

木薯淀粉市场

周度报告

(2022.5.5-2022.5.12)



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. 5-2022. 5. 12)

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

本周木薯淀粉市场维持震荡盘整态势，受人民币汇率持续贬值、到港成本继续上涨等利好因素的支撑下，淀粉价格报价坚挺，近日国内各大主要港口地到货量并不多，基本以消耗前期库存为主，下游行业需求较上周略有减少，市场处于供需博弈格局，预计短期内木薯淀粉价格仍有继续走强的预期。

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%	82%	0.00
	国内主要港口库存统计 (万吨)	15.6	16.4	-4.88%
需求	粉条粉皮厂开机率	49%	48%	+2.08%
	瓦楞纸开机率	58.82%	55.80%	+5.41%
	箱板纸开机率	62.86%	60.66%	+3.63%
利润	青岛-三角品牌	9.2	-22.40	+141.07%
价格	泰国粉 (元/吨)	4182	4085	+97
	越南粉 (元/吨)	4010	3975	+35
其它	人民币汇率持续贬值； 木薯淀粉泰国、越南外盘工厂价格高位或停报；			

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 4030-4320 元/吨，较上周上调 90-100 元/吨；越南木薯淀粉中高端粉主流报价 3850-4100 元/吨，较上周上调 30-50 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 515-525 美元/吨，越南木薯淀粉 CNF 报价 520-530 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

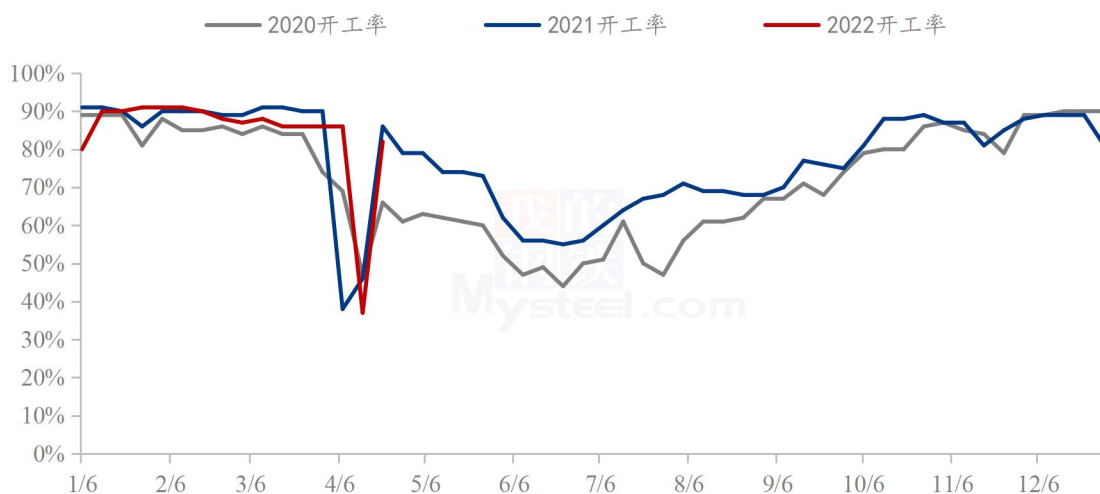
3.1 木薯淀粉市场供应面分析

3.1.1 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 8 日，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 2310-2410 越盾/千克，较上周下调 50 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 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，到港货源都需要核酸消杀，目前国内各个主要港口地到货量并不多，但受人民币汇率贬值、到港成本持续高位的多重影响下，贸易商看涨情绪不减。截至 5 月 11 日，木薯淀粉库存总量约 15.6 万吨，较上周减少 0.8 万吨，环比跌幅 4.88%，月环比跌幅 33.04%。

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	11.6	12.5	-0.7
上海港	1.0	1.0	0.0
宁波港	1.2	1.3	-0.1
厦门港	1.2	1.2	0.0
东兴港	0.6	0.6	0.0
合计	15.6	16.4	-0.8

