

木薯淀粉市场

周度报告

(2022.3.31-2022.4.7)



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. 31-2022. 4. 7)

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.....	- 7 -
6.1 木薯干市场行情.....	- 7 -
6.2 玉米淀粉市场行情.....	- 8 -
6.3 马铃薯淀粉市场行情	- 9 -
6.4 玉米市场行情.....	- 10 -

第七章 木薯淀粉心态解读.....	- 11 -
第八章 木薯淀粉后市影响因素分析.....	- 12 -
第九章 木薯淀粉行情展望.....	- 13 -

本周核心观点

清明假期期间，山东市场贸易商挺价心态强烈，报价略有上调，主因到港成本高企，国内现货价格出现倒挂，叠加近期国内主要港口地淀粉库存不断增加，入库仓位紧张，已接近爆仓状态，边贸、上海、浙江等市场受疫情影响，加之下游市场需求清淡，短期内木薯淀粉市场供需博弈，价格维持震荡走势。

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	86%	86%	0.00%
	国内主要港口库存统计 (万吨)	21.9	18.3	+20%
需求	粉条粉皮厂开机率	15%	18%	-16.7%
	瓦楞纸开机率	54.98%	58.22%	-5.56%
	箱板纸开机率	52.87%	56.95%	-7.16%
利润	青岛-三角品牌	-54.31	-17.82	+204.76%
价格	泰国粉 (元/吨)	3989	3979	+10
	越南粉 (元/吨)	3836	3817	+19
其它	河口、东兴、爱店口岸暂未开放；			

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

本周国内木薯淀粉进口粉现货价格小幅上调 10-20 元/吨。泰国木薯淀粉中高端粉主流报价 3780-4150 元/吨，越南木薯淀粉中高端粉主流报价 3660-3930 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。

2020-2022年国内木薯淀粉现货市场价格走势（元/吨）



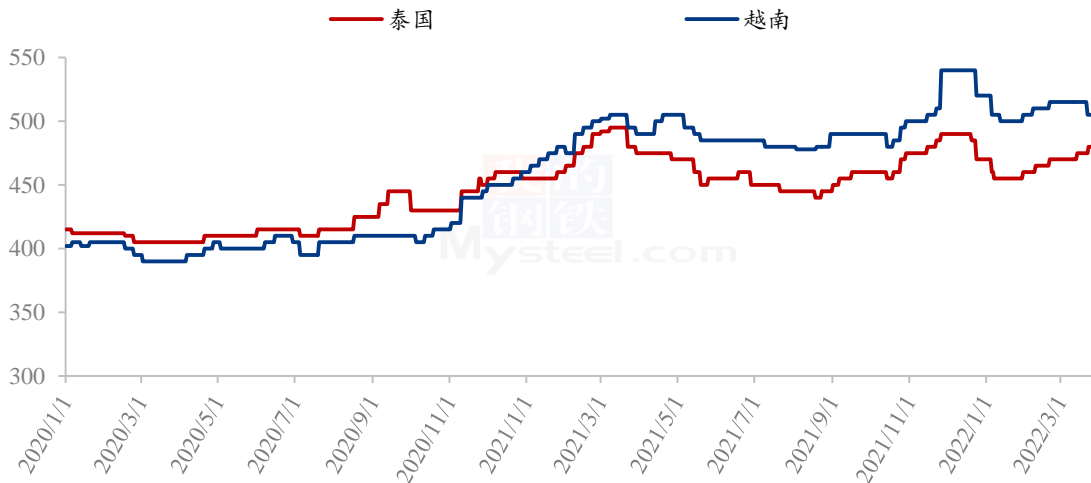
数据来源：钢联数据

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，较上周上调 5-10 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 5 日，泰国原料鲜薯淀粉含量 25% 的原料收购价格在 2.45-3.05 泰铢/千克，较上周上调 0.05 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，鲜薯收购价格小幅下调。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，本周木薯淀粉受各地疫情影响，到港、入库货源都需要核酸消杀检查，其中，青岛港、厦门港淀粉到货量继续增加，入库仓位紧张，目前处于接近爆仓状态，其它港口地物理库存均小幅调整。截至 4 月 6 日，木薯淀粉库存总量约 21.9 万吨，较上周增加 3.7 万吨，环比

