

木薯淀粉市场

周度报告

(2022.6.2-2022.6.9)



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. 2-2022. 6. 9)

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

本周泰国、越南等国木薯供应略显紧张，淀粉外盘报价居高不下，国内贸易商受成本端支撑，挺价心态较浓，然而下游食品行业逐渐进入淡季，厂家刚需补库为主，受此影响下，淀粉部分品牌报价小幅松动，预计短期木薯淀粉市场维持高位震荡态势。

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	--	76%	--
	国内主要港口库存统计 (万吨)	11.2	11.4	-1.75%
需求	粉条粉皮厂开机率	38%	42%	-9.52%
	瓦楞纸开机率	62.04%	62.63%	-0.94%
	箱板纸开机率	65.03%	64.55%	+0.74%
利润	青岛-三角品牌	227.45	208.92	+8.87%
	木薯淀粉与玉米淀粉价差	745	754	-9
价格	泰国粉 (元/吨)	4262	4270	-10
	越南粉 (元/吨)	4010	4036	-26
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

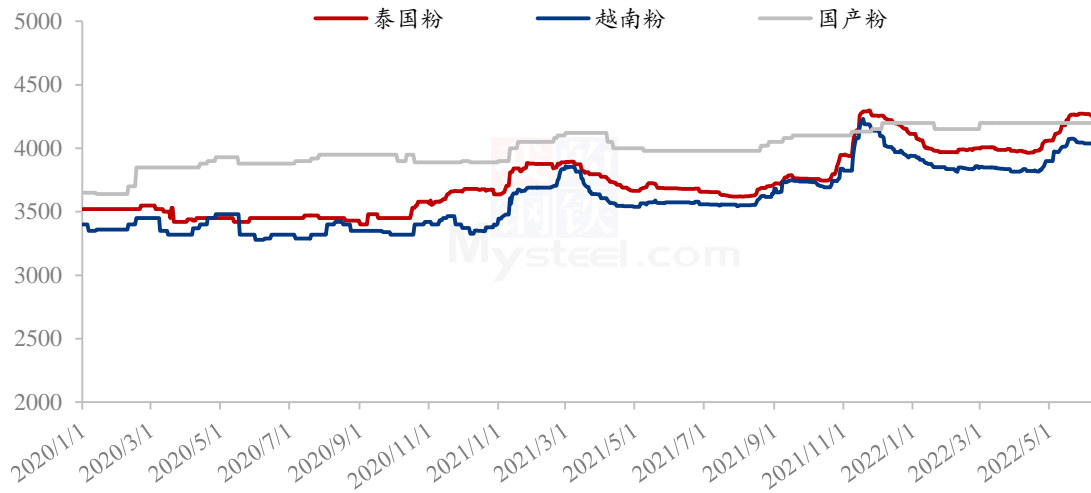
备注：以上价格是我各进口国木薯淀粉均价，利润是按照山东青岛港地区三角品牌装车含税价计算所得，泰国开工以半月度统计。

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 4150-4400 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 3910-4120 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）



