

木薯淀粉市场

周度报告

(2022.3.3-2022.3.10)



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. 3. 3-2022. 3. 10)

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

我的农产品网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 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 心态解读..... | - 10 - |
| 第八章 木薯淀粉后市影响因素分析..... | - 11 - |
| 第九章 后市预判..... | - 11 - |

本周核心观点

本周木薯淀粉成本面对价格形成稳定支撑，需求端依旧受制于疫情以及消费淡季影响，观望为主；贸易商以库存情况适量调整签单价，市场购销氛围欠佳，贸易商谨慎下单补仓，出货一般。

第一章 本周木薯淀粉基本面概述

| | 类别 | 本周 | 上周 | 涨跌 |
|----|--|--------|--------|---------|
| 供应 | 泰国工厂开工率 | 90% | 91% | -1.1% |
| | 国内主要港口库存统计 (万吨) | 12.75 | 13.4 | -4.85% |
| 需求 | 粉条粉皮厂开机率 | 60% | 65% | -5% |
| | 瓦楞纸开机率 | 62.71% | 63.91% | -1.88% |
| | 箱板纸开机率 | 63.10% | 67.13% | -6.00% |
| 利润 | 青岛港口-三角含税(元/吨) | 133.94 | 106.87 | +25.33% |
| 价格 | 泰国粉(元/吨) | 4006 | 4006 | 0 |
| | 越南粉(元/吨) | 3855 | 3853 | +2 |
| 其它 | 云南河口口岸、边贸市场暂缓货物通行； 黄岛港因疫情原因，淀粉倒箱受阻。 | | | |

第二章 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部分地区个别品牌价格小幅上调，较上周上调2-10元/吨：泰国木薯淀粉中高端粉主流报价3830-4200元/吨，越南主流木薯淀粉报价

3710-3980 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。

2020-2022年国内木薯淀粉现货市场价格走势（元/吨）



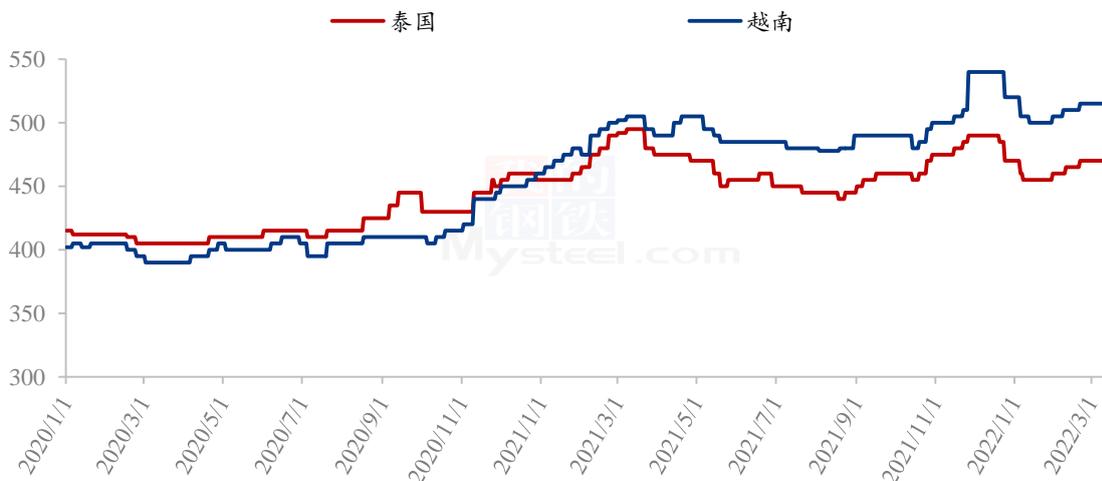
数据来源：钢联数据

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

本周国外木薯淀粉市场报价较上周持平，泰国木薯淀粉 FOB（曼谷）报价 470-495 美元/吨，越南木薯淀粉 CNF 报价 510-535 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 国外木薯淀粉工厂开工情况

截至 3 月 8 日，泰国原料鲜薯淀粉含量 25% 的原料收购价格在 2.40-2.70 泰铢/千克，较上周上调 0.5 泰铢/千克。截至 3 月 1 日，木薯淀粉工厂整体开工率约在 90%，淀粉工厂开工较上周窄幅下调。

越南原料供应尚可，鲜薯收购价格略有回调。北部木薯淀粉工厂木薯收购价为 2370-2460 越盾/千克，较上周下跌 70 越盾/千克；南部木薯收购价格 2950-3050 越盾/千克，中部木薯收购价为 2700-2800 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，到港货源的集装箱检查趋严，加之下游需求一般，港口地区库存小幅调整。截至 3 月 9 日，木薯淀粉库存总量约 12.75 万吨，较上周减少 0.65 万吨，跌幅 4.85%，环比增幅 0.79%。

