

# 木薯淀粉市场

## 周度报告

(2022.5.26-2022.6.2)



### 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. 5. 26–2022. 6. 2)

## 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.....	- 5 -
第四章 木薯淀粉国内进口商区域利润分析 .....	- 7 -
第五章 相关产品分析 .....	- 8 -
5.1 木薯干市场行情.....	- 8 -
5.2 玉米淀粉市场行情.....	- 10 -
5.3 马铃薯淀粉市场行情.....	- 10 -
5.4 玉米市场行情.....	- 11 -
第六章 木薯淀粉心态解读.....	- 12 -

---

第七章 木薯淀粉后市影响因素分析..... - 13 -

第八章 木薯淀粉行情展望..... - 14 -

## 本周核心观点

本周随着天气的升温，下游粉丝粉条厂开机有所降低，市场刚需不足，市场整体成交一般，然而成本端依旧高位坚挺，市场供需博弈，预计短期内木薯淀粉市场持高位震荡走势。

## 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	--	76%	--
	国内主要港口库存统计 (万吨)	11.4	12.5	-8.80%
需求	粉条粉皮厂开机率	42%	46%	-8.69%
	瓦楞纸开机率	62.63%	60.03%	+4.33%
	箱板纸开机率	64.55%	64.69%	-0.22%
利润	青岛-三角品牌	208.92	109.12	+303.24%
	木薯淀粉与玉米淀粉价差	754	773	-19
价格	泰国粉 (元/吨)	4270	4260	+10
	越南粉 (元/吨)	4036	4046	-10
其它	人民币汇率升值； 边贸地区爱店口岸受新冠疫情影响下，淀粉通关缓慢；东兴口岸恢复通关。			

数据来源：钢联数据

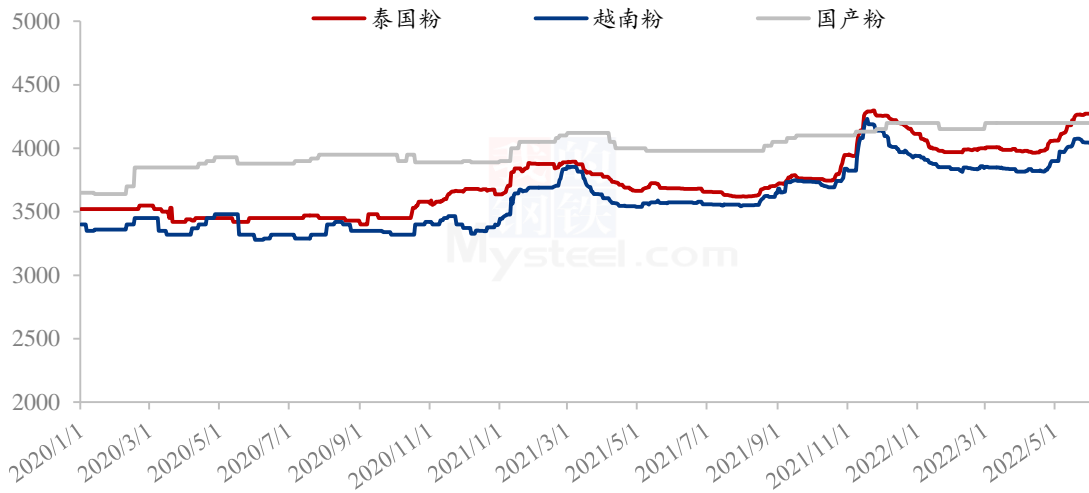
备注：以上价格是我各进口国木薯淀粉均价，利润是按照山东青岛港地区三角品牌装车含税价计算所得，泰国开工以半月度统计。

## 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 4150-4450 元/吨，较上周上调 10-20 元/吨；越南木薯淀粉中高端粉主流报价 3920-4130 元/吨，较上周下调 10-20 元/吨；边贸木薯淀粉报价 3800-3950 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）