增幅 20%，较上月增加 8.5 万吨，月环比增幅 63.43%。

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	17.0	14.0	3.0
上海港	1.0	1.0	0.0
宁波港	1.5	1.3	0.2
厦门港	1.6	1.2	0.5
东兴港	0.8	0.8	0.0
合计	21.9	18.3	3.7

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

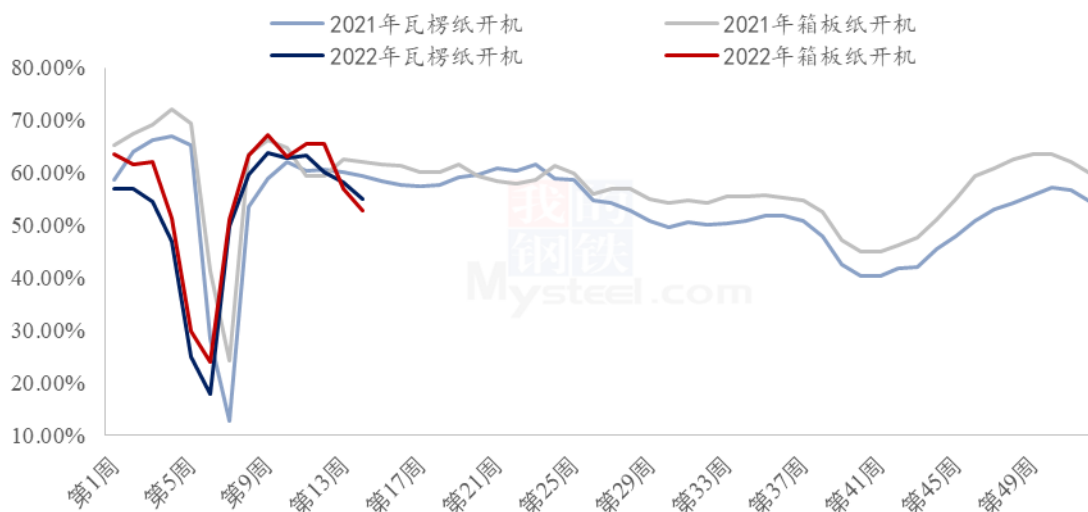
3.2.1 食品行业分析

目前山东市场的粉丝粉条厂大部分开工不足，采购未大幅增量，开工率在 1-2 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 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 54.98%，环比跌幅 5.56%；国内箱板纸行业开工率为 52.87%，环比跌幅 7.16%。

