

木薯淀粉市场

周度报告

(2022.3.17-2022.3.24)



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. 17-2022. 3. 24)

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

本周木薯淀粉外盘及海运费报价高企，国内港口到货陆续增加，港口库存量有所宽松，成本面支撑淀粉价格，贸易商谨慎补仓；受疫情影响，部分地区出货和生产均有受限，粉丝粉条行业终端消费不佳，对淀粉采购需求疲软，新签订单较少，贸易商心态松动，报价稳中小降。

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%	90%	-4.44%
	国内主要港口库存统计 (万吨)	16.6	13.5	+22.96%
需求	粉条粉皮厂开机率	20%	40%	-20%
	瓦楞纸开机率	60.18%	63.29%	-4.91%
	箱板纸开机率	65.40%	65.46%	-0.09%
利润	青岛-三角品牌	51.92	108.97	-52.35%
价格	泰国粉 (元/吨)	3987	3989	-2
	越南粉 (元/吨)	3835	3842	-7
其它	河口、东兴、爱店口岸暂未开放，凭祥口岸允许货物通行；			

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下调 10 元/吨。泰国木薯淀粉中高端粉主流报价 3780-4180 元/吨，越南木薯淀粉中高端粉主流报价 3680-3950 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）



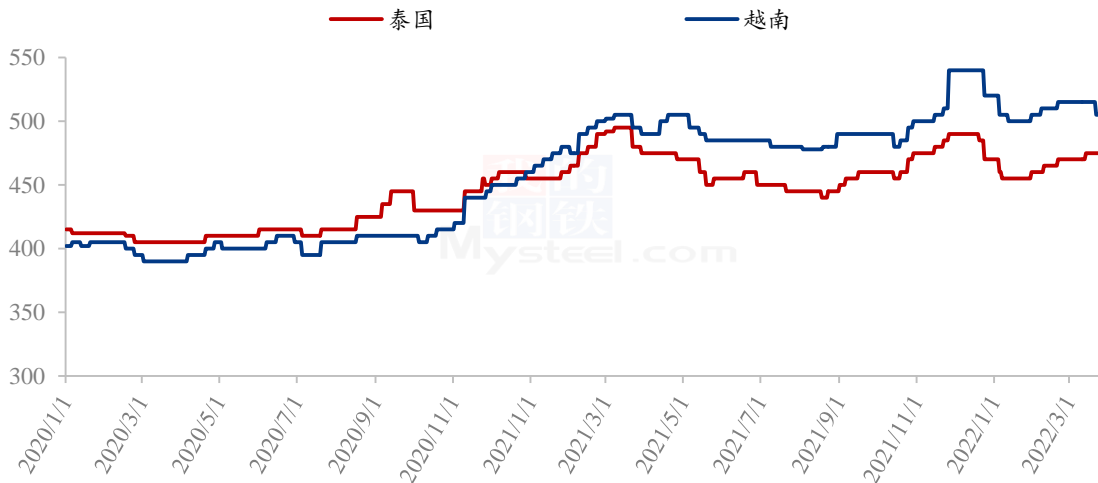
数据来源：钢联数据

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 480-495 美元/吨，较上周持平；越南木薯淀粉 CNF 报价 500-515 美元/吨，较上周下调 10-15 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

