

木薯淀粉市场

周度报告

(2022.4.14-2022.4.21)



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. 14-2022. 4. 21)

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

本周木薯淀粉市场稳中小涨，主要原因是到港成本持续升高的影响，下游部分客户受“买涨不买跌”心态影响下，订单量略有增加，进而提振贸易商提价积极性，当前木薯淀粉市场港口到货货源供应充足，去库存化缓慢，市场仍处于供大于求格局，下游行业观望情绪仍存，贸易商以出售库存为主。

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)	21.0	23.3	-9.87%
需求	粉条粉皮厂开机率	16%	15%	+6.70%
	瓦楞纸开机率	50.33%	51.44%	-2.16%
	箱板纸开机率	53.48%	50.94%	+4.99%
利润	青岛-三角品牌	-89.51	-72.75	+23.04%
价格	泰国粉 (元/吨)	3979	3965	+14
	越南粉 (元/吨)	3817	3820	-3
其它	边贸口岸淀粉通关缓慢，物流运输及找车受限。			

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 3790-4130 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 3650-3900 元/吨，较上周下调 10 元/吨左右；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，较上周持平。

2020-2022年国内木薯淀粉现货市场价格走势（元/吨）



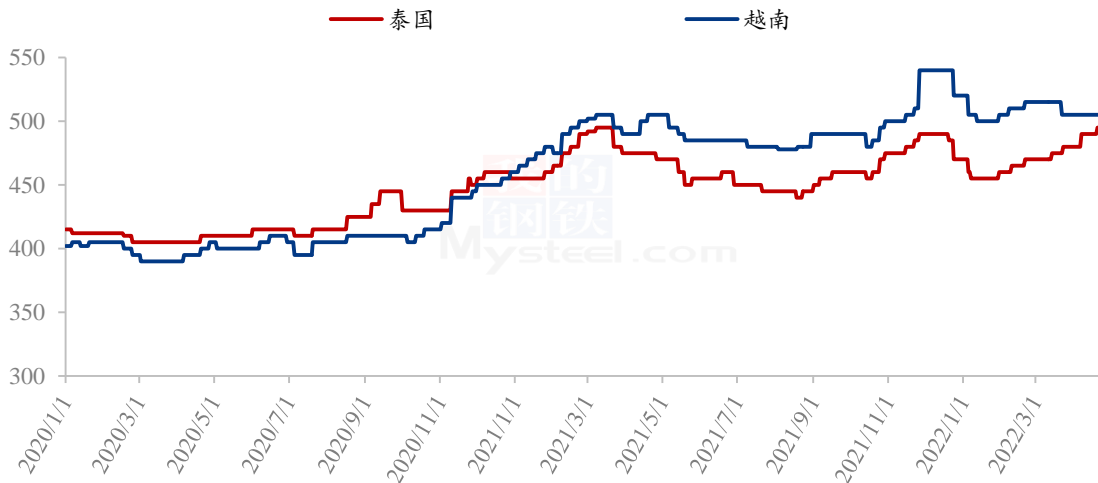
数据来源：钢联数据

图 1 2020-2022 年国内木薯淀粉现货价格走势

2.2 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 495-515 美元/吨，较上周上调 5 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

