

木薯淀粉市场

周度报告

(2022.3.10-2022.3.17)



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. 10–2022. 3. 17)

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 木薯淀粉基本面概述.....	- 1 -
第二章 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 心态解读.....	- 10 -
第八章 木薯淀粉后市影响因素分析.....	- 11 -
第九章 后市预判.....	- 11 -



本周核心观点

本周木薯淀粉外盘及海运费报价依旧高位，国内贸易商谨慎下单补仓，成本面支撑淀粉价格，但下游产区、贸易销区受疫情影响，市场购销不佳，木薯淀粉目前仍处于供需博弈的局势，贸易商心态松动，报价稳中有降。

第一章 木薯淀粉基本面概述

	类别	本周	上周	涨跌
供应	泰国工厂开工率	90%	90%	0.00%
	国内主要港口库存统计 (万吨)	13.5	12.75	+0.75%
需求	粉条粉皮厂开机率	40%	60%	-20%
	瓦楞纸开机率	63.29%	62.71%	9.25%
	箱板纸开机率	65.46%	63.10%	3.74%
利润	青岛港口-三角含税(元/吨)	108.97	133.94	-18.64%
价格	泰国粉(元/吨)	3989	4006	-17
	越南粉(元/吨)	3842	3855	-13
其它	云南河口口岸、边贸市场暂缓货物通行；			

第二章 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 10-30 元/吨。泰国木薯淀粉中高端粉主流报价 3800-4180 元/吨，越南木薯淀粉中高端粉主流报价 3690-3950 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）



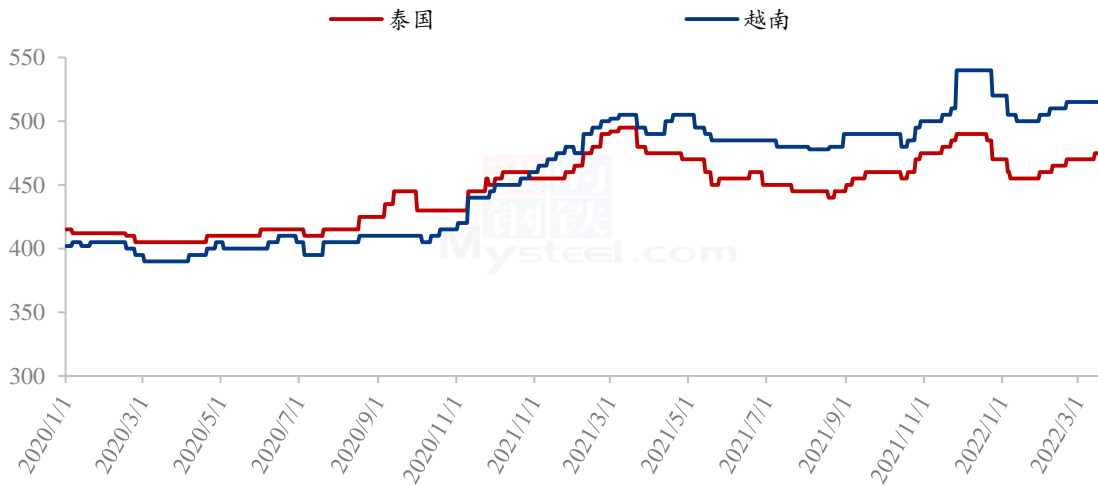
数据来源：钢联数据

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，较上周上调 5-10 美元/吨；越南木薯淀粉 CNF 报价 510-535 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

