

# 木薯淀粉市场

## 周度报告

(2022.6.16-2022.6.23)



### 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. 16–2022. 6. 23)

## 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

当前泰国、越南等国家的木薯淀粉工厂外盘报价震荡下调，成本端支撑贸易商挺价作用不强，且下游需求恢复较慢，刚需采购为主，工厂、贸易商销货及走货均有一定压力，预计短期内木薯淀粉价格维持高位偏弱走势。

## 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	66%	76%	-13.16%
	国内主要港口库存统计 (万吨)	12.7	11.7	+8.55%
需求	粉条粉皮厂开机率	32%	35%	-8.57%
	瓦楞纸开机率	61.57%	63.78%	-3.46%
	箱板纸开机率	64.66%	67.28%	-3.89%
利润	青岛-三角品牌	48.90	183.38	-73.32%
	木薯淀粉与玉米淀粉价差	724	736	-12
价格	泰国粉 (元/吨)	4238	4255	-17
	越南粉 (元/吨)	3957	4000	-43
其它	外盘价格震荡回落； 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 4130-4310 元/吨，较上周下调 20 元/吨左右；越南木薯淀粉中高端粉主流报价 3860-4100 元/吨，较上周下调 40 元/吨左右；边贸木薯淀粉报价 3770-3950 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）



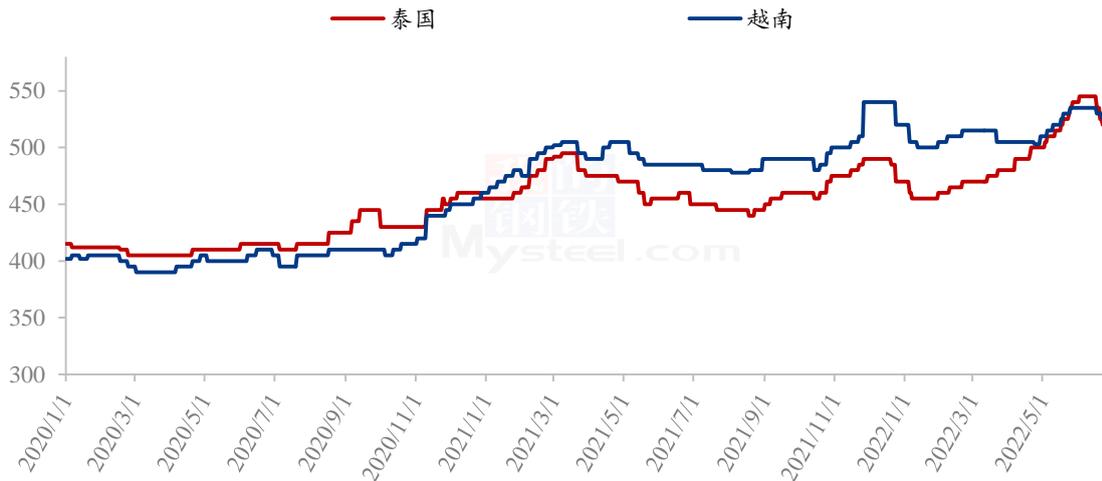
数据来源：钢联数据

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 510-525 美元/吨，较上周下调 15-20 美金/吨；越南木薯淀粉 CNF 报价 515-530 美元/吨，较上周下调 5-10 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 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，边贸东兴口岸已通关放行，越南中低端木薯淀粉陆陆续续到货中；目前国内各个主要港口地的木薯淀粉均有一定量的到货，大部分货源已入库，基本到货的是越南粉居多，但受终端消费不佳、外盘报价小幅回调的影响下，市场整体走货一般。截至 6 月 22 日，木薯淀粉库存总量约 12.7 万吨，较上周增加 1 万吨，环比增幅 8.55%，月环比增幅 1.6%。

