

木薯淀粉市场

周度报告

(2022.4.28-2022.5.5)



Mysteel 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

(2022. 4. 28-2022. 5. 5)

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

木薯淀粉市场周度报告	- 2 -
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	- 1 -
2.1 本周国内木薯淀粉市场行情.....	- 1 -
2.2 本周国外木薯淀粉市场行情.....	- 2 -
第三章 木薯淀粉市场供需情况分析	- 3 -
3.1 木薯淀粉市场供应面分析.....	- 3 -
3.2 木薯淀粉市场需求面分析.....	- 4 -
第四章 木薯淀粉国内进口商区域利润分析	- 5 -
第五章 木薯淀粉-玉米淀粉价差分析	- 6 -
第六章 相关产品分析.....	- 6 -
6.1 木薯干市场行情.....	- 6 -
6.2 玉米淀粉市场行情.....	- 8 -
6.3 马铃薯淀粉市场行情	- 8 -
6.4 玉米市场行情.....	- 9 -

第七章 木薯淀粉心态解读.....	- 10 -
第八章 木薯淀粉后市影响因素分析.....	- 11 -
第九章 木薯淀粉行情展望.....	- 12 -

本周核心观点

本周木薯淀粉市场继续偏强运行，受人民币汇率贬值、到港成本持续增加、物流运输不断好转等多重因素的影响下，再次助推木薯淀粉价格高涨，随着近日国内各大主要港口地的持续去库存化，加之下游需求的缓慢提升，国内贸易商挺价心态强烈，预计短期内木薯淀粉价格仍维持震荡盘整态势。

第一章 本周木薯淀粉基本面概述

表 1 木薯淀粉供需一览表

	类别	本周	上周	涨跌
供应	泰国工厂开工率	82%	82%	0.00
	国内主要港口库存统计 (万吨)	16.4	17.7	-7.34%
需求	粉条粉皮厂开机率	48%	30%	+18%
	瓦楞纸开机率	--	53.25%	+5.80%
	箱板纸开机率	--	58.19%	+8.81%
利润	青岛-三角品牌	-22.40	-185.25	+87.91%
价格	泰国粉 (元/吨)	4085	4057	+28
	越南粉 (元/吨)	3975	3898	+77
其它	人民币汇率持续贬值； 木薯淀粉泰国、越南外盘工厂价格高位或停报；			

数据来源：钢联数据

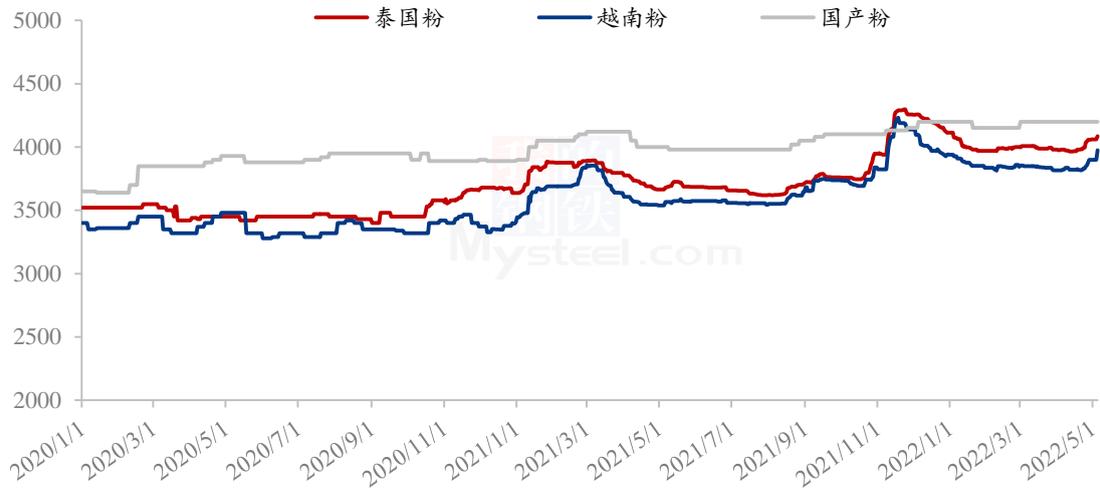
备注：以上价格各进口国木薯淀粉均价，利润是按照山东青岛港地区三角品牌装车含税价计算所得。