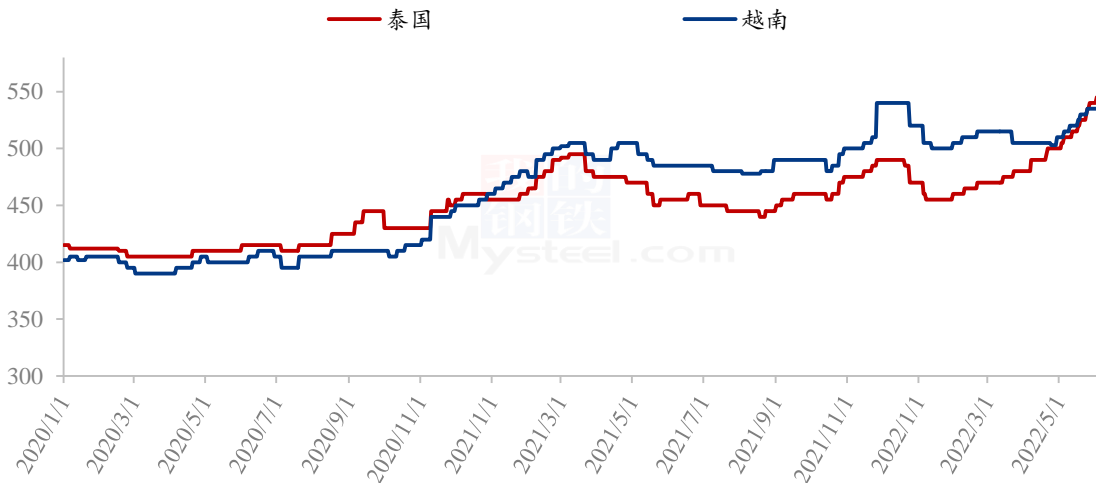
数据来源：钢联数据

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 535-545 美元/吨，较上周上调 10 美元/吨；越南木薯淀粉 CNF 报价 520-535 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 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显示，近期边贸口岸木薯淀粉受新冠疫情影响，通关放行缓慢；目前国内各个主要港口淀粉陆续有到货，但人民币汇率小幅升值、下游终端消费疲软等多方利空因素影响下，市场整体走货不佳，贸易商报价随行就市。截至 6 月 1 日，木薯淀粉库存总量约 11.4 万吨，较上周减少 1.1 万吨，周环比跌幅 8.8%，月环比跌幅 30.48%。

表 2 国内主要港口地库存统计

单位：万吨

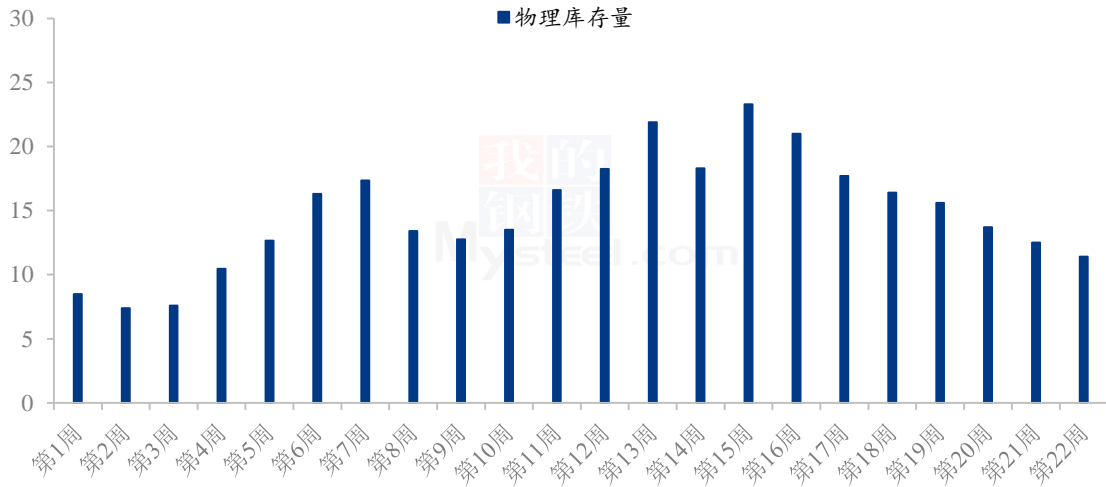
港口地库存	本期库存	上期库存	增减
青岛港	8.3	9.2	-0.9
上海港	0.8	0.8	0.0
宁波港	0.9	1.0	-0.1
厦门港	0.9	1.0	-0.1
东兴港	0.5	0.5	0.0
合计	11.4	12.5	-1.1

数据来源：钢联数据

注：港口地库存为物理库存

据 Mysteel 农产品调查近期半年的国内主要港口地的最新数据显示，国内木薯淀粉主要港口地物理库存总量最高点在第十五周，库存总量在 23.3 万吨，当时进口粉集中到港货源较多，国内各大港口地的仓库接近爆仓状态。当前泰国、越南等国淀粉外盘报价继续上扬，国内贸易商进口成本不断增加，大部分贸易商少量下单，以消耗前期库存为主。

