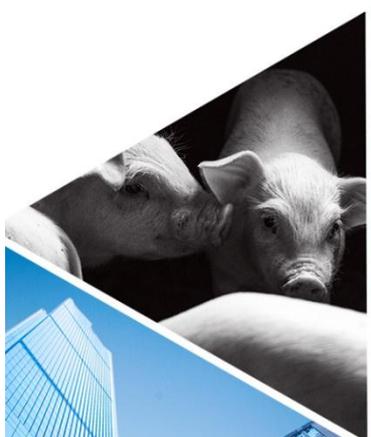


# 马铃薯淀粉市场

## 周度报告

( 2021.11.11-2021.11.18 )



Mysteel 农产品

编辑：朱晓辉

电话：0533-7026536

邮箱：zhuxiaohui@mysteel.com

# 马铃薯淀粉市场周度报告

( 2021.11.11-2021.11.18 )

## 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 本周基本面概述.....	- 1 -
第二章 价格分析.....	- 1 -
第三章 供应分析.....	- 2 -
3.1 马铃薯淀粉企业开工情况.....	- 2 -
3.2 马铃薯淀粉企业库存情况.....	- 3 -
第四章 需求分析.....	- 4 -
第五章 相关产品分析.....	- 5 -
5.1 马铃薯: .....	- 5 -
5.2 玉米淀粉: .....	- 6 -
5.3 木薯淀粉: .....	- 7 -
第六章 成本利润分析.....	- 7 -
第七章 心态解读.....	- 8 -
第八章 马铃薯淀粉后市影响因素分析.....	- 9 -
第九章 下周行情预测.....	- 9 -

## 本周核心观点

目前西北地区已经进入生产的中后期，生产企业库存仍然位于高位，部分地区受公共卫生事件影响运输受阻，厂家走货不畅，为回笼资金，有低价抛货现象。下游需求随着春节前的备货陆续有提升迹象，但多集中在规模企业，中小企业的补货仍较为谨慎。

## 第一章 本周基本面概述

	类别	本周	上周	涨跌
供应	20家马铃薯淀粉企业开机率	70%	70%	0
	20家马铃薯淀粉企业库存 (万吨)	13.10	12.60	+0.50
供求	粉丝粉条开机率	85%	83%	+2.41%
	方便面开机率	86%	85%	+1.18%
利润	黑龙江(元/吨)	400	400	0
	甘肃(元/吨)	300	300	0
价格	黑龙江(元/吨)	6900	6900	0
	甘肃(元/吨)	6900	6900	0
其他				

## 第二章 价格分析

价格方面：本周马铃薯淀粉价格表现平稳。目前华北地区和东北地区优级粉市场价格 6800-7000 元/吨，较上周持平；西北地区一级粉市场价格 6400-6600 元/吨，优级粉市场价格参考 6700-6900 元/吨，较上周持平。

