

# 木薯淀粉市场

## 周度报告

(2022.5.12-2022.5.19)



### 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. 12-2022. 5. 19)

## 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 .....	- 6 -
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.....	- 9 -
5.3 马铃薯淀粉市场行情 .....	- 10 -
5.4 玉米市场行情.....	- 10 -
第六章 木薯淀粉心态解读.....	- 11 -

---

第七章 木薯淀粉后市影响因素分析..... - 12 -

第八章 木薯淀粉行情展望..... - 13 -

## 本周核心观点

本周木薯淀粉市场价格依旧上涨，人民币汇率持续贬值、到港成本继续增加，虽然下游对于高价粉有一定的抵触，但在较强的心态情绪带动下，并未改变木薯淀粉上涨的趋势，预计短期内木薯淀粉价格仍维持高位盘整走势。

## 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	--	82%	--
	国内主要港口库存统计 (万吨)	13.7	15.6	-12.18%
需求	粉条粉皮厂开机率	48%	49%	-2.04%
	瓦楞纸开机率	59.69%	58.82%	+1.48%
	箱板纸开机率	63.40%	62.86%	+0.86%
利润	青岛-三角品牌	51.81	9.2	+42.61
	木薯淀粉与玉米淀粉价差	742	720	+22
价格	泰国粉 (元/吨)	4260	4182	+78
	越南粉 (元/吨)	4074	4010	+64
其它	人民币汇率持续贬值； 凭祥地区新增新冠病例后，对于进口的越南木薯淀粉让其参照预包装食品标准要求执行。			

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，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 4180-4400 元/吨，较上周上调 70-100 元/吨；越南木薯淀粉中高端粉主流报价 3950-4150 元/吨，较上周上调 60-100 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 520-530 美元/吨，越南木薯淀粉 CNF 报价 520-535 美元/吨，较上周上调 5-10 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，本周小部分地区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地到货量并不多，但受人民币汇率持续贬值、到港成本继续高位的重重影响下，贸易商看涨情绪依存。截至 5 月 18 日，木薯淀粉库存总量约 13.7 万吨，较上周减少 1.9 万吨，环比跌幅 12.18%，月环比跌幅 34.76%。

表 2 国内主要港口地库存统计

单位：万吨

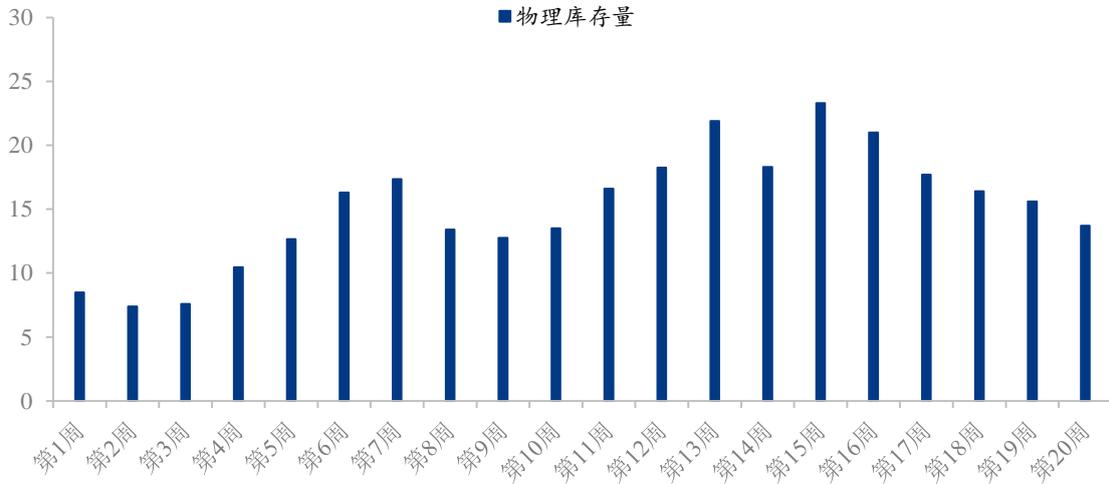
港口地库存	本期库存	上期库存	增减
青岛港	10.1	11.6	-1.5
上海港	0.9	1.0	-0.1
宁波港	1.1	1.2	-0.1
厦门港	1.1	1.2	-0.1
东兴港	0.5	0.6	-0.1
合计	13.7	15.6	-1.9

