

木薯淀粉市场

周度报告

(2023.6.25-2023.6.29)



Mysteel 农产品

编辑：朱晓辉

电话：0533-7026536

邮箱：zhuxiaohui@mysteel.com

木薯淀粉市场周度报告

(2023. 6. 25-2023. 6. 29)

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.....	- 2 -
2.1 国内木薯淀粉市场行情.....	- 2 -
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.....	- 8 -
5.1 木薯干市场行情.....	- 8 -
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

由于进口成本居高不下，人民币持续贬值，叠加国内港口库存持续下降，本周国内木薯淀粉价格持续上涨。从国外市场行情来看，泰国及越南淀粉厂家开工率偏低，淀粉成品库存量较少。从国内市场情况来看，外盘报价持续高位，外加人民币持续贬值，带动国内现货价格持续上行。近期下游终端需求欠佳，食品及造纸等行业开工率不及预期，下游基本按需采购为主。目前国内现货资源仍偏紧，总体补仓量仍然较少。

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）	8.10	8.59	-0.49
需求	山东市场粉条厂开机率	36%	37%	-1%
	河北市场粉条厂开机率	38%	39%	-1%
	瓦楞纸开机率	64.36%	64.90%	-0.54%
	箱板纸开机率	63.24%	63.41%	-0.17%
利润	青岛-三角（元/吨）	90.48	66.36	+24.12
价格	泰国粉（元/吨）	4517	4438	+79
	越南粉（元/吨）	4398	4373	+25
价差	木薯淀粉与玉米淀粉价差（元/吨）	1206	1178	+28
其它				

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

本周木薯淀粉市场价格持续上涨，泰国木薯淀粉中高端粉主流报价 4550-4800 元/吨，较上周上调 100 元/吨左右；越南木薯淀粉中高端粉主流报价 4450-4600 元/吨，较上周上调 50 元/吨左右；边贸木薯淀粉报价 4400-4500 元/吨，较上周上调 100 元/吨；国产木薯淀粉中高端报价 4400-4500 元/吨，较上周上调 100 元/吨。

2021-2023年国内木薯淀粉现货市场价格走势（元/吨）

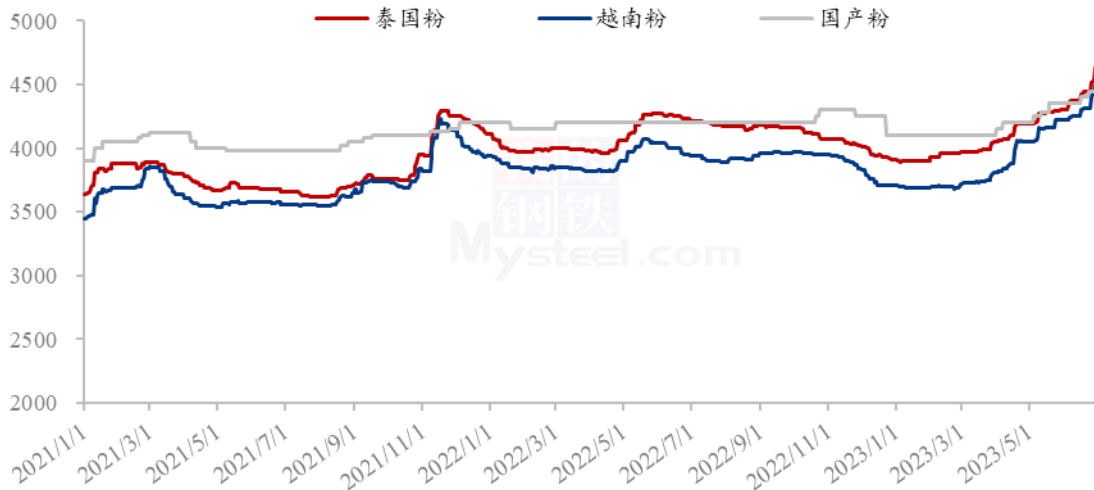


图 1 2021-2023 年国内木薯淀粉现货价格走势

数据来源：钢联数据

2.2 国外木薯淀粉市场行情

本周木薯淀粉外盘市场高位坚挺运行为主。泰国木薯淀粉 FOB（曼谷）报价 550-565 美元/吨，环比上周持平；越南木薯淀粉 CNF 报价 535-555 美元/吨，环比上周持平。

