

木薯淀粉市场

周度报告

(2022.4.7-2022.4.14)



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. 7-2022. 4. 14)

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

本周正值泰国的泼水节，木薯淀粉工厂进入放假期，淀粉外盘暂停报价，目前考虑到国内各个港口行业库存整体偏高，加之疫情影响整体下游行业开工，木薯淀粉货源流通较慢，厂家采购意愿不强，且港口部分货源箱体到期，贸易商出货心态松动，报价稳中有落。

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	86%	86%	0.00%
	国内主要港口库存统计 (万吨)	23.3	21.9	+6.40%
需求	粉条粉皮厂开机率	14%	15%	-6.70%
	瓦楞纸开机率	51.44%	54.98%	-6.44%
	箱板纸开机率	50.94%	52.87%	-3.65%
利润 价格	青岛-三角品牌	-72.75	-54.31	+33.95%
	泰国粉 (元/吨)	3965	3989	-24
	越南粉 (元/吨)	3820	3836	-16
其它	4月12日是泰国的泼水节，受过节影响，部分木薯淀粉厂暂停生产或者停机检修。据Mysteel农产品了解，泰国泼水节是4月12-14日在曼谷市Central World中央世界购物中心广场举行，其中，木薯淀粉工厂放假时间集中在4.13-21日，此期间淀粉工厂暂停生产，木薯淀粉工厂正常发货时间集中在4月底或5月初。			

数据来源：钢联数据

备注：以上价格是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。

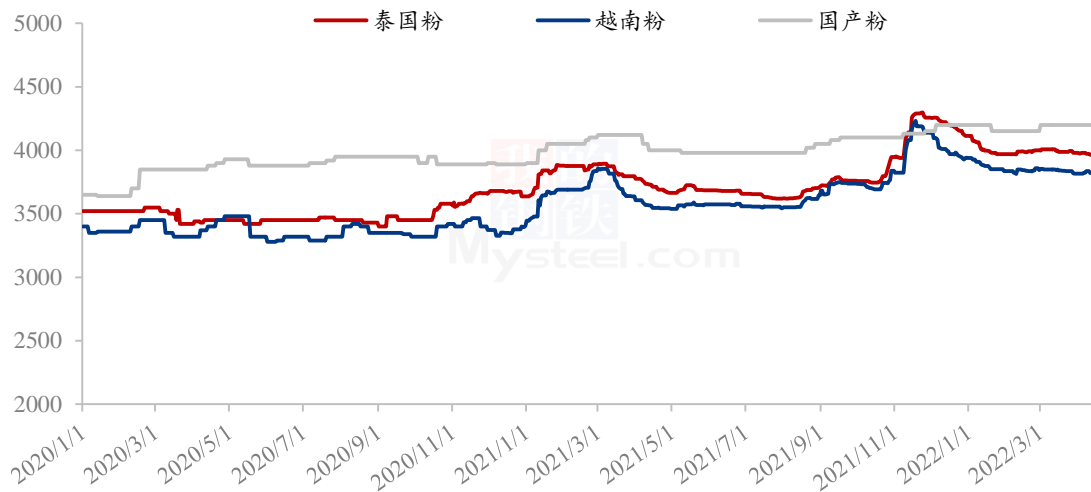
第二章 本周木薯淀粉市场回顾

2.1 本周国内木薯淀粉市场行情

本周国内木薯淀粉进口粉现货价格震荡下调10-30元/吨。泰国木薯淀粉中高端粉

主流报价 3760-4130 元/吨，越南木薯淀粉中高端粉主流报价 3650-3920 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。

