

木薯淀粉市场

周度报告

(2022.7.14-2022.7.21)



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. 7. 14-2022. 7. 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.....	- 5 -
第四章 木薯淀粉国内进口商区域利润分析	- 7 -
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.....	- 10 -
5.3 马铃薯淀粉市场行情	- 10 -
5.4 玉米市场行情.....	- 11 -
第六章 木薯淀粉心态解读.....	- 12 -

第七章 木薯淀粉后市影响因素分析..... - 13 -

第八章 木薯淀粉行情展望..... - 14 -

本周核心观点

本周国外市场原料鲜薯供应偏紧，淀粉产量有所减少，工厂开机不高，因泰铢贬值以及中国市场需求低迷等影响下，外盘报价小幅震荡回落；目前市场成交气氛依旧较为清淡，天气炎热，下游工厂停机或检修，采购意愿不强，而港口库存偏高，淀粉供应充裕，导致市场价格弱稳呈现，贸易商利润持续亏损，预计短期木薯淀粉价格稳中偏弱运行。

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	--	--	--
	国内主要港口库存统计 (万吨)	20.5	19.1	+7.32%
需求	粉条粉皮厂开机率	29%	30%	-3.33%
	瓦楞纸开机率	54.21 %	56.55 %	-4.14%
	箱板纸开机率	62.55%	63.03%	-0.76%
利润	青岛-三角品牌	-220.45	-201.90	+9.19%
	木薯淀粉与玉米淀粉价差	765	749	+16
价格	泰国粉 (元/吨)	4189	4200	-11
	越南粉 (元/吨)	3900	3905	-5
其它	外盘价格震荡回落； 边贸地区爱店口岸受新冠疫情影响下，淀粉通关缓慢。			

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，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 4070-4260 元/吨，越南木薯淀粉中高端粉主流报价 3840-4050 元/吨，较上周下调 10 元/吨左右；边贸木薯淀粉报价 3680-3950 元/

吨，较上周下调 10-30 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 480-505 美元/吨，越南木薯淀粉 CNF 报价 500-515 美元/吨，较上周下调 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

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，目前国内各个主要港口地的木薯淀粉少量持续到货中，但受下游需求淡季的影响，市场基本维持老客户订单为主，走货不快，成交重心依旧下移。叠加往常发往边贸粉的货源，目前大部分都发往至正贸的各个港口地，导致库存继续增加。截至 7 月 20 日，木薯淀粉库存总量约 20.5 万吨，较上周增加 1.4 万吨，周环比增幅 7.32%，月环比增幅 75.21%。

表 2 国内主要港口地库存统计

单位：万吨

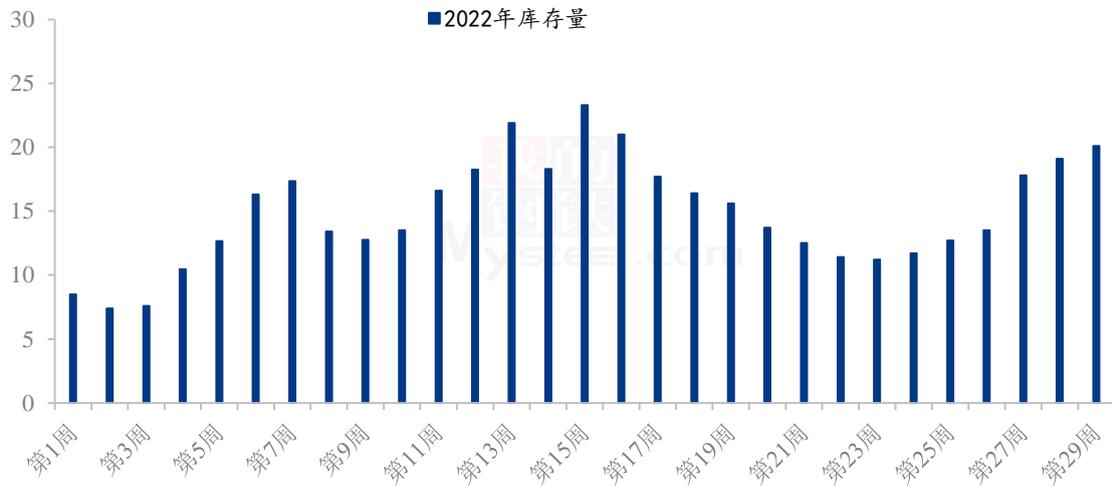
港口地库存	本期库存	上期库存	增减
青岛港	14.5	14.0	0.5
上海港	1.4	1.2	0.2
宁波港	1.7	1.4	0.3
厦门港	1.7	1.4	0.3
东兴港	1.2	1.1	0.1
合计	20.1	19.1	1.4