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

山东菏泽巨野市场大部分粉条厂按量采购，据 Mysteel 农产品了解，工厂近日要开始陆续放假了，因为工人紧张，要去帮忙收购金乡的大蒜，致使粉条厂开机不足 5 成；单县、定陶市场粉丝粉条厂开工一般，市场整体开工率在 4-5 成左右。河北市场粉条粉丝厂开工率近保持在 5 成附近。河南禹州、泸州等市场的粉丝粉条厂受消费者权益日事件的影响下，终端消费一般，大部分工厂仍处于停机状态，平顶山市场部分粉丝粉条厂恢复开工中，开工率保持在 3 成左右。

3.2.2 箱板纸、瓦楞纸开机变化分析

截至 5 月 12 日，本周国内瓦楞纸行业开工率为 58.82%，环比增幅 5.41%；国内箱板纸行业开工率为 62.86%，环比增幅 3.63%。

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 9.2 元/吨，较上周降幅 141.07%，贸易商进口利润仍处于盈亏线附件。（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）



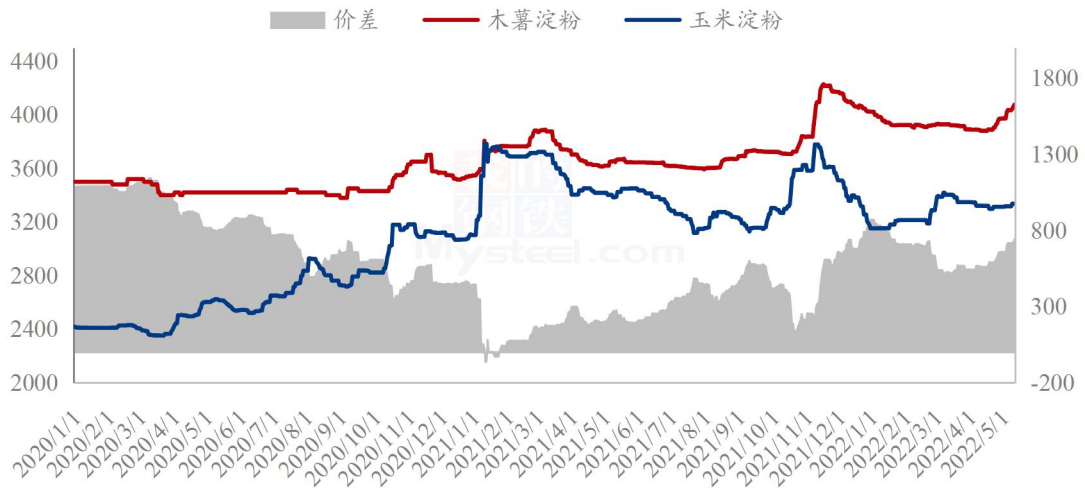
数据来源：钢联数据

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 19 周，本周木薯淀粉与玉米淀粉平均价差 720 元/吨，环比上周扩大 56 元/吨。木薯淀粉方面，本周泰国、越南等国家的木薯供应偏紧，导致木薯淀粉外盘报价居高不下，加之人民币汇率持续贬值，国内供应商不断上调淀粉价格，然而下游行业对高价粉的接受程度有一定的抵触心理，维持观望采购，预计短期木薯淀粉市场仍维持高位盘整态势。本周周初玉米淀粉市场跟随原料玉米价格偏强运行，山东玉米淀粉市场主流成交价格 3330-3360 元/吨，华北地区下游行业仍以刚需签单拿货为主，近期该地区原料玉米价格小幅波动，预计玉米淀粉市场维持坚挺运行为主。

