

# 木薯淀粉市场

## 周度报告

(2022.4.21-2022.4.28)



### 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. 4. 21-2022. 4. 28)

## 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

本周木薯淀粉市场偏强运行，主要原因是受人民币汇率贬值、到港成本持续增加的影响下，市场涨价情绪较高，情绪推涨因素占多数，国内贸易商挺价心态偏强，走货量有所好转，但下游市场仍然存在刚需补货的情况，预计短期木薯淀粉价格维持震荡偏强走势。

## 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	82%	86%	-4.65%
	国内主要港口库存统计 (万吨)	17.7	21.0	-15.71%
需求	粉条粉皮厂开机率	30%	16%	+14%
	瓦楞纸开机率	53.25%	50.33%	+5.80%
	箱板纸开机率	58.19%	53.48%	+8.81%
利润	青岛-三角品牌	-185.25	-89.51	+106.96%
价格	泰国粉 (元/吨)	4057	3979	+78
	越南粉 (元/吨)	3898	3817	+81
其它	人民币汇率贬值； 木薯淀粉外盘工厂价格高位或停报； 上海市场、边贸口岸淀粉通关缓慢，物流运输及找车受限。			

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。

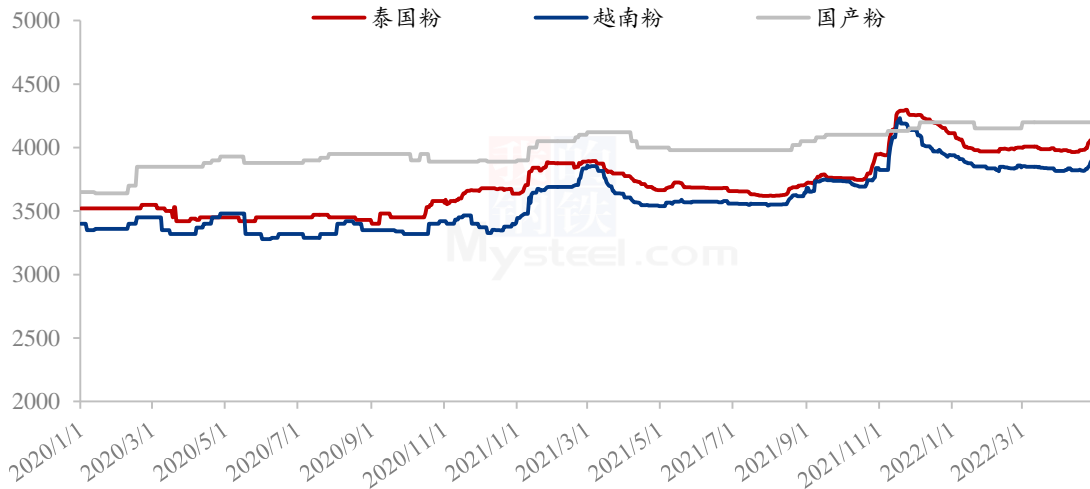
## 第二章 本周木薯淀粉市场回顾

### 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 3920-4200 元/吨，较上周上调 70-100 元/吨；越南木薯淀粉中高端粉主流报价 3770-3980 元/吨，较上周上调 80-120 元/吨；边贸木薯淀粉报价 3750-3900 元/吨，较上周上调 50 元/吨左右；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）



