

木薯淀粉市场

月度报告

(2022年3月)



Mysteel 农产品

编辑：朱宏

电话：0533-7026572

邮箱：zhuhongc@mysteel.com

木薯淀粉市场月度报告

(2022年3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

木薯淀粉市场月度报告	- 2 -
本月核心观点.....	- 1 -
第一章 木薯淀粉基本面概述	- 1 -
第二章 木薯淀粉市场回顾.....	- 1 -
2.1 国内木薯淀粉市场行情.....	- 1 -
2.2 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	- 6 -
第五章 木薯淀粉-玉米淀粉价差分析	- 7 -
第六章 相关产品分析.....	- 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 木薯淀粉心态解读.....	- 12 -
第八章 木薯淀粉后市影响因素分析.....	- 13 -
第九章 木薯淀粉行情展望.....	- 14 -

本月核心观点

月初边贸市场各个口岸受疫情的影响，淀粉通关较慢，大部分品牌暂停报价，加之玉米淀粉价格上涨的利好支撑，木薯淀粉报价小幅上调；中旬下游产区、贸易销区市场受物流运输受限影响，下游行业购销清淡，市场仍处于供需博弈的局势，贸易商心态松动，报价稳中有降；中下旬受消费者权益日事件的影响，河南、河南、山东粉条产区开工及终端销售均受限，粉丝粉条行业终端消费不佳，对淀粉采购需求疲软，新签订单较少，市场报价弱稳运行。

第一章 木薯淀粉基本面概述

表 1 木薯淀粉供需一览表

类别	3月	2月	涨跌	
供应	泰国工厂开工率	87%	91%	-4.39%
	国内主要港口库存统计 (万吨)	18.25	17.35	+5.19%
需求	粉条粉皮厂开机率	37%	46%	-19.56%
	瓦楞纸开机率	61.77%	44.79%	+37.91%
	箱板纸开机率	56.95%	50.77%	+12.17%
利润	青岛港-三角品牌含税 (元/吨)	71.01	50.83	+39.70%
价格	泰国粉 (元/吨)	3979	4000	-21
	越南粉 (元/吨)	3817	3852	-35
其它	河口、东兴、爱店口岸暂未开放；凭祥口岸、上海市场货物通行不畅。			

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。

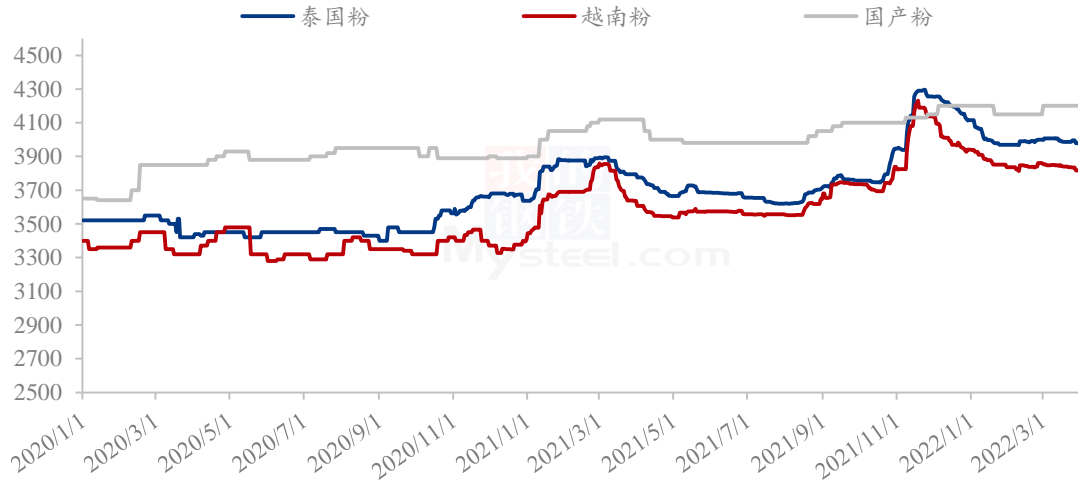
第二章 木薯淀粉市场回顾

2.1 国内木薯淀粉市场行情

本月国内木薯淀粉进口粉现货价格下调 20-40 元/吨。泰国木薯淀粉中高端粉主流报价 3760-4150 元/吨，越南木薯淀粉中高端粉主流报价 3640-3930 元/吨，边贸木薯淀