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

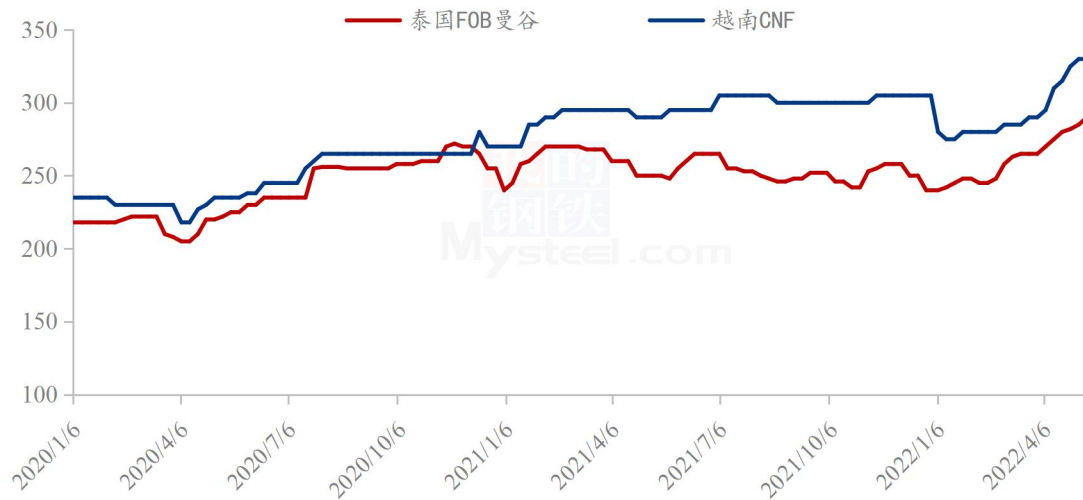
第六章 相关产品分析

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 285-290 美元/吨，较上周上调 5 美元/吨；越南 CNF 报价 330-340 美元/吨，较上周波动不大。

2020-2022年木薯干国外价格走势（美元/吨）



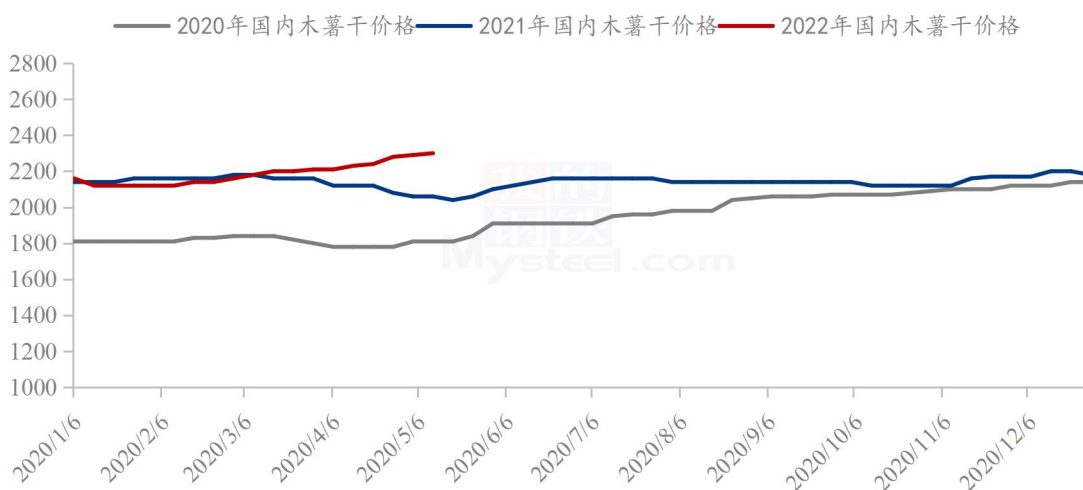
数据来源：钢联数据

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 2290-2300 元/吨，较上周波动不大。

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

本周玉米淀粉价格稳中偏强运行，华北及东北部分企业挺价心态偏强，普遍上调报价。企业上调报价的主要原因一是节后下游淀粉糖、造纸等行业需求有所恢复，尤其是华东淀粉糖企业普遍恢复 3-5 成开工。下游采购心态积极，大单成交良好，一定程度缓解上游销售及库存压力。二是玉米原料价格整体呈偏强走势，东北深加工企业建库意愿偏强，收购意愿积极；华北地区上半周受天气影响玉米到车辆偏低，两大产区玉米收购价格高企，进一步提振工厂挺价提价心理。但进入下半周由于华北玉米上量原料价格下跌，下游采购心态趋于谨慎，叠加终端大厂普遍完成采购，市场成交逐步回归平淡，玉米淀粉价格止涨企稳。