数据来源：钢联数据

注：港口地库存为物理库存

据 Mysteel 农产品调查近期六个月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。现阶段受国外鲜薯供应不足的影响，木薯淀粉外盘报价持续上涨，国内贸易商谨慎少量补仓，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 5 月 12 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，较上周持平。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 15 日，越南原料供应偏紧，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，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 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

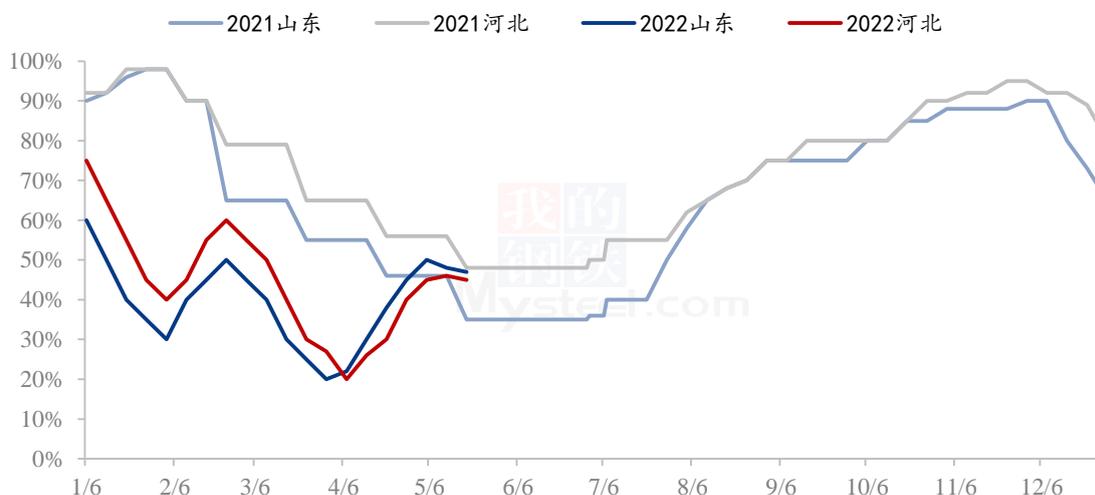
本周 Mysteel 农产品了解目前泰国木薯淀粉至山东青岛港口的海运物流运输时间较长，大约在 30 天以上才能抵港；越南木薯淀粉至山东青岛港口的海运物流运输时间大约在 10 天左右。

## 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、单县、定陶等市场大部分粉条厂刚需采购为主，粉丝粉条开机在 4-5 成左右。河北市场粉条粉丝行业逐渐进入淡季，工厂开工率保持在 5 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 3 成左右。

2020-2021 年山东、河北市场粉条粉丝厂开工率 (%)



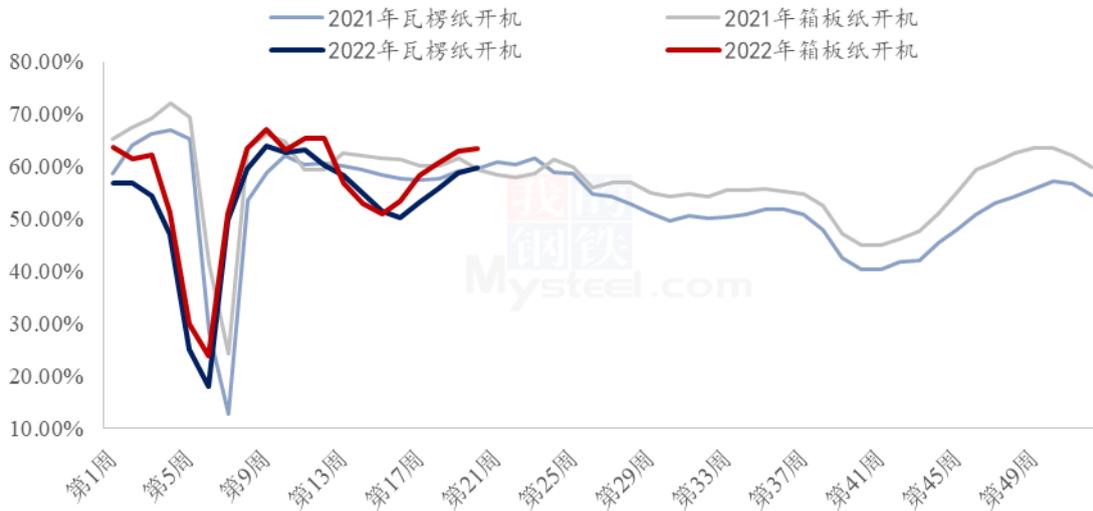
数据来源：钢联数据

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 5 月 19 日，本周国内瓦楞纸行业开工率为 1.48%，环比增幅 5.41%；国内箱板纸行业开工率为 63.40%，环比增幅 0.86%。

