

木薯淀粉市场

周度报告

(2022.3.24-2022.3.31)



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. 24-2022. 3. 31)

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.....	- 10 -
第九章 木薯淀粉行情展望.....	- 11 -

本周核心观点

本周近期外盘及海运费报价高企，加之疫情、物流受限，导致供应到货缓慢，支撑淀粉成本，但终端消费欠佳导致需求较弱，询采积极性降低，部分地区工厂出货和生产均有下降，贸易商报价心态不稳，持稳中趋弱态势。

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)	18.25	16.6	+9.94%
需求	粉条粉皮厂开机率	18%	20%	-10%
	瓦楞纸开机率	58.22%	60.18%	-3.25%
	箱板纸开机率	56.95%	65.40%	-12.92%
利润	青岛-三角品牌	-17.82	51.92	-134.32%
价格	泰国粉 (元/吨)	3979	3987	-8
	越南粉 (元/吨)	3817	3835	-18
其它	河口、东兴、爱店口岸暂未开放；			
	凭祥口岸、上海市场货物通行不畅；			

数据来源：钢联数据

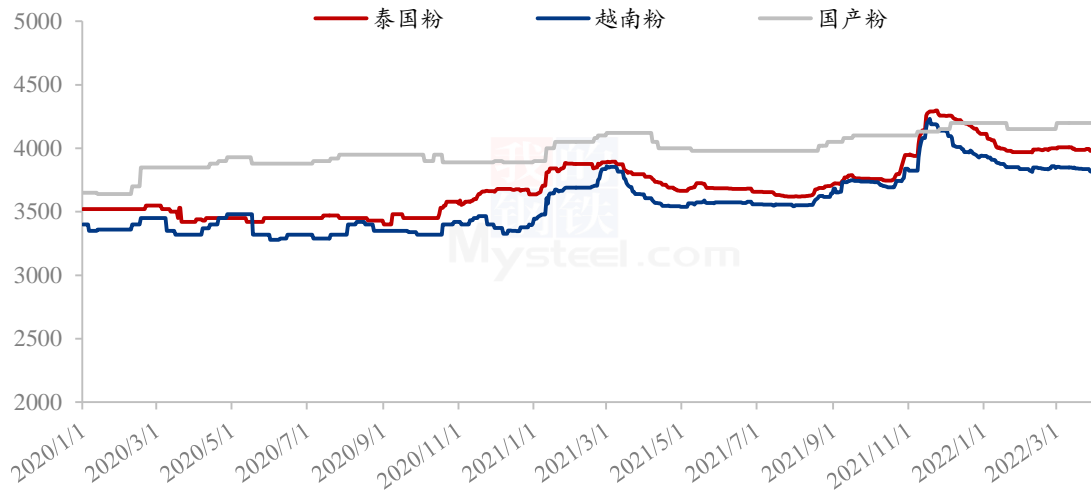
备注：以上价格是各进口国木薯淀粉均价，利润是按照山东青岛港地区三角品牌装车含税价计算所得。

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 10-20 元/吨。泰国木薯淀粉中高端粉主流报价 3760-4150 元/吨，越南木薯淀粉中高端粉主流报价 3640-3930 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）



