

木薯淀粉市场

周度报告

(2022.6.9-2022.6.16)



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. 6. 9–2022. 6. 16)

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

本周由于木薯淀粉成本高企支撑贸易商挺价，不过终端消费提量不明显，企业库存产品消耗慢，补货量弱于预期，抵制淀粉价格上行，贸易商报价不一，部分品牌成交空间增大，预计短期内木薯淀粉以稳为主，建议重点关注市场走货情况。

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	--	76%	--
	国内主要港口库存统计 (万吨)	11.7	11.2	+4.46%
需求	粉条粉皮厂开机率	35%	38%	-7.89%
	瓦楞纸开机率	63.78%	62.04%	+2.80%
	箱板纸开机率	67.28%	65.03%	+3.46%
利润	青岛-三角品牌	183.38	208.92	-19.39%
	木薯淀粉与玉米淀粉价差	736	745	-9
价格	泰国粉 (元/吨)	4255	4270	-15
	越南粉 (元/吨)	4000	4036	-36
其它	人民币汇率区间震荡； 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

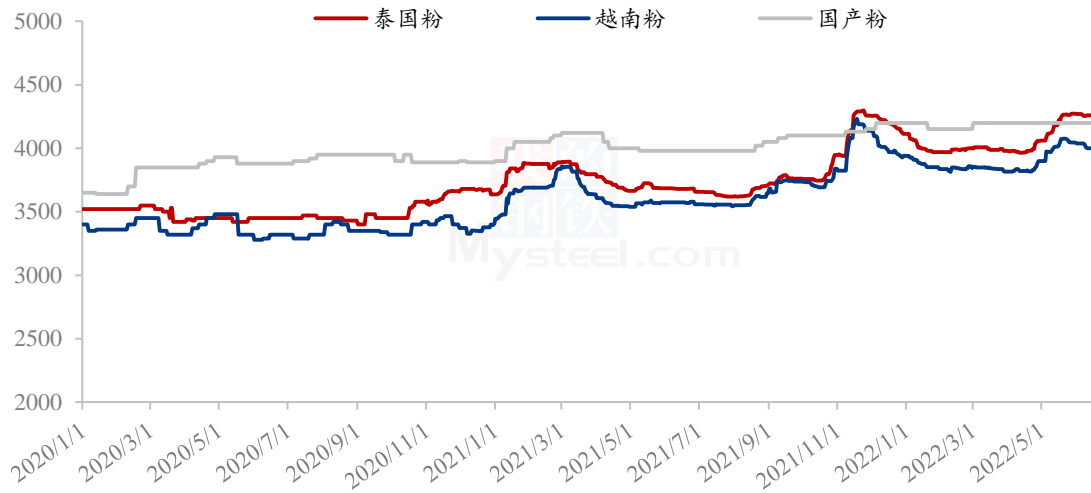
备注：以上价格各进口国木薯淀粉均价，利润是按照山东青岛港地区三角品牌装车含税价计算所得，泰国开工以半月度统计。

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 4150-4350 元/吨，较上周下调 10-20 元/吨；越南木薯淀粉中高端粉主流报价 3900-4120 元/吨，较上周下调 20-30 元/吨；边贸木薯淀粉报价 3800-3950 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）



