

木薯淀粉市场

月度报告

(2023年12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 12 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	- 8 -
第五章 相关产品分析.....	- 9 -
5.1 木薯干国内外市场行情.....	- 9 -
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

本月国内木薯淀粉市场价格先跌后涨。月初与月中木薯淀粉市场价格持续回落，月末由于下游需求好转，港口走货加快，木薯淀粉价格止跌回暖。从国外行情来看，受前期人民币、泰铢和越盾汇率震荡波动和国内市场整体需求放量较慢等因素的综合影响，泰国和越南木薯淀粉出口行情总体呈震荡略跌的走势。从国内市场行情来看，月初与月中木薯淀粉下游需求偏弱，走货整体缓慢；月末下游采购较前期有所加快，春节前补货积极性增加，近期木薯淀粉市场价格坚挺运行为主。

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	12月	11月	涨跌
供应	泰国工厂开工率	90%	80%	+10%
	国内主要港口库存统计 (万吨)	12.55	10.44	+2.11
需求	山东市场粉条粉皮厂开机率	66%	67%	-1%
	河北市场粉条粉皮厂开机率	69%	71%	-2%
	瓦楞纸开机率	62.60%	63.97%	-1.37%
	箱板纸开机率	64.80%	67.00%	-2.20%
利润	青岛市场-三角品牌 (元/吨)	-3.14	122.25	-125.39
	泰国粉 (元/吨)	4607	4731	-124
	越南粉 (元/吨)	4320	4594	-274
价差	木薯淀粉与玉米淀粉价差 (元/吨)	1178	1356	-178
其它	人民币汇率截至 12 月 29 日美元兑人民币为 7.0938 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 4300-4900 元/吨，较上月下调 100 元/吨左右。越南木薯淀粉中高端粉主流报价 4100-4500 元/吨，较上月下调 200 元/吨左右。边贸木薯淀粉报价 4000-4200 元/吨，较上月下调 200 元/吨左右。国产木薯淀粉中高端报价 4550-4650 元/吨，较上月下调 100 元/吨。

2021-2023年国内木薯淀粉现货市场价格走势（元/吨）

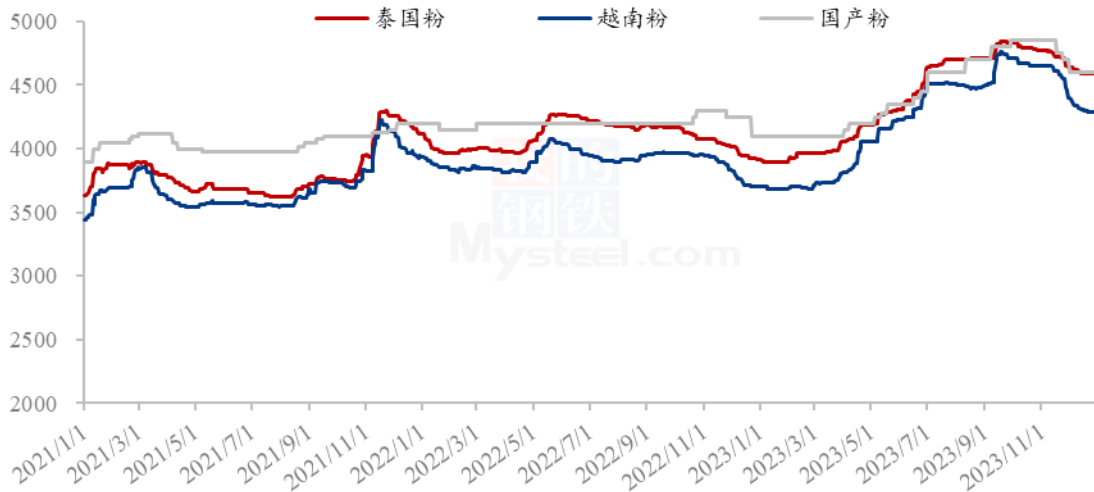


图 1 2021-2023 年国内木薯淀粉现货价格走势

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变化明显。泰国木薯淀粉 FOB（曼谷）报价 540-575 美元/吨，较上月下调 10-20 美元/吨；越南木薯淀粉 CNF 报价 480-530 美元/吨，较上月下调 10-20 美元/吨。

