

木薯淀粉市场

月度报告

(2023年9月)



Mysteel 农产品

编辑：朱晓辉

电话：021-26090225

邮箱：zhuxiaohui@mysteel.com

木薯淀粉市场月度报告

(2023年9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涨后跌。从外盘木薯淀粉市场来看，泰国和越南木薯原料开始增量，淀粉生产工厂原料供应压力有所缓解，淀粉产量呈现出持续小幅增加。从国内市场行情来看，月初，港口库存持续下降，叠加下游粉丝粉条等食品行业开工率增加，贸易商看涨情绪高涨；随着各港口到货量缓慢增加，目前木薯淀粉持续高位，下游终端企业采购心态谨慎，多抵触高价成交，以及担忧国庆节前后木薯淀粉集中到港引起价格竞争，月末木薯淀粉市场售价稳中小幅下调。

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	9月	8月	涨跌
供应	泰国工厂开工率	69%	+5%
	国内主要港口库存统计 (万吨)	4.85	-1.35
需求	山东市场粉条粉皮厂开机率	53%	+12%
	河北市场粉条粉皮厂开机率	55%	+12%
	瓦楞纸开机率	64.30%	+2.88%
	箱板纸开机率	64.65%	-0.74%
利润	青岛市场-三角品牌 (元/吨)	123.54	-31.49
	泰国粉 (元/吨)	4789	+82
	越南粉 (元/吨)	4651	+164
价差	木薯淀粉与玉米淀粉价差 (元/吨)	1324	+150
其它	人民币汇率截至 9 月 27 日美元兑人民币为 7.3040 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涨后跌。泰国木薯淀粉中高端粉主流报价 4720-5000 元/吨，较上月上调 150 元/吨左右。越南木薯淀粉中高端粉主流报价 4630-4800 元/吨，较上月上调 200 元/吨左右。边贸木薯淀粉报价 4400-4550 元/吨，较上月上调 150 元/吨左右。国产木薯淀粉中高端报价 4650-4800 元/吨，较上月上调 100 元/吨。

2021-2023年国内木薯淀粉现货市场价格走势（元/吨）

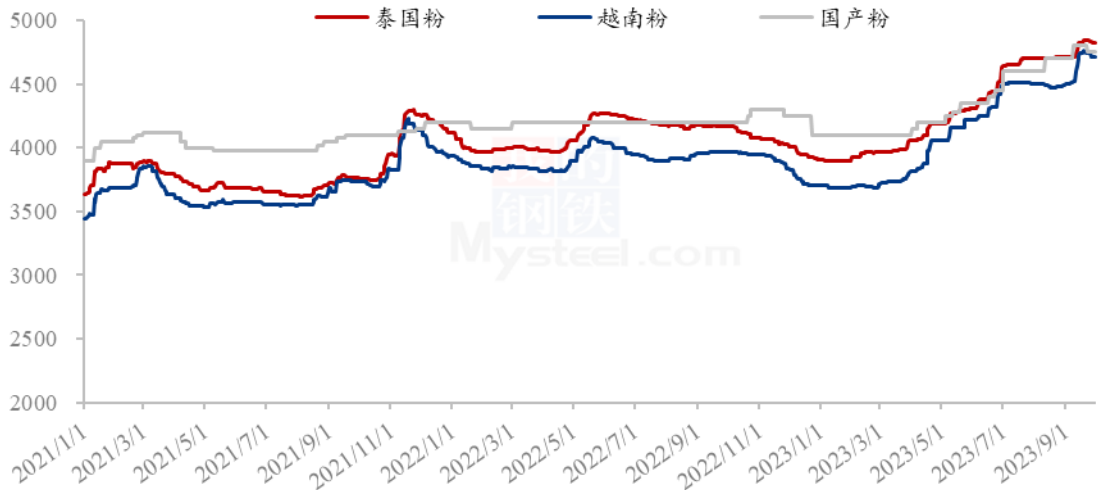


图 1 2021-2023 年国内木薯淀粉现货价格走势

数据来源：钢联数据

2.2 国外木薯淀粉市场行情

本月国外木薯淀粉主流价格暂稳。泰国木薯淀粉 FOB（曼谷）报价 540-555 美元/吨，较上月上调 5 美元/吨；越南木薯淀粉 CNF 报价 530-540 美元/吨，较上月上调 5 美元/吨。