2022年国内木薯淀粉主要港口地库存情况（万吨）



数据来源：钢联数据

图 3 2022 年国内木薯淀粉主要港口地库存分析

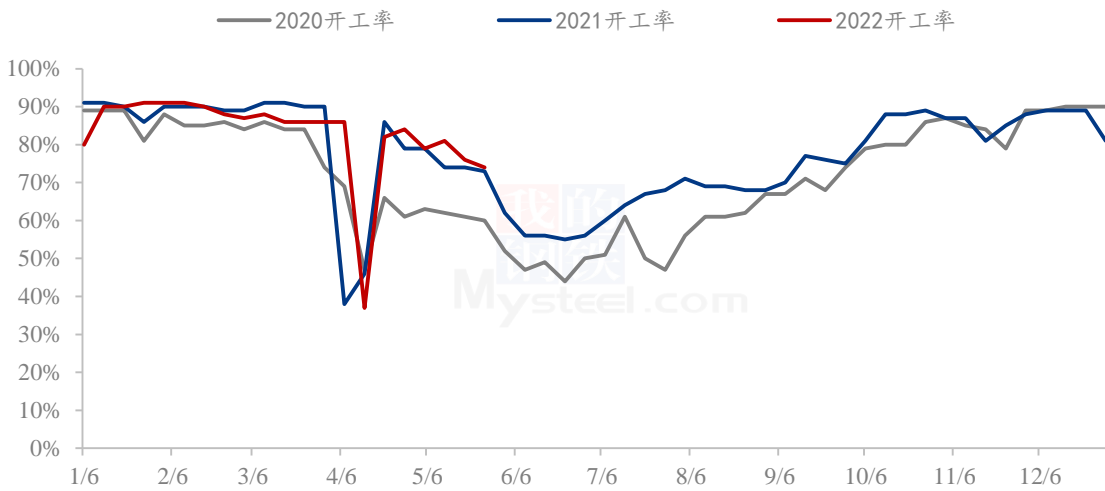
### 3.1.2 国外木薯淀粉工厂开工情况

截至 6 月 2 日，泰国原料鲜薯淀粉含量 25% 的原料收购价格在 2.75-3.35 泰铢/千克，较上周持平。截至 5 月 24 日，木薯淀粉工厂整体开工率约在 76%，淀粉工厂开工有所下降。

截至 5 月 31 日，越南原料鲜薯不断减少，鲜薯收购价格震荡回落。北部木薯淀粉工厂暂停报价；南部木薯收购价格 3080-3180 越盾/千克，中部木薯收购价为 2700-2800 越盾/千克，较上周下调 20-30 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 4 2020-2022 年泰国木薯淀粉工厂开工统计

### 3.1.3 木薯淀粉进口货源相关物流情况

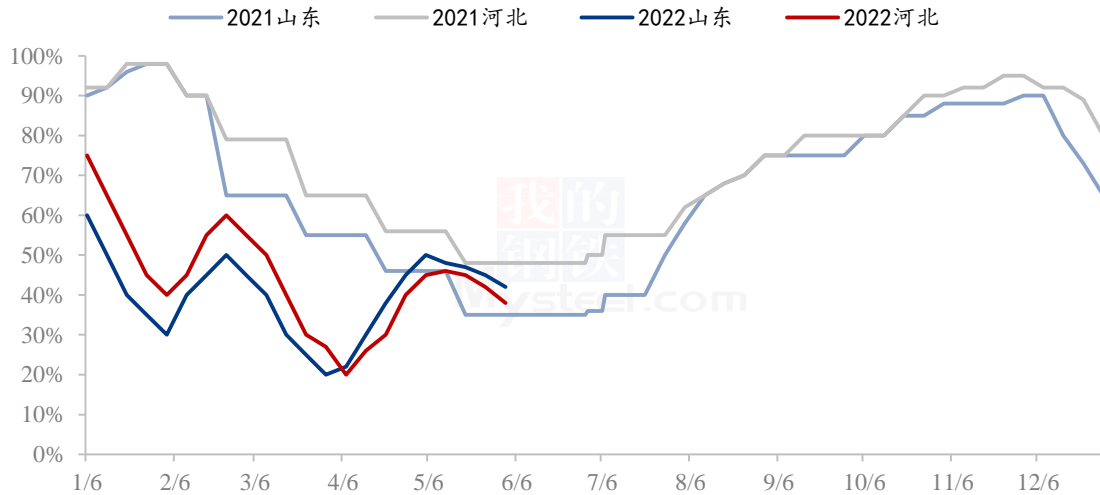
据 Mysteel 农产品了解目前泰国木薯淀粉海运费依旧高位，发至山东青岛港口的海运物流运输周期较长，大约 20-30 天左右才能抵港；越南木薯淀粉至山东青岛港口的海运物流运输时间一般在 7-10 天左右即可抵港。

## 3.2 木薯淀粉市场需求面分析

### 3.2.1 食品行业分析

目前下游粉条行业已进入传统淡季，大部分厂家以售库存为主，刚需按量采购。河北市场粉条粉丝厂因环保检查，工厂开工率保持在 3-4 成左右。山东市场粉条厂家开机在 4 成附近。河南禹州、泸州、平顶山等市场的粉条厂受消费者权益日事件的影响下，大多数工厂处于待产状态，加之当前终端消费一般，开工率保持在 2-3 成左右。