表 2 国内主要港口地库存统计

单位：万吨

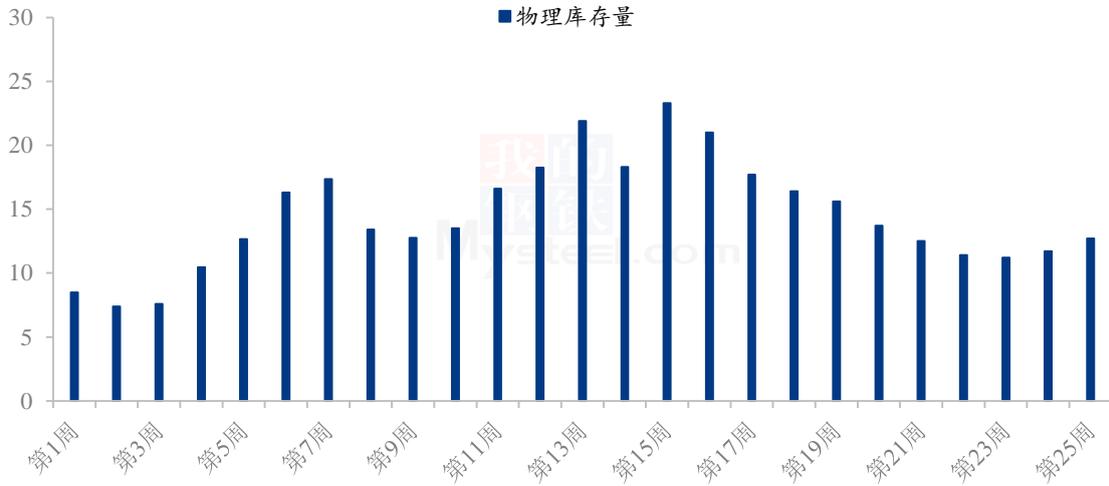
港口地库存	本期库存	上期库存	增减
青岛港	8.5	8.1	0.4
上海港	1.0	0.9	0.1
宁波港	1.1	1.0	0.1
厦门港	1.2	1.1	0.1
东兴港	0.9	0.6	0.3
合计	12.7	11.7	1.0

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。本周越南的边贸粉、正贸粉均陆续到货中，港口物理库存不断增加，不过大部分集装箱货源已入库，部分低端货源有抛货现象，国内多数贸易商以消耗库存为主。

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 23 日，泰国原料鲜薯淀粉含量 25% 的原料收购价格在 2.75-3.35 泰铢/千克，较上周上调 0.05 泰铢/千克。截至 6 月 14 日，木薯淀粉工厂整体开工率约在 66%，淀粉工厂开工有所下降。

截至 6 月 20 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 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

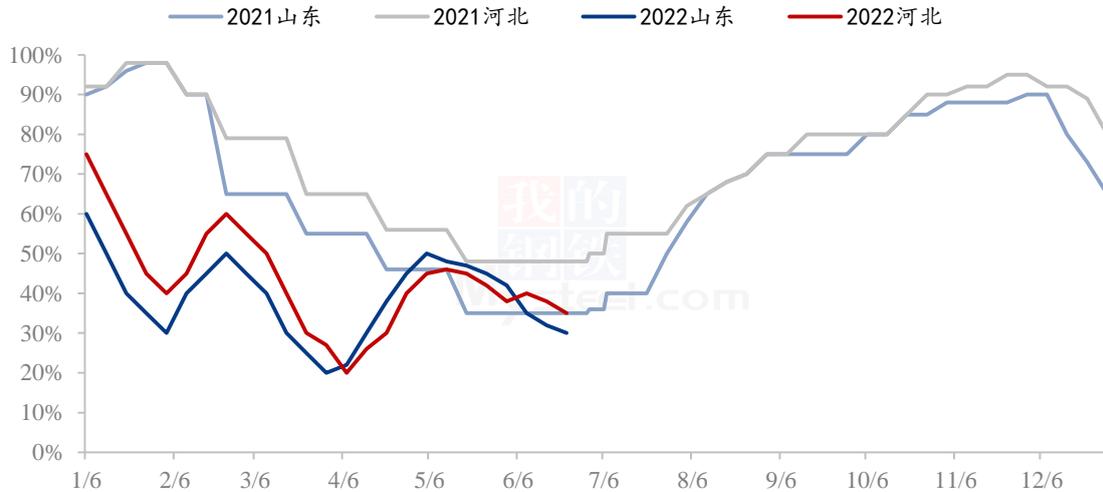
据 Mysteel 农产品了解目前泰国、越南等国家的木薯淀粉海运费较前期起伏波动不大，但价格依旧处于同期高位，发至山东青岛港口的海运物流运输周期较长，大约 20-30 天左右；越南木薯淀粉至山东青岛港口的海运物流运输时间在 7-8 天左右可抵港，至广西边贸口岸的海运物流运输时间在 3-5 天左右。

## 3.2 木薯淀粉市场需求面分析

### 3.2.1 食品行业分析

随着天气的升温，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，按需少量采购。山东市场单县地区粉条厂家基本 90% 已停机，主要原因是终端消费不佳，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，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 3-4 成左右。安徽颍上粉条厂大部分停机中，观望市场为主。

2021-2022年山东、河北市场粉条粉丝厂开工率 (%)



