



产业经济信息周报

2019.8.12-8.18

总第 49 期

【本周导读】

1. 临储玉米拍卖再创新低，8月15日，2019年第13轮临储玉米拍卖成交率连续第二周下滑，仅为13.08%；
2. 近期，黑龙江、河北等地玉米深加工企业持续亏损，美国玉米乙醇产能严重过剩，行业发展陷入低迷时期；
3. 本周东南亚鲜薯收购价格和木薯干片外盘价格稳定；
4. 人民币汇率保持在“7”的关口，木薯淀粉贸易成本压力较大，可能导致市场需求下降。

一、国内外相关行业动态分析

临储玉米拍卖成交率创新低。根据国家粮食交易中心数据显示，8月15日，临储玉米拍卖计划数量为396.05万t，实际成交51.84万t，成交率连续第二周下滑，仅为13.08%，这也是2017年以来的最低成交率。截至2019年8月15日，2019年全国临储玉米拍卖5163.78万t，成交量2007.06万t，成交率为38.76%，（见图1）。临储玉米拍卖结果折射出近期国内玉米需求低迷，一方面，非洲猪瘟导致玉米饲料市场需求减少；另一方面，玉米酒精加工成本过高，不少玉米酒精加工企业处于停产检修阶段。从玉米及玉米淀粉价格来看，价格趋于稳定。本

周玉米淀粉价格保持在 2534 元/t，8 月 15 日玉米现货价格为 1929.50 元/t，期货价格为 1874 元/t^①。

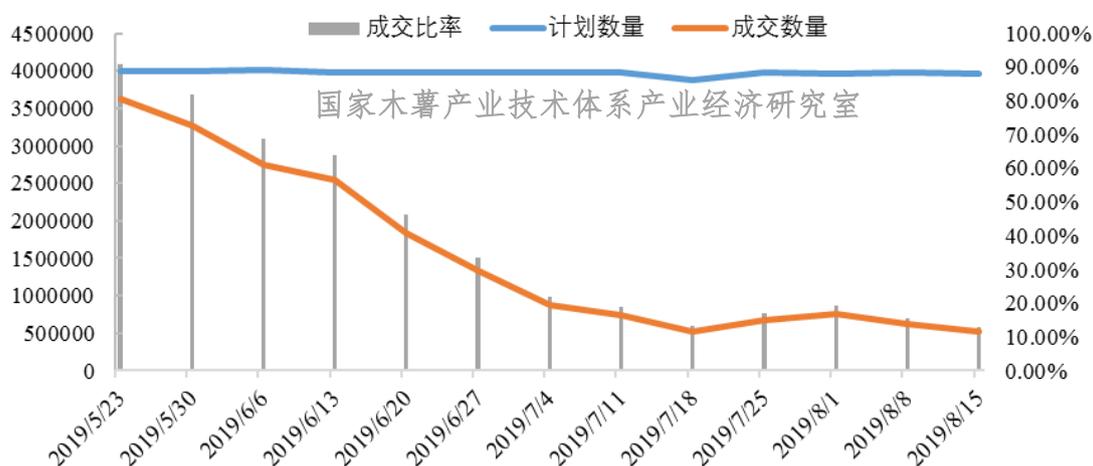


图 1 2019 年临储玉米拍卖成交变化情况 (截至 8 月 15 日) 单位: t

资料来源: 根据国家粮食交易中心数据整理。

国内玉米深加工持续亏损，美国乙醇市场持续低迷。根据天下粮仓网监测数据显示，截至 8 月 16 日，黑龙江、山东等地的玉米加工厂均呈亏损态势，其中黑龙江地区玉米淀粉亏损 38.6 元/t，山东地区玉米淀粉企业亏损 35.16 元/t；玉米酒精方面，吉林酒精企业亏损 44 元/t，河北酒精企业亏损 363 元/t，这导致玉米深加工企业开工率下降。作为世界玉米乙醇的最大生产国——美国的乙醇产能严重过剩。8 月 14 日的《中国能源报》援引路透社消息显示：近几个月来，美国燃料乙醇利润率已降至四年来的新低，而库存却达到了 2010 年以来的新高；由于美国总统特朗普在全球范围内不断挑起贸易争端，美国乙醇市场受到较大冲

