

# 马铃薯淀粉市场

## 周度报告

( 2021.11.18-2021.11.25 )



Mysteel 农产品

编辑：朱晓辉

电话：0533-7026536

邮箱：zhuxiaohui@mysteel.com

# 马铃薯淀粉市场周度报告

( 2021.11.18-2021.11.25 )

## 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 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 本周基本面概述.....	- 1 -
第二章 价格分析.....	- 1 -
第三章 供应分析.....	- 2 -
3.1 马铃薯淀粉企业开工情况.....	- 2 -
3.2 马铃薯淀粉企业库存情况.....	- 3 -
第四章 需求分析.....	- 4 -
第五章 相关产品分析.....	- 5 -
5.1 马铃薯: .....	- 5 -
5.2 玉米淀粉: .....	- 6 -
5.3 木薯淀粉: .....	- 7 -
第六章 成本利润分析.....	- 7 -
第七章 心态解读.....	- 8 -
第八章 马铃薯淀粉后市影响因素分析.....	- 9 -
第九章 下周行情预测.....	- 9 -

## 本周核心观点

本周西北地区已经进入生产的尾期，厂家资金压力减轻，生产企业库存仍然位于高位，部分地区受公共卫生事件影响运输受阻，厂家走货不畅，为回笼资金，有低价抛货现象。下游需求表现平稳，经销商及终端企业按需采购为主。

## 第一章 本周基本面概述

	类别	本周	上周	涨跌
供应	20家马铃薯淀粉企业开机率	65%	70%	-7.14%
	20家马铃薯淀粉企业库存 (万吨)	13.06	13.10	-0.04
供求	粉丝粉条开机率	85%	85%	0
	方便面开机率	88%	86%	+2.33%
利润	黑龙江 (元/吨)	400	400	0
	甘肃 (元/吨)	300	300	0
价格	黑龙江 (元/吨)	6900	6900	0
	甘肃 (元/吨)	6900	6900	0
其他				

## 第二章 价格分析

价格方面：本周马铃薯淀粉价格表现平稳。目前华北地区和东北地区优级粉市场价格 6800-7000 元/吨，较上周持平；西北地区一级粉市场价格 6400-6600 元/吨，优级粉市场价格参考 6700-6900 元/吨，较上周持平。

