

# 木薯淀粉市场

## 周度报告

(2022.2.17-2022.2.24)



### 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

(2022.2.17-2022.2.24)

## 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 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

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 木薯淀粉市场回顾.....	- 2 -
2.1 本周国内木薯淀粉市场行情.....	- 2 -
2.2 本周国外木薯淀粉市场行情.....	- 3 -
第三章木薯淀粉市场供需情况分析.....	- 3 -
3.1 木薯淀粉供应面分析.....	- 3 -
3.2 木薯淀粉需求面分析.....	- 4 -
第四章 木薯淀粉国内进口商区域利润.....	- 5 -
第五章 木薯淀粉-玉米淀粉价差分析.....	- 6 -
第六章 关联产品分析.....	- 7 -
6.1 木薯干市场行情.....	- 7 -
6.2 玉米淀粉市场行情.....	- 8 -
6.3 马铃薯淀粉市场行情.....	- 9 -
6.4 玉米市场行情.....	- 10 -
第七章 心态解读.....	- 11 -
第八章 木薯淀粉后市影响因素分析.....	- 12 -
第九章 后期预判.....	- 12 -

## 本周核心观点

本周边贸市场受疫情的影响，出货量较少；正贸粉到港货源受注册食品编号影响，清关放行缓慢，贸易商报价小幅上涨，但随着下游行业需求并未大幅放量的前提下，当前木薯淀粉市场继续上涨动力不足。

## 第一章 本周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	91%	91%	0.00
	国内主要港口库存统计 (万吨)	17.35	16.3	+1.05
需求	粉条粉皮厂开机率	55%	50%	+10%
	瓦楞纸开机率	59.58%	49.85%	+19.52%
	箱板纸开机率	63.34%	51.09%	+23.98%
利润	青岛港口-三角品牌 (元/吨)	68.74	45.39	+51.44%
价格	泰国粉(元/吨)	3996	3985	+11
	越南粉(元/吨)	3841	3838	+3
其它	外商需持有在华的食品注册号后，各港口的海关部门才给予放行； 泰铢汇率升值； 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上调，较上周上调 10-20 元/吨：泰国木薯淀粉中高端粉主流报价 3810-4180 元/吨，越南主流木薯淀粉报价 3680-3980 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 4100-4250 元/吨。

2020-2022年国内木薯淀粉现货市场价格走势（元/吨）

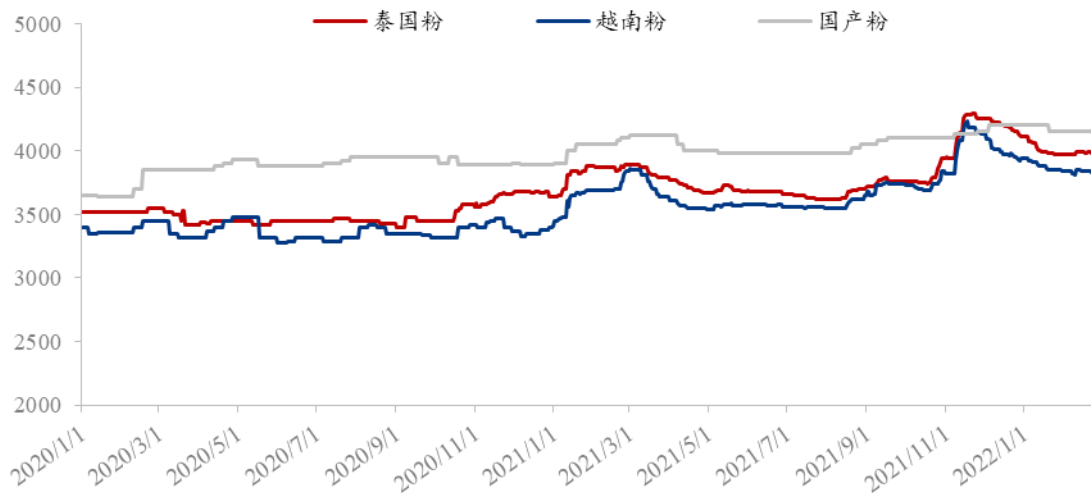


图 1 2020-2022 年国内木薯淀粉现货价格走势

数据来源：钢联数据

## 2.2 本周国外木薯淀粉市场行情

本周国外木薯淀粉市场报价较上周上调 5 美元/吨左右，泰国木薯淀粉 FOB（曼谷）报价 465-490 美元/吨，越南木薯淀粉 CNF 报价 510-535 美元/吨。