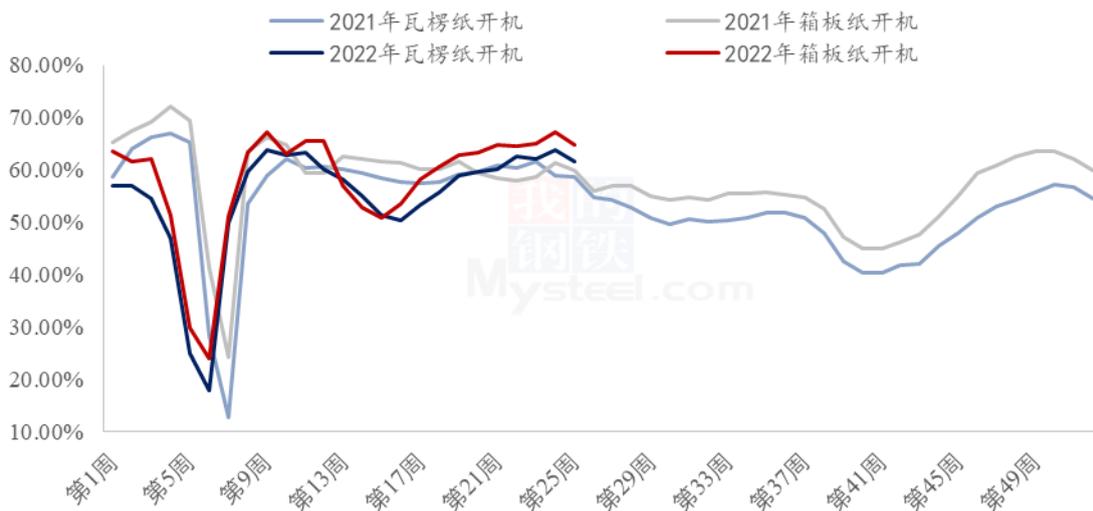
数据来源：钢联数据

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 23 日，本周国内瓦楞纸开工 61.57%，环比上周跌幅 3.46%；箱板纸开工 64.66%，环比上周跌幅 3.89%。

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 48.90 元/吨，较上周跌幅 73.32%，贸易商进口利润有所收窄。（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 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 25 周，本周木薯淀粉与玉米淀粉平均价差 724 元/吨，环比上周缩小 12 元/吨。木薯淀粉方面，本周木薯淀粉受外盘价格回调及下游需求清淡等多方利空因素影响下，市场现货报价窄幅下行；近日港口货源陆续到货，大部分集装箱货源已入库，市场供大于求格局愈演愈烈，预计短期内淀粉价格或将维持高位偏弱走势。玉米淀粉方面，山东玉米淀粉市场价格明涨暗降为主，受下游民用市场需求的影响，本周签单走货情况一般，原料玉米价格整体维持高位运行，企业利润缩水明显，后期关注玉米淀粉企业开工变化。

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

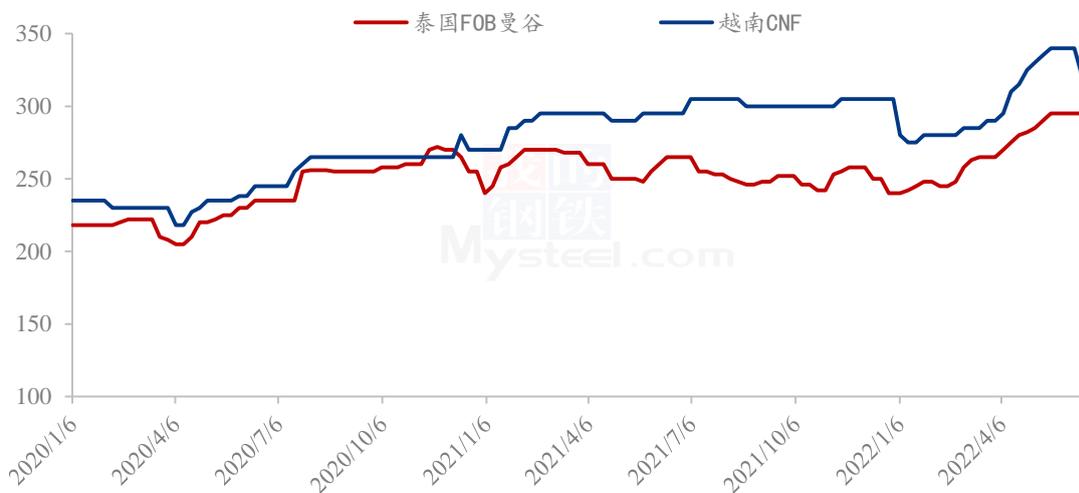
## 第五章 相关产品分析

### 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 23 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 288-290 美元/吨，较上周下调 3-5 美元/吨；越南木薯干 CNF 报价 320-325 美元/吨，较上周持平。