2020-2022年国内木薯淀粉现货市场价格走势（元/吨）



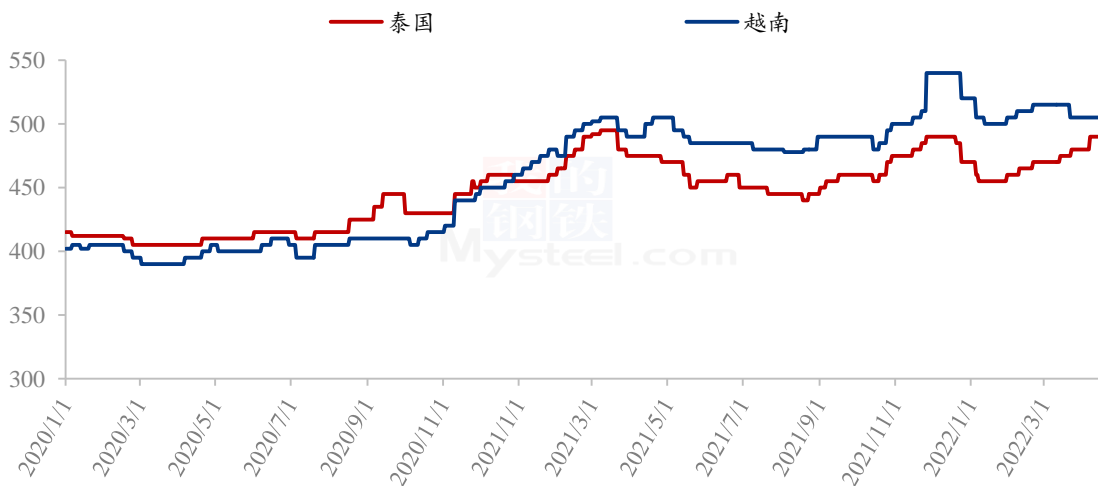
数据来源：钢联数据

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 485-510 美元/吨；越南木薯淀粉 CNF 报价 500-520 美元/吨，较上周持平。

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

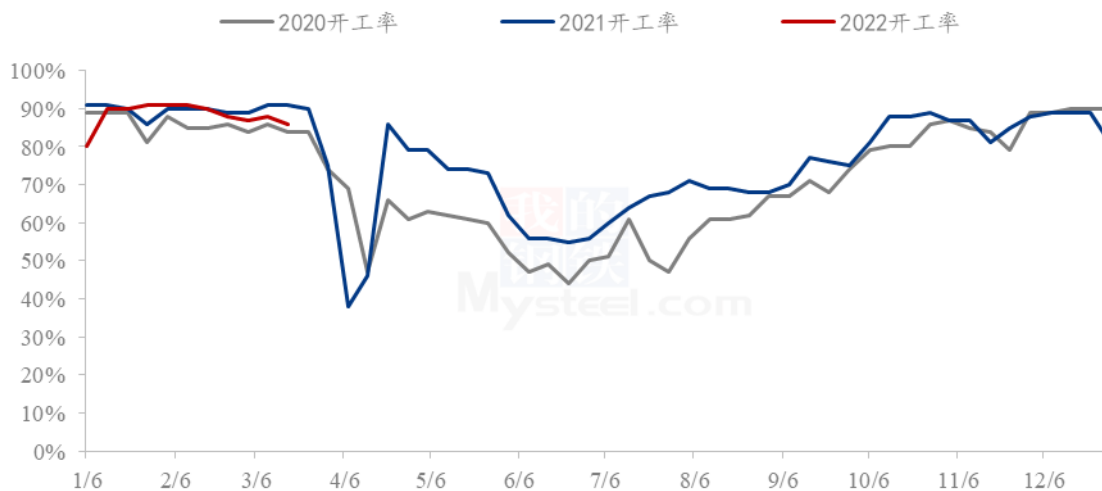
3.1 木薯淀粉市场供应面分析

3.1.1 国外木薯淀粉工厂开工情况

截至 4 月 12 日，泰国原料鲜薯淀粉含量 25% 的原料收购价格在 2.55 – 3.05 泰铢/千克，较上周上调 0.1 泰铢/千克。截至 3 月 15 日，木薯淀粉工厂整体开工率约在 86%，淀粉工厂开工波动不大。

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 2360-2460 越盾/千克，较上周持平；南部木薯收购价格 2900-3000 越盾/千克，中部木薯收购价为 2580-2680 越盾/千克，较上周下调 50 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疫情影响，入库、通关检查趋严，且大部分到港货源都需要核酸消杀。各个主要港口地入库仓位紧张，目前已处于爆仓状态，其它港口地物理库存均小幅调整。截至 4 月 13 日，木薯淀粉库存总量约 23.3 万吨，较上周增加 1.4 万吨，环比增幅

