

木薯淀粉市场

周度报告

(2022.7.28-2022.8.4)



Mysteel 农产品

编辑：朱宏

电话：0533-7026572

邮箱：zhuhong@mysteel.com

木薯淀粉市场周度报告

(2022. 7. 28–2022. 8. 4)

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 本周木薯淀粉市场价格回顾.....	- 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.....	- 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.....	- 7 -
5.1 木薯干市场行情.....	- 7 -
5.2 木薯淀粉与玉米淀粉价差分析.....	- 8 -
第六章 木薯淀粉心态解读.....	- 9 -
第七章 木薯淀粉后市影响因素分析.....	- 10 -
第八章 木薯淀粉行情展望.....	- 11 -



本周核心观点

本周受汇率、边贸凭祥口岸封关等影响，贸易商探涨氛围强烈，加之市场走货量好转，部分品牌报价上调，但市场整体终端需求表现一般，预计短期木薯淀粉价格趋稳或震荡运行。

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	泰国木薯淀粉开工以半月度统计		
	国内主要港口库存统计（万吨）	17.0	19.6	-13.26%
需求	山东市场粉条厂开机率	35%	29%	+20.68%
	河北市场粉条厂开机率	44%	35%	+25.71%
	瓦楞纸开机率	46.26%	52.19%	-11.36%
	箱板纸开机率	53.67%	59.62%	-9.98%
利润	青岛-三角（元/吨）	-204.09	-220.74	-7.54%
价格	泰国粉（元/吨）	4175	4180	-5
	越南粉（元/吨）	3913	3894	+19
价差	木薯淀粉与玉米淀粉价差（元/吨）	816	803	+13
其它	凭祥口岸封关。			

备注：泰国开工以半月度统计，利润是按照山东青岛市场三角品牌装车含税价计算所得，以上价格是各进口国木薯淀粉均价。

数据来源：钢联数据

第二章 本周木薯淀粉市场价格回顾

2.1 国内木薯淀粉市场行情

本周受新冠疫情影响，木薯淀粉市场稳中小涨。泰国木薯淀粉中高端粉主流报价 4060-4250 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 3700-3950 元/吨，较上周上调 20 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）