2021-2023年国外木薯淀粉市场价格走势（美元/吨）

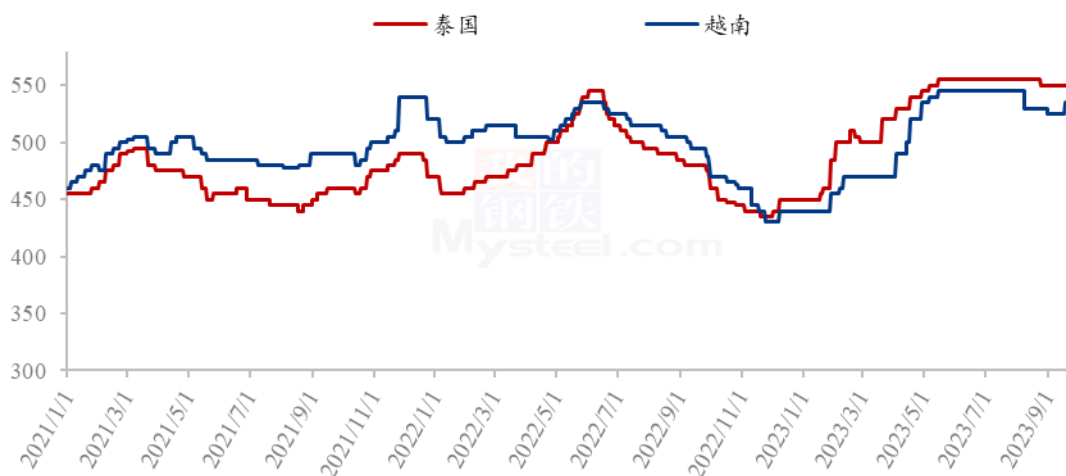


图 2 2021-2023 年国外木薯淀粉价格走势

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，本周进口木薯淀粉缓慢到港，整体库存持续下降。截至 9 月 27 日，木薯淀粉库存总量约 4.85 万吨，环比减幅 23.98%。

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	3.10	4.20	-1.10
上海港	0.51	0.58	-0.07
宁波港	0.50	0.57	-0.07
厦门港	0.58	0.65	-0.07
东兴港	0.16	0.20	-0.04
合计	4.85	6.20	-1.35