### 2020-2022年国外木薯淀粉市场价格走势（美元/吨）

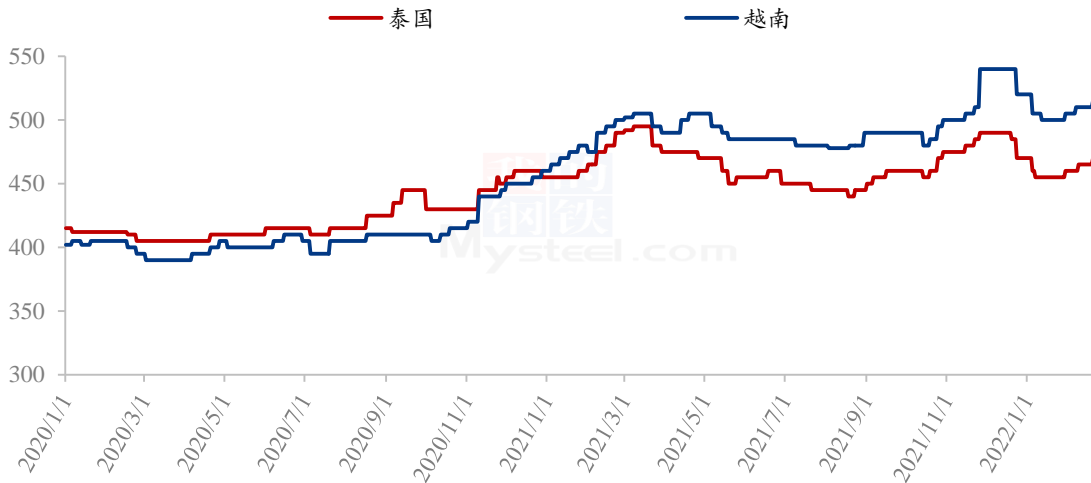


图 2 2020-2022 年国外木薯淀粉价格走势

数据来源：钢联数据

## 第三章木薯淀粉市场供需情况分析

### 3.1 木薯淀粉供应面分析

#### 3.1.1 国外木薯淀粉工厂开工情况

截至 2 月 24 日，泰国原料鲜薯淀粉含量 25%的原料收购价格在 2.40-2.70 泰铢/千克。截至 2 月 22 日，木薯淀粉工厂整体开工率约在 91%，淀粉工厂开工较上周持平。

越南原料供应尚可，鲜薯收购价格较上周基本持平。北部木薯淀粉工厂木薯收购价为 2480-2580 越盾/千克，南部木薯收购价格 3000-3100 越盾/千克，中部木薯收购价为 2750-2850 越盾/千克。

