

木薯淀粉市场

周度报告

(2022.7.7-2022.7.14)



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. 7. 7-2022. 7. 14)

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

本周木薯淀粉下游食品、变性、造纸等行业均需求较弱，仍然以刚需拿货为主，加之淀粉外盘价格震荡，为减轻库存及销售压力，市场成交可议空间继续放大，预计短期价格小幅偏弱运行为主，产品盈利进一步收缩。

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	--	--	--
	国内主要港口库存统计 (万吨)	19.1	17.8	+7.30%
需求	粉条粉皮厂开机率	30%	30%	0.00
	瓦楞纸开机率	56.55 %	57.82%	-2.20%
	箱板纸开机率	63.03%	63.30%	-0.43%
利润	青岛-三角品牌	-201.90	-143.56	+40.63%
	木薯淀粉与玉米淀粉价差	749	706	+43
价格	泰国粉 (元/吨)	4200	4213	-13
	越南粉 (元/吨)	3905	3935	-30
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 4080-4260 元/吨，越南木薯淀粉中高端粉主流报价 3850-4050 元/吨，较上周下调 20-30 元/吨；边贸木薯淀粉报价 3700-3950 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）



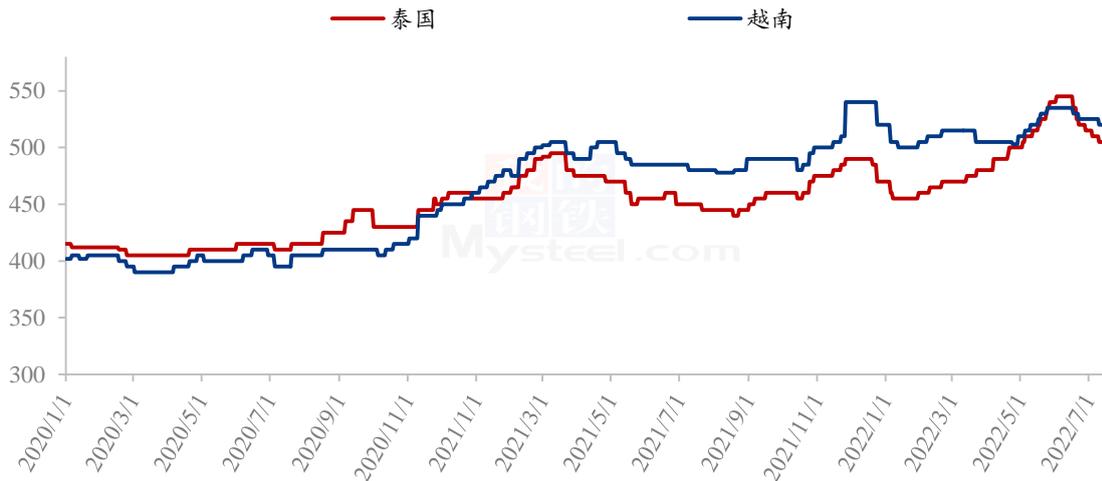
数据来源：钢联数据

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 485-505 美元/吨，越南木薯淀粉 CNF 报价 505-515 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，目前国内各个主要港口地的木薯淀粉少量持续到货中，但受下游需求清淡的影响下，市场基本维持老客户订单为主，新签订单暂无增量，走货一般，成交重心下移。叠加国内多地频繁降雨天气，部分港口货源已入库，不排除仓库的淀粉或将有受潮的风险。截至 7 月 13 日，木薯淀粉库存总量约 19.1 万吨，较上周增加 1.3 万吨，周环比增幅 7.30%，月环比增幅 70.53%。