6.4%，较上月增加 9.8 万吨，月环比增幅 72.6%。

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	18.0	17.0	1.0
上海港	1.0	1.0	0.0
宁波港	1.6	1.5	0.1
厦门港	1.8	1.6	0.2
东兴港	0.9	0.8	0.1
合计	23.3	21.9	1.4

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

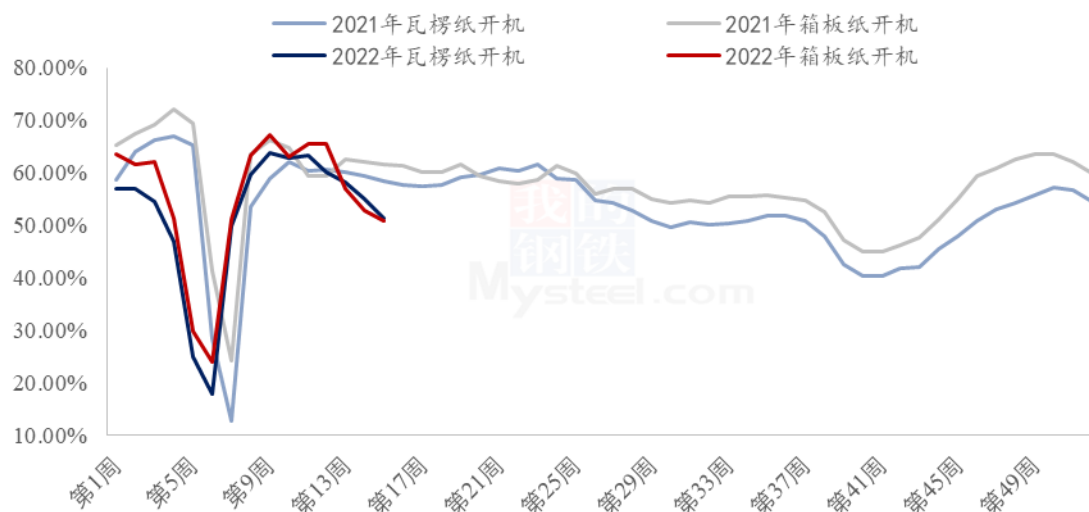
3.2.1 食品行业分析

山东菏泽单县市场的粉丝粉条厂大部分开工不足，采购未大幅增量，仅巨野市场粉条厂刚需采购，开工率在 1-2 成左右。河北民用市场粉条粉丝厂大部分停机限产，开工率保持在 2 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 51.44%，环比跌幅 6.44%；国内箱板纸行业开工率为 50.94%，环比跌幅 3.65%。