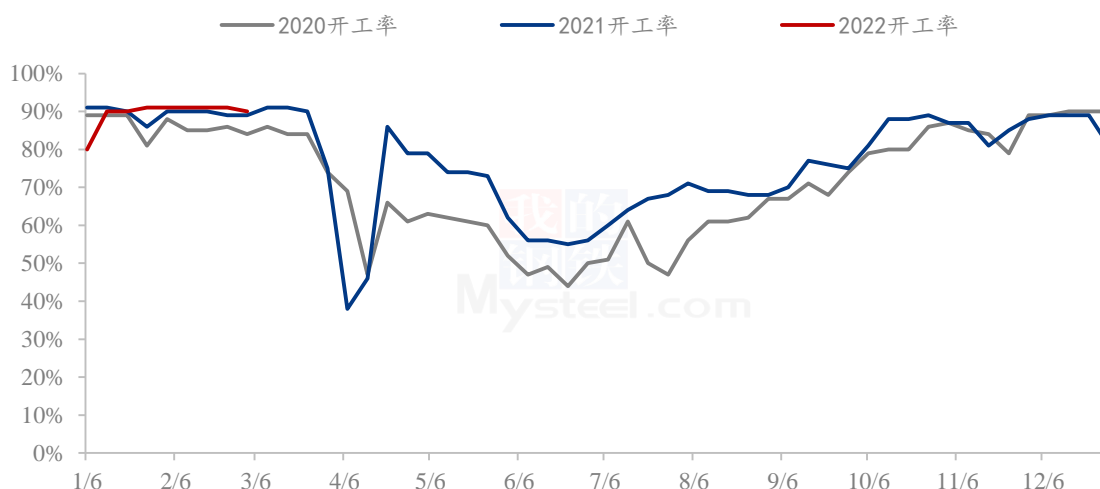
3.1 木薯淀粉市场供应面分析

3.1.1 国外木薯淀粉工厂开工情况

截至 3 月 15 日，泰国原料鲜薯淀粉含量 25% 的原料收购价格在 2.45-2.85 泰铢/千克，较上周上调 0.05-0.15 泰铢/千克。截至 3 月 1 日，木薯淀粉工厂整体开工率约在 90%，淀粉工厂开工较上周波动不大。

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，较上周下跌 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 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，到港货源的消杀检查，加之下游需求一般，出货欠佳，港口地区库存小幅调整。截至 3 月 16 日，木薯淀粉库存总量约 12.75 万吨，较上周增加 0.75 万吨，增幅 5.88%，环比跌幅 17.18%。

表 1 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	9.8	9.2	6.52%
上海港	0.9	0.85	5.88%
宁波港	1.05	1	5.00%
厦门港	0.95	0.9	5.56%
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

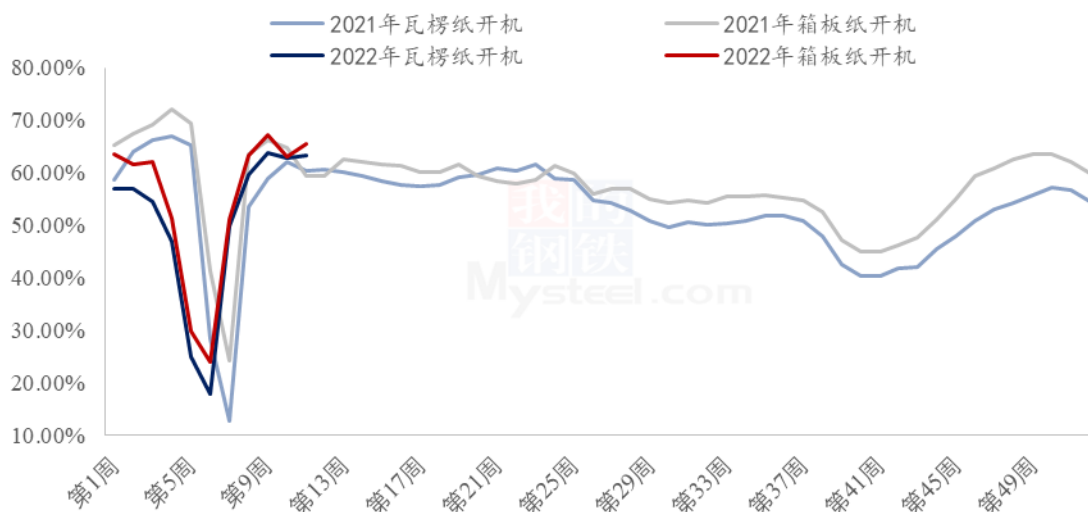
3.2.1 食品行业分析

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 3-4 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欠佳影响，开工率保持在 2-3 成左右，部分工厂已出现停机现象。

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 63.29%，环比增幅 9.25%；国内箱板纸行业开工率为 65.46%，环比增幅 3.74%。