2019-2021年马铃薯淀粉价格走势（元/吨）

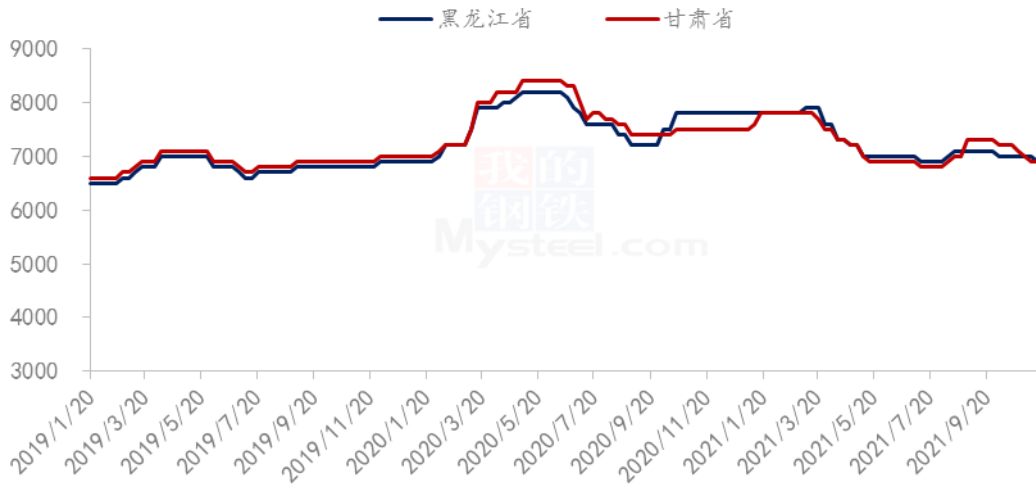


图 1 2020-2021 马铃薯淀粉价格走势

数据来源：钢联数据

## 第三章 供应分析

### 3.1 马铃薯淀粉企业开工情况

本周华北和东北地区大部分企业已经结束生产，目前西北地区生产进入尾期，主产区的整体开工率较上周有所下降。

2020-2021年马铃薯淀粉行业开工率

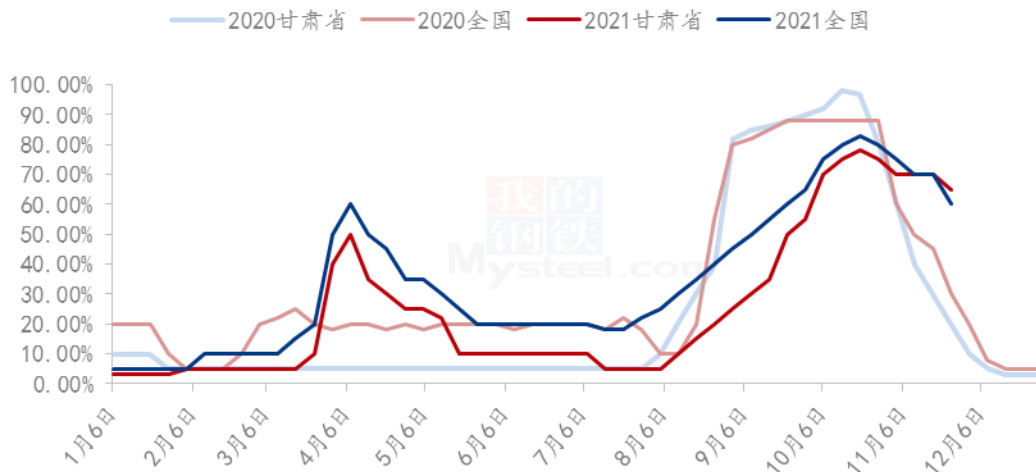


图 2 2020-2021 马铃薯淀粉行业开工率

数据来源：钢联数据

### 3.2 马铃薯淀粉企业库存情况

表 1 企业库存表

单位：万吨

地区	淀粉厂数量	本期库存	上期库存	增减	上月同期库存	增减
黑龙江	3	0.87	0.90	-0.03	0.79	0.08
内蒙古	3	1.21	1.25	-0.04	0.93	0.28
河北	4	1.76	1.83	-0.07	1.85	-0.09
甘肃	4	6.53	6.48	0.05	6.13	0.40
宁夏	2	1.38	1.34	0.04	0.81	0.57
河南	1	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
陕西	1	0.58	0.62	-0.04	0.45	0.13
四川	1	0.08	0.06	0.02	0.05	0.03
云南	1	0.65	0.62	0.03	0.68	-0.03
合计	20	13.06	13.10	-0.04	11.69	1.37

数据来源：钢联数据

根据 Mysteel 农产品对全国 20 家主要马铃薯淀粉厂家的最新调查数据显示，2021 年第 47 周，截至 11 月 24 日马铃薯淀粉企业淀粉库存总量为 13.06 万吨，较上周下跌 0.04 万吨，跌幅 0.31%；月环比上升 1.37 万吨，涨幅 11.72%。