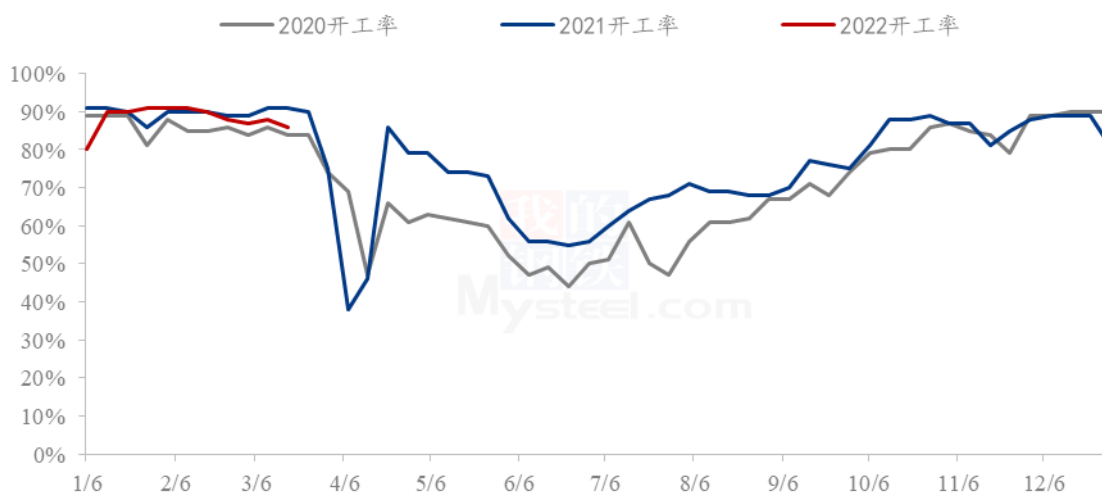
3.1 木薯淀粉市场供应面分析

3.1.1 国外木薯淀粉工厂开工情况

截至 4 月 21 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，较上周持平。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，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，较上周持平。

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，且大部分到港货源都需要核酸消杀，目前各大主要港口地到货量并不多，国内大部分贸易商以售库存为主，走货缓慢。截至 4 月 20 日，木薯淀粉库存总量约 21.0 万吨，较上周减少 2.3 万吨，环比跌幅

9.87%，较上月增加 4.4 万吨，月环比增幅 26.50%。

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	16.2	18.0	-1.8
上海港	1.0	1.0	0.0
宁波港	1.5	1.6	-0.1
厦门港	1.5	1.8	-0.3
东兴港	0.8	0.9	-0.1
合计	21.0	23.3	-2.3

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

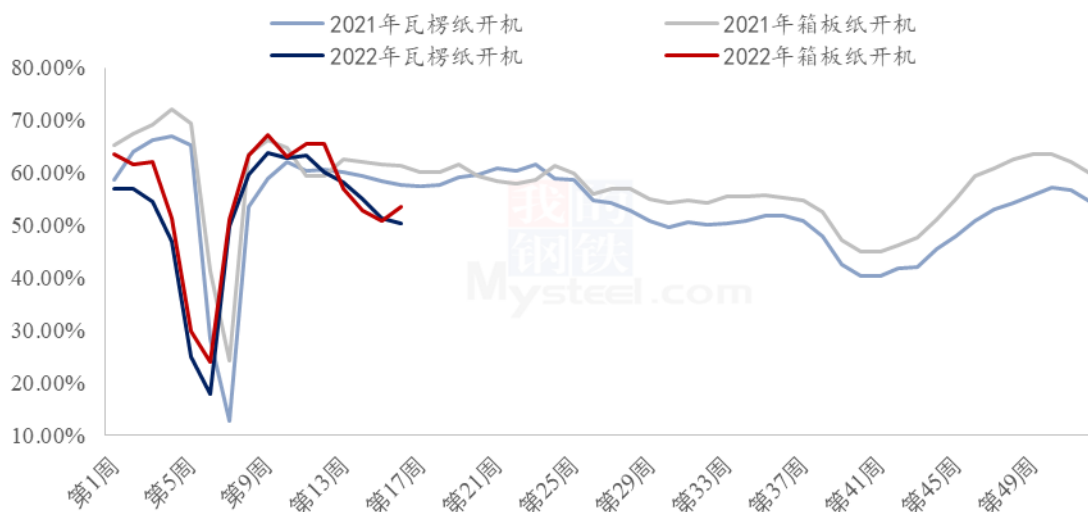
3.2.1 食品行业分析

山东单县市场的粉丝粉条厂大部分开工不足，采购量低，目前巨野市场部分粉条厂刚需采购，开工率在 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 1-2 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 50.33%，环比跌幅 2.16%；国内箱板纸行业开工率为 50.94%，环比增幅 4.99%。