2021-2022年瓦楞纸与箱板纸周度开机走势（%）



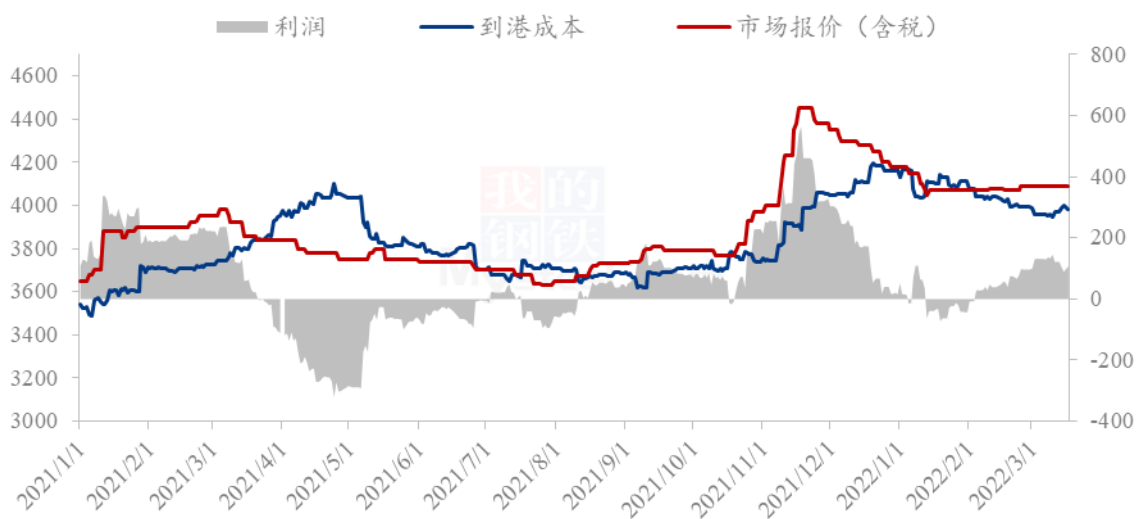
数据来源：钢联数据

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 108.97 元/吨，较上周跌幅 18.64%，贸易商进口利润收窄。（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）



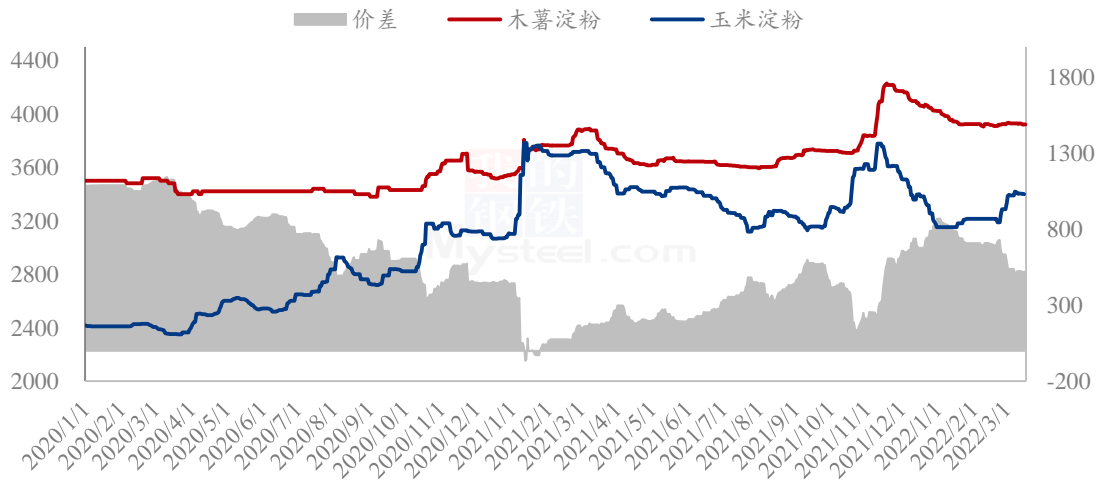
数据来源：钢联数据

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 11 周，本周木薯淀粉与玉米淀粉价差小幅波动，平均价差 523 元/吨，环比上周缩小 7 元/吨。木薯淀粉方面，本周木薯淀粉边贸粉、正贸粉均受疫情的影响，淀粉通关或运输检查趋严，市场货源供应尚可，下游需求清淡，走货缓慢，贸易商报价随行就市，预计短期内木薯淀粉价格维持窄幅震荡趋势。玉米淀粉方面，山东局部受疫情影响，玉米淀粉生产企业产品发运困难，下游行业签单那货以硬刚需为主，目前山东淀粉企业以消耗前期原料玉米进行生产，大部分企业产品出现持续垒库现象，淀粉实际签单价格呈现暗降趋势。