表 2 国内主要港口地库存统计

单位：万吨

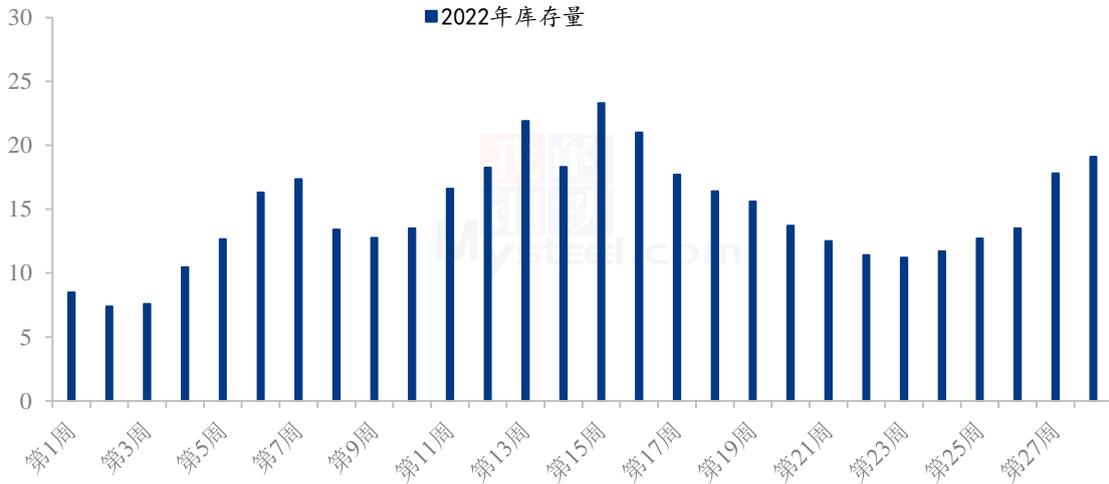
港口地库存	本期库存	上期库存	增减
青岛港	14.0	13.0	1.0
上海港	1.2	1.2	0.0
宁波港	1.4	1.3	0.1
厦门港	1.4	1.3	0.1
东兴港	1.1	1.0	0.1
合计	19.1	17.8	1.3

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。本周各地主要港口地货源到货量较前期有所减少，受需求疲软的影响，大部分货源已入库，走货一般。

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 7 月 12 日，泰国原料鲜薯淀粉含量 25% 的原料收购价格在 2.85-3.45 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 7 月 11 日，越南中部、南部地区鲜薯原料供应偏紧，淀粉产量持续回落，在产淀粉工厂开机处于半产状态。北部地区已停止鲜薯交易，木薯淀粉工厂暂停报价；南部木薯收购价格 3150-3250 越盾/千克，较上周下调 30 越盾/千克；中部木薯收购价格为 2700-2800 越盾/千克，较上周下调 20 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

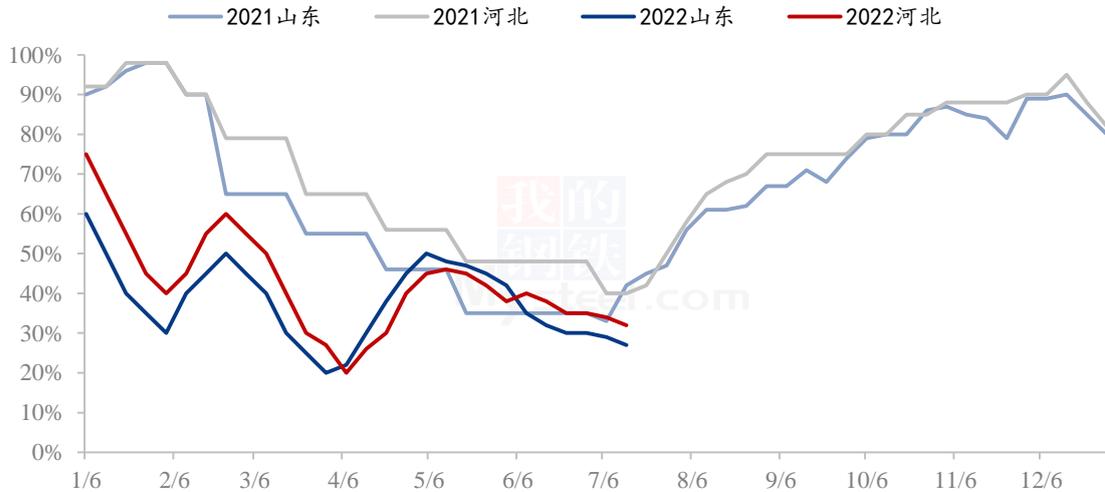
据 Mysteel 农产品了解当前泰国、越南等国家的木薯淀粉海运费较前期起伏波动不大，运价较上周小幅回落。虽然国外淀粉外盘报价震荡下调，但价格依旧处于同期高位，发至山东青岛港口的海运物流运输周期较长，周期大约 20 天左右；越南木薯淀粉至山东青岛港口的海运物流运输时间在 7-10 天左右可抵港，至广西边贸口岸的海运物流运输时间在 5 天左右。