2021-2022年山东、河北市场粉条粉丝厂开工率（%）



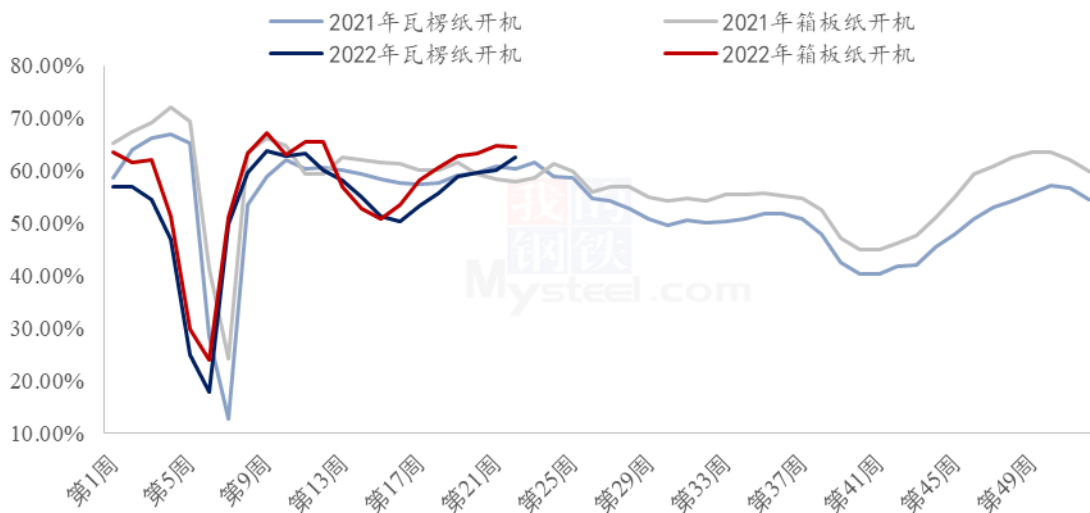
数据来源：钢联数据

图 5 2021-2022 年国内粉条粉丝主要产区开工情况

### 3.2.2 箱板纸、瓦楞纸开机变化分析

截至 6 月 2 日，本周国内瓦楞纸开工 62.63%，环比上周升高 4.33%；箱板纸开工 64.55%；环比上周降低 0.22%。

2021-2022年瓦楞纸与箱板纸周度开机走势（%）



数据来源：钢联数据

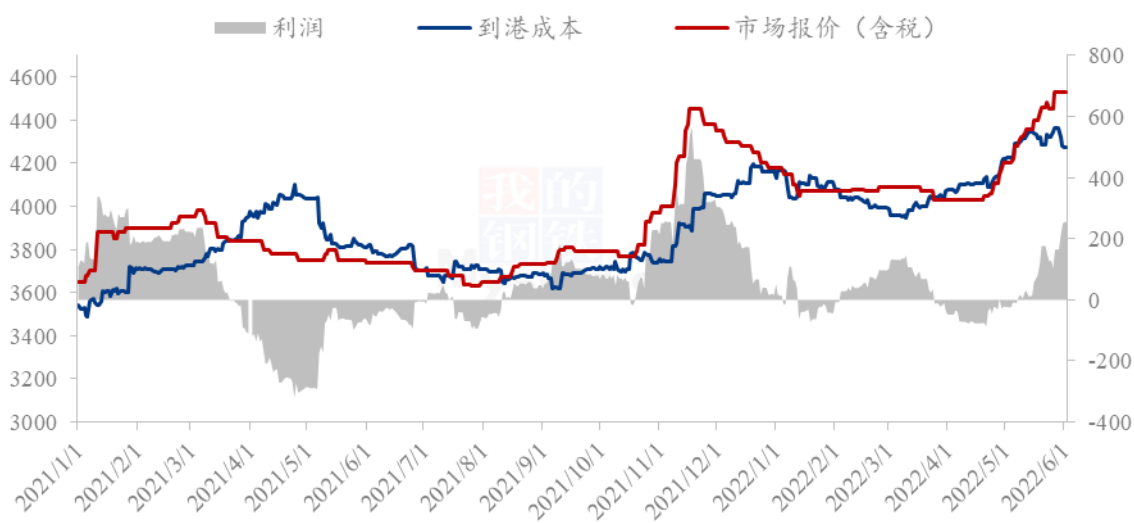
图 6 2021-2022 年瓦楞纸与箱板纸开机走势

## 第四章 木薯淀粉国内进口商区域利润分析

### 4.1 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 208.92 元/吨，较上周增幅 303.24%，贸易商进口利润扭亏增盈。（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）