数据来源：钢联数据

注：港口地库存为物理库存

据 Mysteel 农产品调查近期半年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。本周各地主要港口地货源到货量较前期有所减少，受需求疲软的影响，市场整体出货一般。

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 7 月 21 日，泰国原料鲜薯淀粉含量 25% 的原料收购价格在 2.80-3.45 泰铢/千克，较上周下调 0.05 泰铢/千克。截至 6 月 14 日，木薯淀粉工厂整体开工率约在 66%，淀粉工厂开工有所下降。

截至 7 月 18 日，越南中部、南部地区鲜薯原料供应持续偏紧，淀粉产量持续回落，在产淀粉工厂开机处于半产状态。北部地区木薯淀粉工厂暂停报价；南部木薯收购价格 3150-3250 越盾/千克，较上周下调 30 越盾/千克；中部木薯收购价为 2680-2780 越盾/千克，较上周下调 20 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 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

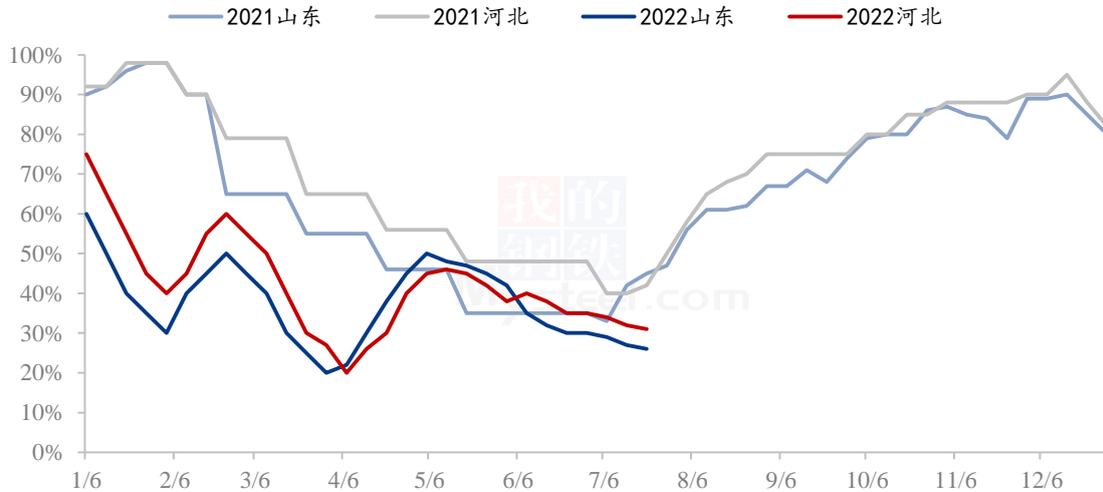
据 Mysteel 农产品了解当前泰国、越南等国家的木薯淀粉海运费较前期震荡走弱。虽然国外淀粉外盘报价震荡下调，但价格依旧处于同期高位，发至山东青岛港口的海运物流运输周期较长，周期大约 20-25 天左右；越南木薯淀粉至山东青岛港口的海运物流运输时间在 7-10 天左右可抵港，至广西边贸口岸的海运物流运输时间在 5 天左右；老挝木薯淀粉中老铁路运输周期 3-5 天左右。

