

# 木薯淀粉市场

## 周度报告

(2022.8.11-2022.8.18)



### 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. 8. 11-2022. 8. 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 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

本周木薯淀粉市场供应压力仍存，贸易商走货情况一般，高温天气持续，下游开工受限，对淀粉价格形成一定压制，预计后期木薯淀粉市场主流价格暂稳为主，暂无明显利好支撑因素。

## 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	--	69%	--
	国内主要港口库存统计（万吨）	16.4	15.3	+5.88%
需求	山东市场粉条厂开机率	40%	38%	+5.26%
	河北市场粉条厂开机率	52%	50%	+4.00%
	瓦楞纸开机率	45.02%	45.64%	-1.35%
	箱板纸开机率	47.58%	49.11%	-3.11%
利润	青岛-三角（元/吨）	-61.05	-124.22	-50.85%
价格	泰国粉（元/吨）	4167	4175	-8
	越南粉（元/吨）	3920	3920	+7
价差	木薯淀粉与玉米淀粉价差（元/吨）	859	844	+15
其它	凭祥口岸木薯淀粉已恢复通关。			

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

本周因凭祥口岸淀粉恢复通关，且港口货源不断到货中，下游需求表现一般，部分品牌报价松动。泰国木薯淀粉中高端粉主流报价 4050-4250 元/吨，较上周下调 10

元/吨左右；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，较上周持平；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）

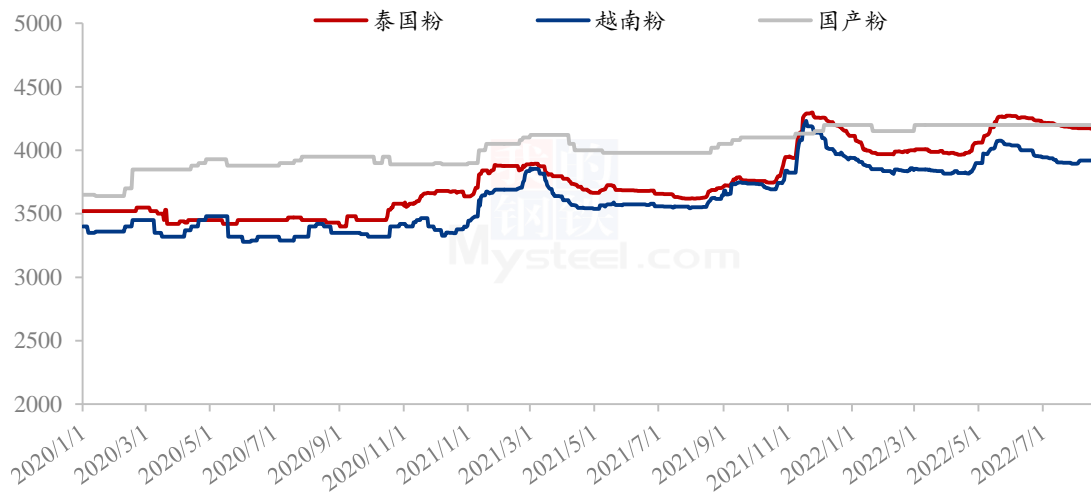


图 1 2020-2022 年国内木薯淀粉现货价格走势

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窄幅震荡，泰国木薯淀粉 FOB（曼谷）报价 475-500 美元/吨，环比上周持平；越南木薯淀粉 CNF 报价 495-510 美元/吨，环比上周下调 5 美元/吨。