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持续小幅下降。

2022-2023年国内木薯淀粉主要港口地库存情况（万吨）

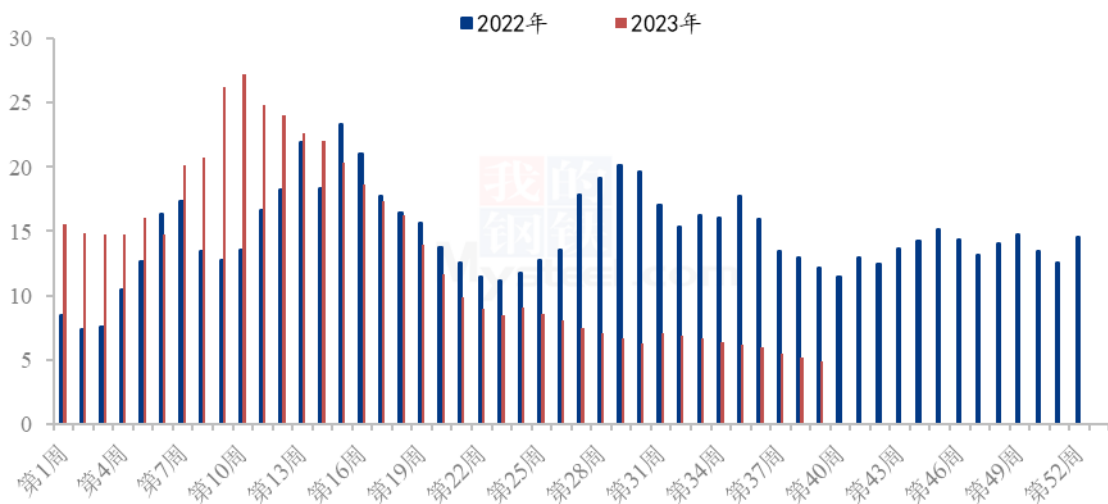


图 3 2022-2023 年国内木薯淀粉港口地库存分析

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9月26日，泰国淀粉含量25%的原料收购价格在3.15-3.80泰铢/千克，原料价格较上月价格上调0.10泰铢/千克。本月木薯原料供应有所改善，目前泰国木薯淀粉工厂开工率在70%左右。

截至9月26日，越南木薯淀粉产量小幅增加，中部、南部及北部地区鲜薯原料供应情况有所改善，北部地区仍处于停产状态。本月越南鲜薯收购价格持续上调。其中，南部地区鲜木薯收购价格为4300~4400越盾/千克，中部地区鲜木薯收购价为3950~4050越盾/千克。

2020-2023年泰国木薯淀粉工厂开工率（%）

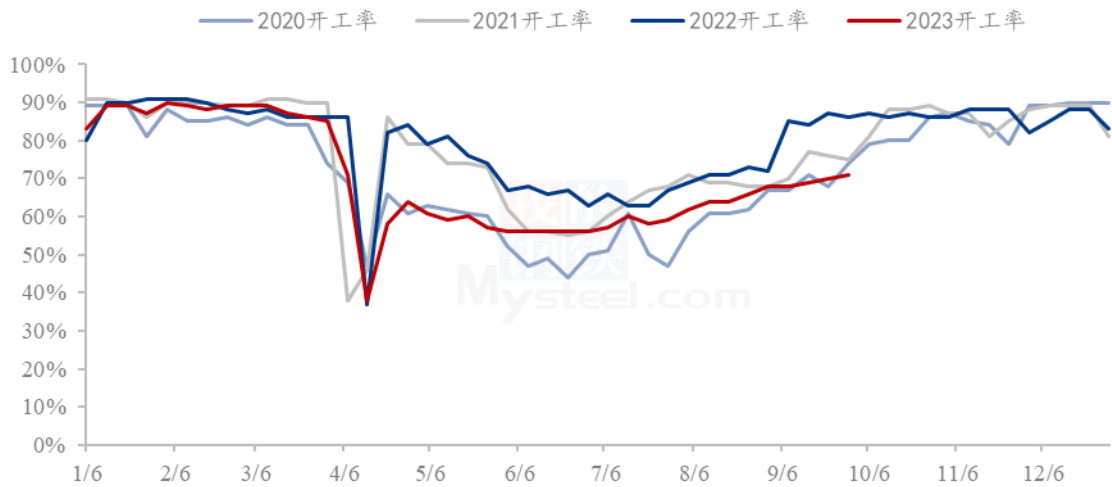


图 4 2020-2023 年泰国木薯淀粉工厂开工统计

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 8 月国内木薯淀粉进口量为 234102.16 吨，较 2023 年 7 月份增加 60196.36 吨，环比增幅 34.61%；较 2022 年 8 月份增加 3036.78 吨，同比增幅 1.31%。其中 8 月份进口均价为 547.55 美元/吨，环比增加 12.23 美元。

截至 2023 年 1-8 月国内木薯淀粉进口数量累计 1918261.19 吨，较去年同期减少 922654.79 吨，同比减幅 32.48%。。

据海关数据显示，2023 年 8 月份我国木薯淀粉出口量为 25.64 吨，较 7 月份减少 33.80 吨，出口环比减幅 56.86%；较 2022 年 8 月份减少 59.88 吨，出口同比减幅 70.02%；其中 2023 年 8 月份出口均价为 884.58 美元/吨，环比上升 123.54 美元/吨。