2021-2023年国外木薯淀粉市场价格走势（美元/吨）

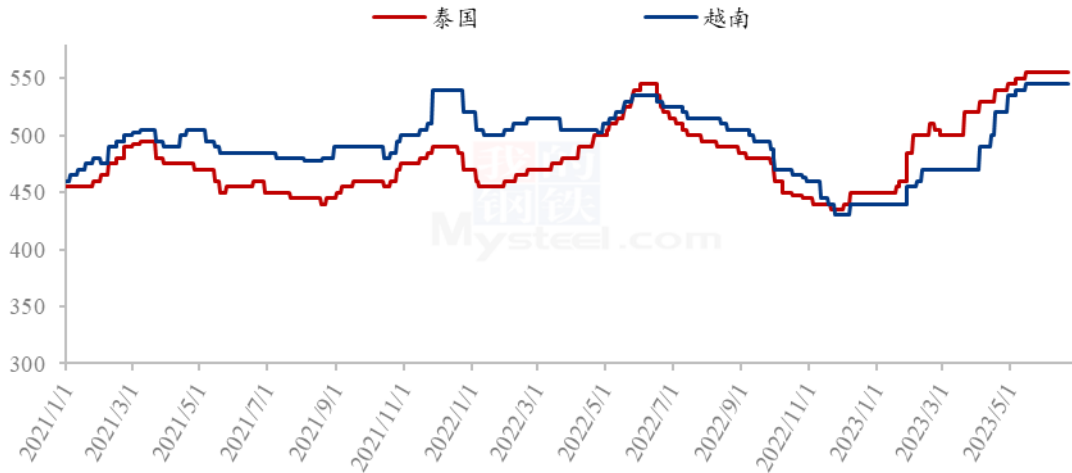


图 2 2021-2023 年国外木薯淀粉价格走势

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，本周各港口木薯淀粉少量到港，各港口走货情况欠佳。截至 6 月 28 日，木薯淀粉库存总量约 8.10 万吨，较上周减少 0.49 万吨，周环比减幅 5.70%，月环比减幅 17.77%。

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	5.30	5.70	-0.40
上海港	0.77	0.80	-0.03
宁波港	0.83	0.85	-0.02
厦门港	0.92	0.95	-0.03
东兴港	0.28	0.29	-0.01
合计	8.10	8.59	-0.49