2020-2022年泰国木薯淀粉工厂开工率（%）

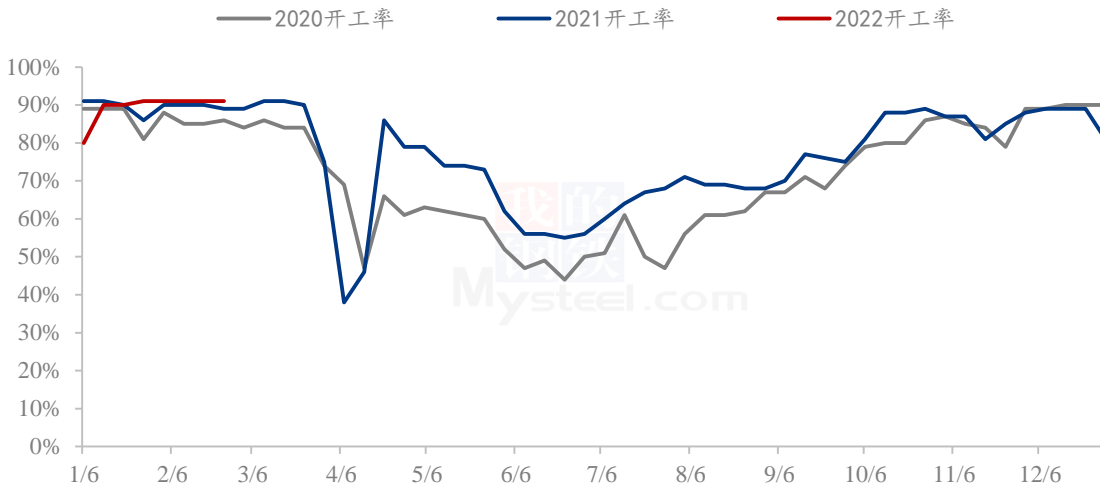


图 3 2020-2022 年泰国木薯淀粉工厂开工统计

数据来源：钢联数据

### 3.1.2 木薯淀粉国内主要港口库存分析

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，本周港口到货受注册食品编号影响，清关放行缓慢，下游企业陆续复工中，港口地区库存小幅调整。截至 2 月 23 日，木薯淀粉库存总量约 17.35 万吨，较上周增加 1.05 万吨，增幅 6.44%，环比增幅 67.63%。

港口地库存	本期库存	上期库存	增减
青岛港	13	12.1	7.44%
上海港	1.03	1	3.00%
宁波港	1.22	1.2	1.67%
厦门港	1.25	1.2	4.17%
东兴港	0.85	0.8	6.25%

注：港口地库存为物理库存

数据来源：钢联数据

## 3.2 木薯淀粉需求面分析

### 3.2.1 食品行业分析

目前山东市场粉丝粉条厂家陆续恢复开工生产，采购未明显大幅增量，开工率在

5 成左右。河北市场民用行业基本都随用随采为主，仅存部分刚需，开工率保持在 5-6 成左右。河南市场受成本端、公共卫生事件的影响，粉条厂开工不足，开工率保持在 5 成左右。

### 3.2.2 箱板纸、瓦楞纸开机变化

本周国内瓦楞纸行业开工率为 59.58%，环比增幅 19.52%；国内箱板纸行业开工率为 63.34%，环比增幅 23.98%。

2021-2022年瓦楞纸与箱板纸周度开机走势（%）

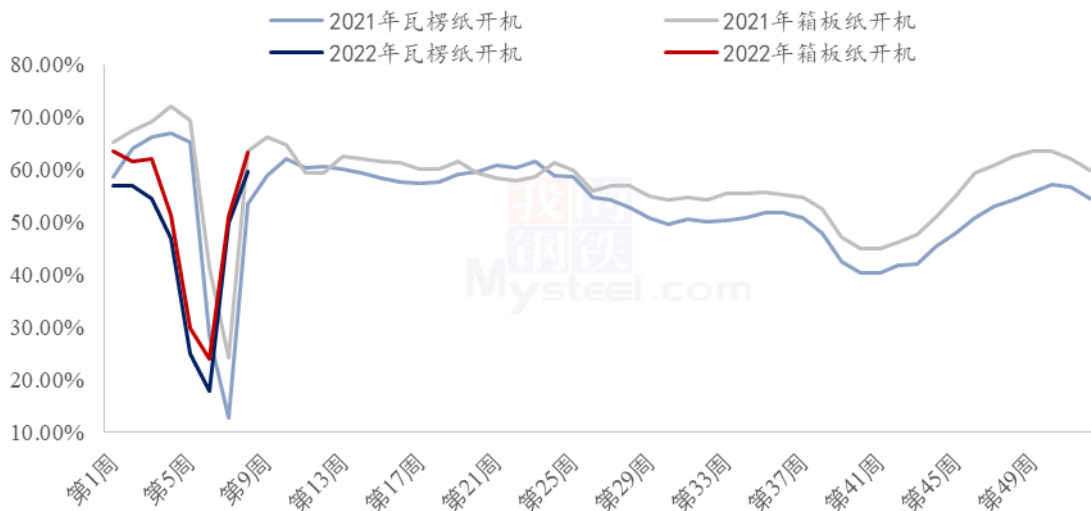


图 4 2021-2022 年瓦楞纸与箱板纸开机走势

数据来源：钢联数据

## 第四章 木薯淀粉国内进口商区域利润

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 68.74 元/吨，较上周增幅 51.44%，贸易商进口利润震荡盘整。（备注：以三角品牌为样本。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）