2021-2023年国外木薯淀粉市场价格走势（美元/吨）

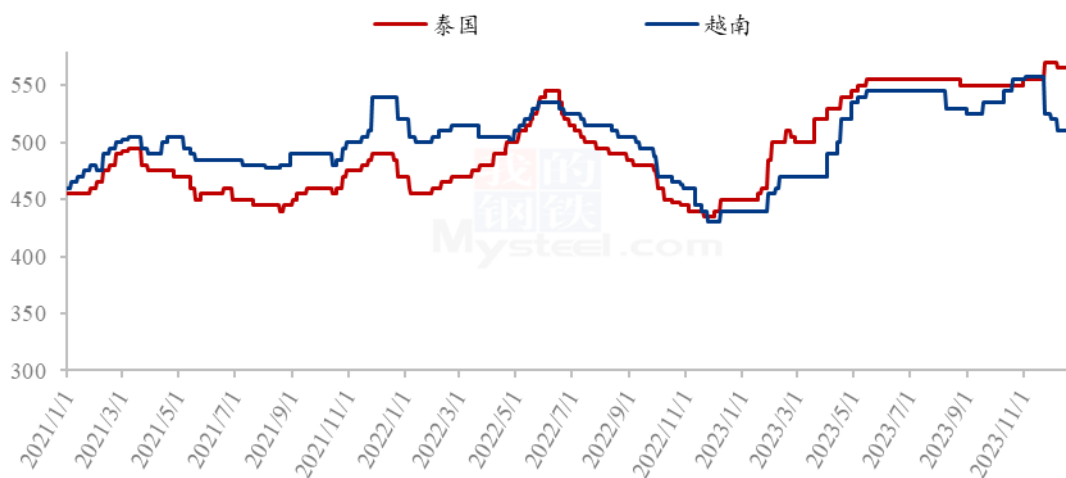


图 2 2021-2023 年国外木薯淀粉价格走势

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，本月随着木薯淀粉陆续到港，近期港口走货情况向好，整体库存小幅上升。截至 12 月 27 日，木薯淀粉库存总量约 12.55 万吨，月环比增幅 20.21%。

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	9.70	8.00	+1.70
上海港	0.90	0.72	+0.18
宁波港	0.87	0.70	+0.17
厦门港	0.98	0.80	+0.18
东兴港	0.10	0.22	-0.12
合计	12.55	10.44	+2.11