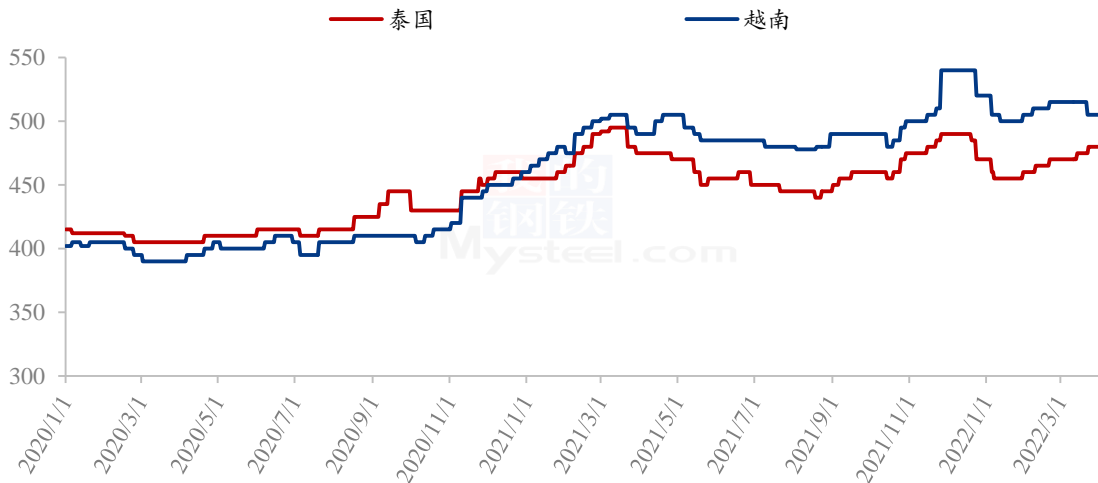
数据来源：钢联数据

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 485-495 美元/吨，越南木薯淀粉 CNF 报价 500-515 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

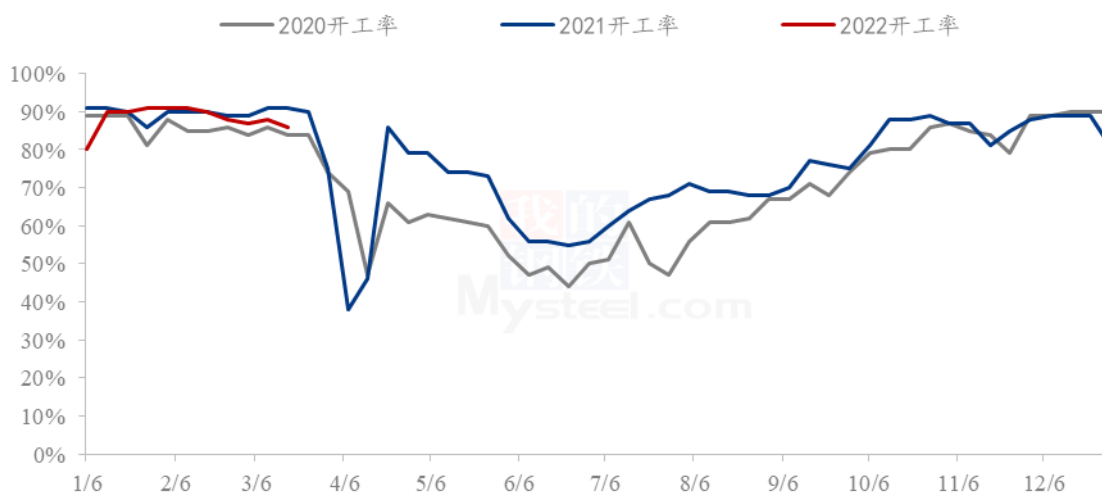
3.1 木薯淀粉市场供应面分析

3.1.1 国外木薯淀粉工厂开工情况

截至 3 月 31 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，较上周持平。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 2360-2460 越盾/千克，较上周上调 50 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 2630-2730 越盾/千克，较上周下调 70 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，到港货源都需要核酸消杀检查，港口地区库存小幅调整。截至 3 月 30 日，木薯淀粉库存总量约 18.25 万吨，较上周增加 1.65 万吨，增幅 9.94%，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	14	12.5	12.00%
上海港	1	1	0.00%
宁波港	1.3	1.2	8.33%
厦门港	1.15	1.1	4.55%
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

