

木薯淀粉市场

月度报告

(2023年10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10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.....	- 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震荡下调。从外盘木薯淀粉市场来看，随着木薯原料持续增加，泰国淀粉工厂原料供应状况向好，淀粉产量小幅回升。从国内市场行情来看，由于外盘价格持续高位，目前国内总体补库量仍较少，港口库存增量有限，由于需求不及预期，下游终端企业采购心态谨慎，多抵触高价成交，局部需求无法有效提振整个市场，后续市场或存小幅灵活调整空间。

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	10月	9月	涨跌
供应	泰国工厂开工率	74%	69%	+5%
	国内主要港口库存统计（万吨）	5.48	4.85	+0.63
需求	山东市场粉条粉皮厂开机率	61%	53%	+8%
	河北市场粉条粉皮厂开机率	64%	55%	+9%
	瓦楞纸开机率	63.23%	64.30%	-1.07%
	箱板纸开机率	64.71%	64.65%	+0.06%
利润	青岛市场-三角品牌（元/吨）	97.83	123.54	-25.71
	泰国粉（元/吨）	4798	4789	+9
价格	越南粉（元/吨）	4671	4651	+20
	木薯淀粉与玉米淀粉价差（元/吨）	1407	1324	+83
其它	人民币汇率截至 10 月 31 日美元兑人民币为 7.3178 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震荡偏弱。泰国木薯淀粉中高端粉主流报价 4600-4950 元/吨，较上月下调 50 元/吨左右。越南木薯淀粉中高端粉主流报价 4550-4800 元/吨，较上月下调 50 元/吨。边贸木薯淀粉报价 4400-4550 元/吨，较上月波动不大。国产木薯淀粉中高端报价 4800-4900 元/吨，较上月上调 100 元/吨左右。

2021-2023年国内木薯淀粉现货市场价格走势（元/吨）

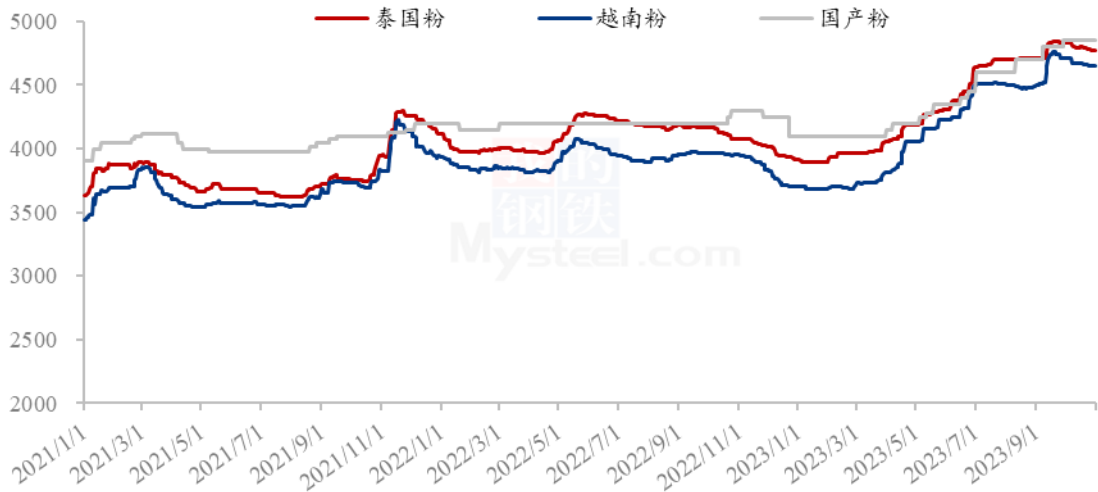


图 1 2021-2023 年国内木薯淀粉现货价格走势

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 540-560 美元/吨，较上月上调 5 美元/吨；越南木薯淀粉 CNF 报价 545-560 美元/吨，较上月上调 10-20 美元/吨。