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 国外木薯淀粉市场行情

本周木薯淀粉外盘价格波动不大，泰国木薯淀粉 FOB（曼谷）报价 475-505 美元/吨；越南木薯淀粉 CNF 报价 500-515 美元/吨，环比上周持平。

2020-2022年国外木薯淀粉市场价格走势（美元/吨）

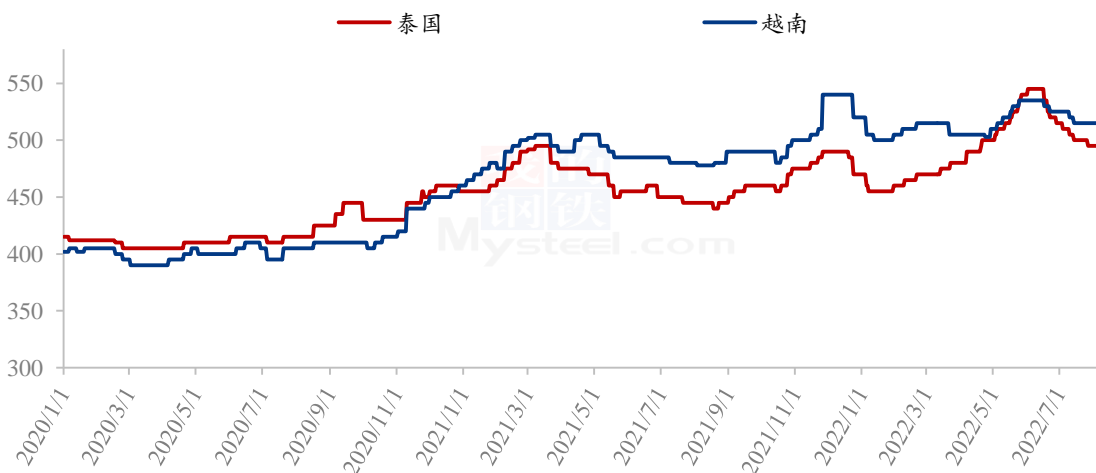


图 2 2020-2022 年国外木薯淀粉价格走势

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，目前国内各个主要港口地的木薯淀粉缓慢到货中，受边贸凭祥、爱店口岸封关影响，淀粉通关困难，市场买涨不买跌的心理，再次助推淀粉提涨情绪，但下游需求淡季的影响，不过市场走货较前期明显好转，供大于求的局面仍未改变，并没有对价格形成长期的趋势性行情。截至 8 月 3 日，木薯淀粉库存总量约 17.0 万吨，较上周减少 2.6 万吨，周环比跌幅 13.26%，月环比跌幅 4.50%。

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	12.0	14.0	-2.0
上海港	1.2	1.3	-0.1
宁波港	1.4	1.6	-0.2
厦门港	1.4	1.6	-0.2
东兴港	1.0	1.1	-0.1
合计	17.0	19.6	-2.6

注：港口地库存为物理库存

数据来源：钢联数据

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。本周国内各地主要港口地持续去库存化，市场整体走货好转。

2022年国内木薯淀粉主要港口地库存情况（万吨）

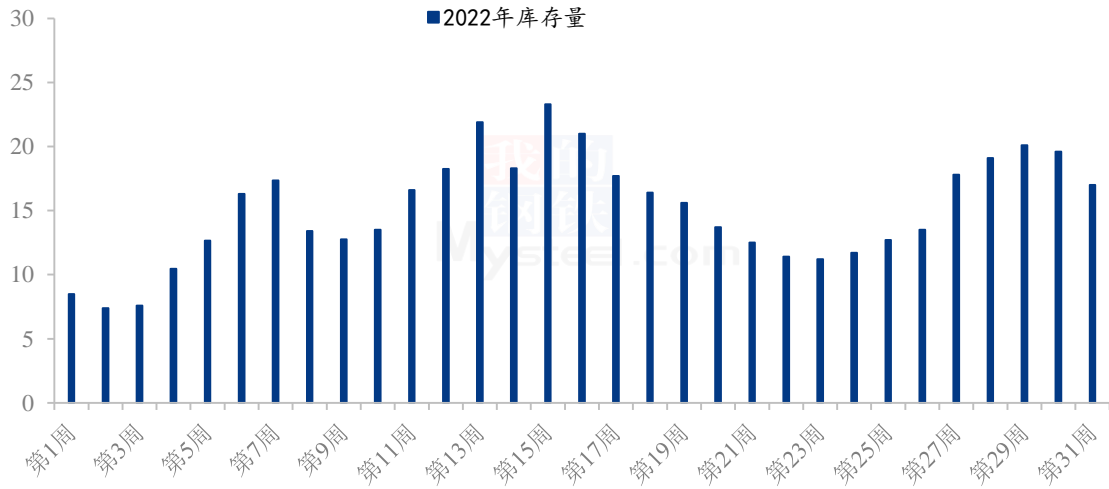


图 3 2022 年国内木薯淀粉主要港口地库存分析

数据来源：钢联数据

3.1.2 国外木薯淀粉工厂开工情况

截至 8 月 4 日，泰国原料鲜薯淀粉含量 25% 的原料收购价格在 2.80-3.55 泰铢/千克，较上周持平。据业内人士透露，目前木薯淀粉工厂整体开工率约在 50% 左右，淀粉工厂开工率依旧不高。

截至 8 月 2 日，越南中部、南部地区鲜薯原料供应依然偏紧，淀粉产量继续回落，在产淀粉工厂开机处于半产状态。北部地区木薯淀粉工厂已停产；南部木薯收购价格 3150-3250 越盾/千克，较上周持平；中部木薯收购价为 2650-2750 越盾/千克，较上周持平。