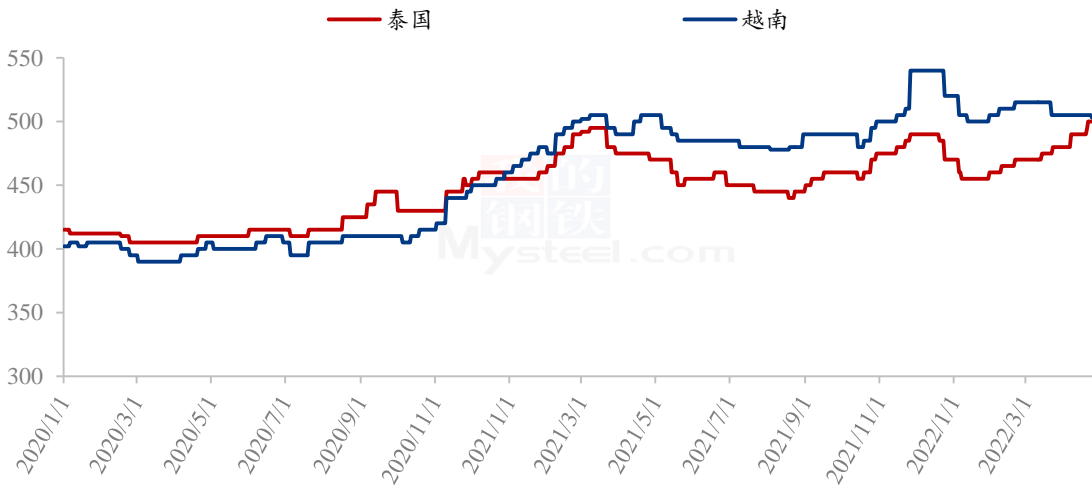
数据来源：钢联数据

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 500-515 美元/吨，越南木薯淀粉 CNF 报价 505-515 美元/吨。

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

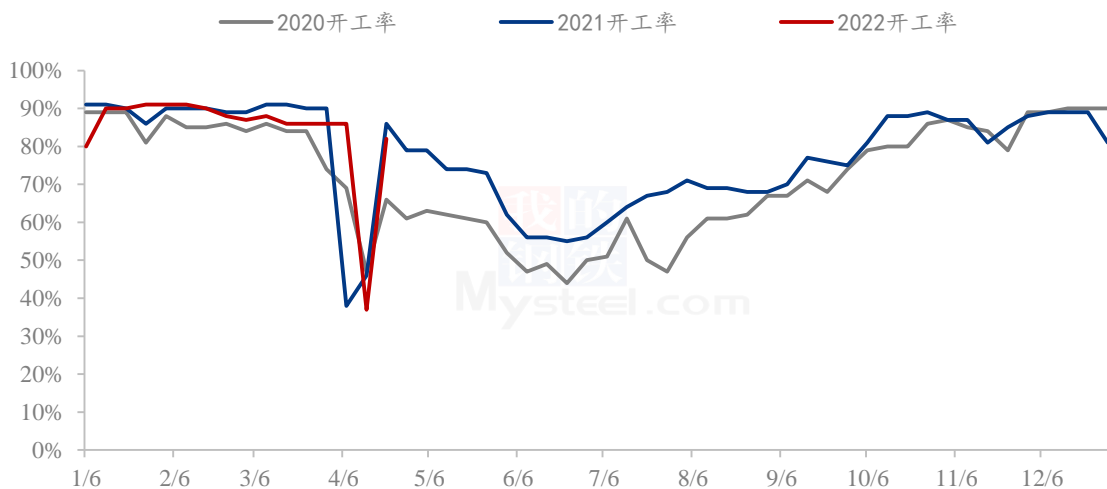
### 3.1 木薯淀粉市场供应面分析

#### 3.1.1 国外木薯淀粉工厂开工情况

截至 4 月 26 日，泰国原料鲜薯淀粉含量 25% 的原料收购价格在 2.55-3.10 泰铢/千克，较上周上调 0.05 泰铢/千克。截至 4 月 19 日，木薯淀粉工厂整体开工率约在 82%，淀粉工厂开工有所下降。

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，南部木薯收购价格 2900-3000 越盾/千克，中部木薯收购价为 2580-2680 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，本周部分地区的木薯淀粉受新冠疫情影响，入库、通关检查趋严，大部分到港货源都需要核酸消杀，当前各个主要港口地到货量并不多，但人民币汇率贬值、国外外盘价格高位的重重影响下，贸易商挺价售粉为主，市场整体走货有所好转。截至 4 月 27 日，木薯淀粉库存总量约 17.7 万吨，较上周减少 3.3 万吨，环比跌幅 15.71%，较上月减少 0.6 万吨，月