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

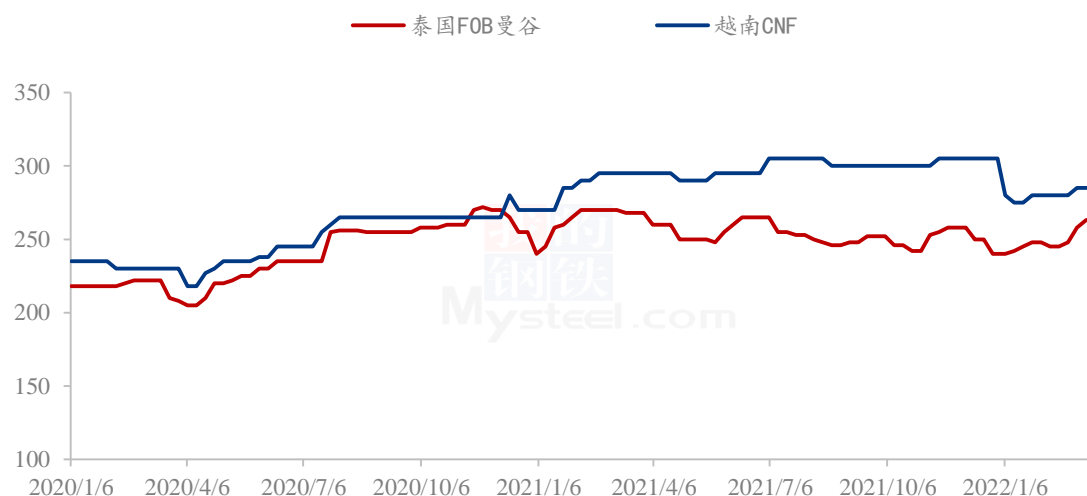
第六章 相关产品分析

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 290-295 美元/吨，较上周持平。

2020-2022年木薯干国外价格走势（美元/吨）



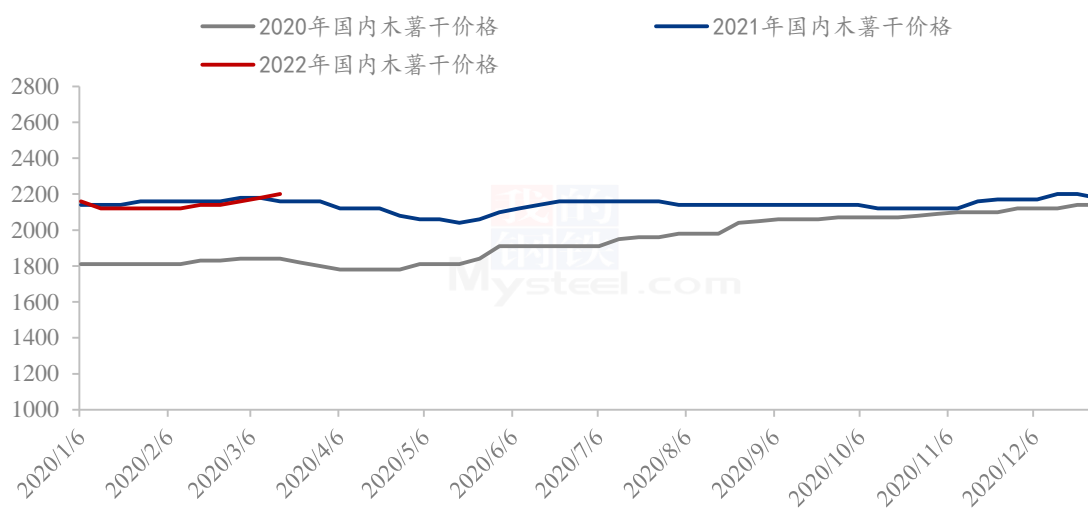
数据来源：钢联数据

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）



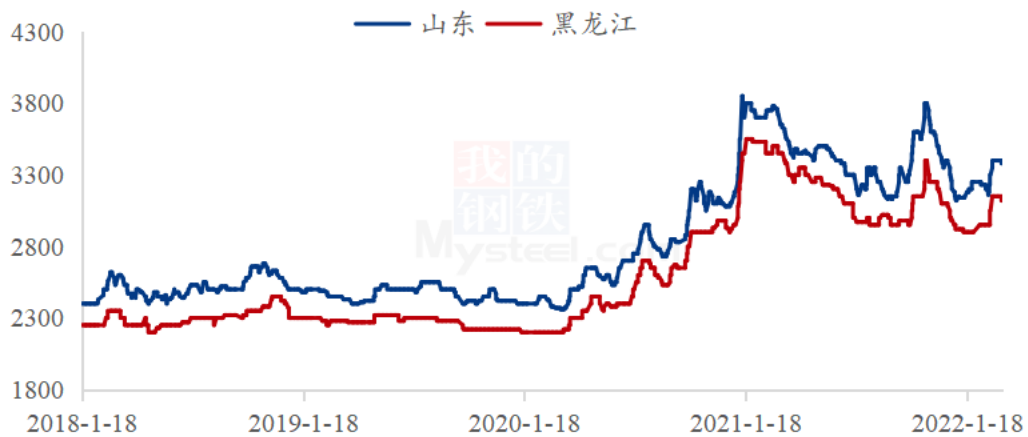
数据来源：钢联数据

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

本周玉米淀粉价格区间震荡偏弱呈现。自 3 月以来，我国疫情也呈现局部高度聚集和多点散发态势。其中玉米淀粉主要产销区皆发生不同程度的聚集性疫情，受此影响玉米淀粉下游需求有所减量。且由于物流发运较为困难，玉米淀粉外运受阻，下游买货积极性一般。