2021-2023年国外木薯淀粉市场价格走势（美元/吨）

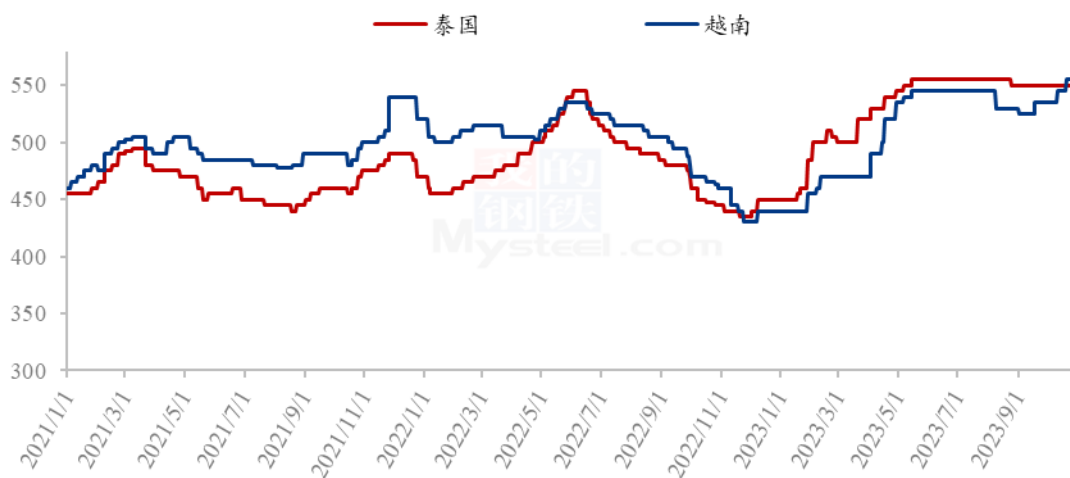


图 2 2021-2023 年国外木薯淀粉价格走势

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，本月木薯淀粉陆续缓慢到港，整体库存小幅上升。截至 10 月 25 日，木薯淀粉库存总量约 5.48 万吨，较上月增加 0.63 万吨，月环比增幅 12.99%。

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	3.50	3.10	+0.40
上海港	0.58	0.51	+0.07
宁波港	0.55	0.50	+0.05
厦门港	0.68	0.58	+0.10
东兴港	0.17	0.16	+0.01
合计	5.48	4.85	+0.63

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欠佳，随着木薯淀粉进口小幅增量，木薯淀粉港口库存供应量小幅上升。

2022-2023年国内木薯淀粉主要港口地库存情况（万吨）

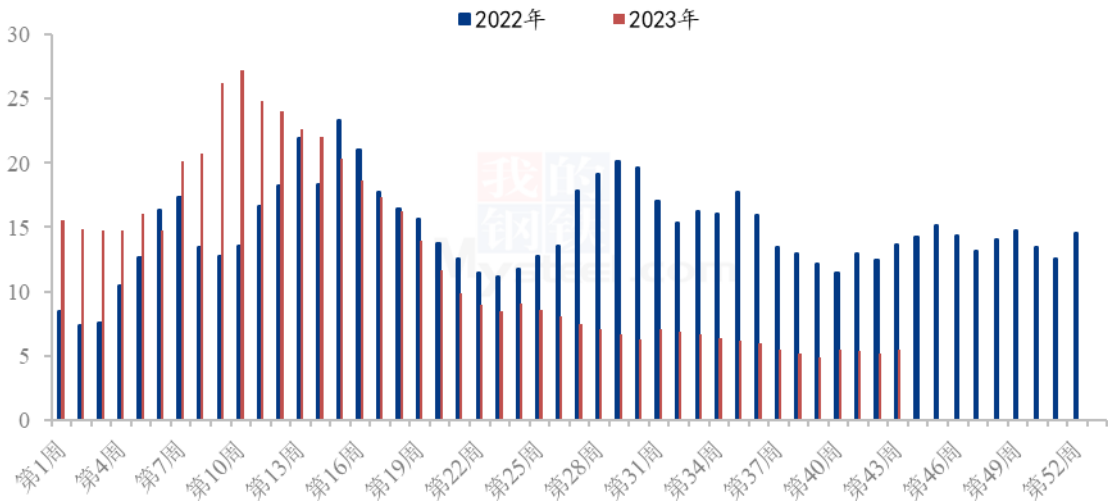


图 3 2022-2023 年国内木薯淀粉港口地库存分析

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 10 月 30 日，泰国淀粉含量 25% 的原料收购价格在 3.15-3.90 泰铢/千克，原料价格较上月价格上月 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 75% 左右。