2020-2022年泰国木薯淀粉工厂开工率（%）

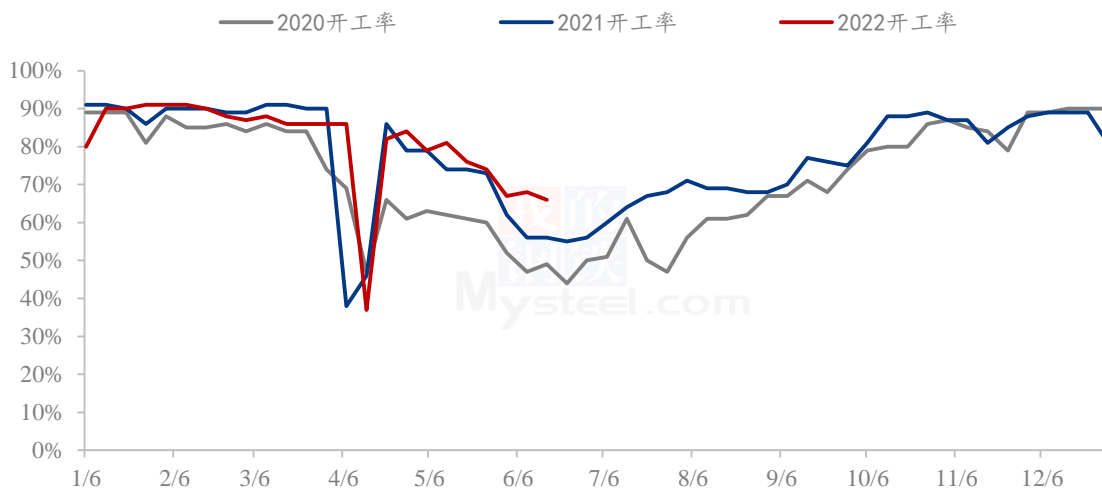


图 4 2020-2022 年泰国木薯淀粉工厂开工统计

数据来源：钢联数据

3.1.3 木薯淀粉进口货源相关物流情况

据 Mysteel 农产品了解当前泰国、越南等国家的木薯淀粉海运费较前期震荡运行。目前泰国木薯淀粉发至山东青岛港口的海运物流运输周期大约 15-20 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 天左右，至广西边贸口岸的海运物流运输时间在 3-5 天左右；老挝木薯淀粉通过中老铁路运输到湖南市场周期 5 天以内。

3.2 木薯淀粉市场需求面分析

3.2.1 食品行业分析

据 Mysteel 农产品调查数据显示：山东市场粉丝粉条样本企业约 15 家，受新冠疫情影响，工厂开工率约 35%附近，较上周增幅 20.68%；河北市场粉丝粉条样本企业约 10-15 家，通过电话调研得知开工率约 44%左右，较上周增幅 25.71%。