2021-2022年瓦楞纸与箱板纸周度开机走势（%）



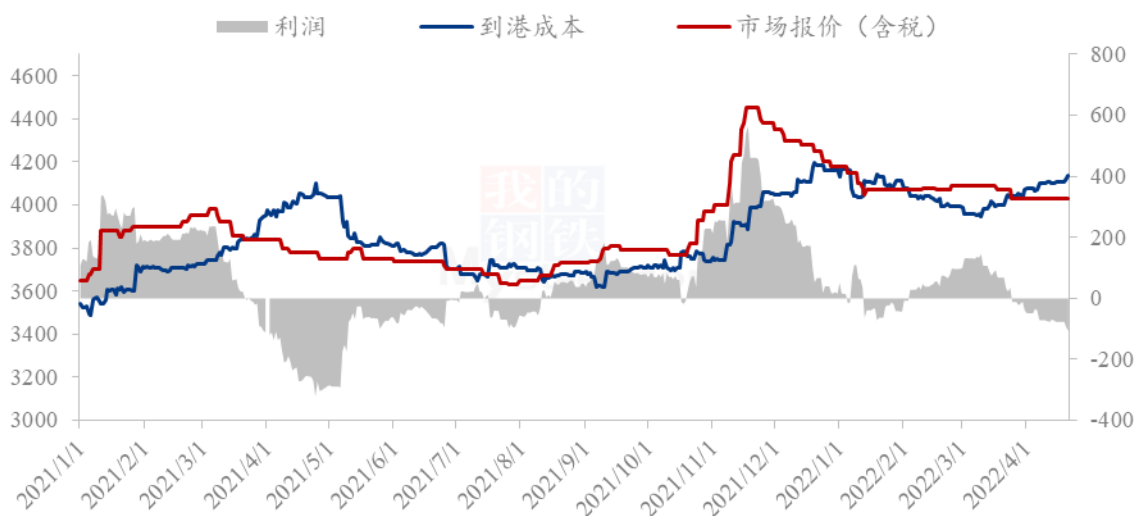
数据来源：钢联数据

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-89.51 元/吨，较上周增幅 23.04%，贸易商进口利润持续收窄。（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）



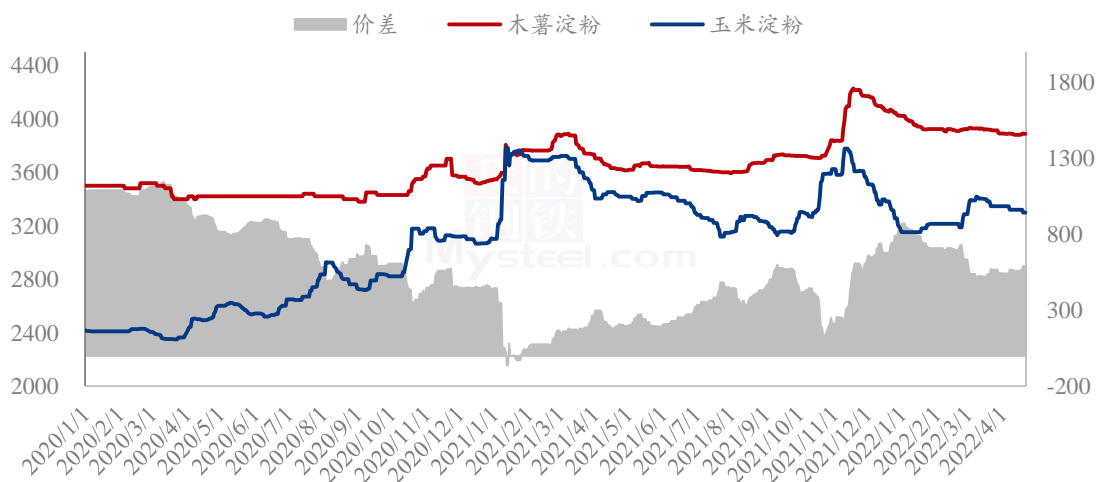
数据来源：钢联数据

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 16 周，本周木薯淀粉与玉米淀粉价差小幅波动，平均价差 575 元/吨，环比上周扩大 12 元/吨。木薯淀粉方面，目前各地物流运输逐渐恢复，走货略有好转，木薯淀粉受到港成本持续增加影响，贸易商挺价心态偏强，然下游市场整体刚需提升不足，市场购销氛围欠佳，预计短期内木薯淀粉市场价维持弱稳态势。玉米淀粉方面，山东玉米淀粉市场价格整体表现为先跌后稳的趋势，淀粉企业方面降价促成交意愿偏强，低价成交小幅放量，主要以贸易商备货为主，后期主要看原料玉米价格变化情况，短期玉米淀粉市场价格维持稳定运行。