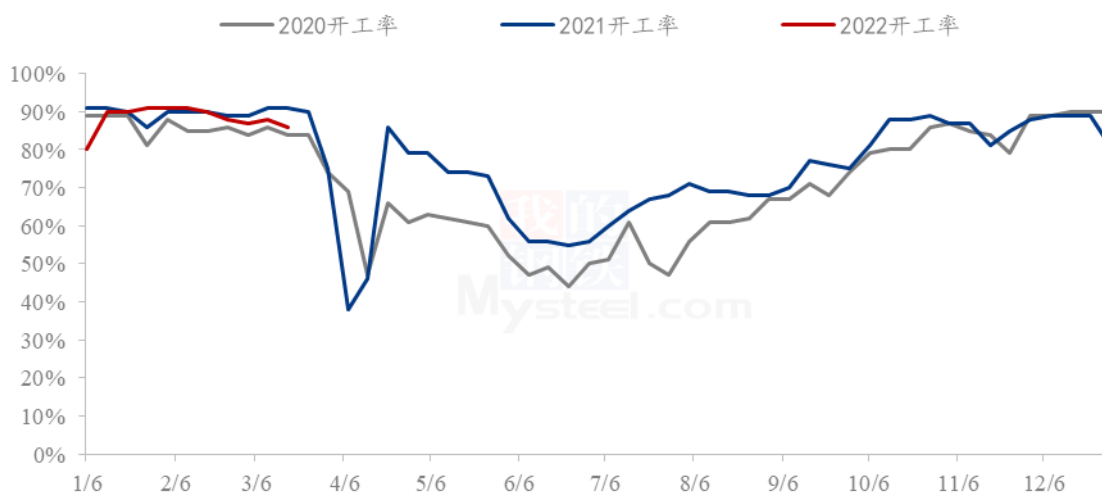
3.1 木薯淀粉市场供应面分析

3.1.1 国外木薯淀粉工厂开工情况

截至 3 月 24 日，泰国原料鲜薯淀粉含量 25% 的原料收购价格在 2.45-3.00 泰铢/千克，较上周上调 0.15 泰铢/千克。截至 3 月 15 日，木薯淀粉工厂整体开工率约在 86%，淀粉工厂开工较上周有所下降。

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，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，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最新显示，本周木薯淀粉受各地疫情疫情，到港货源都需要核酸消杀检查，港口地区库存小幅调整。截至 3 月 23 日，木薯淀粉库存总量约 16.6 万吨，较上周增加 3.1 万吨，增幅 22.96%，环比跌幅 4.32%。

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	12.5	9.8	27.55%
上海港	1	0.9	11.11%
宁波港	1.2	1.05	14.29%
厦门港	1.1	0.95	15.79%
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

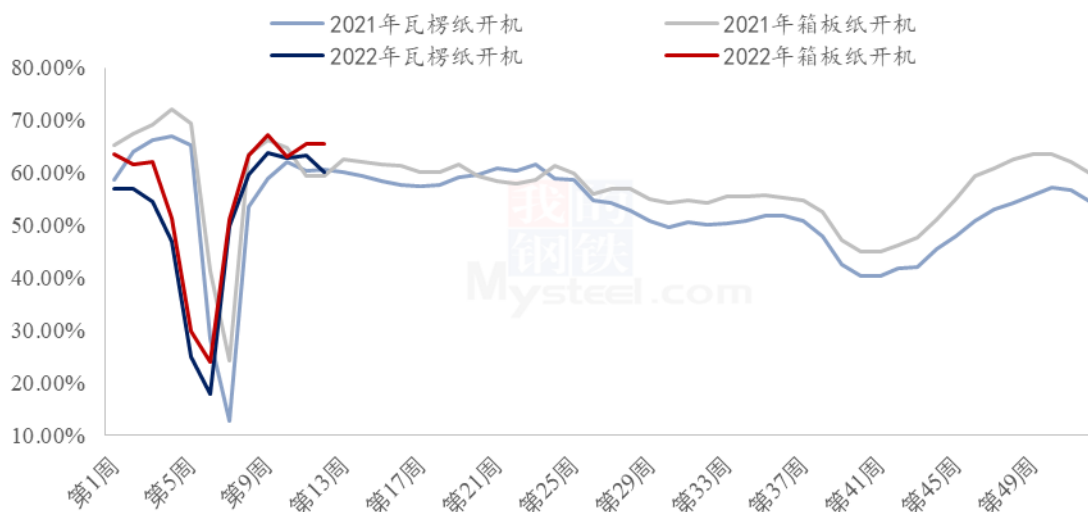
3.2.1 食品行业分析

目前山东市场的粉丝粉条厂大部分开工不足，采购未大幅增量，开工率在 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 4-5 成左右。河南粉丝粉条厂受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 60.18%，环比跌幅 4.91%；国内箱板纸行业开工率为 65.40%，环比跌幅 0.09%。