2019-2021年马铃薯淀粉价格走势（元/吨）



图 1 2020-2021 马铃薯淀粉价格走势

数据来源：钢联数据

## 第三章 供应分析

### 3.1 马铃薯淀粉企业开工情况

本周华北和东北地区大部分企业已经结束生产，目前西北地区生产进入中后期，主产区的整体开工率较上周有所下降。

2020-2021年马铃薯淀粉行业开工率

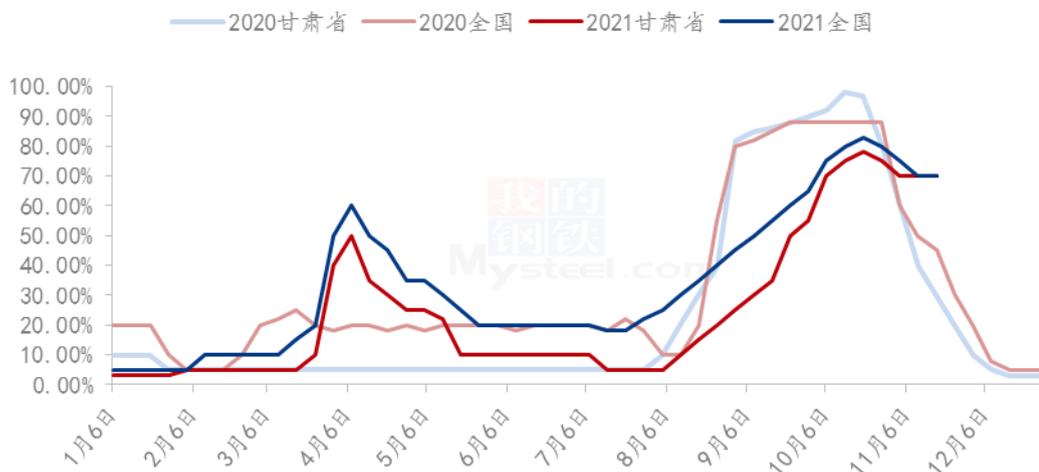


图 2 2020-2021 马铃薯淀粉行业开工率

数据来源：钢联数据

### 3.2 马铃薯淀粉企业库存情况

表 1 企业库存表

单位：万吨

地区	淀粉厂数量	本期库存	上期库存	增减	上月同期库存	增减
黑龙江	3	0.90	0.92	-0.02	0.63	0.27
内蒙古	3	1.25	1.15	0.10	0.82	0.43
河北	4	1.83	1.89	-0.06	1.83	0.00
甘肃	4	6.48	6.35	0.13	5.95	0.53
宁夏	2	1.34	1.12	0.22	0.59	0.75
河南	1	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
陕西	1	0.62	0.58	0.04	0.42	0.20
四川	1	0.06	0.04	0.02	0.05	0.01
云南	1	0.62	0.55	0.07	0.58	0.04
合计	20	13.10	12.60	0.50	10.87	2.23

数据来源：钢联数据

根据 Mysteel 农产品对全国 20 家主要马铃薯淀粉厂家的最新调查数据显示，2021 年第 46 周，截至 11 月 17 日马铃薯淀粉企业淀粉库存总量为 13.10 万吨，较上周上涨 0.50 万吨，涨幅 3.97%；月环比上升 2.23 万吨，涨幅 20.52%。