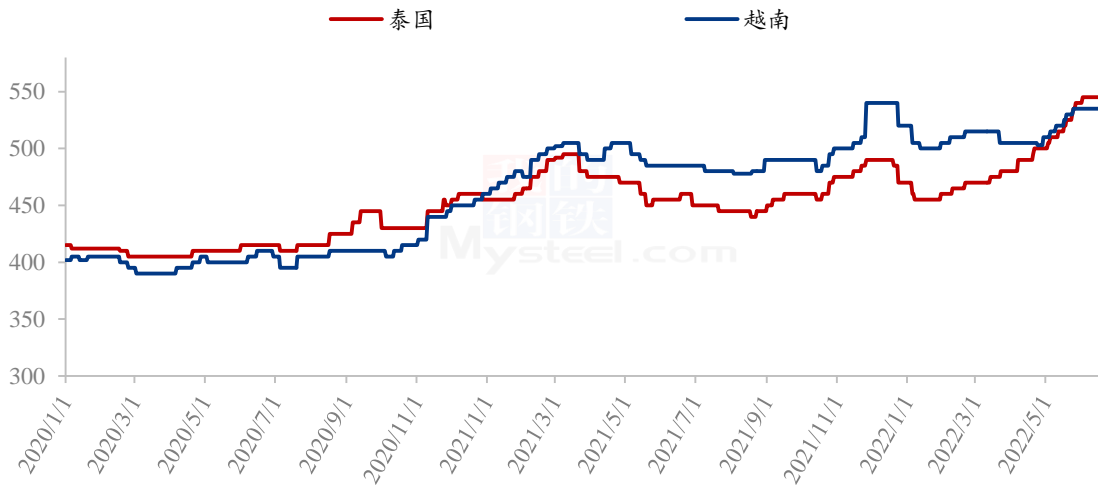
数据来源：钢联数据

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 535-545 美元/吨，越南木薯淀粉 CNF 报价 520-535 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 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，边贸爱店口岸木薯淀粉受新冠疫情影响，淀粉放行缓慢；目前国内各个主要港口地的木薯淀粉陆陆续续到货中，基本到货的是越南粉为主，但受终端消费不佳的影响下，市场整体走货缓慢。截至 6 月 15 日，木薯淀粉库存总量约 11.7 万吨，较上周增加 0.5 万吨，环比增幅 4.46%，月环比跌幅 14.59%。

表 2 国内主要港口地库存统计

单位：万吨

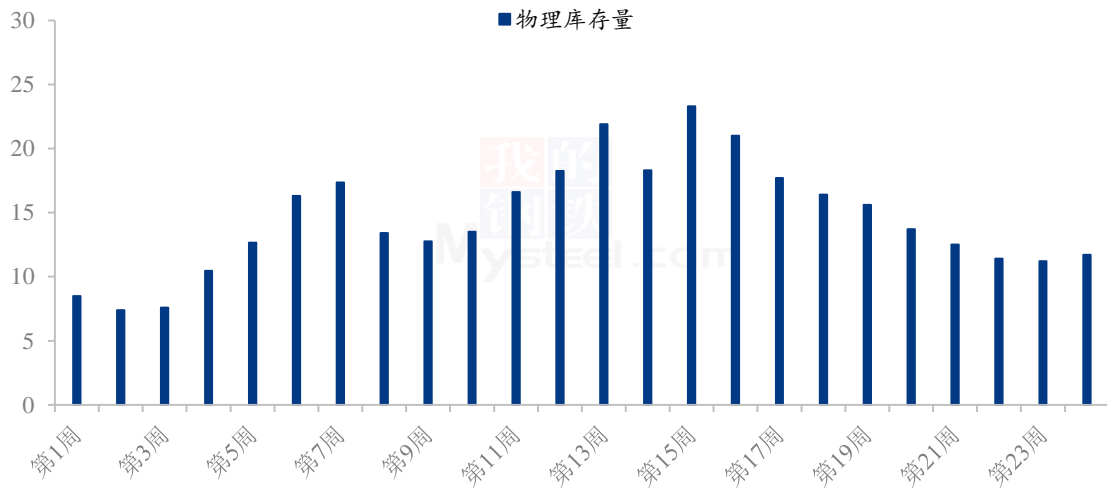
港口地库存	本期库存	上期库存	增减
青岛港	8.1	7.9	0.2
上海港	0.9	0.8	0.1
宁波港	1.0	0.9	0.1
厦门港	1.1	1.0	0.1
东兴港	0.6	0.6	0.0
合计	11.7	11.2	0.5

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。本周越南粉陆续到货中，大部分货源已入库，也有小部分货源出现抛货情况，国内各大港口地库存均以消耗库存为主。