2021-2022年瓦楞纸与箱板纸周度开机走势（%）



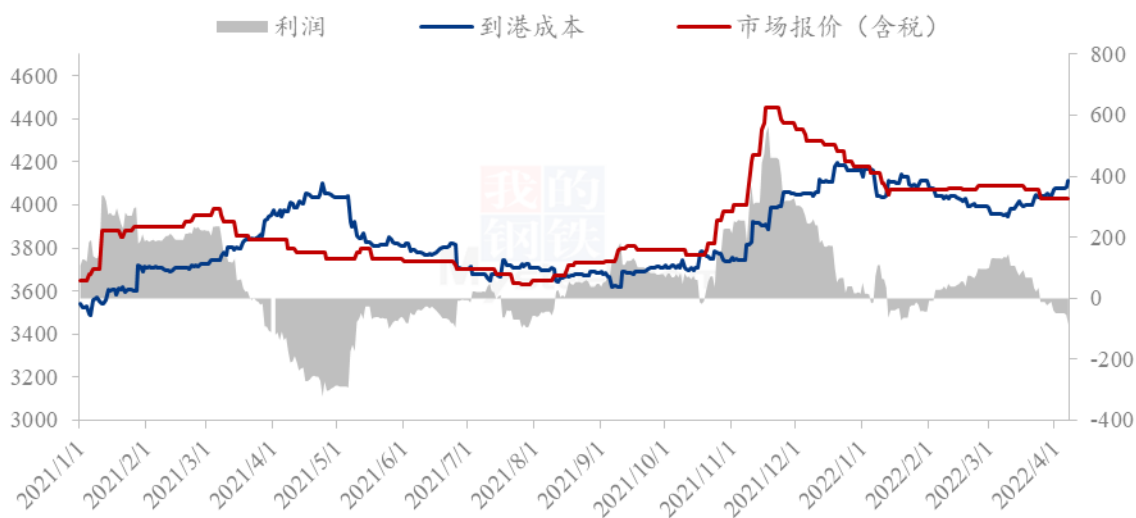
数据来源：钢联数据

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-54.31 元/吨，较上周增幅 204.77%，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）



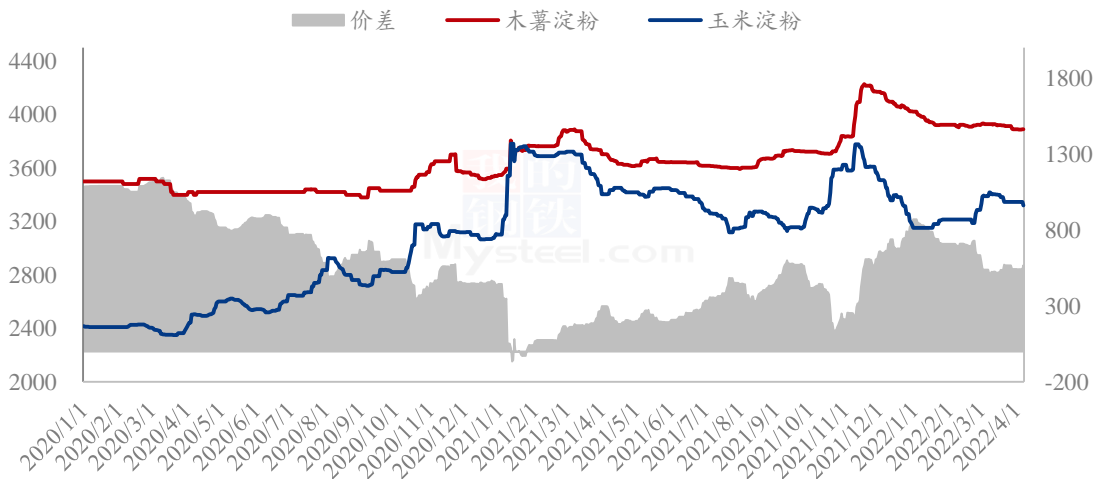
数据来源：钢联数据

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 14 周，本周木薯淀粉与玉米淀粉价差小幅波动，平均价差 546 元/吨，环比上周收缩 8 元/吨。木薯淀粉方面，清明假期期间，部分市场贸易商挺价心态强烈，报价略有上调，但受疫情影响，加之终端消费不畅，导致河南、河北、山东等地粉条粉丝厂均出现停机停产现象，下游市场需求清淡，而且国内各个港口到货量继续增加，入库仓位紧张，已接近爆仓状态，但受到港成本持续升高的影响，预计短期内木薯淀粉市场供需博弈，价格维持震荡走势。玉米淀粉方面，本周山东玉米淀粉市场价格小幅下探，大部分企业价格维持稳定运行；该地区受玉米淀粉库存压力持续升高的影响，部分企业出现限产停机现象，原料玉米端供应相对偏紧，加之淀粉生产企业利润由盈转亏，预计玉米淀粉市场价格继续下探空间有限。