2020-2022年国外木薯淀粉市场价格走势（美元/吨）

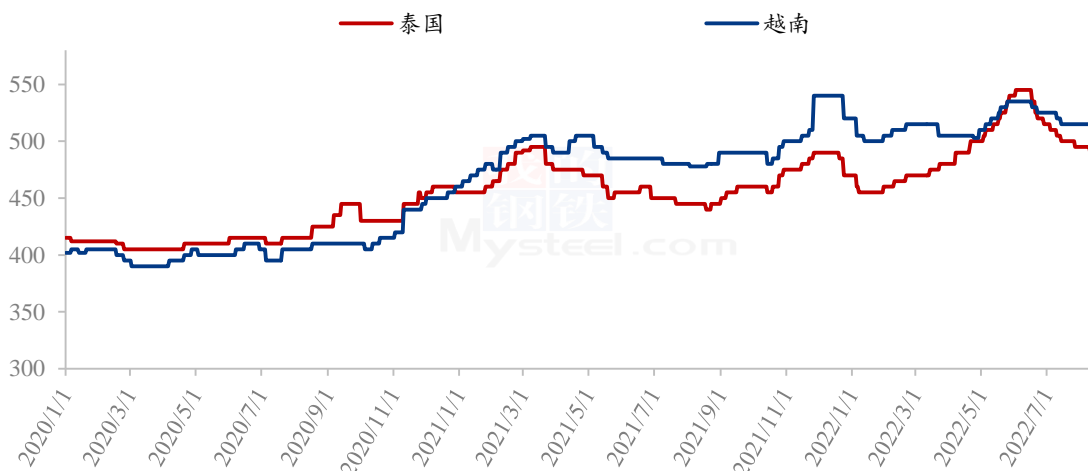


图 2 2020-2022 年国外木薯淀粉价格走势

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持续到货中，目前边贸凭祥口岸已通关，下游需求并未放量，基本随用随采为主，市场走货较上周略显缓慢，各大港口地去库存化不快，供大于求的局面仍在延续。截至 8 月 17 日，木薯淀粉库存总量约 16.4 万吨，较上周增加 1.1 万吨，周环比增幅 5.88%，月环比跌幅 20.97%。

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	11.9	10.6	1.3
上海港	1.1	1.2	-0.1
宁波港	1.3	1.3	0.0
厦门港	1.3	1.3	0.0

东兴港	0.8	0.9	-0.1
合计	16.4	15.3	1.1

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。本周国内五大主要港口地库存累库中，市场走货较上周递减，主要原因是需求并未放量。

### 2022年国内木薯淀粉主要港口地库存情况（万吨）

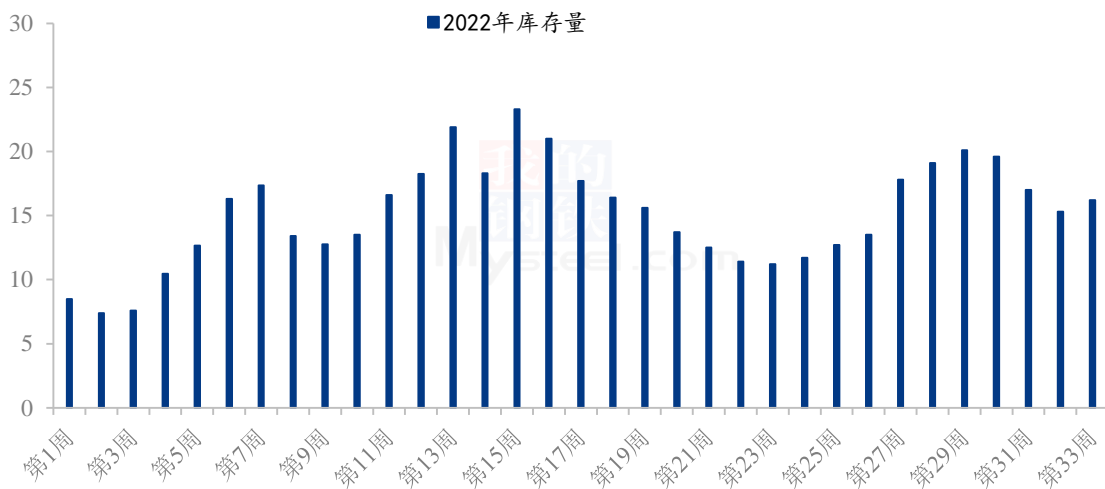


图 3 2022 年国内木薯淀粉主要港口地库存分析

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 18 日，泰国原料鲜薯淀粉含量 25% 的原料收购价格在 2.80-3.60 泰铢/千克，较上周持平。截至 8 月 2 日，目前木薯淀粉工厂整体开工率在 69%，淀粉工厂开工率不高。