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

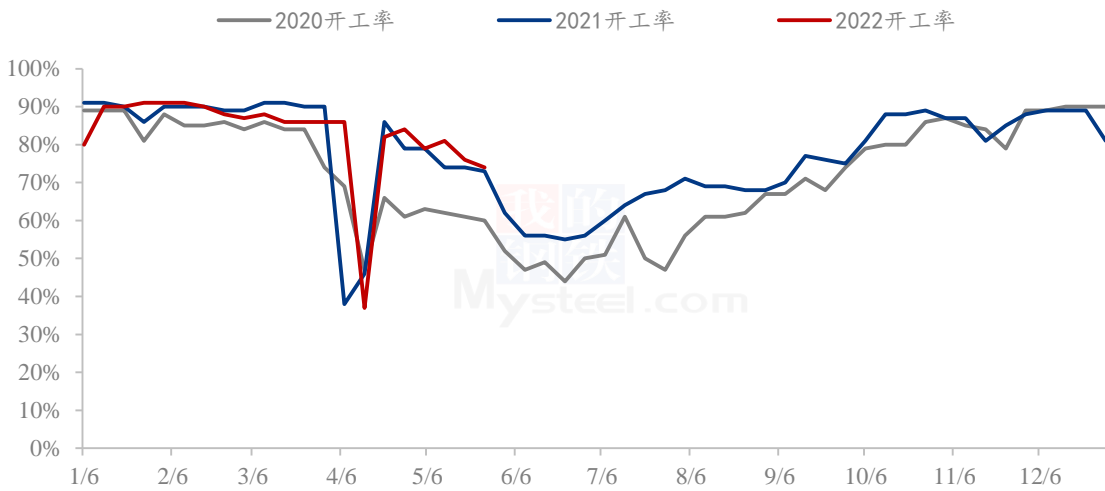
图 3 2022 年国内木薯淀粉主要港口地库存分析

3.1.2 国外木薯淀粉工厂开工情况

截至 6 月 16 日，泰国原料鲜薯淀粉含量 25% 的原料收购价格在 2.75-3.30 泰铢/千克，较上周持平。截至 5 月 24 日，木薯淀粉工厂整体开工率约在 76%，淀粉工厂开工有所下降。

截至 6 月 12 日，越南中部、南部地区鲜薯原料供应不断减少，北部地区已停止鲜薯交易。北部木薯淀粉工厂暂停报价；南部木薯收购价格 3200-3300 越盾/千克，中部木薯收购价为 2820-2920 越盾/千克，较上周上调 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

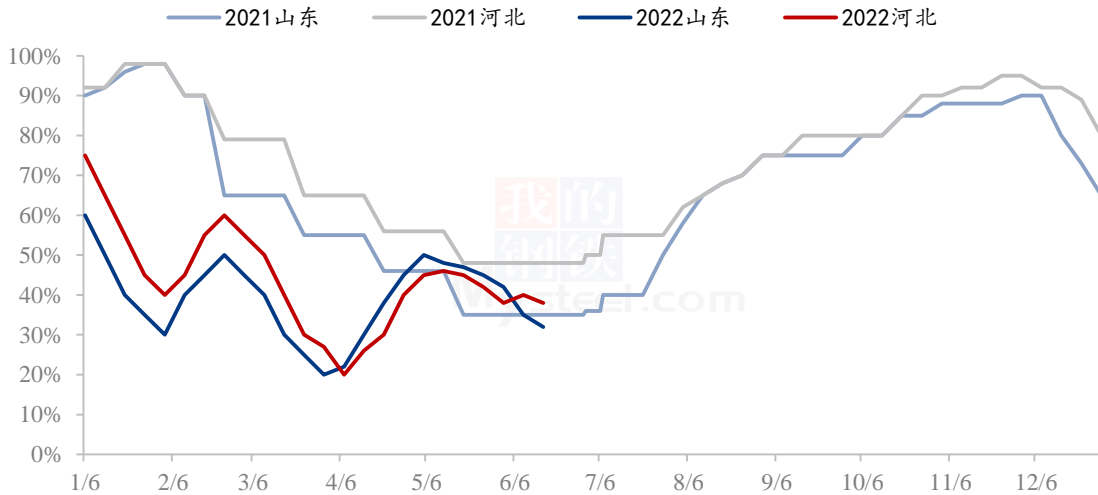
据 Mysteel 农产品了解目前泰国、越南等国家的木薯淀粉海运费较前期有所回落，但价格依旧处于高位，发至山东青岛港口的海运物流运输周期较长，大约 20-30 天左右才能抵港；越南木薯淀粉至山东青岛港口的海运物流运输时间在 7-10 天左右即可抵港，至广西边贸口岸的海运物流运输时间在 5-7 天左右。

3.2 木薯淀粉市场需求面分析

3.2.1 食品行业分析

目前下游食品行业已进入传统消费淡季，大部分粉条厂家以销售成品库存为主，谨慎拿货为主。山东市场单县地区粉条厂家基本 90%已停机，主要原因是工厂的工人集中收割小麦中，其次是终端消费不佳，山东市场整体开机在 2 成附近。河南禹州、泸州、平顶山等市场的粉条厂受消费者权益日事件的影响下，粉条厂陆续开工中，加之当前终端消费一般，开工率保持在 3 成左右。河北市场粉条粉丝厂粉条厂开工率保持在 4 成左右。安徽颍上粉条厂大部分停机中。