截至 2023 年 1-8 月国内木薯淀粉出口累计 260.34 吨，较去年同期减少 373.80 吨，减幅 58.95%。。

2020-2023年中国木薯干进口数量（万吨）

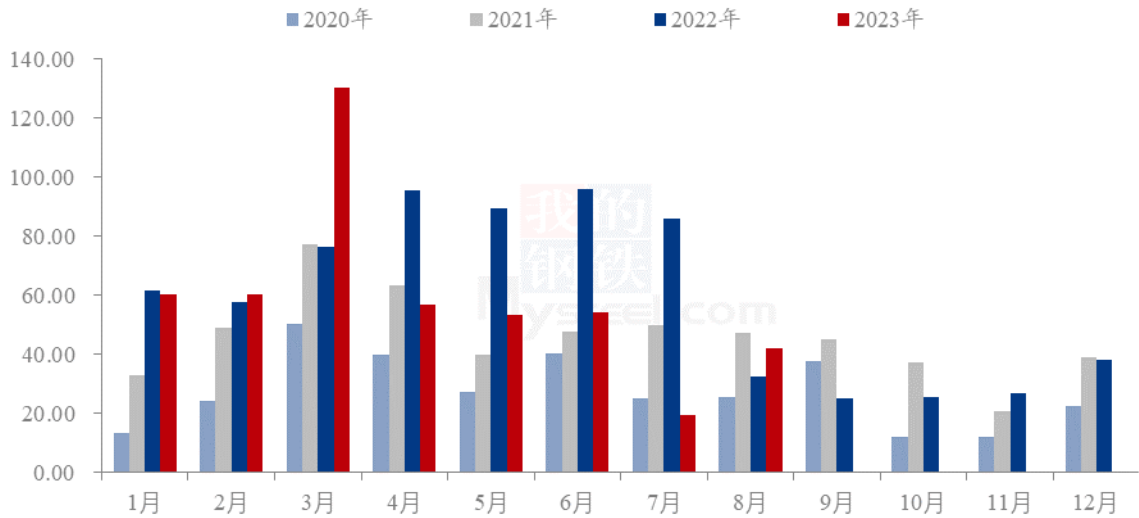


图 5 2020-2023 年中国木薯淀粉进口量统计

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 53%左右，较上月下降 12%；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 55%左右，较上月上升 12%。

2022-2023年山东、河北市场粉条粉丝厂开工率（%）

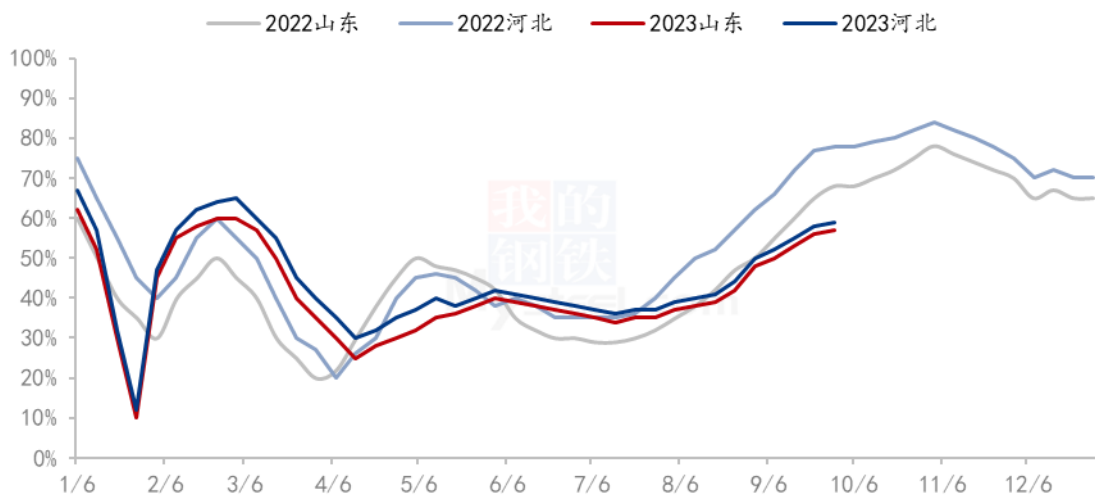


图 6 2022-2023 年国内粉条粉丝主要产区开工情况

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 9 月 27 日，国内瓦楞纸行业开工率为 64.30%，环比上升 2.88%；国内箱板纸行业开工率为 64.65%，环比下降 0.74%。