截至 10 月 30 日，越南木薯淀粉产量维持小幅增加态势，中部、南部及北部地区鲜薯原料供应情况持续改善。南部地区鲜薯收购价格为 3900~4000 越盾/千克；中部地区鲜薯收购价为 3900~4000 越盾/千克；北部地区淀粉工厂开始陆续开机生产，目前鲜薯收购价为 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 9 月国内木薯淀粉进口量为 318254.66 吨，较 2023 年 8 月份增加 84152.50 吨，环比增幅 35.95%；较 2022 年 9 月份减少 37126.90 吨，同比减幅 10.45%。其中 9 月份进口均价为 544.24 美元/吨，环比减少 3.31 美元。

截至 2023 年 1-9 月国内木薯淀粉进口数量累计 2236515.85 吨，较去年同期减少 959781.68 吨，同比减幅 30.03%。

据海关数据显示，2023 年 9 月份我国木薯淀粉出口量为 43.95 吨，较 8 月份增加 18.31 吨，出口环比增幅 71.41%；较 2022 年 9 月份减少 49.65 吨，出口同比减幅 53.04%；其中 2023 年 9 月份出口均价为 797.60 美元/吨，环比下降 86.98 美元/吨。

截至 2023 年 1-9 月国内木薯淀粉出口累计 304.29 吨，较去年同期减少 423.45 吨，

减幅 58.19%。

2020-2023年中国木薯淀粉进口数量（万吨）

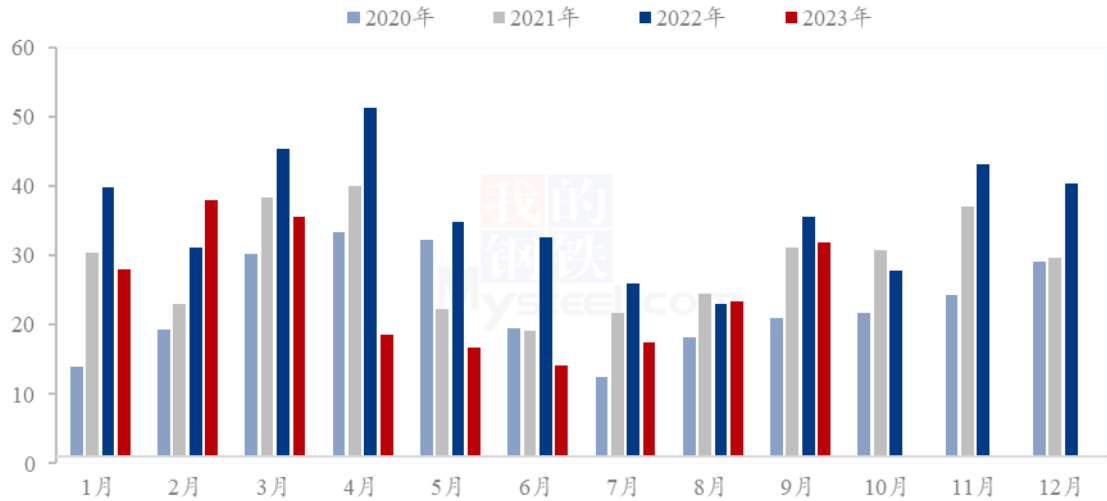


图 5 2020-2023 年中国木薯淀粉进口量统计

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，粉条订单较上月小幅增量，本月开工率平均约 61%左右，较上月下降 8%；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 64%左右，较上月上升 9%。