注：港口地库存为物理库存

数据来源：钢联数据

本周国内贸易商进口量持续偏少，港口走货情况欠佳，近期整体木薯淀粉港口库存量供应尚可。

2022-2023年国内木薯淀粉主要港口地库存情况（万吨）

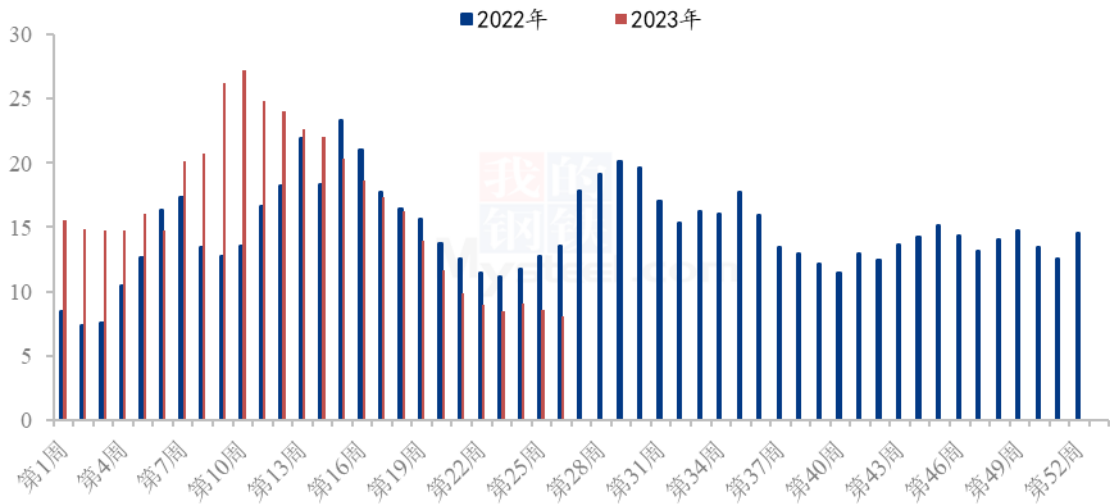


图 3 2022-2023 年国内木薯淀粉主要港口地库存分析

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 6 月 28 日，泰国淀粉含量 25% 的原料收购价格在 3.05-3.55 泰铢/千克，原料价格较上周价格持平。由于原料持续紧缺，目前泰国木薯淀粉工厂开工率偏低。

截至 6 月 28 日，越南中部和南部鲜薯原料供应量略有回升，北部地区停产。本周越南鲜薯收购价格与上周持平。其中，南部地区鲜薯收购价格为 3950~4050 越盾/千克；中部地区鲜薯收购价为 3600~3700 越盾/千克。

2020-2023年泰国木薯淀粉工厂开工率（%）



图 4 2020-2023 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暂无明显波动。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 天以内即可抵港；越南木薯淀粉至山东青岛港口的海运物流运输时间在 10 天左右即可抵港；老挝木薯淀粉通过中老铁路运输到湖南市场周期 7 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

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，由于粉条仍处于消费淡季，终端需求放量有限，开工率约 36%左右，较上周下调 1%；河北市场粉丝粉条样本企业约 10-15 家，通过电话调研得知，目前粉丝粉条企业走货情况一般，本周开工率约 38%左右，较上周下调 1%。

2022-2023年山东、河北市场粉条粉丝厂开工率（%）

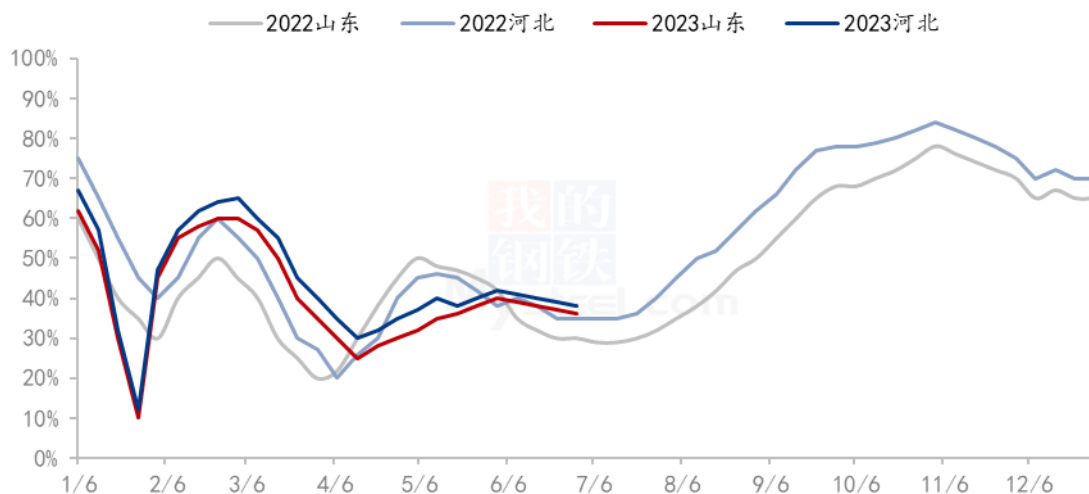


图 5 2022-2023 年国内粉条粉丝主要产区开工情况

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 6 月 29 日，本周国内瓦楞纸开工率 64.36%，环比上周下降 0.54%；箱板纸开工率 63.24%，环比上周下降 0.17%。