2021-2022年瓦楞纸与箱板纸周度开机走势（%）



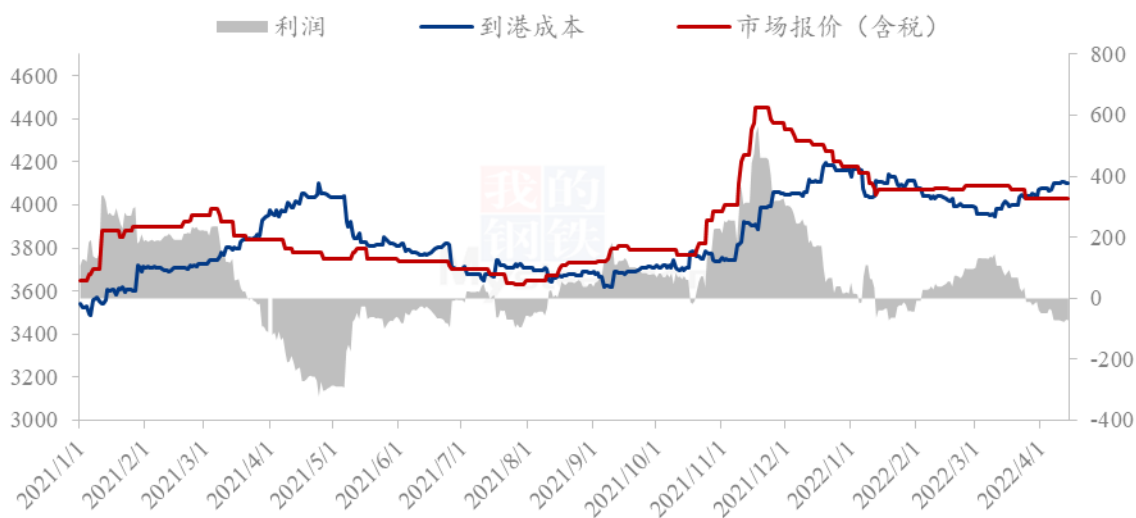
数据来源：钢联数据

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-72.75 元/吨，较上周增幅 33.95%，贸易商进口利润继续收窄。（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）



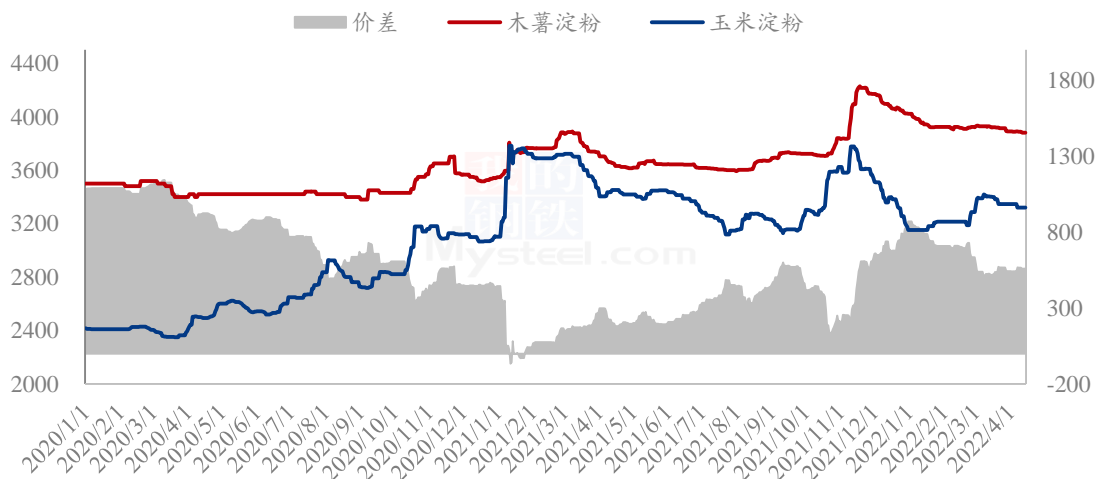
数据来源：钢联数据

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 15 周，本周木薯淀粉与玉米淀粉价差小幅波动，平均价差 563 元/吨，环比上周扩大 17 元/吨。木薯淀粉方面，当前防控政策影响，终端用户补货较少，下游接受度不高；泰国外盘报价高位，且临近泰国泼水节，木薯淀粉工厂进入放假期，考虑到目前国内各个港口行业库存整体偏高，贸易商出货意愿增强情况下，预计木薯淀粉价格或窄幅下行。玉米淀粉方面，山东玉米淀粉市场整体稳中小落运行为主，本周整体开机率小幅下滑，个别企业处于停机检修状态，原料玉米价格波动不大，下游接单拿货暂无明显放量，受目前玉米淀粉行业库存压力的影响，预计玉米淀粉价格仍将呈现小幅震荡运行。

