

# 木薯淀粉市场

## 月度报告

(2022年6月)



### Mysteel 农产品

编辑：朱宏

电话：0533-7026572

邮箱：zhuhongc@mysteel.com

# 木薯淀粉市场月度报告

(2022年6月)

## 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

木薯淀粉市场月度报告 .....	- 2 -
本月核心观点.....	- 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 国内木薯淀粉市场行情.....	- 1 -
2.2 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.....	- 6 -
第四章 木薯淀粉国内进口商区域利润分析 .....	- 8 -
第五章 相关产品分析.....	- 9 -
5.1 木薯干市场行情.....	- 9 -
5.2 玉米淀粉市场行情.....	- 11 -
5.3 马铃薯淀粉市场行情 .....	- 11 -
5.4 玉米市场行情.....	- 12 -
第六章 木薯淀粉心态解读.....	- 13 -

---

第七章 木薯淀粉后市影响因素分析..... - 14 -

第八章 木薯淀粉行情展望..... - 15 -

## 本月核心观点

月初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；月中下旬因外盘报价下调，且国内主要港口地货源持续增量，加之内贸市场需求疲软的局面下，市场普遍看空居多，木薯淀粉价格呈高位偏弱走势。

## 第一章 木薯淀粉基本面概述

表 1 木薯淀粉供需一览表

类别	6月	5月	涨跌
供应	泰国工厂开工率	67%	-12.98%
	国内主要港口库存统计 (万吨)	13.5	+8.00%
需求	粉条粉皮厂开机率	31%	-32.61%
	瓦楞纸开机率	61.61%	+3.41%
	箱板纸开机率	64.99%	+2.36%
利润	青岛港-三角含税价格	118.44	+58.87%
	木薯淀粉与玉米淀粉价差	728	-7
	泰国粉(元/吨)	4218	-55
价格	越南粉(元/吨)	3945	-99
	其它	泰铢汇率贬值，外盘报价回落； 东兴口岸淀粉通关已开，爱店口岸淀粉过关缓慢。	

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月度均价计算所得，泰国开工以月度统计。

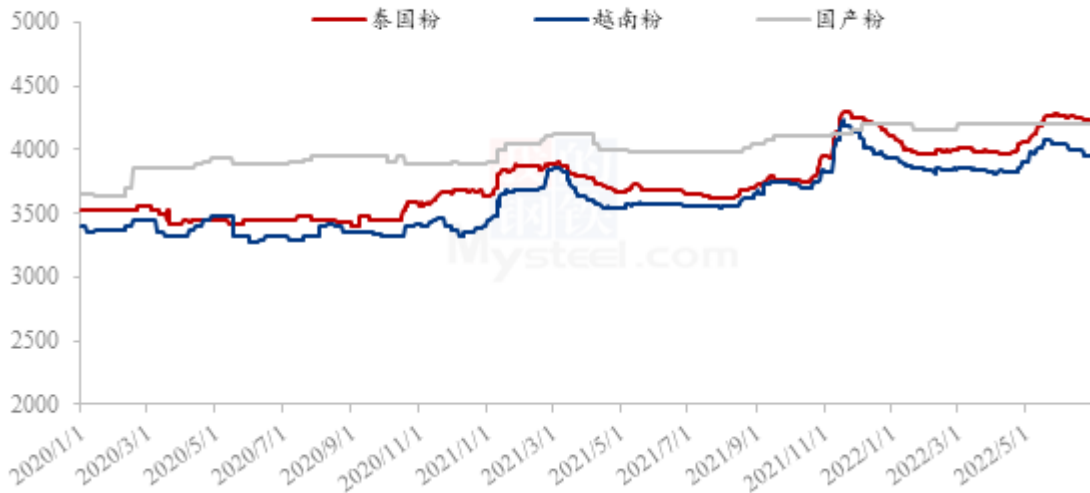
## 第二章 木薯淀粉市场回顾

### 2.1 国内木薯淀粉市场行情

本月国内木薯淀粉进口粉现货价格下调 50-100 元/吨，泰国木薯淀粉中高端粉主流报价 4100-4300 元/吨，越南木薯淀粉中高端粉主流报价 3850-4080 元/吨，边贸木薯淀粉报价 3750-3950 元/吨。国产木薯淀粉中高端报价 4150-4250 元/吨，较上月波动不