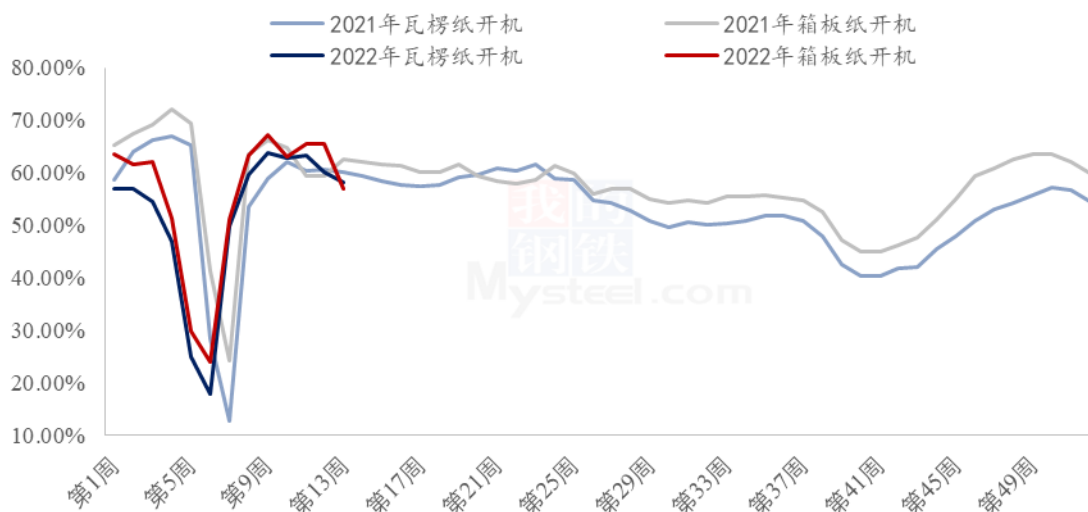
3.2.1 食品行业分析

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 2-3 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 58.22%，环比跌幅 3.25%；国内箱板纸行业开工率为 56.95%，环比跌幅 12.92%。

2021-2022年瓦楞纸与箱板纸周度开机走势（%）



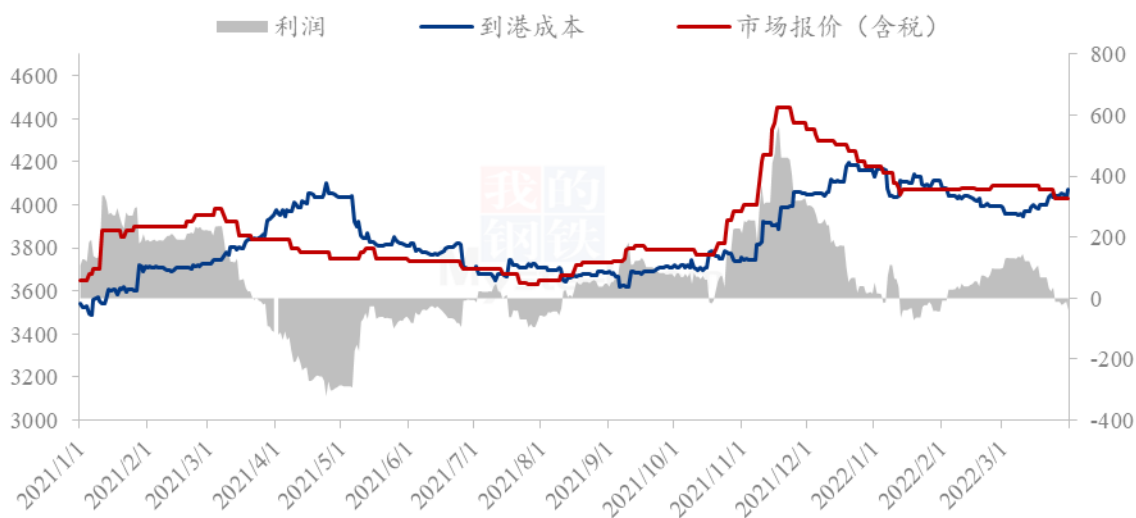
数据来源：钢联数据

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-17.82 元/吨，较上周跌幅 134.32%，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）



