行，玉米淀粉行业库存持续下降。

## 第六章相关产品

### 6.1 木薯干市场行情

**2020-2021 年木薯干国外价格走势（美元/吨）**



**图 9 2020-2021 年木薯干国外市场价格走势**

数据来源：钢联数据

本月国外鲜薯原料供应一般，市场需求相对稳定，泰国汇率有所回升。截止目前，FOB 报 246-250 美金/吨，较下调约 3-5 美元/吨；CNF 295-300 美元/吨，较上月上调约 5 美元/吨。

2020-2021年木薯干国内现货价格走势（元/吨）

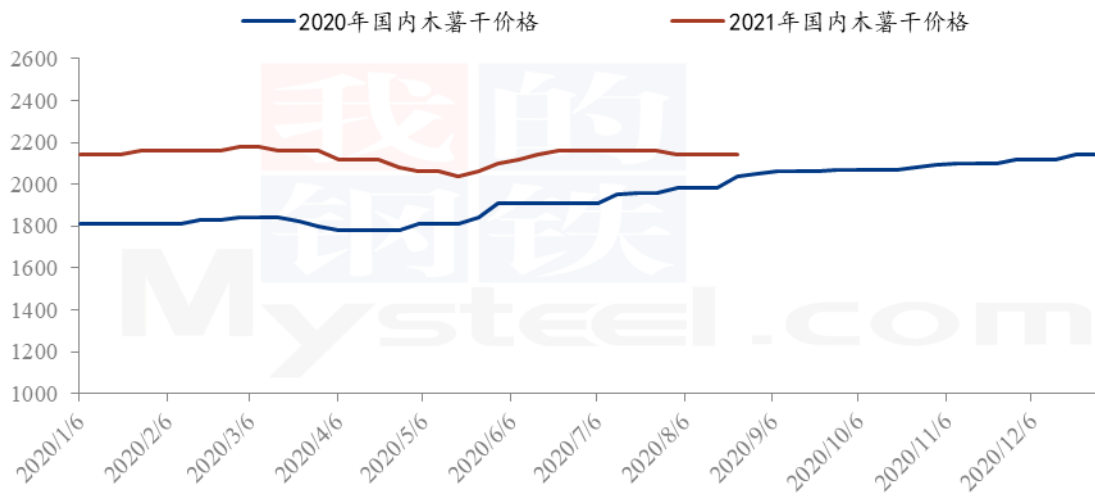


图 10 2020-2021 年木薯干国内市场价格走势

数据来源：钢联数据

本月国内木薯干港口市场现货依旧不多，库存量保持低位，区间报价在 2120 元/t -2140 元/吨，较上月下调 20 元/吨。

## 6.2 玉米淀粉市场行情

2018-2021年主产区玉米淀粉价格走势（元/吨）

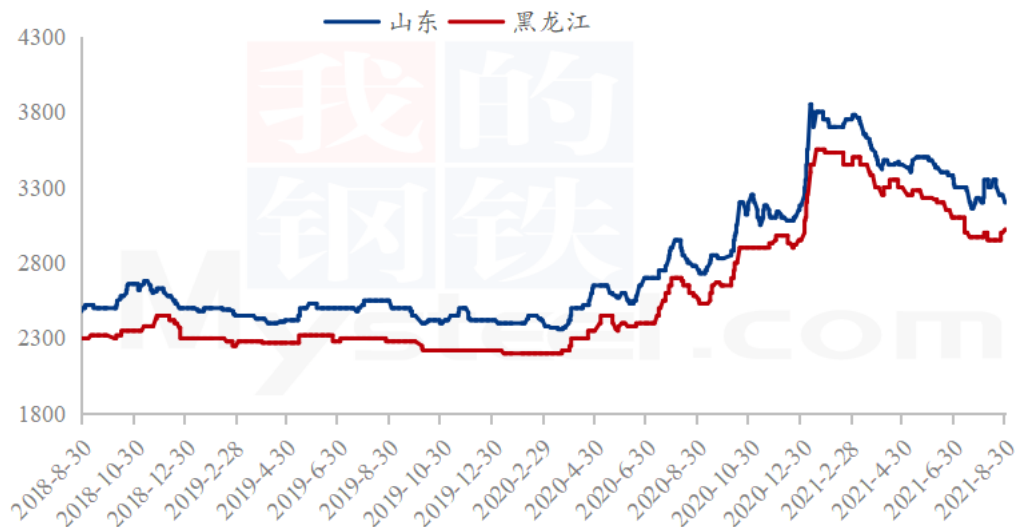


图 11 2020-2021 年玉米淀粉市场价格走势

数据来源：钢联数据

8月玉米淀粉价格震荡偏强运行，截止31日，全国玉米淀粉均价为3256元/吨，价格较7月30日上调56元/吨。8月上旬，华北地区玉米淀粉价格强势上涨，受疫情影响多地物流运力紧张，华北地区深加工玉米用量紧缺，玉米收购价格大幅上涨。成本增加，淀粉加工利润收窄，华北玉米淀粉企业联合提价，价格最高涨至3350元/吨。8月下旬，高价淀粉下游承接能力有限叠加东北地区玉米淀粉价格维持稳定，华北-东北价差扩大，华北高价难以持续价格陆续回落至3250-3300元/吨左右，价格交月初高点下调30-50元/吨。