2022-2023 年瓦楞纸与箱板纸月度开机走势 (%)

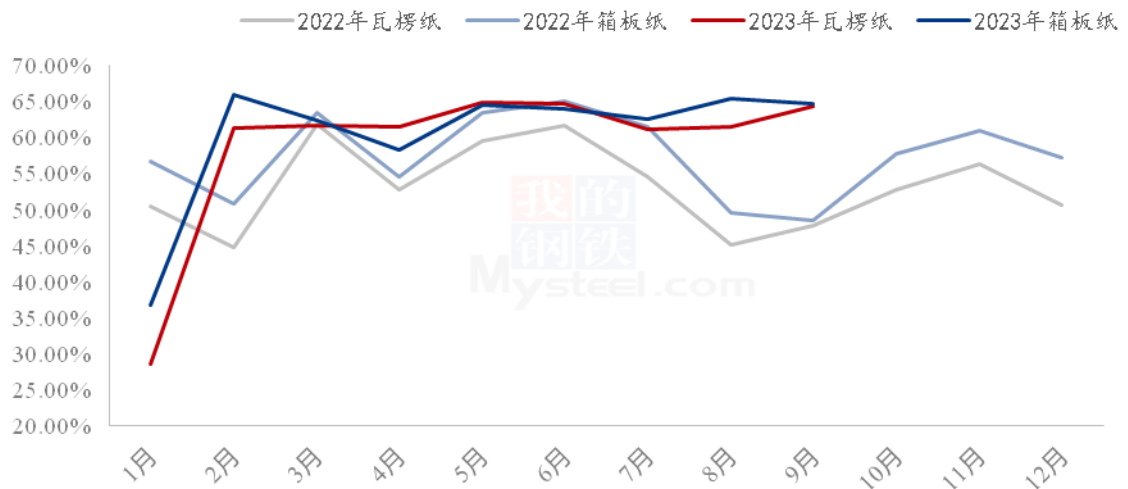


图 7 2022-2023 年瓦楞纸与箱板纸开机走势

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 123.54 元/吨，环比减幅 20.31%，贸易商进口利润小幅下降。（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）