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，本周下游粉丝粉条厂终端消费表现欠佳，大部分粉条厂家以销售成品库存为主，基本按需为主。山东市场单县地区粉条厂家基本 80-90% 已停机，整体开机在 2 成左右。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 2-3 成左右。

2021-2022年山东、河北市场粉条粉丝厂开工率（%）



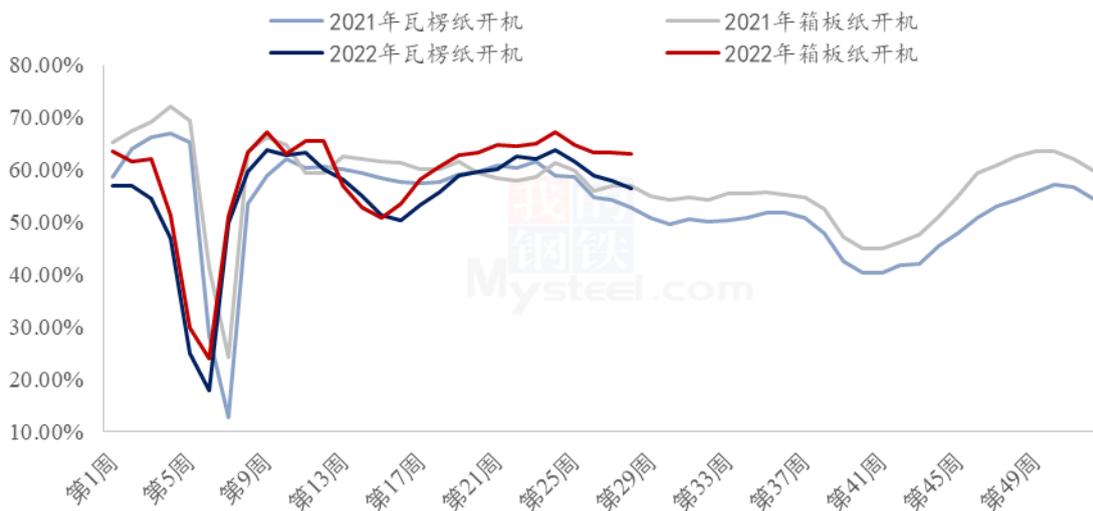
数据来源：钢联数据

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 7 月 14 日，本周国内瓦楞纸开工 56.55%，环比上周跌幅 2.20%；箱板纸开工 63.03%，环比上周跌幅 0.43%。

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-201.90 元/吨，较上周增幅 40.63%，贸易商进口利润持续亏损。（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）



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 28 周，本周木薯淀粉与玉米淀粉平均价差 749 元/吨，环比上周扩大 43 元/吨。木薯淀粉方面，本周由于天气炎热及多地降雨影响，下游食品、包装用纸领域等行业需求较为疲软，工厂普遍新签订单数量较少，目前主要执行前期订单，市场供需宽松，为促进走货，短期木薯淀粉行情或仍有窄幅下行空间。玉米淀粉方面，受对原料玉米与产品需求看空情绪的影响，本周山东原料市场价格重心下移，玉米淀粉的成交价格继续小幅下探，主流成交 3200-3230 元/吨，目前仍受到下游需求偏弱的影响，企业方面签单走货未放量，预计短期玉米淀粉市场价格维持偏弱整理态势。