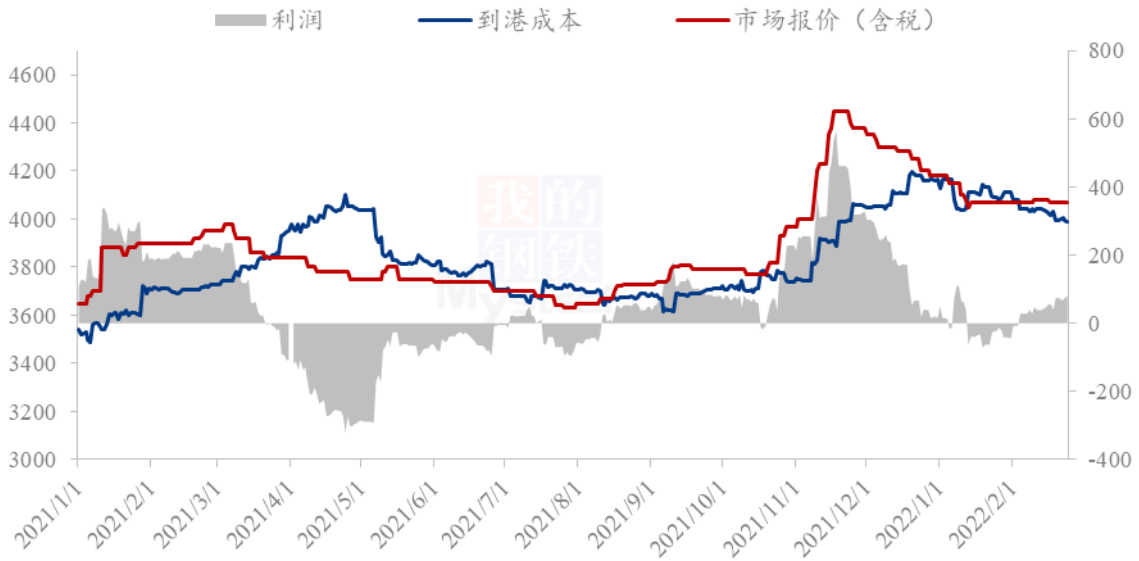


图 5 2021-2022 年木薯淀粉进口商利润分析走势

数据来源：钢联数据

## 第五章 木薯淀粉-玉米淀粉价差分析

2022 年第 8 周，本周木薯淀粉与玉米淀粉价差小幅波动，平均价差 710 元/吨，环比上周升高 3 元/吨。木薯淀粉方面，本周国内木薯淀粉到港货源受注册食品编号影响，清关放行缓慢，加之下游有一波短暂的询盘问价及采购需求，市场价格小幅上调，但随着港口库存不断增加，下游行业观望心态依存，预计短期木薯淀粉价格窄幅震荡运行。玉米淀粉方面，本周上旬山东玉米淀粉市场价格偏弱运行，低价方面贸易商拿货放量，带动下游行业拿货心态积极性增加，受此影响，玉米淀粉企业方面涨价心态增强，但是整个玉米淀粉供需基本面并无实质性变化，预计市场情绪将会回归理性。