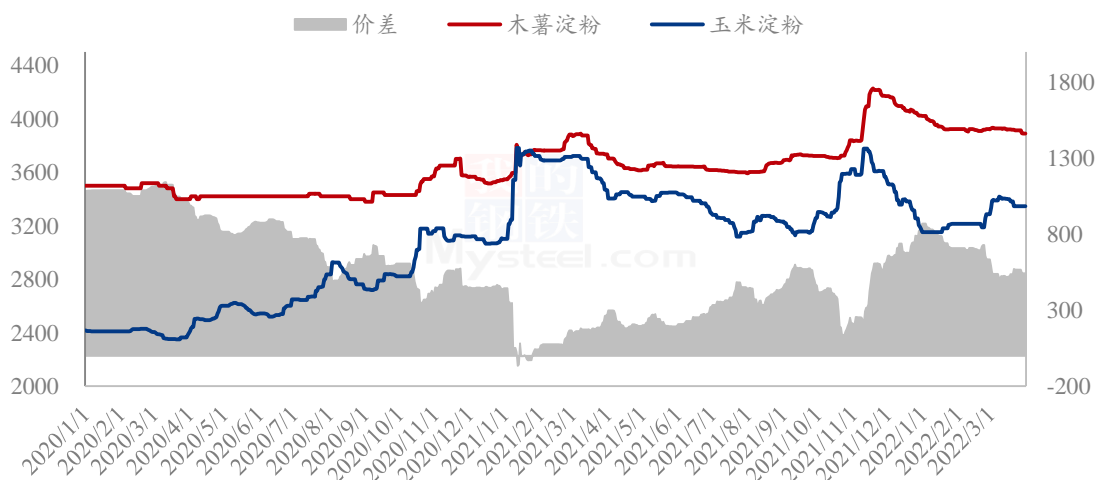
数据来源：钢联数据

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 13 周，本周木薯淀粉与玉米淀粉价差小幅波动，平均价差 554 元/吨，环比上周扩大 1 元/吨。木薯淀粉方面，本周国内木薯淀粉港口库存缓慢增加中，但受疫情影响，部分市场的货物及物流流通受阻，下游大部分粉条厂的拿货积极性减弱，走货清淡，预计短期内木薯淀粉市场弱稳整理为主。玉米淀粉方面，山东玉米淀粉市场成交价格维持稳定运行为主，受疫情持续影响，局部地区物流发运仍有困难，下游签单拿货偏少，该地区淀粉企业库存持续增加，库存压力加大限制淀粉企业开机，预计玉米淀粉市场价格将维持偏弱态势。

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

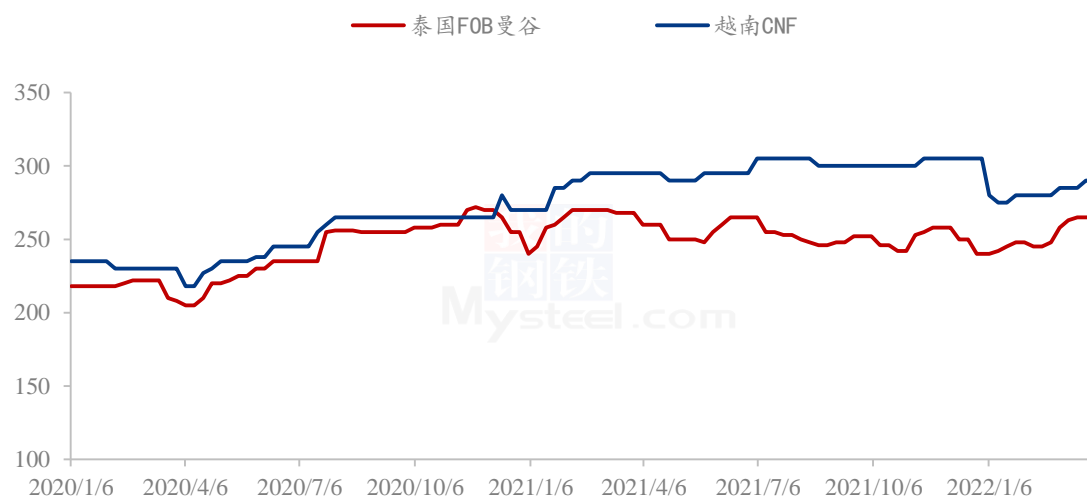
第六章 相关产品分析

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 290-300 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）