大。

2020-2022年国内木薯淀粉现货市场价格走势（元/吨）



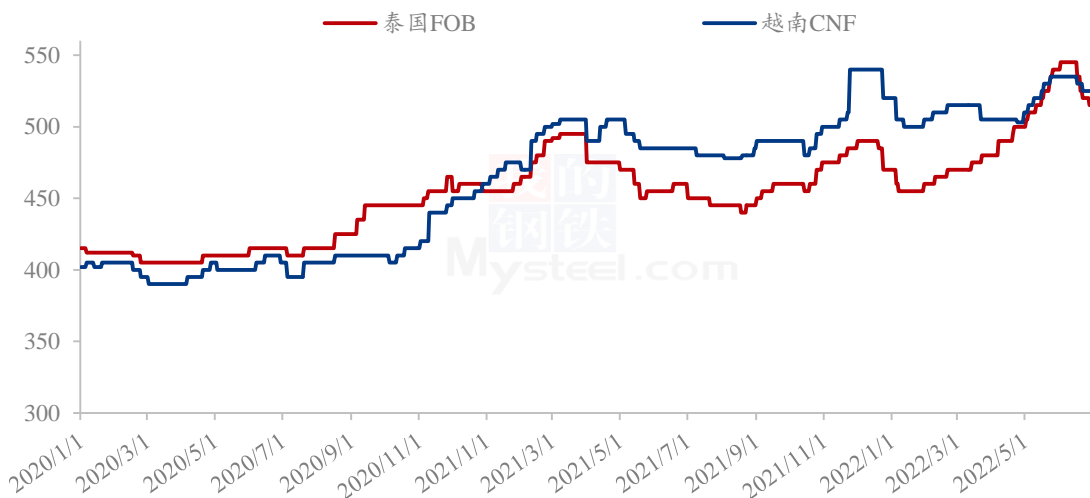
数据来源：钢联数据

图 1 2020-2022 年国内木薯淀粉现货价格走势

## 2.2 国外木薯淀粉市场行情

截至 6 月 30 日，泰国木薯淀粉 FOB（曼谷）报价 490-525 美元/吨，较上月下调 20-25 美元/吨；越南木薯淀粉 CNF 报价 510-515 美元/吨，较上月下调 10-15 美元/吨。

2020-2022年木薯淀粉国外市场价格走势（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，本月边贸东兴口岸的木薯淀粉已通关放行、上海市场的物流运输也陆续恢复。当前国内各个主要港口地货源陆陆续续到货中，但市场整体走货一般，贸易商报价心态松动。截至 6 月 29 日，木薯淀粉库存总量约 13.5 万吨，较上月增加 1 万吨，月环比跌幅 8.00%。

表 2 国内主要港口地库存统计

单位：万吨

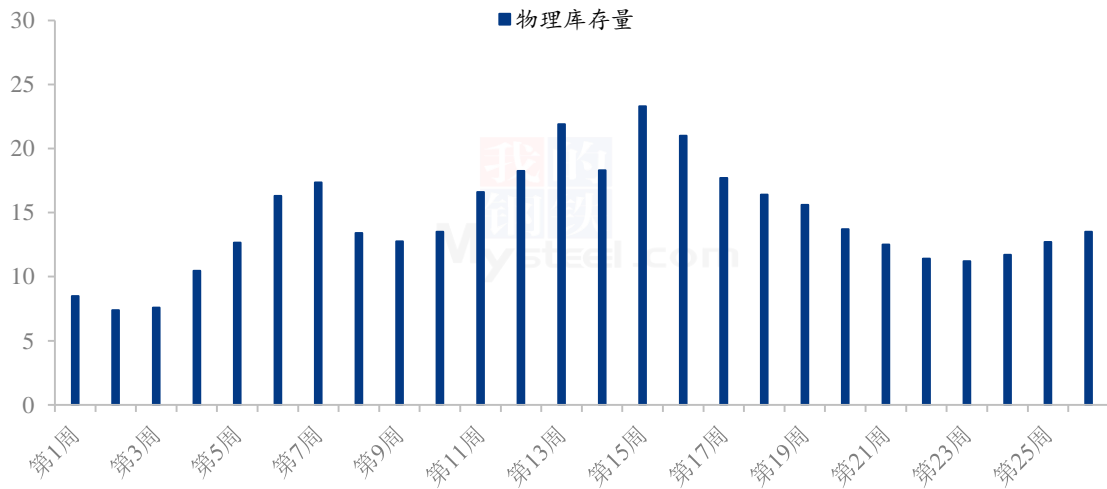
港口地库存	本月库存	上月库存	增减
青岛港	8.9	9.2	-0.3
上海港	1.1	0.8	0.3
宁波港	1.2	1.0	0.2
厦门港	1.2	1.0	0.2
东兴港	1.1	0.5	0.6
合计	13.5	12.5	1.0

数据来源：钢联数据

备注：港口地库存为物理库存

据 Mysteel 农产品调查近期六个月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。本月各地主要港口地货源陆续到货中，因泰国、越南等国家的淀粉外盘价格震荡下调，我国国内贸易商逢低补仓，港口物理库存持续增加，大部分集装箱货源已入库。