2022-2023年山东、河北市场粉条粉丝厂开工率（%）

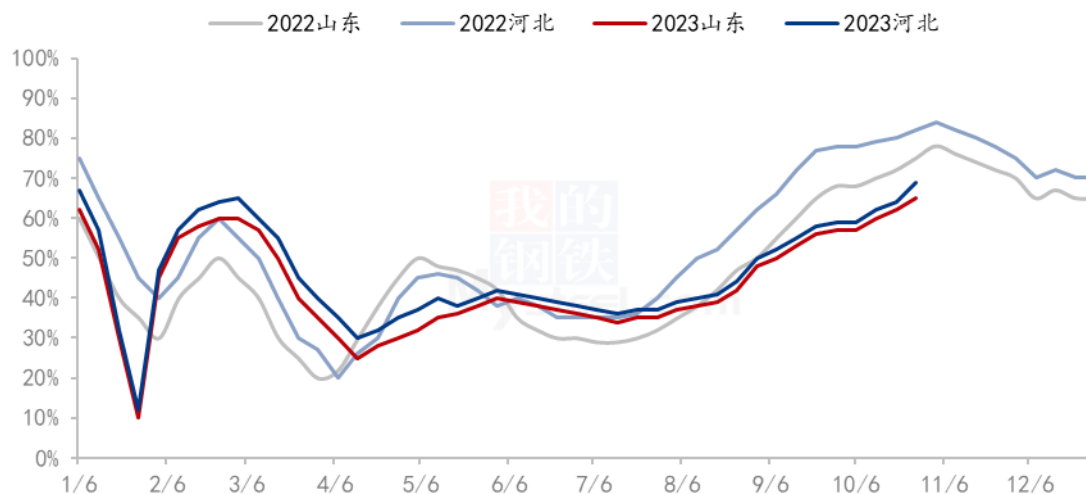


图 6 2022-2023 年国内粉条粉丝主要产区开工情况

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 10 月 31 日，国内瓦楞纸行业开工率为 63.23%，环比下降 1.07%；国内箱板纸行业开工率为 64.71%，环比上升 0.06%。

2022-2023年瓦楞纸与箱板纸月度开机走势（%）

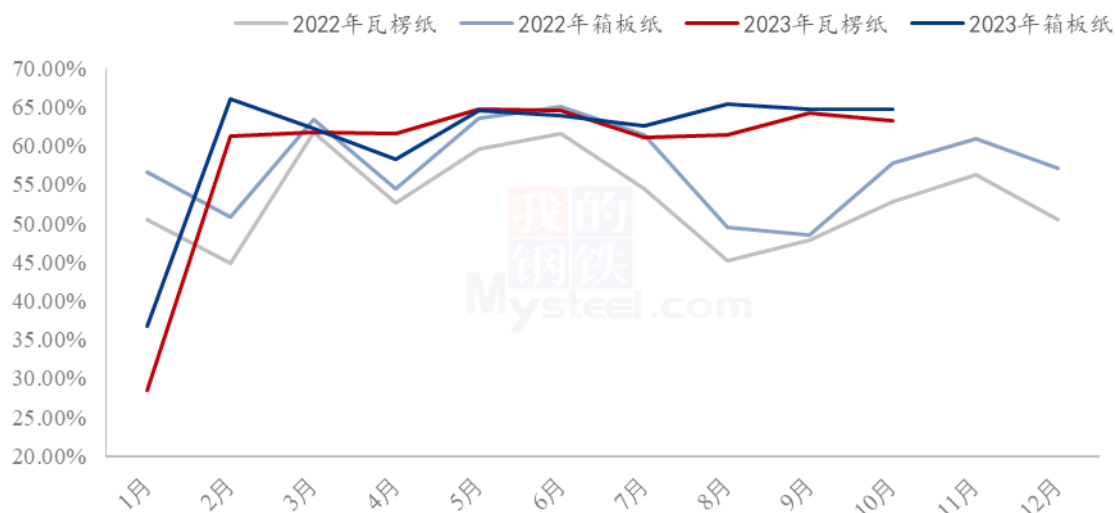


图 7 2022-2023 年瓦楞纸与箱板纸开机走势

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 97.83 元/吨，环比减幅 20.81%，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）