3.2 木薯淀粉市场需求面分析

3.2.1 食品行业分析

随着高温天气的持续，本周下游粉丝粉条厂终端消费表现一般，大部分粉条厂家基本按需为主。河北市场粉条粉丝厂粉条厂开工率保持在 2-3 成左右。山东市场单县地区粉条厂家基本 80-90% 已停机，整体开机在 2 成附近。河南禹州、泸州、平顶山等市场的粉条厂开工率保持在 3 成左右。

2021-2022年山东、河北市场粉条粉丝厂开工率（%）



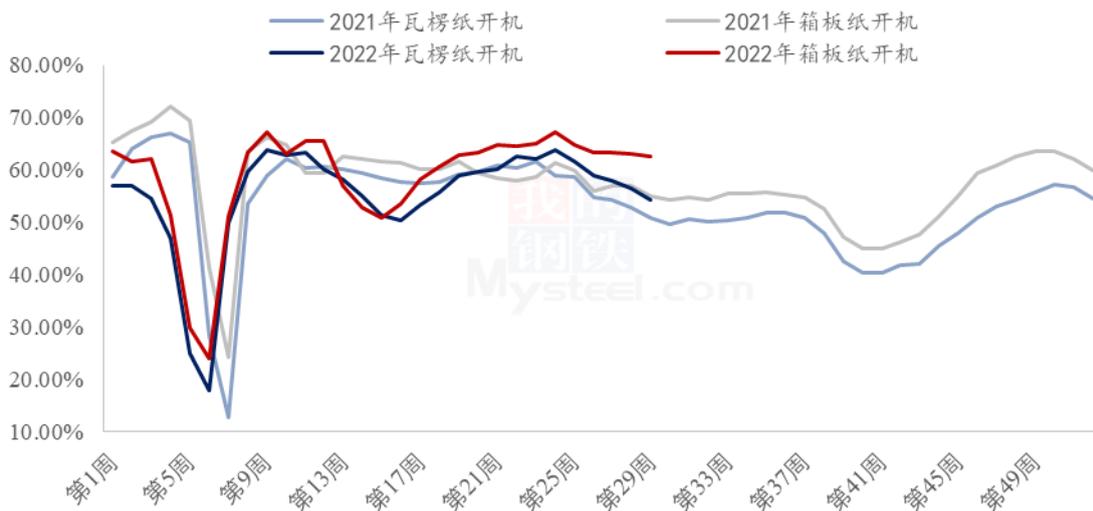
数据来源：钢联数据

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 7 月 21 日，本周国内瓦楞纸开工 54.21%，环比上周跌幅 4.14%；箱板纸开工 62.55%，环比上周跌幅 0.76%。

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-220.45 元/吨，较上周增幅 9.19%，贸易商进口利润持续亏损。（备注：以山东青岛市场泰国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 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 29 周，本周木薯淀粉与玉米淀粉平均价差 765 元/吨，环比上周扩大 16 元/吨。木薯淀粉方面，本周受人民币汇率贬值的影响，贸易商利润进一步亏损，喊涨的氛围渐起，山东市场走货稍微好转，但市场整体出货仍有一定压力，终端需求表现一般，预计短期木薯淀粉价格稳中震荡运行。玉米淀粉方面，山东淀粉市场整体小幅下探为主，原料方面持续偏弱运行，支撑淀粉价格不足，另外下游行业补货行为仍未集中进行，但由于山东部分企业已经开始限产停机，所以玉米淀粉市场价格并未大幅下跌。