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 年国内木薯淀粉蛀牙港口地库存分析

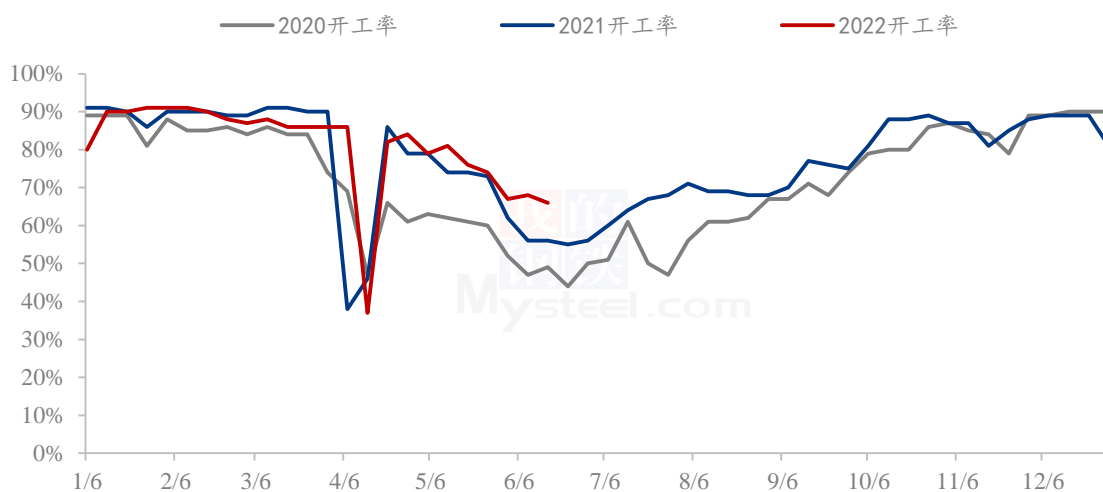
### 3.1.2 国外木薯淀粉工厂开工情况

本月泰国原料鲜薯平均收购价 2.54 泰铢/千克，较上月上调 0.06 泰铢/千克；截至 6 月 30 日，淀粉含量 25% 的原料收购价格在 2.70-3.50 泰铢/千克，较上月下调 0.05 泰铢/千克。受泰铢汇率贬值影响，淀粉工厂报价下行，截至 6 月 14 日，木薯淀粉工厂整体开工率约在 67%。

本月越南鲜薯原料供应依旧偏紧，受我国市场需求清淡及美联储加息等影响下，淀粉工厂报价震荡盘整。北部已停止鲜薯交易，木薯淀粉工厂暂停报价；南部木薯收购价格 3200-3300 越盾/千克，较上月上调 100 越盾/千克；中部木薯收购价为 2750-2850 越盾/千克，较上月上调 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 木薯淀粉进口货源物流情况

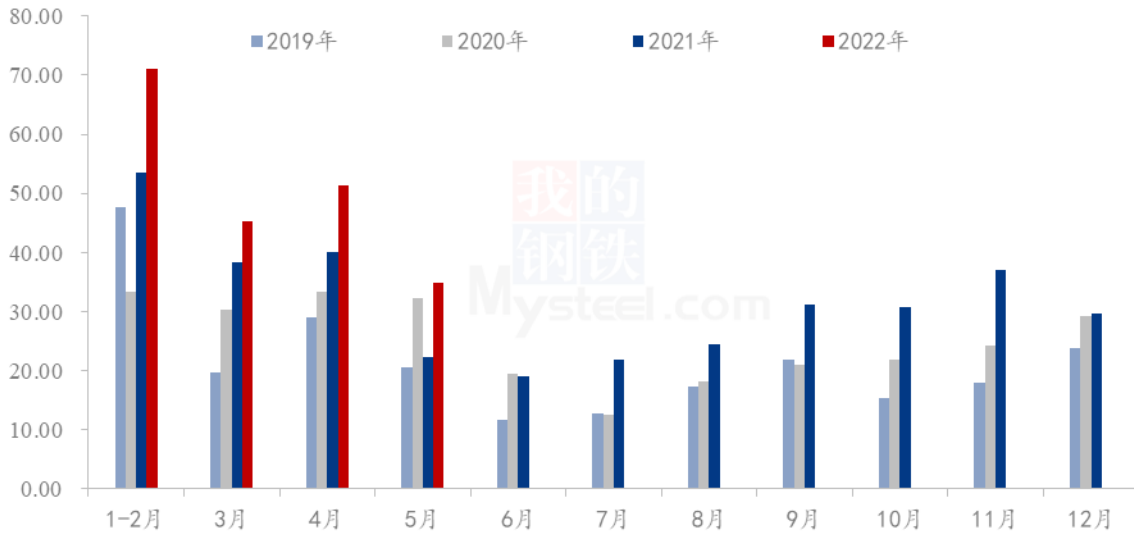
据 Mysteel 农产品了解，本月泰国木薯淀粉发至山东青岛港口的海运物流运输时间较长，大约在 30 天左右，部分贸易商在六月中下旬逢低补仓下单，此批货源大约在七月末至八月初陆续到港；越南木薯淀粉发至山东青岛港口的海运物流运输时间在 7-10 天左右可抵港，发至广西边贸口岸的海运物流运输时间在 5-7 天左右。

### 3.1.4 木薯淀粉月度进口数据分析

据中国海关数据显示：2022 年 5 月国内木薯淀粉进口量为 348151.09 吨，较 4 月份 512893.33 吨减少 164742.23 吨，环比跌幅 32.12%；较 2021 年 5 月份 222854.02 吨增加 125297.07 吨，同比增幅 56.22%。其中 5 月份进口均价为 525.26 美元/吨，环比增幅 1.08 美元/吨，同比增幅 7.78%。

截至 2022 年 1-5 月国内木薯淀粉进口数量累计 2025213.47 吨，较去年同期 1541969.89 吨增加 483243.57 吨，同比增幅 31.34%。

(2019年-2022年) 中国木薯淀粉进口数量 (万吨)