环比跌幅 3.28%。

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	13.5	16.2	-2.7
上海港	1.0	1.0	0.0
宁波港	1.3	1.5	-0.2
厦门港	1.2	1.5	-0.3
东兴港	0.7	0.8	-0.1
合计	17.7	21.0	-3.3

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

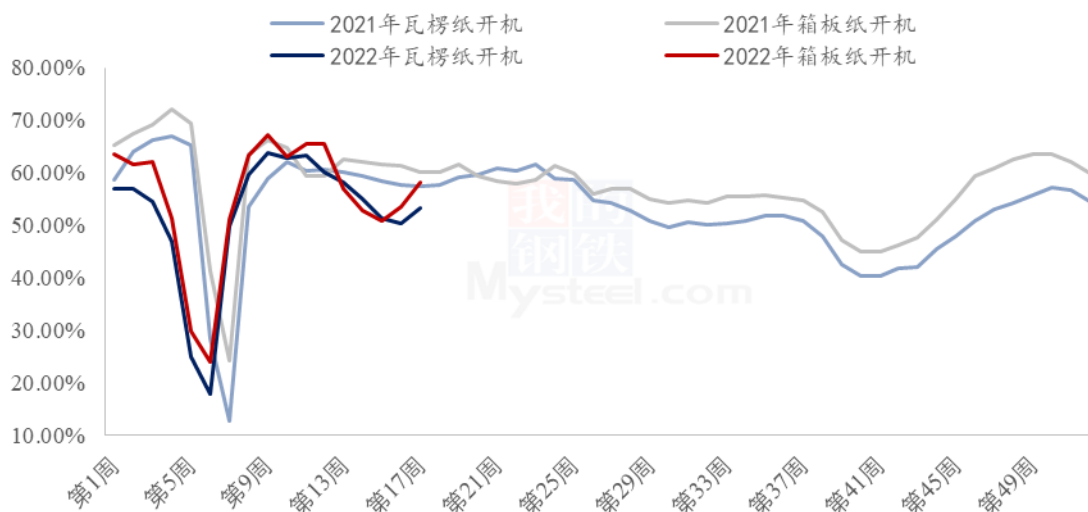
山东单县市场的粉丝粉条厂开工一般，采购量稍微有些好转，目前巨野市场部分粉条厂刚需采购，开工率在 3 成左右。河北唐山、保定等市场近日新冠疫情反扑，粉条粉丝厂大部分停机限产，开工率保持在 2 成左右。河南粉丝粉条厂受消费者权益日事件的影响下，终端消费不佳，开工率保持在 1-2 成左右，大部分工厂已停机，仅平顶山地区部分粉丝粉条厂恢复开工中。