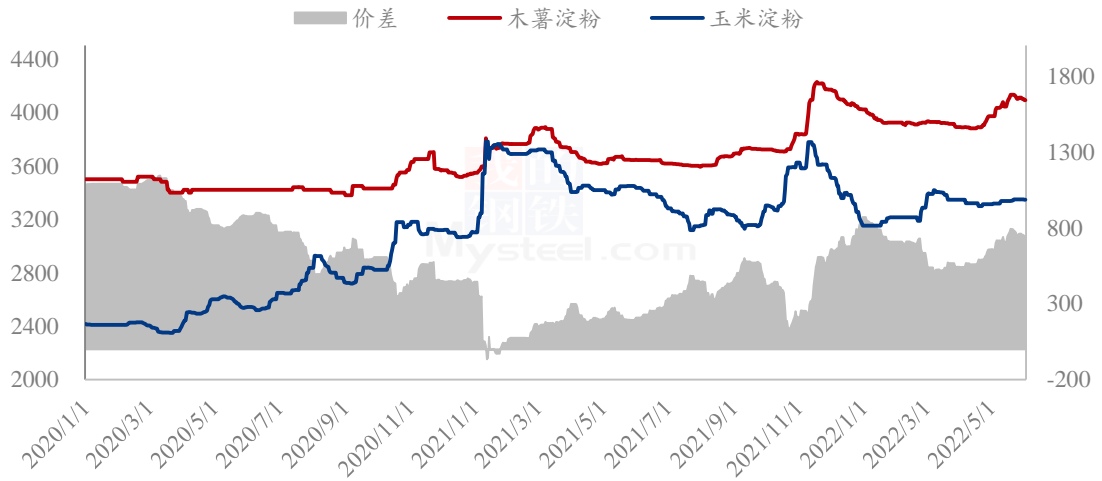
数据来源：钢联数据

图 7 2021-2022 年木薯淀粉进口商利润分析走势

### 4.2 木薯淀粉与玉米淀粉价差分析

2022 年第 22 周，本周木薯淀粉与玉米淀粉平均价差 754 元/吨，环比上周缩小 19 元/吨。木薯淀粉方面，本周木薯淀粉外盘报价持续上涨，贸易商对于后市看涨预期较强，维持挺价心态；但终端需求起色不大，用户刚需拿货为主，短线木薯淀粉价格暂稳为主，涨跌均不易。玉米淀粉方面，本周山东玉米淀粉市场维持稳定运行，个别库存稍有压力的企业价格小幅下调；企业方面主要执行前期订单为主，下游行业刚需订单为主，预计端午节后玉米淀粉市场仍将坚挺运行。

