

# 木薯淀粉市场

## 周度报告

(2023.12.14-2023.12.21)



### 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. 12. 14–2023. 12. 21)

## 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.....	- 1 -
2.1 国内木薯淀粉市场行情.....	- 1 -
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持续偏弱。从国外木薯淀粉市场行情来看，鲜木薯上市量不足，本周泰国和越南淀粉加工厂原料供应紧张，木薯淀粉产量呈现小幅回落。从国内市场行情来看，由于近期人民币汇率有所回暖，且国内市场需求较为平缓，下游采购放量有限，目前港口贸易商走货压力仍显。

## 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	94%	94%	0
	国内主要港口库存统计 (万吨)	12.39	11.90	+0.49
需求	山东市场粉条厂开机率	66%	64%	+2%
	河北市场粉条厂开机率	69%	67%	+2%
	瓦楞纸开机率	63.52%	63.78%	-0.26%
	箱板纸开机率	65.52%	66.53%	-1.01%
利润	青岛-三角 (元/吨)	-24.65	-39.26	+14.61
价格	泰国粉 (元/吨)	4591	4610	-19
	越南粉 (元/吨)	4300	4327	-27
价差	木薯淀粉与玉米淀粉价差 (元/吨)	1155	1188	-33
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弱。泰国木薯淀粉中高端粉主流报价 4350-4900 元/

吨，较上周下调 20 元/吨左右；越南木薯淀粉中高端粉主流报价 4150-4500 元/吨，较上周下调 30-50 元/吨；边贸木薯淀粉报价 3950-4250 元/吨，较上周下调 50 元/吨左右；国产木薯淀粉中高端报价 4550-4650 元/吨，较上周波动不大。

2021-2023年国内木薯淀粉现货市场价格走势（元/吨）

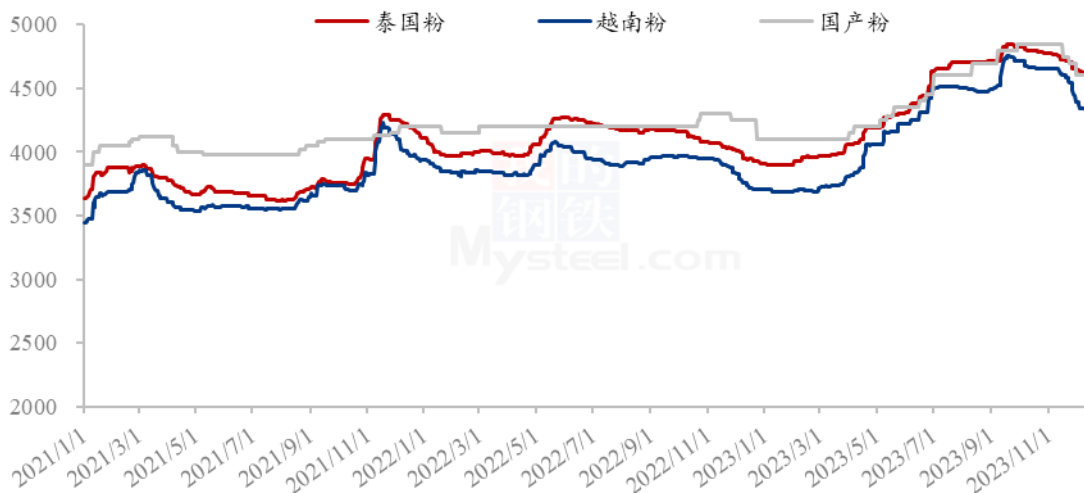


图 1 2021-2023 年国内木薯淀粉现货价格走势

数据来源：钢联数据

## 2.2 国外木薯淀粉市场行情

本周国外木薯淀粉市场报价弱稳运行。泰国木薯淀粉 FOB（曼谷）报价 550-575 美元/吨，环比上周波动不大；越南木薯淀粉 CNF 报价 480-530 美元/吨，环比上周波动不大。