### 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 53.25%，环比增幅 5.80%；国内箱板纸行业开工率为 58.19%，环比增幅 8.81%。



2021-2022年瓦楞纸与箱板纸周度开机走势（%）



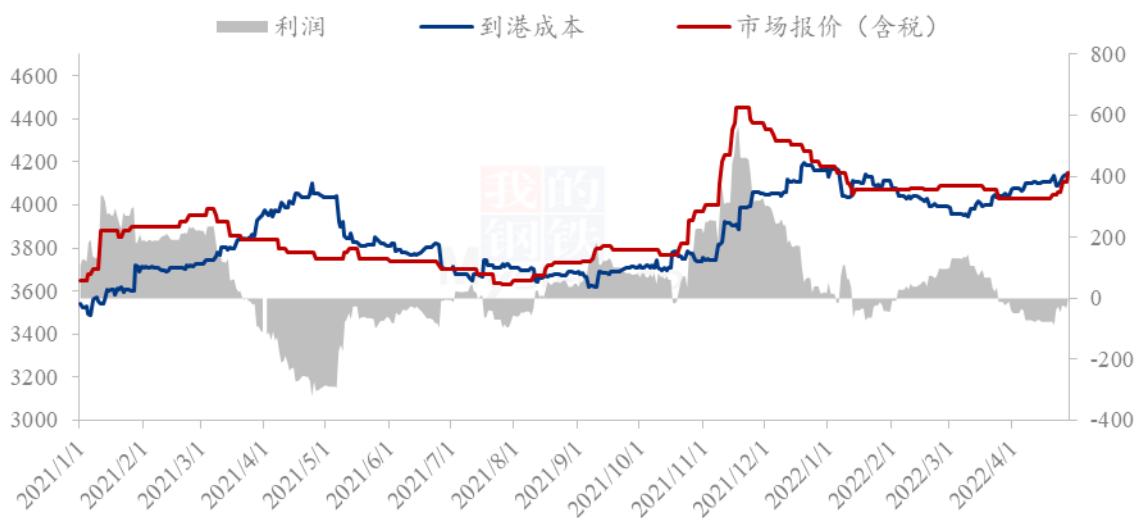
数据来源：钢联数据

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-185.25 元/吨，较上周增幅 106.96%，贸易商进口利润不断收窄。（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）



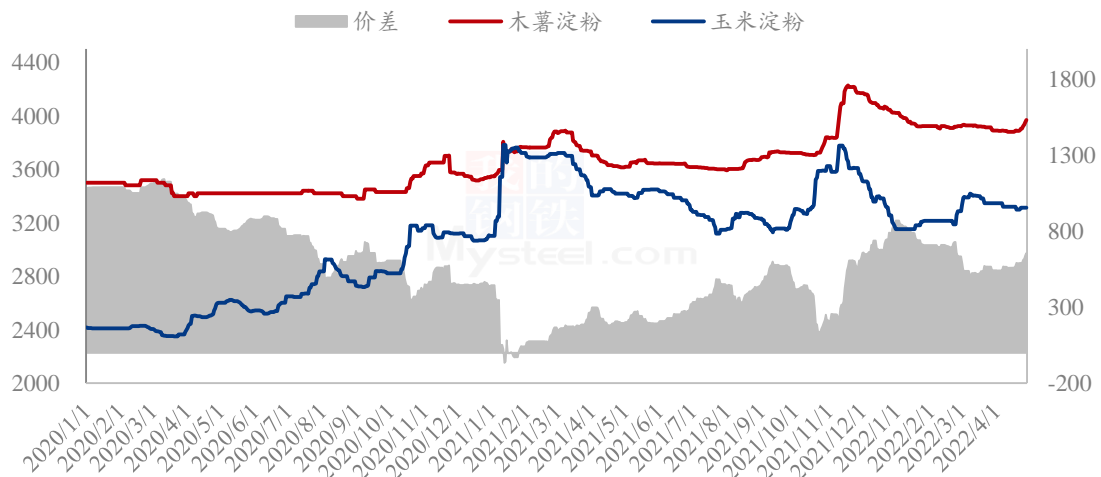
数据来源：钢联数据

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 17 周，本周木薯淀粉与玉米淀粉平均价差 615 元/吨，环比上周扩大 40 元/吨。木薯淀粉方面，当前受人民币汇率贬值、到港成本增加的影响下，国内贸易商挺价心态偏强，各大港口泰国粉供应紧张，贸易商捂盘惜售，市场报价震荡盘整，下游市场仍然存在刚需补货的情况，预计短期木薯淀粉价格维持震荡偏强走势。玉米淀粉方面，山东前期玉米淀粉价格上涨之后，下游及贸易商签单拿货积极性减弱，补货接近尾声，加之华北原料玉米价格维持小幅震荡运行为主，支撑玉米淀粉价格，预计五一前及假期期间玉米淀粉市场价格维持稳定运行。