粉报价 3700-3900 元/吨。国产木薯淀粉中高端报价 4150-4250 元/吨，较上月持平。

2020-2022年国内木薯淀粉现货市场价格走势（元/吨）



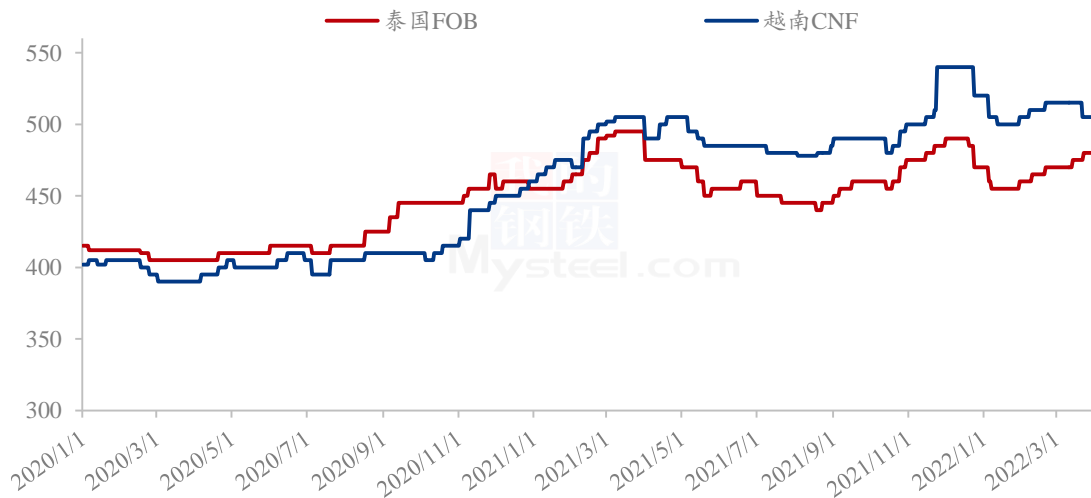
数据来源：钢联数据

图 1 2020-2022 年国内木薯淀粉现货价格走势

2.2 国外木薯淀粉市场行情

截至 3 月 31 日，泰国木薯淀粉 FOB（曼谷）报价 485-495 美元/吨，较上月上调 5-10 美元/吨；越南木薯淀粉 CNF 报价 500-515 美元/吨，较上月下调 5-10 美元/吨。

2020-2022年木薯淀粉国外市场价格走势（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

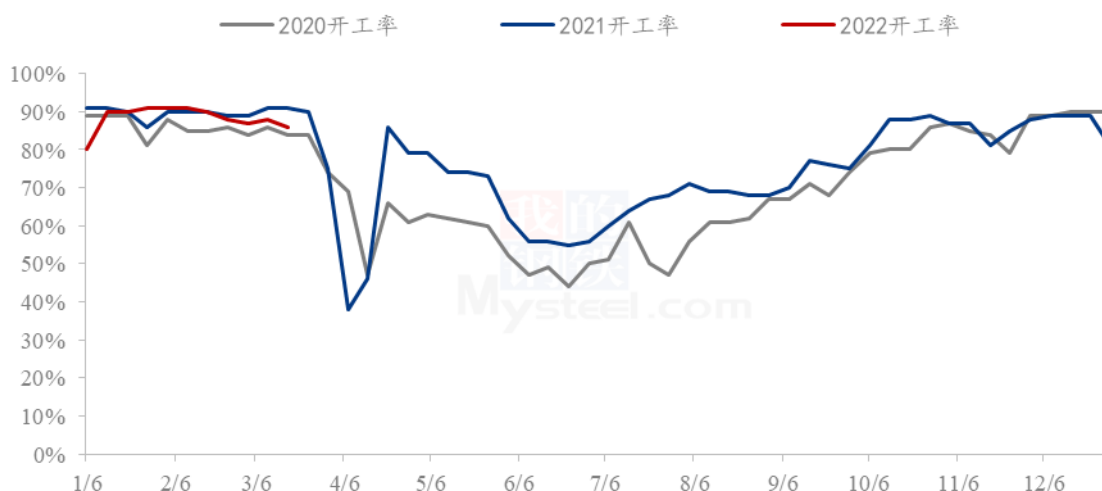
3.1 木薯淀粉市场供应面分析

3.1.1 国外木薯淀粉工厂开工情况

本月泰国原料鲜薯平均收购价格为 2.39 泰铢/千克，较上月上调 0.09 泰铢/千克；淀粉含量 25%的原料收购价格在 2.45-3.00 泰铢/千克，较上月上调 0.05-0.3 泰铢/千克。截至 3 月 15 日，木薯淀粉工厂整体开工率约在 86%，淀粉工厂开工较上周有所下降。