2020-2022年木薯干国外价格走势（美元/吨）



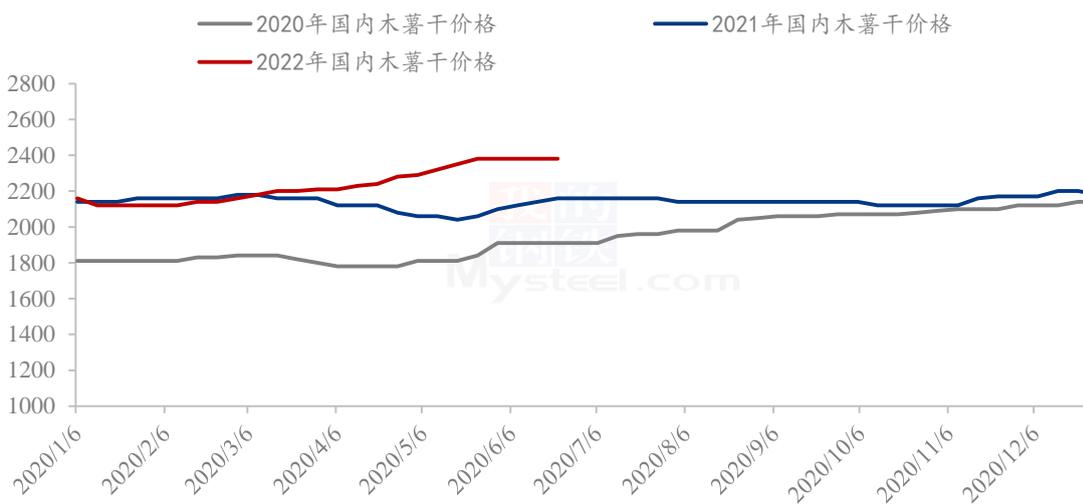
数据来源：钢联数据

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

本周国内木薯干港口到货量不多，贸易商报价持坚，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）



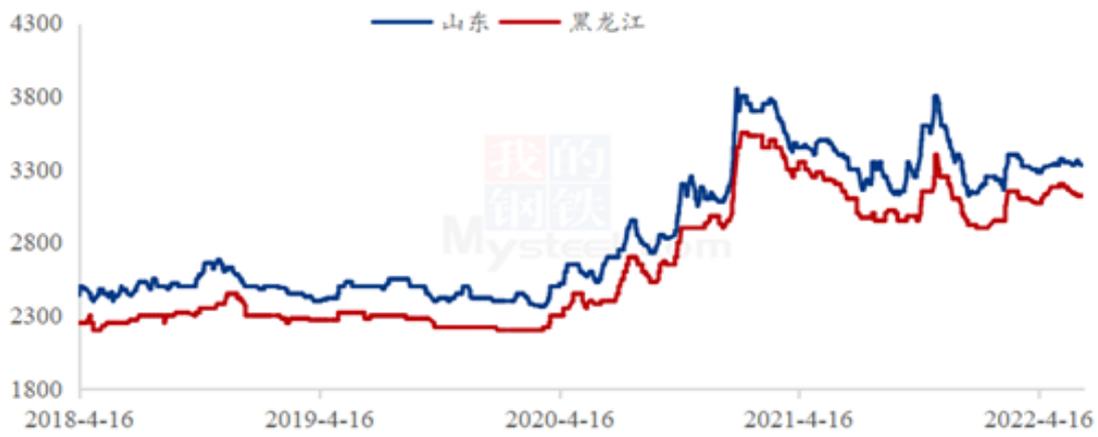
数据来源：钢联数据

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

受上周华北原料玉米价格上涨的影响，淀粉企业产品报价整体小幅调涨，但下游行业并未给到相应增量支撑，从本周二开始华北玉米淀粉实际成交价格回落运行，成交重心恢复至上涨之前的价位，玉米淀粉企业走货一般，库存出现累积，部分地区的企业有限产停机预期，受需求减弱的压制影响，玉米淀粉上行动力暂无。

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购销活动无明显增量，市场主流价格仍以稳定为主，局部微调。马铃薯淀粉生产厂家开工有限，走货情况一般，新增订单零星；销区市场走货不快，市场需求清淡。目前市场供应端缩量明显，当下经济环境低迷，叠加高温天气及疫情限制，需求端表现依旧疲软。由于市场供需均偏弱，贸易商存在一定上货压力，市场购销僵持。短期市场供需仍持续弱平衡状态，预计近期马铃薯淀粉价格波动空间较为有限，行情窄幅震荡调整为主。