表 1 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 | 9.2 | 9.7 | -5.15% |
| 上海港 | 0.85 | 0.9 | -5.56% |
| 宁波港 | 1 | 1.05 | -4.76% |
| 厦门港 | 0.9 | 0.95 | -5.26% |
| 东兴港 | 0.8 | 0.8 | 0.00% |

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

目前山东市场粉丝粉条大部分恢复开工生产，但采购仍未明显大幅增量，开工率在 5-6 成附近。河北市场民用行业基本都随用随采为主，仅存部分刚需，开工率保持在 6 成左右。河南市场开工率保持在 6-7 成左右。

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 62.71%，环比跌幅 1.88%；国内箱板纸行业开工率为 63.10%，环比跌幅 6.00%。

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 133.94 元/吨，较上周增幅 25.33%，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）



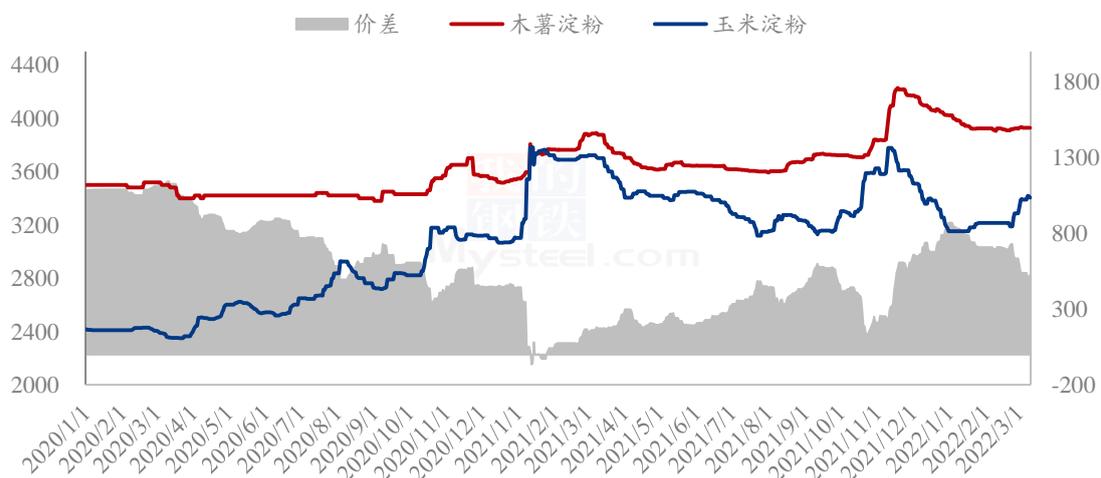
数据来源：钢联数据

图 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 10 周，本周木薯淀粉与玉米淀粉价差小幅波动，平均价差 530 元/吨，环比上周缩小 72 元/吨。木薯淀粉方面，本周木薯淀粉边贸口岸通关放行受阻，加之部分市场到港货源受疫情影响，检查趋严，但当前下游需求整体并未大幅放量，观望市场为主，走货一般，预计短期内木薯淀粉价格维持窄幅震荡趋势。玉米淀粉方面，近期玉米淀粉市场价格维持高位运行态势，实际签单相对平稳，高价签单较少，以，随着华北玉米价格的止涨回落，玉米淀粉市场价格将回到供需基本面定价的态势。（玉米淀粉价格为山东市场主流成交价格均值）