本周市场购销较为清淡，部分工厂成交价格暗降以吸引签单。供应端方面，目前主要生产企业以消耗自身玉米库存为主，个别企业有减产停机现象，但整体供应未受到明显影响。整体来看，此轮疫情更多影响下游消费，供应影响偏小，市场供大于求格局加剧，拖累玉米淀粉市场成交价格下行。后续仍应重点关注疫情发展情况以及深加工企业玉米消耗情况。

2018-2022 年主产区玉米淀粉价格走势（元/吨）



数据来源：钢联数据

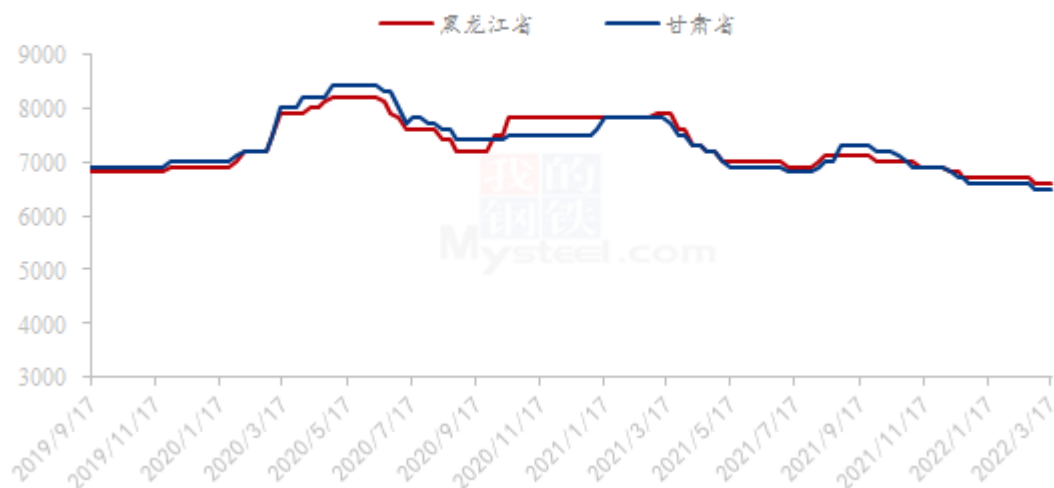
图 9 2018-2022 年玉米淀粉主产区价格走势

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，下游购销活动欠佳，市场需求季节性趋弱，企业库存消耗较慢，成交偏弱运行。目前甘肃和内蒙古、四川、云南等地企业开始春季生产，集中生产将在本月末前后。随着行业库存逐步增加，下游消费消耗较慢，支撑马铃薯淀粉价格上涨的动力不足。从马铃薯淀粉市场供应面的数据来看，西北产区多数马铃薯淀粉企业的库存偏高，疫情对中高风险地区下游产业按下了一键暂停，这无疑极大程度地影响了马铃薯淀粉市场需求的释放，下游行业拿货心态偏弱，