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

备注：玉米淀粉价格为山东市场主流成交价格均值；木薯淀粉价格为山东市场出库自提价格均值。

图 8 2020-2022 年木薯淀粉与玉米淀粉价差对比

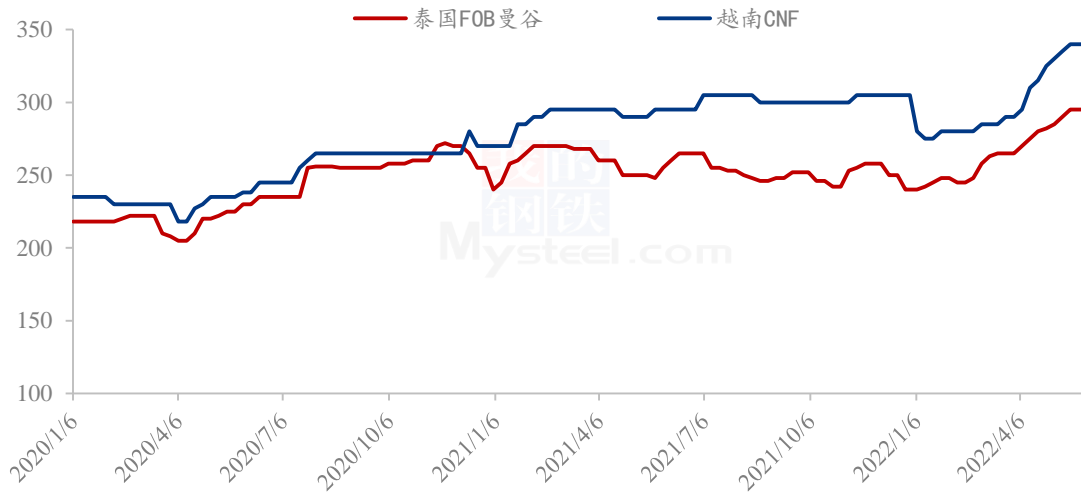
## 第五章 相关产品分析

### 5.1 木薯干市场行情

#### 5.1.1 木薯干国外市场分析

截至6月2日，泰国木薯干FOB报价290-295美元/吨，越南木薯干CNF报价340-350美元/吨，较上周持平。

2020-2022年木薯干国外价格走势（美元/吨）



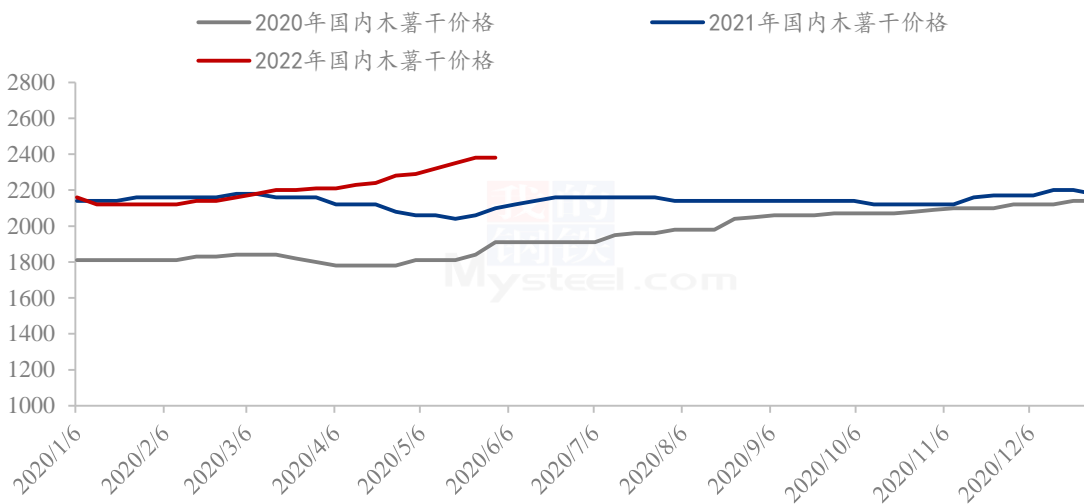
数据来源：钢联数据

图 9 2020-2022 年木薯干国外市场价格走势

### 5.1.2 木薯干国内市场分析

目前国内木薯干港口到货量并不多，区间报价在 2350-2380 元/吨，较上周波动不大。

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 10 2020-2022 年木薯干国内现货市场价格走势

## 5.2 玉米淀粉市场行情

本周玉米淀粉价格震荡偏弱运行，主要是黑龙江市场价格出现下滑。由于下游终端造纸、制糖行业普遍持有大批量前期合同，继续采购意愿不强。民营市场受疫情影响餐饮消费有所减量，采买力度有限。导致本周市场成交氛围进一步走淡，新签订单量较上周相比继续减少。尤其是东北地区前期价格高企，与华北货源相比性价比优势并不明显。受销售压力影响，工厂被迫下调报价以促进成交。华北方面，本周价格相对坚挺，工厂仍担忧 6 月麦收后本地玉米减少影响上量，对原料预期偏强；且部分大厂前期合同量较高，工厂挺价心态较强，本周价格表现较为稳定。