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

图 6 2020-2022 年木薯淀粉与玉米淀粉价差对比

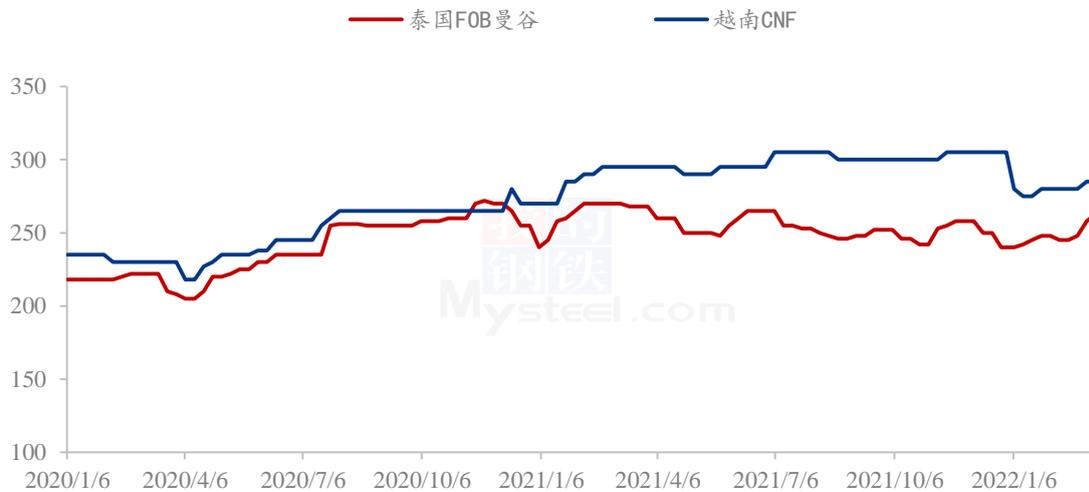
第六章 相关产品分析

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 260-265 美元/吨，较上周上调 5-10 美金/吨；越南 CNF 报价 290-295 美元/吨，较上周持平。

2020-2022年木薯干国外价格走势（美元/吨）



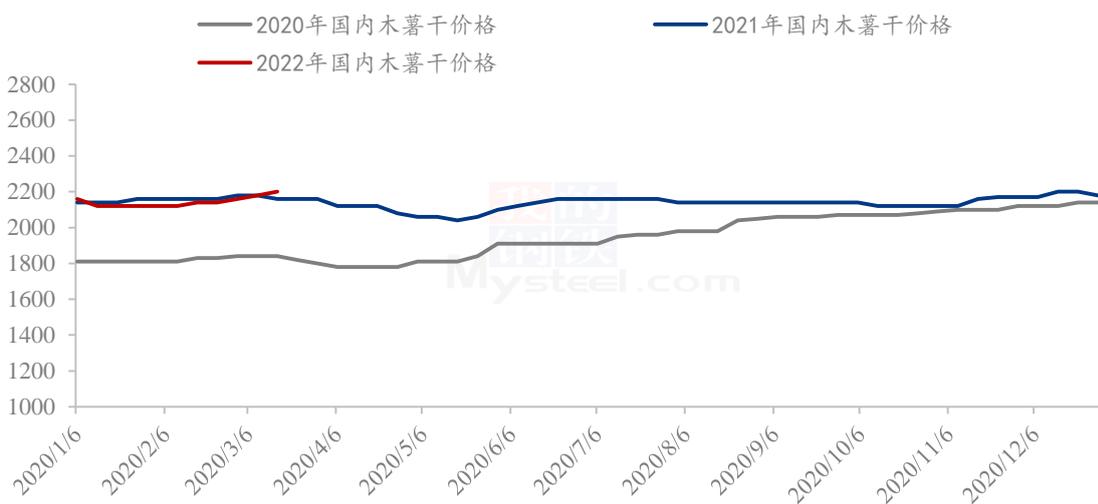
数据来源：钢联数据

图 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，市场价格环比上调 10-20 元/吨，区间报价在 2160-2200 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

本周玉米淀粉价格继续上涨，主要是华北地区价格上涨明显。上半周玉米市场情绪依旧高涨，受俄乌局势影响，谷物供应问题仍旧是市场关注重点。上游贸易商惜售而华北地区深加工企业普遍原料库存偏低，上车辆持续维持低位造成市场恐慌，玉米原料价格快速上涨从而带动淀粉价格上涨。下半周随着玉米市场情绪逐步降温，山东深加工到车辆持续增加，原料价格迎来回落。受此影响，部分企业报价跟随下滑，市场成交价格有所松动，但价格整体仍维持高位。本周玉米淀粉市场走势主要跟随玉米原料市场情绪上下波动，下半周玉米市场情绪有所降温，受此影响，下周玉米淀粉或迎来小幅度回调以吸引成交。但整体看由于深加工企业原料库存偏低议价能力不强，玉米收购价格下调幅度有限，短期淀粉行情或以震荡为主，难有大趋势行情。

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

本周马铃薯淀粉市场行情弱稳走势，下游购销活动欠佳，市场需求季节性趋弱，企业库存消耗较慢，经销商拿货谨慎，部分企业为周转资金，低价出货，成交偏弱运行。目前甘肃和内蒙古、四川、云南等地企业开始春季生产，集中生产将在本月中下旬前后，随着行业库存持续增加，价格上涨支撑动力不足，预计短期内马铃薯淀粉价格暂稳运行。目前需重点关注春季开工后马铃薯原料的供给量，春季淀粉产量会直接

影响马铃薯淀粉的价格涨跌，后期继续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 10 2019-2022 年马铃薯淀粉主产区价格走势