数据来源：钢联数据

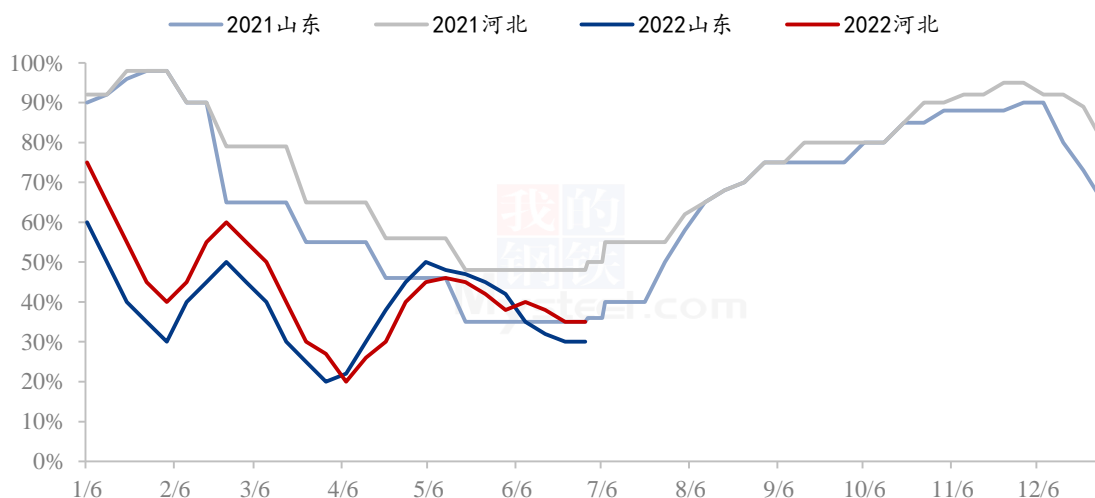
图 5 2019-2022 年中国木薯淀粉进口量统计

## 3.2 木薯淀粉市场需求面分析

### 3.2.1 食品行业分析

截至6月29日，随着传统淡季的到来，粉丝粉条行业终端消费欠佳，大部分厂家以销售成品库存为主，刚需少量采购。河北市场粉条厂受天气升温及环保检查影响，工厂开工率保持在3-4成附近；山东市场因月初收割小麦，工厂工人紧缺，粉条厂家基本80-90%已停机；河南禹州、泸州、平顶山等市场的粉条厂受前期消费者权益日事件的影响下，粉条厂陆续开工中，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 (%)



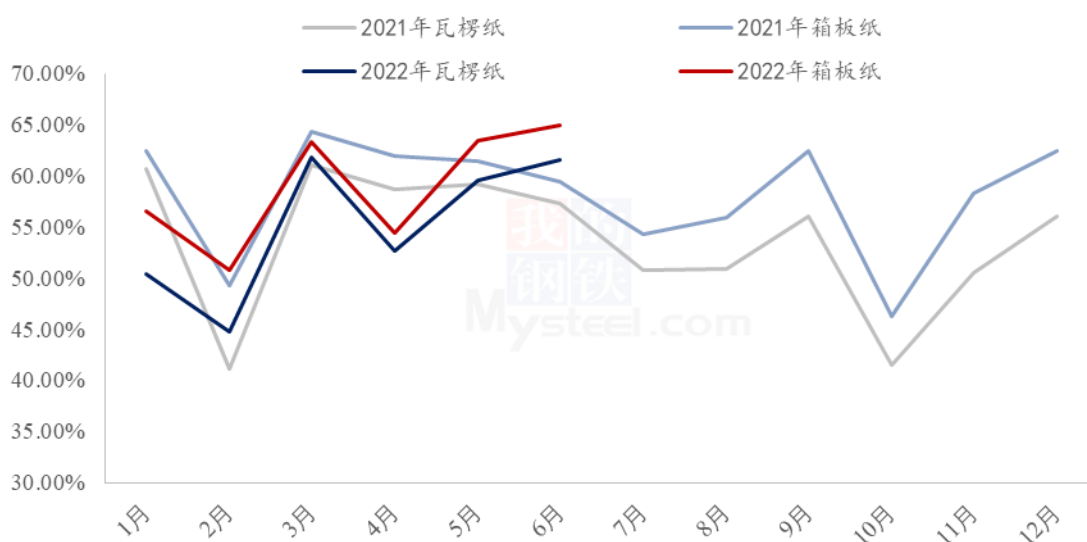
数据来源：钢联数据

图 6 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

本月国内瓦楞纸行业开工率为 61.60%，环比增幅 3.41%；国内箱板纸行业开工率为 64.99%，环比增幅 2.36%。

2021-2022年瓦楞纸与箱板纸月度开机走势 (%)