2018-2022 年主产区玉米淀粉价格走势（元/吨）



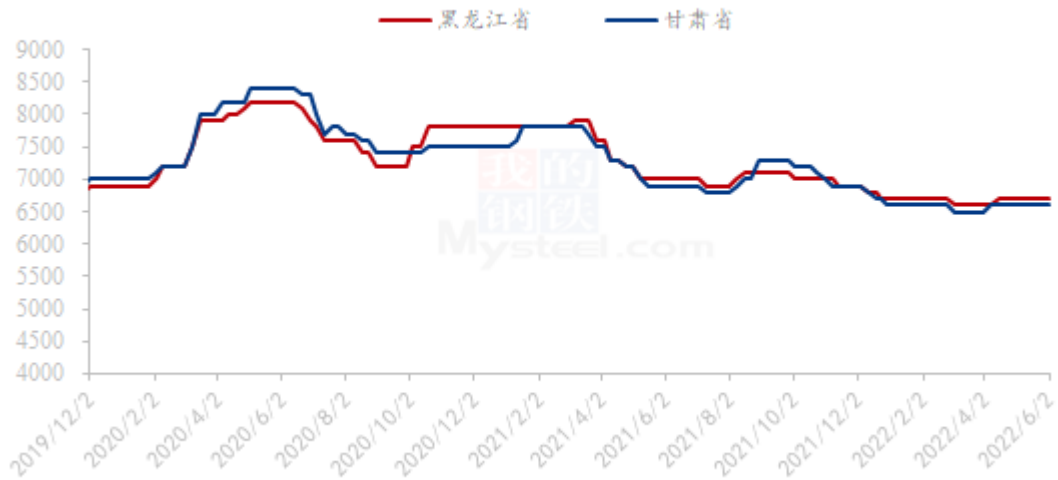
数据来源：钢联数据

图 11 2018-2022 年玉米淀粉主产区价格走势

## 5.3 马铃薯淀粉市场行情

本周马铃薯淀粉市场主流价格持续走稳，马铃薯淀粉企业成交以刚需走货为主，下游备货趋于冷静。目前供应及需求双减，市场博弈加剧。供应方面，近期淀粉企业开机率下降明显，今年春季及夏季马铃薯淀粉产量同比减少。下游需求方面，受新冠疫情影响消费偏弱，餐饮等食品业需求下降，基本以刚需采购为主。6、7 月份仍然是淀粉需求淡季，在供需双弱的背景下，马铃薯淀粉市场价格整体表现稳中偏弱。随着各地区陆续解除管控，餐饮业恢复营业能够带动一定的走货量，但在终端需求未能改善之前，预计下周马铃薯淀粉价格仍是稳中偏弱运行。

2019-2022年马铃薯淀粉价格走势（元/吨）



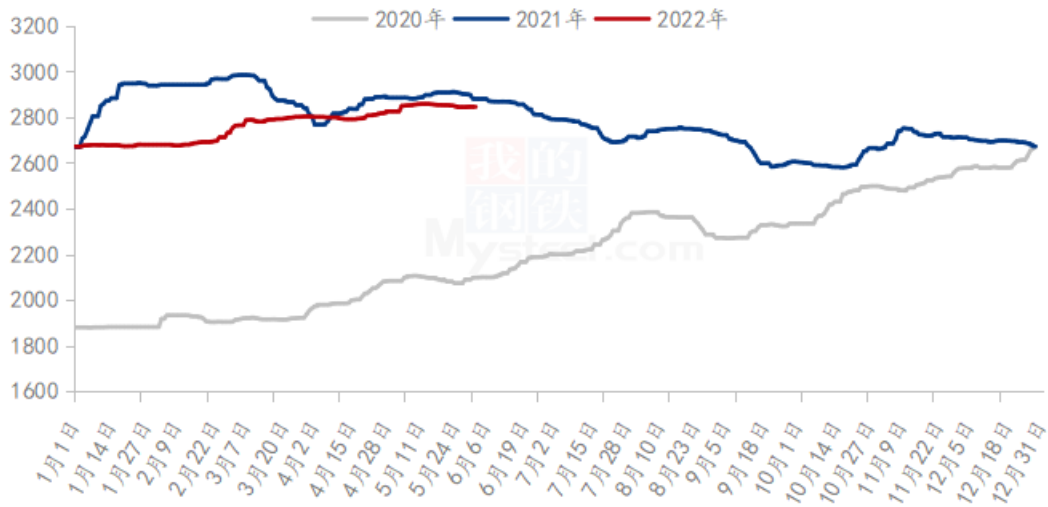
数据来源：钢联数据

图 12 2019-2022 年马铃薯淀粉主产区价格走势

## 5.4 玉米市场行情

本周玉米价格以稳为主，局部地区互有涨跌。产区深加工企业收购积极性一般，库存相对充裕，但基层余粮消化完，深加工到货量下降，部分企业小幅上调挂牌价格。本周期货继续下跌，受此影响，港口多数贸易商收购谨慎，持观望态度，部分贸易商随收随走，但成本支撑价格整体稳定。销区短期内供应仍宽松，局部地区受谷物压港影响，小幅下调价格。东北短期贸易环节出货节奏决定市场供应，目前产区贸易业者出货心态主流稳定，资金、保管压力较小，出现踩踏出货概率较低。预计玉米价格仍以稳为主，销区玉米价格下跌空间有限。