第二章 本周木薯淀粉市场回顾

2.1 本周国内木薯淀粉市场行情

本周泰国木薯淀粉中高端粉主流报价 3940-4250 元/吨，较上周上调 20-30 元/吨；越南木薯淀粉中高端粉主流报价 3790-4050 元/吨，较上周上调 70-100 元/吨；边贸木薯淀粉报价 3750-3950 元/吨，国产木薯淀粉中高端报价 4150-4250 元/吨，较上周波动不大。

2020-2022年国内木薯淀粉现货市场价格走势（元/吨）



数据来源：钢联数据

图 1 2020-2022 年国内木薯淀粉现货价格走势

2.2 本周国外木薯淀粉市场行情

本周泰国木薯淀粉 FOB（曼谷）报价 510-520 美元/吨，越南木薯淀粉 CNF 报价 510-530 美元/吨，较上周上调 5 美元/吨。

2020-2022年国外木薯淀粉市场价格走势（美元/吨）



数据来源：钢联数据

图 2 2020-2022 年国外木薯淀粉价格走势

第三章 木薯淀粉市场供需情况分析

3.1 木薯淀粉市场供应面分析

3.1.1 国外木薯淀粉工厂开工情况

截至 5 月 5 日，泰国原料鲜薯淀粉含量 25% 的原料收购价格在 2.75-3.25 泰铢/千克，较上周上调 0.2 泰铢/千克。截至 4 月 19 日，木薯淀粉工厂整体开工率约在 82%，淀粉工厂开工有所下降。

截至 5 月 1 日，越南原料供应尚可，鲜薯收购价格暂时稳定。北部木薯淀粉工厂木薯收购价为 2310-2410 越盾/千克，较上周下调 50 越盾/千克；南部木薯收购价格 3100-3200 越盾/千克，中部木薯收购价为 2730-2830 越盾/千克，较上周上调 150-200 越盾/千克。

2020-2022 年泰国木薯淀粉工厂开工率 (%)



数据来源：钢联数据

图 3 2020-2022 年泰国木薯淀粉工厂开工统计

3.1.2 木薯淀粉国内主要港口地库存分析

据 Mysteel 农产品调查国内主要港口地的最新调查数据最新显示，本周部分地区的木薯淀粉受新冠疫情影响，入库、通关检查趋严，大部分到港货源都需要核酸消杀，五一假期期间国内各个主要港口地到货量并不多，但受人民币汇率贬值、到港成本持续高位的多重影响下，贸易商看涨情绪较高。截至 5 月 5 日，木薯淀粉库存总量约

16.4 万吨，较上周减少 1.3 万吨，环比跌幅 7.34%，较上月减少 5.5 万吨，月环比跌幅 25.11%。

表 2 国内主要港口地库存统计

单位：万吨

港口地库存	本期库存	上期库存	增减
青岛港	12.5	13.5	-1.2
上海港	1.0	1.0	0.0
宁波港	1.3	1.3	0.0
厦门港	1.2	1.2	0.0
东兴港	0.6	0.7	-0.1
合计	16.4	17.7	-1.3

数据来源：钢联数据

注：港口地库存为物理库存

3.2 木薯淀粉市场需求面分析

3.2.1 食品行业分析

山东菏泽巨野市场部分粉条厂刚需采购，单县市场粉丝粉条厂开工一般，定陶市场粉丝粉条厂采购量有些好转，市场整体开工率在 4 成左右。河北唐山、保定等市场受新冠疫情反扑，粉条粉丝厂大部分停机限产，目前仅昌黎市场粉条厂陆续恢复开工，市场开工率保持在 5 成左右。河南禹州、泸州等市场的粉丝粉条厂受消费者权益日事件的影响下，终端消费一般，大部分工厂仍处于停机状态，平顶山市场部分粉丝粉条厂恢复开工中，开工率保持在 2-3 成左右。

3.2.2 箱板纸、瓦楞纸开机变化分析

截至 4 月 28 日，本周国内瓦楞纸行业开工率为 53.25%，环比增幅 5.80%；国内箱板纸行业开工率为 58.19%，环比增幅 8.81%。

2021-2022年瓦楞纸与箱板纸周度开机走势（%）



数据来源：钢联数据

图 4 2021-2022 年瓦楞纸与箱板纸开机走势

第四章 木薯淀粉国内进口商区域利润分析

据 Mysteel 农产品对国内进口商区域利润核算显示，本周贸易商平均毛利润在-22.40 元/吨，较上周增幅 87.91%，贸易商进口利润仍处于亏损状态。（备注：以三角品牌含税价格为样本。此数据为理论测算，仅供市场讨论参考）。