## 第四章 需求分析

2021年甘肃省粉条企业开工率



图 3 2021 年西北地区粉条开工率

数据来源：钢联数据

四季度是马铃薯淀粉传统旺季，粉丝粉条等食品消费量增大，需求随着春节前的备货陆续有提升迹象，整体粉丝粉条的企业开工率呈逐步上升态势。

## 第五章 相关产品分析

### 5.1 马铃薯：

2019-2021年全国马铃薯均价走势（元/斤）

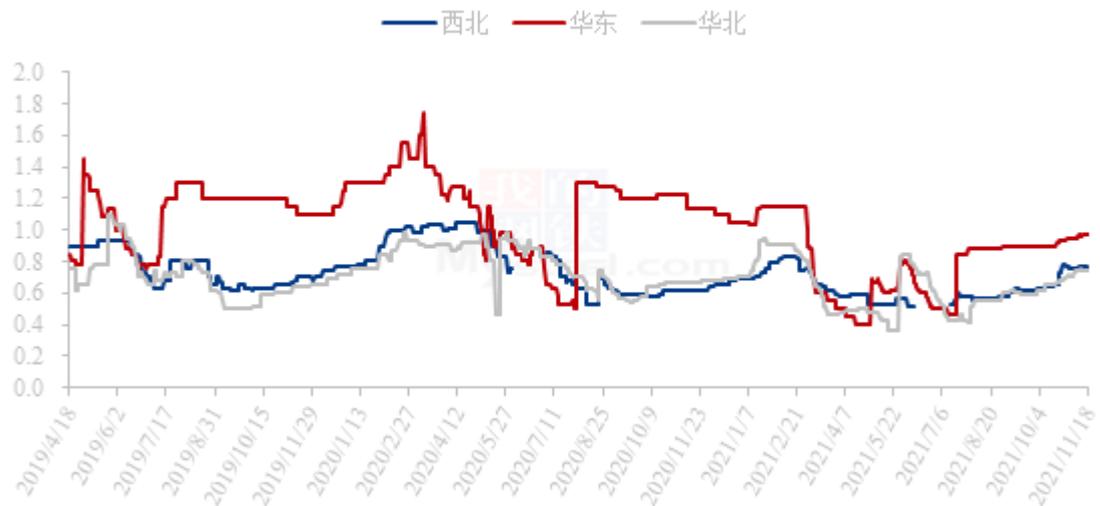


图 4 马铃薯部分产地价格走势

数据来源：钢联数据

本周北方产地库存马铃薯均价环比上周稳中伴涨，同比则显涨跌互现。周内全国大部分地区晴好天气为主，气温回暖，“南菜北运”补充供给下，蔬菜价格不同程度出现回落，对于马铃薯的替代作用增强，本周无论产地还是批发市场，马铃薯走货均表现较慢。华北、西北、东北、山东产区库存货源购销僵持、中低端货源价格维稳为主，高端“V7”价格稳中不乏偏弱，整体来看货源成交议价空间较小，本周各地区实际成交量不大。当前鉴于北方产地马铃薯已多日走货不快，部分储户出货意愿逐渐显现，并且终端市场居民前期储备货源量充足，目前需求水平降低，加之近期蔬菜落价大环境影响，Mysteel 农产品预计短期马铃薯产销地价格利好支撑微弱，若考虑部分储户挺价惜售心态影响下，预计马铃薯中等偏低货源价格或暂维持僵持涨跌两难状态，但高端货源高价有价无市状态将持续。

## 5.2 玉米淀粉：

2018-2021年主产区玉米淀粉价格走势（元/吨）

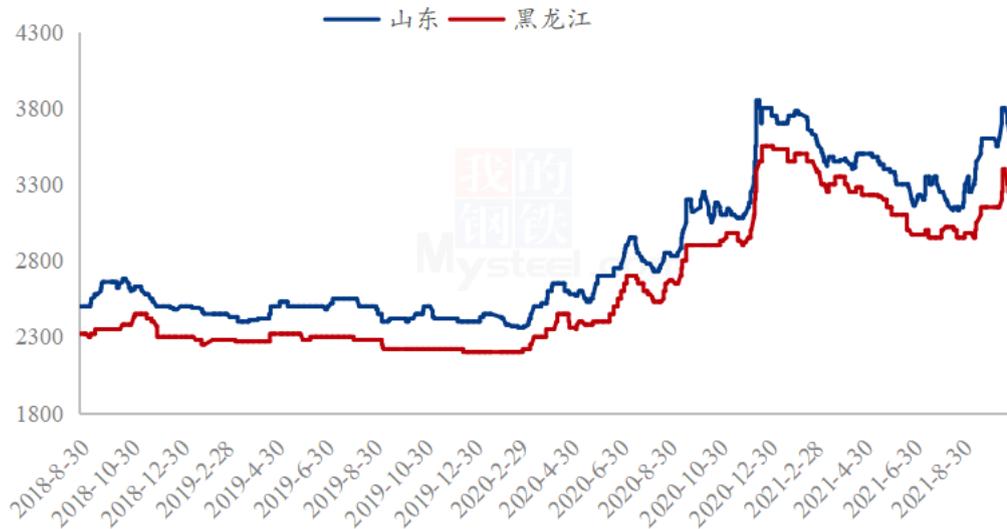


图 5 2020-2021 年主要产区玉米淀粉价格走势

数据来源：钢联数据

本周山东玉米淀粉率先下跌，东北地区报价较稳实际成交暗降。本周天气好转，深加工厂门玉米上量明显增加，玉米收购价格下跌。原料下跌后深加工企业挺价心理有所松动；另外高价淀粉下游采购意愿不强采购积极性不高，市场成交较为清淡。为吸引成交，部分工厂逐步下调报价。价格下调后据市场反馈成交依旧未放量，工厂执行前期订单为主。且本周玉米淀粉产量明显增量，玉米淀粉供应紧张局面有所好转，部分工厂发货较为宽松，为吸引签单市场竞争氛围较重。本周华北玉米淀粉价格下调明显，截至 18 日，山东玉米淀粉主流成交价格 3600-3650 元/吨。东北方面，产区报价未直接下调但本周走货亦明显放缓，成交价格暗降，主流成交价格维持 3250-3350 元/吨左右。