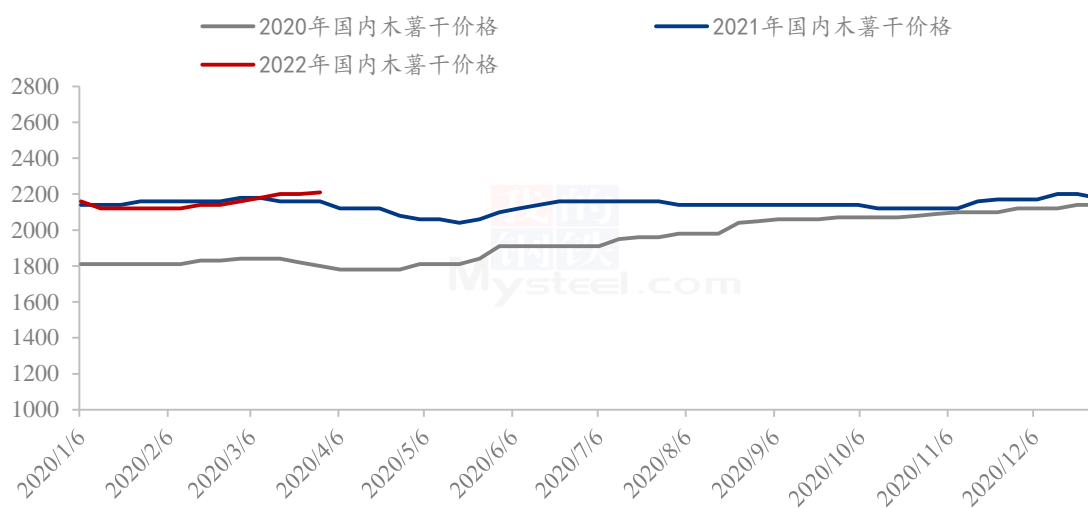
数据来源：钢联数据

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 2170-2200 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）



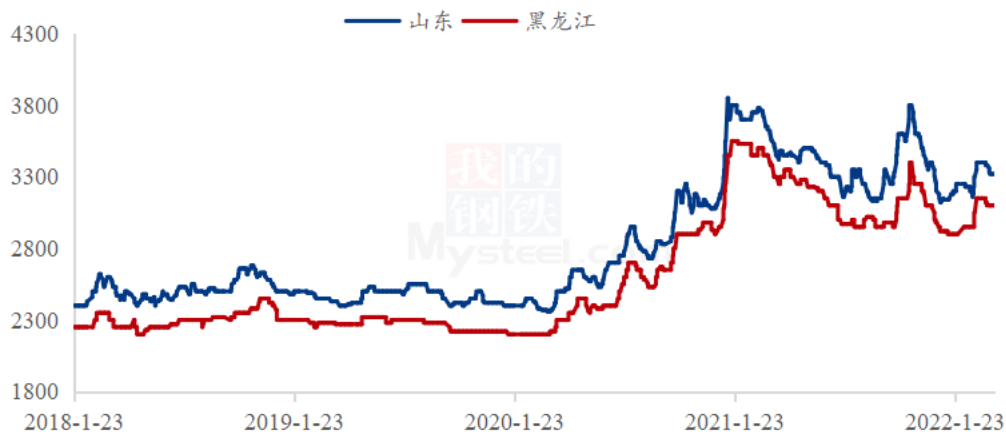
数据来源：钢联数据

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

本周玉米淀粉价格偏弱呈现，华北地区成交价格继续下行。供应方面，本周山东、吉林部分企业减产停机，但多数企业仍在保持正常生产，市场供应仍较为充裕。当前库存高企，企业资金流转压力明显，为加快资金流转速度缓解库存压力，工厂只能下调报价吸引成交。但本周各地疫情防控措施继续升级，尤其是山东多地进出受阻导致淀粉外运困难，且下游市场民用及工业消费表现都不乐观，降价促销成效一般，市场成交较为清淡。未来库存压力或将持续压制市场价格，消费减量也将继续影响市场，整体来看，玉米淀粉市场行情走势并不乐观。

