

木薯淀粉市场

月度报告

(2023年8月)



Mysteel 农产品

编辑：朱晓辉

电话：0533-7026536

邮箱：zhuxiaohui@mysteel.com

木薯淀粉市场月度报告

(2023年8月)

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

木薯淀粉市场月度报告	- 2 -
本月核心观点.....	- 1 -
第一章 木薯淀粉基本面概述	- 1 -
第二章 木薯淀粉市场回顾.....	- 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.....	- 6 -
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 木薯干国内外市场行情.....	- 8 -
5.2 木薯淀粉与玉米淀粉价差分析.....	- 9 -
第六章 木薯淀粉心态解读.....	- 10 -
第七章 木薯淀粉后市影响因素分析.....	- 11 -
第八章 木薯淀粉行情展望.....	- 12 -



本月核心观点

本月木薯淀粉市场价格先扬后抑。从外盘木薯淀粉市场来看，泰国木薯采挖量较少，淀粉工厂原料供应持续紧张，淀粉产量小幅回落；近期越南木薯原料供应改善，淀粉产量有所增加。从国内市场行情来看，随着各港口到货量缓慢增加，下游需求有所好转，市场购销活动增量。受近期人民币汇率震荡贬值，以及进口成本偏高影响，近期国内木薯淀粉市场主流价格震荡调整运行为主。

第一章 木薯淀粉基本面概述

表 1 木薯淀粉供需一览表

	类别	8月	7月	涨跌
供应	泰国工厂开工率	-	-	-
	国内主要港口库存统计（万吨）	6.20	6.26	-0.60
需求	山东市场粉条粉皮厂开机率	41%	35%	+6%
	河北市场粉条粉皮厂开机率	43%	37%	+6%
	瓦楞纸开机率	61.42%	61.05%	+0.37%
	箱板纸开机率	65.39%	62.58%	+2.81%
利润	青岛市场-三角品牌（元/吨）	155.03	81.97	73.06
	泰国粉（元/吨）	4707	4676	+31
价格	越南粉（元/吨）	4487	4510	-23
	木薯淀粉与玉米淀粉价差（元/吨）	1174	1207	-33
其它	人民币汇率截至8月31日美元兑人民币为7.2892元。			

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月度均价计算所得，泰国开工以月度统计。

数据来源：钢联数据

第二章 木薯淀粉市场回顾

2.1 国内木薯淀粉市场行情

本月木薯淀粉市场现货价格先跌后涨。泰国木薯淀粉中高端粉主流报价 4560-4900 元/吨，较上月上调 30 元/吨左右。越南木薯淀粉中高端粉主流报价 4350-4700 元/吨，较上月下调 30-50 元/吨。边贸木薯淀粉报价 4260-4400 元/吨，较上月下调 50 元/吨左右。国产木薯淀粉中高端报价 4600-4800 元/吨，较上月波动不大。