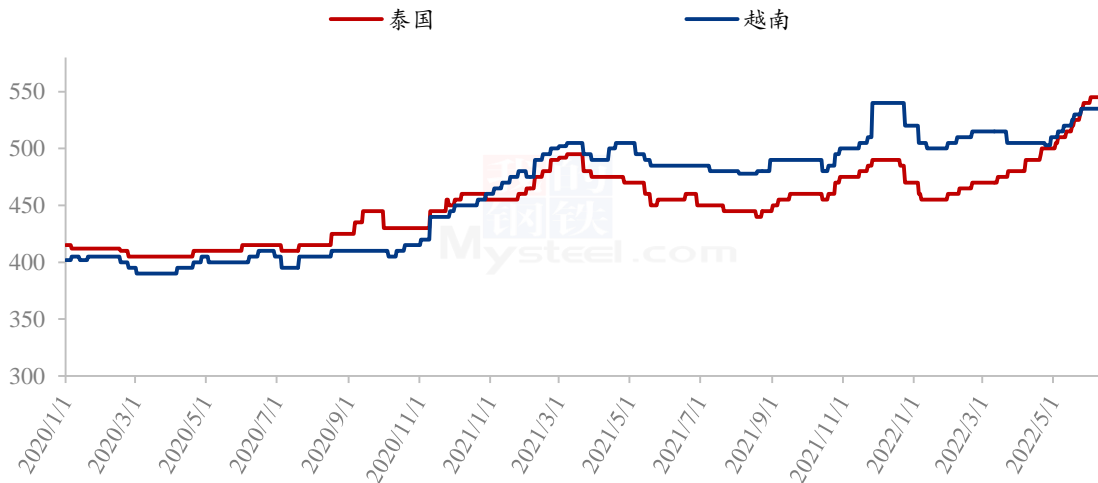
数据来源：钢联数据

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，近期边贸爱店口岸木薯淀粉受新冠疫情影响，通关放行缓慢；目前国内各个主要港口淀粉陆续都有到货，但人民币汇率小幅升值、下游终端消费疲软等多方利空因素影响下，市场整体走货一般，贸易商随行就市出货。截至 6 月 8 日，木薯淀粉库存总量约 11.2 万吨，较上周减少 0.2 万吨，环比跌幅 1.75%，月环比跌幅 28.20%。

表 2 国内主要港口地库存统计

单位：万吨

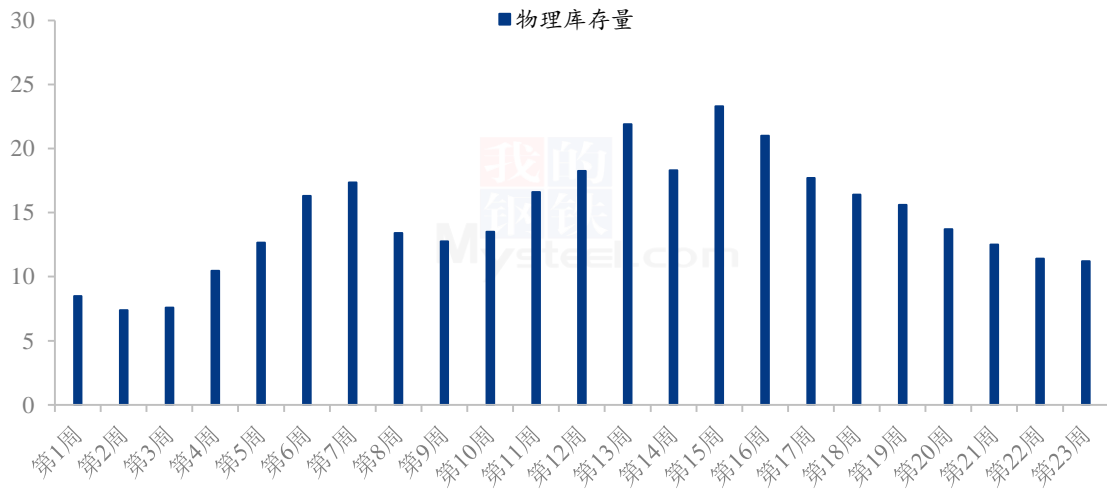
港口地库存	本期库存	上期库存	增减
青岛港	7.9	8.3	-0.4
上海港	0.8	0.8	0.0
宁波港	0.9	0.9	0.0
厦门港	1.0	0.9	0.1
东兴港	0.6	0.5	0.1
合计	11.2	11.4	-0.2

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。本周泰国、越南等国淀粉外盘报价高位持稳，国内供应商进口成本居高不下，大部分贸易商补仓谨慎，均以消耗前期库存为主。