2022-2023年瓦楞纸与箱板纸周度开机走势（%）

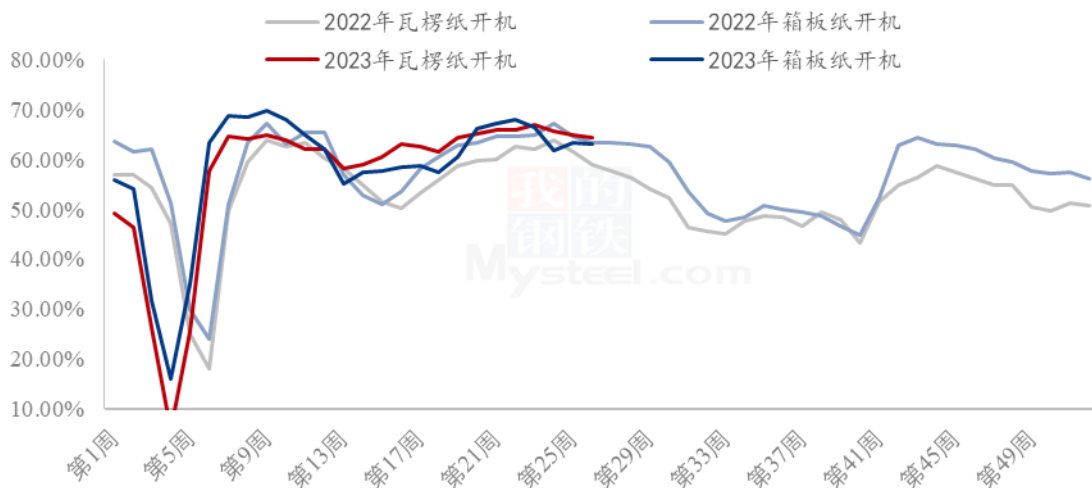


图 6 2022-2023 年瓦楞纸与箱板纸开机走势

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 90.48 元/吨，较上周增幅 36.35%，目前木薯淀粉利润持续增盈。（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）。