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

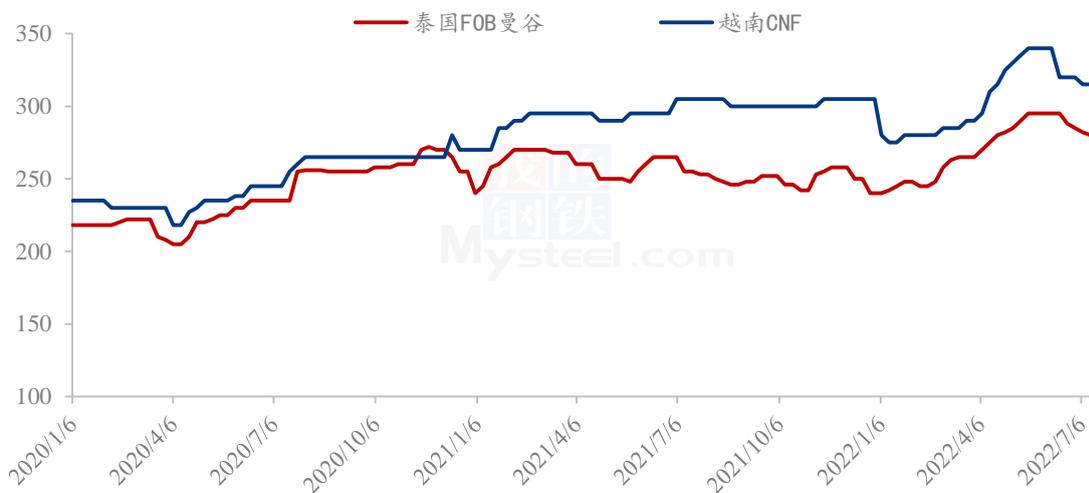
第五章 相关产品分析

5.1 木薯干市场行情

5.1.1 木薯干国外市场分析

截至 7 月 14 日，前期受泰铢汇率贬值的影响，贸易商报价波动不大，泰国木薯干 FOB 报价 275-280 美元/吨；越南鲜薯供应持续减少，木薯干库存不多，越南木薯干 CNF 报价 310-315 美元/吨。

2020-2022年木薯干国外价格走势（美元/吨）



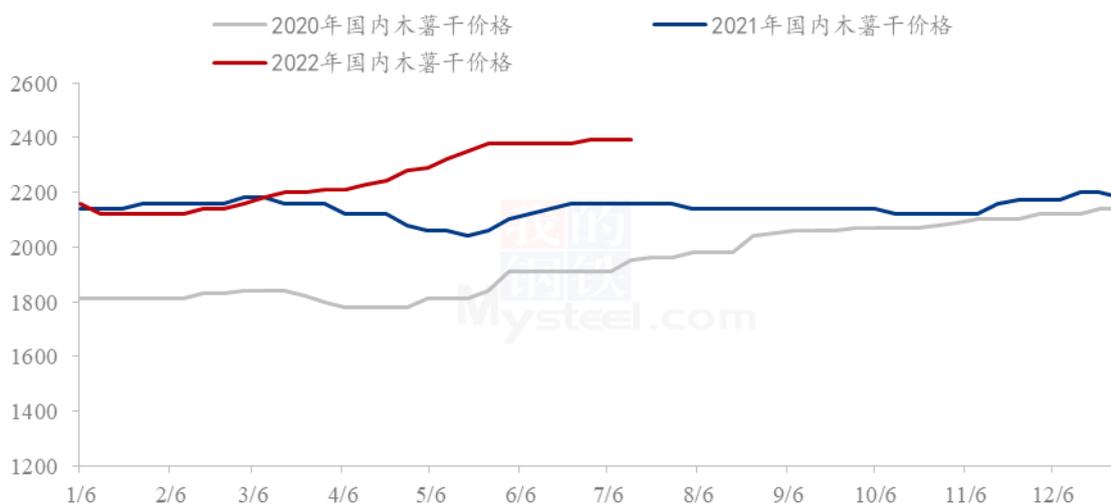
数据来源：钢联数据

图 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，库存依旧维持低位，木薯干区间报价在 2370-2400 元/吨，较上周波动不大。