击，乙醇销量有所受阻，美国乙醇市场供应过剩的局面进一步加剧。

二、鲜木薯、木薯干片市场行情分析

泰国、越南木薯非主产季节，鲜薯收购价格保持稳定。根据泰国农业与合作社部的数据显示，泰国国内鲜木薯平均收购价格从上周的 1.67 泰铢/Kg 上涨至本周的 1.70 泰铢/Kg；各地淀粉厂的鲜薯收购价则与上周持平，价格在 2.05-2.45 泰铢/Kg（约合人民币 468-560 元/t）的区间（见表 1）；越南绝大部分木薯淀粉生产厂处于停产阶段，少数几家开工企业的鲜薯收购价（淀粉含量 30%）保持在 2250-2650 越盾/Kg。

表 1 泰国部分地区木薯淀粉厂木薯收购价格情况 单位：泰铢/Kg

公司名称	区位	鲜木薯（25%）	鲜木薯（30%）
Cholcharoen Co., Ltd.	春武里-班邦	2.05	2.30
Chok Yuen Industry Company.	呵叻府	2.30	-
Thanawat Crop Co., Ltd.	春武里	-	-
Industrial Co., Ltd.	呵叻府-梅昂区	2.20	2.45

注：表中 25%、30% 表示淀粉含量，“-”表示未报价。

资料来源：泰国农业与合作社部。

木薯干片、木薯酒精市场价格稳定。我国木薯干片进口需求主要来自国内几家大型的木薯酒精加工企业，这些企业通过建立库存，对木薯干片进口规模的选择具有较大的灵活性，主要取决于酒精价格、干片进口成本（包括人民币汇率因素）等因素。近期，酒精价格的持续低迷及人民币汇率贬值导致的原料进口成本的增加，将进一步加大木薯酒精加工企业亏损的局面。因此，8 月份生产木薯酒

精的企业主要是依托前期订单或者库存干片进行生产。

从国际出口市场来看，2018 年以来，中国木薯干片市场需求量的减少及木薯淀粉价格的高位压缩了东南亚木薯干片晒制量，增加了木薯干片的生产成本，导致国际干片市场的价格保持在较高的价格区间。本周，泰国木薯干片报价 FOB（曼谷）235-240 美元/t（约合人民币 1652-1687 元/t）；越南木薯干片价格报价 CNF250-255 美元/t（约合人民币 1757-1792 元/t），因人民币贬值导致的人民币折算价格上涨 12 元/t；国内木薯干片报价也从 1770-1800 元/t 上涨至 1800-1830 元/t（见图 2）。

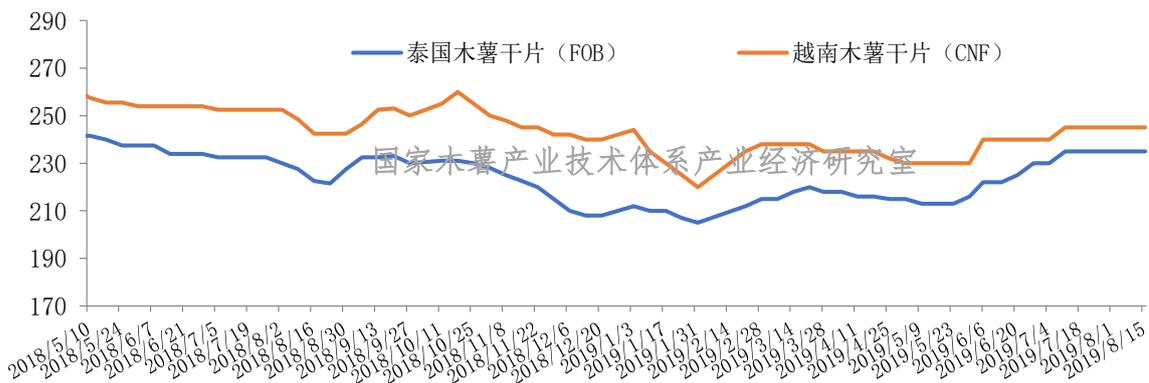


图 2 2018 年 5 月份以来泰国、越南木薯干片价格变化情况

资料来源：根据卓创资讯数据整理。

三、木薯淀粉市场行情分析

人民币汇率虽然趋稳，但保持在“7”的关口，增加了木薯产品尤其是木薯淀粉的贸易成本。从外盘来看，泰国、越南木薯淀粉的报价区间均与上周持平，其中，泰国中高端木薯淀粉报价 FOB（曼谷）420-445 美元/t；越南主流淀粉报