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

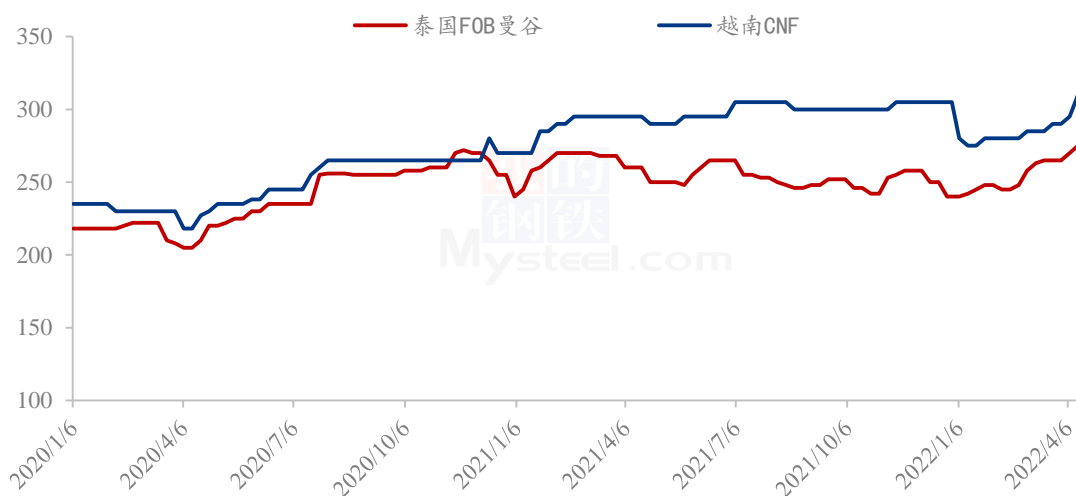
第六章 相关产品分析

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 275-280 美元/吨，越南 CNF 报价 315-325 美元/吨，较上周上调 3-5 美元/吨。

2020-2022年木薯干国外价格走势（美元/吨）



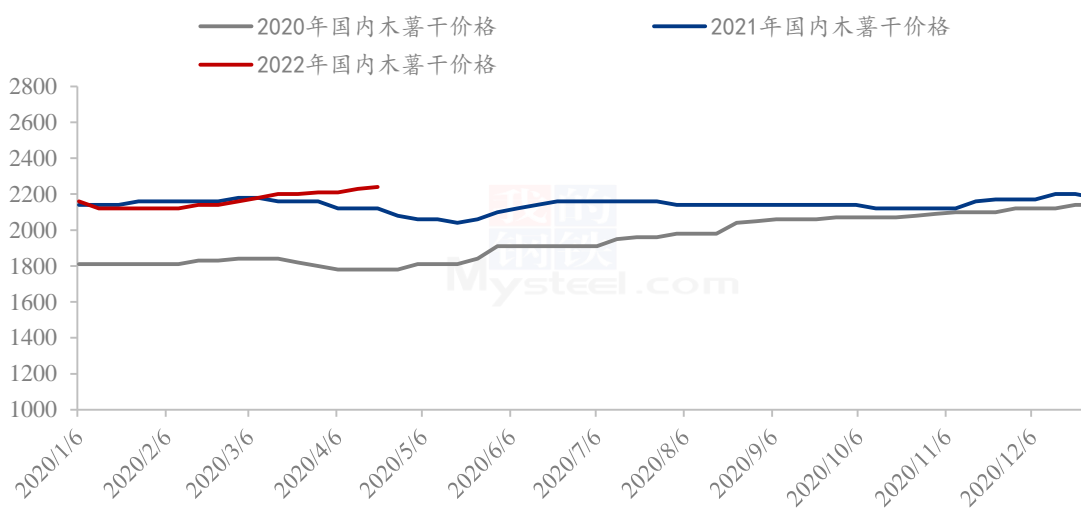
数据来源：钢联数据

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 2220-2240 元/吨，较上周上调 20 元/吨。