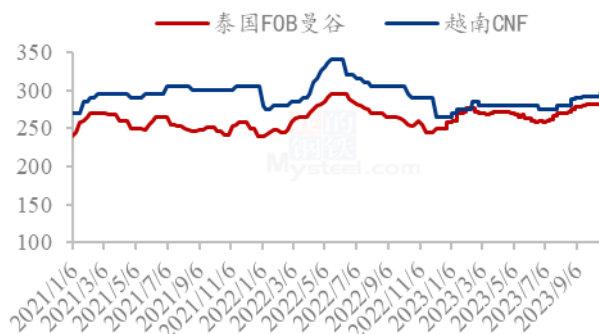
图 8 2021-2023 年木薯淀粉进口商利润分析走势

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

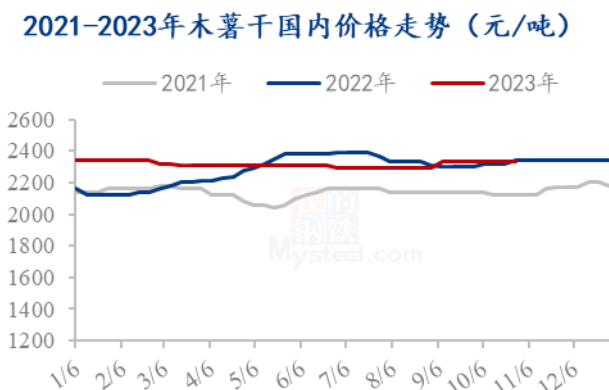
2021-2023年木薯干国外价格走势（美元/吨）



本月泰国木薯干 FOB 报价 280-285 美元/吨，较上月持平；越南木薯干 CNF 报价 295-300 美元/吨，较上月上调 5-7 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