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

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

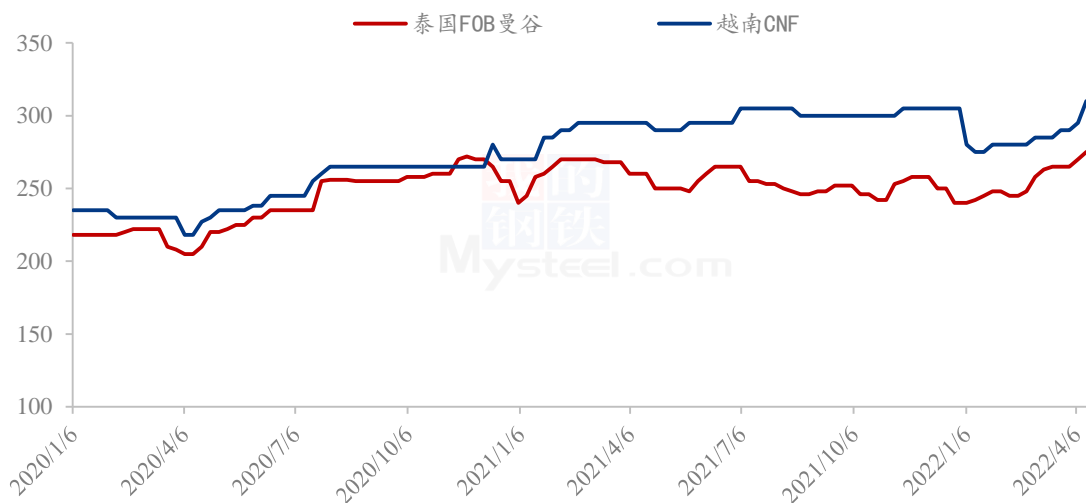
6.1 木薯干市场行情

6.1.1 木薯干国外市场分析

本周泰国 FOB 报价 275-278 美元/吨，较上周上调 3-5 美元/吨；越南 CNF 报价

310-320 美元/吨，较上周上调 15-20 美元/吨。

2020-2022年木薯干国外价格走势（美元/吨）



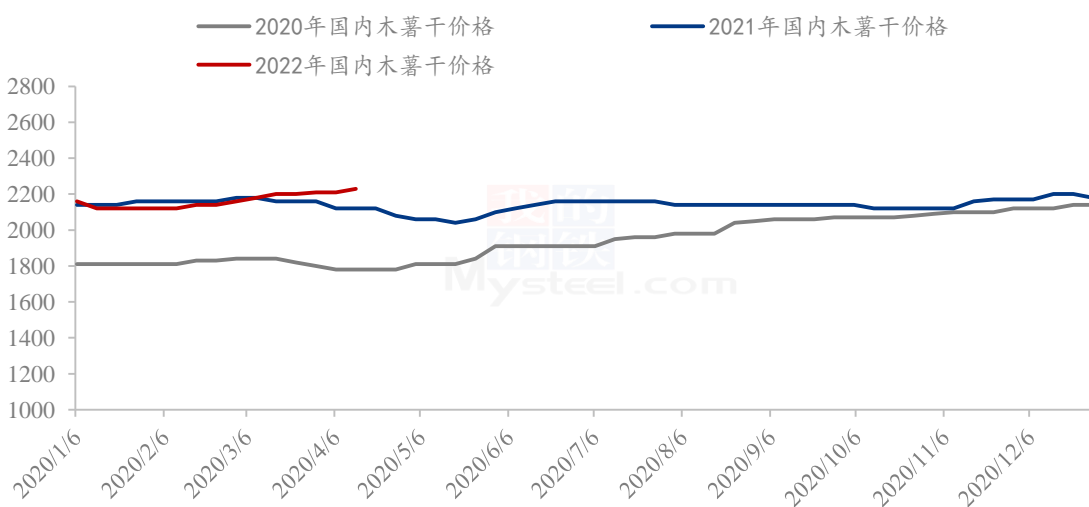
数据来源：钢联数据

图 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 2200-2220 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）