### 5.3 木薯淀粉：

2019-2021年国内木薯淀粉现货市场价格走势（元/吨）

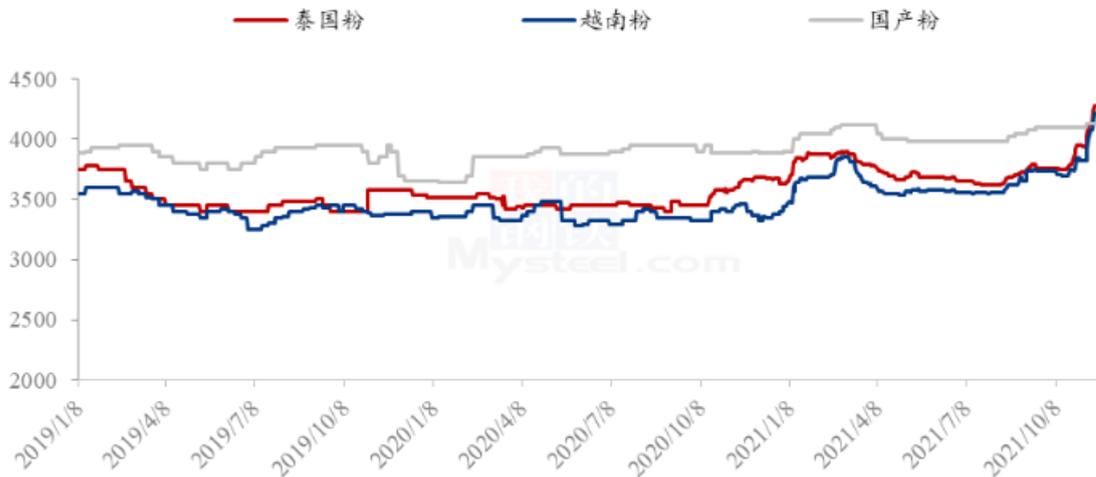


图 6 2020-2021 年国内木薯淀粉现货市场价格走势

数据来源：钢联数据

目前木薯淀粉下游食品行业及包装领域开工逐渐上升，国内各个港口地库存持续消耗多月，库存维持低位，贸易商销售压力不大，加之船期仓位紧张、海运费高位，致使木薯淀粉暂时不能如期到货，市场流通货源较少，贸易商报价持续上行，但木薯淀粉市场价格持续涨至高价后，成交一般，预计短期内供应紧张暂时不能得到有效缓解，木薯淀粉市场价格依旧维持高位坚挺态势，建议及时关注港口到货量情况、下游采购备货情况。

## 第六章 成本利润分析

本周马铃薯原料价格稳定，但受能源与人工等成本增加的影响，生产成本压力仍较大。河北和内蒙古地区收购价 500-700 元/吨不等，陕西地区收购价 800 元/吨左右，宁夏、甘肃地区收购价 500-700 元/吨不等。生产企业成本利润平均在 350 元/吨左右。