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

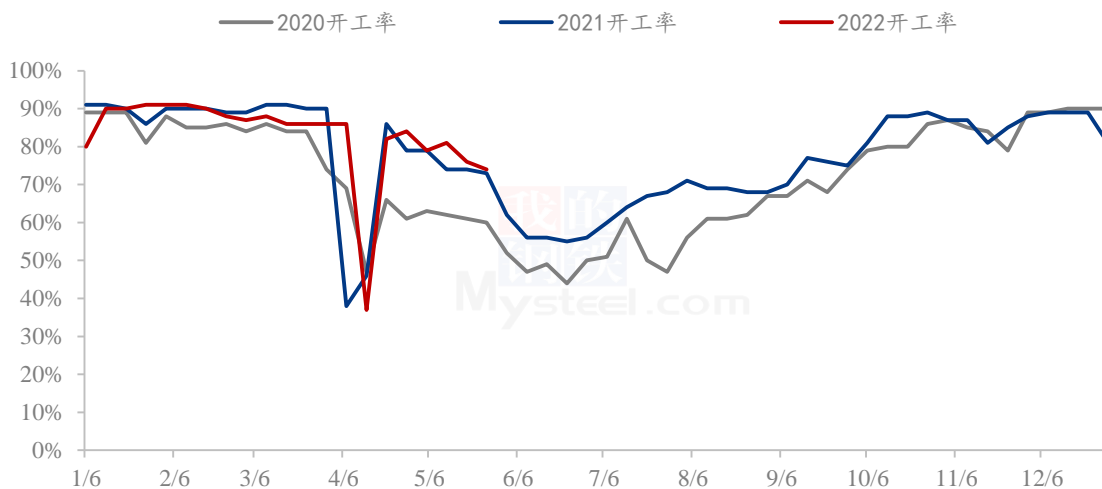
图 3 2022 年国内木薯淀粉主要港口地库存分析

3.1.2 国外木薯淀粉工厂开工情况

截至 6 月 9 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，较上周下调 0.05 泰铢/千克。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 5 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 3180-3280 越盾/千克，中部木薯收购价为 2800-2900 越盾/千克，较上周上调 100 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

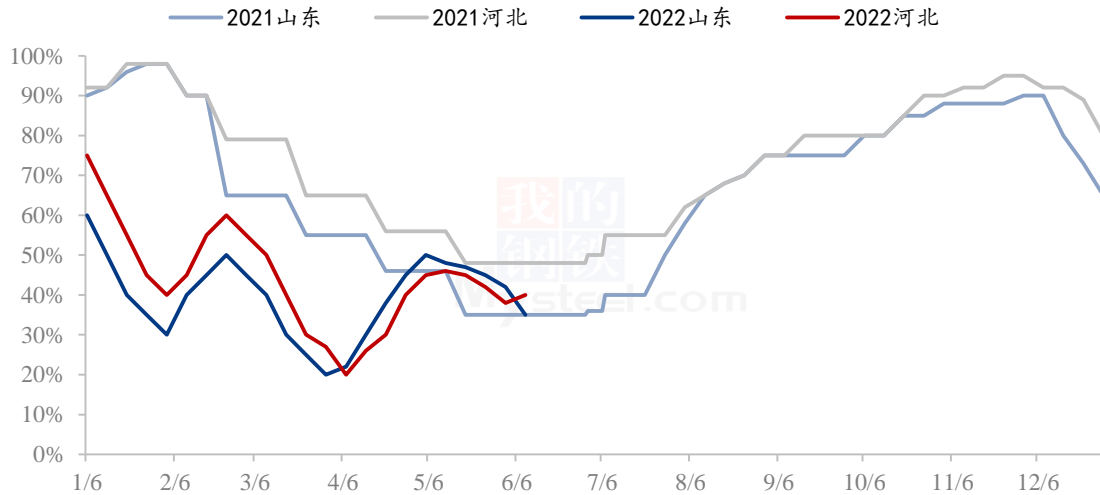
据 Mysteel 农产品了解目前泰国木薯淀粉海运费依旧处于高位，发至山东青岛港口的海运物流运输周期较长，大约 20 天以上才能抵港；越南木薯淀粉至山东青岛港口的海运物流运输时间一般在 7-10 天左右即可抵港。