## 第四章 需求分析

2021年甘肃省粉条企业开工率

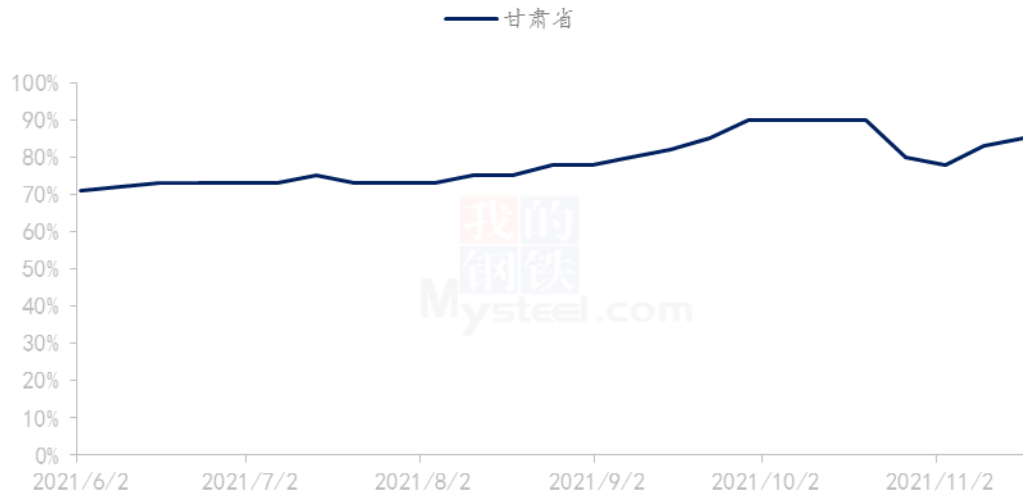


图 3 2021 年西北地区粉条开工率

数据来源：钢联数据

四季度是马铃薯淀粉传统旺季，粉丝粉条等食品消费量增大，需求随着春节前的备货陆续有提升迹象，整体粉丝粉条的企业开工率呈逐步上升态势。

## 第五章 相关产品分析

### 5.1 马铃薯：

2019-2021年全国马铃薯均价走势（元/斤）



图 4 马铃薯部分产地价格走势

数据来源：钢联数据

本周北方产地华北、西北库存马铃薯走货缓慢，储户出货意愿逐渐增强，周内多地价格小幅显落，跌价空间在 0.03-0.05 元/斤。相比之下，东北产区本周交易量价环比上周并无明显变化，周内仅牡丹江零星交易，其余哈尔滨、吉林等地交易延续有行无市状态。本周山东冷库马铃薯箱装及袋装货源走货均慢，存储商出货意愿亦有显现，但无奈客商少，难有成交。近期大部分地区天气晴好，温度适中，天气预报下周虽有短暂降温天气出现，但仍以晴好光照为主，北方大棚蔬菜及南方地产蔬菜将整体呈现增量供应，因此下周蔬菜价格仍有小幅下跌预期，受此影响 Mysteel 农产品预计近期若无极端寒冷天气情况下，南北方蔬菜供应量增价落仍将冲击马铃薯销售，叠加近期库存储户出货意愿增强因素考虑，预计短期产地马铃薯价格将延续稳中小幅慢滑状态为主。