2020-2022年木薯干国内现货价格走势（元/吨）



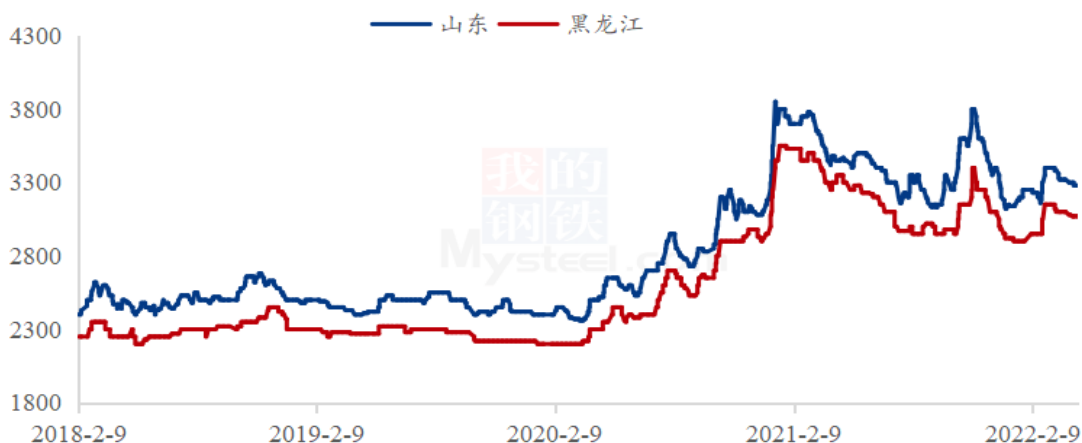
数据来源：钢联数据

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

本周玉米淀粉价格先抑后扬，价格触底反弹。首先总结一下本轮玉米淀粉价格反弹的主要因素：一是价格下探幅度较大，为价格反弹创造了空间。上半周为争取下游订单，工厂竞相压价，山东淀粉成交价格一度下探至 3210-3230 元/吨左右，从淀粉-玉米/木薯淀粉等相关产品的价差来看，玉米淀粉价格无疑处在偏低位置，具备反弹空间。二是伴随着市场物流运输情况逐日好转，下游补库积极性较高，本周市场成交放量。三是，自 19 日开始玉米及玉米淀粉盘面价格连续三日上涨，产业上下游参与者对玉米、淀粉未来预期偏强，提振淀粉企业挺价心态。短期来看，市场情绪仍在发酵或继续影响价格走势，下周玉米淀粉价格或维持偏强态势。

2018-2022 年主产区玉米淀粉价格走势（元/吨）



数据来源：钢联数据

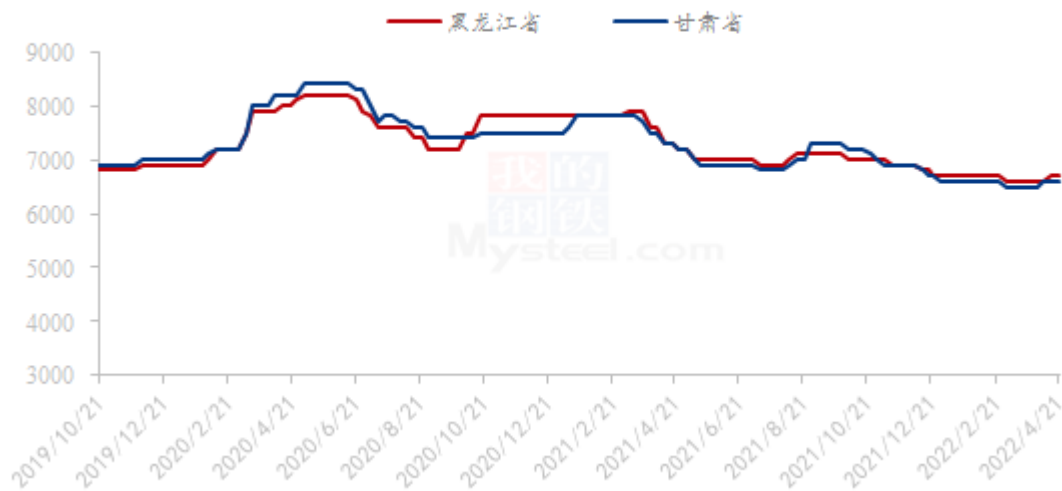
图 9 2018-2022 年玉米淀粉主产区价格走势

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运行。受淀粉薯原料紧缺、环保检查、部分疫情管制的影响，目前淀粉企业春季生产开工率较去年同期下降。由于终端需求较弱，叠加疫情影响物流运输，马铃薯淀粉市场的低需求局面短期难以改变，市场签单价在供需端的影响下支撑困难。短期来看，需求仍将疲软，淀粉主流价格暂稳走势。中长期来看，在疫情得到有效控制后，随着汽运物流运输逐渐恢复，以及下游食品和餐饮业需求的增加，马铃薯淀粉市场价格仍有上涨预期。后续仍应重点关注原料价格的变