备注：港口地库存为物理库存

数据来源：钢联数据

随着各港口木薯淀粉陆续到港，目前港口库存供大于求的局面仍显，整体库存供应量持续小幅上升。

2022-2023年国内木薯淀粉主要港口地库存情况（万吨）

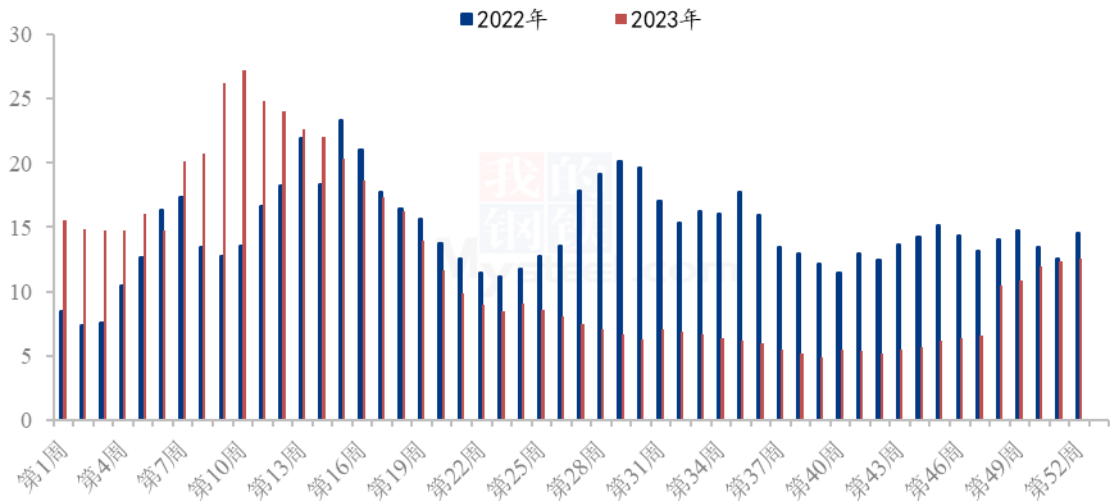


图 3 2022-2023 年国内木薯淀粉港口地库存分析

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 12 月 27 日，泰国淀粉含量 25% 的原料收购价格在 3.30-3.95 泰铢/千克，原料价格较上周持平。本月泰国木薯淀粉工厂开工率持续在 90% 以上。

截至 12 月 27 日，越南木薯淀粉产量较上周小幅减少，中部、南部及北部地区鲜薯原料供应小幅回落。本周越南鲜薯收购价格总体与上周持平。其中，南部地区鲜薯收购价格为 3850~3950 越盾/千克；中部地区鲜薯收购价为 3800~3900 越盾/千克；北部地区鲜薯收购价为 3200~3300 越盾/千克。

2020-2023年泰国木薯淀粉工厂开工率（%）

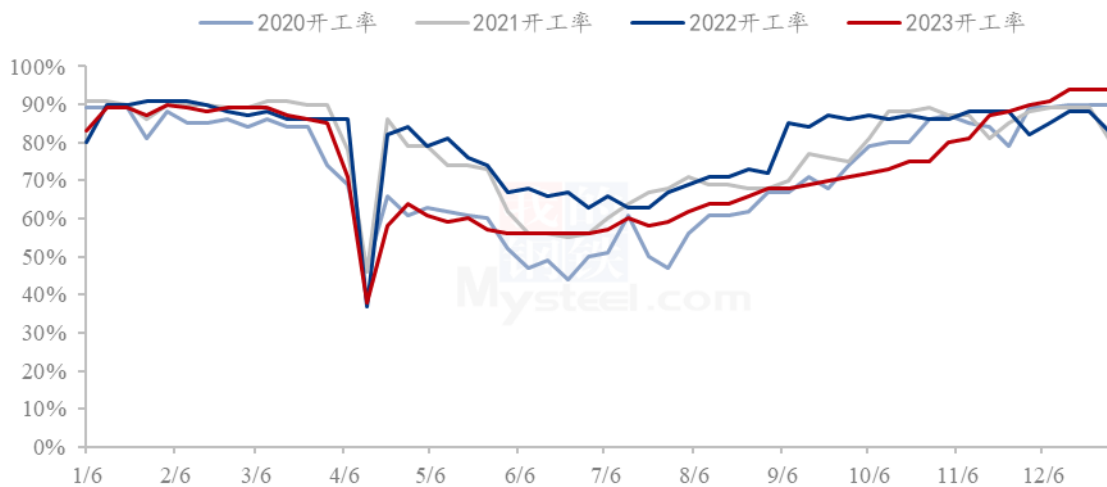


图 4 2020-2023 年泰国木薯淀粉工厂开工统计

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 11 月国内木薯淀粉进口量为 410328.20 吨，较 2023 年 10 月份增加 102250.22 吨，环比增幅 33.19%；较 2022 年 11 月份减少 22124.33 吨，同比减幅 5.12%。其中 11 月份进口均价为 549.16 美元/吨，环比升高 0.15 美元。

截至 2023 年 1-11 月国内木薯淀粉进口数量累计 2954922.02 吨，较去年同期减少 951777.56 吨，同比减幅 24.36%。。

据海关数据显示，2023 年 11 月份我国木薯淀粉出口量为 42.94 吨，较 10 月份减少 26.94 吨，出口环比减幅 38.55%；较 2022 年 11 月份减少 38.56 吨，出口同比减幅 47.31%；其中 2023 年 11 月份出口均价为 1052.31 美元/吨，环比升高 250.72 美元/吨。