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

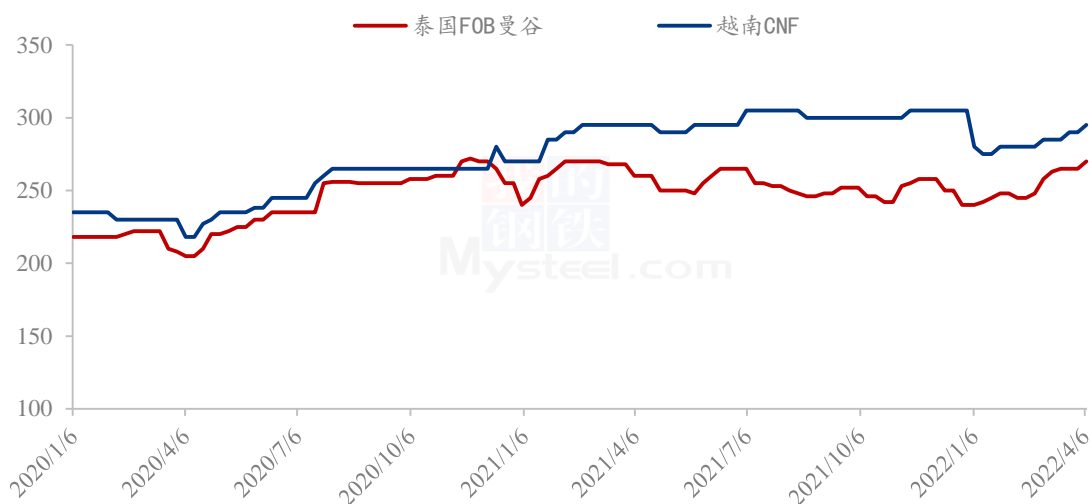
第六章 相关产品分析

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 270-275 美元/吨，较上周上调 5-10 美元/吨；越南 CNF 报价 295-305 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）



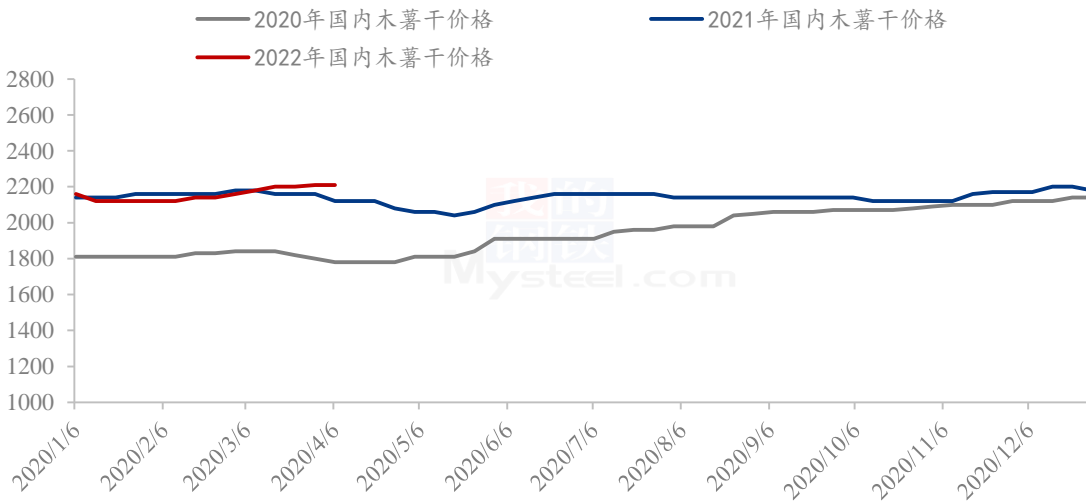
数据来源：钢联数据

图 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 2180-2200 元/吨，较上周上调 10 元/吨。