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 51.81 元/吨，较上周增幅 463.15%，贸易商进口利润仍处于盈亏线附近。（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）

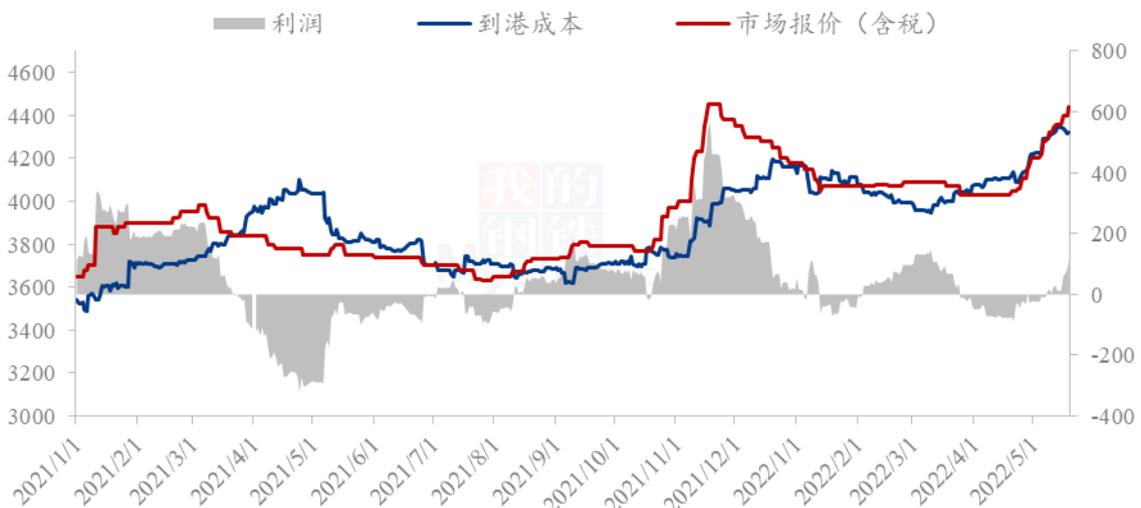


图 7 2021-2022 年木薯淀粉进口商利润分析走势

#### 4.2 木薯淀粉与玉米淀粉价差分析

2022 年第 20 周，本周木薯淀粉与玉米淀粉均价差 742 元/吨，环比上周扩大 22 元/吨。木薯淀粉方面，当前木薯淀粉市场到港成本持续增加的情况下，贸易商对后市仍有较强的上涨预期，但终端需求一般，一定程度上会压制淀粉的上涨空间，但国内到港货源并不多，泰国粉供应偏紧，贸易商捂盘惜售心态明显，预计短期内木薯淀粉维持高位走势。玉米淀粉方面，玉米淀粉本周行情先稳后偏强运行，主要是周初受麦收前的腾库影响，玉米上量明显，价格小幅回落，淀粉价格持稳运行；截止到周四玉米价格止跌上涨为主，加之华东地区玉米淀粉下游消费好转带动，山东玉米淀粉市场偏强运行。