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。

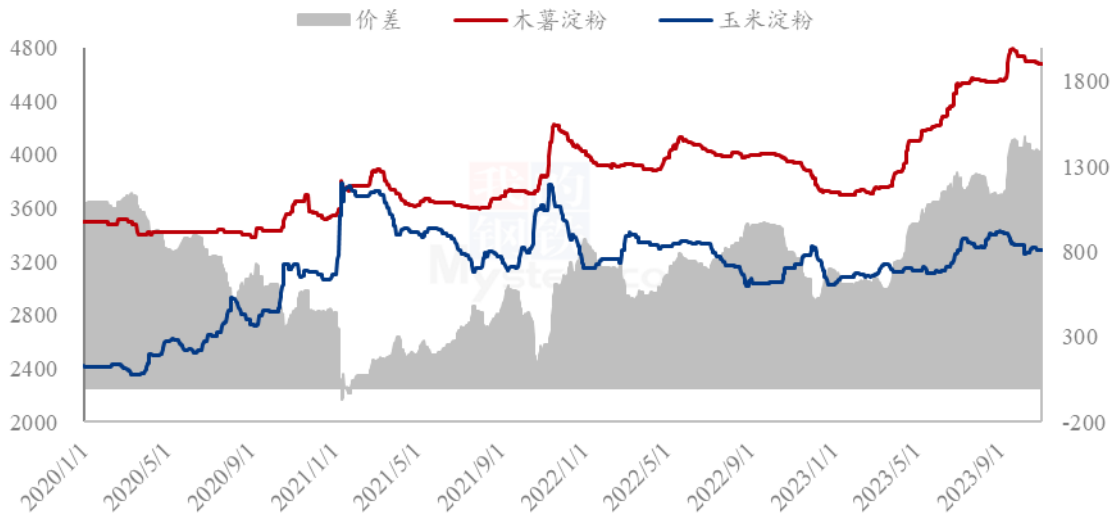
图 10 2021-2023 年木薯干国内现货价格分析

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 10 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 1407 元/吨，环比增多 83 元/吨。木薯淀粉方面，10 月木薯淀粉市场价格震荡下调。进口成本持续偏高，对国内价格有一定支撑，但国内整体需求表现不佳，港口走货情况欠佳，下游用户刚需采购为主，预计 11 月份木薯淀粉市场价格稳中偏弱运行。玉米淀粉方面，10 月山东玉米淀粉市场经历先跌后涨，月底又进入到下跌的趋势，主要是原料玉米集中上量，成本支撑淀粉价格不足，另外，国庆节后下游行业集中补货，淀粉行业库存去化明显，企业顺势提涨产品价格。预计 11 月份玉米淀粉市场价格或将延续 10 月底价格继续下行。