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，大部分厂家以售成品库存为主，刚需按量采购。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 3 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，大多数工厂处于待产状态，加之当前终端消费一般，开工率保持在 2-3 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。

2021-2022年山东、河北市场粉条粉丝厂开工率（%）



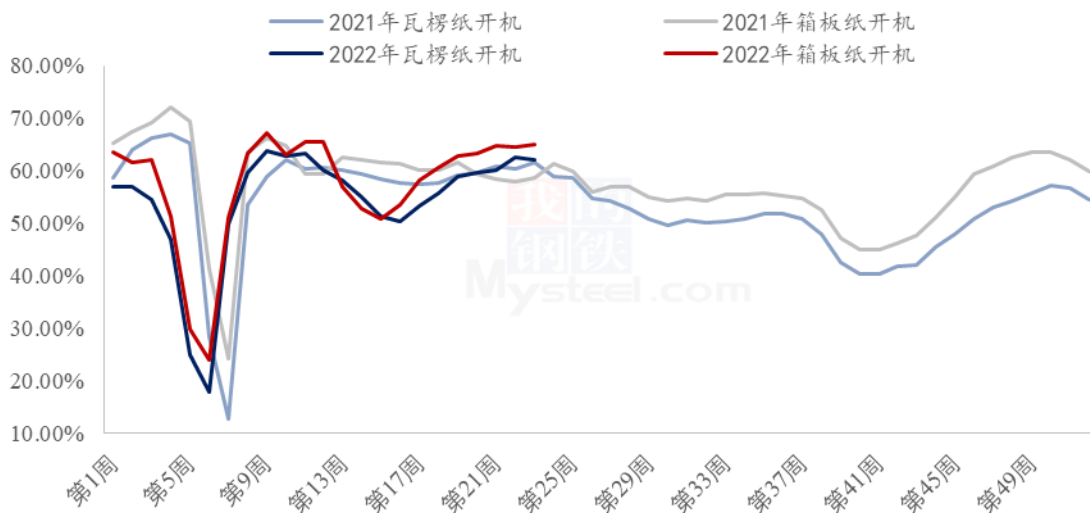
数据来源：钢联数据

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 9 日，本周国内瓦楞纸开工 62.04%，环比上周降幅 0.94%；箱板纸开工 65.03%；环比上周增幅 0.74%。

2021-2022年瓦楞纸与箱板纸周度开机走势（%）



数据来源：钢联数据

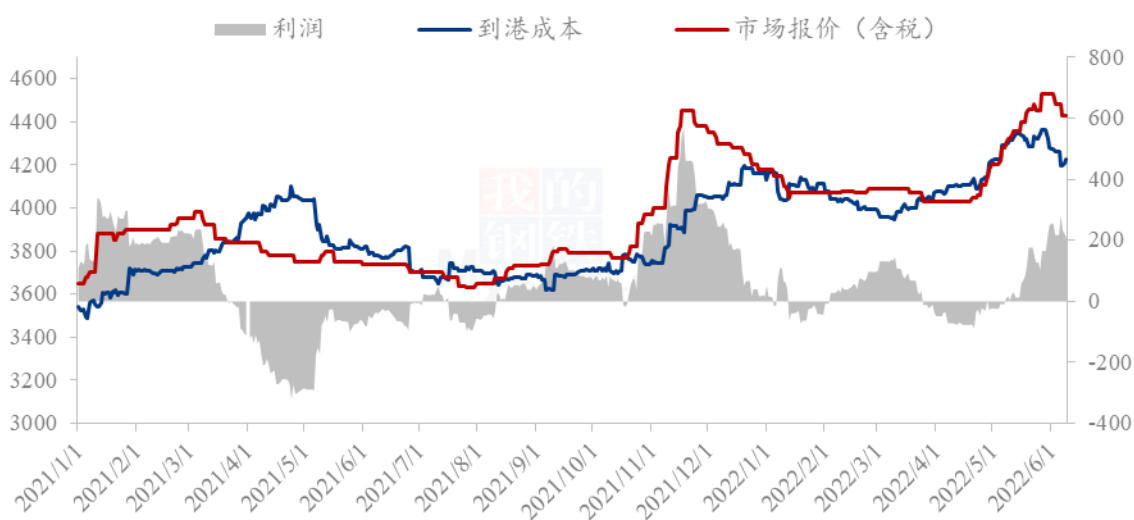
图 6 2021-2022 年瓦楞纸与箱板纸开机走势

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 227.45 元/吨，较上周增幅 8.87%，贸易商进口利润扭亏增盈。（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）