2020-2022年全国玉米均价走势（元/吨）



数据来源：钢联数据

图 13 2020-2022 年全国玉米价格走势

## 第六章 木薯淀粉心态解读

木薯淀粉国内贸易商心态分析

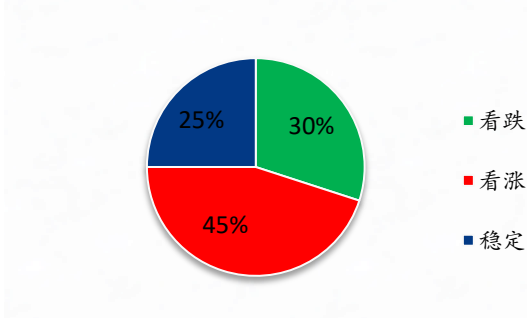


图 14 木薯淀粉贸易商心态分析

木薯淀粉下游端心态分析

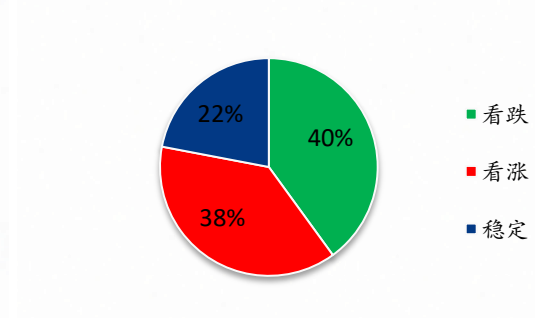


图 15 木薯淀粉下游端心态分析

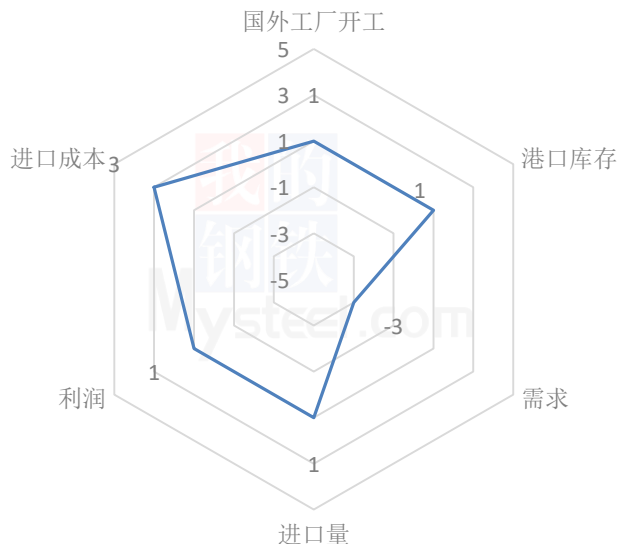
数据来源：钢联数据

本周 Mysteel 农产品统计了 40 余家样本企业对下周木薯淀粉的预期，其中国内贸易商 20 家，下游行业 20 家。统计有 38%-45% 的看涨心态，22%-25% 的看跌心态，30%-40% 的稳定心态。总体观察分体图表，本周木薯淀粉市场走货一般，虽然成本端支撑强烈，但终端消费略显疲软，预计下周木薯淀粉价格高位震荡运行。



## 第七章 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 16 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、外盘价格继续高位，支撑淀粉价格；			
港口库存：各大主要港口地去库存化，走货量欠佳；			
需求：下游大部分粉条厂刚需采购；			
进口成本：成本高企，大部分贸易商以售库存为主；			
利润：到港成本高企，支撑淀粉价格；			
总结：下游厂家开工降低，市场供需僵持，后市价格在成本支撑下或有小幅震荡走势。			
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

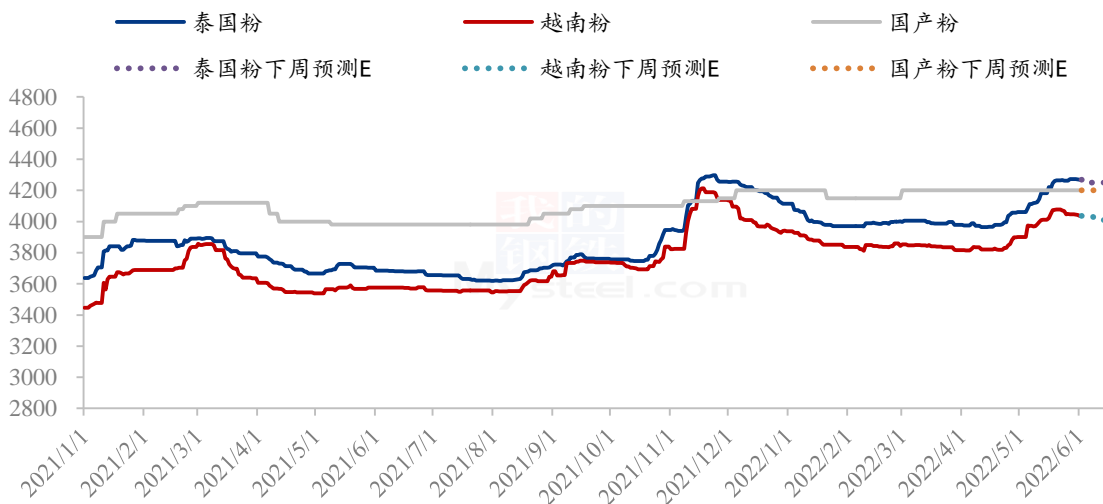
2	小幅利好	-2	小幅利空
1	弱势利好	-1	弱势利空

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。

## 第八章 木薯淀粉行情展望

本周国内木薯淀粉价格稳中有跌。因外盘价格高企，港口多数贸易商补仓谨慎，且到港成本不断升高，支撑木薯淀粉现货价格，随行就市出货为主；端午节临近，下游食品行业进入淡季，粉丝粉条也难有较好表现，对木薯淀粉价格有所打压，且节后供应或有陆续到货的预期，考虑到当前终端需求持续偏弱的影响，预计下周木薯淀粉市场以区间震荡为主。

2022年木薯淀粉价格走势预测（元/吨）



备注：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 17 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