本月越南原料供应尚可，鲜薯收购价格震荡回调。北部木薯淀粉工厂木薯收购价为 2360-2460 越盾/千克，较上周下调 120 越盾/千克；南部木薯收购价格 2950-3050 越盾/千克，较上周下调 50 越盾/千克；中部木薯收购价为 2630-2730 越盾/千克，较上周下调 120 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，本周木薯淀粉受各地疫情疫情，到港货源都需要核酸消杀检查，港口地区库存小幅调整。截至 3 月 30 日，木薯淀粉库存总量约 18.25 万吨，较上周增幅 9.94%，月环比增幅 5.47%。

表 2 国内主要港口地库存统计

单位：万吨

港口地库存	本月库存	上月库存	增减
青岛港	14	13	7.69%
上海港	1	1.03	-2.91%
宁波港	1.3	1.22	6.56%
厦门港	1.15	1.25	-8.00%
东兴港	0.8	0.85	-5.88%

数据来源：钢联数据

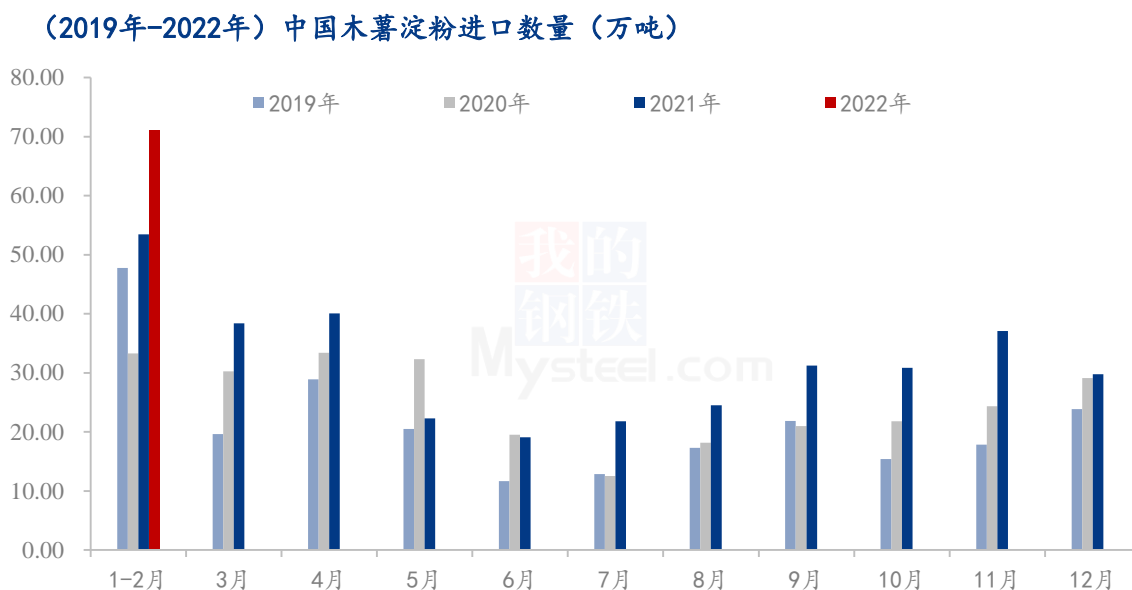
注：港口地库存为物理库存

3.1.3 木薯淀粉月度进口数据分析

据中国海关数据显示：2022年2月国内木薯淀粉进口量为311325.42吨，较1月份399077.06吨减少87751.64吨，环比跌幅21.99%；较2021年2月份230559.20吨增加80766.22吨，同比增幅35.03%。其中2月份进口均价为522.34美元/吨，环比减少0.08美元/吨，同比增幅13.39%。

截至2022年1-2月国内木薯淀粉进口数量累计710402.49吨，较去年同期534566.95吨增加175835.53吨，同比增幅32.89%。

截至2022年2月国内木薯淀粉出口数量为78.47吨。2022年1-2月份国内木薯淀粉出口数量累计112.38吨，较去年同期57.40吨增加54.98吨，同比增幅95.78%。