截至 8 月 15 日，越南淀粉工厂开工仍显不足，木薯淀粉原料木薯供应紧张。北部地区木薯淀粉工厂已停产；南部木薯收购价格 3100-3200 越盾/千克，中部木薯收购价为 2650-2750 越盾/千克，较上周波动不大。



2020-2022年泰国木薯淀粉工厂开工率（%）

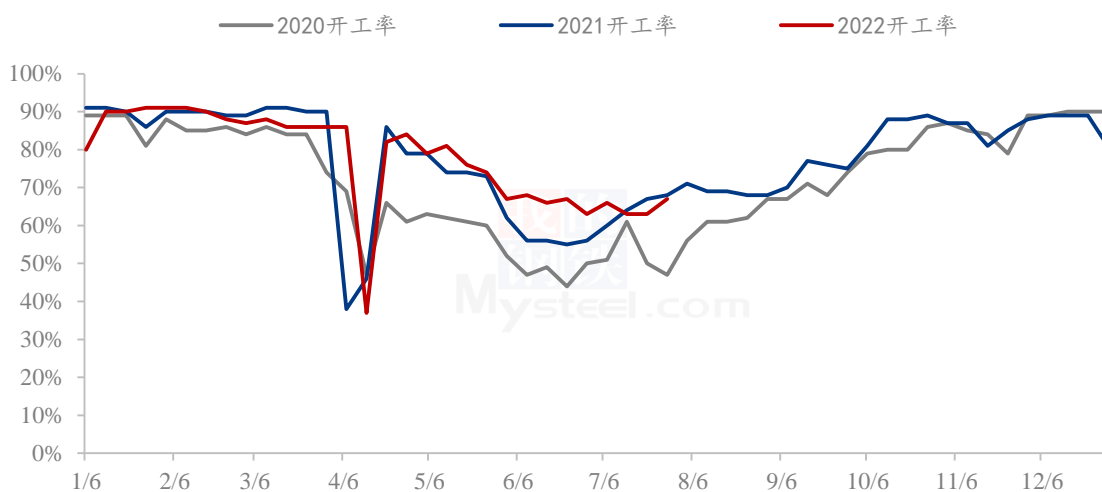


图 4 2020-2022 年泰国木薯淀粉工厂开工统计

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偏弱运行。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 20 天以内；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 5-7 天以内；老挝木薯淀粉通过中老铁路运输到湖南市场周期 3-5 天附近。

## 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，虽然新冠疫情已得到解封，但高温天气的影响下，不利于工人施工，工厂整体开工率约 42%左右，较上周增幅 5.26%；河北市场粉丝粉条样本企业约 10-15 家，通过电话调研得知受高温天气影响下，粉条厂开工率约 52%左右，较上周增幅 4.00%。

2021-2022年山东、河北市场粉条粉丝厂开工率 (%)

