

木薯淀粉市场

周度报告

(2023.9.7-2023.9.14)



Mysteel 农产品

编辑：朱晓辉

电话：021-26090225

邮箱：zhuxiaohui@mysteel.com

木薯淀粉市场周度报告

(2023. 9. 7-2023. 9. 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

本周国内木薯淀粉市场价格普通上涨。从外盘木薯淀粉市场来看，泰国和越南的淀粉工厂原料供应压力缓解，淀粉产量呈现出小幅回升；从国内市场行情来看，近期越南木薯淀粉库存较少、目前各港口到货量偏少，港口库存持续下降趋势。目前人民币汇率持续震荡贬值，以及进口成本偏高影响，近期国内木薯淀粉市场价格偏强走势为主。

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）	5.49	5.96	-0.47
需求	山东市场粉条厂开机率	53%	50%	+3%
	河北市场粉条厂开机率	55%	52%	+3%
	瓦楞纸开机率	63.49%	62.72%	+0.76%
	箱板纸开机率	64.74%	63.96%	+0.78%
利润	青岛-三角（元/吨）	102.02	219.19	-117.17
价格	泰国粉（元/吨）	4756	4714	+42
	越南粉（元/吨）	4605	4505	+100
价差	木薯淀粉与玉米淀粉价差（元/吨）	1248	1138	+110
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

本周木薯淀粉市场价格持续偏强。泰国木薯淀粉中高端粉主流报价 4750-5000 元/吨，较上周上调 50 元/吨；越南木薯淀粉中高端粉主流报价 4650-4800 元/吨，较上周上调 100 元/吨左右；边贸木薯淀粉报价 4400-4600 元/吨，较上周上调 100 元/吨；国产木薯淀粉中高端报价 4700-4900 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）

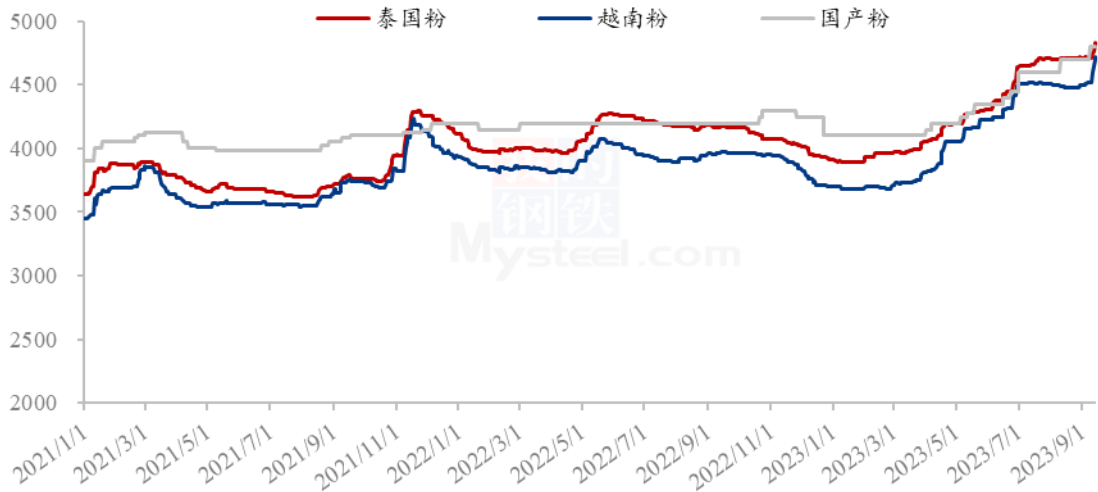


图 1 2021-2023 年国内木薯淀粉现货价格走势

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坚挺运行为主，部分品牌小幅调整。泰国木薯淀粉 FOB（曼谷）报价 535-555 美元/吨，环比上周持平；越南木薯淀粉 CNF 报价 520-530 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）