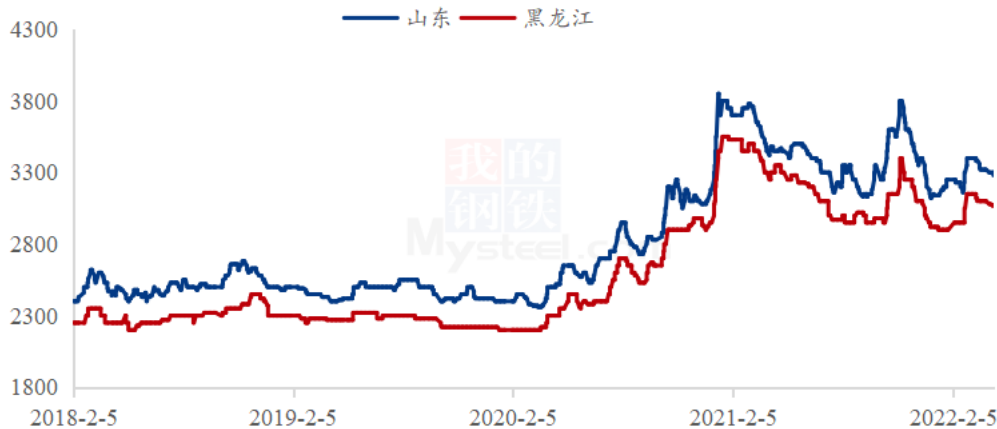
数据来源：钢联数据

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

本周玉米淀粉价继续下跌，主要是河北价格下跌较为明显。由于河北前期玉米淀粉价格较高，与山东、黑龙江等地价差较高，本周河北价格逐步回落，修复区域价差。本周市场成交方面，市场反馈，上半周由于玉米价格坚挺提振下游补库积极性，且华北物流有所好转，成交明显好转。但下半周成交转淡，主要是由于玉米到货量稳步提升，原料价格下滑，下游继续呈观望态度。部分工厂受制于销售及库存压力，已逐步减产停机，供应端减量对玉米淀粉价格起到了一定的支撑作用，本周玉米淀粉价格波动幅度不大。下周价格走势仍应主要关注玉米价格及需求变化。

2018-2022年主产区玉米淀粉价格走势（元/吨）



数据来源：钢联数据

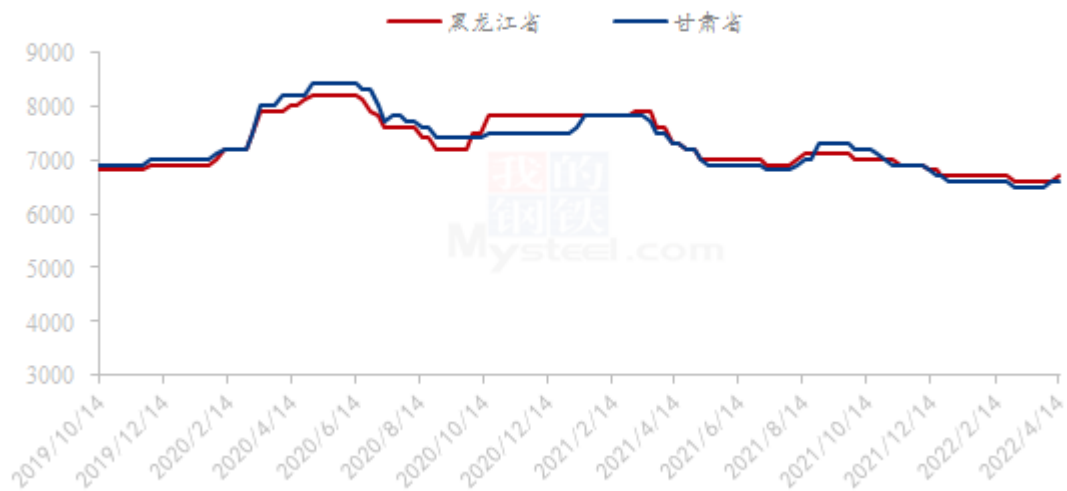
图 9 2018-2022 年玉米淀粉主产区价格走势

6.3 马铃薯淀粉市场行情

本周马铃薯淀粉价格主流市场暂稳，部分企业出货价格小幅上调。目前马铃薯淀粉厂家平均开工率在 45% 左右，较去年春季开工率同比下降。主要因为淀粉薯原料紧缺、环保检查、部分疫情管制，淀粉厂正常开工受限。加之目前淀粉终端需求萎靡不振，下游食品加工积极性降低，贸易商采购心态谨慎，多数以观望后市为主，预计春季生产开机率难有提升。由于原料高位震荡，产区企业出厂价格小幅上调；受各地区疫情影响，市场价格区域分化，主要根据当地物流和企业库存情况调整。受成本支撑，预计短期内马铃薯淀粉价格仍有一定的上涨预期。后期继续重点关注淀粉企业库存消