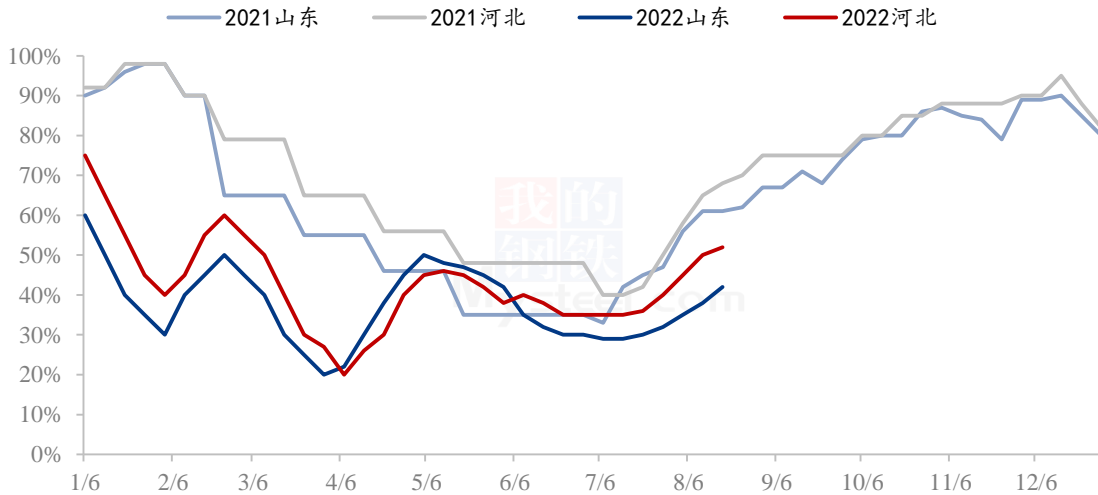


图 5 2021-2022 年国内粉条粉丝主要产区开工情况

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 18 日，本周国内瓦楞纸开工 45.02%，环比上周跌幅 1.35%；箱板纸开工 47.58%，环比上周跌幅 3.11%。

2021-2022年瓦楞纸与箱板纸周度开机走势 (%)

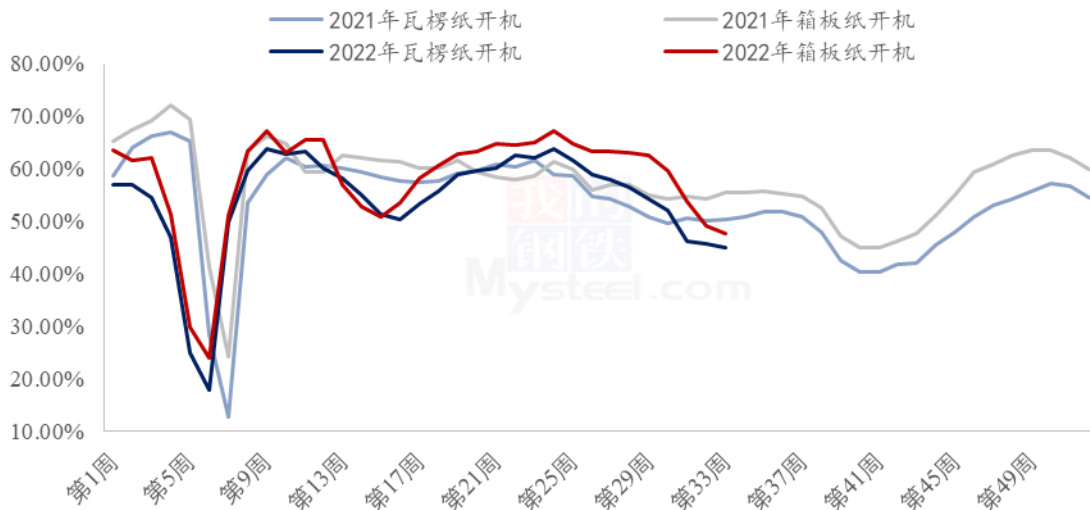


图 6 2021-2022 年瓦楞纸与箱板纸开机走势

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-61.05 元/吨，较上周跌幅 50.85%，贸易商进口利润仍旧处于亏损状态。（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）