2021-2023年木薯淀粉进口商利润分析走势（元/吨）



图 7 2021-2023 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

2021-2023年木薯干国外价格走势（美元/吨）

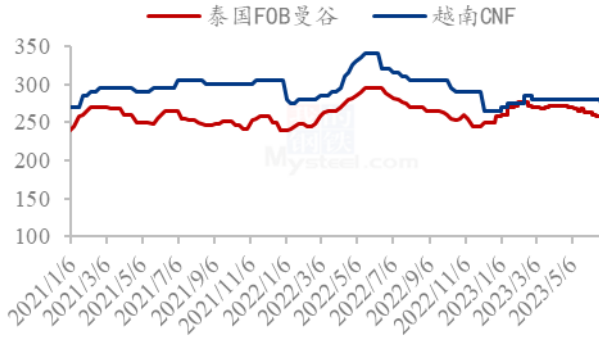


图 8 2021-2023 年木薯干国外价格分析

数据来源：钢联数据

2021-2023年木薯干国内价格走势（元/吨）

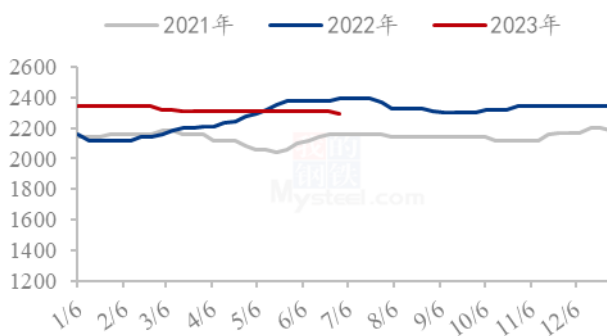


图 9 2021-2023 年木薯干国内现货价格分析

数据来源：钢联数据

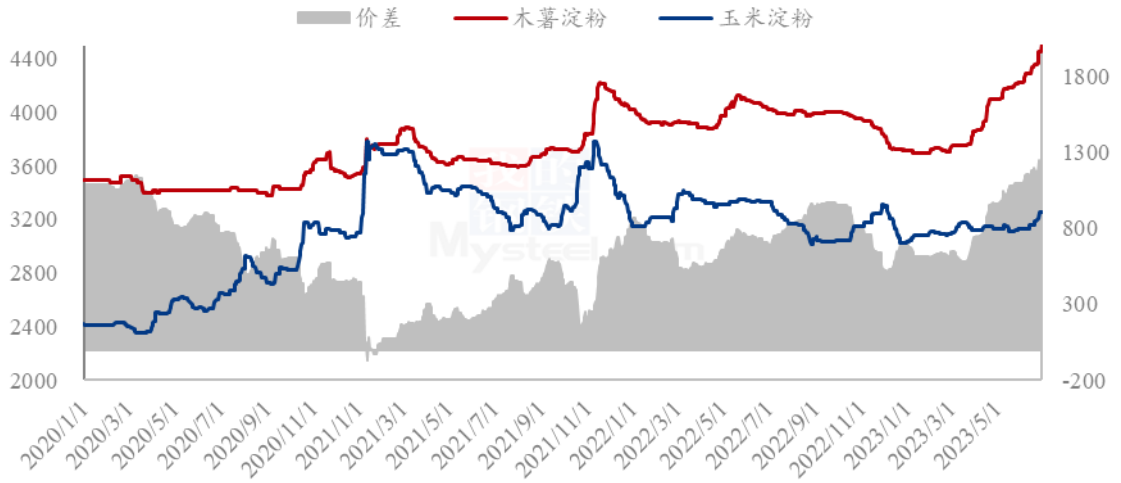
本周泰国木薯干 FOB 报价 260-264 美元/吨，较上周上调 2 美元/吨；越南木薯干 CNF 报价 275-280 美元/吨，较上周下调 5 美元/吨。

本周国内木薯干片市场库存量保持低位，市场到货依然不多，贸易商报价较少，为 2280-2300 元/吨，较上周下调 20 元/吨。

5.2 木薯淀粉与玉米淀粉价差分析

2023 年第 26 周，本周木薯淀粉与玉米淀粉平均价差在 1206 元/吨，环比上周走扩 28 元/吨。木薯淀粉方面，受人民币汇率震荡贬值影响，叠加港口库存持续下降，本周国内木薯淀粉价格普遍上涨，目前进口成本持续高位，国内商家看涨情绪浓厚，预计短期内木薯淀粉价格稳中偏强走势。玉米淀粉方面，山东玉米淀粉市场价格维持原料推涨逻辑运行而为主，市场主流成交 3280-3300 元/吨，随着原料玉米价格的持续坚挺运行，玉米淀粉下游或将接受涨价且阶段性补货，短期玉米淀粉价格仍将维持偏强态势。

2020-2023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 2020-2023 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

木薯淀粉国内贸易商心态分析

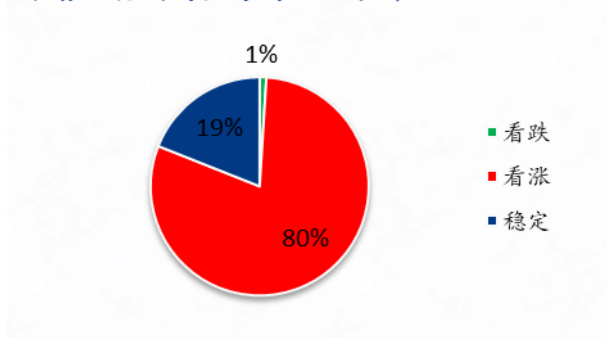
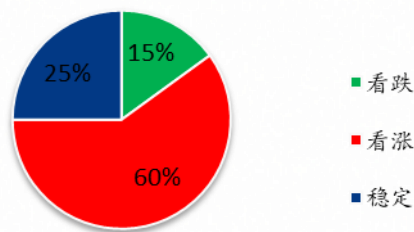