2021-2022年木薯淀粉进口商利润分析走势（元/吨）



数据来源：钢联数据

图 5 2021-2022 年木薯淀粉进口商利润分析走势

第五章 木薯淀粉-玉米淀粉价差分析

2022 年第 18 周，本周木薯淀粉与玉米淀粉均价差 664 元/吨，环比上周扩大 49 元/吨。木薯淀粉方面，五一假期期间国内木薯淀粉现货价格偏强运行，主要原因是人民币贬值支撑木薯淀粉价格高涨心态比较明显，加之港口到货量并不多，下游市场采购需求缓慢增加，国内贸易商涨价情绪较高，预计短期内木薯淀粉仍维持高位盘整态势。玉米淀粉方面，假期期间山东玉米淀粉市场维持坚挺运行态势，市场主流成交价格 3300-3350 元/吨，低价成交重心上移，主要是部分下游民用市场存在补货需求，使得企业挺价接单心态较为浓厚，随着华东玉米淀粉消费市场的逐渐恢复，预计该地区对于山东玉米淀粉消费仍有利好支撑。

2020-2022 年玉米淀粉-木薯淀粉价差对比（元/吨）



数据来源：钢联数据

注：玉米淀粉价格为山东市场主流成交价格均值

图 6 2020-2022 年木薯淀粉与玉米淀粉价差对比

第六章 相关产品分析

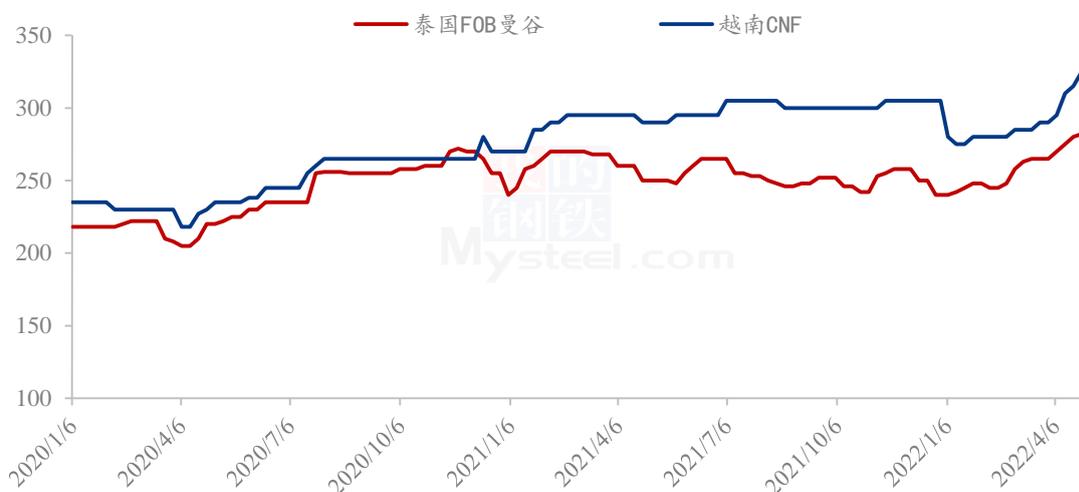
6.1 木薯干市场行情

6.1.1 木薯干国外市场分析

本周泰国 FOB 报价 283-285 美元/吨，越南 CNF 报价 330-340 美元/吨，较上周上

调 5 美元/吨。

2020-2022年木薯干国外价格走势（美元/吨）



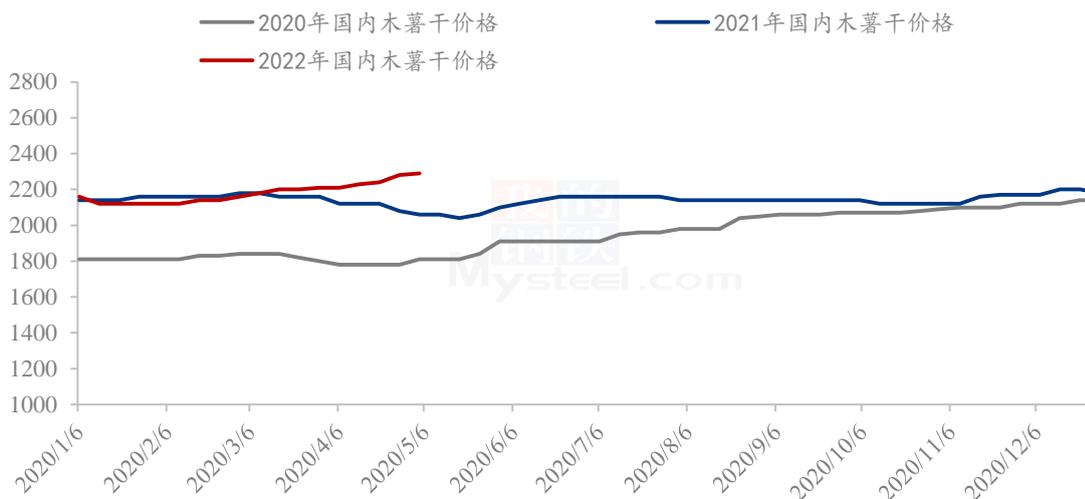