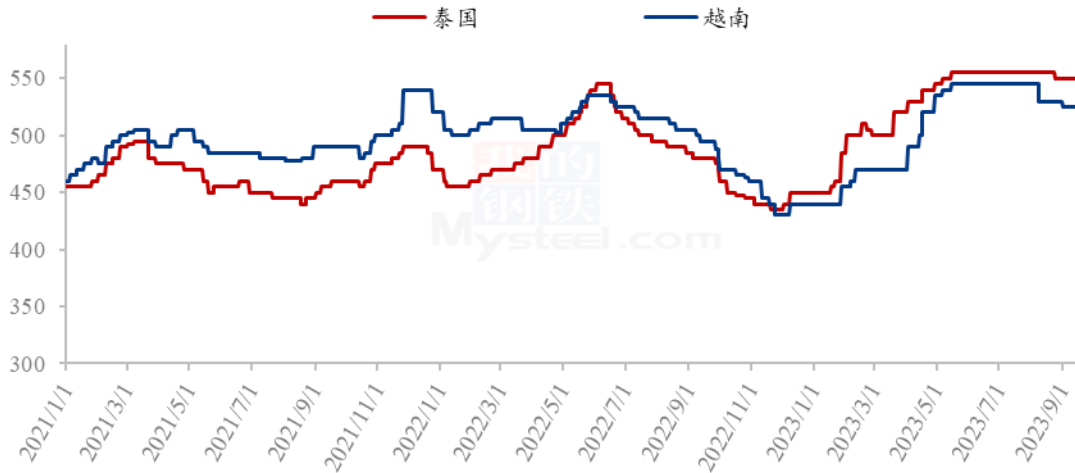


图 2 2021-2023 年国外木薯淀粉价格走势

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，本周各港口走货情况有所好转，整体库存持续下降。截至 9 月 13 日，木薯淀粉库存总量约 5.49 万吨，较上周减少 0.47 万吨，周环比减幅 7.89%，月环比减幅 19.38%。

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	3.60	4.00	-0.40
上海港	0.55	0.57	-0.02
宁波港	0.54	0.56	-0.02
厦门港	0.62	0.64	-0.02
东兴港	0.18	0.19	-0.01
合计	5.49	5.96	-0.47

注：港口地库存为物理库存

数据来源：钢联数据

本周各港口走货情况有所增量，近期整体木薯淀粉港口库存供应量持续下降。

2022-2023年国内木薯淀粉主要港口地库存情况（万吨）

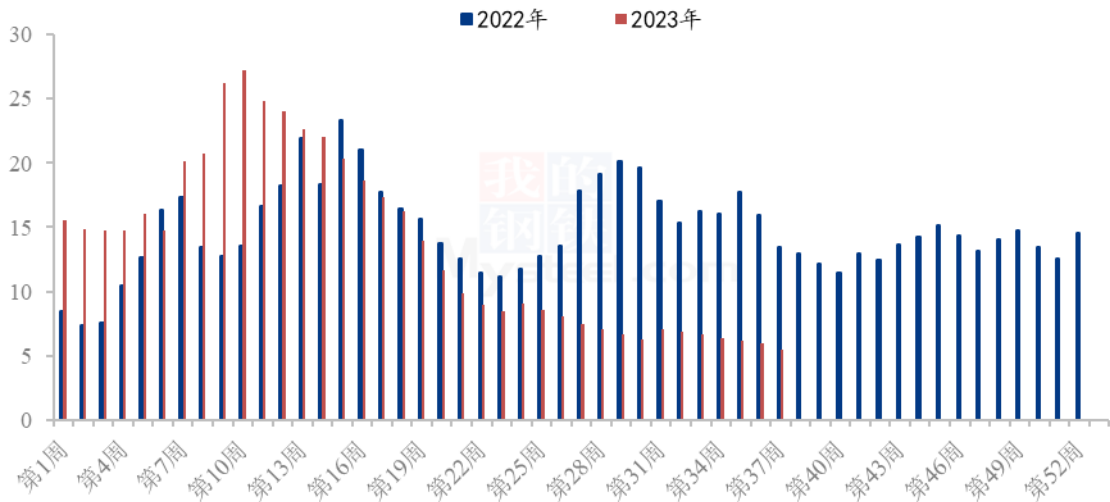


图 3 2022-2023 年国内木薯淀粉主要港口地库存分析

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9月13日，泰国淀粉含量25%的原料收购价格在3.15-3.75泰铢/千克，原料价格较上周价格波动不大。由于木薯原料供应有所改善，淀粉产量呈现出小幅回升态势。