截至 2023 年 1-11 月国内木薯淀粉进口数量累计 2954922.02 吨，较去年同期减少 951777.56 吨，同比减幅 24.36%。

2020-2023年中国木薯淀粉进口数量（万吨）

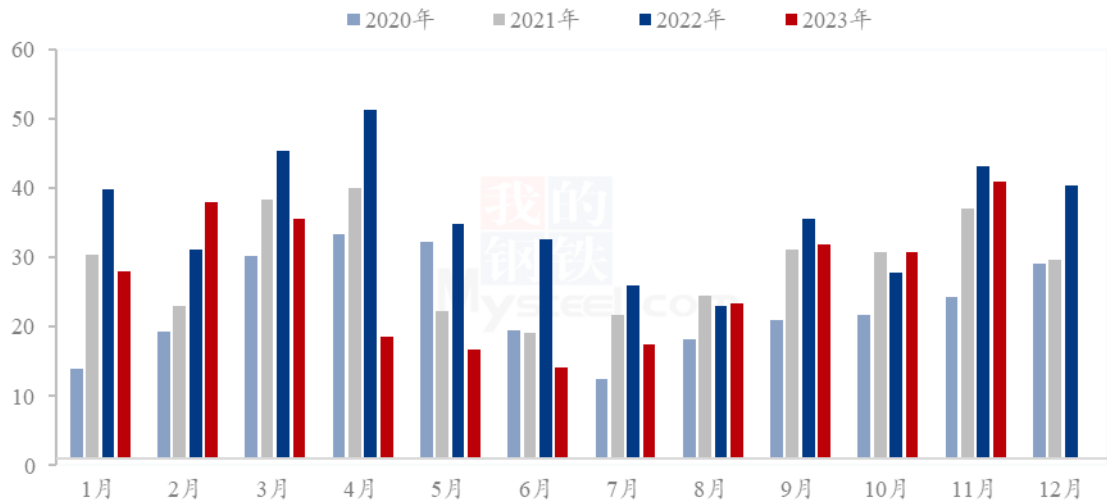


图 5 2020-2023 年中国木薯淀粉进口量统计

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，粉条企业受到雨雪天气以及环保检查影响，本月开工率平均约 66%左右，较上月下降 2%；河北市场粉丝粉条样本企业约 10-15 家，通过电话调研得知，本月开工率平均约 69%左右，较上月下降 2%。

2022-2023年山东、河北市场粉条粉丝厂开工率 (%)

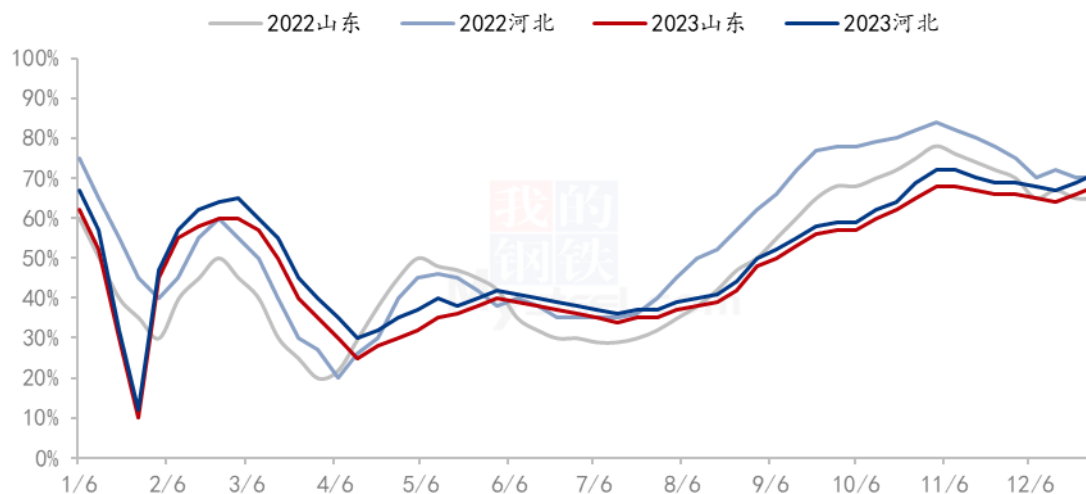


图 6 2022-2023 年国内粉条粉丝主要产区开工情况

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 12 月 29 日，国内瓦楞纸行业开工率为 62.60%，环比下降 1.37%；国内箱板纸行业开工率为 64.80%，环比下降 2.20%。