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

本周玉米淀粉价格继续下跌，华北、东北几大产区成交价格下跌 30-50 元/吨不等，整体跌幅较上周而言稍有收窄。供应方面，本周山东部分企业减产停机，产量明显下降带动本周开工下滑，但东北地区玉米淀粉供应量依旧维持高位。另外各家企业普遍库存偏高，市场供应依旧充裕。下游需求方面，7、8 月份市场为传统淡季，市场成交较为清淡，玉米淀粉走货速度明显放缓。玉米淀粉供需矛盾突出，拖累玉米淀粉价格下行。

2021-2022 年主产区玉米淀粉价格走势图（元/吨）



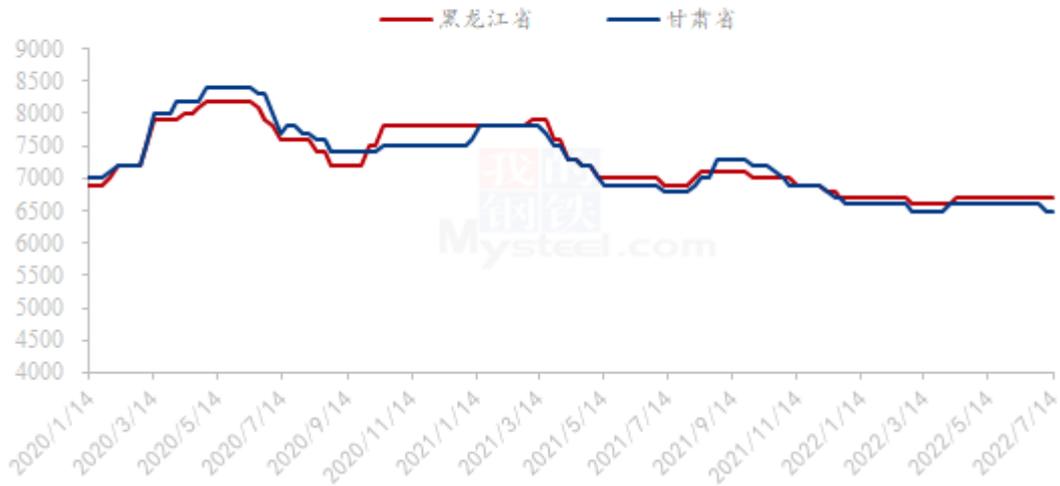
数据来源：钢联数据

图 11 2021-2022 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成交氛围较为清淡，企业走货速度无明显增量。下游需求方面，天气渐热下游食品及发酵、造纸行业需求量减少。部分企业已进入停机检修期，采购意愿偏低。供应方面，马铃薯淀粉产量虽有下降，但部分企业秋季粉的库存仍然高位，供应相对充裕。马铃薯淀粉市场供需格局较为宽松，导致价格偏弱呈现；预计短期内马铃薯淀粉供需矛盾依然突出，成交价格暂稳运行。近期华北和西北产区陆续开始降雨，干旱情况有所缓解，目前马铃薯长势基本正常，后期继续关注马铃薯原料的生长情况。