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

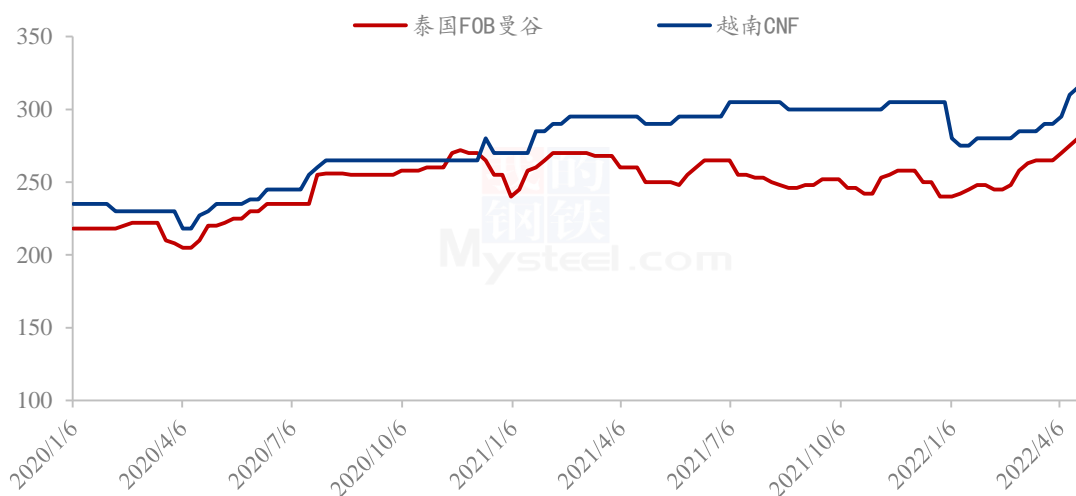
## 第六章 相关产品分析

### 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 280-285 美元/吨，越南 CNF 报价 325-335 美元/吨，较上周上调 5-10 美元/吨。

2020-2022年木薯干国外价格走势（美元/吨）



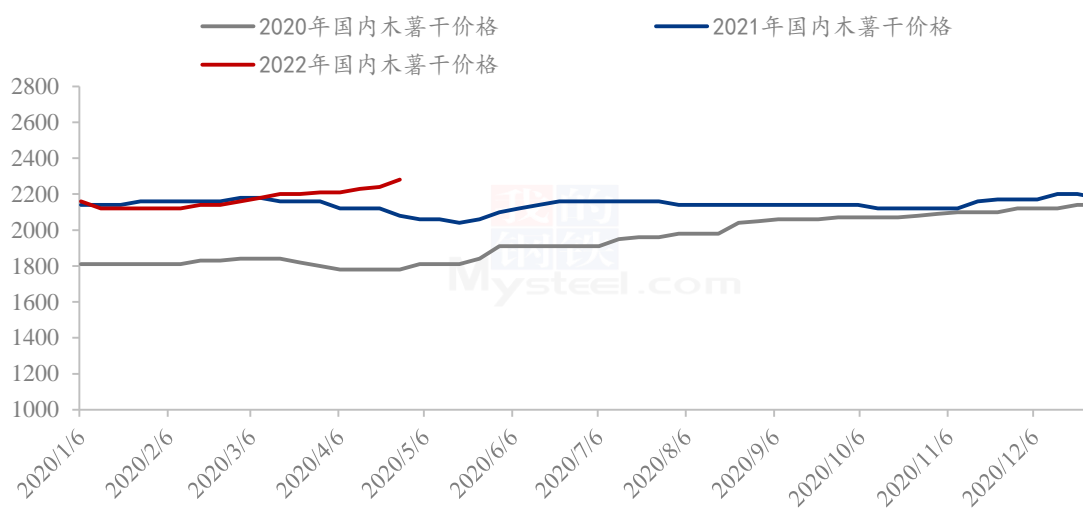
数据来源：钢联数据

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 2260-2280 元/吨，较上周上调 30-40 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