2021-2023年国内木薯淀粉现货市场价格走势（元/吨）

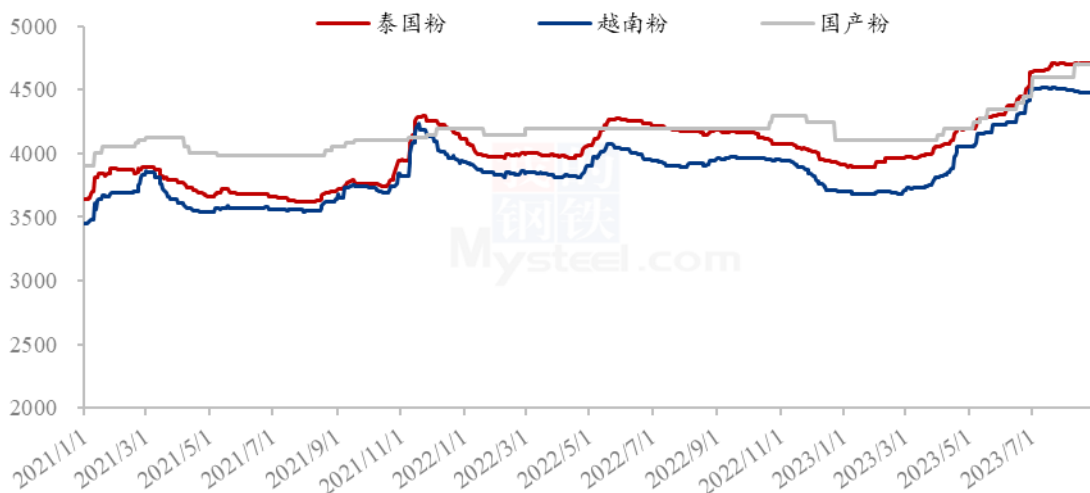


图 1 2021-2023 年国内木薯淀粉现货价格走势

数据来源：钢联数据

2.2 国外木薯淀粉市场行情

本月国外木薯淀粉主流价格暂稳。泰国木薯淀粉 FOB（曼谷）报价 535-555 美元/吨，较上月下调 5 美元/吨；越南木薯淀粉 CNF 报价 520-535 美元/吨，较上月下调 15 美元/吨。

2021-2023年国外木薯淀粉市场价格走势（美元/吨）

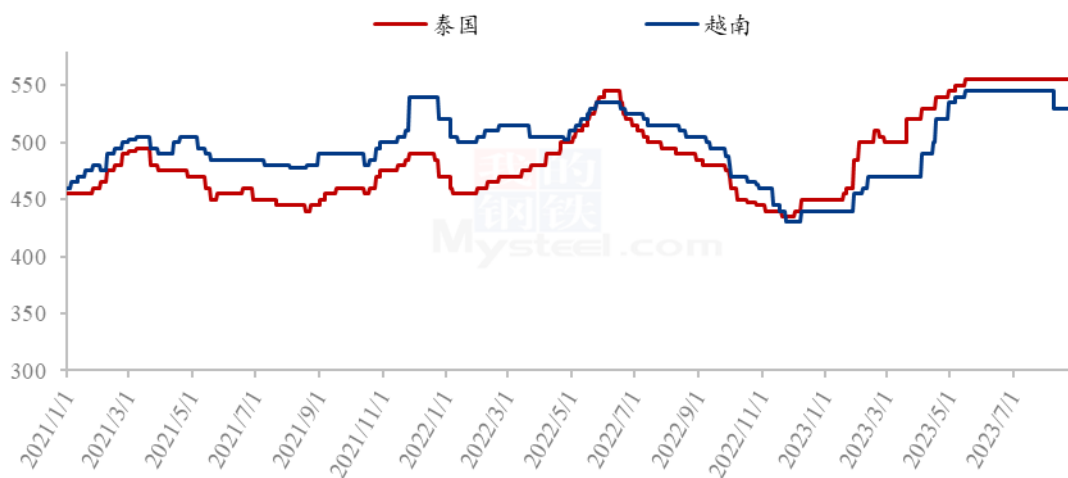


图 2 2021-2023 年国外木薯淀粉价格走势

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，本月各港口木薯淀粉持续到港中，各港口走货情况小幅增量。截至 8 月 30 日，木薯淀粉库存总量约 6.20 万吨，月环比减幅 0.96%。

表 2 国内主要港口地库存统计

单位：万吨

港口地库存	本月库存	上月库存	增减
青岛港	4.20	3.90	+0.30
上海港	0.58	0.66	-0.08
宁波港	0.57	0.68	-0.11
厦门港	0.65	0.78	-0.13
东兴港	0.20	0.24	-0.04
合计	6.20	6.26	-0.06