数据来源：钢联数据

图 4 2019-2022 年中国木薯淀粉进口量统计

3.2 木薯淀粉市场需求面分析

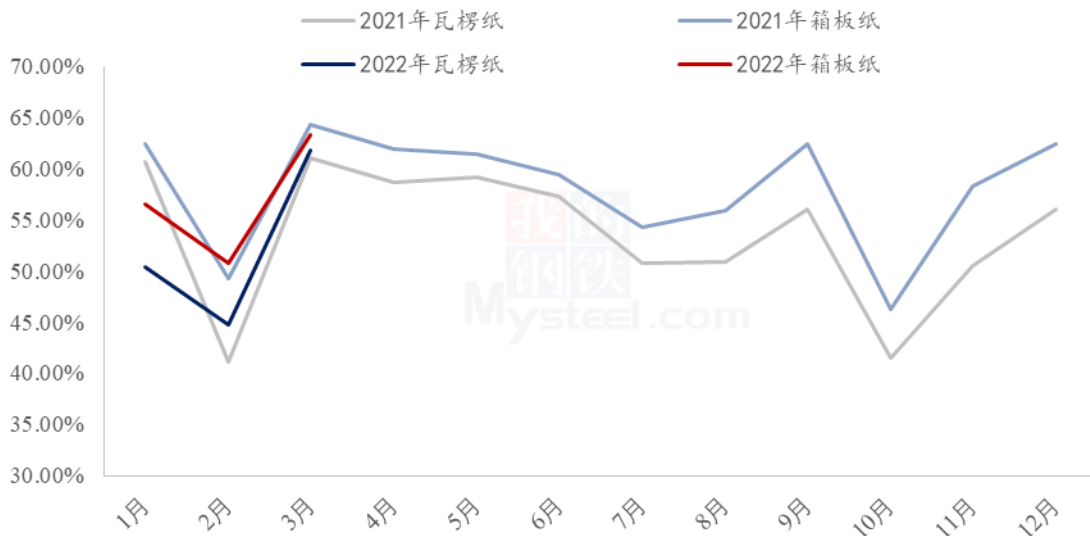
3.2.1 食品行业分析

截至 3 月 31 日，山东市场的粉丝粉条厂大部分开工不足，采购未大幅增量，开工率在 2 成左右。河北民用市场行业基本都随用随采为主，仅存部分刚需，开工率保持在 2-3 成左右。河南粉丝粉条厂受疫情及消费者权益日事件的双重影响，终端消费者抵触心理，开工率保持在 1 成左右，大部分工厂已停机。

3.2.2 箱板纸、瓦楞纸开机变化分析

本周国内瓦楞纸行业开工率为 61.77%，环比增幅 37.91%；国内箱板纸行业开工率为 63.35%，环比增幅 12.17%。

2021-2022年瓦楞纸与箱板纸月度开机走势（%）



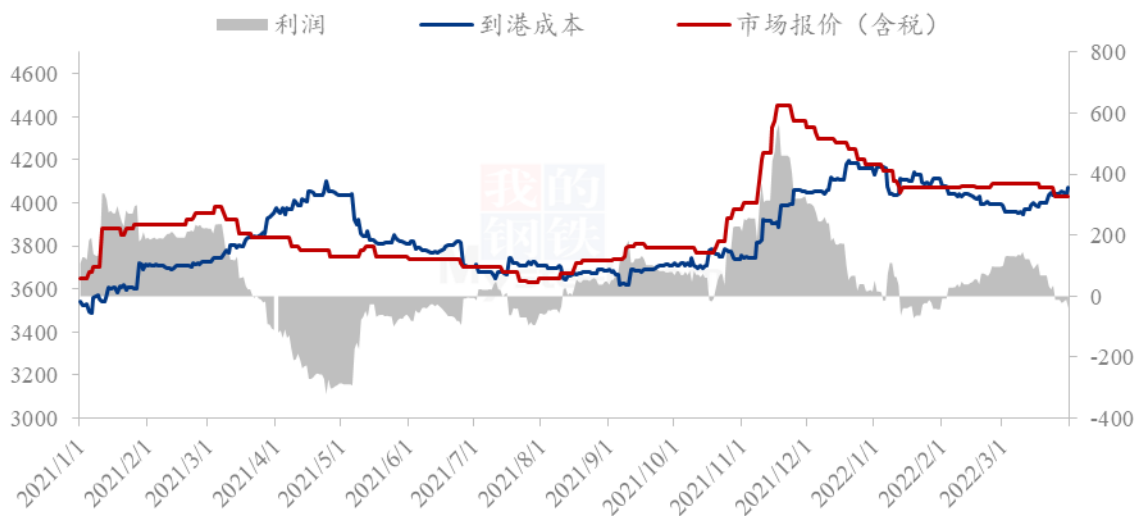
数据来源：钢联数据

图 5 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，本月贸易商平均毛利润在 71.07 元/吨，环比增幅 39.70%，贸易商进口利润震荡波动。（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）