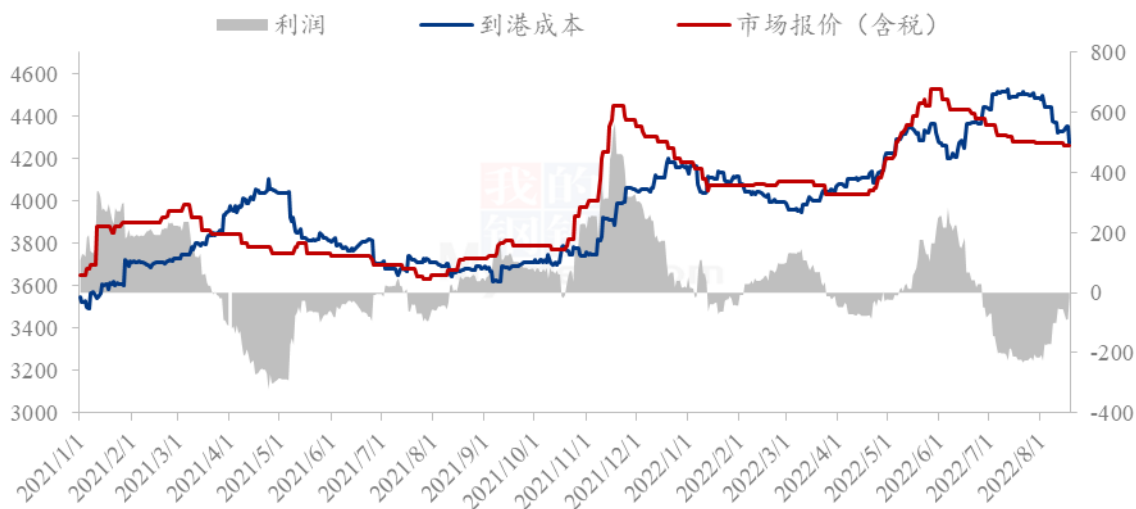


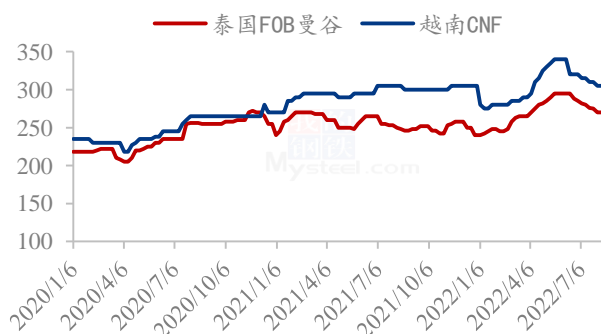
图 7 2021-2022 年木薯淀粉进口商利润分析走势

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）

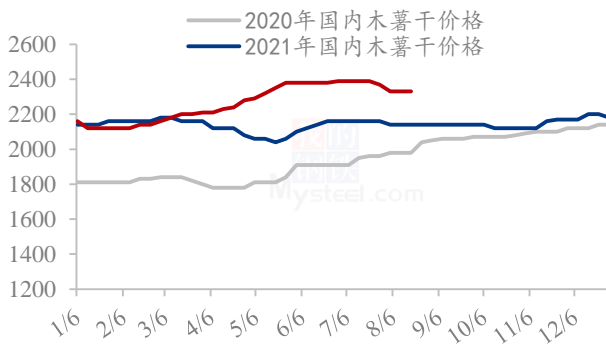


本周受国内外汇率震荡波动及我国下游需求表现一般的影响下，泰国木薯干 FOB 报价 270-276 美元/吨，越南木薯干 CNF 报价 300-305 美元/吨，较上周持平。

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地库存量整体保持低位且库存维持低位，木薯干区间报价在 2300-2330 元/吨，较上周持平。