2021-2022年瓦楞纸与箱板纸周度开机走势（%）



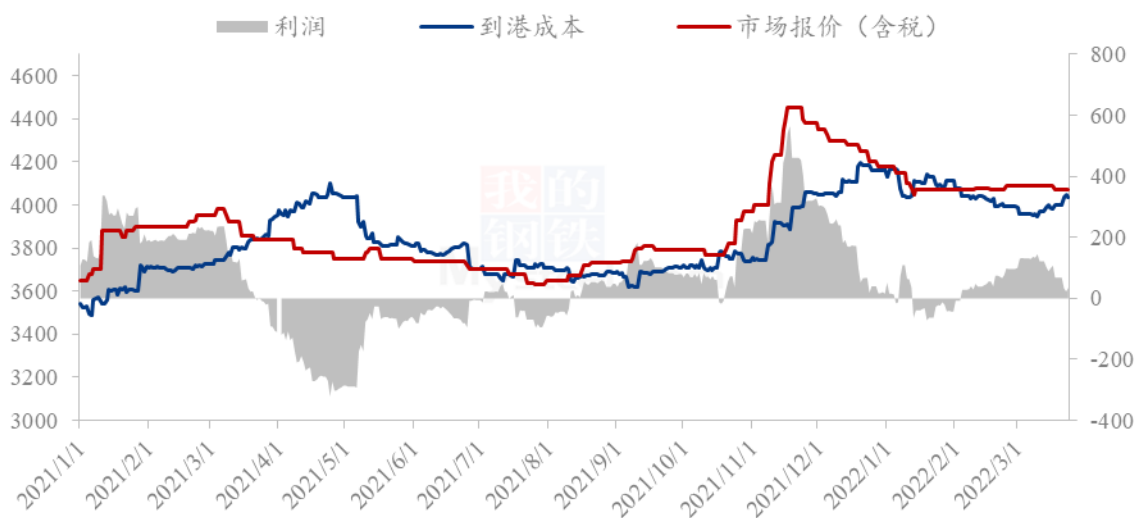
数据来源：钢联数据

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 51.92 元/吨，较上周跌幅 52.35%，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）



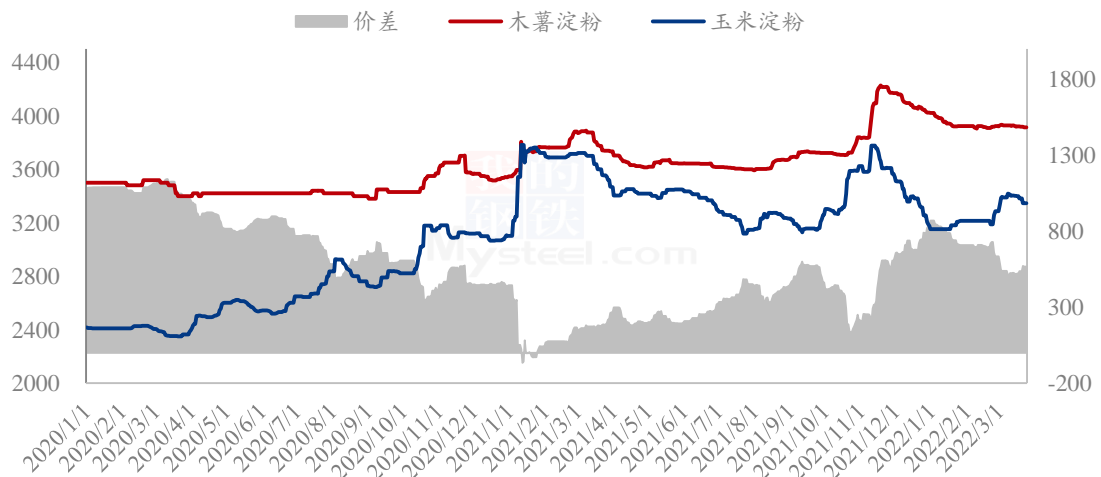
数据来源：钢联数据

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 12 周，本周木薯淀粉与玉米淀粉价差小幅波动，平均价差 555 元/吨，环比上周扩大 32 元/吨。木薯淀粉方面，本周边贸粉仅凭祥口岸货物可以通行，但市场整体出货一般；正贸粉受疫情的影响，下游需求疲软，走货缓慢，贸易商随行就市出货，报价略有松动，预计短期内木薯淀粉价格维持弱稳趋势。玉米淀粉方面，山东玉米淀粉市场价格成交偏弱运行，受局部玉米上量与产品库存垒积明显的影响，周初企业纷纷下调玉米淀粉出厂价格吸引下游签单，个别厂家签单放量，大部分企业执行合同订单为主，预计下周山东玉米淀粉价格将受成本支撑明显，稳定运行为主。