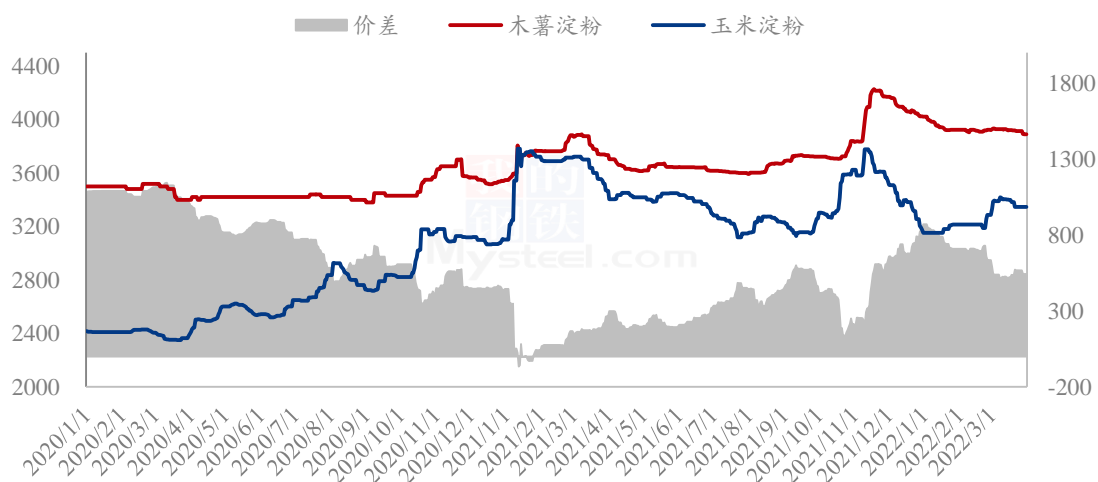
数据来源：钢联数据

图 6 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 3 月份，本月木薯淀粉与玉米淀粉价差继续扩大，本月平均价差 542 元/吨，环比减少 153 元/吨。木薯淀粉方面，月初边贸各个口岸受疫情的影响，淀粉通关较慢，加之玉米淀粉价格上涨的利好支撑，木薯淀粉报价小幅上调；中下旬受疫情、消费者权益日事件的重重影响，河南、河南、山东粉条产区开工及生产均受限，粉丝粉条行业终端消费不佳，对淀粉采购需求疲软，新签订单较少，市场报价弱稳运行。玉米淀粉方面，玉米淀粉市场价格经历先涨后跌的走势，上旬主要受原料玉米价格上涨的影响，淀粉成交重心上移；中旬开始，局部的疫情影响限制淀粉外运走货，使得淀粉行业库存垒积明显，玉米淀粉价格承压下行；预计 4 月份下游行业仍以消化 1 季度末行业库存为主，价格难有起色。

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 7 2020-2022 年木薯淀粉与玉米淀粉价差对比

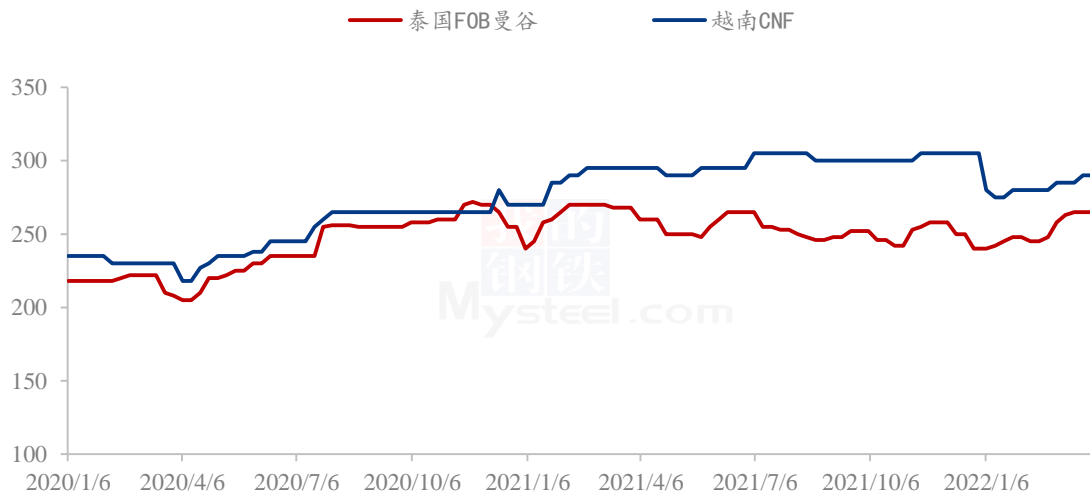
第六章 相关产品分析

6.1 木薯干市场行情

6.1.1 木薯干国外市场分析

本月木薯干国外大部分贸易商捂盘惜售，加之我国下游行业提货略有好转，外盘报价稳中上涨。泰国 FOB 报价 260-265 美元/吨，越南 CNF 报价 290-300 美元/吨，较上月上调 15-20 美元/吨。