截至9月13日，本周越南鲜薯收购价格小幅回落。其中，南部地区鲜薯收购价格为3500~3600越盾/千克；中部地区鲜薯收购价为3050~3150越盾/千克，较上周小幅回落50越盾/千克；北部地区仍处于停产状态。

2020-2023年泰国木薯淀粉工厂开工率（%）

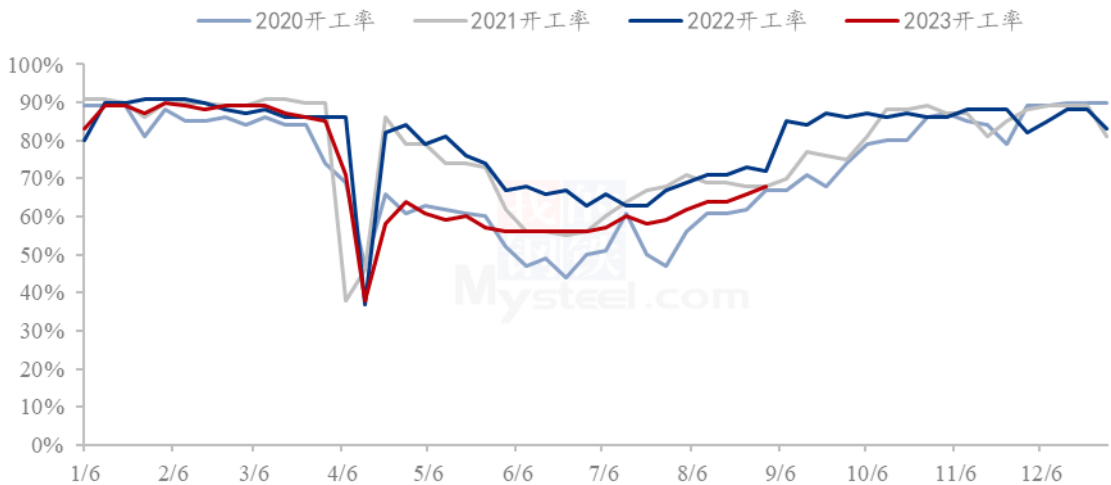


图 4 2020-2023 年泰国木薯淀粉工厂开工统计

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，由于天气转凉，粉条开工率有所好转，开工率约 53%左右，较上周上升 3%；河北市场粉丝粉条样本企业约 10-15 家，通过电话调研得知，目前粉丝粉条企业订单小幅增量，本周开工率约 55%左右，较上周上升 3%。