6.4 玉米市场行情

本周玉米市场先涨后跌。上周末开始，受看涨气氛影响，产区玉米价格延续了上涨的趋势，但随着价格不断上涨贸易商出货积极性增加，市场供应量增加，价格开始偏弱运行。东北产区迎来升温天气，基层陆续开化，部分农户地趴粮和粮点露天存放潮粮开始出售，华北本地贸易商陆续开始出粮，深加工企业玉米价格下跌。南方销区市场到货成本居高继续提振贸易商报价心态，下游饲料企业采购谨慎，询采意向偏弱，价格跟随产区价格变动。目前中间贸易商库存同比依然偏低，逢低建仓意向依然较高，对市场价格形成支撑。

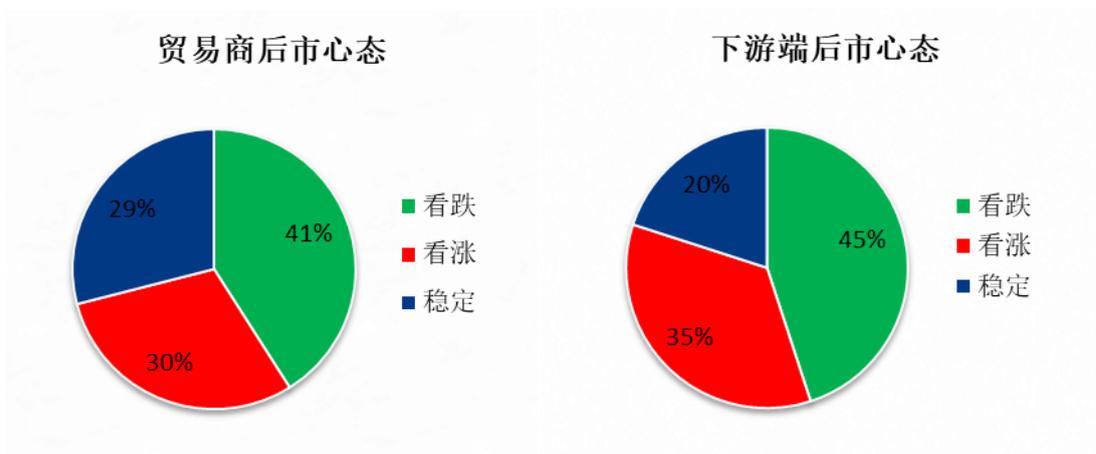
2020-2022年全国玉米均价走势（元/吨）



数据来源：钢联数据

图 11 2020-2022 年全国玉米价格走势

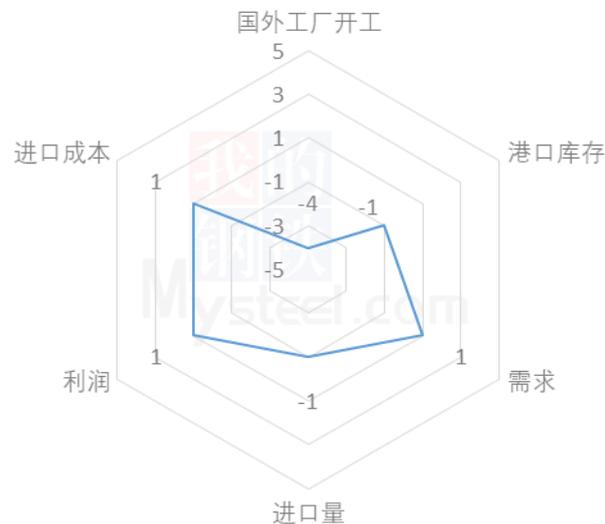
第七章 心态解读



样本数量：贸易商 10；下游 10；

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



影响因素分析：

国外工厂开工：开工率升高，利空价格；

进口量：海运费、外盘依旧高位，支撑淀粉价格；

港口库存：库存货源缓慢增加，弱势利空后市价格；

需求：下游需求缓慢下单采购，弱势利好；

进口成本：成本高企，对价格支撑明显；

利润：海运费松动，弱势利好；

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 后市预判

受多地疫情反扑的影响，边贸各个口岸及云南河口口岸市场大多数品牌仍暂停报

价，青岛市场港口到货货源倒箱困难，检查趋严，出货小幅受阻，市场整体走货一般，贸易商报价随行就市，但随着天气转暖，下游粉丝粉条厂受终端消费不佳的影响，导致粉条厂开工不足，仅刚需采购，大部分厂家以销售库存为主，短期来看，国内大部分供应商谨慎补仓下单，成本端再次支撑淀粉价格，市场维持窄幅震荡走势。

2022年木薯淀粉价格走势预测（元/吨）



数据来源：钢联数据

图 12 2022 年木薯淀粉现货价格走势预测

资讯编辑：朱宏 0533-7026572

资讯监督：王涛 0533-7026866

资讯投诉：陈杰 021-26093100