2022-2023年瓦楞纸与箱板纸月度开机走势 (%)

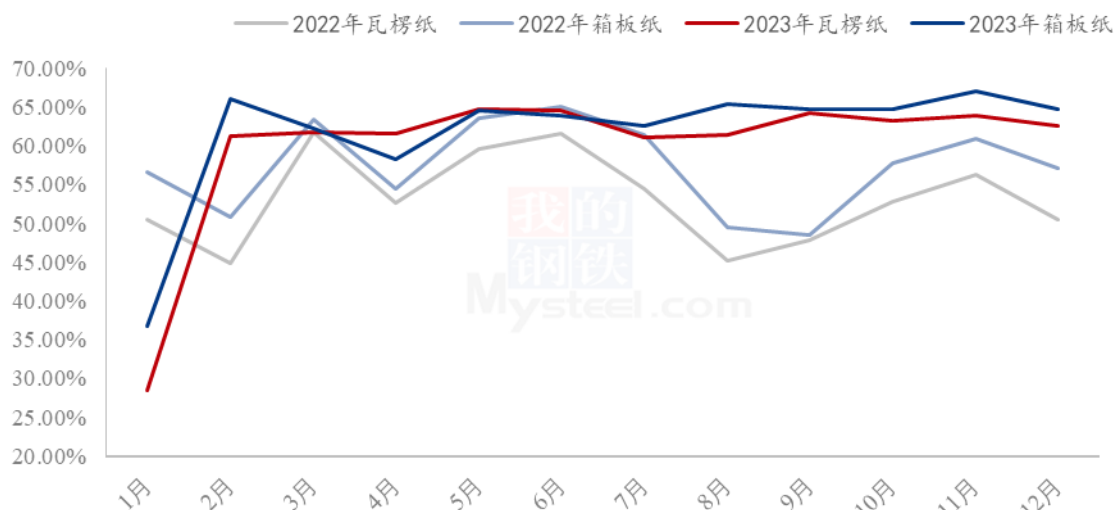


图 7 2022-2023 年瓦楞纸与箱板纸开机走势

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，本月国内贸易商泰国三角木薯淀粉品牌平均毛利润在-3.14 元/吨，环比减幅 102.57%。（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）。本月由于越南木薯淀粉价格持续下调，越南粉各品牌平均利润下降明显。