化以及市场供需形势的改善情况。

2019-2022年马铃薯淀粉价格走势（元/吨）



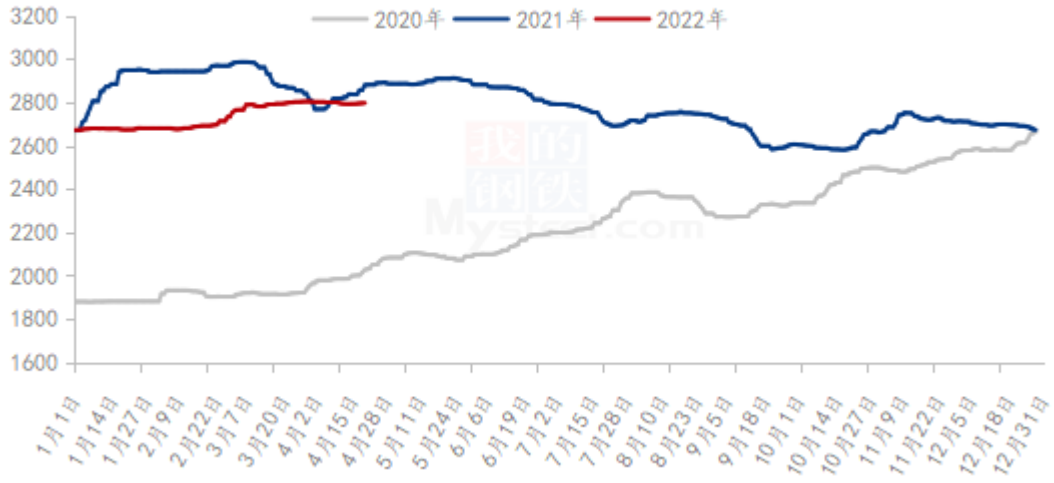
数据来源：钢联数据

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

本周玉米市场价格稳中偏强运行。4月21日，玉米周度均价为2794元/吨，较上周降1元/吨，跌幅0.04%。东北地区玉米市场价格前稳后涨，市场情绪由阶段性看跌和横盘整理，转向看涨。主要利好因素有，小麦价格上行，外盘及连盘玉米价格冲高，以及北港解封，物流缓解，贸易流向多样化，市场收购主体增加。华北玉米价格维持区间内窄幅调整的局面。近期尽管深加工企业玉米价格时涨时跌，但农户挺价意愿较强，基层粮点收购价格相对保持坚挺，价格变动幅度有限。本周深加工玉米到货量基本能满足生产需求，受美玉米创近十年新高，连玉米创历史新高，小麦价格创历史新高等利好因素影响，市场看涨情绪增强，深加工到货量减少，价格偏强运行。南方销区以稳为主，局部调整，期货市场偏强、南北价格倒挂及到港成本居高等提振价格，贸易商报价心态偏强，但下游饲料企业询采积极性欠佳，维持刚性需求，滚动补库为主。