数据来源：钢联数据

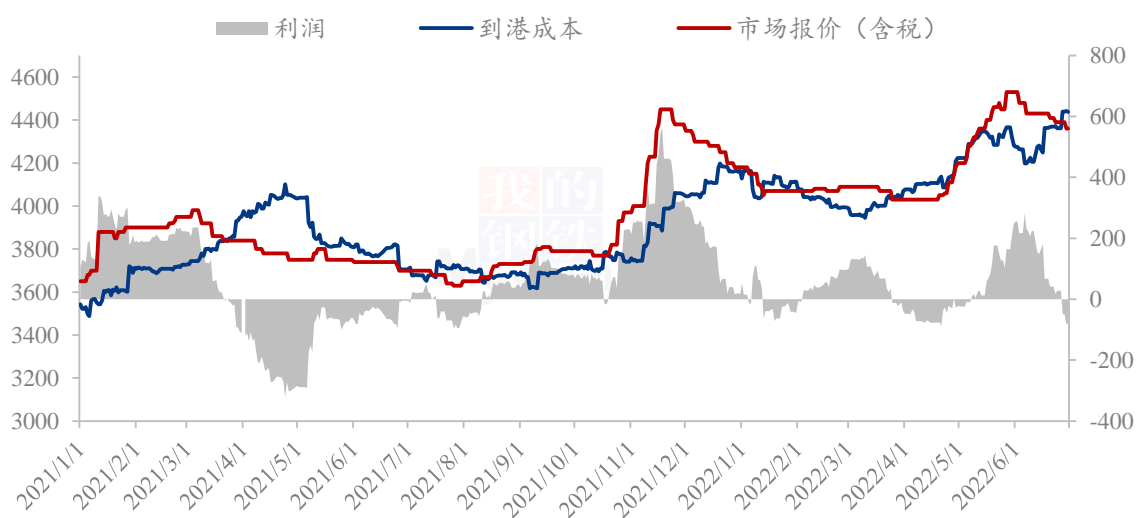
图 7 2021-2022 年瓦楞纸与箱板纸开机走势

## 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利润分析

据 Mysteel 农产品对国内进口商区域利润核算显示，本月国内贸易商平均毛利润在 118.44 元/吨，环比增幅 58.87%，贸易商进口利润仍在成本线附近。（备注：以山东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）



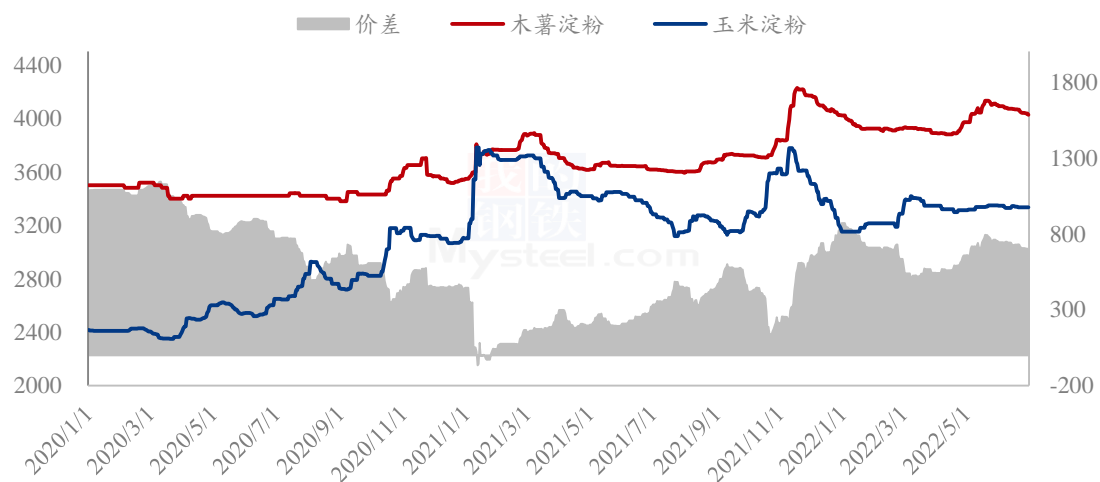
数据来源：钢联数据

图 8 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 6 月份，本月木薯淀粉与玉米淀粉价差继续扩大，本月平均价差 728 元/吨，环比减少 7 元/吨。木薯淀粉方面，本月受泰国、越南等国家的木薯淀粉工厂外盘报价下调影响，加之港口到货货源持续增加，成本端支撑贸易商挺价作用不强，且下游食品行业逐渐进入淡季，厂家刚需补库为主，市场供需两弱的前提下，贸易商报价心态松动，价格成交空间增大，预计短期内木薯淀粉价格仍维持高位偏弱态势。玉米淀粉方面，6 月玉米淀粉市场整体维持偏弱运行的态势，需求端继续增量受限，供应端受利润的影响减量，原料玉米价格整体下调为主，在无明确利好支撑的影响下，企业新签订单数量一般，仍以执行前期合同，企业继续下调玉米淀粉出厂报价吸引订单。

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 9 2020-2022 年木薯淀粉与玉米淀粉价差对比

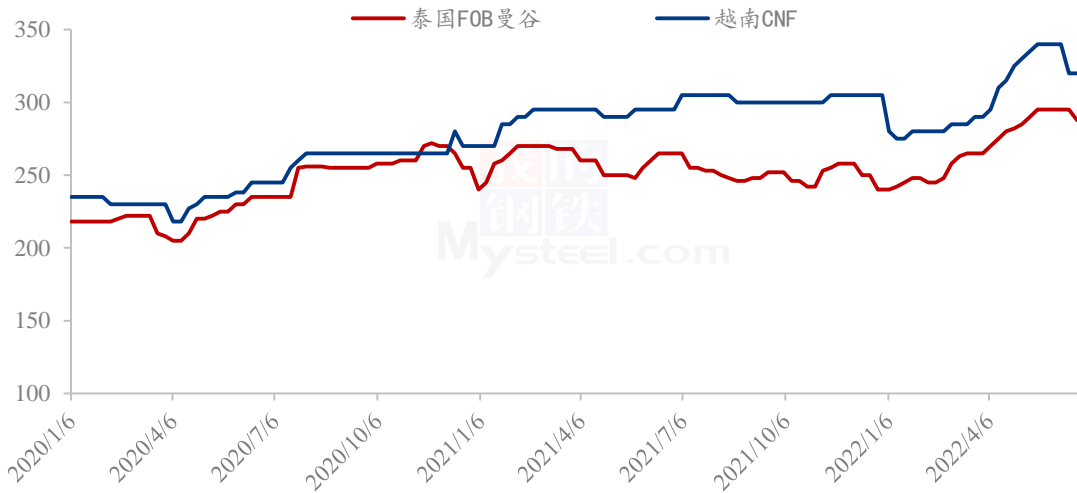
## 第五章 相关产品分析

### 5.1 木薯干市场行情

#### 5.1.1 木薯干国外市场分析

本月国外木薯干货源供应不足，但受泰铢贬值、人民币汇率震荡的影响下，泰国、越南木薯干贸易商报价稳中回落。截至 6 月 30 日，泰国 FOB 报价 283-286 美元/吨，较上月下调 5-9 美元/吨；越南 CNF 报价 320-325 美元/吨，较上月下调 15-20 美元/吨。