2021-2022年山东、河北市场粉条粉丝厂开工率（%）

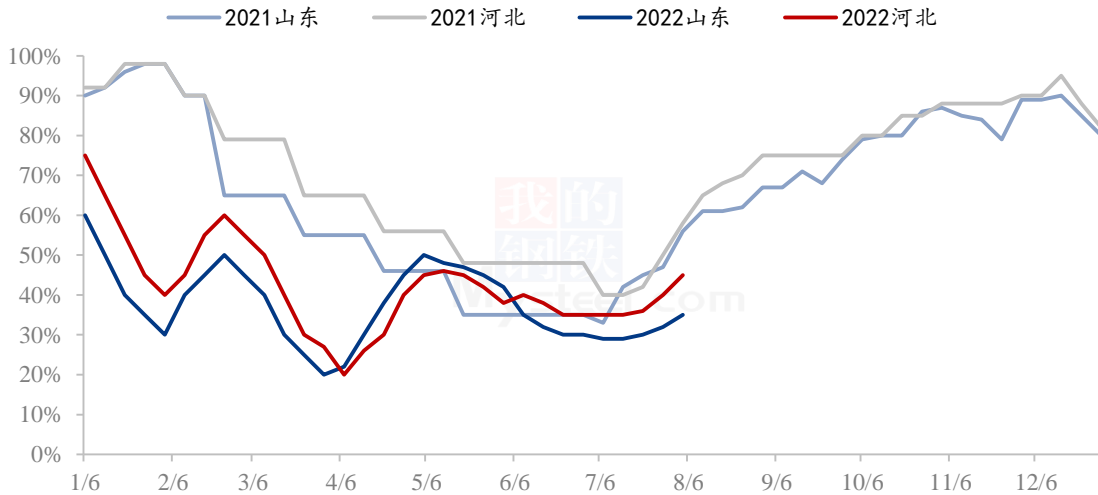


图 5 2021-2022 年国内粉条粉丝主要产区开工情况

数据来源：钢联数据

3.2.2 箱板纸、瓦楞纸开机变化分析

截至 8 月 4 日，本周国内瓦楞纸开工 46.26%，环比上周跌幅 11.36%；箱板纸开工 53.67%，环比上周跌幅 9.98%。

2021-2022年瓦楞纸与箱板纸周度开机走势（%）

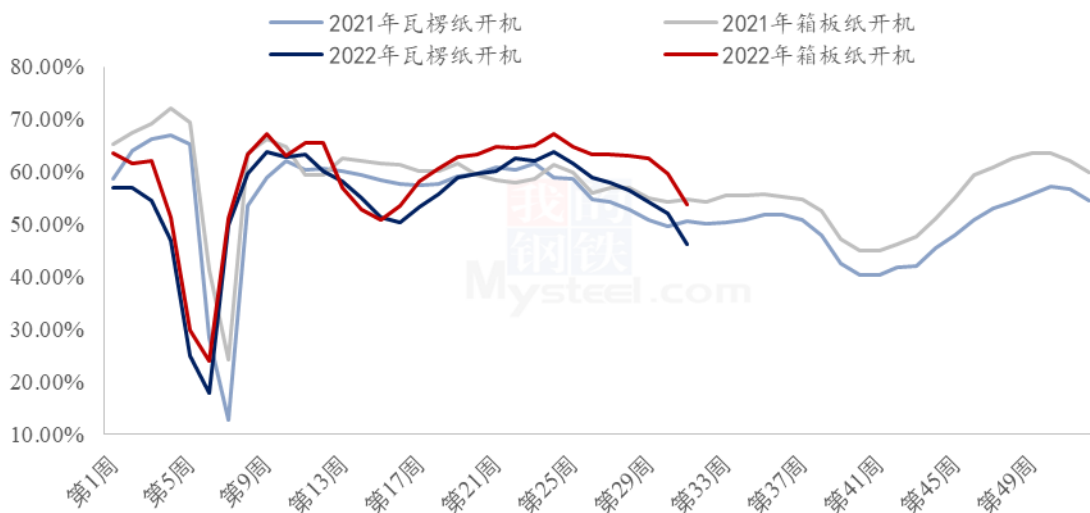


图 6 2021-2022 年瓦楞纸与箱板纸开机走势

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-204.09 元/吨，较上周跌幅 7.54%，贸易商进口利润依旧亏损。（备注：以山东青岛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）