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主流价格暂稳运行，下游需求仍在恢复期，购销活动放量有限。近期的春季生产产量同比下降，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，加之秋季随着下游需求的好转，后期马铃薯淀粉价格仍有上涨的空间。但由于目前下游粉丝粉条以及食品加工行业需求提振有限，企业签单不佳下，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。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）



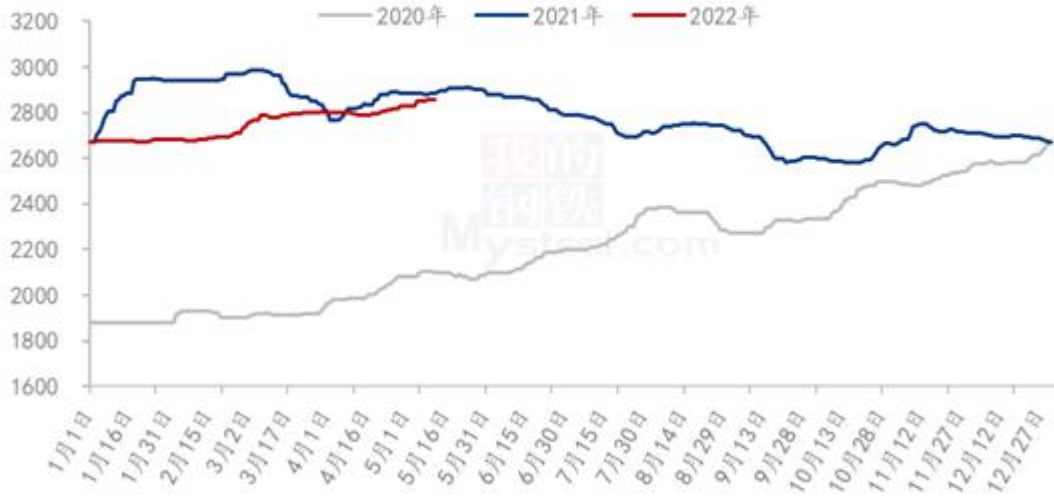
数据来源：钢联数据

图 10 2019-2022 年马铃薯淀粉主产区价格走势

6.4 玉米市场行情

本周玉米价格稳中偏强运行。东北地区玉米价格止涨趋稳，部分地区报价高点小幅回调 5-10 元/吨。地区内大型粮贸集团开始出粮，加强部分贸易商逢高出货意向，少量贸易商开始顺价出货，大部分贸易商等待 7-8 月机会，继续持粮等价。地区深加工和港口库存有所提升，受原料利润欠佳和南北港口价格倒挂限制，收购积极性亦有下降。市场购销大致持衡，玉米价格僵持调整。华北地区粮源供应依然以本地货源为主，周初华北地区普遍迎来阴雨天气，贸易商出货积极性减弱，深加工到货量维持低位，深加工企业提价促收，普遍上涨 10-30 元/吨。随着天气好转，价格上涨之后到货量增加，价格回归平稳。销区市场玉米价格延续高位，南北价格倒挂及到港成本居高，继续支撑价格，贸易商报价心态坚挺，下游饲料企业采购心态宽松，主要消耗库存，执行前期订单合同为主。