2020-2022年木薯干国外价格走势（美元/吨）



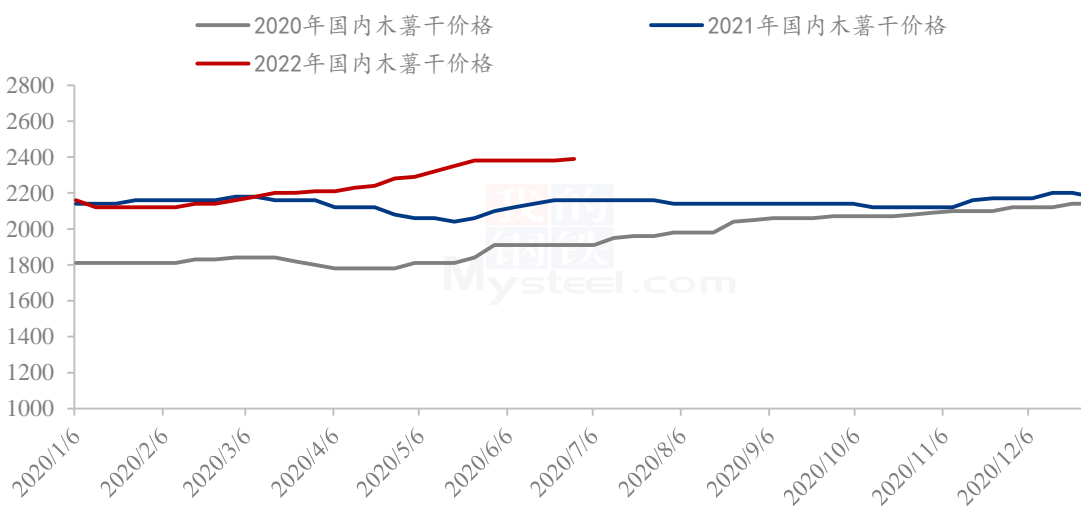
数据来源：钢联数据

图 10 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

本月国内木薯干现货处于库存消耗期，且库存低位，贸易商报价震荡盘整。截至6月30日，国内木薯干现货部分港口交割报价 2370-2400 元/吨，较上月上调 10-20 元/吨。

2020-2022年木薯干国内现货价格走势（元/吨）



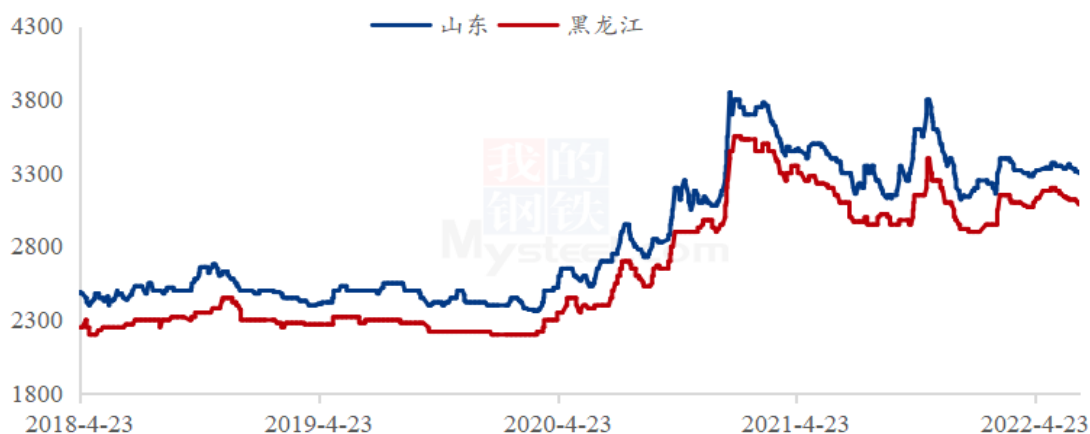
数据来源：钢联数据

图 11 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

6月玉米淀粉价格震荡下行，截至6月30日，全国玉米淀粉市场成交均价为3291元/吨，环比上月下跌33元/吨，跌幅1%。随着天气气温不断升高，玉米淀粉下游需求表现愈加低迷，6月整体市场表现极为清淡。市场低迷的主要原因一是不少下游终端客户如造纸、制糖等大型企业前期看好玉米价格，普遍于5月初制定了周期较长的采购计划，下游需求提前被消耗。另外盘面5月仓单流通至市场，价格较现货低30-50元/吨，一方面挤占现货成交空间，另一方面也拖累现货价格下行。未来随着气温的不断升高，下游造纸、食品餐饮、发酵等行业步入传统性需求淡季，部分中小企业也基本制定了检修计划，采购需求进一步走低，市场成交清淡局面或继续维持。短期来看，玉米淀粉市场压力仍较为明显，供需格局宽松将直接拖累淀粉价格下行。