备注：港口地库存为物理库存

数据来源：钢联数据

本月各港口走货情况有所好转，近期整体木薯淀粉港口库存供应量小幅下降。

2022-2023年国内木薯淀粉主要港口地库存情况（万吨）

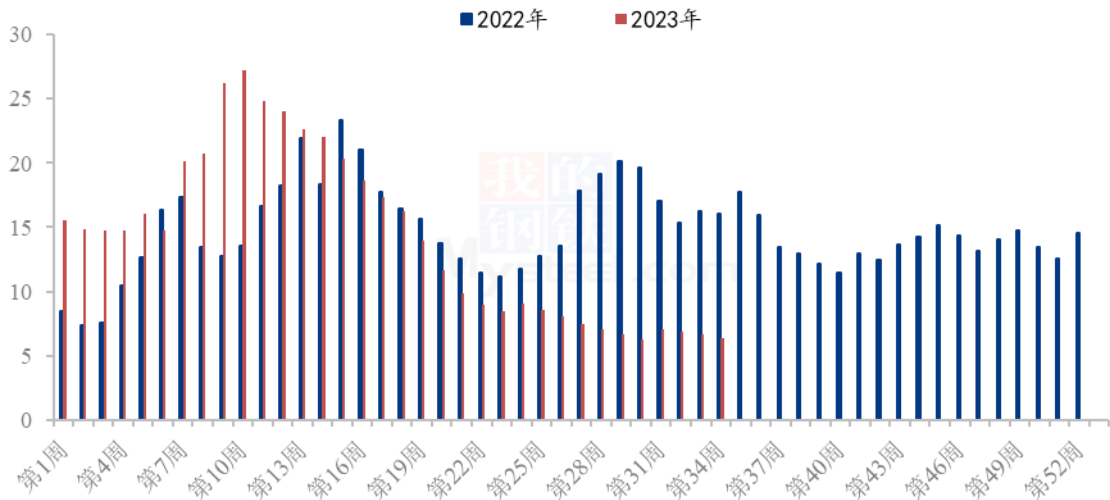


图 3 2022-2023 年国内木薯淀粉港口地库存分析

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 30 日，泰国淀粉含量 25% 的原料收购价格在 3.05-3.80 泰铢/千克，原料价格较上月价格小幅上调。由于木薯原料供应不足，目前泰国木薯淀粉工厂开工率仍不及预期。

截至 8 月 30 日，越南中部、南部及北部地区鲜薯原料供应情况持续改善，木薯淀粉产量小幅增加。南部地区鲜薯收购价格为 3500~3600 越盾/千克，较上月下降 400 越盾/千克；中部地区鲜薯收购价为 3100~3200 越盾/千克，较上周下降 450 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。

3.1.4 木薯淀粉月度进口数据分析

据中国海关数据显示：2023 年 7 月国内木薯淀粉进口量为 173905.80 吨，较 2023 年 6 月份增加 33335.73 吨，环比增幅 23.71%；较 2022 年 7 月份减少 85026.95 吨，同比减幅 32.84%。其中 7 月份进口均价为 535.32 美元/吨，环比增加 2.81 美元。

截至 2023 年 1-7 月国内木薯淀粉进口数量累计 1684159.03 吨，较去年同期减少 925691.57 吨，同比减幅 35.47%。

据海关数据显示，2023 年 7 月份我国木薯淀粉出口量为 59.44 吨，较 6 月份增加 38.23 吨，出口环比增幅 180.25%；较 2022 年 7 月份减少 30.62 吨，出口同比减幅 34.00%；其中 2023 年 7 月份出口均价为 761.04 美元/吨，环比下降 74.67 美元/吨。