2022-2023年山东、河北市场粉条粉丝厂开工率（%）

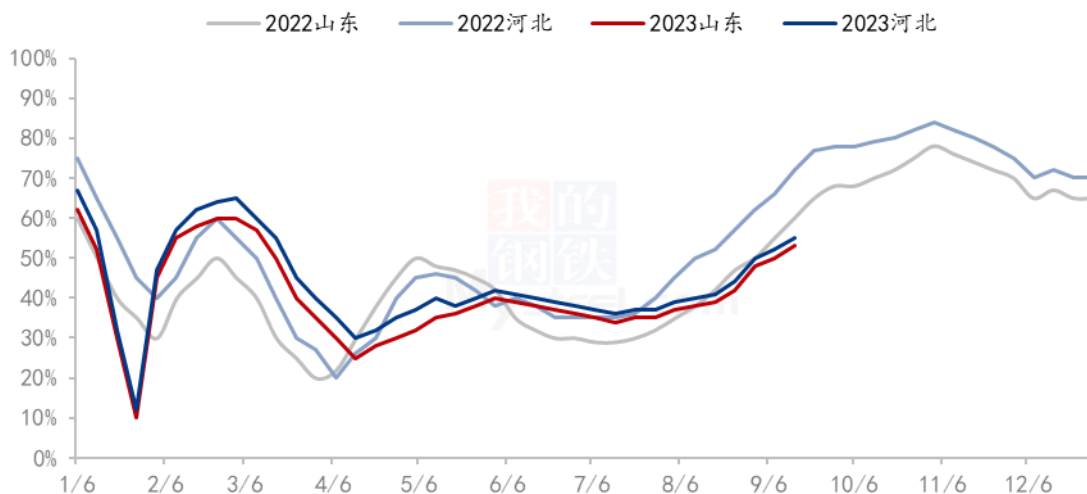


图 5 2022-2023 年国内粉条粉丝主要产区开工情况

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9月14日，本周国内瓦楞纸开工率63.49%，环比上周上升0.76%；箱板纸开工率64.76%，环比上周上升0.78%。

2022-2023年瓦楞纸与箱板纸周度开机走势（%）

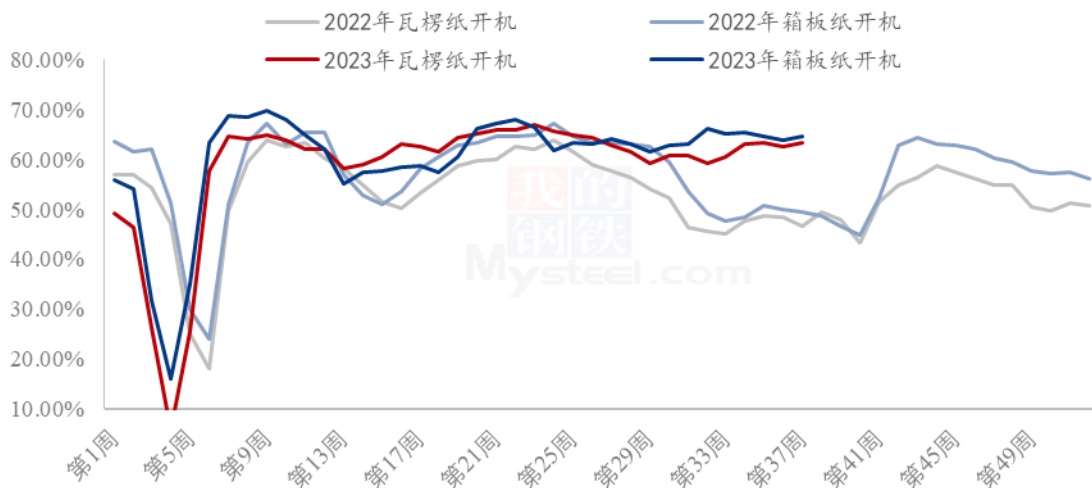


图 6 2022-2023 年瓦楞纸与箱板纸开机走势

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 102.02 元/吨，较上周减幅 53.46%，本周木薯淀粉利润有所下降。（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）