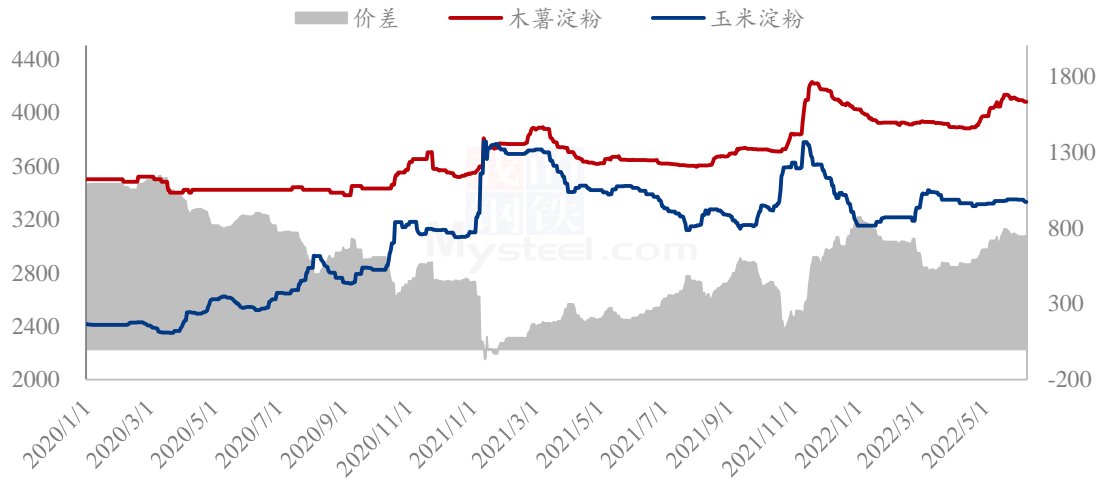
数据来源：钢联数据

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 23 周，本周木薯淀粉与玉米淀粉平均价差 745 元/吨，环比上周缩小 9 元/吨。木薯淀粉方面，本周木薯淀粉下游终端消费提量不明显，用户产品消耗慢，补货量弱于预期，受此影响，贸易商报价随行就市，个别品牌价格小幅松动，预计短期内木薯淀粉市场稳价为主，关注市场走货情况。玉米淀粉方面，本周山东玉米淀粉市场价格小幅偏弱运行，主流成交价格 3310-3330 元/吨，山东小麦收割逐渐进入高峰期，企业方面对于玉米看涨心态仍存，玉米淀粉降价促成单意愿不大，但下游需求逐渐转淡，预计玉米淀粉价格将维持小幅震荡运行为主。