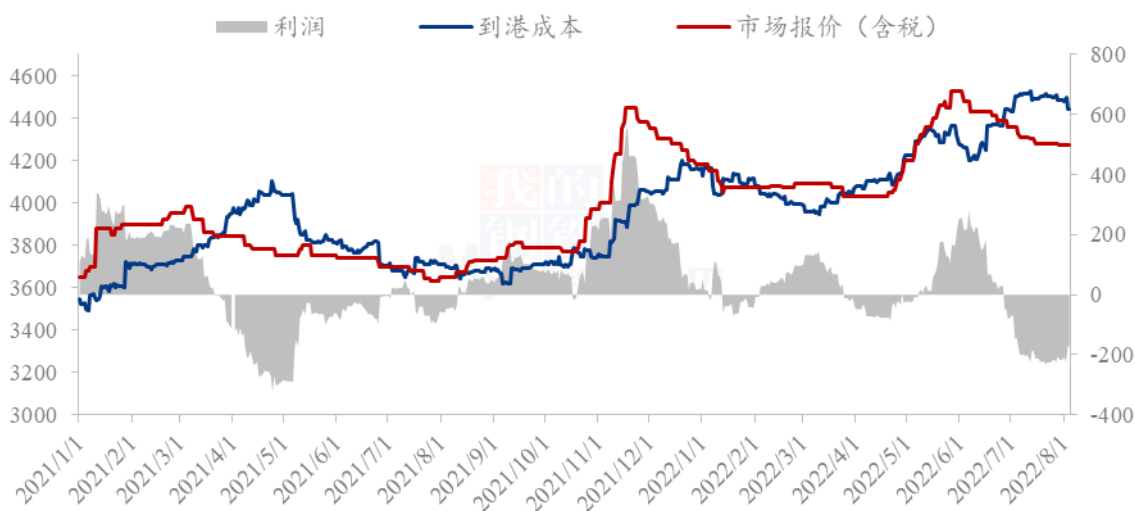


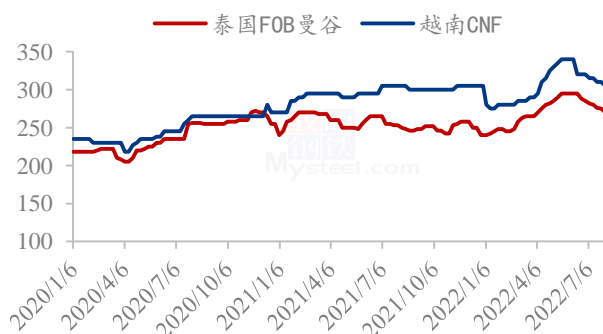
图 7 2021-2022 年木薯淀粉进口商利润分析走势

数据来源：钢联数据

第五章 相关产品分析

5.1 木薯干市场行情

2020-2022年木薯干国外价格走势（美元/吨）

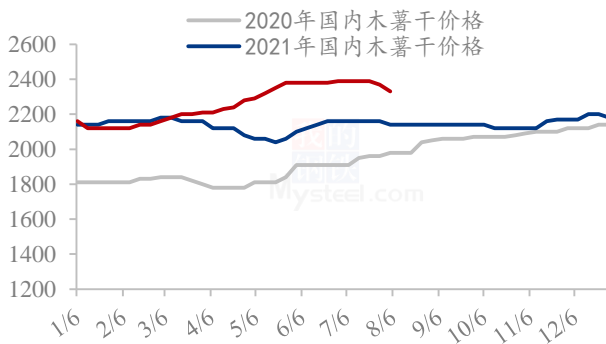


本周受汇率以及我国下游需求一般的影响下，泰国木薯干 FOB 报价 270-276 美元/吨，越南木薯干 CNF 报价 300-305 美元/吨，较上周回落 5 美元/吨。