图 11 木薯淀粉国内贸易商心态分析

数据来源：钢联数据

调研市场 20 余家贸易商，其中 19%看稳，80%看涨，1%看跌。看稳主要是目前下游采购力度不及预期，整体走货情况欠佳；看涨主要是因为进口成本高位支撑，叠加人民币汇率持续贬值，国内价格普遍跟涨。

木薯淀粉下游端心态分析



调研市场 15 余家下游加工企业，其中 25%看稳，60%看涨，15%看跌。看涨主要是近期外盘价格高位，贸易商进口成本较高；看跌主要是粉丝粉条等食品行业消费淡季，终端按需采购为主。

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



进口成本：外盘报价持续高位，进口成本偏高；

利润：贸易商利润有所扭亏为盈，小幅利空后市价格；

总结：外盘价格持续高位，进口成本偏高，带动国内淀粉价格偏强运行。

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。

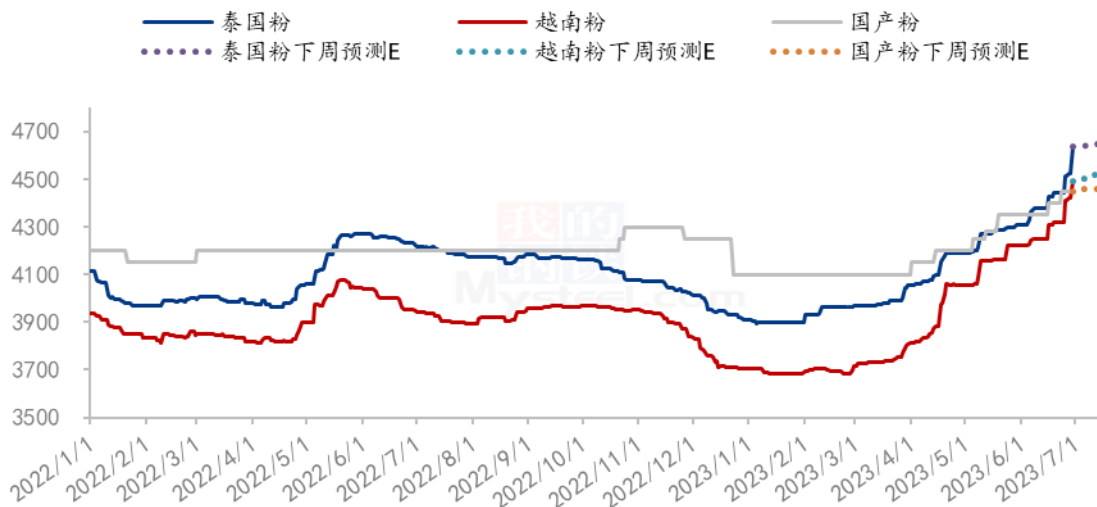
第八章 木薯淀粉行情展望

从供应端来看，外盘价格持续高位，叠加人民币汇报震荡贬值，进口量偏少，国内港口库存持续下降。目前国内现货资源仍偏紧，总体补仓量仍然较少。

从需求端来看，淡季消费环境延续，下游拿货积极性不高，粉丝粉条等食品行业仍处于行业淡季，开工率偏低。而纸企库存累积，箱板纸瓦楞纸周度开工也偏低，造纸板块需求也呈下降趋势。

综合来看，受人民币汇率持续贬值影响，叠加外盘价格高位，进口成本偏高，国内商家谨慎补仓，目前各港口库存持续下降，预计近期木薯淀粉市场价格持续偏强运行。后续继续关注汇率变化、各港口库存的消耗及下游需求动态。

2022-2023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 2023 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：朱晓辉 0533-7026536

资讯监督：王 涛 0533-7026866

资讯投诉：陈 杰 021-26093100