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

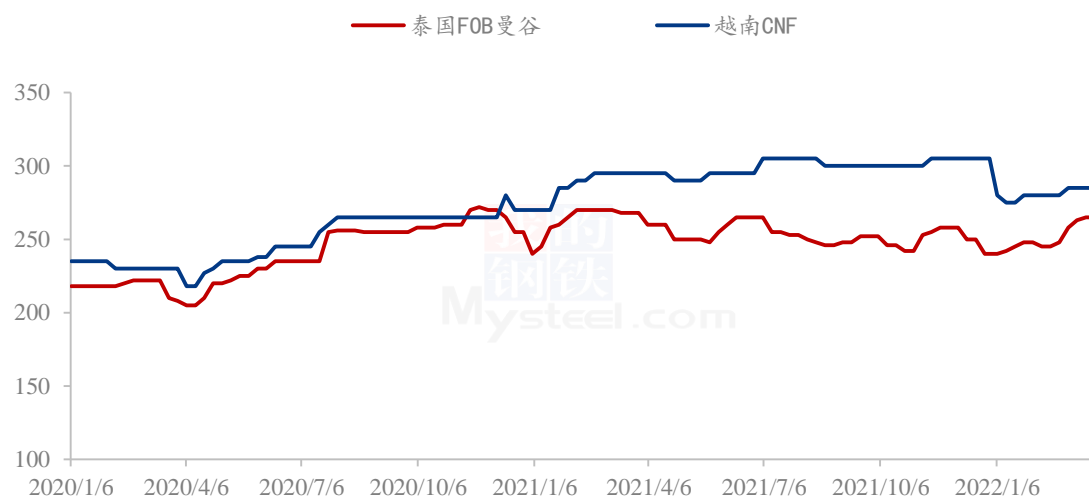
第六章 相关产品分析

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 260-265 美元/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）