2020-2022年木薯干国内现货价格走势（元/吨）



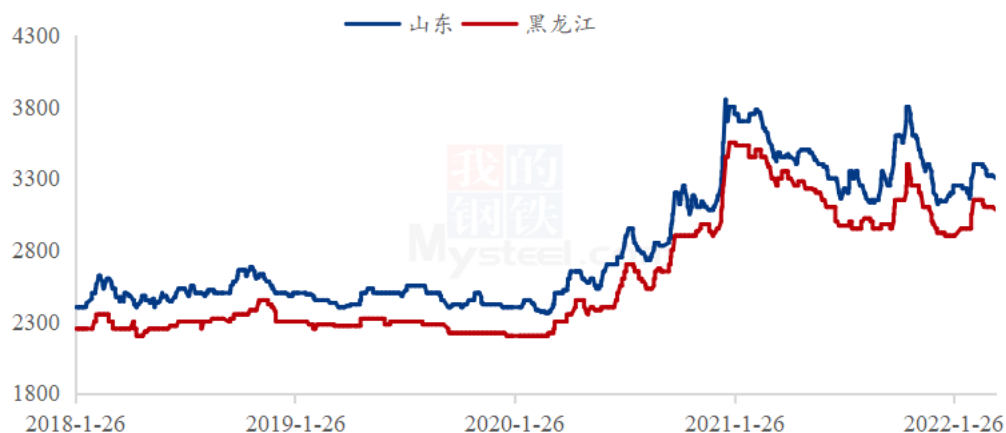
数据来源：钢联数据

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

本周玉米淀粉价格跌幅逐步放缓。具体来看，山东市场价格趋于稳定，主要是由于山东玉米价格持续上涨，原料高企导致企业加工利润亏损，价格继续下探空间有限。河北市场价格小幅下调，前期河北-山东/黑龙江价差处于高位，清明节期间河北报价陆续下调，区域价差得以修复。黑龙江本周玉米淀粉价格小幅下调，主要是目前下游消费相对一般，尤其是物流不畅影响发货，整体走货速度一般拖累市场价格下行。未来玉米淀粉价格或根据各主产区运行特点走势有所分化，山东玉米淀粉支撑点已现，价格下跌空间有限。其余区域玉米淀粉-玉米价差仍处于偏高位置，后期或仍维持偏弱态势。

2018-2022年主产区玉米淀粉价格走势（元/吨）



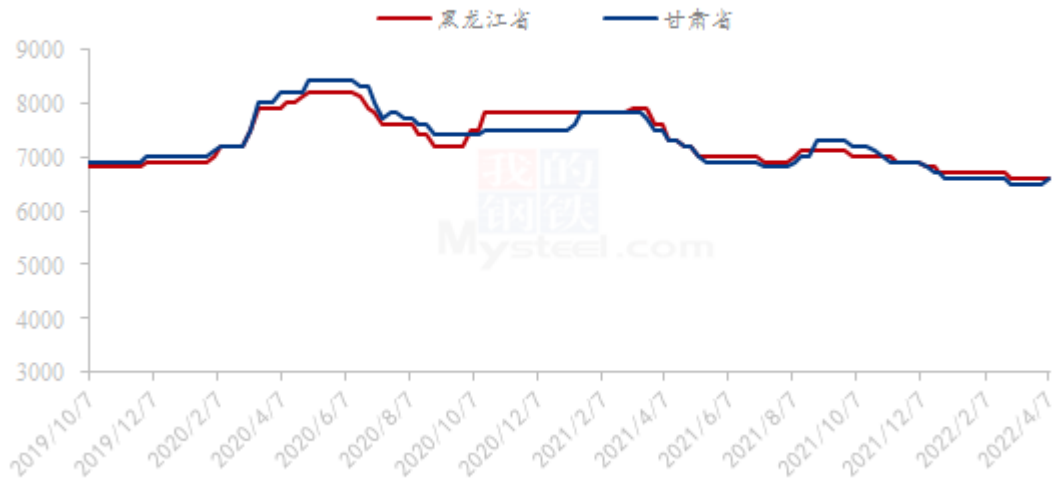
数据来源：钢联数据

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稳定，局部偏强。由于原料高位震荡，甘肃和宁夏产区价格小幅上调；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。近期疫情影响整体物流和开工，部分停机限产，导致开机下滑，在春季产量同比去年明显减少的影响下，给淀粉市场带来一定利好，但下游需求表现不佳，考虑到目前马铃薯淀粉行业秋季粉库存仍然高位，预计短期内马铃薯淀粉主流价格暂稳运行，部分企业出厂价格小幅上调。中长线来看，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）