化进度以及春季淀粉产量情况。

2019-2022年马铃薯淀粉价格走势（元/吨）



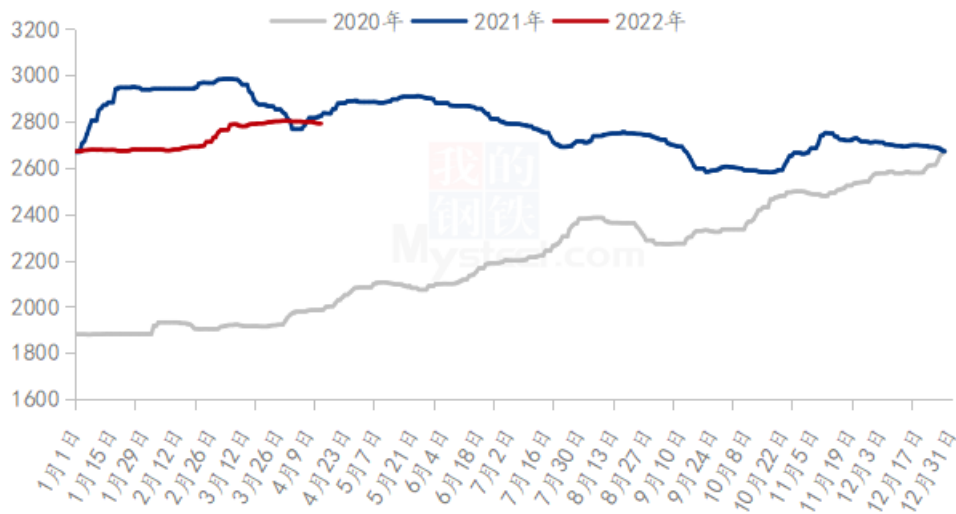
数据来源：钢联数据

图 10 2019-2022 年马铃薯淀粉主产区价格走势

6.4 玉米市场行情

本周玉米市场价格主流稳定，局部窄幅涨跌调整。4月14日，玉米周度均价为2795元/吨，较上周下降4元/吨，跌幅0.14%。东北地区气温开始上升，随着局部物流运输逐渐恢复，深加工厂门到货量有所增加，同时深加工下游产品行情不佳，企业控制原料成本，小幅下调玉米价格。华北地区价格有所回落，气温上升之后，水分较大玉米保管难度加大，粮点及贸易商出货意愿增强，用粮企业厂门到货有所恢复。华北地区基层余粮同比偏多，汽运物流恢复之后，供应压力将有所显现，玉米价格承压下行。南方市场价格偏弱运行，终端养殖需求表现疲弱，饲料企业玉米需求下降，采购意愿较差。目前南方各渠道玉米库存较为充足，贸易商销售心态偏弱，价格高报低走。