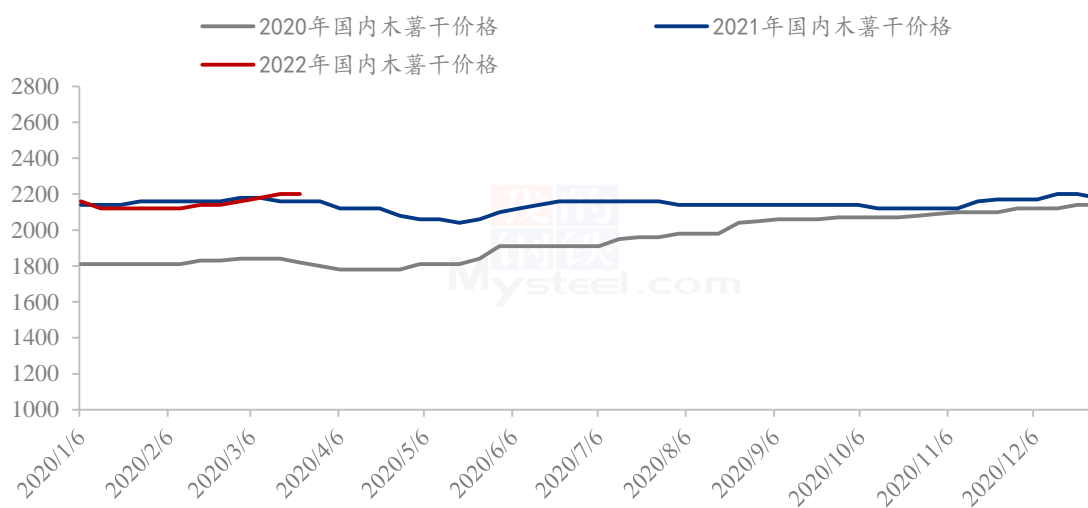
数据来源：钢联数据

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，区间报价在 2160-2200 元/吨，较上周持平。

2020-2022年木薯干国内现货价格走势（元/吨）



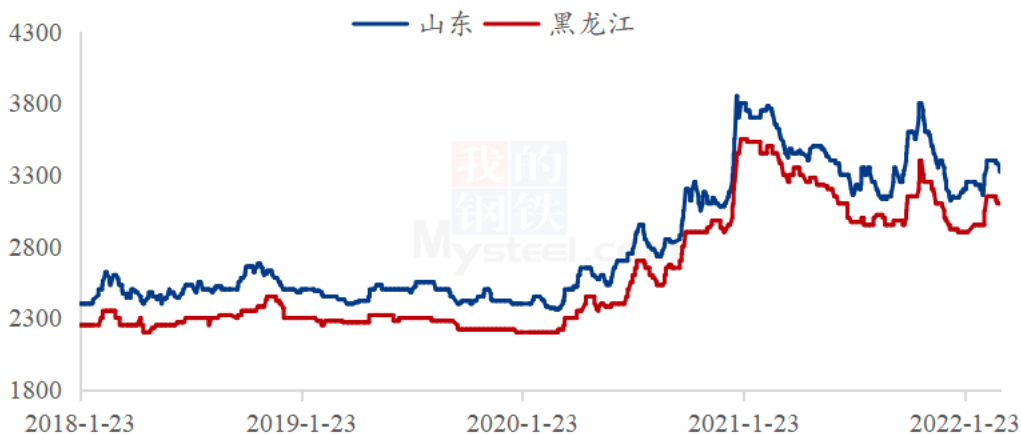
数据来源：钢联数据

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

本周玉米淀粉价格偏弱呈现，主要是华北地区价格下跌较为明显。受疫情影响，当前玉米淀粉下游无论是民用市场还是工业消费都有不同程度的减量。疫情防控多数餐饮闭店，食品消费下降明显，民用市场走货缓慢。而工业端，造纸行业成品库存偏高，采购意愿并不积极。本周市场购销较为清淡，成交一般，为争取新订单工厂竞价抢单拉低玉米淀粉市场价格。另外，周初华北玉米上量维持高位，原料收购价格有所下滑，进一步打击下游采买积极性，工厂顺势下调报价吸引成交。玉米淀粉经历一周有余的下跌过程，目前价格已相对接近低点，且原料端市场依旧受俄乌局势影响，情绪相对热烈。虽当前玉米淀粉基本面情况并不乐观，但仍需注意玉米价格波动变化，原料端或能带动产品价格上行。