截至 2023 年 1-7 月国内木薯淀粉出口累计 234.70 吨，较去年同期减少 313.92 吨，减幅 57.22%。

2020-2023年中国木薯淀粉进口数量（万吨）

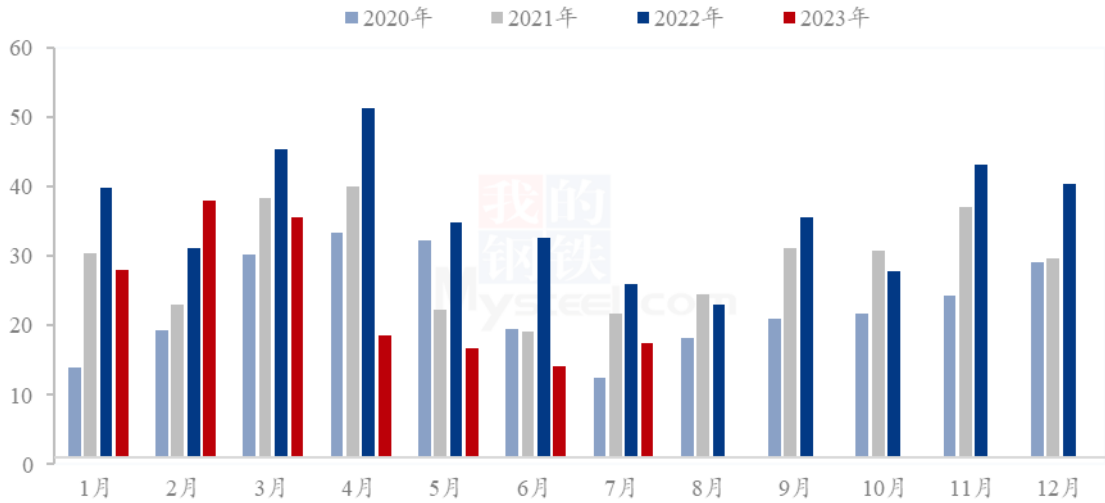


图 5 2020-2023 年中国木薯淀粉进口量统计

数据来源：钢联数据

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，由于天气转凉，粉条订单增量，终端需求向好，本月开工率平均约 41%左右，较上月上降 6%；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好转，开工率有所回升，本月开工率平均约 43%左右，较上月上升 6%。

2022-2023年山东、河北市场粉条粉丝厂开工率（%）

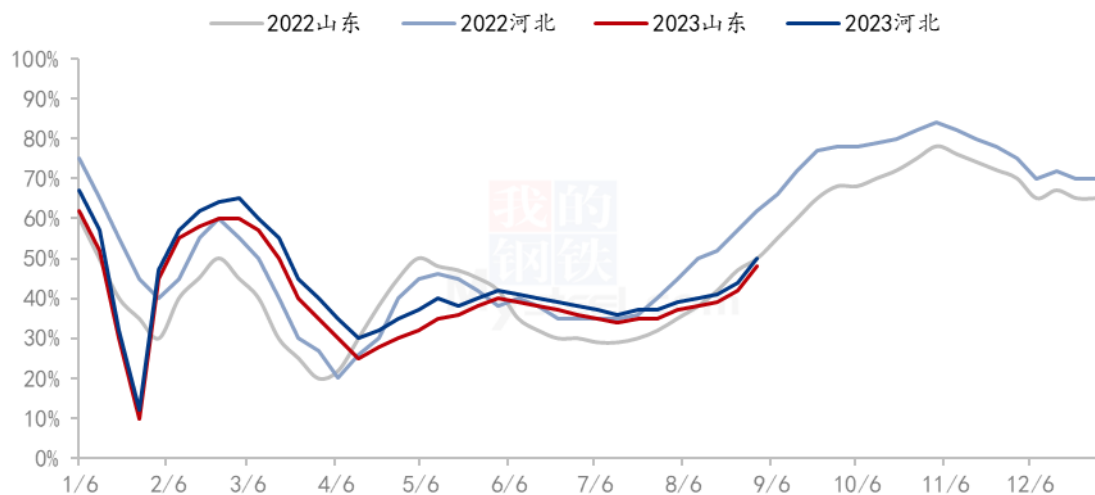


图 6 2022-2023 年国内粉条粉丝主要产区开工情况

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 8 月 31 日，国内瓦楞纸行业开工率为 61.42%，环比上升 0.37%；国内箱板纸行业开工率为 65.39%，环比上升 2.81%。

2022-2023 年瓦楞纸与箱板纸月度开机走势 (%)