图 8 2020-2022 年木薯干国外价格分析

数据来源：钢联数据

2020-2022年木薯干国内价格走势（元/吨）



本周国内木薯干港口到货量不多，库存维持低位，受外盘回落的影响，木薯干区间报价在 2300-2330 元/吨，较上周下调 30-50 元/吨。

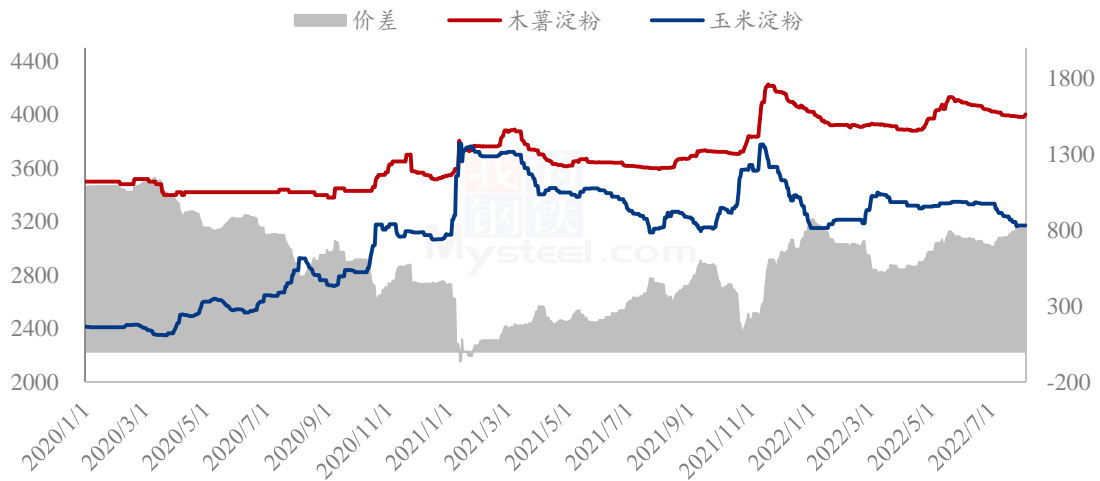
图 9 2020-2022 年木薯干国内现货价格分析

数据来源：钢联数据

5.2 木薯淀粉与玉米淀粉价差分析

2022 年第 31 周，本周木薯淀粉与玉米淀粉平均价差 816 元/吨，环比上周扩大 13 元/吨。木薯淀粉方面，本周凭祥口岸因新冠疫情的影响，淀粉通关放行困难，贸易商涨价情绪较高，走货有所好转，部分品牌报价小涨，但下游市场整体需求未大幅放量，预计近期木薯淀粉价格维持稳中震荡态势。玉米淀粉方面，本周玉米淀粉市场维持稳定运行为主，检修企业数量继续增加，供应端仍维持减量趋势，受民用市场需求的小幅启动，小包装走货好转，但吨包整体表现一般，预计短期玉米淀粉市场维持稳定运行为主。

2020-2022年玉米淀粉-木薯淀粉价差对比（元/吨）



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 10 2020-2022 年木薯淀粉与玉米淀粉价差对比

数据来源：钢联数据

第六章 木薯淀粉心态解读

国内木薯淀粉边贸市场贸易商心态

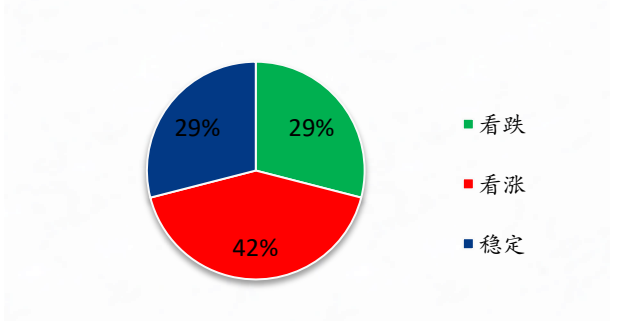


图 11 木薯淀粉国内贸易商心态分析

数据来源：钢联数据

调研市场 20 余家贸易商，其中 29% 看稳，42% 看涨，29% 看跌。看涨主要是近期汇率以及边贸口岸淀粉通关困难等影响，看涨氛围较浓；看跌主要是下游消费表现一般，终端需求不佳，成交或将有下滑空间。

木薯淀粉下游端心态分析

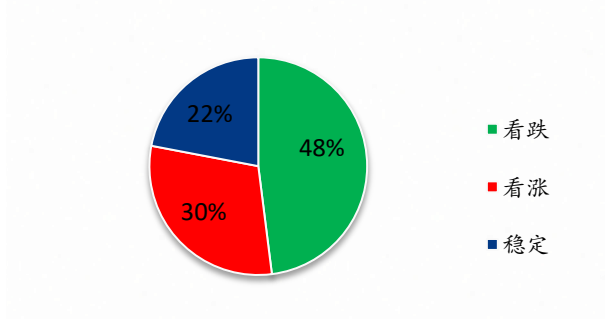


图 12 木薯淀粉下游端心态分析

数据来源：钢联数据

调研市场 20 余家贸易商，其中 22% 看稳，30% 看涨，48% 看跌。看涨主要是近期下游有补货的预期，各个港口地货源去库存化；看跌主要是终端客户消费不佳，工厂走货有压力，成交空间或增大，压制淀粉价格大幅上行。