2018-2022年主产区玉米淀粉价格走势（元/吨）



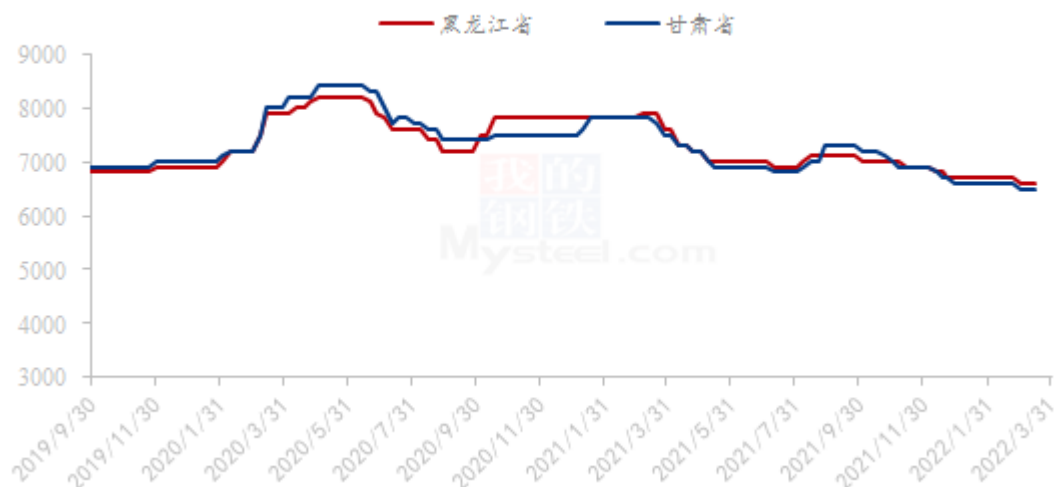
数据来源：钢联数据

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

本周马铃薯淀粉出货价格主流稳定，局部地区受成本支撑，成交价格略有上调。近期疫情影响整体物流和开工，企业出货情况不佳，走货较慢。部分主产区防控疫情，部分停机限产，导致开机下滑。目前市场供应链不畅，企业暂时稳价观望市场为主，现阶段产地库存薯价格普遍上涨，导致淀粉厂的原料供给量减少，马铃薯淀粉春季开工率同比去年降低，马铃薯淀粉出厂价格暂维持稳定运行。由于原料供给量不足，春季淀粉产量同比去年明显减少，春季粉价格仍有反弹上涨的预期。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

本周玉米市场价格震荡偏强。3月31日，玉米周度均价为2802元/吨，较上周上涨7元/吨，涨幅0.25%。东北地区价格稳定，局部小幅上调，疫情防控力度较大，玉米本地流通也受到限制，目前基层购销活动清淡，贸易商心态表现平稳。华北地区先涨后稳，受疫情影响，物流不畅，基层购销较为清淡，深加工到货量较低。销区到货成本支撑玉米价格，同时期货下跌以及下游需求持续低迷也制约市场看涨心态，饲料企业采购心态疲软，消耗库存为主。