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

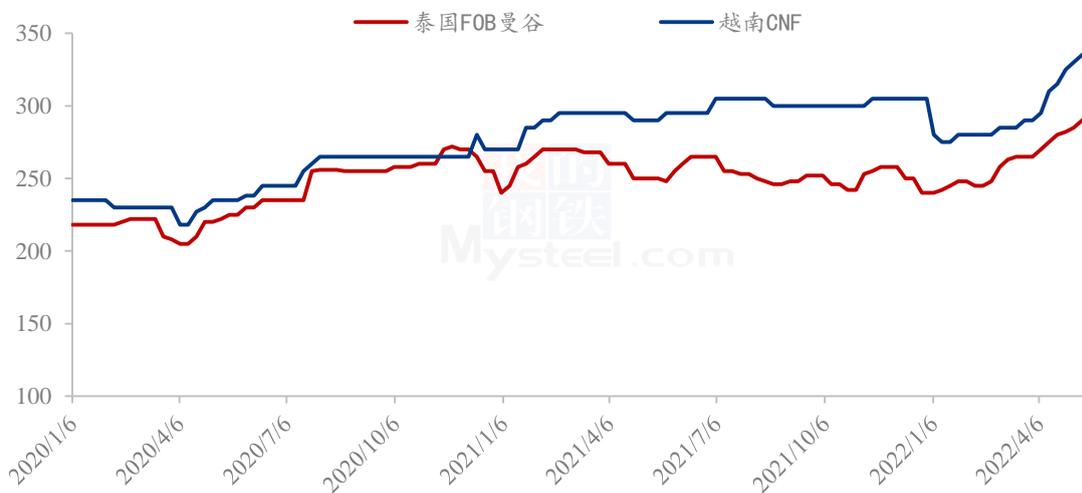
## 第五章 相关产品分析

### 5.1 木薯干市场行情

#### 5.1.1 木薯干国外市场分析

本周泰国 FOB 报价 290-295 美元/吨，越南 CNF 报价 340-350 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）