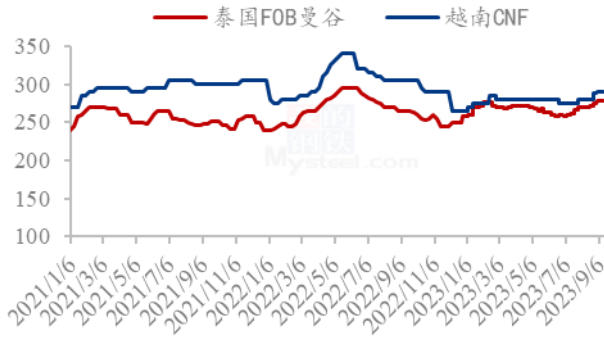


图 8 2021-2023 年木薯干国外价格分析

数据来源：钢联数据

2021-2023年木薯干国内价格走势（元/吨）

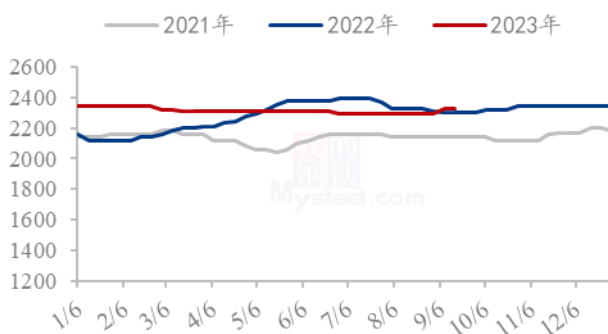


图 9 2021-2023 年木薯干国内现货价格分析

数据来源：钢联数据

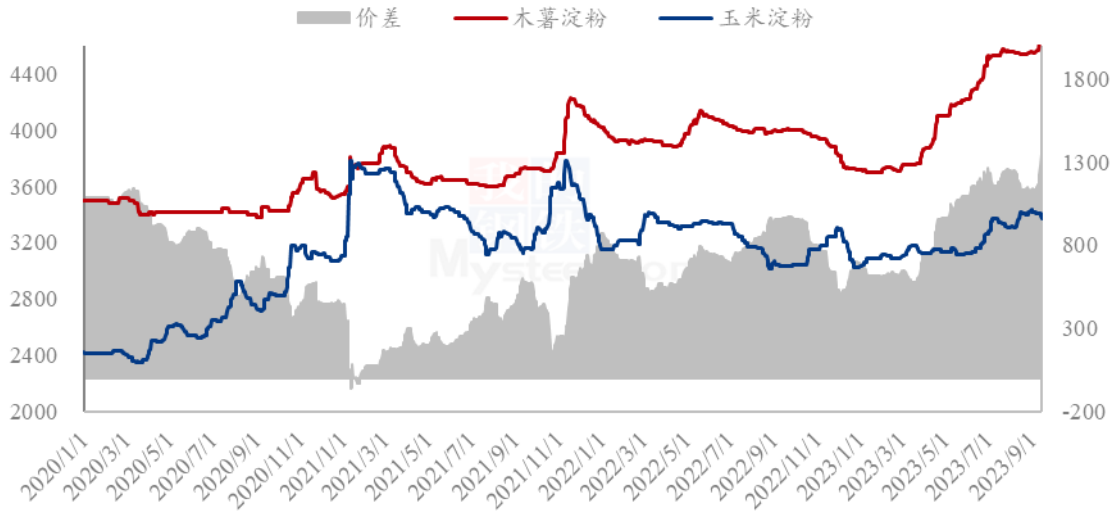
本周泰国木薯干 FOB 报价 275-280 美元/吨，较上周持平；越南木薯干 CNF 报价 288-293 美元/吨，较上周持平。

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 2320-2340 元/吨，较上周持平。

5.2 木薯淀粉与玉米淀粉价差分析

2023 年第 37 周，本周木薯淀粉与玉米淀粉均价差在 1248 元/吨，环比上周走扩 110 元/吨。木薯淀粉方面，本周木薯淀粉市场价格普遍上涨，受货源紧张影响，部分品牌进口量偏少，目前港口库存持续下降，叠加下游需求有所增量，预计近期木薯淀粉震荡偏强运行。玉米淀粉方面，华北玉米淀粉市场价格跟随原料偏弱运行，主流签单 3350-3360 元/吨，较上周下跌 50-60 元/吨，短期内新季玉米陆续上市，在一定程度上利空玉米淀粉市场价格。

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

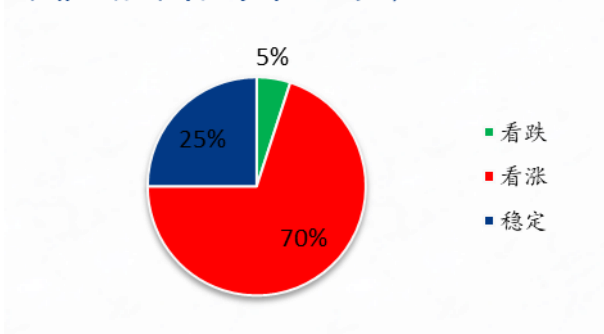


图 11 木薯淀粉国内贸易商心态分析

数据来源：钢联数据

调研市场 20 余家贸易商，其中 25%看稳，70%看涨，5%看跌。看稳主要是目前国内价格高位，下游观望情绪浓厚；看涨主要是因为进口成本高位支撑，人民币汇率震荡贬值，下游需求有所增量，叠加目前港口库存持续缺货影响，国内价格有持续看涨预期。