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

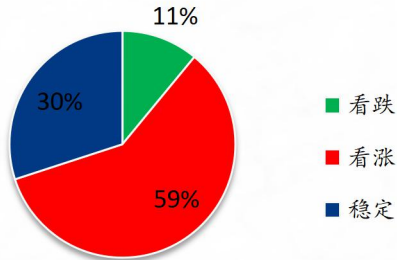


图 12 木薯淀粉贸易商心态分析

木薯淀粉下游端心态分析

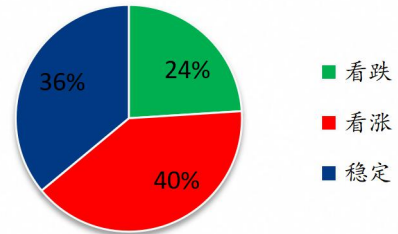
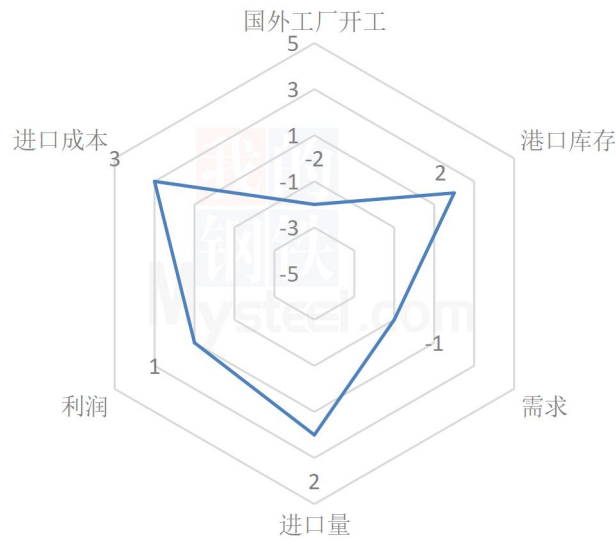


图 13 木薯淀粉下游端心态分析

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：开工率小幅下降，弱勢利好价格；

进口量：海运费、外盘价格持续高位，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

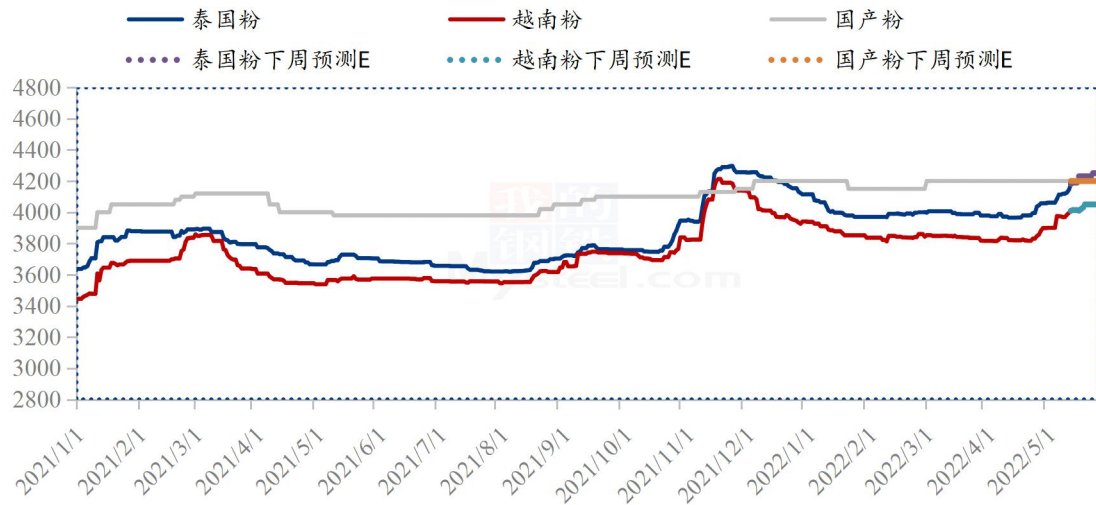
5	重大利好	-5	重大利空
4	明显利好	-4	明显利空
3	一般利好	-3	一般利空
2	小幅利好	-2	小幅利空
1	弱勢利好	-1	弱勢利空

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

当前木薯淀粉市场在涨幅较大的背景下，人民币汇率贬值支撑明显，加之外盘报价居高不下，短期内有效供应略显紧张，预计下周末薯淀粉价格仍有上涨预期；不过现阶段还是需要实时关注下游行业对高价粉的接受程度，不过木薯淀粉因成本端支撑，不具备大幅下跌的条件，木薯淀粉市场或将维持高位盘整行情。后市重点关注港口库存、下游需求及宏观方面的情况。

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