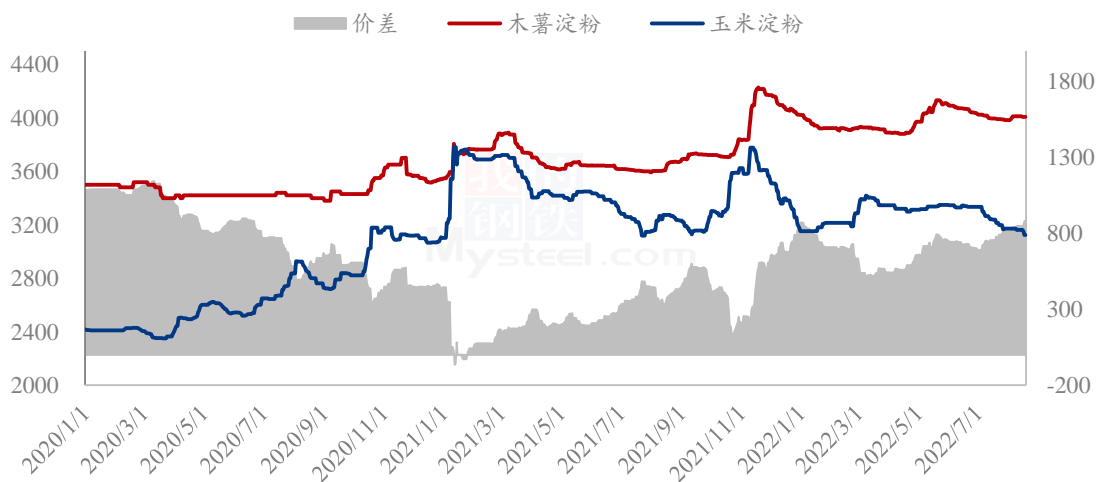
图 9 2020-2022 年木薯干国内现货价格分析

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 33 周，本周木薯淀粉与玉米淀粉平均价差 859 元/吨，环比上周扩大 15 元/吨。木薯淀粉方面，本周木薯淀粉凭祥口岸淀粉陆续恢复正常，港口货源持续到港，但市场成交量有限，多以按需采购为主，观望情绪浓厚，预计木薯淀粉市场主流价格暂稳为主，局部市场视出货情况小幅调整。玉米淀粉方面，本周山东玉米淀粉价格持续偏弱运行，主流成交 3080-3100 元/吨，近期受原料玉米价格下调影响，企业方面下调产品报价吸引签单，预计短期玉米淀粉市场价格仍维持震荡整理。

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

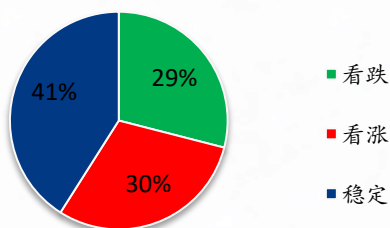
格均值。

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

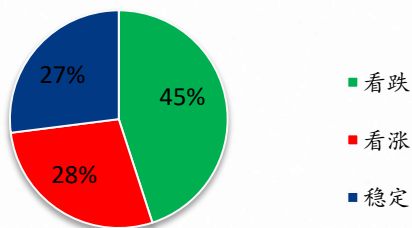


调研市场 20 余家贸易商，其中 41%看稳，30%看涨，29%看跌。看涨主要是汇率贬值支撑；看跌主要是下游终端消费一般，对淀粉现货价格支撑有限。

图 11 木薯淀粉国内贸易商心态分析

数据来源：钢联数据

木薯淀粉下游端心态分析



调研市场 20 余家贸易商，其中 27%看稳，28%看涨，45%看跌。看涨主要是传统节日是否刺激下游消费；看跌主要是港口库存不断增加中，成交空间或增大，压制淀粉价格大幅上行。