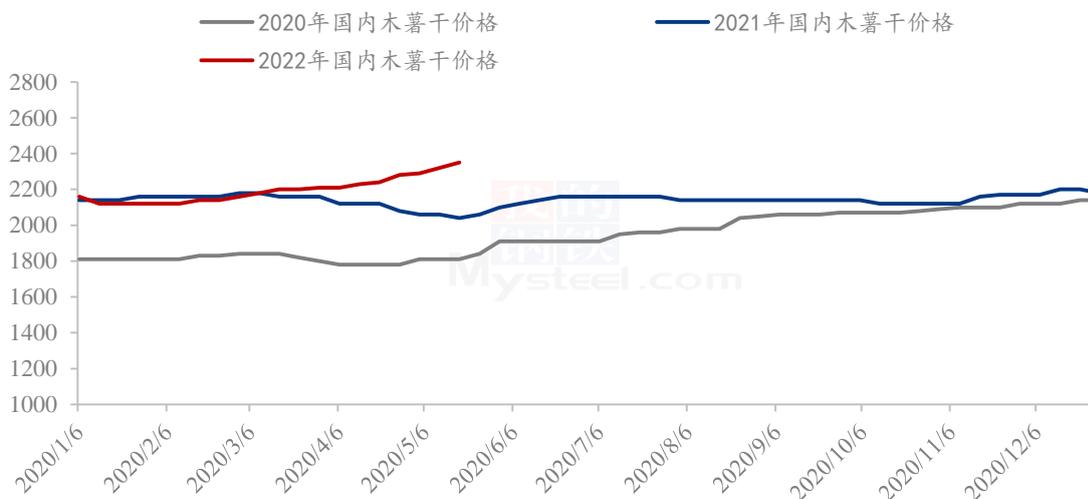
数据来源：钢联数据

图 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

本周国内木薯干港口市场到货量并不多，区间报价在 2320-2350 元/吨，较上周上涨 30-50 元/吨。

2020-2022年木薯干国内现货价格走势（元/吨）



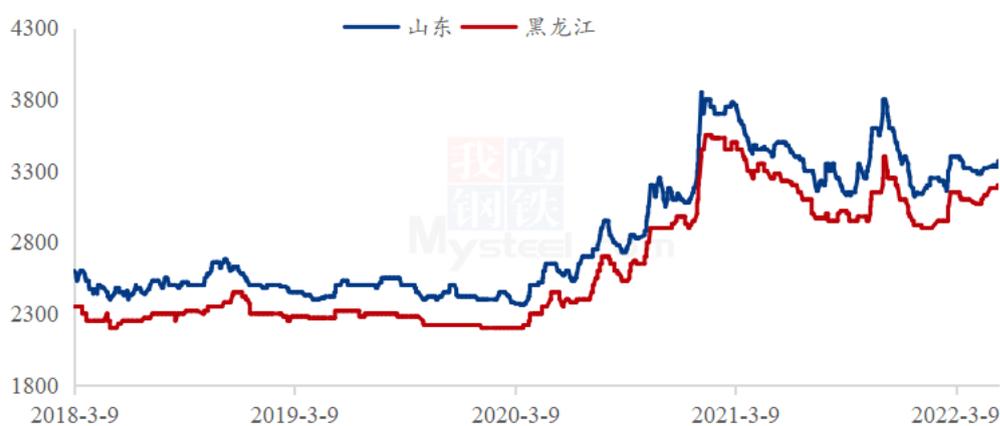
数据来源：钢联数据

图 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

本周玉米淀粉价格普涨，华北及东北部分企业挺价心态偏强，普遍上调报价。东北产区玉米原料价格表现较为坚挺，一定程度提振当地工厂挺价积极性，东北产区玉米淀粉价格高企。随着华北-东北价差不断收窄，华北玉米淀粉性价比优势凸显，华北工厂思涨情绪较为浓厚，下半周华北玉米淀粉价格也普遍上涨。成交方面，价格上涨后工厂接单情况一般，但有效带动市场购销氛围，贸易商前期低价合同流通较为顺畅。

2018-2022年主产区玉米淀粉价格走势（元/吨）



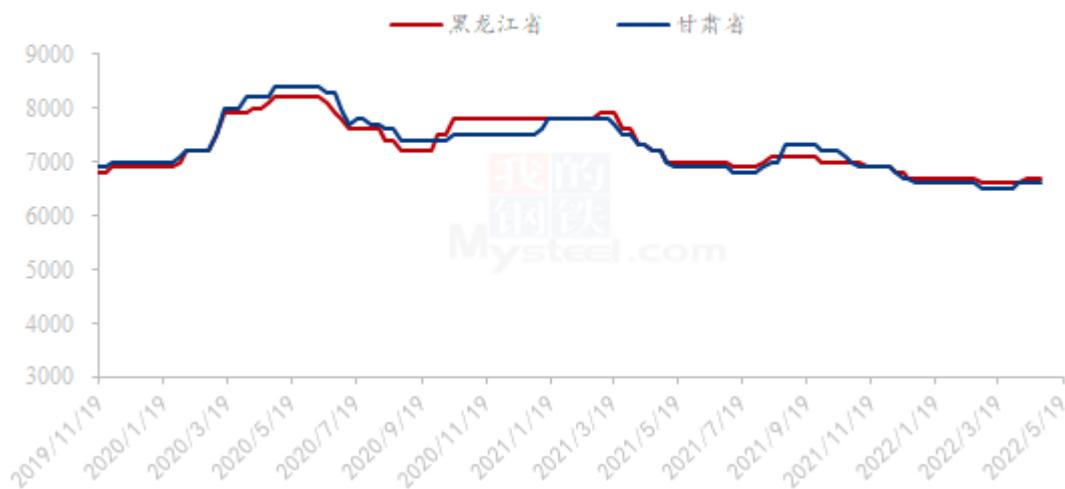
数据来源：钢联数据

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继续走稳，下游需求仍在恢复期，部分销区受物流不畅影响，购销活动表现欠佳。现阶段市场供需博弈、价格窄幅震荡，供应端惜售推涨、而需求疲软采购压价。近期的马铃薯淀粉企业开机率环比有所下降，对价格上涨有一定的支撑；马铃薯种植面积的缩减，今年秋季的淀粉生产产量将有减少的预期，加之随着下游需求的好转，马铃薯淀粉生产企业对后市价格看涨情绪浓厚。受新冠疫情影响，餐饮业及食品加工行业需求疲软，压制企业上涨空间，预计短期内马铃薯淀粉市场价格以稳定为主，企业根据自身库存情况进行价格微调。后市继续关注马铃薯淀粉产区企业库存以及下游走货签单情况。