2020-2021年马铃薯淀粉区域利润（元/吨）

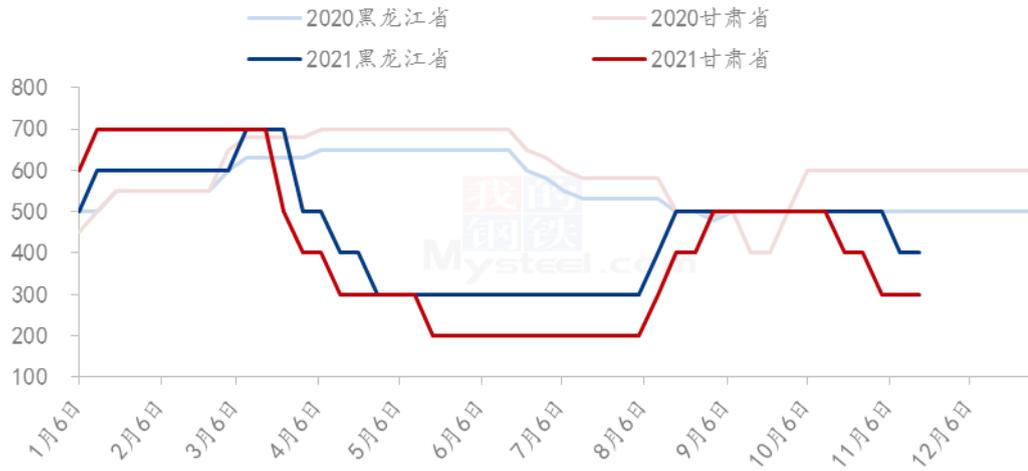


图 7 2020-2021 马铃薯淀粉区域利润

数据来源：钢联数据

## 第七章 心态解读

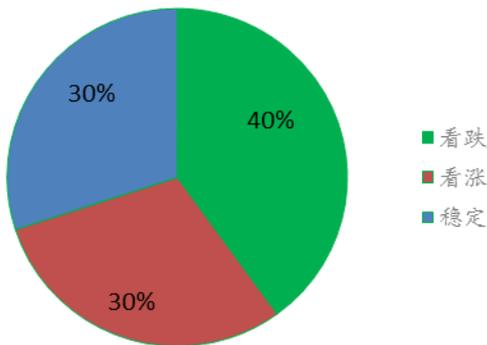


图 8 贸易商对后市心态

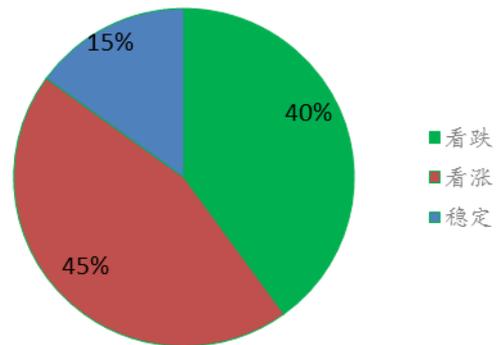


图 9 淀粉厂对后市心态

从 20 余家马铃薯淀粉贸易商统计来看，有 30%的看涨心态，40%的看跌心态，30%的稳定心态。从 20 余家马铃薯淀粉生产厂家统计来看，有 45%的看涨心态，40%的看跌心态，15%的稳定心态。

## 第八章 马铃薯淀粉后市影响因素分析

马铃薯淀粉后市影响因素分析



### 影响因素分析：

**开工：**开工率高位，利空价格

**产量：**产量升高，利空后市

**库存：**库存水平略高，利空后市价格

**需求：**下游需求放量有限

**成本：**成本稳定，对价格支撑不大

**进口：**环比下降，利好后市

**总结：**目前行业库存相对较高，下游需求放量有限，淀粉价格稳中偏弱走势。

### 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。

## 第九章 下周行情预测

本周马铃薯淀粉市场行情维持稳定运行。目前西北地区已经进入生产的中后期，

生产企业库存仍然位于高位，近期的降雪和公共卫生事件将影响部分产区的走货情况，下游需求随着春节前的备货陆续有提升迹象，但多集中在规模企业，中小企业的补货仍较为谨慎。受马铃薯原料价格支撑不足，叠加下游需求放量有限的背景下，预计短期内马铃薯淀粉价格维持稳中偏弱走势。下周继续关注产区马铃薯原料供应、淀粉行业开工变化以及下游行业的签单拿货情况。

2021年主要产区马铃薯淀粉价格预测图（元/吨）



图 10 2021 年主要产区马铃薯淀粉价格走势预测图

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：朱晓辉 0533-7026536

资讯监督：王涛 0533-7026866

资讯投诉：陈杰 021-26093100