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

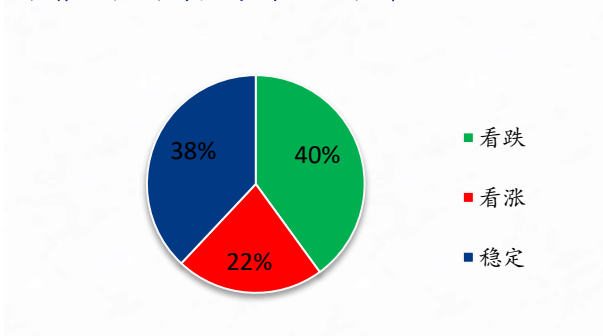


图 12 木薯淀粉贸易商心态分析

木薯淀粉下游端心态分析

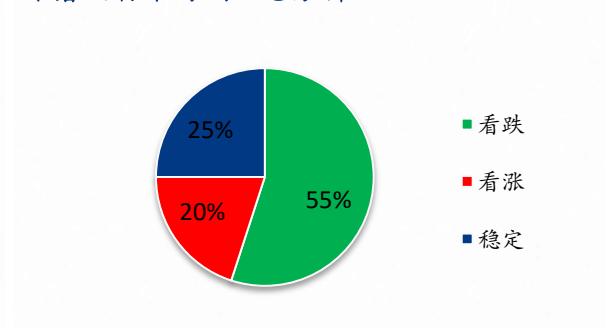
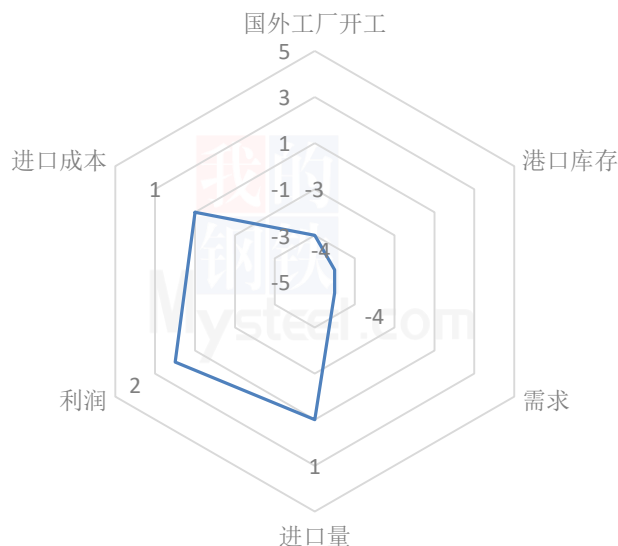


图 13 木薯淀粉下游端心态分析

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：开工率最近维持平稳，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：库存水平持续增加，利空后市价格；			
需求：下游大部分粉条厂停产，需求低迷；			
进口成本：成本高企，贸易商谨慎补仓；			
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

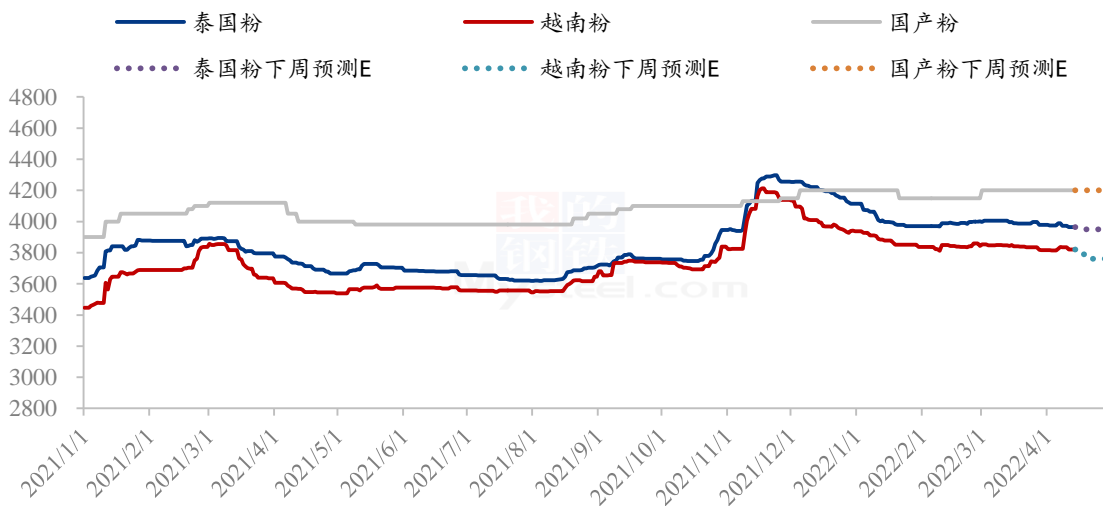
2	小幅利好	-2	小幅利空
1	弱势利好	-1	弱势利空

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

本周木薯淀粉市场稳中有落。近日国内港口库存持续增加后，贸易商出货心态松动，报价小幅下跌，一方面是免箱期到期，另一方面是下游行业采购积极性不高，对木薯淀粉价格支撑有限；加之玉米淀粉价格下跌的影响，下游工业用粉中木薯淀粉暂无太大的替代优势，预计近期木薯淀粉价格窄幅震荡运行，后期仍关注港口去库存情况、物流情况、下游采购情况。

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