2018-2022年主产区玉米淀粉价格走势（元/吨）



数据来源：钢联数据

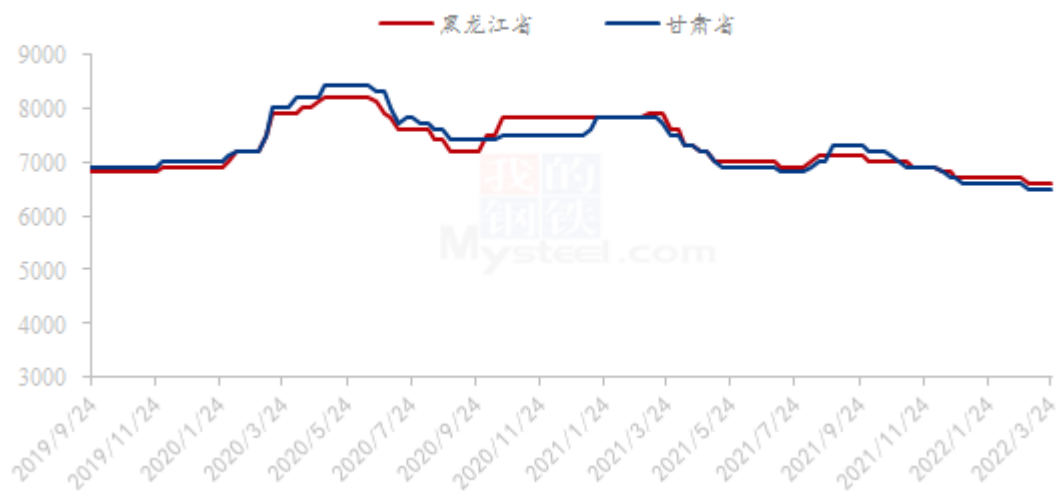
图 9 2018-2022 年玉米淀粉主产区价格走势

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，多数厂家执行老客户订单走货，出货心态平稳，成交暂稳运行。本周华北产区厂家陆续开始春季生产，随着整体库存量的增多，部分厂家为周转资金，有低价抛货现象。目前下游消费消耗较慢，支撑马铃薯淀粉价格上涨的动力不足。近期部分地区受疫情影响运输受阻，极大程度地影响了马铃薯淀粉淀粉市场需求的释放，下游行业拿货心态偏弱，预计短期内马铃薯淀粉价格维持弱稳走势。后期随着春季淀粉产量的增多，春季粉价格仍有继续走低的预期。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）



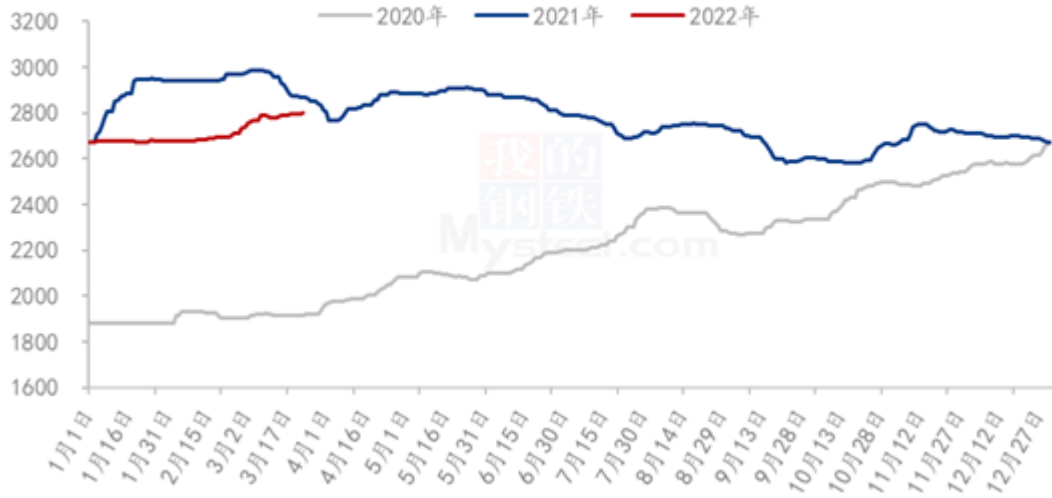
数据来源：钢联数据

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

本周玉米市场主流稳定，局部涨跌调整。东北地区玉米价格稳定运行，疫情防控力度加大，对本地玉米购销活动及玉米正常流通影响较大，玉米走货不畅，但市场心态整体平稳。华北地区玉米价格先跌后稳，随着疫情得到有效控制，深加工汽运到货量增加，以华北本地货源为主，上周末开始玉米价格快速下滑，到货量迅速减少，深加工企业玉米价格逐渐回归平稳。销区到货成本居高不下，贸易商报价坚挺，下游饲料企业维持刚性需求，滚动补库为主。预计短期玉米价格主流稳定，局部窄幅调整。