2020-2022年木薯干国外价格走势（美元/吨）



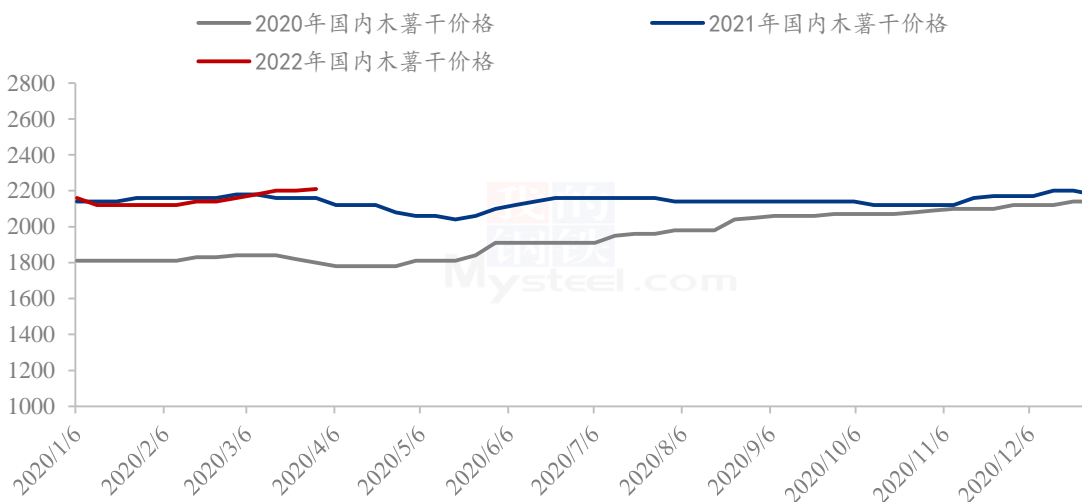
数据来源：钢联数据

图 8 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

本月我国国内木薯干港口市场到货量并不多，到港成本居高不下，现货交割区间报价在 2170-2200 元/吨，较上月上调 30-50 元/吨。

2020-2022年木薯干国内现货价格走势（元/吨）



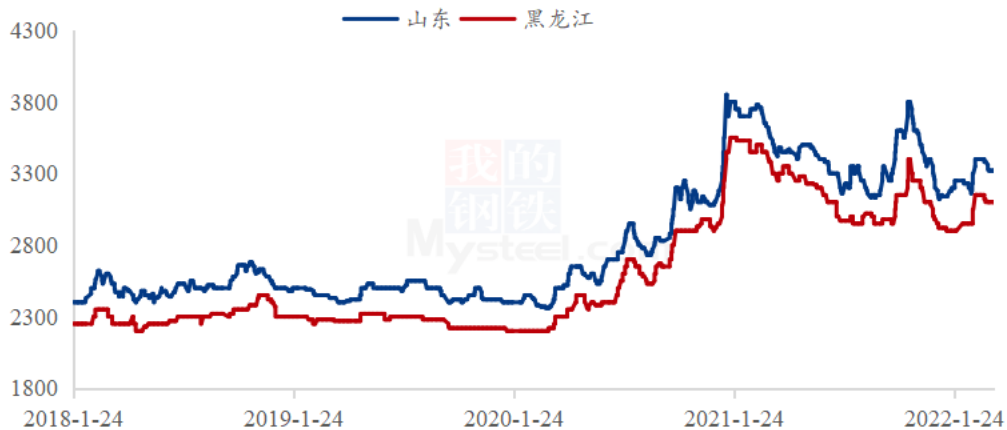
数据来源：钢联数据

图 9 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

3月玉米淀粉价格偏弱呈现。截至3月31日，全国玉米淀粉主流成交均价为3260元/吨，环比2月下跌58元/吨，跌幅2%。供应方面，春节假期后玉米淀粉企业陆续恢复正常生产，3月玉米淀粉产量快速回升至高位。但需求端却不容乐观，主要是3月全国各地陆续出现新冠疫情确诊病例，地区疫情防控措施升级导致物流受阻，部分下游终端企业减产停工，导致3月消费量明显下降。贸易商及终端客户采买积极性有所下降，市场成交较为清淡，玉米淀粉产品库存也在持续增长，工厂为缓解销售及资金压力，逐步下调报价以吸引成交。展望4月玉米淀粉市场基本面压力依旧较大，市场上旬承压下行概率较大。但也不能忽视供应减量及成本支撑的可能性，玉米淀粉有望在再次探底后出现阶段性反弹行情，操作上，既要规避价格下跌的风险，也要积极把握探底反弹的机会，力争化危为机。