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

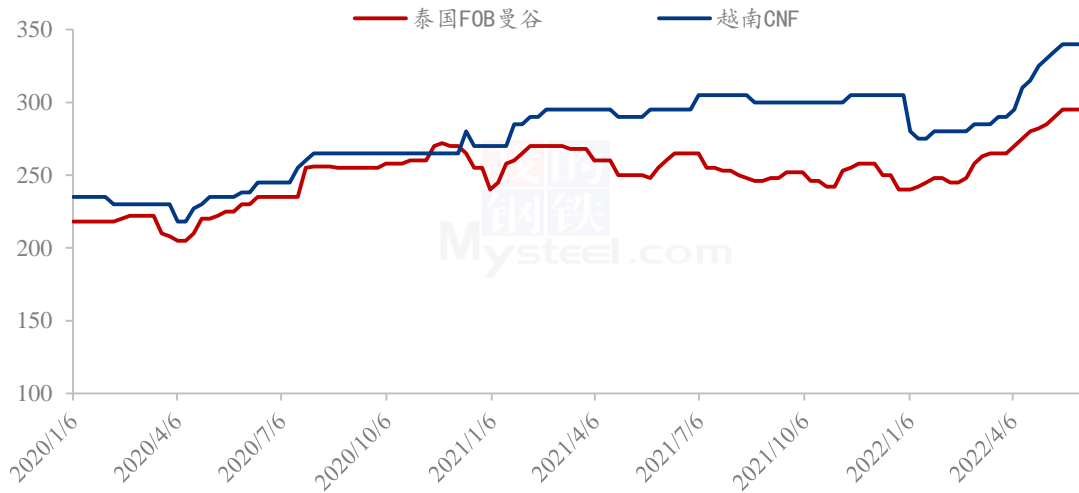
第五章 相关产品分析

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9日，目前泰国、越南木薯干片上市量略显不足，报价维持高位。泰国木薯干 FOB 报价 290-295 美元/吨，越南木薯干 CNF 报价 340-350 美元/吨，较上周持平。

2020-2022年木薯干国外价格走势（美元/吨）



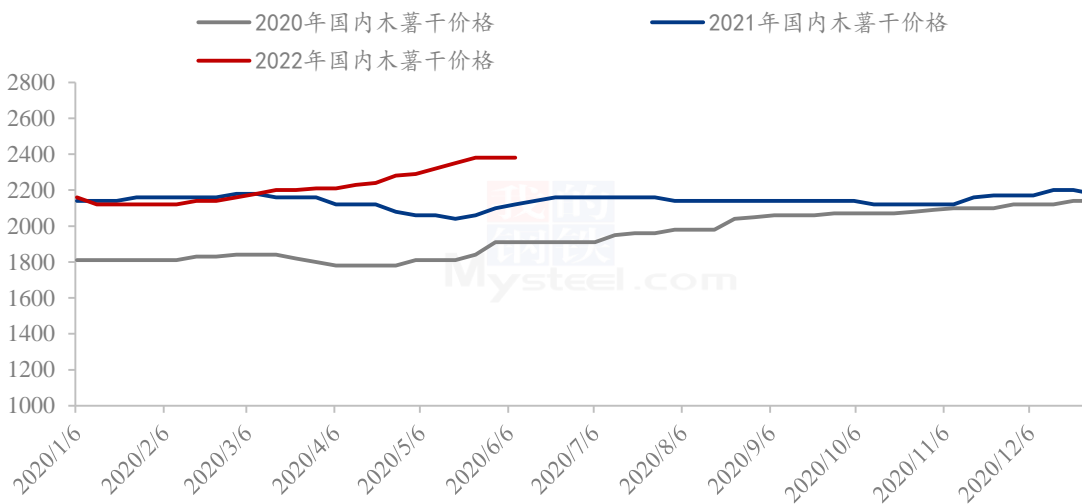
数据来源：钢联数据

图 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

目前国内木薯干港口到货量并不多，贸易商报价较少，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

本周玉米淀粉价格下行，主要是黑龙江、山东两大主产区市场价格下调。端午节假日期间玉米淀粉市场成交氛围较为清淡，市场走货速度明显放缓。随着前期订单陆续执行至尾声，企业销售、库存压力日益凸显，部分工厂逐步下调报价吸引订单。尤其是东北地区订单持续不乐观，实际成交可议空间继续放大。但周四华北玉米到车辆明显减少，市场担忧华北本地粮源售罄，深加工企业提价收购玉米，原料价格走强支撑玉米淀粉价格止跌企稳。展望下周，山东市场成交价格接近 3300 元/吨关键支撑位，且玉米到车辆低位，价格短期有支撑。而东北及华南等地出货压力较为明显，下周或仍继续走低，整体走势稳中偏弱运行。