本周玉米淀粉价格呈稳中偏强态势。截至 4 月 21 日，山东玉米淀粉主流成交价 3280-3330 元/吨，价格较上周四基本持平；河北地区玉米淀粉主流成交价 3320 元/吨，价格较上周上调 20 元/吨；吉林地区玉米淀粉地销主流成交 3250 元/吨，价格较上周上调 50 元/吨；黑龙江地区玉米淀粉地销主流成交 3100-3150 元/吨，价格较上周上调 50 元/吨。自上周四山东玉米淀粉价格率先反弹至 3300 元/吨后，东北企业迅速跟涨，报价普遍上调 30-50 元/吨。上周玉米淀粉下游积极补库，市场成交氛围较为热烈，提振市场价格上行。另外期货盘面价格持续偏强运行，支撑企业挺价意愿。本周价格上涨后成交逐日转淡，根本原因在于下游消费表现偏弱，阶段性补库结束后市场重归清淡，价格继续上涨缺乏实质性动力，本周下半周玉米淀粉价格基本维持稳定。

2018-2022 年主产区玉米淀粉价格走势（元/吨）



数据来源：钢联数据

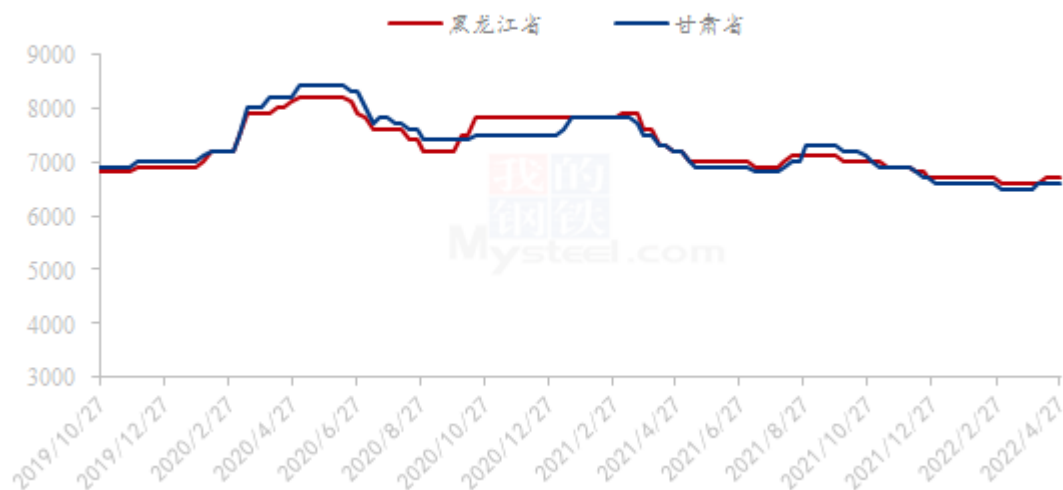
图 9 2018-2022 年玉米淀粉主产区价格走势

## 6.3 马铃薯淀粉市场行情

本周马铃薯淀粉市场主流价格暂稳运行。受山东大棚新薯上市以及云南新薯交易量价冲击依旧明显，近期北方各地库存薯送淀粉厂略有增量，河北和内蒙古产区淀粉企业开工率环比小幅上升，但整体春季开工率较去年同比下降。一季度马铃薯淀粉进口量下降叠加春季产量下降，国内供应量同比去年明显减少。但目前西北产区部分企业去年的秋季粉库存仍居高位，由于终端需求较弱，叠加疫情影响物流运输，马铃薯

淀粉市场的低需求局面短期难以改变，市场签单价在供需端的影响下支撑困难。短期来看，需求仍将疲软，马铃薯淀粉主流价格暂稳运行。

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

本周玉米市场价格继续维持稳中偏强运行。东北产区购销活跃度增强，北港玉米到港量逐渐恢复，收购主题增多，价格偏强运行。华北市场购销维持相对平衡，下游深加工在库存高位的情况下，采购心态放松，价格根据到货量窄幅调整。南方销区市场受东北价格上涨带动和部分企业节前补库提振，价格稳中偏强。