但月底东北地区玉米淀粉价格出现上涨，主流报价3020-3150元/吨，较月初上调50-100元/吨。一方面前期华北-东北价差扩大，东北低价玉米淀粉优势明显，接单量较多销售压力有所减轻；另一方面海运运力紧张，船运费上涨明显，南方销区市场货源较为紧张价格上涨带动产区淀粉报价上行。

### 6.3 马铃薯淀粉市场行情

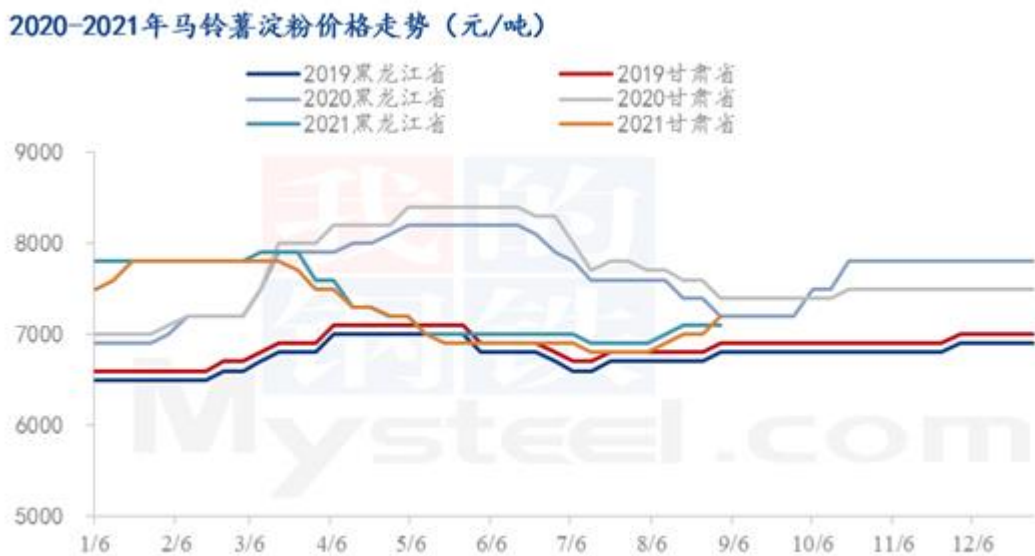


图 12 2020-2021 年马铃薯淀粉国内市场价格走势

数据来源：钢联数据

本月马铃薯淀粉市场价格稳中上涨。河北地区开工厂家陆续增多，目前原料供应量减少，受成本支撑影响，厂家挺价情绪浓厚，出厂报价稳步走高。今年华北、东北地区种植面积减少，华北多地区质量不及去年，西北地区干旱影响产量。秋季生产开始，淀粉供应量增多，随着下游需求好转，贸易商及终端企业拿货积极性提高。后期华北和东北产区迎来生产高峰，预估今年的秋季产量较去年同比下降，预计短期内马铃薯淀粉市场继续维持偏强走势。

## 6.4 玉米市场行情

2020-2021年深加工企业玉米收购价格涨跌（元/吨）



图 13 2019-2021 年玉米国内市场价格走势

数据来源：钢联数据

本月玉米价格先涨后跌，总体震荡偏弱运行；东北地区深加工企业库存相对充足，采购积极性较低，但渠道库存仍较多，贸易商出货意愿增加，成交价格高报低走；华北地区春玉米上市，本地供应增加，深加工玉米库存呈上升趋势；受运输成本大幅上涨影响，北方港口贸易商发货谨慎，玉米南运船只较少，销区月初受港口现货供应偏紧支撑，价格快速上涨，但港口替代谷物供应仍充足，玉米价格缺乏优势，上涨动力不足。