2021-2022年山东、河北市场粉条粉丝厂开工率（%）



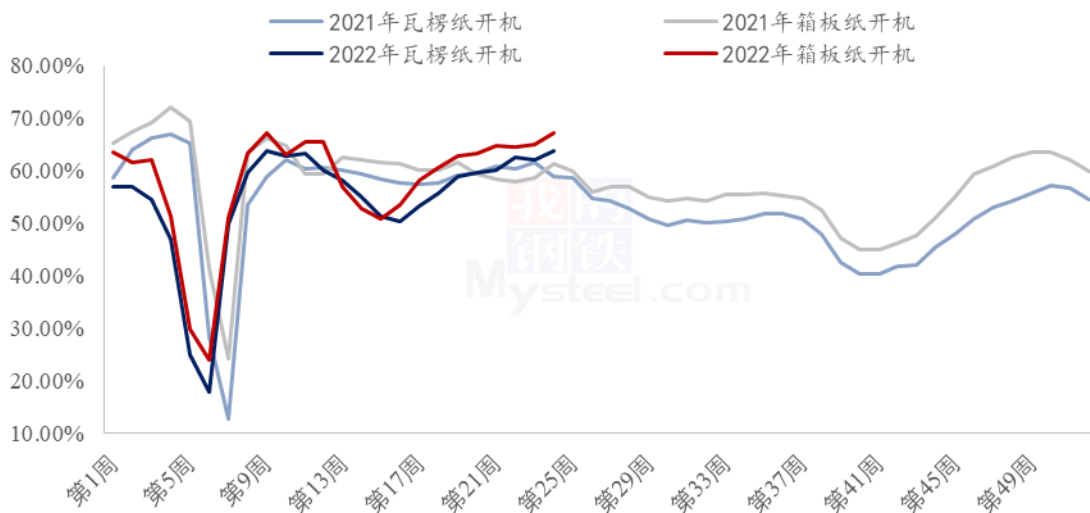
数据来源：钢联数据

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6月16日，本周国内瓦楞纸开工63.78%，环比上周增幅2.80%；箱板纸开工67.28%；环比上周增幅3.46%。

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 183.35 元/吨，较上周跌幅 19.39%，贸易商进口利润在盈亏线附近。（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）



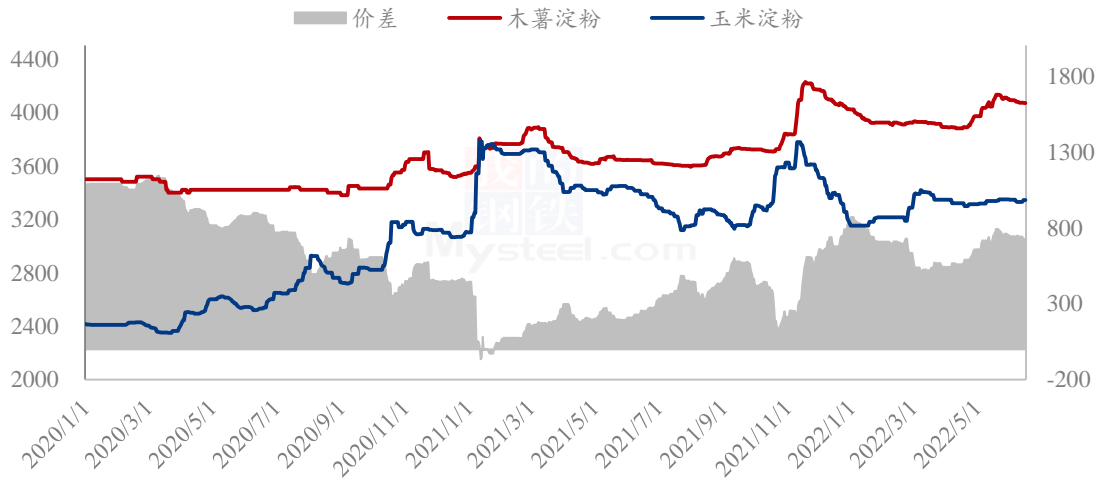
数据来源：钢联数据

图 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 24 周，本周木薯淀粉与玉米淀粉平均价差 736 元/吨，环比上周缩小 9 元/吨。木薯淀粉方面，短期木薯淀粉市场主要观望下游采购情况，加之成本高位持稳下，市场变价不大，预计短期木薯淀粉价格暂稳，部分品牌成交商谈空间或增大。玉米淀粉方面，本周山东玉米淀粉市场价格受原料玉米价格的上涨影响，淀粉报价持续上涨，成交价格重心上移，下游提货好转，随着玉米的逐渐上量，淀粉的价格止涨企稳运行为主。