价 CNF405-420 美元/t（见图 3）。但从国内市场价格来看，泰国中高端木薯淀粉含税报价 3480-3700 元/t 的区间；越南木薯淀粉含税主流报价 3280-3480 元/t；边贸木薯淀粉报价从 3030-3360 元/t 上涨至 3040-3400 元/t 的区间；国产木薯淀粉库存持续减少，中高端粉报价稳定在 3750-4150 元/t（见图 4）。

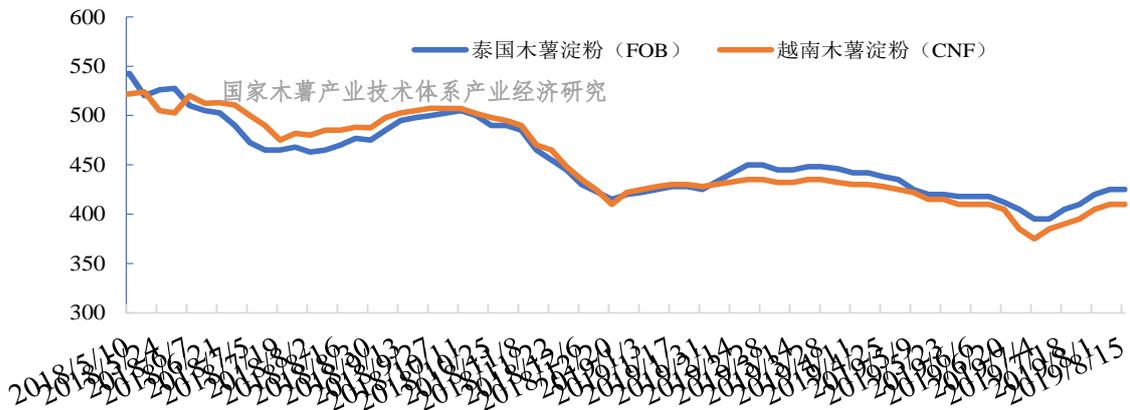


图 3 2018 年 5 月份以来泰国、越南木薯淀粉外盘价格变化情况

资料来源：根据卓创资讯、淀粉世界网数据整理。

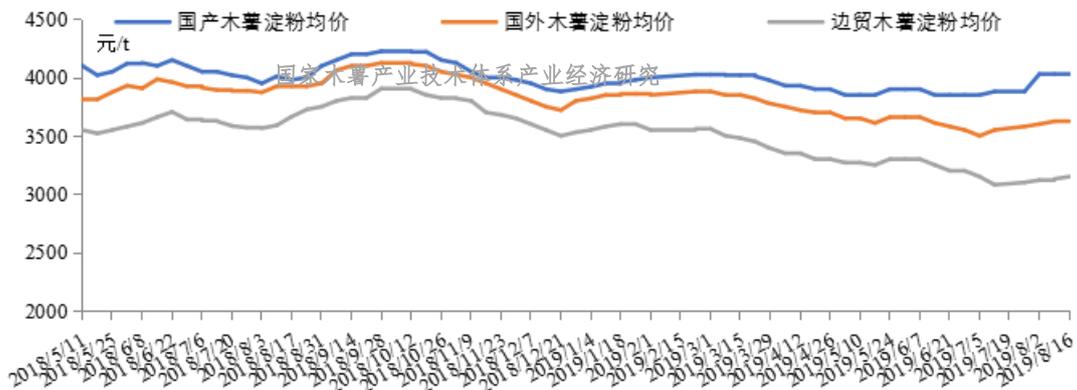


图 4 2018 年 5 月份以来中国各类木薯淀粉均价变化情况

资料来源：根据卓创资讯、淀粉世界网数据整理。

（本周平均汇率：1 人民币=4.3796 泰铢，1 美元=7.0286 人民币）

国家木薯产业技术体系产业经济研究室

2019年8月18日

版权及免责声明：

1. 本周报（不含直接引用内容）版权属于国家木薯产业技术体系信息平台及木薯产业经济信息网，未经授权不得转载、摘编或利用其它方式使用上述作品。已经本网授权使用作品的，应在授权范围内使用，并注明“来源：国家木薯产业技术体系信息平台及木薯产业经济信息网”。违反上述条款，本网将追究其相关法律责任；
2. 为充分尊重知识产权，凡本周报引用的内容均已标注资料来源，目的在于传递更多信息，不用于任何商业用途，其观点并不代表本周报赞同其观点和对其真实性负责；
3. 周报信息仅供参考，不作为投资者的参考依据，因此不构成投资建议，若投资者据此操作，风险自担；
4. 如因作品内容、版权和其他问题需要与本网站联系，请在 30 日内通过本网站电话或邮件联系。