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

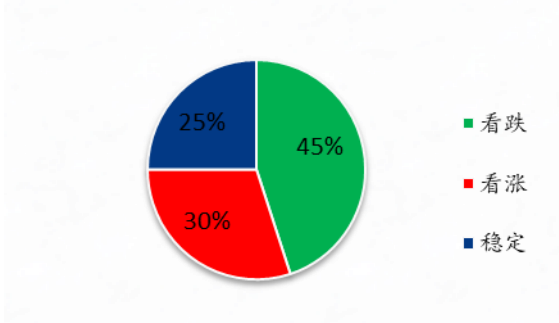


图 12 木薯淀粉贸易商心态分析

木薯淀粉下游端心态分析

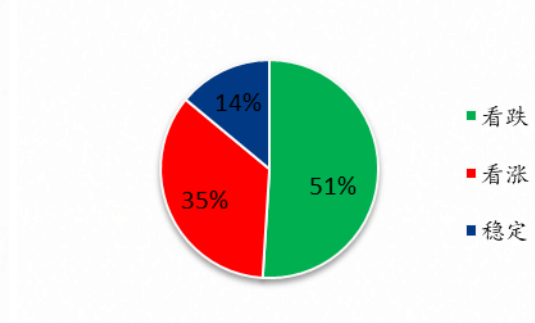
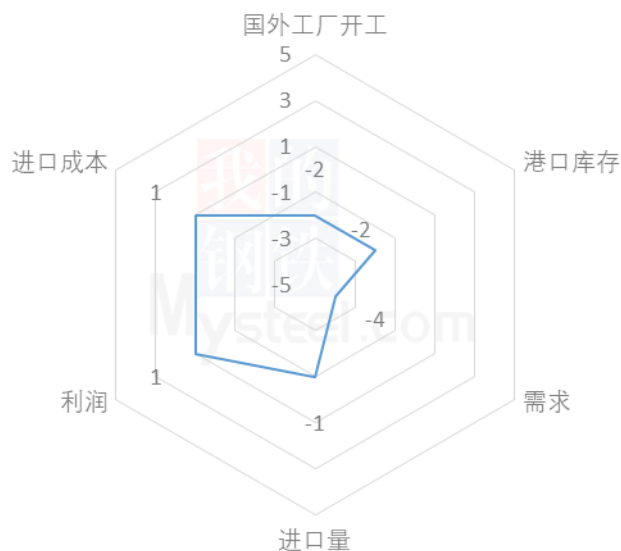


图 13 木薯淀粉下游端心态分析

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：库存水平略高，利空后市价格；			
需求：下游部分地区限产停产，需求低迷；			
进口成本：成本高企，对价格支撑明显；			
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

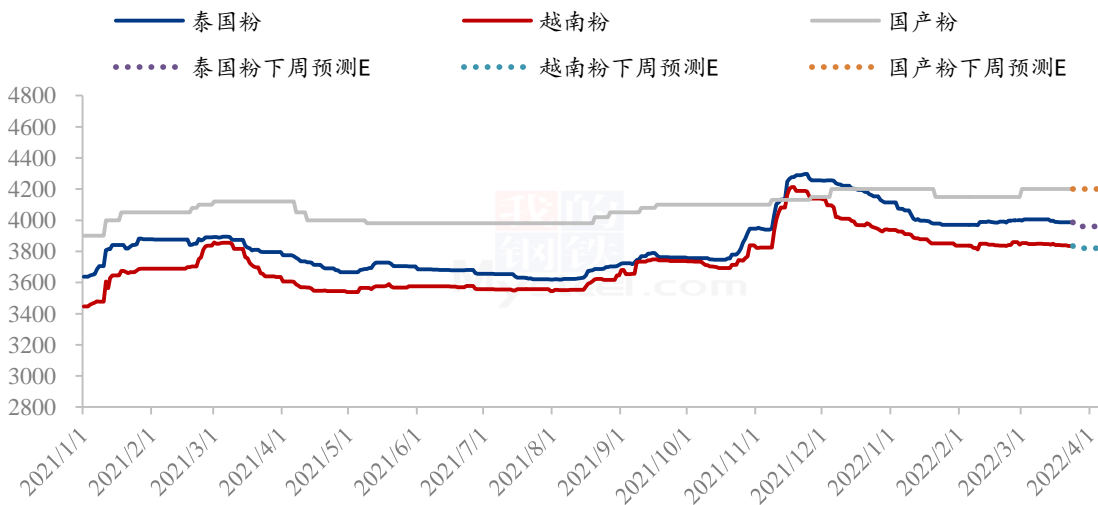
2	小幅利好	-2	小幅利空
1	弱势利好	-1	弱势利空

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，下游终端消费疲软，疫情防控升级后部分地区物流运输受限，工厂采购需求欠佳，随着国内各个港口地到货量的不断增加，市场供大于求格局加剧，拖累木薯淀粉市场成交价格下行，预计短期木薯淀粉价格将稳中偏弱运行为主。建议关注下游客户按需补库情况。

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