数据来源：钢联数据

图 7 2020-2022 年木薯干国外市场价格走势

6.1.2 木薯干国内市场分析

本周国内木薯干港口市场到货量并不多，区间报价在 2280-2300 元/吨，较上周上调 20-30 元/吨。

2020-2022年木薯干国内现货价格走势（元/吨）



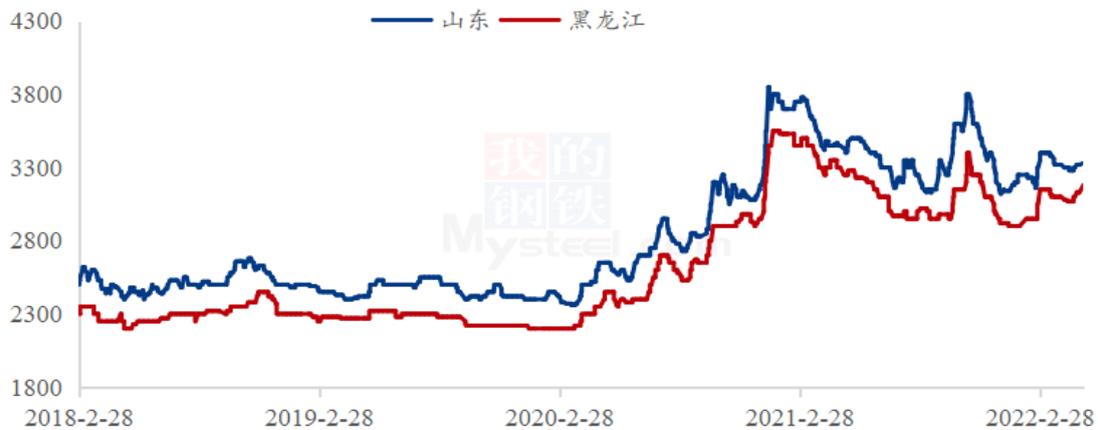
数据来源：钢联数据

图 8 2020-2022 年木薯干国内现货市场价格走势

6.2 玉米淀粉市场行情

本周玉米淀粉价格稳中偏强运行，华北及东北部分企业普遍于节后上调淀粉报价。东北地区玉米原料价格偏强呈现，提振淀粉企业挺价心理。当前玉米淀粉价格实则处于年度偏低位置，工厂经营利润并不可观，且上游普遍看好玉米后市价格，企业节后普遍提价试探市场。但与此同时新签订单情况暂不乐观，涨价暂未有效提振市场购买心态，市场购销氛围较为清淡，短期预计玉米淀粉价格继续上涨缺乏动力，维持稳定为主，关注原料成本走势变化。

2018-2022年主产区玉米淀粉价格走势（元/吨）



数据来源：钢联数据

图 9 2018-2022 年玉米淀粉主产区价格走势

6.3 马铃薯淀粉市场行情

本周马铃薯淀粉市场主流价格暂稳运行，下游需求仍在恢复期，购销活动放量有限。目前马铃薯淀粉企业开工率有所下降，春季生产进入尾期，整体春季马铃薯淀粉产量较去年同比减少。受新冠疫情影响，下游餐饮业及粉丝粉条需求暂无恢复到正常水平，市场交投活动放量有限。马铃薯淀粉市场陷入原料的看涨预期与当前消费偏弱现实的博弈。短期来看，整体市场推涨情绪支撑不足，马铃薯淀粉主流价格暂稳运行。