2019-2022年马铃薯淀粉价格走势（元/吨）



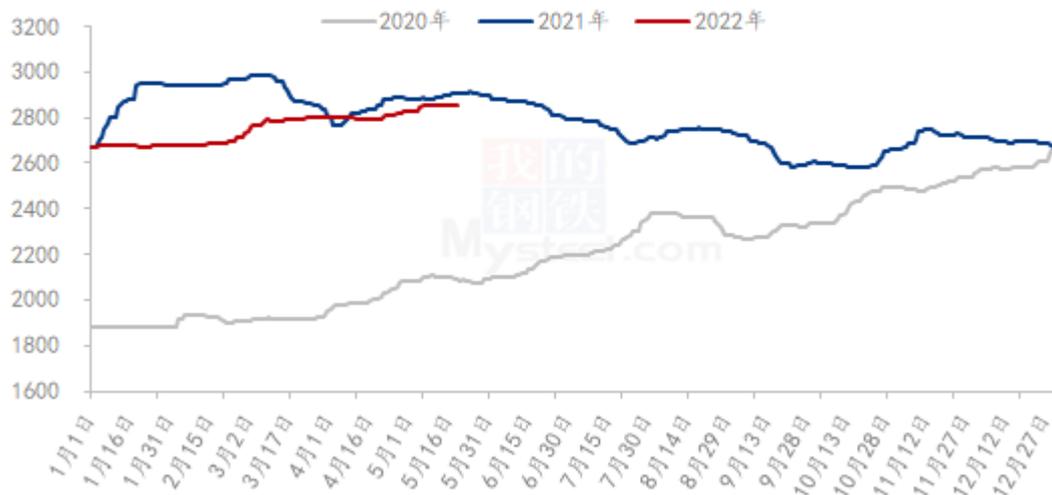
数据来源：钢联数据

图 12 2019-2022 年马铃薯淀粉主产区价格走势

### 5.4 玉米市场行情

本周全国玉米市场以稳为主，小幅震荡。东北地区自然干粮上市，市场供应缓和，当前下游需求不旺，采购方给价较低，贸易商对优质粮仍旧惜售，优质粮价格仍旧坚挺。华北地区主流成交价格变化不大，麦收之前部分贸易商仍旧有出货计划，深加工自上周开始到货量连续高位，企业压价收购，随着到货量逐渐减少，部分企业价格小幅反弹。南方销区高位盘整，但需求平淡，饲料企业库存较高，维持固定安全库存为主，按期到货进行补库。预计下周全国玉米市场继续震荡调整。

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

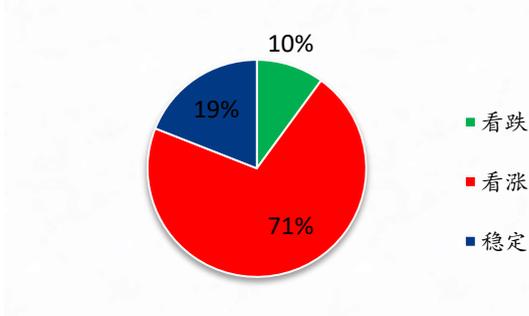


图 14 木薯淀粉贸易商心态分析

木薯淀粉下游端心态分析

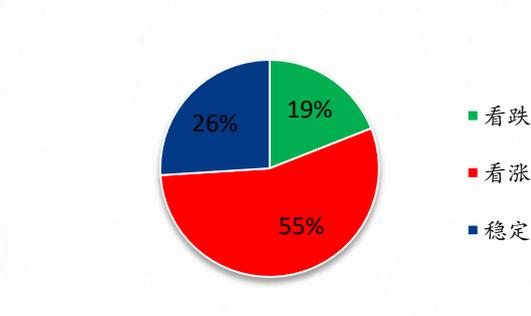


图 15 木薯淀粉下游端心态分析

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 55%-71% 的看涨心态，10%-19% 的看跌心态，19%-26% 的稳定心态。总体观察分体图表，本周供应一般，成本端支撑强烈，市场看涨情绪加强，预计下周木薯淀粉价格仍有走强的预期。

## 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，弱勢利好价格；			
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，走货量一般；			
需求：下游大部分粉条厂需求并未大幅放量；			
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：下游厂家开工一般，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。

## 第八章 木薯淀粉行情展望

目前泰国、越南等国家的木薯供应偏紧，导致木薯淀粉外盘报价不断上扬，加之国内人民币汇率持续贬值，各大港口供应量减少，市场惜售心态偏强，贸易商频繁上调木薯淀粉价格，在心态影响供应、供应影响价格、价格影响盈利、盈利再度影响心态的循环下，短期内木薯淀粉市场行情难有明显回落的可能。尽管目前下游需求利空因素持续存在，但在较强心态带动下，低迷需求的影响结果更多是短期性抑制，并未改变木薯淀粉上涨大趋势，预计下周木薯淀粉价格将以高位盘整为主。

### 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