2018-2022年主产区玉米淀粉价格走势（元/吨）



数据来源：钢联数据

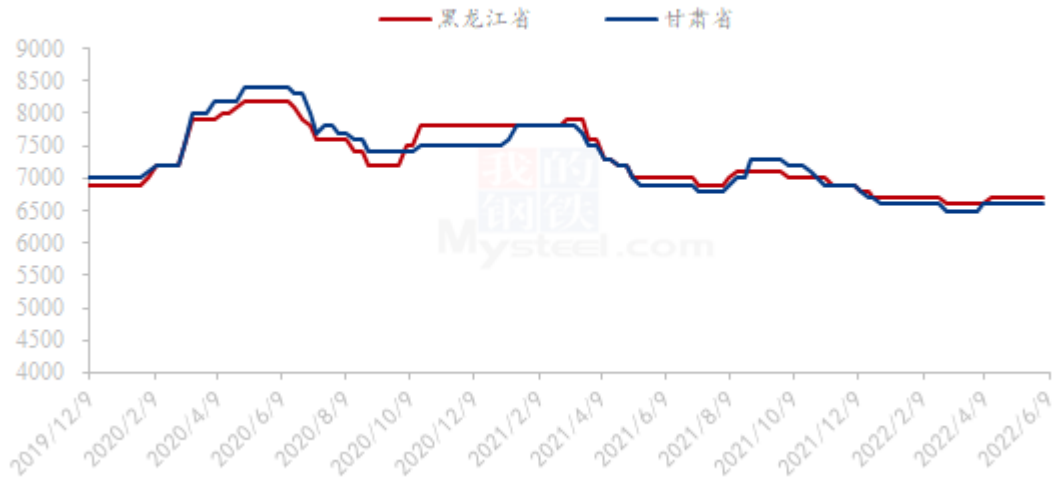
图 11 2018-2022 年玉米淀粉主产区价格走势

5.3 马铃薯淀粉市场行情

本周马铃薯淀粉市场主流价格持续走稳，马铃薯淀粉企业成交以刚需走货为主，下游备货较为谨慎。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。下游需求方面，民营市场受疫情影响餐饮消费有所减量，采买力度有限。导致本周市场成交氛围进一步走淡，新签订单量较上周相比继续减少。受销售压力影响，部分工厂被迫下调报价以促进成交。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。