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

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

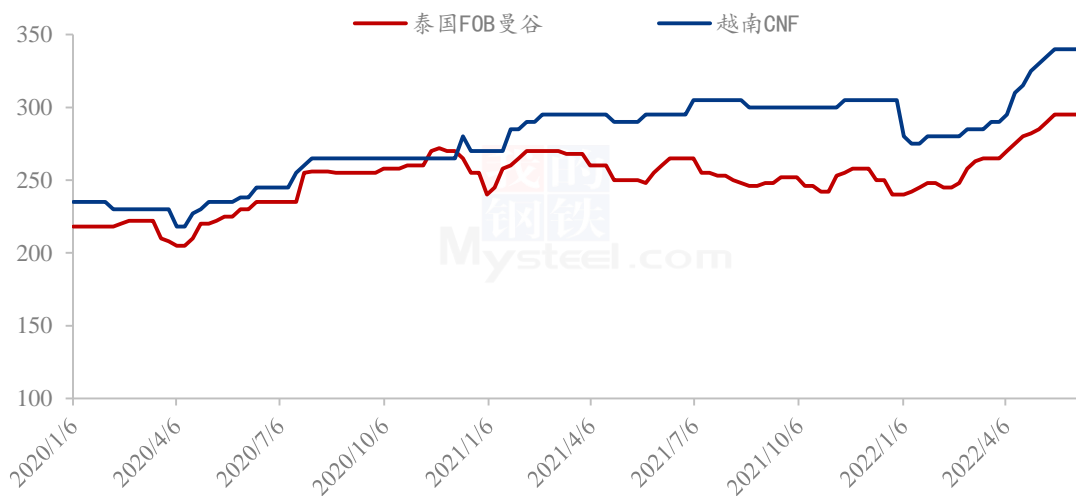
第五章 相关产品分析

5.1 木薯干市场行情

5.1.1 木薯干国外市场分析

截至6月16日，目前泰国、越南木薯干片上市量不足，其中，泰国木薯干FOB报价290-295美元/吨，较上周持平；越南木薯干CNF报价320-325美元/吨，较上周下调20美元/吨左右。

2020-2022年木薯干国外价格走势（美元/吨）



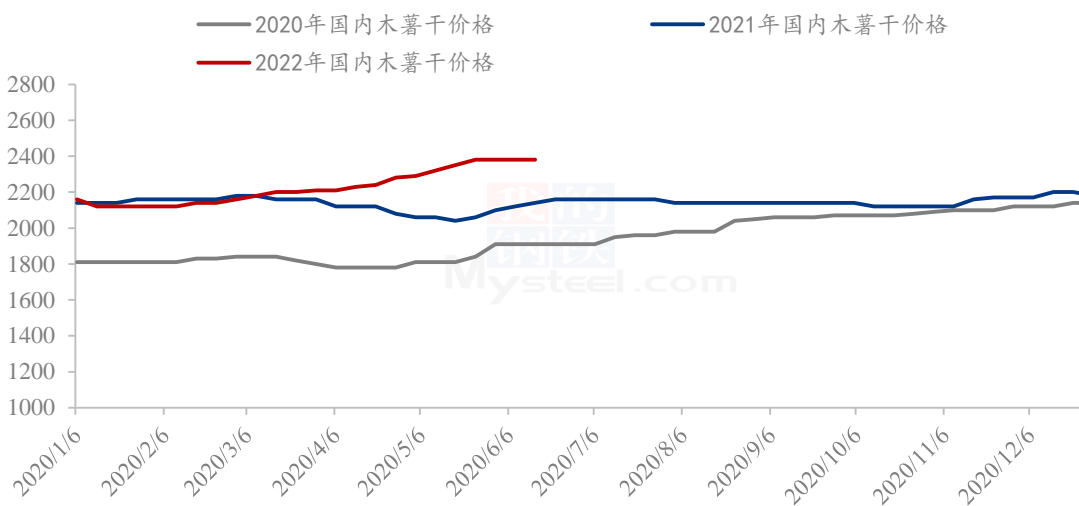
数据来源：钢联数据

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不多，贸易商报价坚挺，木薯干区间报价在 2350-2380 元/吨，较上周持平。