2018-2022年主产区玉米淀粉价格走势（元/吨）



数据来源：钢联数据

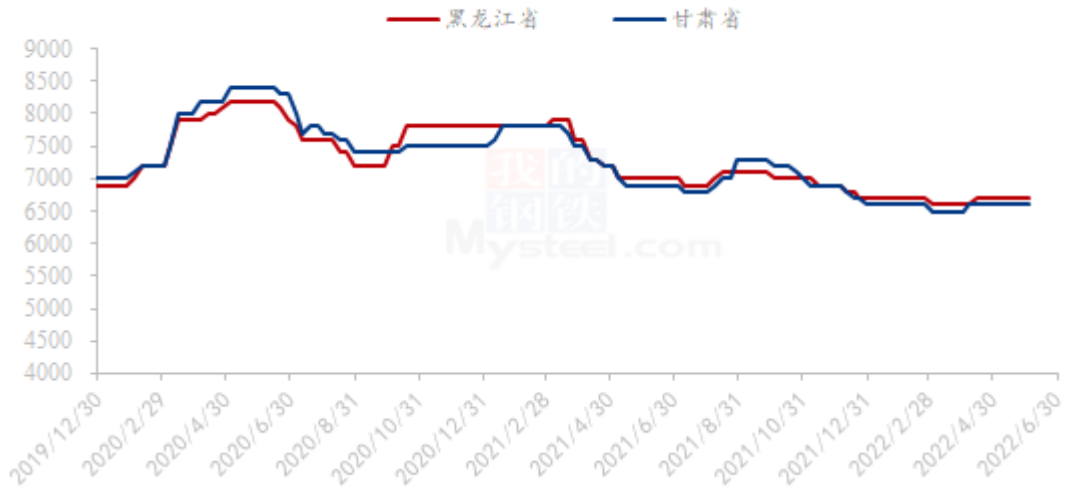
图 12 2018-2022 年玉米淀粉主产区价格走势

## 5.3 马铃薯淀粉市场行情

本月马铃薯淀粉价格主流稳定，淀粉厂家走货无明显好转，新增订单零星；销区市场走货不快，整体市场价格走势依旧受制于疲软的需求。主产区马铃薯淀粉生产厂家报价心态回稳，整体无看跌预期，但看涨空间又有限，多数根据资金和库存情况合理出货。目前马铃薯淀粉生产企业开工率偏低，多数企业基本无资金压力，低价惜售心态明显，但下游终端需求仍在恢复中，贸易商大量采购意愿不强，试探性补库为主。

预计下月马铃薯淀粉主流价格暂时以稳定运行为主，部分企业出厂价格会有少许上调。

2019-2022年马铃薯淀粉价格走势（元/吨）



数据来源：钢联数据

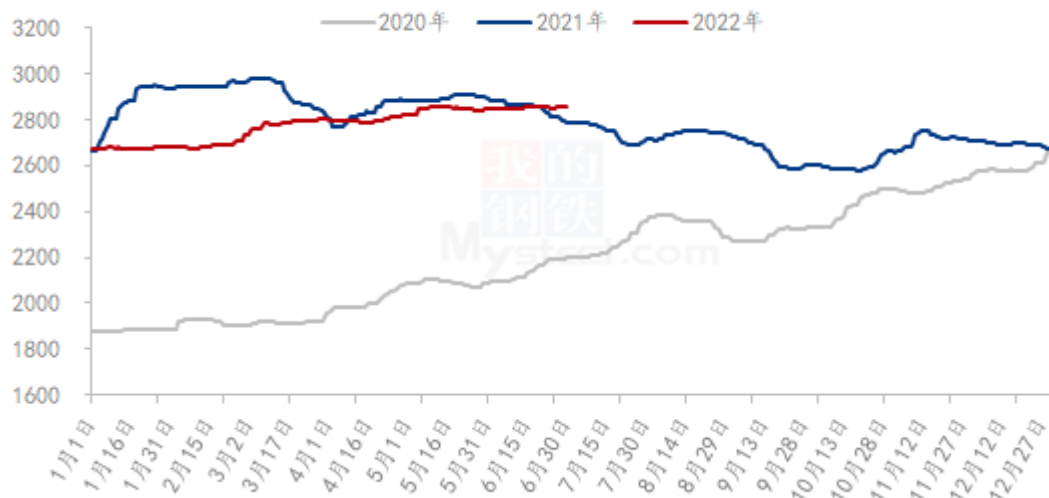
图 13 2019-2022 年马铃薯淀粉主产区价格走势

## 5.4 玉米市场行情

本月东北地区玉米价格大体稳定，局部涨跌互现。市场购销清淡，部分地区贸易商出库意愿有所增加，价格高报低走。深加工企业库存情况差异较大，库存较低企业只能灵活采购滚动补库，价格跟随到货量调整。产区贸易商挺价意愿依然较强，供需呈僵持局面，购销整体清淡。本月华北地区玉米价格整体震荡偏强运行，受小麦上市、持续降雨天气影响，玉米出货量减少，深加工提价促收，价格上涨。南方销区市场整体稳中偏弱运行，港口依然维持高库存状态，下游饲料企业观望情绪较强，谨慎采购，消化前期库存，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 14 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