## 5.2 玉米淀粉：

2018-2021年主产区玉米淀粉价格走势（元/吨）

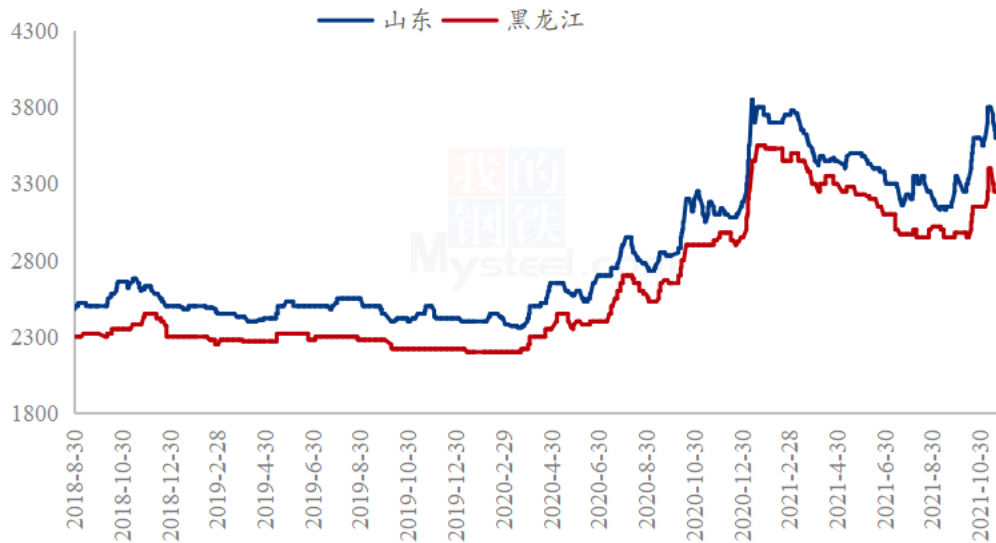


图 5 2020-2021 年主要产区玉米淀粉价格走势

数据来源：钢联数据

继上周山东玉米淀粉价格大幅回落后，本周山东玉米淀粉价格跌幅放缓。周末期间北方雨雪天气影响玉米上量，华北深加工厂门到货量减少，玉米收购价格上调。成本端支撑玉米淀粉价格止跌企稳，山东淀粉主流成交价格跌至 3600 后停止下探。下半周随着天气好转，玉米上货量增加收购价格小幅回落，成本支撑力度有所减弱。另外玉米淀粉市场供需格局逐步宽松，由于玉米淀粉加工利润可观，市场开工积极性提高，本周玉米淀粉产量继续上升。但需求方面暂无明显亮点，下游客户消化前期库存为主，企业库存出现累积。受此影响今日玉米淀粉价格下调 20-30 元/吨。截至 25 日当日，山东玉米淀粉主流成交价格为 3550-3600 元/吨，较上周下调 30 元/吨。东北地区本周报价虽出现明显下调，但实际成交维持稳定，主流成交价格 3200-3250 元/吨。

### 5.3 木薯淀粉：

2019-2021年国内木薯淀粉现货市场价格走势（元/吨）



图 6 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

当前国外木薯淀粉外盘报价高企，加之仓位紧张、海运费持续上行等影响，再次支撑到港成本增加，国内贸易商采购心态谨慎，仅少量补仓为主；国内进口粉涨至高位后，下游食品行业、包装纸领域对高价粉略有抵触心理，成交不佳，市场处于供需博弈阶段，预计短期内供应紧张暂时不能得到有效缓解，木薯淀粉市场持高位震荡态势，部分地区品牌或有下行的空间，建议及时关注港口到货量情况、下游采购备货情况。

## 第六章 成本利润分析

本周马铃薯原料价格稳定，但受能源与人工等成本增加的影响，生产成本压力仍较大。河北和内蒙古地区收购价 500-700 元/吨不等，陕西地区收购价 800 元/吨左右，宁夏、甘肃地区收购价 500-700 元/吨不等。生产企业成本利润平均在 350 元/吨左右。