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

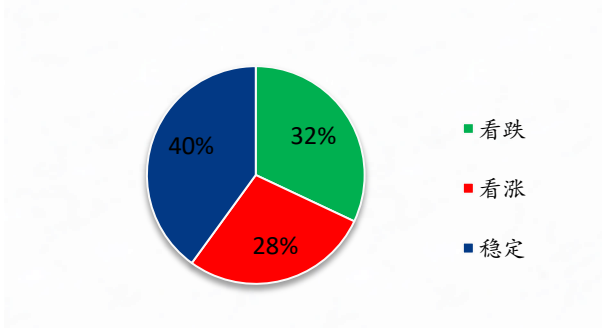


图 12 木薯淀粉贸易商心态分析

木薯淀粉下游端心态分析

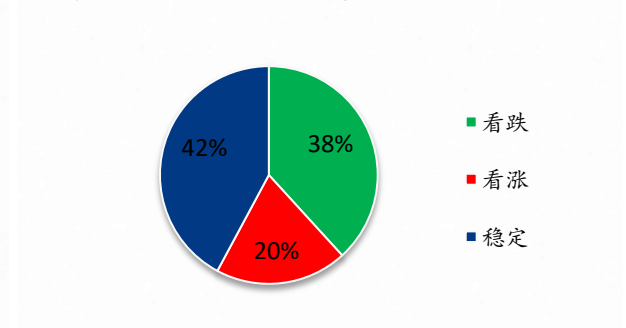
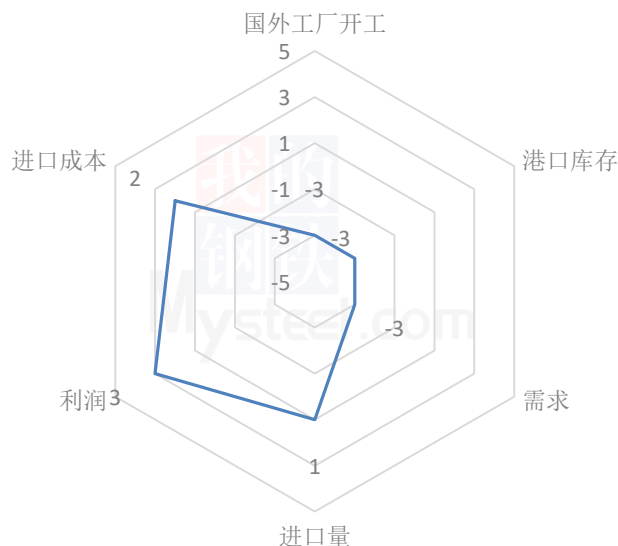


图 13 木薯淀粉下游端心态分析

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

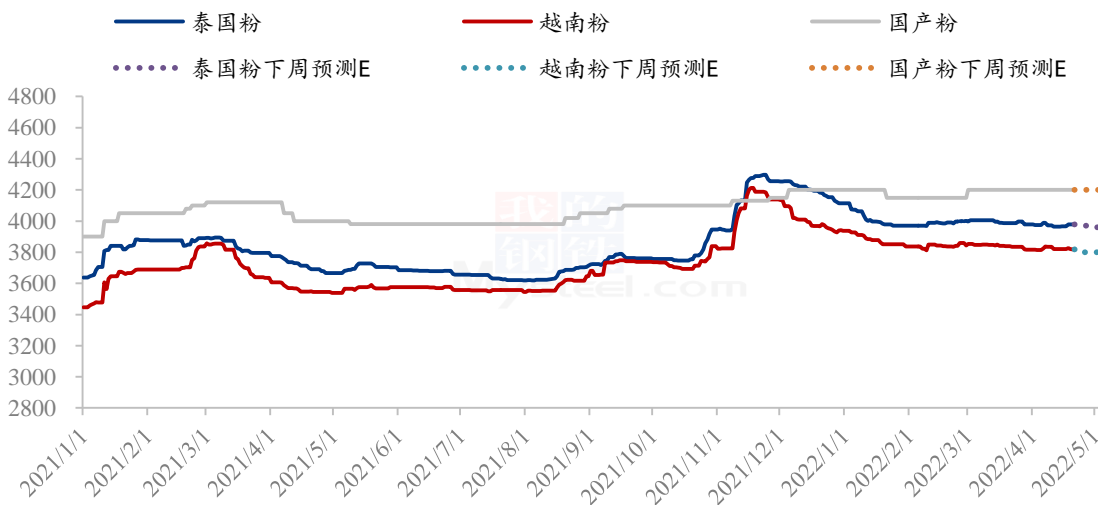
2	小幅利好	-2	小幅利空
1	弱势利好	-1	弱势利空

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

本周木薯淀粉市场先涨后稳运行。边贸市场受新冠疫情影响，物流运输缓慢恢复，走货一般，主要根据当地物流和贸易商库存情况灵活出货，当前国内大部分贸易商因到港成本持续高位的支撑，部分品牌报价持坚，但下游食品生产开工受限，加之淀粉终端需求萎靡不振，厂家采购心态谨慎，多数以观望后市为主，预计近期木薯淀粉价格维持稳中震荡态势，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