2020-2022年全国玉米均价走势（元/吨）

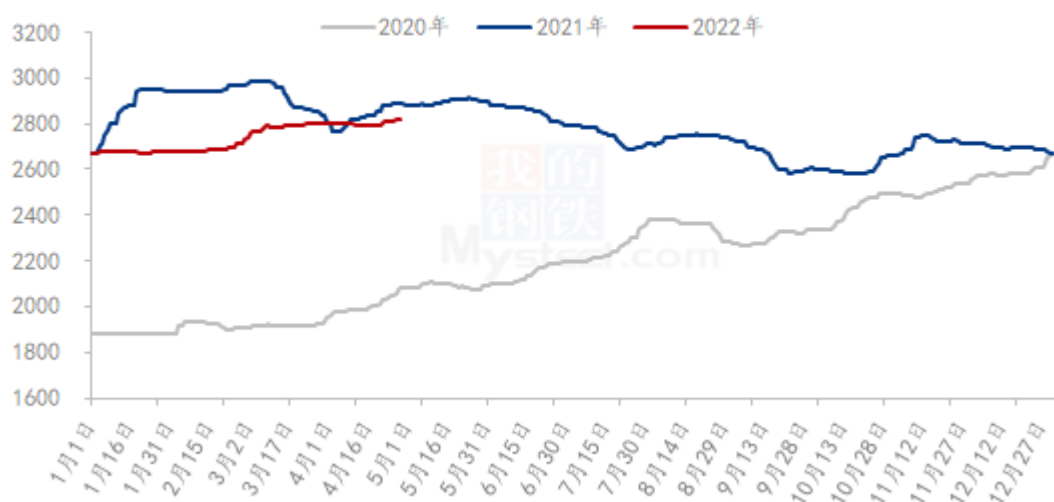


图 11 2020-2022 年全国玉米价格走势

## 第七章 木薯淀粉心态解读

木薯淀粉国内贸易商心态分析

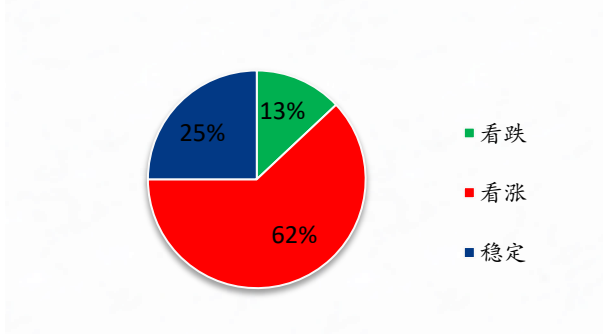


图 12 木薯淀粉贸易商心态分析

木薯淀粉下游端心态分析

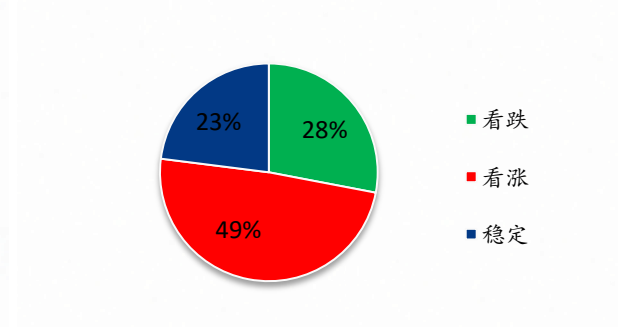


图 13 木薯淀粉下游端心态分析

## 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

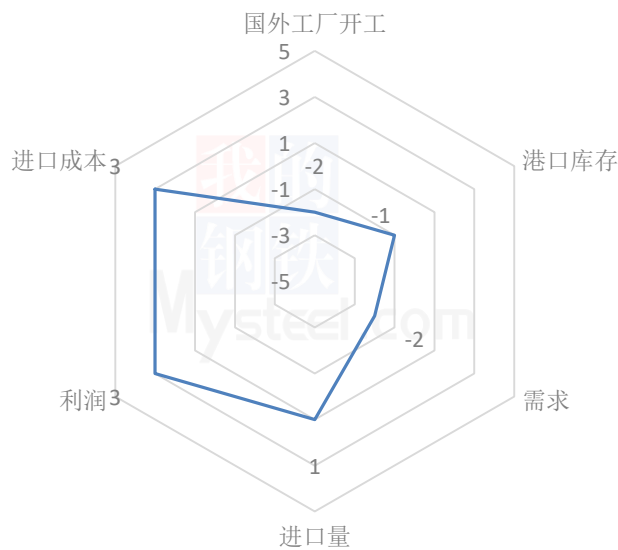


图 14 木薯淀粉后市影响因素

影响因素分析：

**国外工厂开工：**开工率小幅下降，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：**各大主要港口地去库存化，走货量有所好转；