2019-2022年马铃薯淀粉价格走势（元/吨）



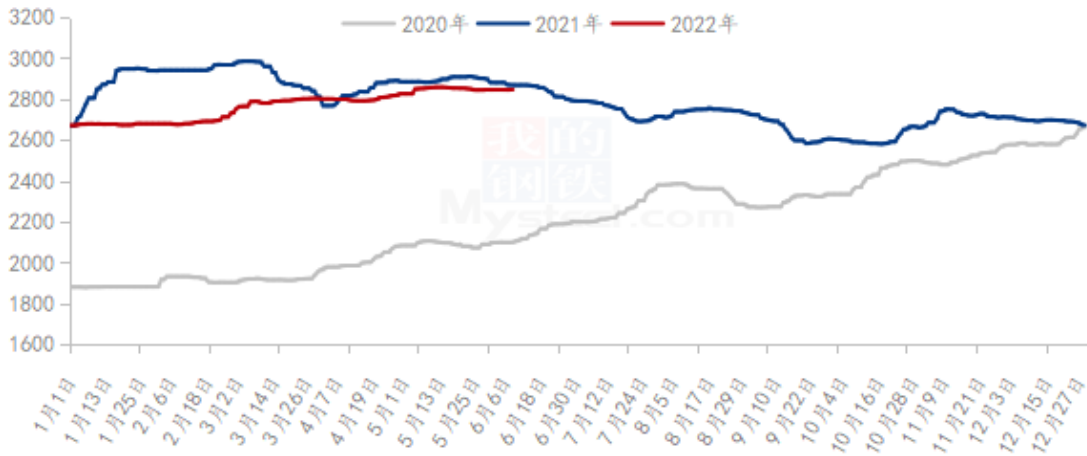
数据来源：钢联数据

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，局部小幅调整。东北产区玉米价格行情主体稳定，个别高报价开始回落与主流行情对接。收购主体方面以本地深加工企业收购为主，多数发北港和华北深加工倒挂，粮源多内部销售。地区内深加工个别提价收购社会粮，多数仍以签单采购为主，收购量较前期提升，部分企业签单价格下调。华北地区随着新麦上市陆续增多，贸易商陆续开始小麦收购，玉米出货量减少，市场供应不足，下游深加工企业到货量维持低位，企业提价促进收购，玉米价格偏强运行。南方销区受期货市场下跌、港口现货供需宽松及终端需求疲软等制约，成交清淡，玉米价格偏弱运行。

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

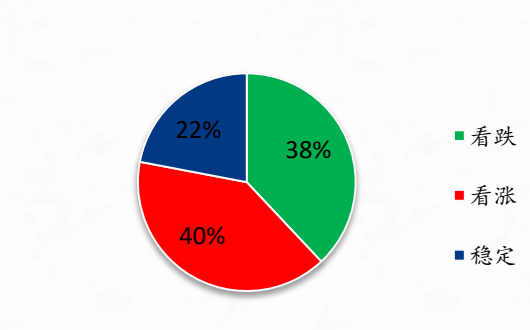


图 14 木薯淀粉贸易商心态分析

木薯淀粉下游端心态分析

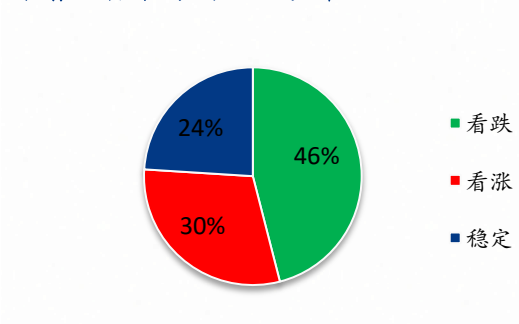


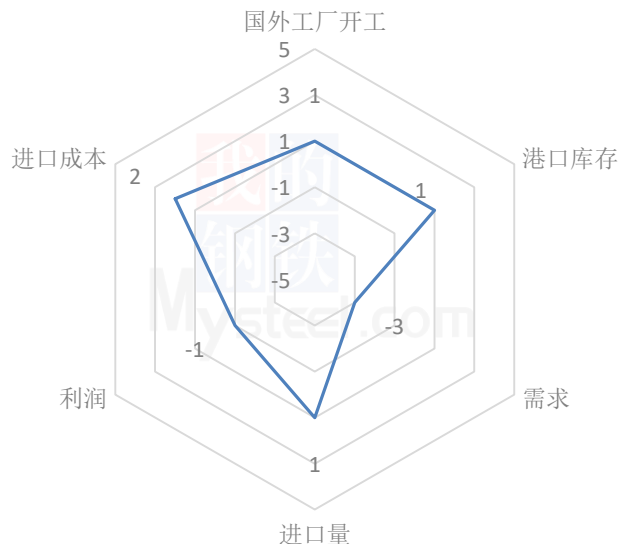
图 15 木薯淀粉下游端心态分析

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 30%-40% 的看涨心态，38%-46% 的看跌心态，22%-24% 的稳定心态。总体观察分体图表，本周木薯淀粉市场走货不佳，成本端支撑较强，然而终端消费疲软，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：各大主要港口地去库存化，走货量欠佳；			
需求：下游大部分粉条厂刚需采购；			
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：下游厂家开工不断降低，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窄幅震荡，个别品牌小幅下跌调整报价，整体走势趋于平稳。前期价格略有下调，主要是端午节后需求有所回落，订单量缩减，终端采购积极性降低，市场价格小跌调整；不过当前到港成本依旧居高不下，且贸易商心态持坚，成交价格涨跌不易。现阶段供需处于相对弱平衡，木薯淀粉波动空间较为有限，短期行情或仍延续稳中震荡。

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