2021-2023年木薯淀粉进口商利润分析走势（元/吨）

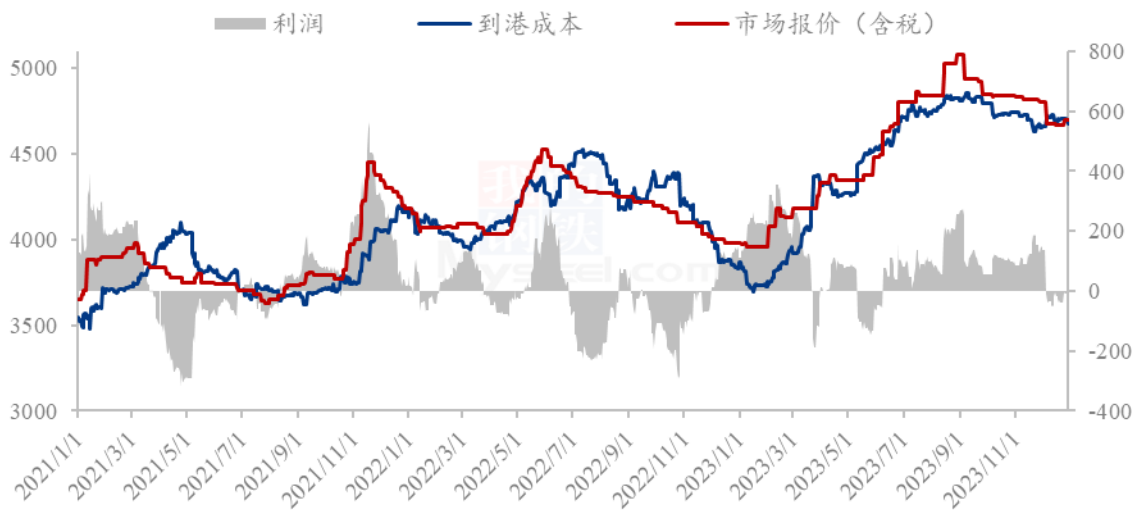


图 8 2021-2023 年木薯淀粉进口商利润分析走势

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）

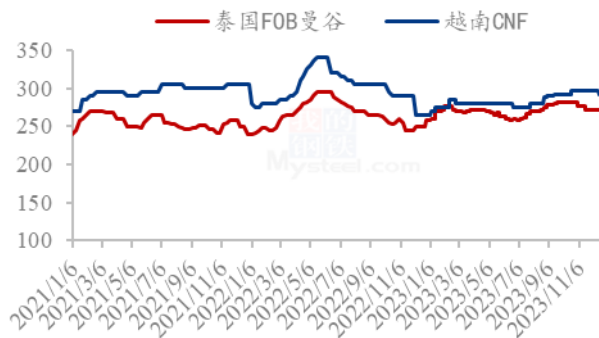


图 9 2020-2023 年木薯干国外价格分析

数据来源：钢联数据

2021-2023年木薯干国内价格走势（元/吨）

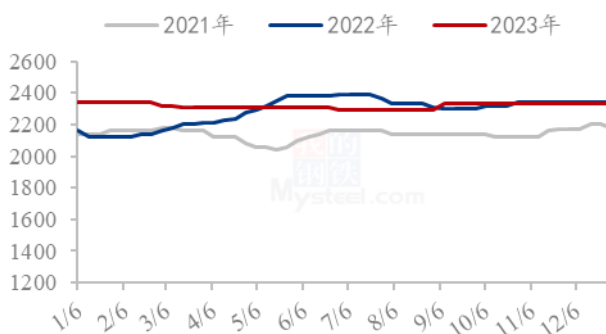


图 10 2021-2023 年木薯干国内现货价格分析

数据来源：钢联数据

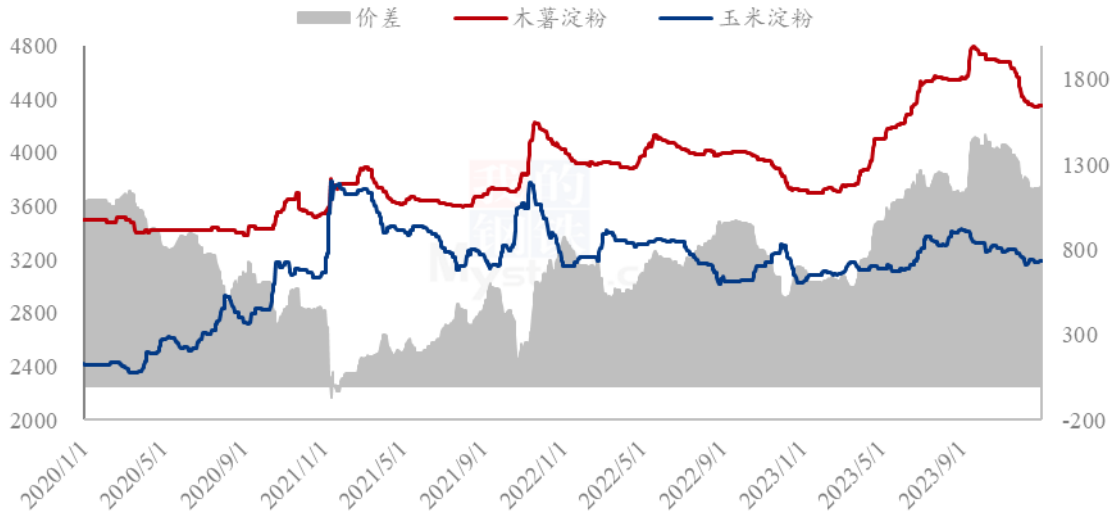
本月泰国木薯干 FOB 报价 265-270 美元/吨，较上月下调 5 美元/吨；越南木薯干 CNF 报价 290-295 美元/吨，较上月下调 5 美元/吨。