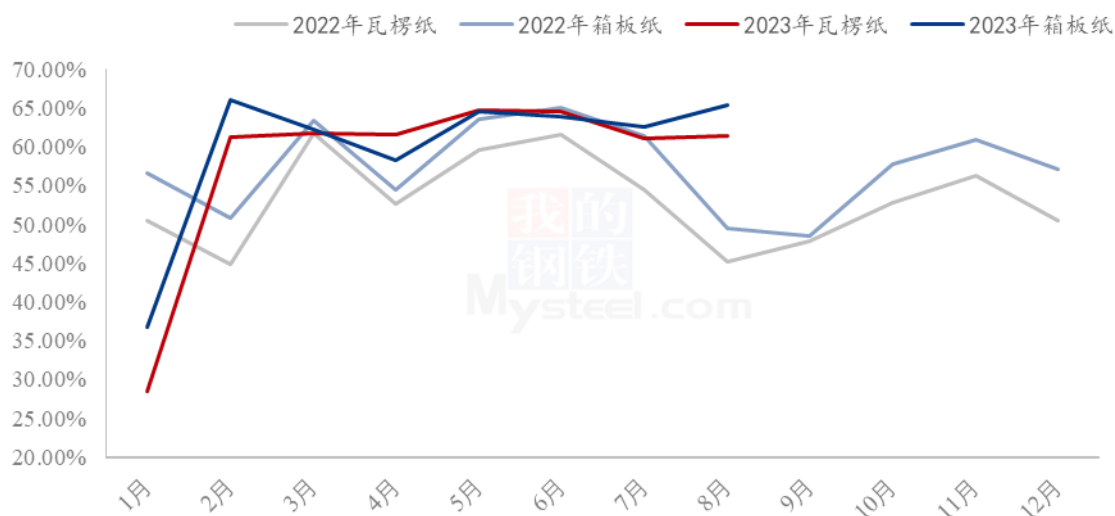


图 7 2022-2023 年瓦楞纸与箱板纸开机走势

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利润分析

据 Mysteel 农产品对国内进口商区域利润核算显示，本月国内贸易商平均毛利润在 155.03 元/吨，环比增幅 89.13%，贸易商进口利润持续增盈。（备注：以山东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）