2020-2022年木薯干国内现货价格走势（元/吨）



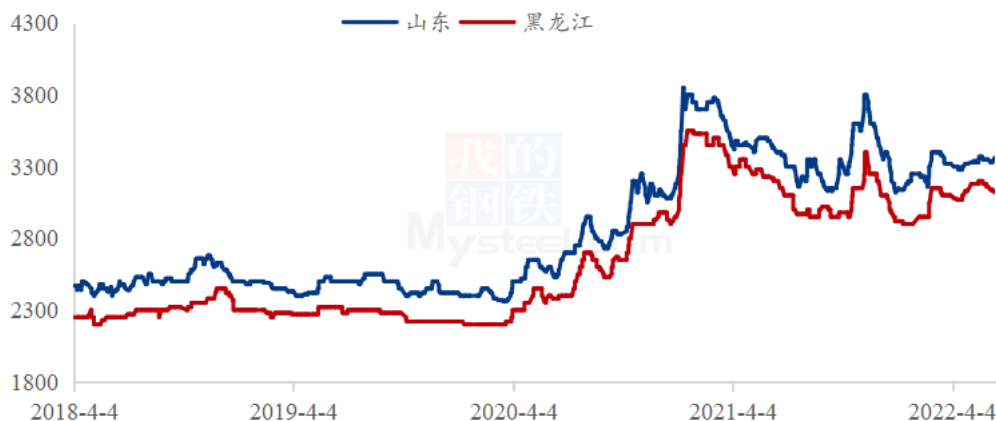
数据来源：钢联数据

图 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

本周玉米淀粉两大产区走势略有不同，但整体市场价格走势依旧受制于疲软的需求。华北欲借玉米价格向上冲高，但成交情况未有好转，今日价格止涨企稳，随着华北玉米上量，玉米淀粉成交价格或迅速回落。而东北地区本周实际成交价格震荡下行，5月合约期货交割货源低价冲击市场，价格向下探底空间。整体来看，下周玉米淀粉市场压力依旧明显，震荡向下或为主旋律。

2018-2022年主产区玉米淀粉价格走势（元/吨）



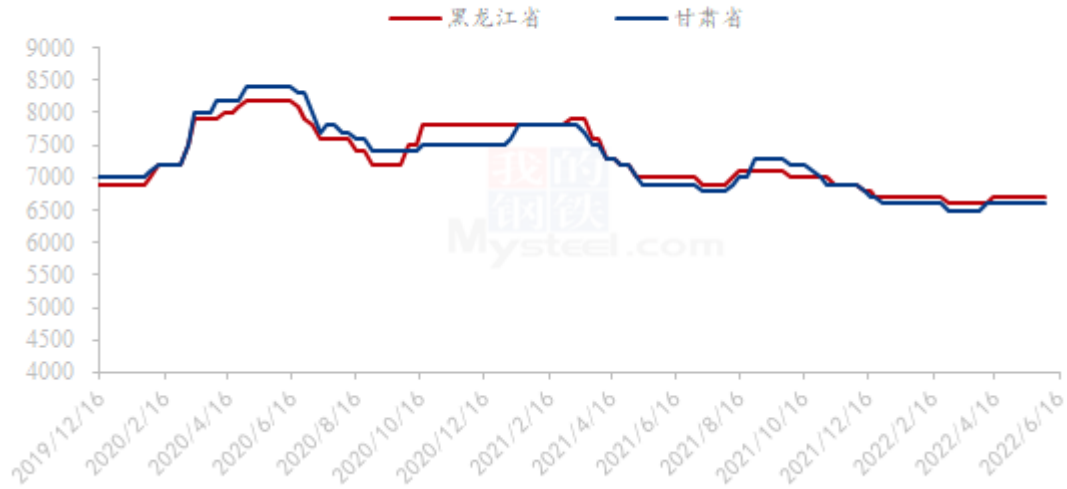
数据来源：钢联数据

图 11 2018-2022 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投放量一般，企业稳价观望市场订单跟进情况，价格波动不大。由于目前华北、东北及西北地区马铃薯的种植面积都有不同程度的缩减，加上今年春季马铃薯淀粉的产量和进口量的减少，整体供应量较去年同期下降。下游市场恢复略显缓慢，尤其华东地区需求跟进一般，终端表现平淡，市场信心不足，企业挺价意愿下滑。贸易商看空后市，观望情绪浓厚，补货积极性低。在供需双弱的背景下，预计下周马铃薯淀粉市场主流价格稳中偏弱走势，生产企业多根据自身库存情况进行价格微调。