木薯淀粉下游端心态分析

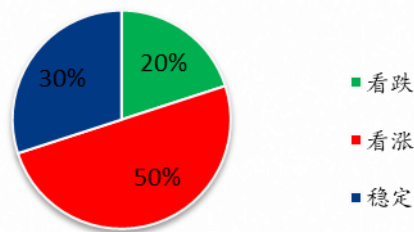


图 12 木薯淀粉下游端心态分析

数据来源：钢联数据

调研市场 15 余家下游加工企业，其中 20% 看稳，30% 看涨，50% 看跌。看涨主要是近期外盘价格高位，贸易商进口成本较高，叠加目前港口库存偏少；看跌主要是粉丝粉条等食品生产成本偏高，下游订单增量有限，随着淀粉进口增量，淀粉仍有看跌预期。

第七章 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：原料供应增量有限，淀粉开工率不及预期；

进口量：进口量环比上升，弱势利空；

港口库存：港口库存供应下降，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，进口成本偏高；

利润：贸易商利润空间尚可，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。

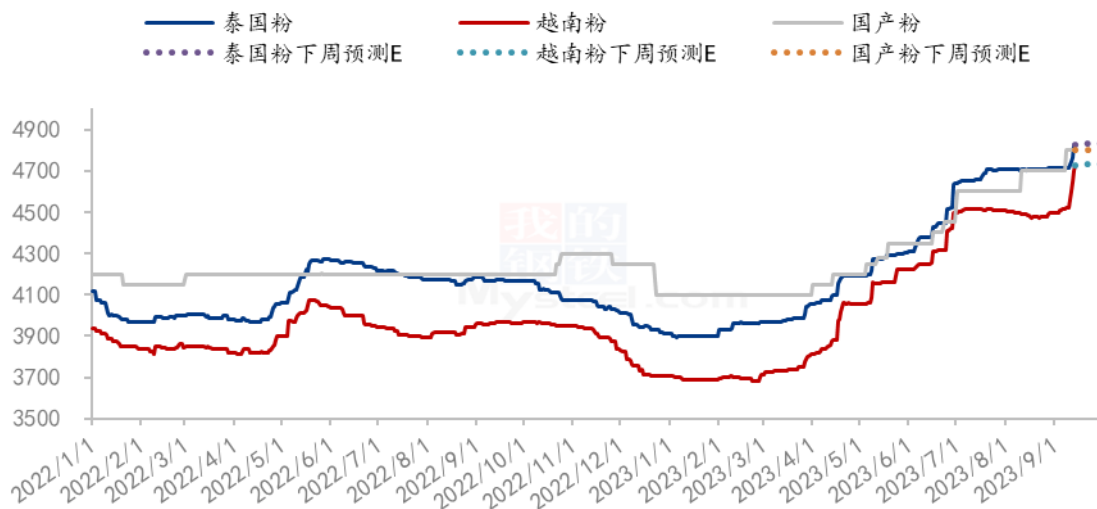
第八章 木薯淀粉行情展望

从供应端来看，本周各港口木薯淀粉到港量不及预期，各港口库存供应量下降，部分品牌库存量偏少。

从需求端来看，下游需求小幅增量，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，港口走货有所好转。

综合来看，外盘价格持续高位，以及人民币汇率震荡贬值影响，进口成本持续偏高。目前各港口库存持续下降，叠加下游采购进度有所增量，持续支撑国内木薯淀粉市场价格偏强运行为主。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）



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 021-26090225

资讯监督：王 涛 021-26090288

资讯投诉：陈 杰 021-26093100