2021-2023年国外木薯淀粉市场价格走势（美元/吨）

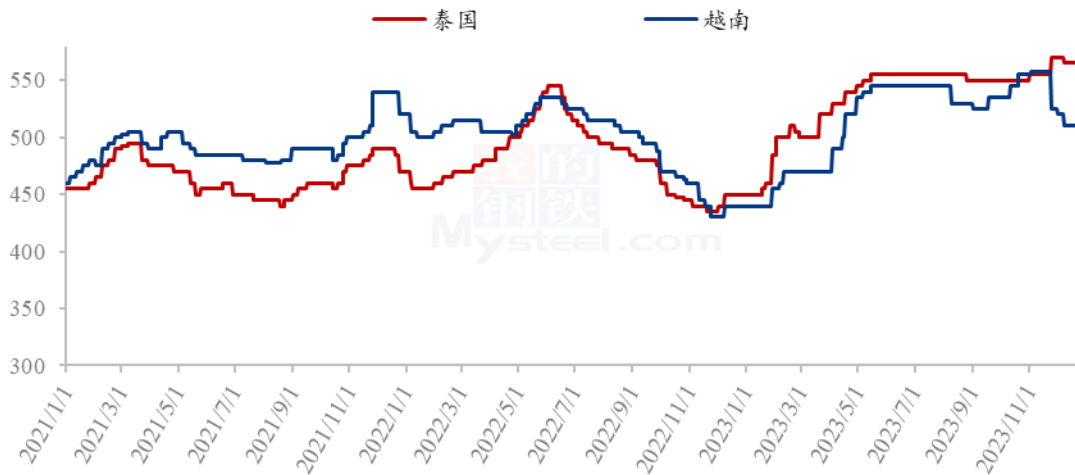


图 2 2021-2023 年国外木薯淀粉价格走势

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，本周随着木薯淀粉陆续到港，叠加近期港口走货较慢，整体库存持续上升。截至 12 月 20 日，木薯淀粉库存总量约 12.39 万吨，较上周增加 0.49 万吨，周环比增幅 4.12%，月环比增幅 87.73%。

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	9.60	9.20	+0.40
上海港	0.88	0.82	+0.06
宁波港	0.85	0.80	+0.05
厦门港	0.96	0.92	+0.04
东兴港	0.10	0.16	-0.06

合计	12.39	11.90	+0.49
----	-------	-------	-------

注：港口地库存为物理库存

数据来源：钢联数据

本周各港口木薯淀粉陆续到港，近期港口走货情况放量有限，木薯淀粉港口整体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）

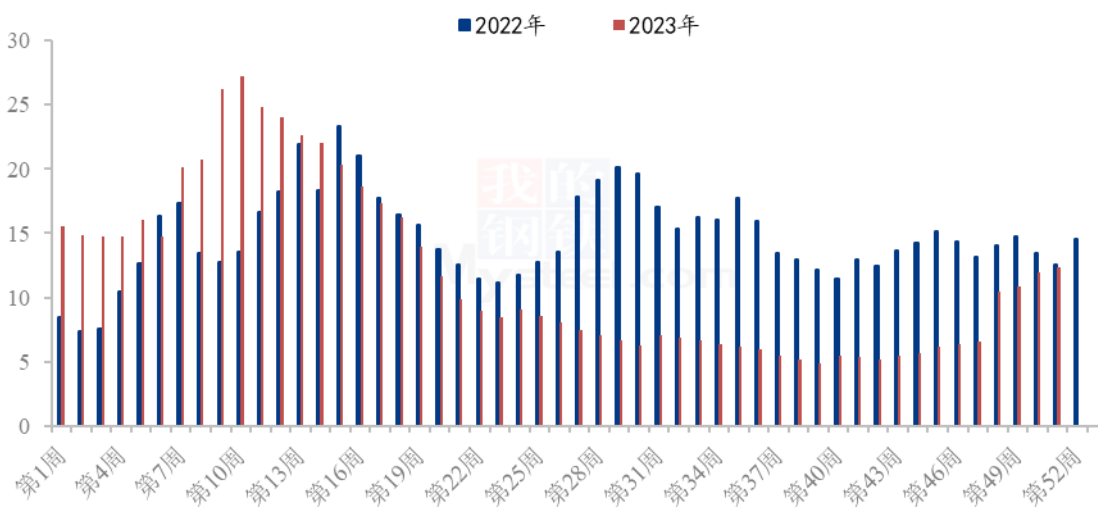


图 3 2022-2023 年国内木薯淀粉主要港口地库存分析

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 12 月 20 日，泰国淀粉含量 25% 的原料收购价格在 3.30-3.95 泰铢/千克，原料价格较上周上调 0.10 泰铢/千克。近期泰国木薯淀粉工厂开工率在 90% 以上。