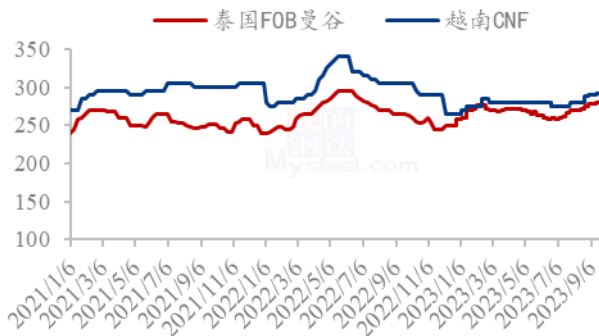
图 8 2021-2023 年木薯淀粉进口商利润分析走势

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）

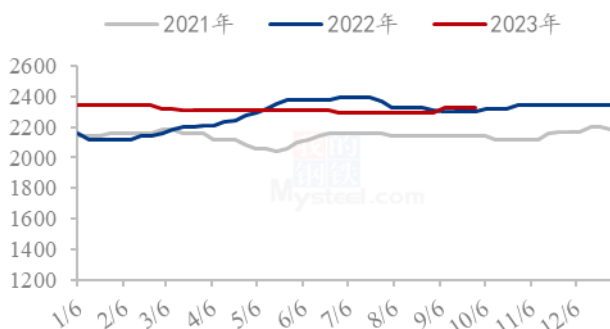


本月泰国木薯干 FOB 报价 280-285 美元/吨，较上月上调 5 美元/吨；越南木薯干 CNF 报价 290-293 美元/吨，较上月上调 5 美元/吨。

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2320-2340元/吨，较上月上调40元/吨。

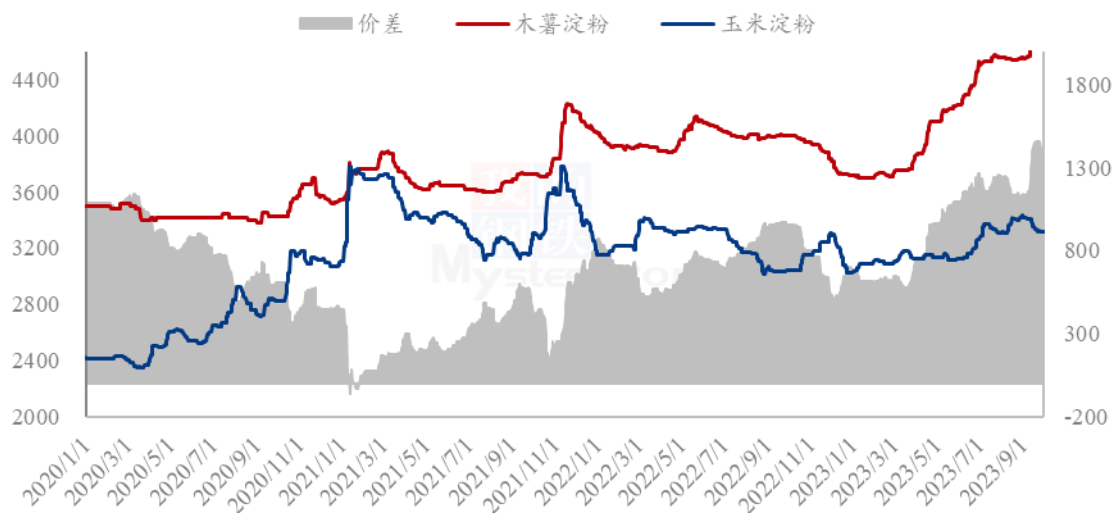
图 10 2021-2023 年木薯干国内现货价格分析

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9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1324元/吨，环比增多150元/吨。木薯淀粉方面9月木薯淀粉市场价格先涨后跌，由于木薯淀粉持续高位，下游终端企业采购心态谨慎，多抵触高价成交，以及担忧国庆节后木薯淀粉集中到港引起价格竞争，月末木薯淀粉市场售价持续下调，预计下月木薯淀粉价格稳中偏弱运行。玉米淀粉方面，9月玉米淀粉市场价格整体高位下跌运行为主，华北春玉米的陆续上市，原料玉米供应端充裕，成本下跌，玉米淀粉市场跟跌，但玉米淀粉市场需求良好，玉米淀粉企业走货良好，库存压力维持去化。

2020-2023年玉米淀粉-木薯淀粉价差对比（元/吨）

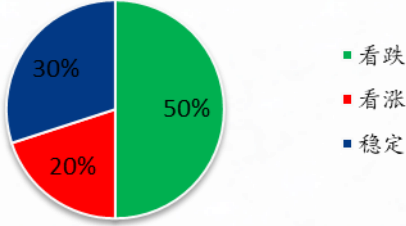
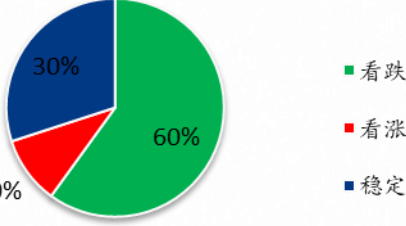