## 第七章心态解读

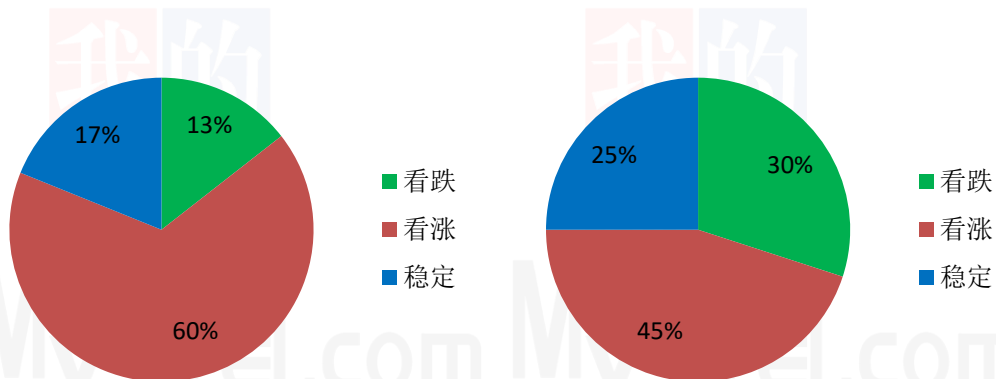
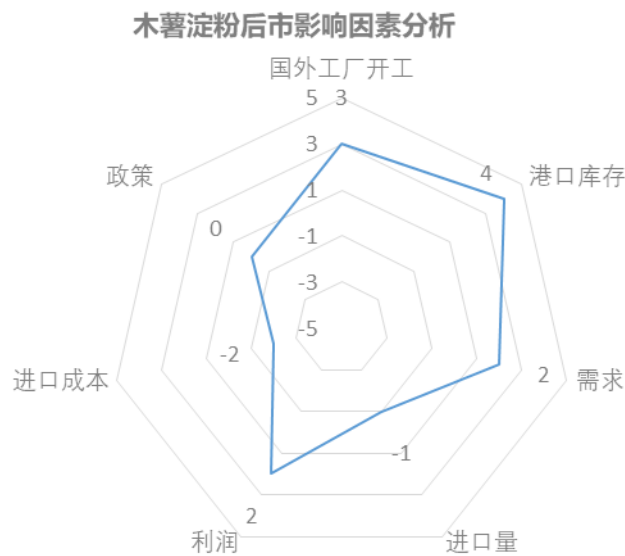


图 14 贸易商对后市心态

图 15 下游端对后市心态

据 Mysteel 农产品统计共 20 余家样本（贸易商及下游企业）对下周木薯淀粉的看法，贸易商对下月价格持稳中趋强心态，主因库存吃紧。下游食品行业旺季来临，但降雨天气的影响，跌幅有限。

## 第八章木薯淀粉后市影响因素分析



### 影响因素分析：

**国外工厂开工：**开工率缓慢恢复，利好价格

**利润：**到港成本高位，利润扭亏为盈，小幅利好

**港口库存：**库存水平递减，利好后市价格；**需求：**下游开工逐渐恢复，需求增加，利好后市价格

**进口成本：**成本高企，对价格支撑明显；**进口量：**较上月到港量增加

**总结：**库存下降，下游需求好转，木薯淀粉价格坚挺为主，助力后市价格上涨。

#### 影响因素及影响力值说明

5	重大利好	-5	重大利空
4	明显利好	-4	明显利空
3	一般利好	-3	一般利空
2	小幅利好	-2	小幅利空
1	弱势利好	-1	弱势利空



注：以对价格的影响力确定利好利空因素，该因素的影响力指标是通过与市场人士充分沟通后结合市场客观情况进行综合数值判定。

## 第九章木薯淀粉行情展望

本月木薯淀粉市场稳中趋强运行。由于月初港口库存的不断消耗加之到货量缓慢，下游市场需求幅增，贸易商出货心态积极，在签单意愿方面，给市场带来利好支撑。目前受公共事件及船期延误的影响，国内港口持续去库存化，而批量到港货源尚需时日，导致木薯淀粉市场供应由宽松进入紧张，市场现货价格频频上涨。国外市场逐渐进入榨期，淀粉涨势能否得以延续，需关注港口到货量情况。因此，预计下月木薯淀粉市场价格震荡为主或将保持上行趋势。

=

2021年木薯淀粉价格走势预测（元/吨）



图 16 木薯淀粉国内市场价格走势预测

数据来源：钢联数据

### 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