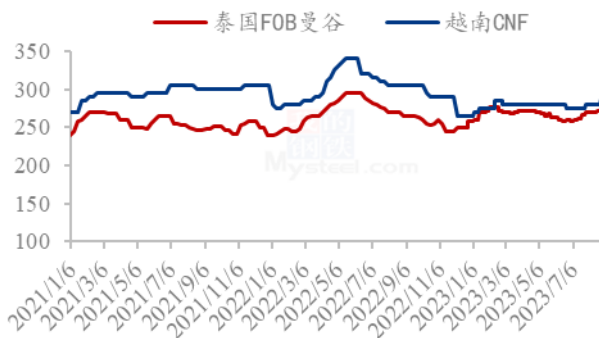
图 8 2021-2023 年木薯淀粉进口商利润分析走势

数据来源：钢联数据

第五章 相关产品分析

5.1 木薯干国内外市场行情

2021-2023年木薯干国外价格走势（美元/吨）

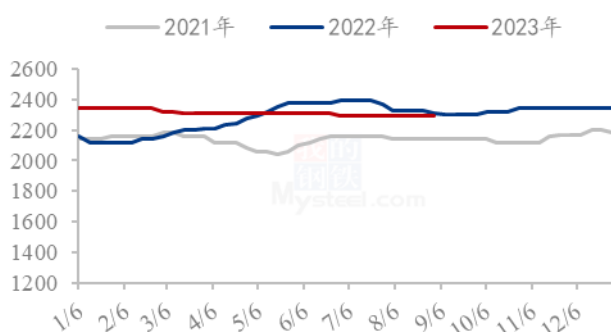


本月泰国木薯干 FOB 报价 272-280 美元/吨，较上月上调 5 美元/吨；越南木薯干 CNF 报价 285-290 美元/吨，较上月上调 5 美元/吨。

图 9 2020-2023 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）



本月国内木薯干港口到货量不多，库存维持低位，木薯干区间报价在2280-2300元/吨，较上月持平。

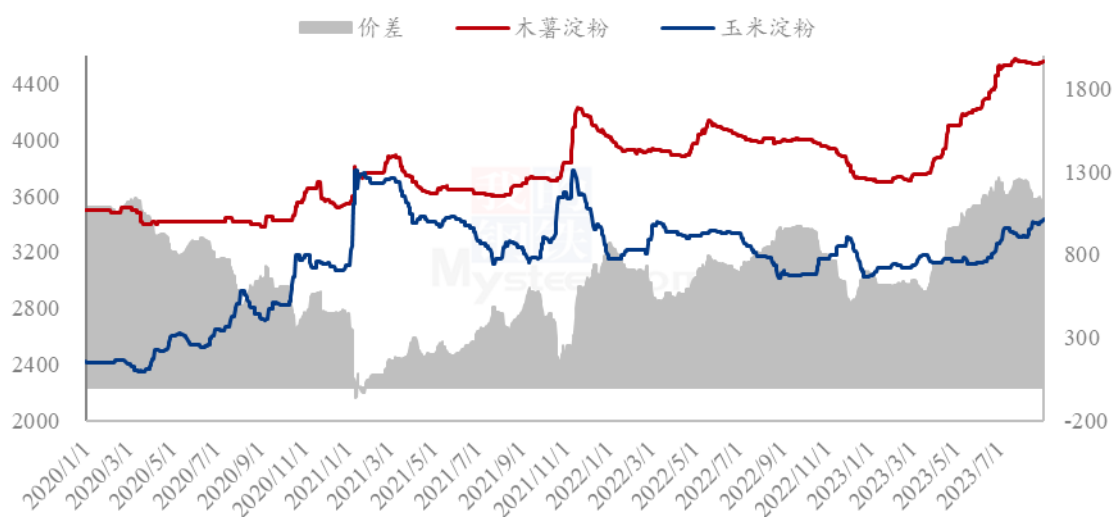
图 10 2021-2023 年木薯干国内现货价格分析

数据来源：钢联数据

5.2 木薯淀粉与玉米淀粉价差分析

2023年8月份，本月木薯淀粉与玉米淀粉价差继续扩大，本月平均价差1174元/吨，环比减少33元/吨。木薯淀粉方面，8月木薯淀粉市场价格先抑后扬。上旬需求偏弱，港口走货不畅；下旬需求增量，港口走货好转，价格小幅上调。预计下月木薯淀粉震荡调整运行为主。玉米淀粉方面，8月玉米淀粉价格方面小幅上扬为主，下游需求陆续恢复，淀粉企业签单走货良好，库存持续去化，玉米淀粉供需向好发展。

2020-2023年玉米淀粉-木薯淀粉价差对比（元/吨）

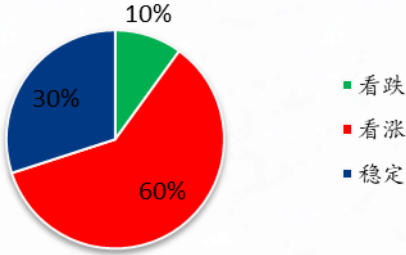
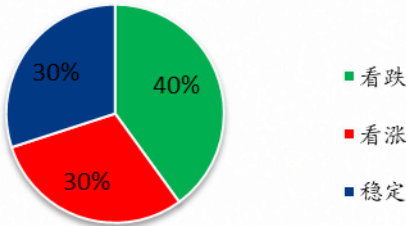