2019-2022年马铃薯淀粉价格走势（元/吨）



数据来源：钢联数据

图 10 2019-2022 年马铃薯淀粉主产区价格走势

6.4 玉米市场行情

本周玉米市场各地区之间依然表现出区域分化的特点。东北地区偏强运行，本周价格上涨 50-60 元/吨。基层余粮见底，产区贸易商存粮成本对价格支撑力增强，农户忙于春耕，自然干粮售粮节奏较慢。需求方面，深加工收购较为积极，贸易业者接单活跃度提升。本周华北地区玉米价格有涨有跌，依然维持震荡行情，贸易商为小麦收购腾库，但并未集中出库，市场供需基本处于平衡的状态，下游深加工企业在满足正常需求的情况下，价格窄幅调整。北港收购价格上涨，南北价格倒挂及到港成本居高，继续提振价格，销区贸易商报价心态偏强，价格坚挺，下游饲料企业消耗库存为主，部分饲料企业节后有少量补库需求。

2020-2022年全国玉米均价走势（元/吨）



数据来源：钢联数据

图 11 2020-2022 年全国玉米价格走势

第七章 木薯淀粉心态解读

木薯淀粉国内贸易商心态分析

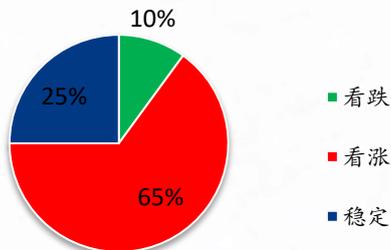


图 12 木薯淀粉贸易商心态分析

木薯淀粉下游端心态分析

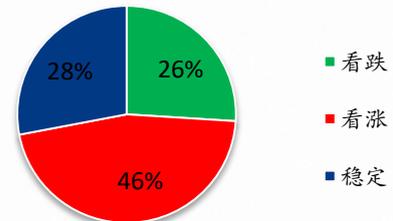
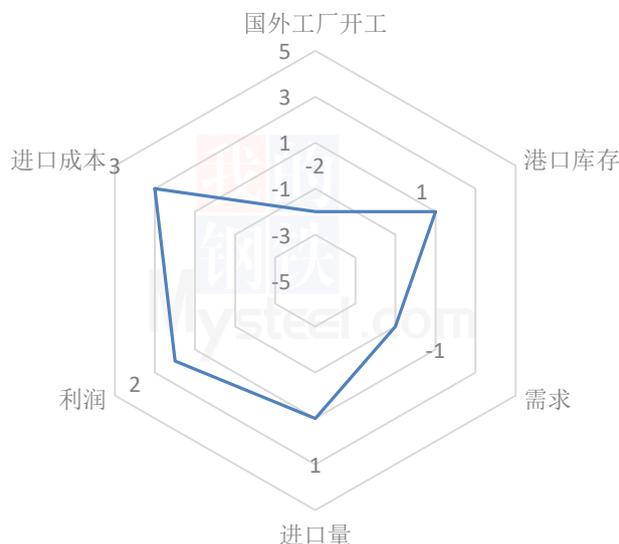


图 13 木薯淀粉下游端心态分析

数据来源：钢联数据

第八章 木薯淀粉后市影响因素分析

木薯淀粉后市影响因素分析



数据来源：钢联数据

图 14 木薯淀粉后市影响因素

影响因素分析：			
国外工厂开工：开工率小幅下降，弱势利好价格；			
进口量：海运费、外盘价格持续高位，支撑淀粉价格；			
港口库存：各大主要港口地去库存化，走货量有所好转；			
需求：下游大部分粉条厂缓慢恢复生产中，需求并未大幅放量；			
进口成本：成本高企，贸易商少量补仓；			
利润：到港成本高企，支撑淀粉价格；			
总结：下游厂家开工略有好转，供需双方博弈，后市价格在成本支撑下或有继续上涨的动力。			
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 木薯淀粉行情展望

五一假期期间木薯淀粉价格大幅上涨，山东市场领涨，福建、河北及江浙地区跟涨。本周木薯淀粉供需矛盾突出，贸易商挺价提涨意愿偏强，主要是因为人民币汇率贬值、物流运输不断缓解的多方利好支撑，下游食品行业采购较前期有所好转，泰国粉市场供应处于偏紧水平，随着国内各个港口地持续去库存化，贸易商销售压力有所减轻，而伴随着季节性消费淡季的到来，木薯淀粉供需格局愈发激烈，叠加海运费、外盘报价高企导致到港成本不断增加，淀粉报价接连上涨，成交重心上移，预计下周木薯淀粉价格仍维持震荡偏强走势。

2022年木薯淀粉价格走势预测（元/吨）



注：图中虚线部分为未来两周该产品的价格走势预测。

数据来源：钢联数据

图 15 2022 年木薯淀粉现货价格走势预测图

资讯编辑：朱 宏 0533-7026572

资讯监督：王 涛 0533-7026866

资讯投诉：陈 杰 021-26093100