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

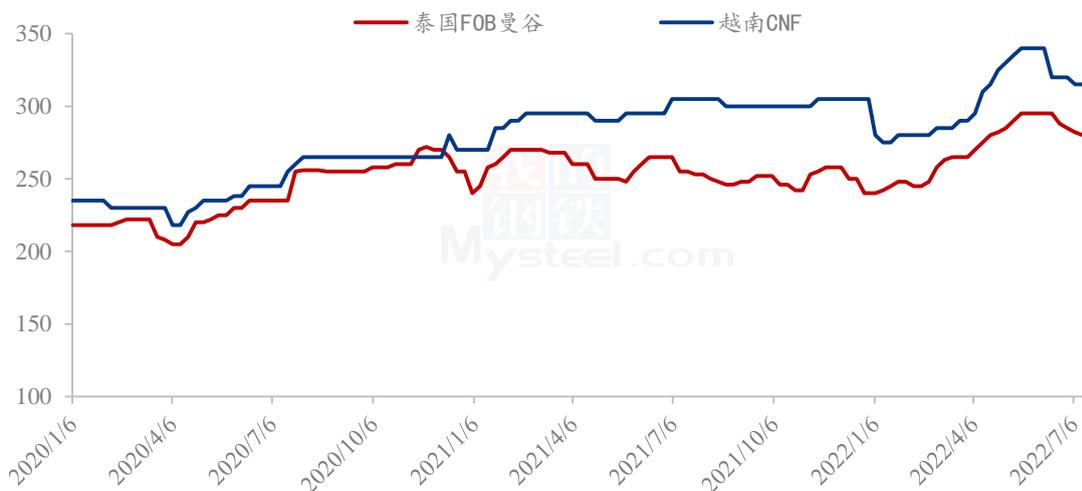
第五章 相关产品分析

5.1 木薯干市场行情

5.1.1 木薯干国外市场分析

截至 7 月 21 日，受泰铢汇率震荡波动、我国下游需求一般等影响，泰国木薯干 FOB 报价 275-278 美元/吨，越南木薯干 CNF 报价 300-310 美元/吨，较上周下调 5 美元/吨左右。

2020-2022年木薯干国外价格走势（美元/吨）



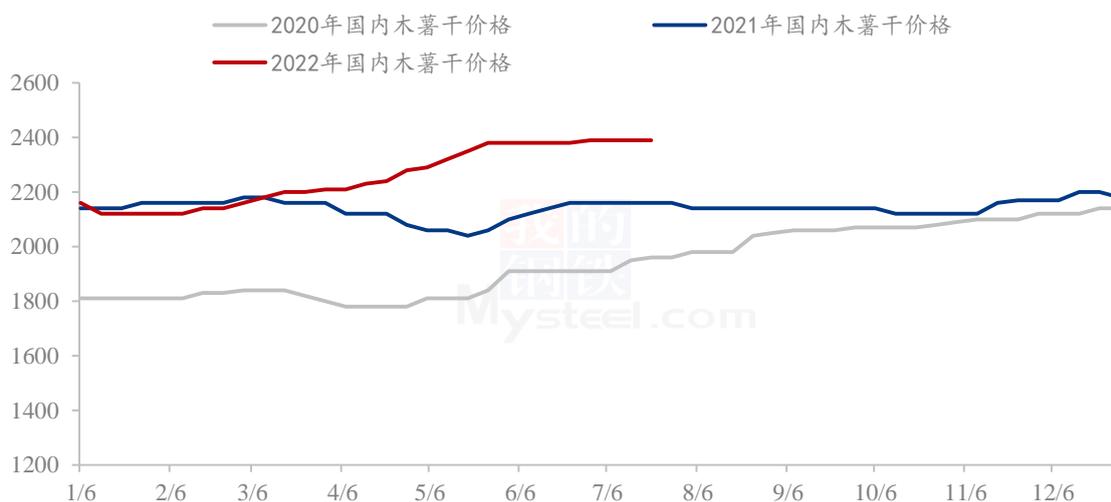
数据来源：钢联数据

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到货量依然不多，库存依旧维持低位，木薯干区间报价在2370-2390 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）