2020-2023年玉米淀粉-木薯淀粉价差对比（元/吨）

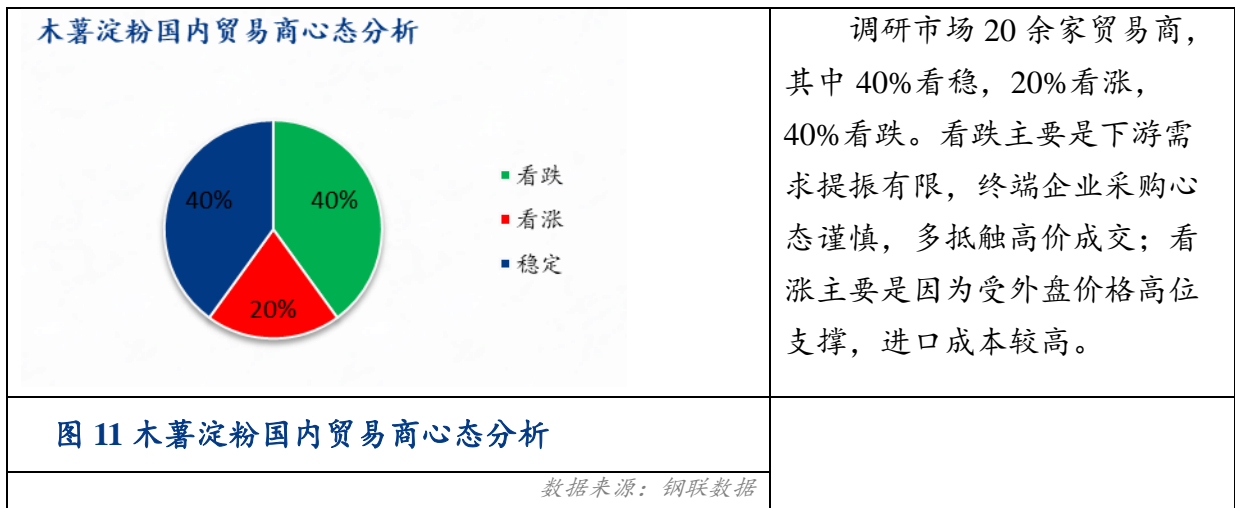


备注：玉米淀粉价格为山东市场主流成交价格均值；木薯淀粉价格为山东市场出库自提价格均值。

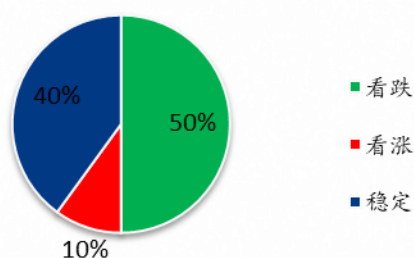
图 11 2020-2023 年木薯淀粉与玉米淀粉价差对比

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



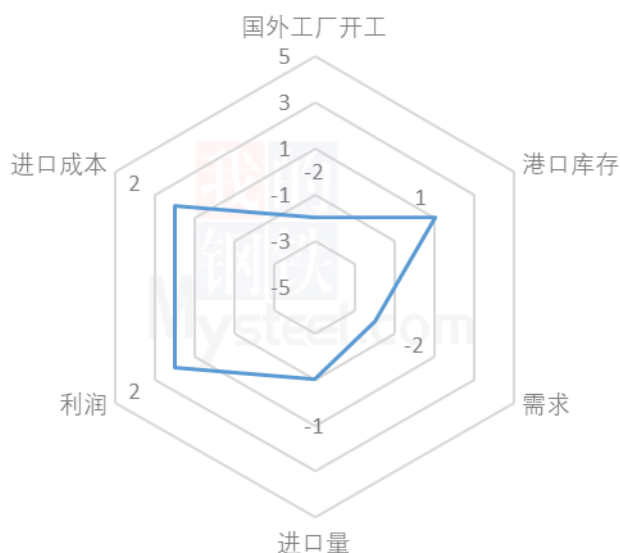
调研市场 20 余家贸易商，其中 40% 看稳，10% 看涨，50% 看跌。看涨主要是外盘价格持续高位，贸易商进口成本偏高；看跌主要是下游开工率不及预期，以刚需采购为主，谨慎备货。

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：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：港口库存增量有限，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：贸易商利润下降，小幅利好后市价格；

总结：进口成本持续高位，国内需求放量有限，短期国内木薯淀粉价格稳中偏弱。

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。

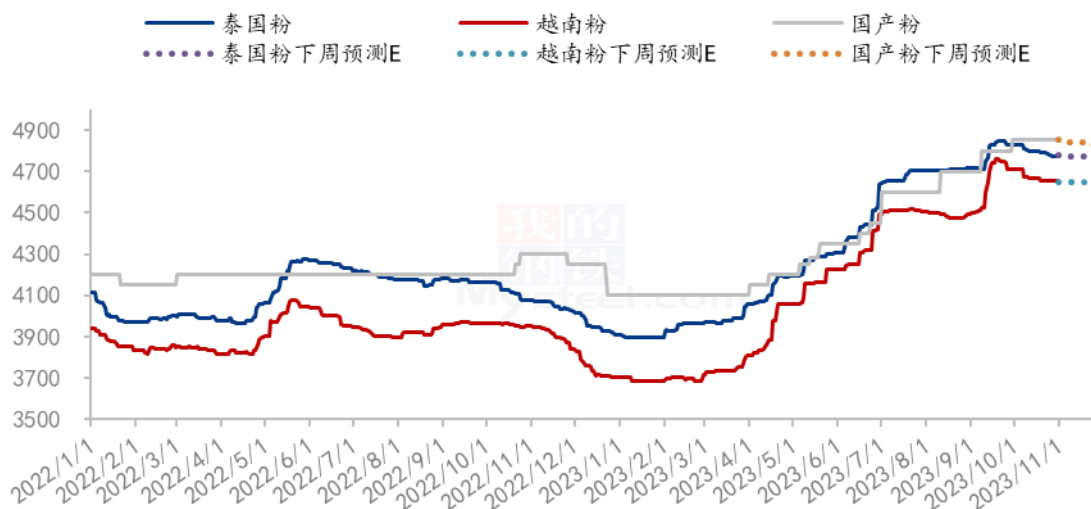
第八章 木薯淀粉行情展望

从供应端来看，外盘报价持续高位，进口商心态谨慎，持续观望居多，或依据下游需求量下订单，由于港口走货情况一般，目前各港口库存量供应尚可。

从需求端来看，目前玉米淀粉与木薯淀粉价差较大，玉米淀粉在造纸、食品等相关领域有替代优势。港口贸易商为促进成交议价空间放大，下游维持谨慎观望刚需补库。

综合来看，木薯淀粉国内现货量有限，整体库存也相对低位。虽供应量不大，但玉米淀粉价格持续下行，叠加木薯淀粉后续国内外可供货源较多的预期心理，采购商观望心态浓厚，市场实质性成交跟进较慢，贸易商根据自身库存和订单情况灵活调整出货价，预计短期内木薯淀粉市场价格稳中偏弱运行。后续继续关注外盘价格变化、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