预计马铃薯淀粉价格在春季开工初期仍维持弱稳走势。目前需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）



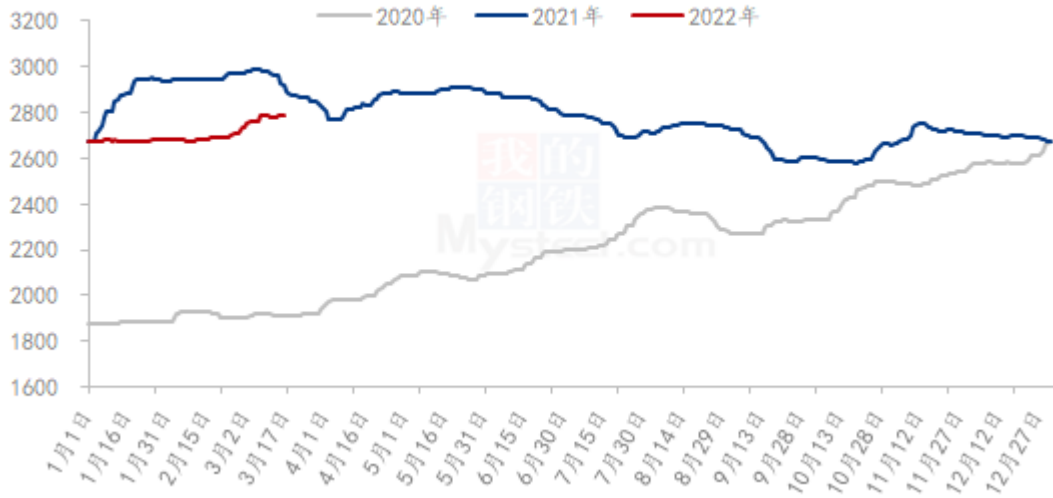
数据来源：钢联数据

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

本周玉米市场价格以稳为主，局部涨跌互现。3月17日，玉米周度均价为2779元/吨，较上周上涨2元/吨。东北地区受疫情影响，外流减少，粮商心态出现转变。华北地区深加工企业根据门前到货车辆调整收购价，到货量大的企业下调价格，粮源以当地货源为主。到货量低的企业则适当上调收购价。南方地区市场交易气氛平淡，北港发货减少支撑粮商心态，粮商根据库存及走货情况调整报价。下游饲料企业按需采购为主，滚动补库。预计短期玉米市场价格盘整运行。