2020-2022年全国玉米均价走势（元/吨）

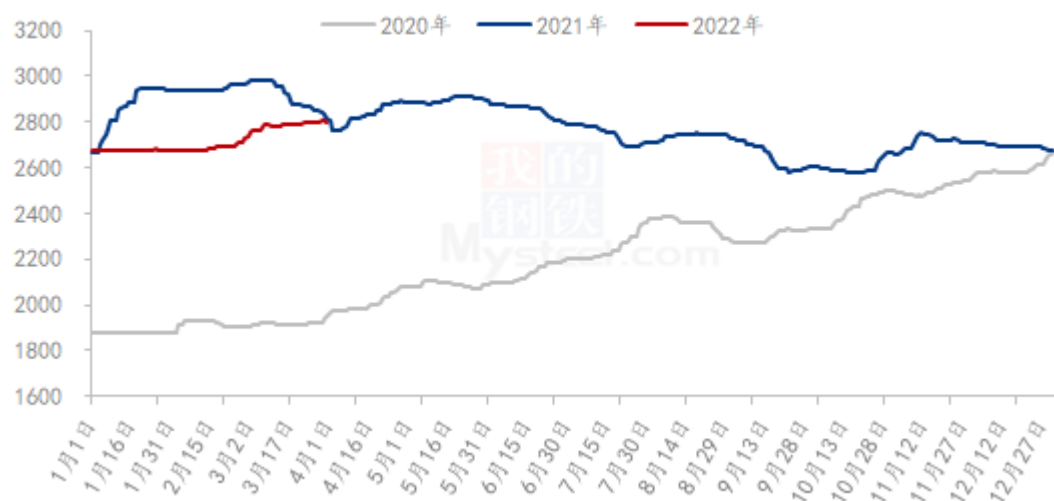


图 11 2020-2022 年全国玉米价格走势

第七章 木薯淀粉心态解读

木薯淀粉国内贸易商心态分析

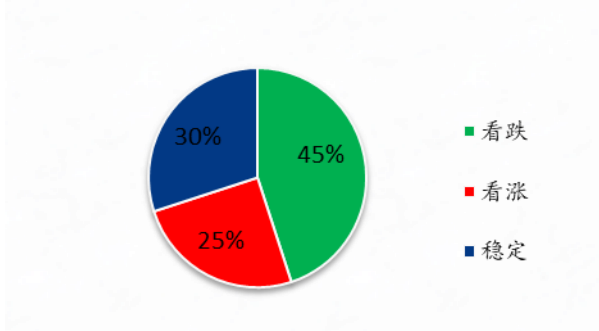


图 12 木薯淀粉贸易商心态分析

木薯淀粉下游端心态分析

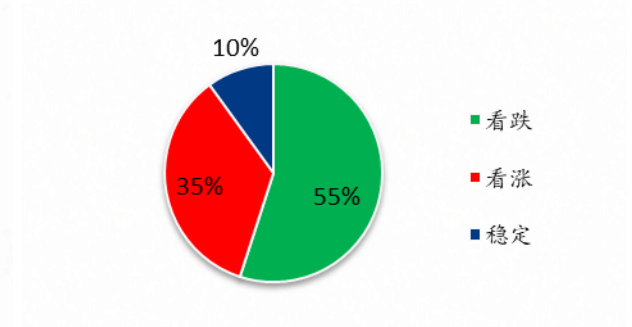


图 13 木薯淀粉下游端心态分析

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

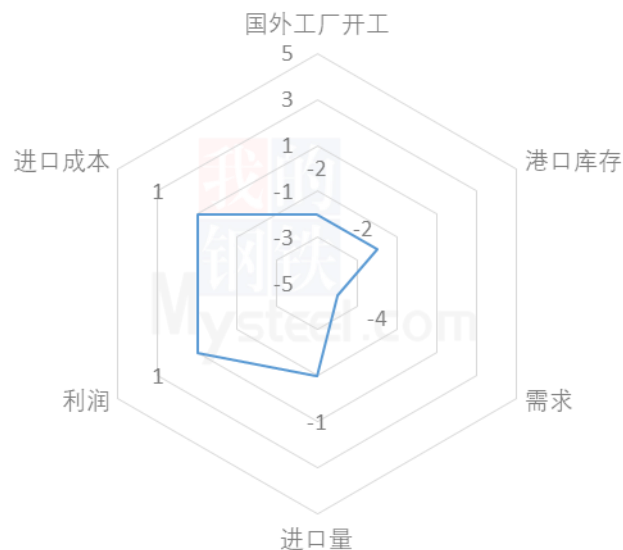


图 14 木薯淀粉后市影响因素

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

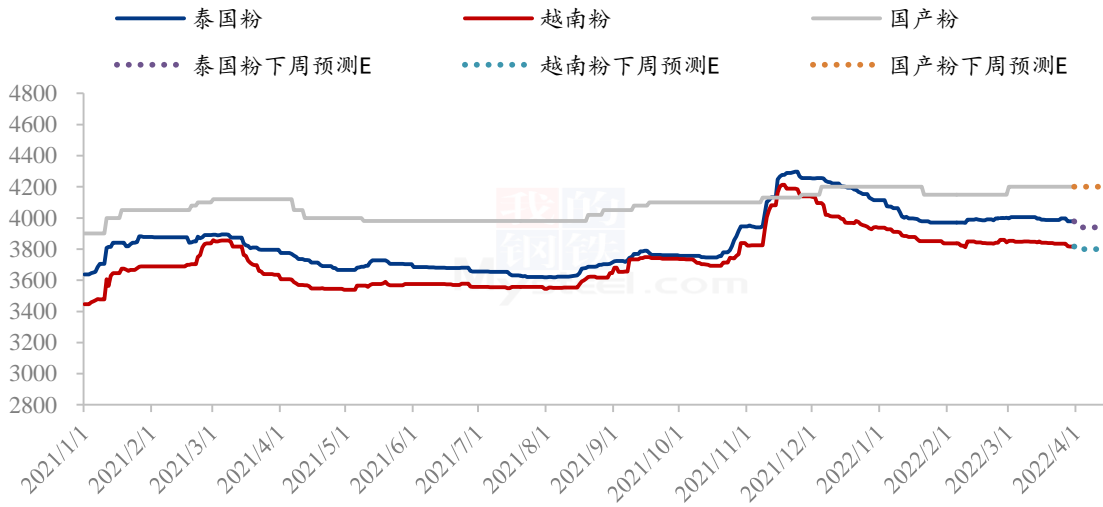
5	重大利好	-5	重大利空
4	明显利好	-4	明显利空
3	一般利好	-3	一般利空
2	小幅利好	-2	小幅利空
1	弱势利好	-1	弱势利空

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

本周国内木薯淀粉市场成交氛围偏弱，淀粉价格大稳小动。疫情带来的负面影响持续引导着市场交易，且各地管控均较为严格，为粉丝粉条行业的终端需求带来一定制约作用，国内各个港口货源供应相对充裕，受到港成本影响，贸易商看空预期较大，短期内木薯淀粉成交难有明显好转，预计下周或延续弱势态势进行。

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