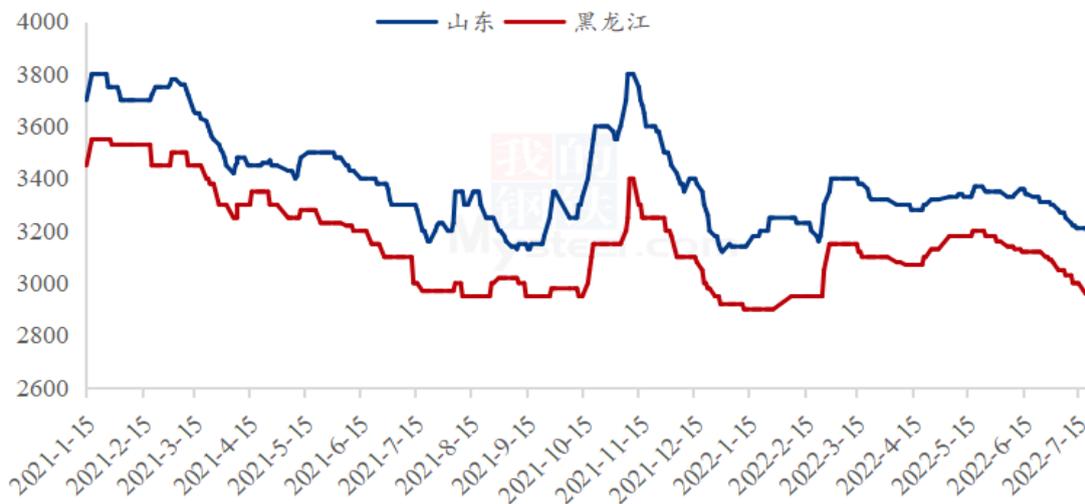
数据来源：钢联数据

图 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

本周玉米淀粉价格继续下跌，东北地区跌幅依旧明显，华北跌幅稍有收窄。供应方面，本周山东个别工厂恢复生产导致产量小幅回升；黑龙江产量依旧维持高位，未有下降，市场整体供应依旧较为充裕。需求方面，本周市场走货速度依旧偏慢，下游消费依旧疲软，食品造纸等企业开工率不高。但市场消息传言部分大厂开始询价，准备新一轮采购计划，7月底8月初消费或有好转。在目前需求无明显好转而供应依旧充裕的背景下，行业库存在继续增加，企业经营压力明显。

2021-2022年主产区玉米淀粉价格走势（元/吨）



数据来源：钢联数据

图 11 2021-2022 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维持稳定走势，高端优级粉货源质量优势明显，下游订单稳定；中低端一级粉价格根据企业的自身库存情况微调。目前马铃薯淀粉生产厂家开机率低位整理，部分企业有检修计划；下游需求处于恢复阶段，市场消耗能力尚未出现明显提升，虽然部分淀粉生产厂家有短期检修情况，但市场供需矛盾并未因小范围的减产而发生太大的改观。目前市场购销氛围清淡，终端需求表现疲软，下游仍以刚需补货为主。预计短期内马铃薯淀粉市场成交价格暂稳运行。