**需求：**下游大部分粉条厂缓慢恢复生产中，需求并未大幅放量；

**进口成本：**成本高企，贸易商少量补仓；

**利润：**到港成本高企，支撑淀粉价格；

**总结：**厂家开工略有好转，下游订单一般，供需双方博弈，后市价格在成本支撑下或有小幅波动，但需求难提供足够的上涨动力。

**影响因素及影响力值说明**

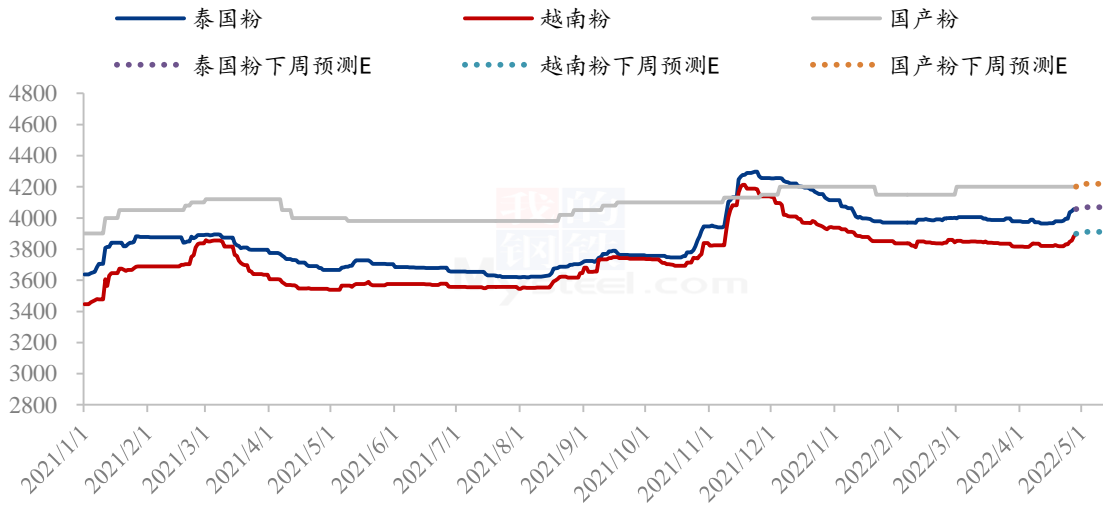
5	重大利好	-5	重大利空
4	明显利好	-4	明显利空
3	一般利好	-3	一般利空
2	小幅利好	-2	小幅利空
1	弱势利好	-1	弱势利空

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

近日木薯淀粉各个主要港口地到货量不多，叠加人民币汇率贬值、国内外价格倒挂等多方利好因素提振，市场看涨价情绪较高，但木薯淀粉下游行业仍存补库刚需，预计下周木薯淀粉价格维持高位企稳或震荡偏强态势。

### 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