截至 12 月 20 日，越南木薯淀粉产量总体与上周波动不大，鲜薯原料供应情况小幅回落，越南鲜薯收购价格小幅上调。南部地区鲜木薯收购价格为 3850~3950 越盾/千克；中部地区鲜木薯收购价为 3800~3900 越盾/千克；北部地区鲜木薯收购价为 3200~3300 越盾/千克，较上周上调 20 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，本周粉丝粉条厂家开工小幅回升，开工率约 66%左右，较上周上调 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，目前粉丝粉条企业开工率小幅好转，本周开工率约 69%左右，较上周上调 2%。

2022-2023年山东、河北市场粉条粉丝厂开工率（%）

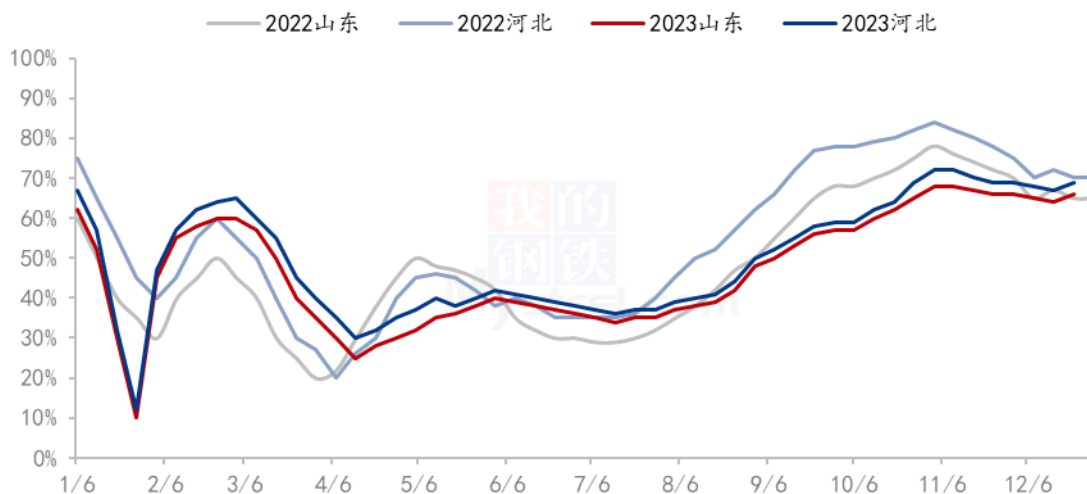


图 5 2022-2023 年国内粉条粉丝主要产区开工情况

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 12 月 21 日，本周国内瓦楞纸开工率 63.52%，环比上周下降 0.26%；箱板纸开工率 65.52%，环比上周下降 1.01%。

2022-2023年瓦楞纸与箱板纸周度开机走势（%）

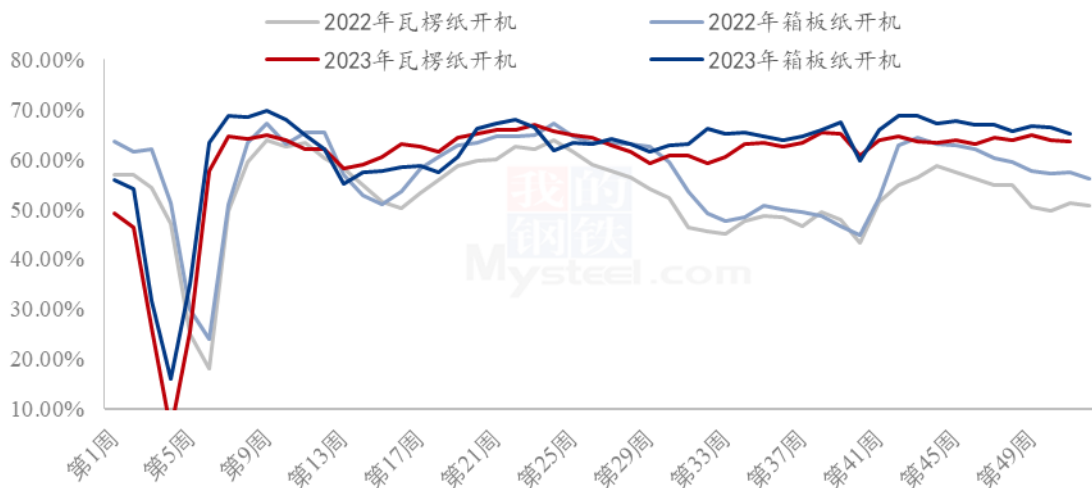


图 6 2022-2023 年瓦楞纸与箱板纸开机走势

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-24.65 元/吨，较上周上升 37.22%，本周木薯淀粉利润持续亏损中。（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）