备注：玉米淀粉价格为山东市场主流成交价格均值；木薯淀粉价格为山东市场出库自提价格均值。

图 11 2020-2023 年木薯淀粉与玉米淀粉价差对比

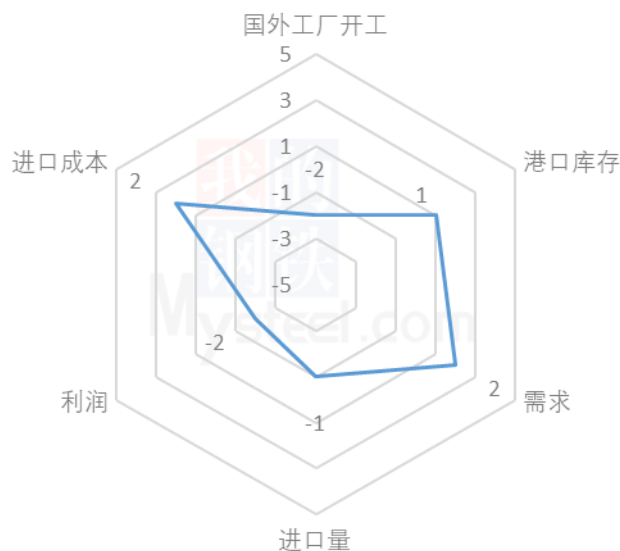
数据来源：钢联数据

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，20% 看涨，50% 看跌。看跌主要是下游终端企业采购心态谨慎，多抵触高价成交；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>数据来源：钢联数据</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，10% 看涨，60% 看跌。看涨主要是外盘价格持续高位，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降。</p>
<p>图 12 木薯淀粉下游端心态分析</p>	
<p>数据来源：钢联数据</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：原料供应有所改善，淀粉开工率小幅上升；			
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：贸易商利润尚可，小幅利空后市价格；			
总结：由于木薯淀粉价格持续高位，下游终端企业采购心态谨慎，多抵触高价成交，短期国内木薯淀粉价格弱稳运行为主。			
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。

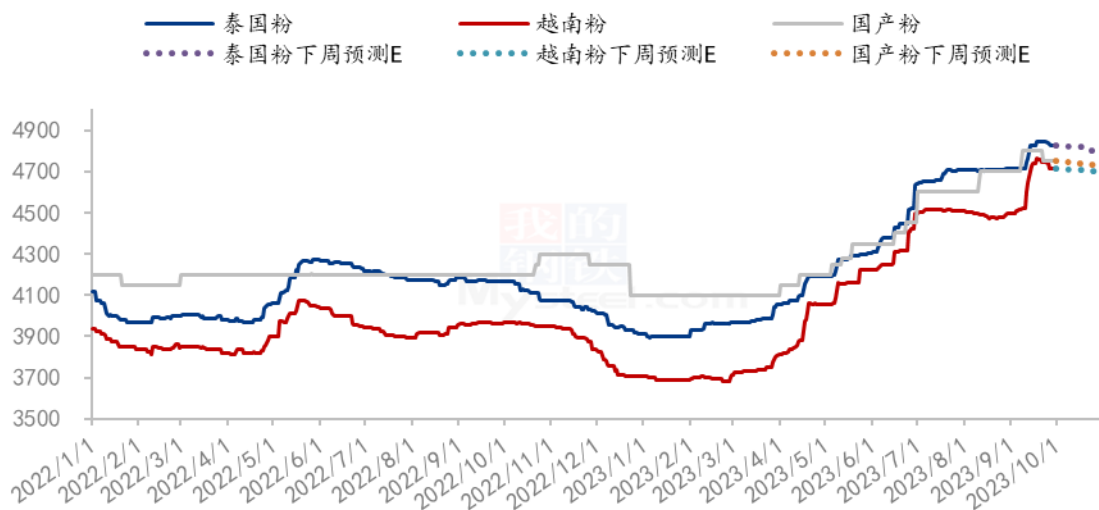
第八章 木薯淀粉行情展望

从供应端来看，近期进口量环比小幅增加，各港口库存量仍持续偏低，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，贸易商为促进成交以价空间持续放大，下游维持谨慎观望刚需补库。

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，目前木薯淀粉仍居高位，下游需求虽逐渐回暖，但采购心态谨慎，预计短期内木薯淀粉市场价格稳中偏弱运行为主。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）



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