2020-2022年玉米淀粉-木薯淀粉价差对比（元/吨）

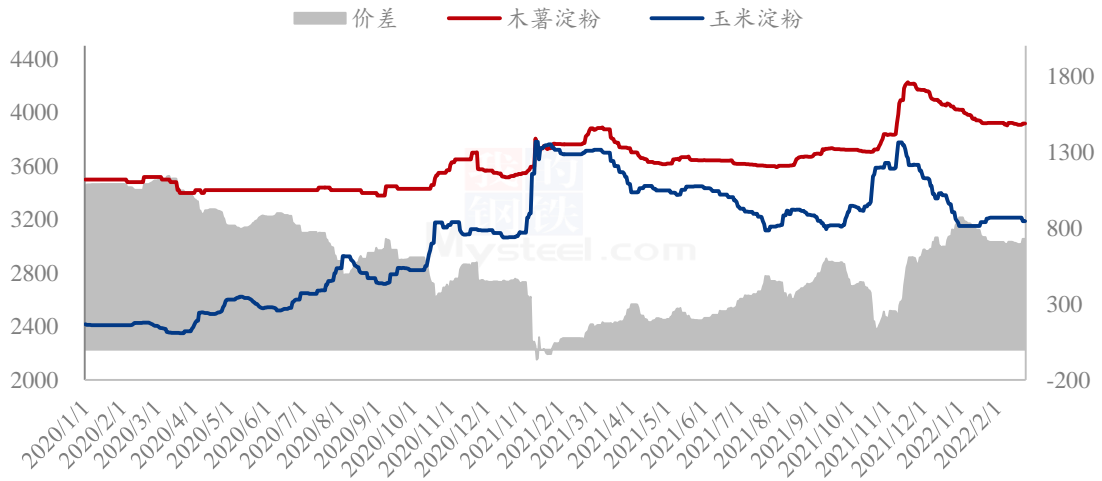


图 6 2020-2022 年木薯淀粉与玉米淀粉价格对比

数据来源：钢联数据（玉米淀粉价格为山东市场主流成交价格均值）

## 第六章 关联产品分析

### 6.1 木薯干市场行情

本周泰国 FOB 报价 245-248 美元/吨，越南 CNF 报价 280-290 美元/吨，较上周持平。

2020-2022年木薯干国外价格走势（美元/吨）

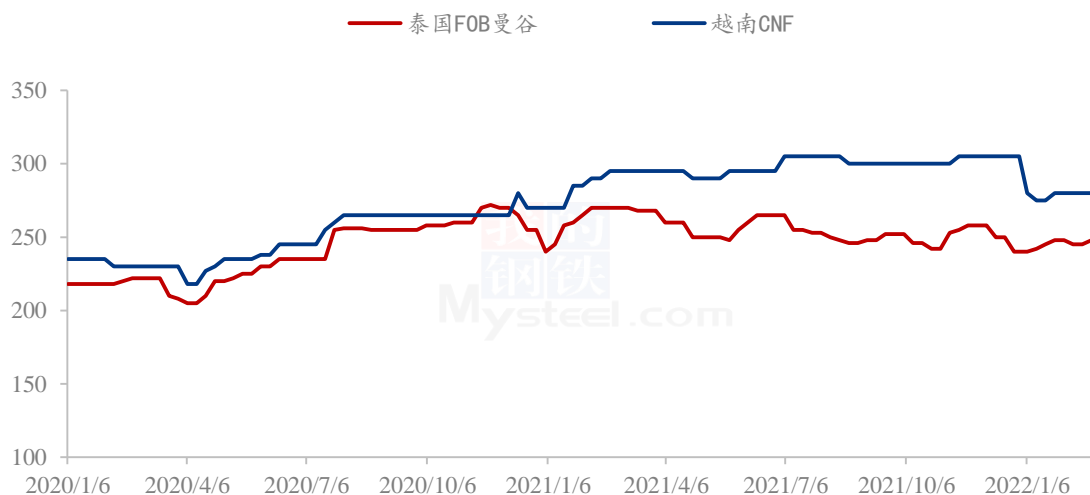


图 7 2020-2022 年国外木薯干价格走势

数据来源：钢联数据

本周国内木薯干港口市场到货量并不多，市场价格环比上调 10-20 元/吨，区间报价在 2120-2150 元/吨。

2020-2022 年木薯干国内现货价格走势（元/吨）

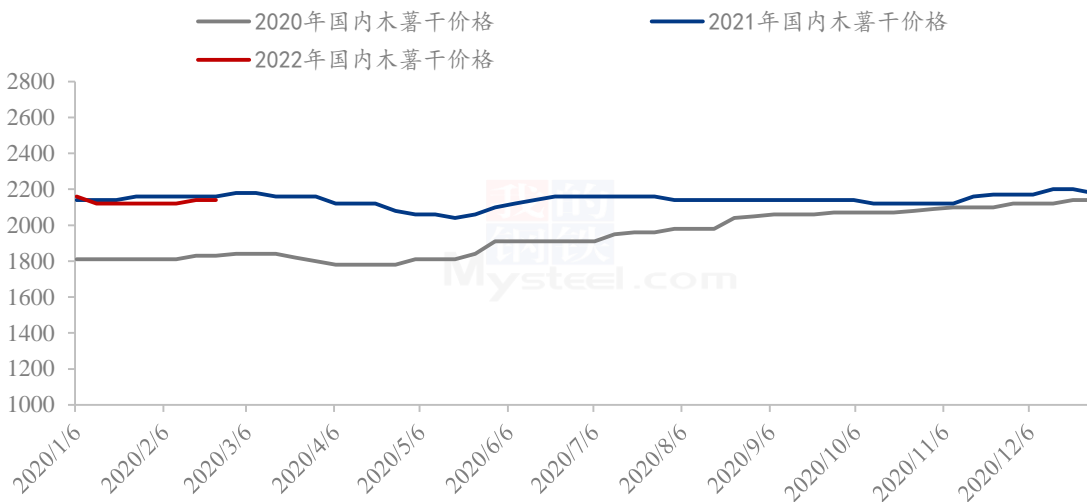


图 8 2020-2022 年国内木薯干价格走势

数据来源：钢联数据