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，较上月持平。

5.2 木薯淀粉与玉米淀粉价差分析

2023 年 12 月份，本月木薯淀粉与玉米淀粉价差有所收窄，本月平均价差 1178 元/吨，环比减少 178 元/吨。木薯淀粉方面，12 月木薯淀粉市场价格先跌后涨，月初与月中受需求偏弱影响，木薯淀粉价格持续回落；月末随着下游采购补库提振，部分品牌上调出货价格，港口库存压力小幅缓解，预计 1 月木薯淀粉市场价格坚挺运行为主。玉米淀粉方面，12 月山东玉米淀粉市场价格整体重心小幅下移，上旬与下旬均因原料玉米价格阶段性反弹出现小幅跟涨情况，玉米淀粉企业开机与库存变化不大，预计 1 月玉米淀粉价格将跟随原料波动运行为主。

2020-2023年玉米淀粉-木薯淀粉价差对比（元/吨）

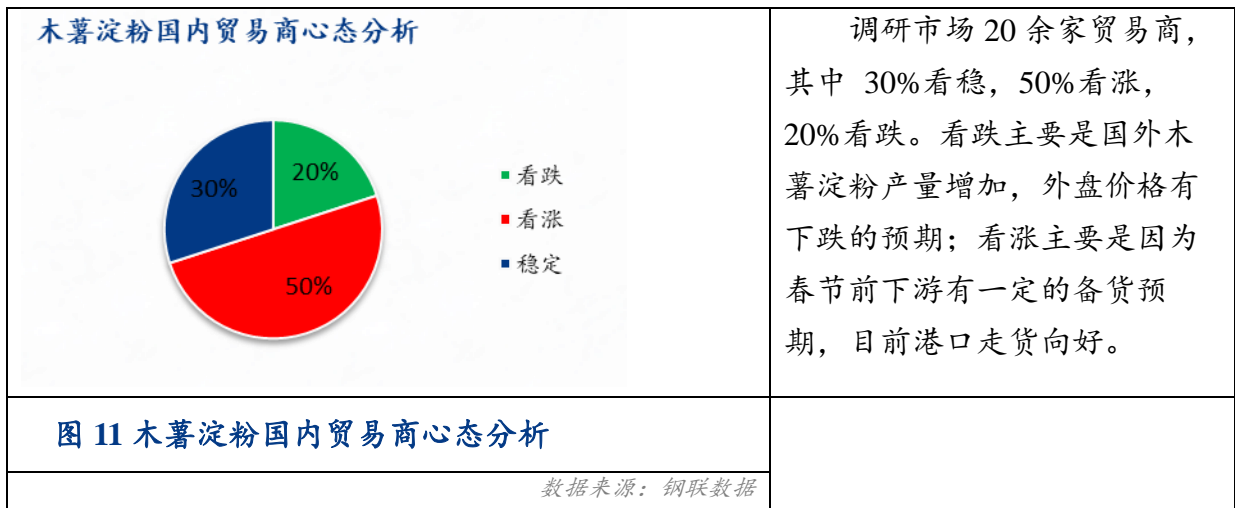


备注：玉米淀粉价格为山东市场主流成交价格均值；木薯淀粉价格为山东市场出库自提价格均值。

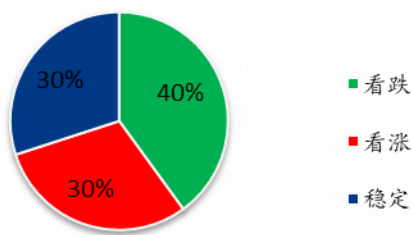
图 11 2020-2023 年木薯淀粉与玉米淀粉价差对比

数据来源：钢联数据

第六章 木薯淀粉心态解读



木薯淀粉下游端心态分析



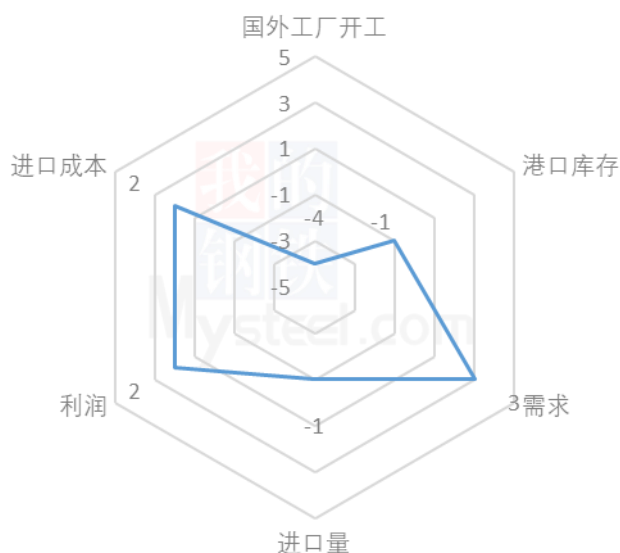
调研市场 15 余家下游加工企业，其中 30% 看稳，30% 看涨，40% 看跌。看涨是因为目前港口贸易商利润持续倒挂，随着近期港口走好好转，部分品牌上调出货价格。看跌主要是目前港口库存持续增加，春节前下游备货量同比往年减少。