2020-2022年马铃薯淀粉价格走势（元/吨）



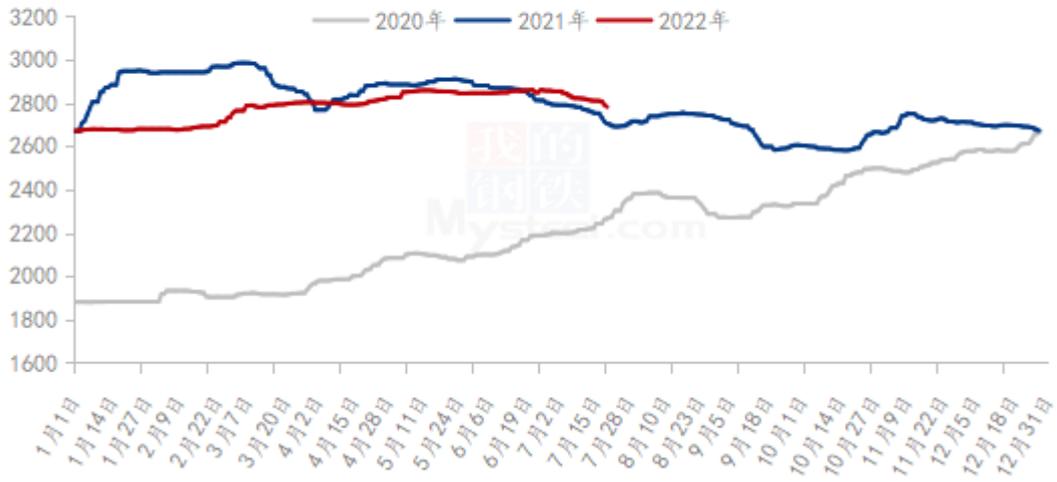
数据来源：钢联数据

图 12 2020-2022 年马铃薯淀粉主产区价格走势

5.4 玉米市场行情

本周全国玉米市场价格偏弱运行，周均价 2802 元/吨，较上周下降 5 元/吨。东北地区玉米价格先稳后降，市场气氛持续偏空，周度累计下调 10-20 元/吨。周初产区出货节奏略有回稳，变现售粮和不易存放粮源销售压力有所缓解。周三主力期货继续下探，低点跌破 2600 点位，继续给现货市场带来压力，大型粮企和个人贸易商都积极卖货，产区重新进入“越跌越卖”的情绪圈。市场难寻利好消息，定向稻谷或停拍传言、辽吉降水量偏多、东北粮库启动收购等利好消息，但对市场提振有限，贸易商仍以出货为主。地区内深加工企业控制采购节奏，挂牌收购价格周环比下调 10-30 元/吨，继续小幅压价试探卖方接受度。华北地区因玉米期货价格继续下跌，给市场带来利空影响，在市场看跌气氛较浓的情况下，虽然本周华北部分地区再次迎来降雨天气，但贸易商整体出货积极性依然较高，深加工企业在主产品销售不佳的情况下继续压价收购，市场价格重心继续下移。南方销区市场偏弱运行，下游饲料企业买货不积极，观望并消耗库存为主，少量补库。

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

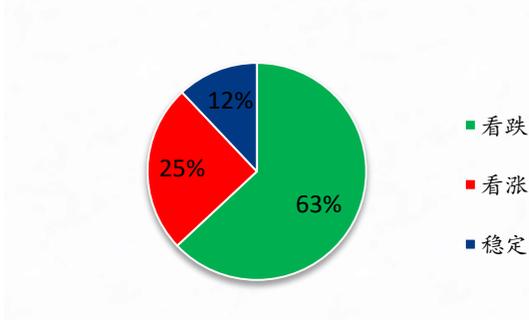


图 14 木薯淀粉贸易商心态分析

木薯淀粉下游端心态分析

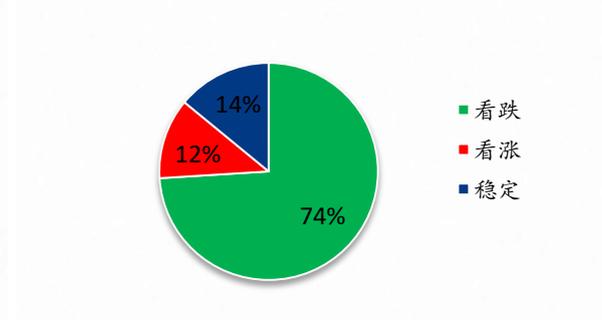


图 15 木薯淀粉下游端心态分析

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 12%-25% 的看涨心态，63%-74% 的看跌心态，12%-14% 的稳定心态。总体观察分体图表，本周需求端仍较疲软，市场交投氛围淡，但由于目前产品盈利空间小，下行空间有限，预计短期木薯淀粉维持窄幅震荡态势。

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：开工率较前期开工不足，弱势利好价格；			
进口量：外盘价格小幅回落，淀粉支撑偏弱；			
港口库存：各大主要港口地货源陆续零星到货中，走货量一般；			
需求：下游行业需求不如预期；			
进口成本：受外盘价格下调影响，贸易商逢低签单中，弱势利空价格；			
利润：到港成本继续倒挂，利润持续收窄；			
总结：短期下游行业消费疲软，木薯淀粉走货有压力，压制成交价格，预计短期木薯淀粉价格弱稳运行。			
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

本周木薯淀粉市场供需僵持博弈，价格窄幅震荡趋弱调整。现阶段市场走货量较为有限，去库存化并不明显，市场供应略微宽松，下游行业需求表现支撑不足，市场采购接受度有限，木薯淀粉上涨势头受到压制，整体弹性趋于平稳，窄幅回调促进签单为主，短期来看，市场供需弱平衡持续博弈，木薯淀粉震荡偏弱为主。

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