## 6.2 玉米淀粉市场行情

本周玉米淀粉价格先跌后涨。上半周华北玉米收购价格震荡走低，拖累玉米淀粉价格；叠加市场复工进度偏慢，下游询单量不多，市场整体氛围偏清淡。进入下半周，随着下游中小企业复工进程加快，市场情绪好转气氛偏活跃。与此同时山东玉米淀粉价格相较于东北、河北等地来看价格优势明显，吸引中小客户买货，自周二开始市场反馈玉米淀粉成交量明显增加。成交好转叠加市场普遍看涨玉米，上游企业涨价积极性明显提升。后续价格能否持续上涨仍需关注玉米原料行情走势，但可以确定的是阶段性低点已经出现，短期价格或维持稳定。

2018-2022年主产区玉米淀粉价格走势图（元/吨）

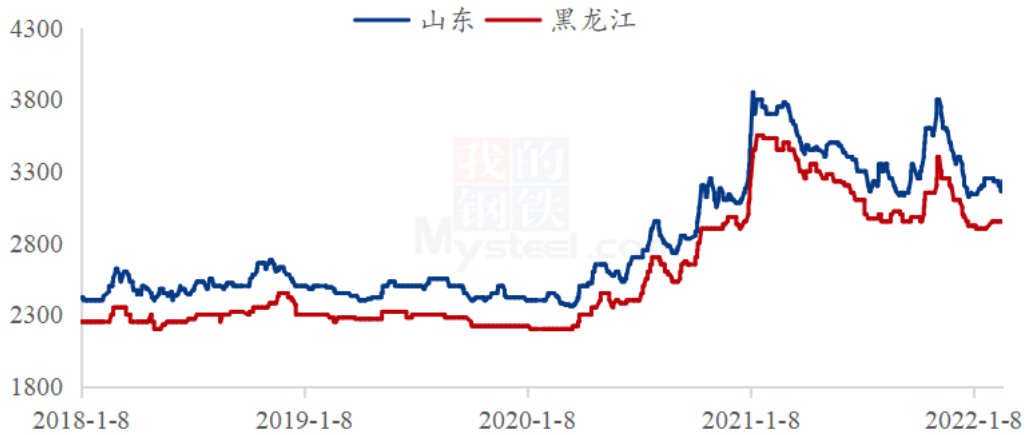


图 9 2018-2022 年玉米淀粉主产区价格走势

数据来源：钢联数据

### 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，本周下游需求表现暂稳，成交量虽然相比上周增多，但随着春季生产临近，下游询采心态偏谨慎，马铃薯淀粉市场基本面压力依旧明显；春季市场需求季节性趋弱，以及春季开工的不确定性，价格承压下行概率较大，预计短期内马铃薯淀粉价格稳中偏弱运行。目前需重点关注原料马铃薯的库存量，年后开市之初，多数国内销区市场拿货客商稀疏，马铃薯销量维持正常偏低水平。当前北方库存马铃薯卖压依旧明显，加之南方冬作区新薯陆续上量补充，后期继续关注马铃薯库存消化进度以及马铃薯淀粉的走货情况。