2018-2022年主产区玉米淀粉价格走势图（元/吨）



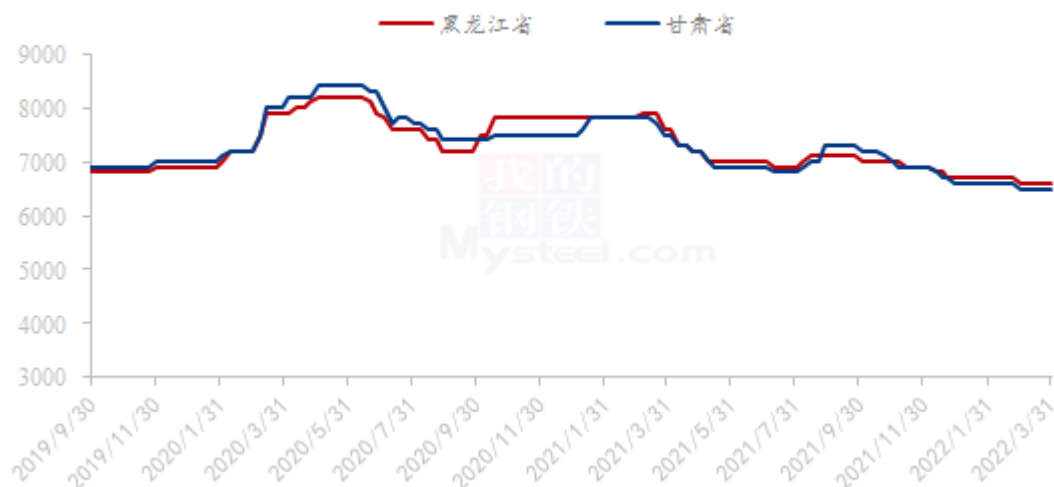
数据来源：钢联数据

图 10 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

本月马铃薯淀粉出货价格主流稳中偏弱，下游需求无明显好转。近期疫情影响整体物流和开工，企业出货情况不佳，走货较慢。部分主产区防控疫情，部分停机限产，导致开机下滑。4月初将是春季生产的集中高峰期，但由于目前马铃薯原料的紧缺和疫情影响，春季生产开工率不足，给马铃薯淀粉价格带来了利好提振。目前市场供应链不畅，企业暂时稳价观望市场为主，预计短期内马铃薯淀粉暂稳运行。由于原料供给量不足，春季淀粉产量同比去年明显减少，春季粉价格仍有反弹上涨的预期。后期继续重点关注淀粉企业库存消化进度以及春季开工情况。