图 12 木薯淀粉下游端心态分析

数据来源：钢联数据

## 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

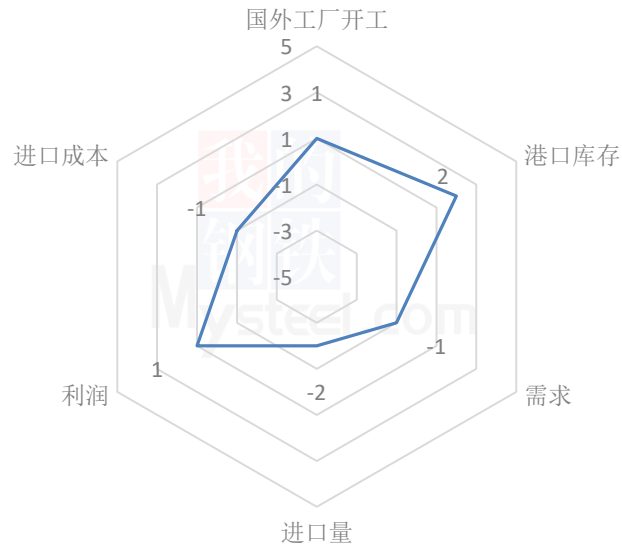


图 13 木薯淀粉后市影响因素

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，弱勢利好淀粉价格；

进口量：外盘价格坚挺，淀粉支撑有限；

港口库存：各大主要港口地货源陆续到货中，弱勢利好；

需求：下游行业需求刚需询采，并未明显大幅放量；

进口成本：受外盘价格及汇率影响，贸易商谨慎补仓；

利润：到港成本仍处于亏损中，弱勢利好淀粉价格；

**总结：**目前汇率震荡波动的情况下，市场报价坚挺，但下游需求仍未有明显放量，预计短期主流稳定，但出货有压力下，部分成交可商谈。

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，国外木薯淀粉开工率一般，淀粉外盘报价平稳；国内贸易商下单偏谨慎，且人民币汇率持续贬值对木薯淀粉现货市场上行有一定支撑。

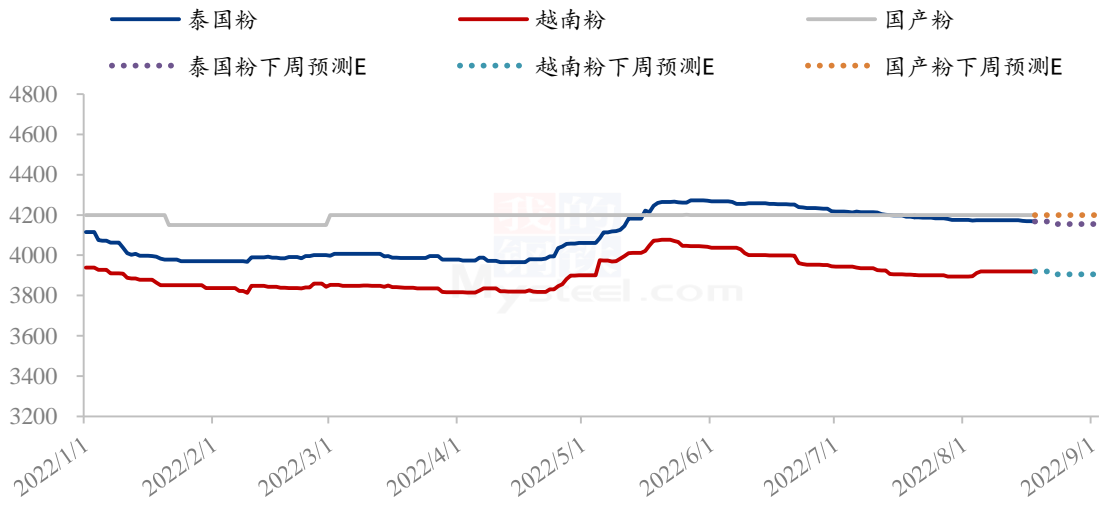
从需求端来看，立秋之后，北方高温天气有所略弱，但南方气温仍然较高，缺乏明显利好因素，粉条消费仍然平淡，走货不快。加上贸易商盈利不好，出货随行就市为主。

从市场心态看，距离中秋节尚有时日，市场各环节心态表现并不积极，基本持观望为主。

综合来看，Mysteel 预计下周木薯淀粉在窄幅区间博弈震荡，价格成交重心或小幅下探。但届时需要时刻关注新冠疫情情况、下游补采备货动向、国外市场形势及汇

率变化情况。

### 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