2019-2022年马铃薯淀粉价格走势（元/吨）

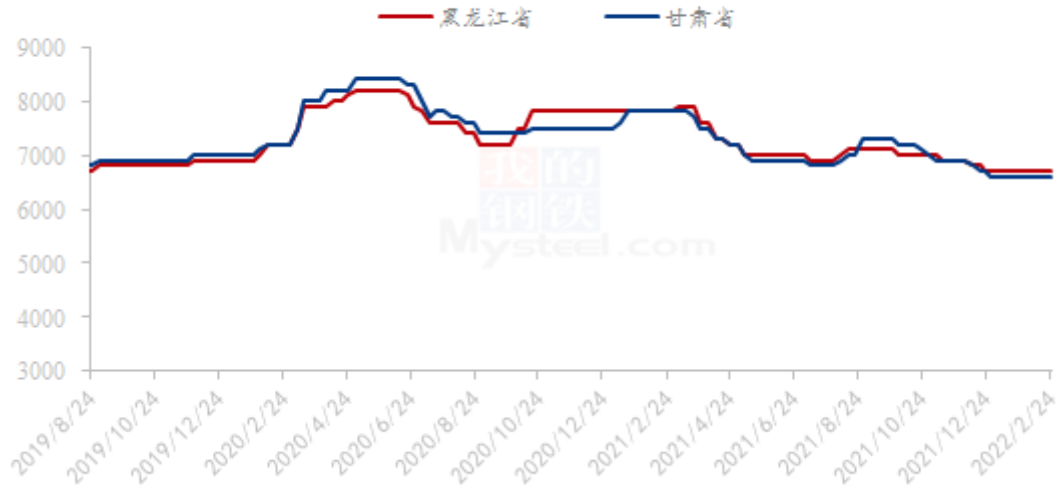


图 10 2019-2022 年马铃薯淀粉价格走势

数据来源：钢联数据

## 6.4 玉米市场行情

本周玉米市场价格偏强运行。东北产区基层挺价心态较强，玉米上量上量有限，大型粮贸及深加工企业收购积极性较高，频繁提价收购，拉涨市场价格。华北地区贸易商收购积极性开始上升，深加工到货量整体尚可，基本满足生产需求，各厂家根据自身情况价格窄幅调整。下游饲料需求持续疲软，港口贸易商走货不畅，部分小幅下调价格刺激走货，南方饲料企业按需采购，滚动补库，询价意向偏弱，观望情绪浓厚。目前玉米行情主要受成本支撑，深加工需求较好，但下游饲料需求较差，预计短期内玉米价格窄幅调整，整体维持北强南弱格局。

2020-2022年全国玉米均价走势（元/吨）

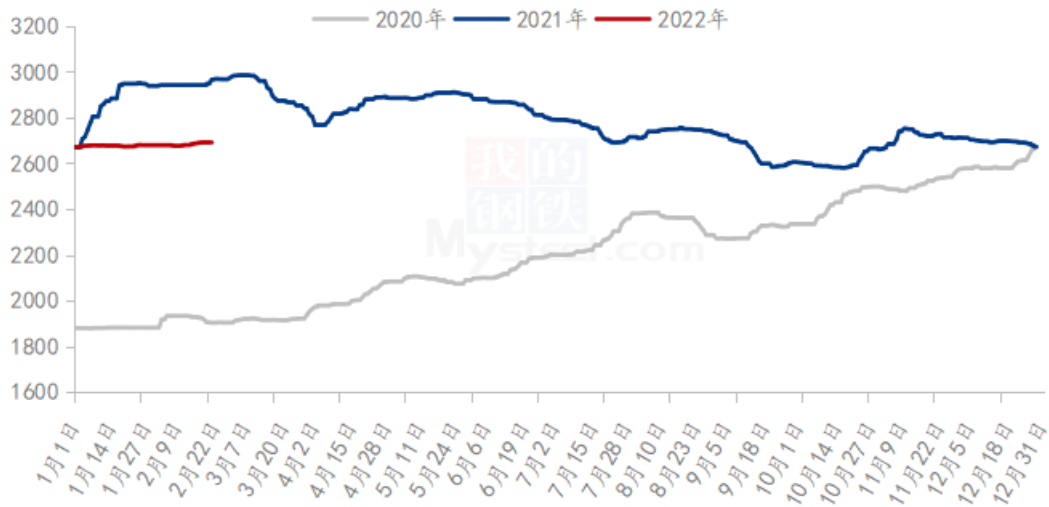
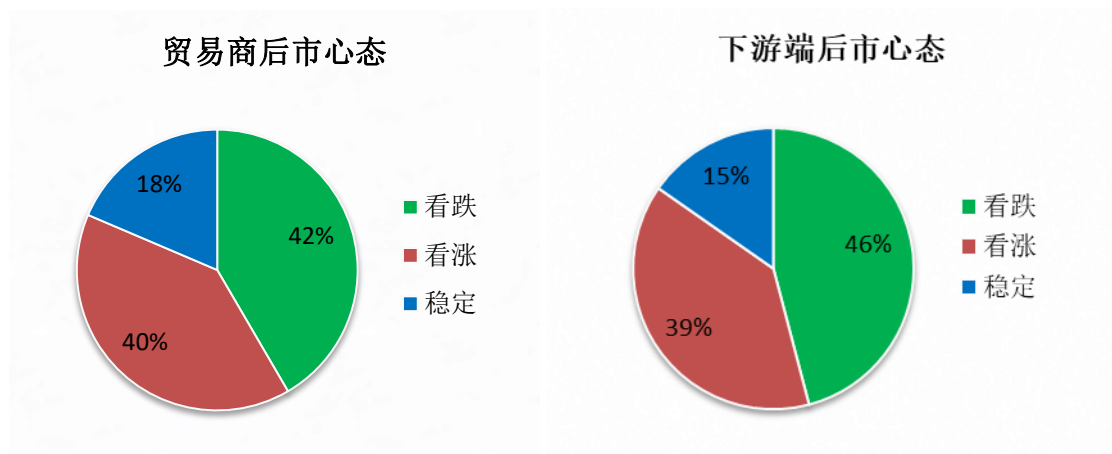