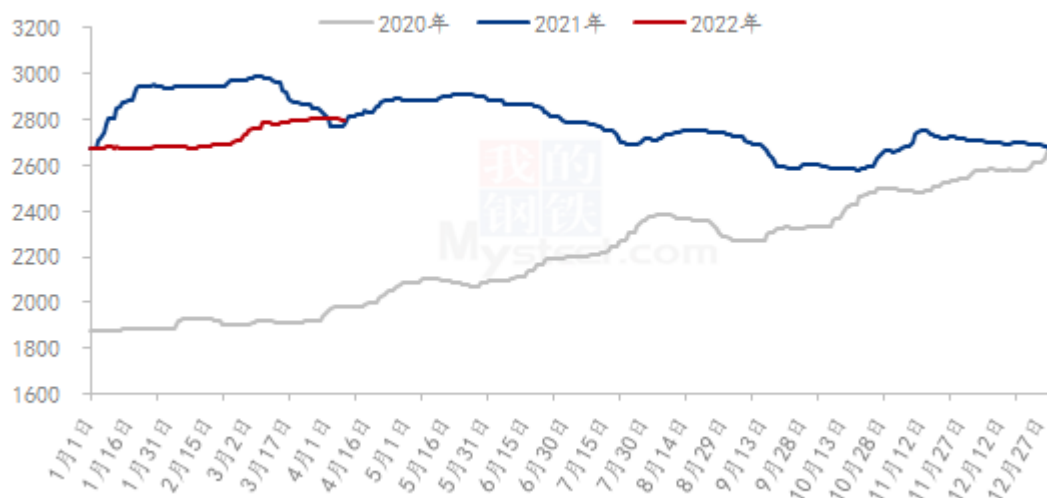
数据来源：钢联数据

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

本周玉米市场价格主流稳定，局部窄幅涨跌调涨。4月7日，玉米周度均价为2799元/吨，较上周下降3元/吨，跌幅0.11%。东北地区物流持续不畅，价格主流稳定，局部有物流条件的地区报价上涨，随着售粮推迟，部分地区贸易商售粮需求提升，关注物流情况。华北地区价格重心偏强，但地区内购销为主，深加工企业按产定采，整体购销不旺，等待流通好转。南方市场价格主流稳定，需求表现疲弱，饲料企业库存情况不一，采购节奏较乱，部分地区高报低走。销区市场普通质量玉米供应宽松，优质粮相对偏紧，优质粮价格相对坚挺。

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

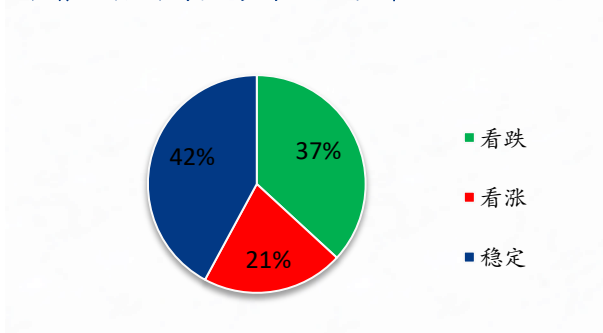


图 12 木薯淀粉贸易商心态分析

木薯淀粉下游端心态分析

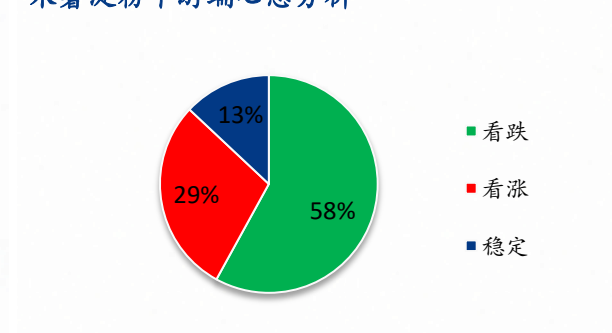


图 13 木薯淀粉下游端心态分析

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

本周木薯淀粉受疫情影响，下游食品行业新签订单较少，粉丝粉条厂开机低迷，部分企业处于停机状态，且各地管控较为严格，物流运输不畅，采购积极性进一步减弱，叠加供应面港口库存增加明显，对木薯淀粉价格支撑欠佳，国内贸易商下单心态较为谨慎，市场整体走货节奏放缓，预计近期木薯淀粉价格上涨无动力，市场维持缓跌态势。

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