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

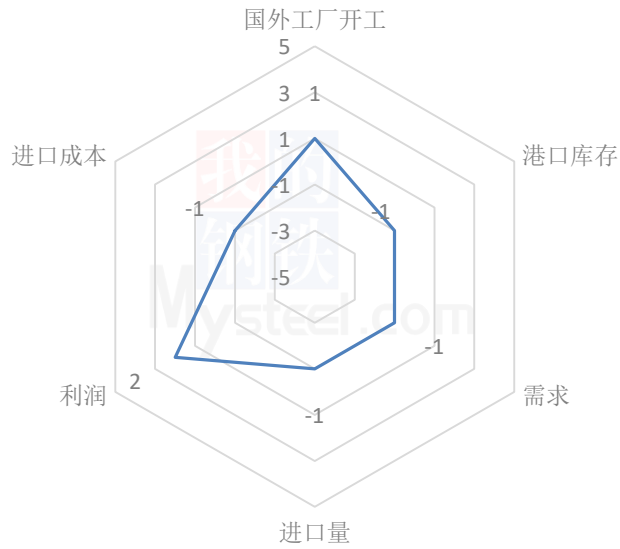


图 13 木薯淀粉后市影响因素

数据来源：钢联数据

影响因素分析：

国外工厂开工：开工率不足，弱勢利好价格；

进口量：外盘价格暂时趋稳，淀粉支撑偏弱；

港口库存：各大主要港口地货源零星到货中，走货量好转；

需求：下游行业需求小幅提货，并未明显大幅放量；

进口成本：受外盘价格影响，贸易商逢低补仓；

利润：到港成本依旧亏损；

总结：目前虽终端需求表现稍微好转，但市场签单价已在贸易商成本线以下，预计近期木薯淀粉市场暂时以稳为主，局部签单视出货情况而定。

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	弱勢利好	-1	弱勢利空

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

从供应端来看，国外木薯淀粉库存略显一般、汇率持续贬值，国内贸易商逢低补仓较主动，对木薯淀粉现货市场上行有一定阻力；不过，随着港口库存的不断消化，贸易商喊涨情绪依存。

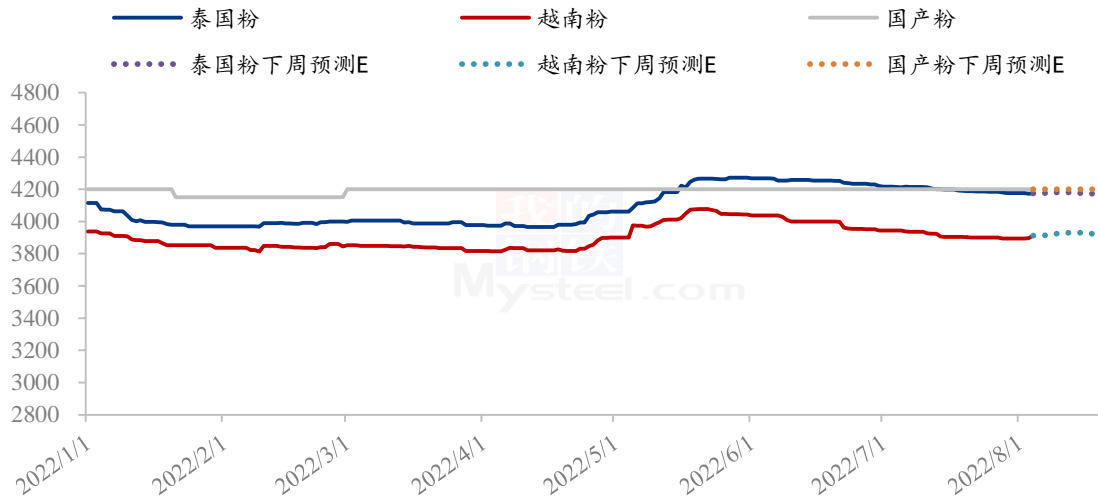
从需求端来看，下游终端需求表现一般，木薯淀粉价格涨跌两难；此外，新冠疫情的反复，山东市场粉丝粉条厂开工维持低位，成品货源流通消化并不快，厂家整体采购积极性不强，预计下周市场整体需求或维持平稳。

从市场心态看，因边贸市场小幅利好支撑，各环节基本维持短效的去库存，现阶段持“买涨不买跌”的心态居多。

综合来看，目前市场出货节奏尚可，短期内或将维持平稳，贸易报价信心增强，

缺乏实际下游需求支撑。预计下周木薯淀粉上涨动力不足，或趋稳运行。

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。

图 14 2022 年木薯淀粉现货价格走势预测图

数据来源：钢联数据

资讯编辑：朱 宏 0533-7026572

资讯监督：王 涛 0533-7026866

资讯投诉：陈 杰 021-26093100