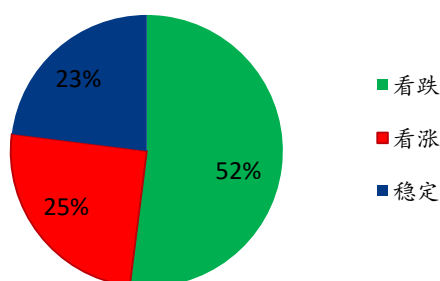


图 15 木薯淀粉贸易商心态分析

木薯淀粉下游端心态分析

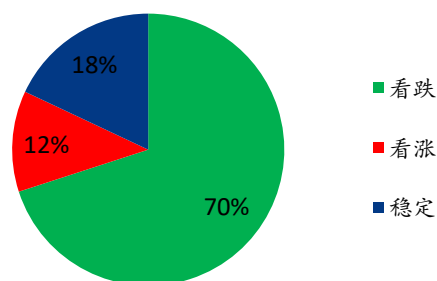


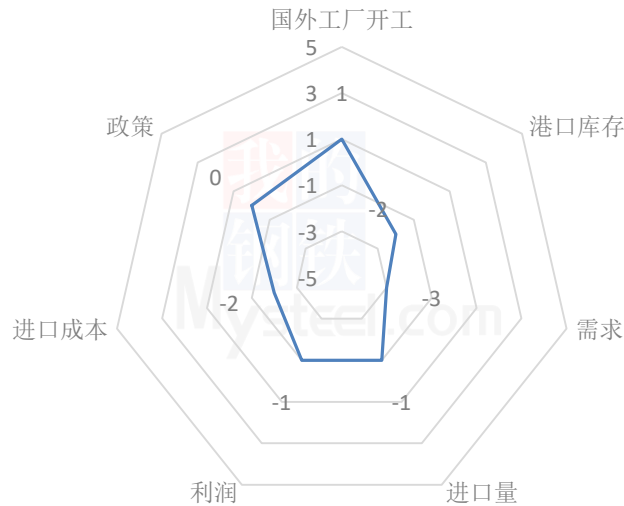
图 16 木薯淀粉下游端心态分析

数据来源：钢联数据

本月 Mysteel 农产品统计了 40 余家样本企业对下月木薯淀粉的预期，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，52%-70% 的看跌心态，18%-23% 的稳定心态。总体观察分体图表，本月木薯淀粉市场走货缓慢，虽然成本端支撑强烈，但下游终端消费疲软，预计下月木薯淀粉价格或将维持震荡偏弱态势。

## 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 17 木薯淀粉后市影响因素

影响因素分析：			
国外工厂开工：开工率较上月小幅下降，弱势利好价格；			
进口量：海运费、外盘价格震荡下调，弱势利空淀粉价格；			
港口库存：国内各大港口货源陆续到货中，库存缓慢消化；			
需求：下游需求疲软，压制淀粉价格上行；			
进口成本：成本高企，贸易商逢低补仓；			
利润：到港成本高企，支撑淀粉价格；			
总结：下游厂家采购需求不如预期，市场供需双弱，后市价格在成本支撑下或有高位偏弱走势。			
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

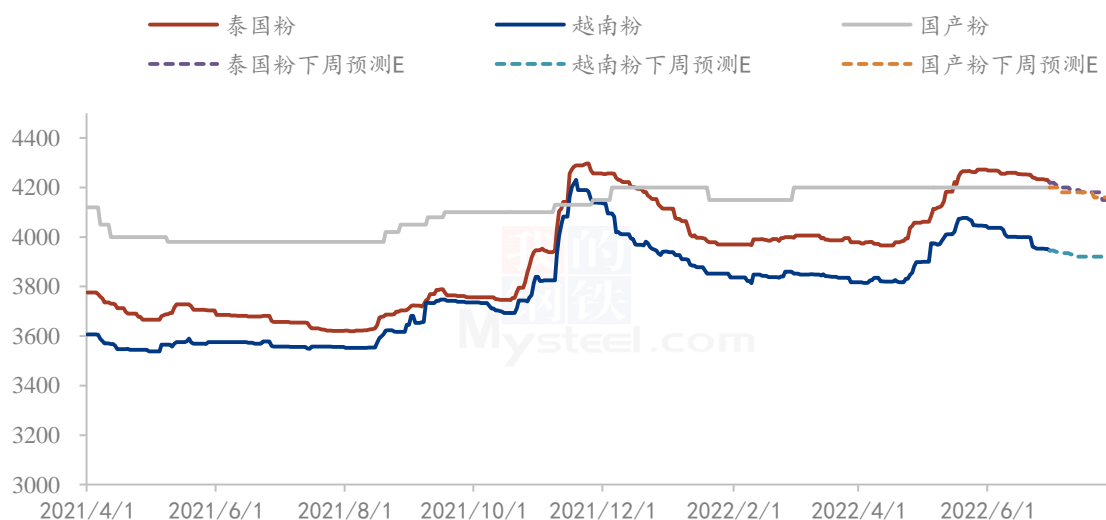
2	小幅利好	-2	小幅利空
1	弱势利好	-1	弱势利空

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

本月国内木薯淀粉市场价格震荡下跌。目前国内主要港口地货源尚可满足下游市场需求，港口依然维持高库存状态，但终端企业持有大批量采购意愿不积极，而民营市场受新冠疫情影响消费有所减量，导致新签订单情况并不乐观，贸易商走货有一定压力，价格上涨动力不足，短期来看，市场供需两弱，下月木薯淀粉市场价格稳中偏弱走势，贸易商根据自身库存情况进行价格微调。

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 18 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