2020-2022年马铃薯淀粉价格走势（元/吨）



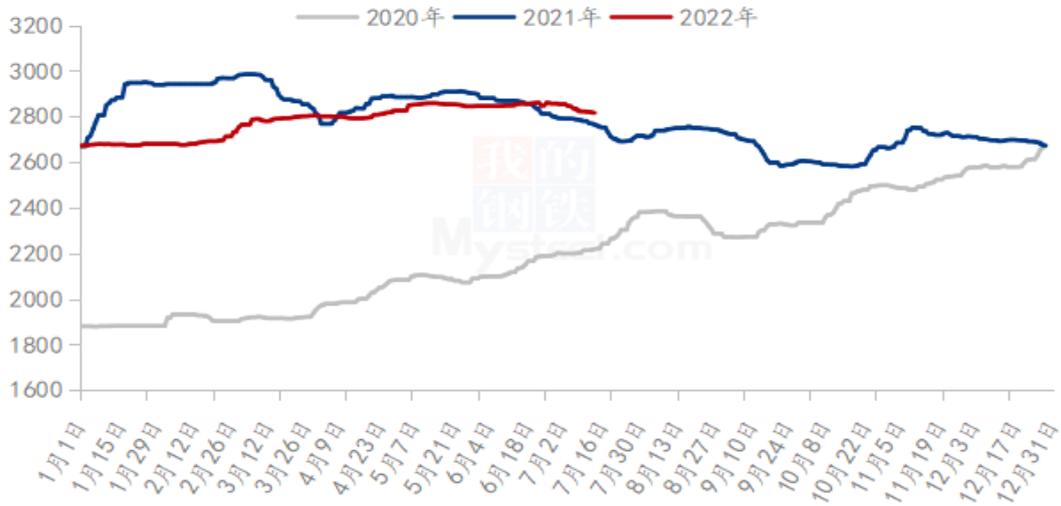
数据来源：钢联数据

图 12 2020-2022 年马铃薯淀粉主产区价格走势

5.4 玉米市场行情

本周全国玉米市场价格偏弱运行，周均价 2819 元/吨，较上周下降 26 元/吨。内外盘玉米期价再次回落，对市场心态影响较大。产区贸易商出货意愿较强，下调销售价格刺激走货，而下游需求低迷，深加工和饲料企业谨慎采购，短期内走货不畅成交价格持续走低。低质粮冲击市场，也拖累优质粮价格下行。从上周末开始，华北地区迎来持续降雨影响，深加工到货量维持低位，企业提价促收，但作用一般。随着降雨影响减弱，贸易商陆续发货，深加工到货增加，价格再次下调。南方销区价格偏弱，市场气氛悲观，到货成本对贸易商报价心态支撑力有限，部分降价出货。南方港口谷物库存仍充足，下游采购积极性一般，预计下周全国玉米市场弱稳运行，关注内外盘期货价格变化。