2019-2022年马铃薯淀粉价格走势（元/吨）



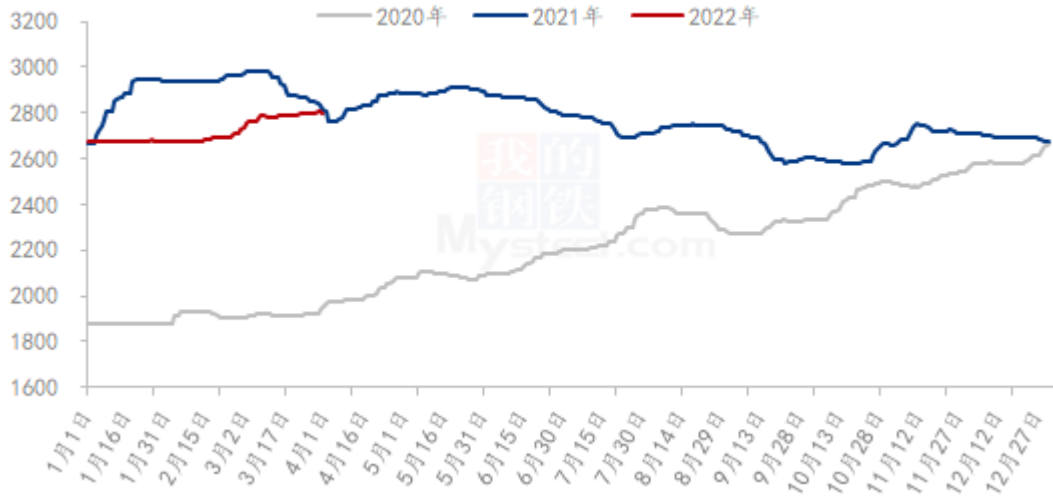
数据来源：钢联数据

图 11 2019-2022 年马铃薯淀粉主产区价格走势

6.4 玉米市场行情

本月玉米市场价格整体偏强运行，购销活动趋于缓和。本月中上旬，东北产区深加工企业及当地贸易商收购建库积极性较高，频繁提价刺激到货。华北地区基层购销尚可，市场供需基本维持相对平衡，本地货源为主，东北货源少量供应。中旬以后，受疫情影响，汽运运输效率较低，产区基层玉米购销清淡，玉米上量明显下降，外流阻力加大，用粮企业整体以消化库存为主，市场整体持观望心态。销区玉米价格上涨后趋稳运行。上旬粮商报价心态偏强，价格上涨；中旬以后，报价暂稳，下游饲料企业备货积极性一般，按需采购为主。

2020-2022年全国玉米均价走势（元/吨）



数据来源：钢联数据

图 12 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

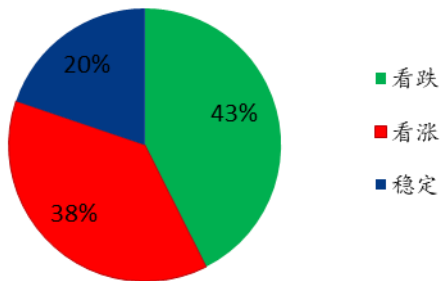


图 13 木薯淀粉贸易商心态分析

木薯淀粉下游端心态分析

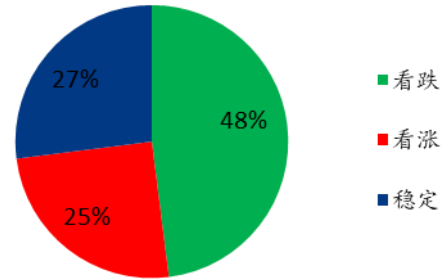
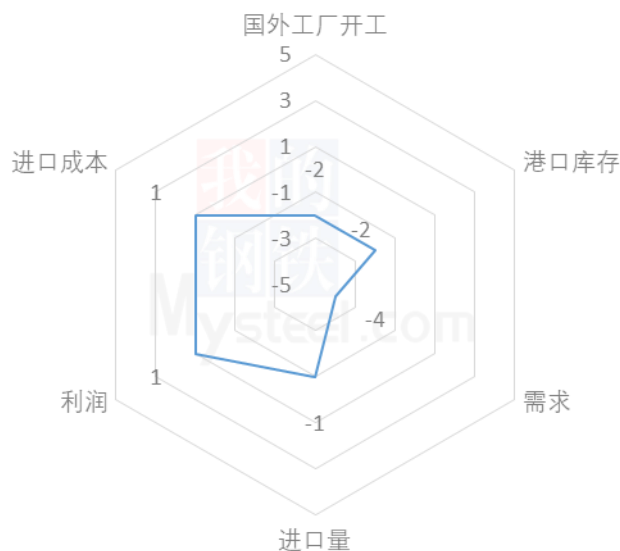


图 14 木薯淀粉下游端心态分析

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 15 木薯淀粉后市影响因素

影响因素分析：			
国外工厂开工：开工率略有下降，弱势利好价格；			
进口量：海运费、外盘价格高位，支撑淀粉价格；			
港口库存：库存水平略高，利空后市价格；			
需求：下游部分地区限产停产，需求低迷；			
进口成本：成本高企，对价格支撑明显；			
利润：到港成本高企，支撑淀粉价格；			
总结：厂家开工略有走低，下游订单较少，供需双方博弈，后市价格在成本支撑下或有小幅波动，但低需求难提供足够的上涨动力。			
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

本月国内木薯淀粉市场呈先涨后跌走势，从当前自身供需基本面情况来看，到港成本高位、港口库存量相对充足，市场走货较慢，贸易商看空预期较大，加之下游行业受疫情影响，物流不畅、开工下降的情况仍较为突出，局部供给失衡情况也较明显，短期内需求及补货情况不及预期，预计下月木薯淀粉市场供大于需局面仍难有明显改变，市场或延续稳中震荡态势进行。

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 16 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