2019-2022年马铃薯淀粉价格走势（元/吨）



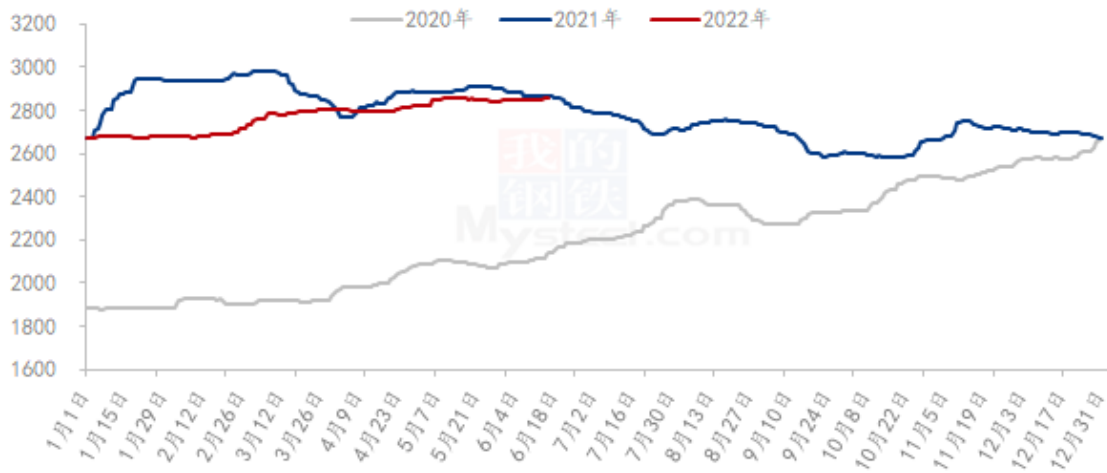
数据来源：钢联数据

图 12 2019-2022 年马铃薯淀粉主产区价格走势

5.4 玉米市场行情

本周玉米价格主流稳定，局部涨跌互现。东北玉米行情主流稳定，贸易商报价心态回稳，整体无看跌预期，但看涨空间又有限，多数根据资金和存粮成本合理出货。综合来看，饲用稻谷本周继续投放，近期粮源外流无量，贸易商出货计划后移，而且地区内大厂积极卖粮，贸易商在目前报价价位出货意向尚可，或牵制价格继续横盘整理。华北玉米先涨后跌，价格重心继续上移。基层贸易商忙于收购小麦，玉米出货量减少，深加工企业门前到货量维持低位，企业提价促进到货量增加，随着价格上涨，到货量逐渐增加，部分企业价格开始下调。南方销区玉米市场整体购销活动不旺，下游企业依然采取按需采购策略，市场报价整体稳定，局部涨跌互现，成交情况一般。