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



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：淀粉工厂开工高峰期，利空市场；

进口量：进口量环比上升，弱势利空；

港口库存：港口库存供应量上升，利空市场；

需求：港口走货好转，利好市场；

进口成本：外盘报价弱稳，叠加人民币汇率震荡回暖，进口成本小幅下降；

利润：贸易商利润持续亏损，小幅利好后市价格；

总结：目前港口走货情况好转，短期国内木薯淀粉价格坚挺运行为主。

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。

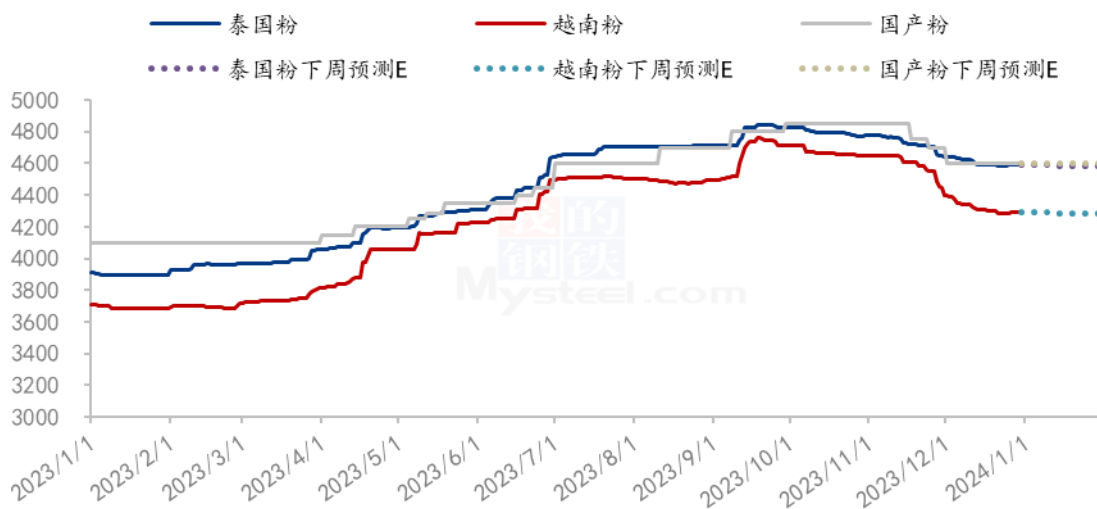
第八章 木薯淀粉行情展望

从供应端来看，国外木薯淀粉产量持续增加，进口量较前期小幅增长，国内港口整体库存供应较为充足。

从需求端来看，元旦、春节市场刚需存在，中下游客户有补库需求，目前港口走货情况好转，市场氛围良好成交放量。

综合来看，随着港口走货速度加快，短期供应端释放压力稍有缓解，下游终端企业备货积极性增多；但目前供应端仍有存量待消化，需求跟进适度但价格持续上涨支撑有限，预计下月木薯淀粉市场价格坚挺运行为主，部分品牌根据库存情况调整出货价格。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。

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