备注：玉米淀粉价格为山东市场主流成交价格均值；木薯淀粉价格为山东市场出库自提价格均值。

图 11 2020-2023 年木薯淀粉与玉米淀粉价差对比

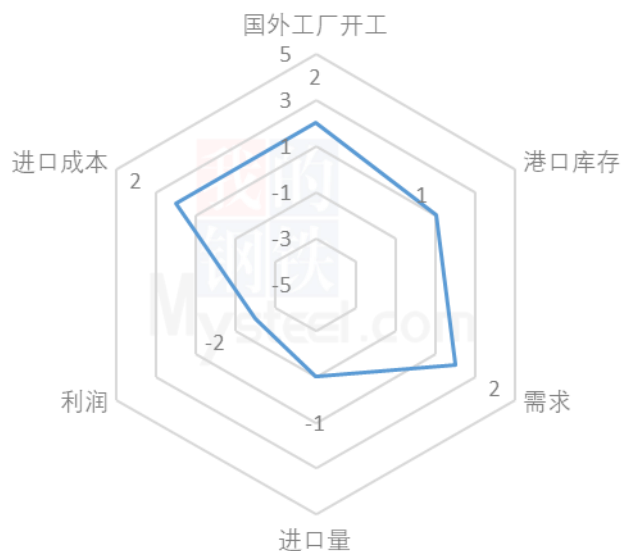
数据来源：钢联数据

第六章 木薯淀粉心态解读

<p>木薯淀粉国内贸易商心态分析</p>  <p>■ 看跌 ■ 看涨 ■ 稳定</p>	<p>调研市场 20 余家贸易商，其中 30% 看稳，60% 看涨，10% 看跌。看稳主要是下游行业需求虽有增量，但仍不及预期；看涨主要是因为受外盘价格高位支撑，进口成本较高。</p>
<p>图 11 木薯淀粉国内贸易商心态分析</p> <p style="text-align: right;"><i>数据来源：钢联数据</i></p>	
<p>木薯淀粉下游端心态分析</p>  <p>■ 看跌 ■ 看涨 ■ 稳定</p>	<p>调研市场 20 余家贸易商，其中 30% 看稳，30% 看涨，40% 看跌。看涨主要是外盘价格持续高位，叠加人民币汇率持续贬值，贸易商进口成本较高；看跌主要是下游开工率不及预期，采购力度同比往年有所下滑。</p>
<p>图 12 木薯淀粉下游端心态分析</p> <p style="text-align: right;"><i>数据来源：钢联数据</i></p>	

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 13 木薯淀粉后市影响因素

影响因素分析：			
国外工厂开工：原料供应紧缺，淀粉开工率偏低；			
进口量：进口量环比上升，弱势利空；			
港口库存：港口库存下降，利好市场；			
需求：下游需求有所转好，利好市场；			
进口成本：外盘报价持续高位，进口成本升高；			
利润：贸易商利润持续增盈，小幅利空后市价格；			
总结：国内进口量增量有限，下游拿货进度好转，短期国内木薯淀粉价格稳中偏强为主。			
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。

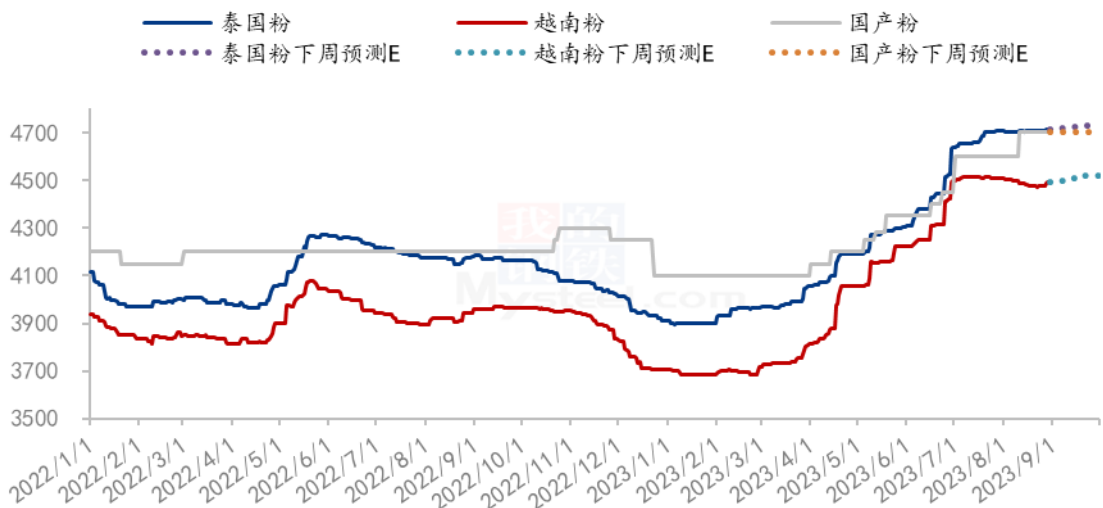
第八章 木薯淀粉行情展望

从供应端来看，各港口木薯淀粉陆续到港，进口量环比小幅增加，各港口库存供应量尚可，部分品牌有短暂缺货现象。

从需求端来看，下游食品及造纸行业需求小幅增量，陆续开始补库计划；价格上涨后助力下游客户买货备货，市场成交增量，交投氛围好转。

综合来看，本月各港口木薯淀粉进口量小幅增加，下游行业采购进度小幅增量，叠加外盘价格高位支撑，以及人民币汇率震荡贬值影响，预计下月木薯淀粉市场价格震荡调整为主。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）



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 021-26090225

资讯监督：王 涛 021-26090288

资讯投诉：陈 杰 021-26093100