2020-2021年马铃薯淀粉区域利润（元/吨）

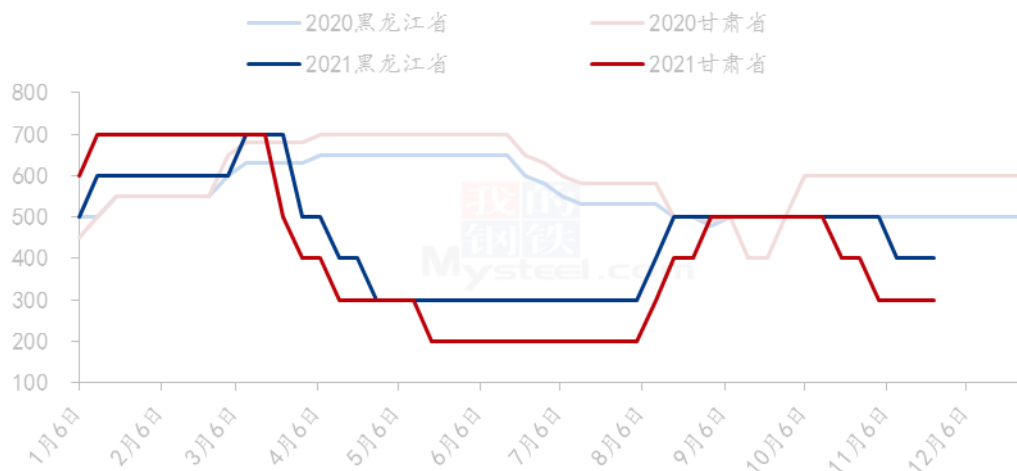


图 7 2020-2021 马铃薯淀粉区域利润

数据来源：钢联数据

## 第七章 心态解读

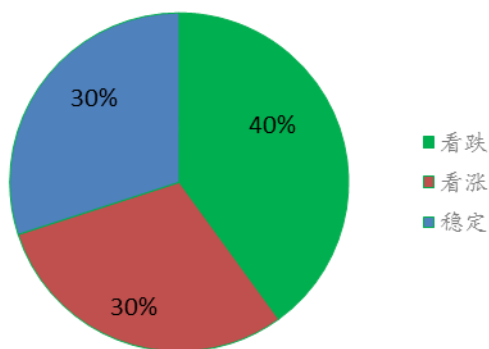


图 8 贸易商对后市心态

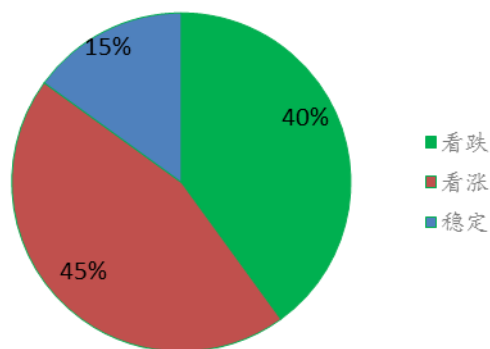


图 9 淀粉厂对后市心态

从 20 余家马铃薯淀粉贸易商统计来看，有 30%的看涨心态，40%的看跌心态，30%的稳定心态。从 20 余家马铃薯淀粉生产厂家统计来看，有 45%的看涨心态，40%的看跌心态，15%的稳定心态。

## 第八章 马铃薯淀粉后市影响因素分析

马铃薯淀粉后市影响因素分析



### 影响因素分析：

**开工：**开工率高位，利空价格

**产量：**产量升高，利空后市

**库存：**库存水平略高，利空后市价格

**需求：**下游需求放量有限

**成本：**成本稳定，对价格支撑不大

**进口：**环比下降，利好后市

**总结：**目前行业库存相对较高，下游需求放量有限，淀粉价格稳中偏弱走势。

### 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的综合数值判定。

## 第九章 下周行情预测

本周马铃薯淀粉市场行情维持稳定运行。目前西北地区已经进入生产的尾期，生

产企业库存仍然位于高位，厂家出货心态稳定，执行前期订单为主，马铃薯淀粉价格暂无明显波动。近期的降雪和公共卫生事件将影响部分产区的走货情况，本周下游需求表现平稳，经销商及终端企业按需采购为主。预计短期内马铃薯淀粉价格维持平稳运行，在今年高成本的背景下，叠加春节前下游需求备货增加，中长线预计马铃薯淀粉价格存上涨预期。下周继续关注产区马铃薯原料供应、淀粉行业开工变化以及下游行业的签单拿货情况。

2021年主要产区马铃薯淀粉价格预测图（元/吨）

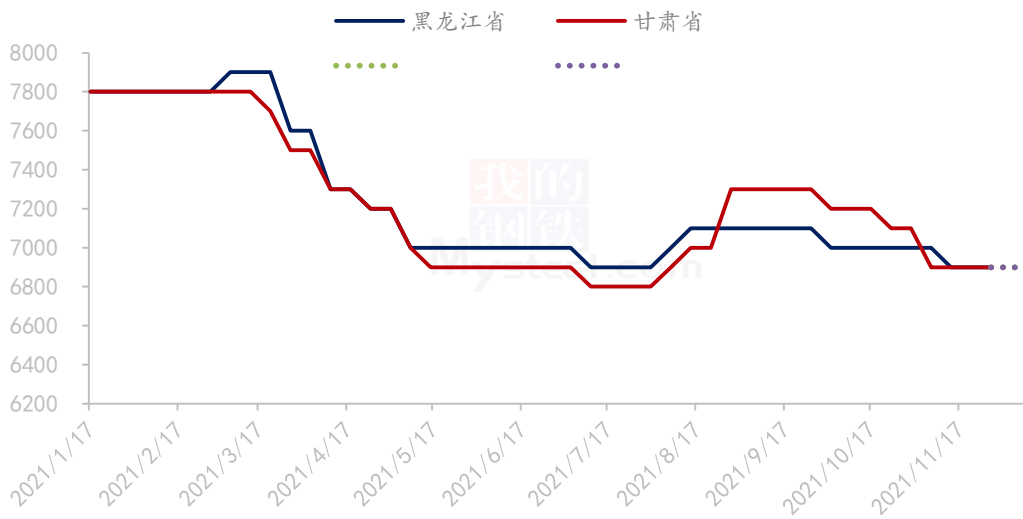


图 10 2021 年主要产区马铃薯淀粉价格走势预测图

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：朱晓辉 0533-7026536

资讯监督：王涛 0533-7026866

资讯投诉：陈杰 021-26093100