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

本周玉米价格整体稳中偏强运行，但各地区表现不一。东北产区供应收紧，需求增加，西南地区询价增多，另外还受华北市场带动，价格稳中偏强。华北本周初玉米价格偏强运行，受新麦上市和天气影响，华北贸易商出货减少，价格偏强运行，随着价格上涨，供应增加，价格逐渐企稳。南方港口玉米价格持续倒挂，已经接近成本价格，对贸易商报价心态构成支撑，玉米价格难以下跌，同时下游饲料企业采购心态宽松，按需补库，价格保持相对平稳。

2020-2022年全国玉米均价走势（元/吨）



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

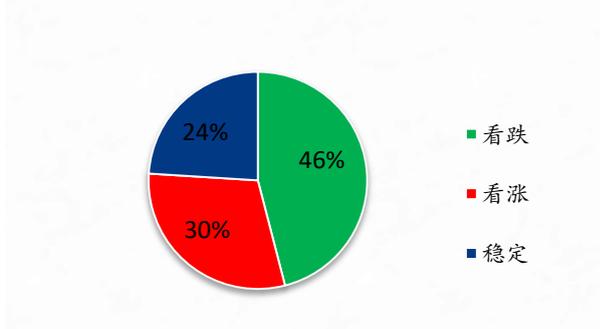


图 14 木薯淀粉贸易商心态分析

木薯淀粉下游端心态分析

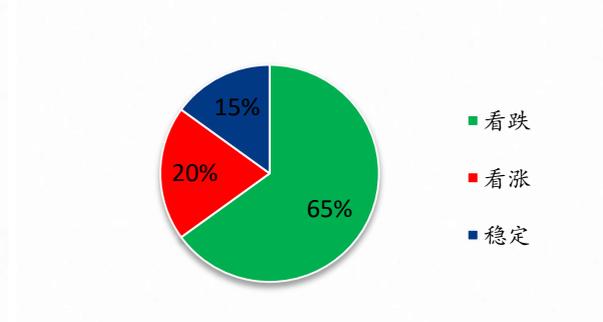


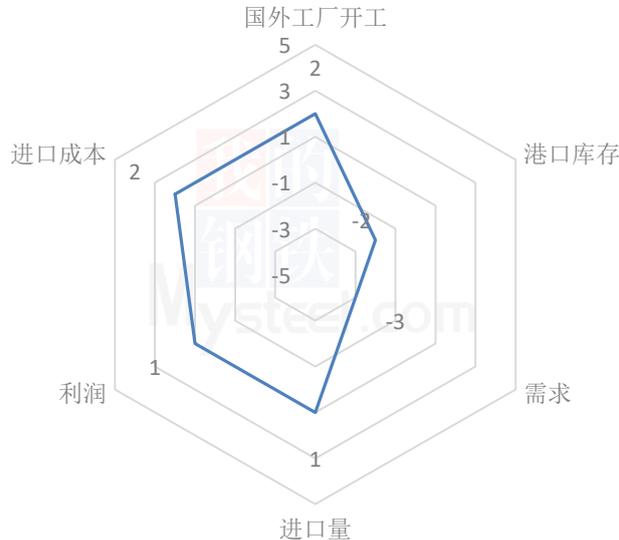
图 15 木薯淀粉下游端心态分析

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 20%-30% 的看涨心态，46%-65% 的看跌心态，15%-24% 的稳定心态。总体观察分体图表，本周木薯淀粉市场购销情况一般，下游按需采购，终端消费市场偏弱，短期在成本端未有明显支撑的情况下，难以对价格形成较大支撑，预计近期木薯淀粉价格暂时维持弱稳走势。

## 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：开工率较前期继续下降，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，贸易商以售库存为主，补仓谨慎；			
利润：到港成本高企，利润有所收窄；			
总结：目前木薯淀粉市场处于供需博弈，随着港口货源的陆续到货，需求清淡的拖累下，后市淀粉价格或有震荡偏弱趋势。			
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价格呈下跌态势。上半周受外盘报价回落的影响，淀粉现货价格仍处于阶段性高位，加之高温天气，终端需求欠佳，各环节看空心态加剧，供应商补仓谨慎；下半周随着港口到货量的增加，库存得到补充后，市场价格开始试探性下调，刺激下游接单拿货，不过，短期内粉丝粉条行业、造纸和变性淀粉行业的采购暂时保持按需拿货为主，对淀粉市场的支撑力度不强，预计下周木薯淀粉市场或将维持高位偏弱态势。

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