图 11 2020-2022 年全国玉米价格走势

数据来源：钢联数据

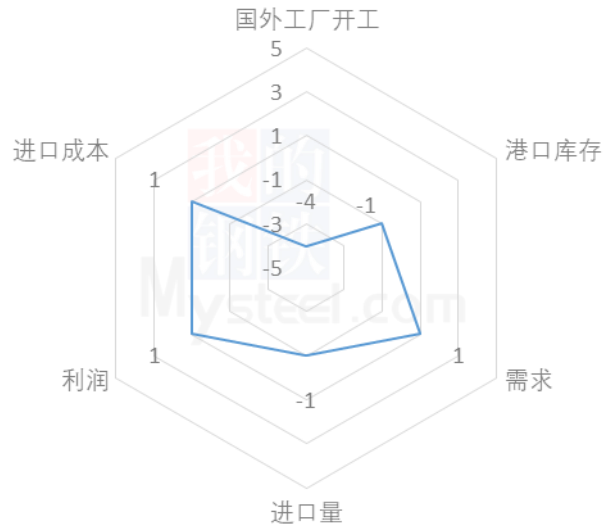
## 第七章 心态解读



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：**海运费回调、外盘报价小涨，弱势利空价格；

**港口库存：**库存货源缓慢增加，弱势利空后市价格；

**需求：**下游需求缓慢下单采购，弱势利好；

**进口成本：**成本高企，对价格支撑明显；

**利润：**海运费松动，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 后期预判

目前木薯淀粉外盘受泰铢汇率的影响，报价小幅上调，国内港口到货货源受注册

食品编号影响，清关放行缓慢，加之海运费下月有提涨的迹象，成本面继续支撑淀粉价格，下游询盘问价有所增加，但大多数以观望市场为主，叠加边贸市场受疫情的影响，贸易商提涨心态仍存，但市场整体购销情绪欠佳，短期内木薯淀粉价格仍维持稳中震荡趋势。

2022年木薯淀粉价格走势预测（元/吨）



图 12 2022 年木薯淀粉价格走势预测

数据来源：钢联数据

免责声明：

Mysteel 力求使用准确的数据信息，客观公正地表达内容及观点，但这并不构成对客户直接决策建议，客户不应以此取代自己的独立判断，客户应该十分清楚，其据此做出的任何决策与 Mysteel 及其员工无关。报告中的信息均数据来源于公开资料及本公司合法获得的相关资料，Mysteel 不确定客户收到本报告时相关信息是否已发生变更，报告中的内容和意见仅供参考，在任何情况下，Mysteel 对客户及其员工对使用本报告及内容所引发的任何直接或间接损失概不负责，任何形式的分享收益或者分担损失的书面或口头承诺均为无效，Mysteel 及员工亦不为客户因使用本报告或报告所载内容引起的任何损失承担任何责任。

资讯编辑：朱宏      0533-7026572

资讯监督：王涛      0533-7026866

资讯投诉：陈杰      021-26093100