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

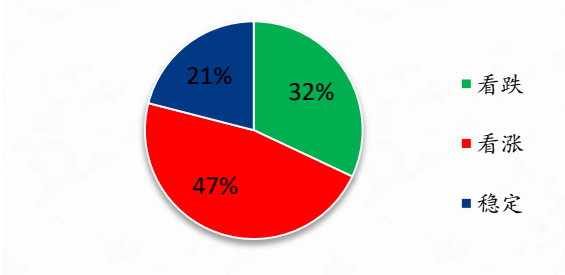


图 14 木薯淀粉贸易商心态分析

木薯淀粉下游端心态分析

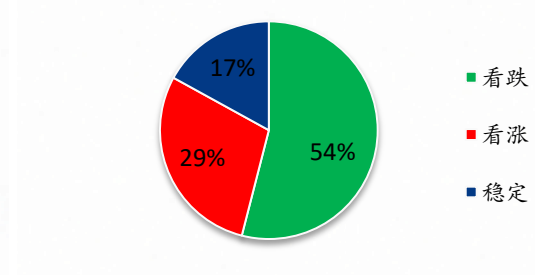


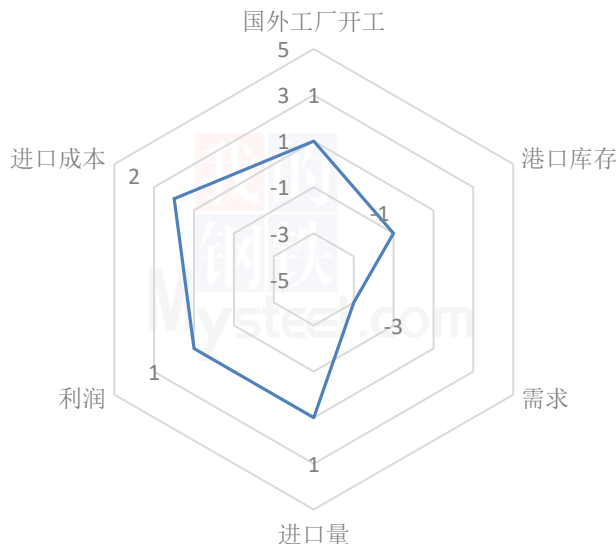
图 15 木薯淀粉下游端心态分析

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 29%-47% 的看涨心态，32%-54% 的看跌心态，17%-21% 的稳定心态。总体观察分体图表，本周木薯淀粉市场走货依旧缓慢，但成本端支撑较强，市场供需博弈，预计下周木薯淀粉价格维持震荡态势。

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：开工率较前期小幅下降，弱势利好价格；			
进口量：海运费、外盘价格依旧高位，支撑淀粉价格；			
港口库存：各大主要港口地货源持续到货中，走货量缓慢；			
需求：下游大部分粉条厂需求不如预期；			
进口成本：成本高企，大部分贸易商以售库存为主，补仓较少；			
利润：到港成本高企，支撑淀粉价格；			
总结：随着天气炎热，下游食品行业淡季到来，厂家开工不断降低，市场供需博弈，后市价格在成本支撑下或有小幅震荡走势。			
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

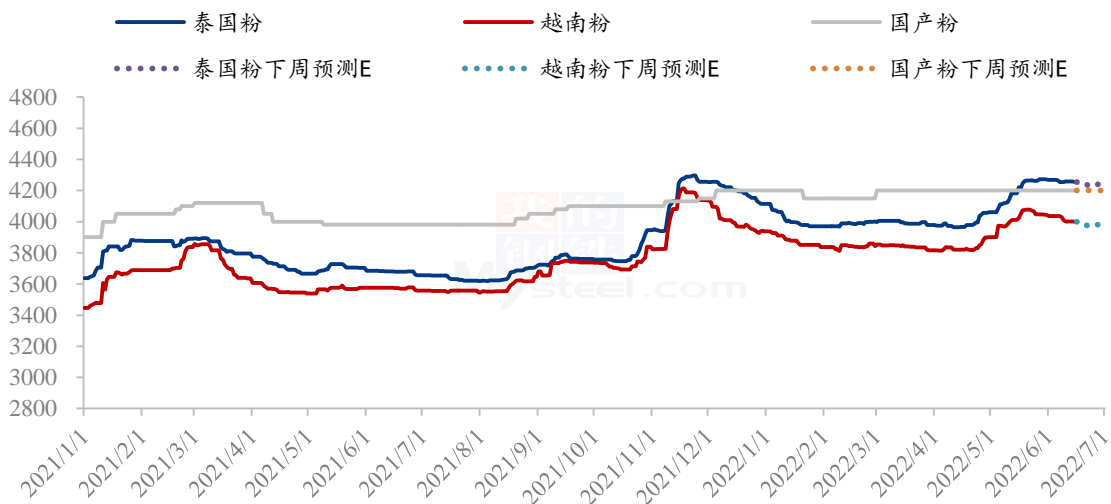
2	小幅利好	-2	小幅利空
1	弱势利好	-1	弱势利空

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

本周国内木薯淀粉市场个别品牌小幅下跌调整报价，市场整体走势趋于平稳。上半周市场需求弱势延续，各环节看空心态加剧，下游补货谨慎，淀粉价格稳中有落，而成本端支撑较强，叠加港上货源陆续到货，考虑到当前终端消费仍显弱势，且贸易商的销售、库存压力日益凸显，预计下周木薯淀粉市场将继续维持高位震荡态势。

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