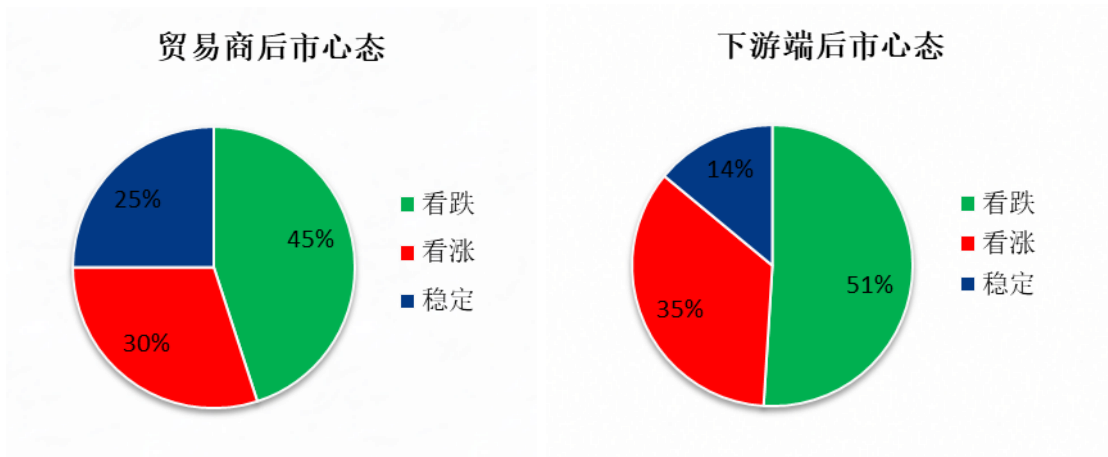
2020-2022年全国玉米均价走势（元/吨）



数据来源：钢联数据

图 11 2020-2022 年全国玉米价格走势

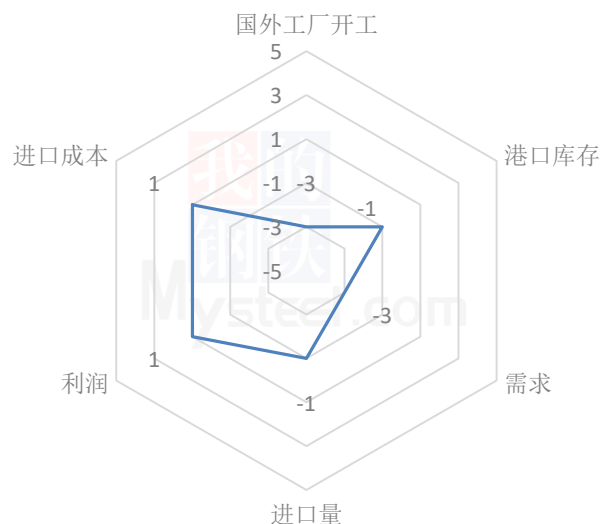
第七章 心态解读



样本数量：贸易商 10；下游 10；

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



影响因素分析：

国外工厂开工：开工率升高，利空价格；

进口量：海运费、外盘依旧高位，支撑淀粉价格；

港口库存：库存货源缓慢增加，弱势利空后市价格；

需求：下游需求欠佳，弱势利空；

进口成本：成本高企，对价格支撑明显；

利润：海运费窄幅波动，弱势利好；

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

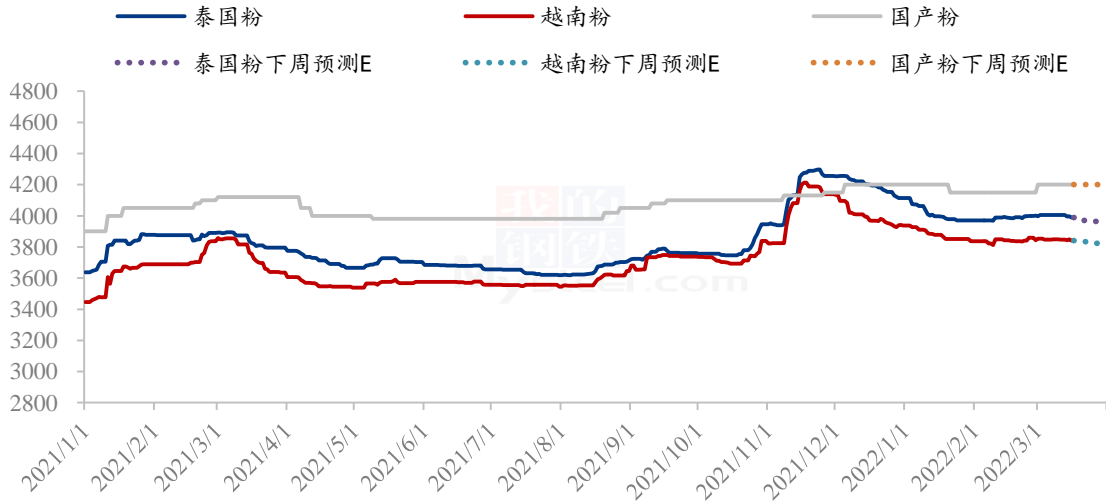
注：以对价格的影响力确定利好利空因素，该因素的影响力指标是通过与市场人士充分沟通后结合市场客观情况进行的综合数值判定。

第九章 后市预判

现阶段木薯淀粉下游粉丝粉条厂新增订单不多，部分地区工厂出现阶段性停工现

象，厂家以消耗少量库存为主，补货意向不强，市场整体需求低迷，加之疫情的影响，广西、广东等市场物流运输困难，大部分品牌已暂停报价，长江以北销区各地也出现了禁止进出的情况，贸易商有一定的出货压力，短期内需求不足仍是当前影响行情复苏的主要阻力，预计木薯淀粉价格或将维持震荡走势。

2022年木薯淀粉价格走势预测（元/吨）



数据来源：钢联数据

图 12 2022 年木薯淀粉现货价格走势预测

资讯编辑：朱宏 0533-7026572

资讯监督：王涛 0533-7026866

资讯投诉：陈杰 021-26093100