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

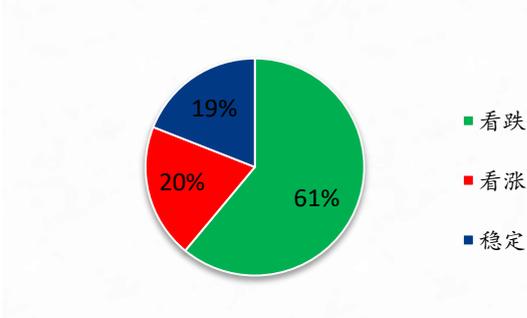


图 14 木薯淀粉贸易商心态分析

木薯淀粉下游端心态分析

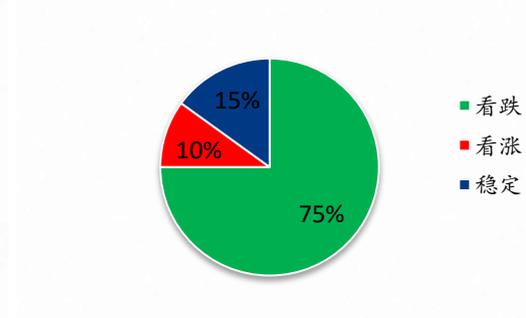


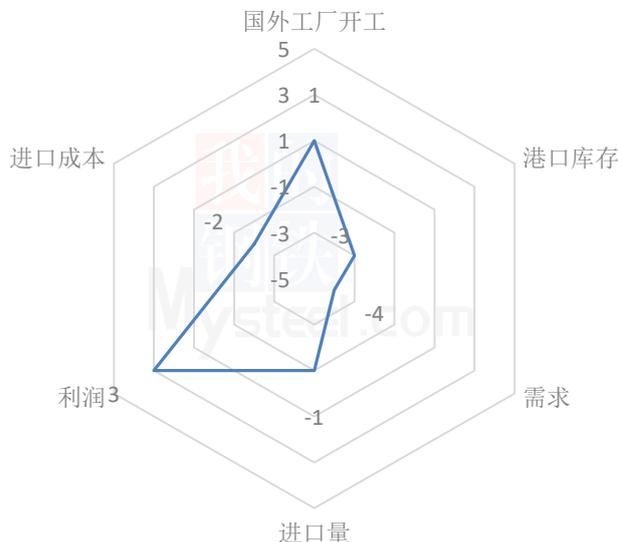
图 15 木薯淀粉下游端心态分析

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 10%-20% 的看涨心态，61%-75% 的看跌心态，15%-29% 的稳定心态。总体观察分体图表，本周木薯淀粉下游生产厂家开工率偏低，国内贸易商大量采购意愿不强，试探性补库为主，预计近期木薯淀粉主流价格暂时以稳定运行为主，部分品牌成交空间或将继续增大。

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：开工率较前期有所下降，弱势利好价格；

进口量：外盘价格小幅回落，淀粉支撑减弱；

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：受外盘价格下调影响，贸易商逢低补仓中，弱势利空价格；

利润：到港成本倒挂，利润有所收窄；

总结：目前受需求未明显好转的影响，下游仍然以刚需拿货为主，为减轻库存及销售压力，市场成交可议空间继续放大，预计短期价格小幅偏弱运行为主。

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

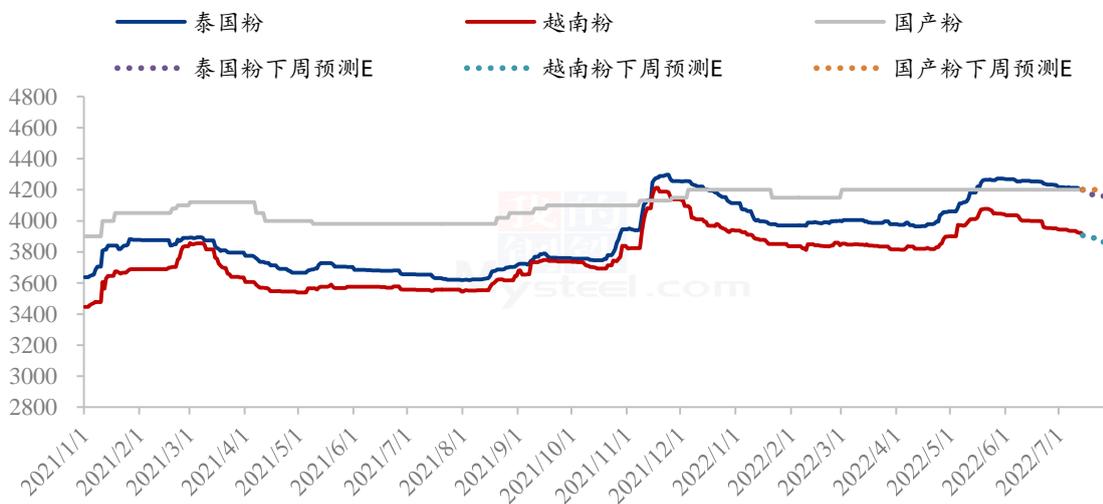
3	一般利好	-3	一般利空
2	小幅利好	-2	小幅利空
1	弱势利好	-1	弱势利空

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

本周木薯淀粉市场价格弱势调整，成交价格进一步走低，市场观望氛围浓厚。周初木薯淀粉价格窄幅下跌，随着港口地库存不断增加，叠加全国主销区大范围降雨天气，一定程度上或将影响淀粉出货量，贸易商积极走货落袋为安，市场货源流通充足，但下游行业处于淡季，厂家开机率走低采购力度减弱，市场需求低迷。市场处于供需两弱的前提下，预计下周木薯淀粉价格维持震荡偏弱走势。

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