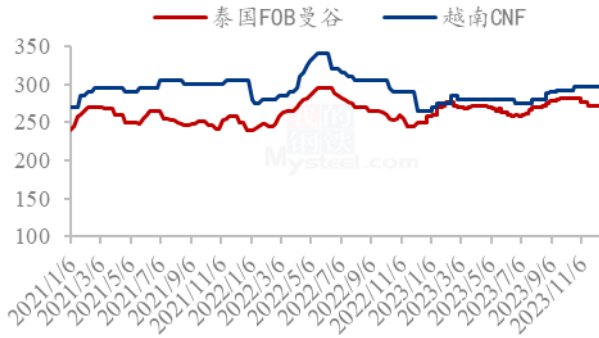


图 8 2021-2023 年木薯干国外价格分析

数据来源：钢联数据

2021-2023年木薯干国内价格走势（元/吨）

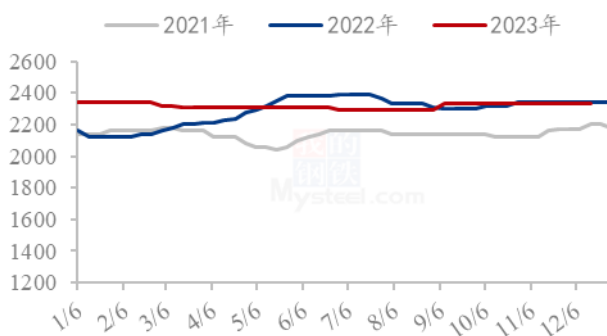


图 9 2021-2023 年木薯干国内现货价格分析

数据来源：钢联数据

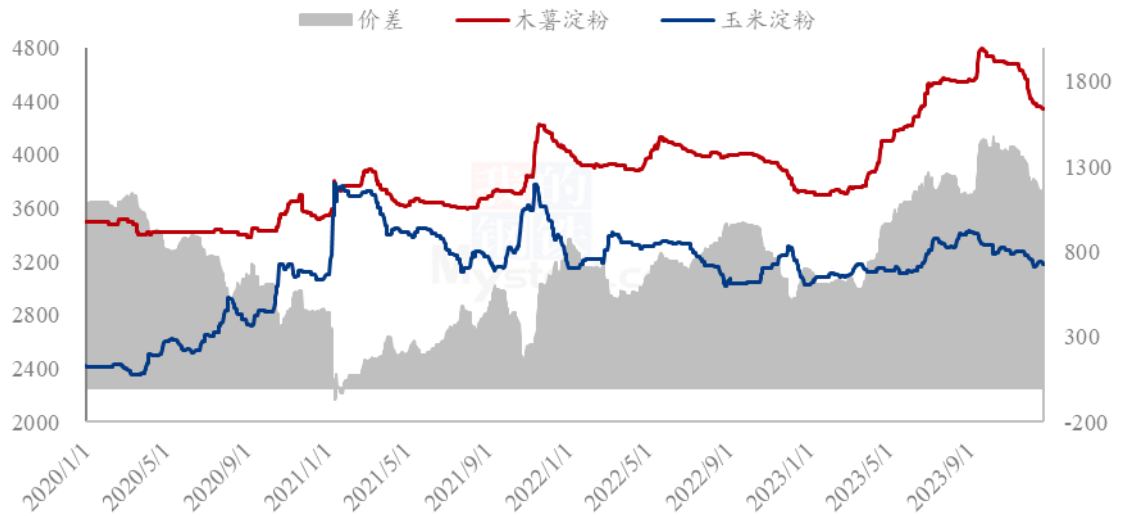
本周泰国木薯干 FOB 报价 270-275 美元/吨，较上周持平；越南木薯干 CNF 报价 290-295 美元/吨，较上周下调 5 美元/吨。

本周国内木薯干片市场库存量持续低位，市场交易量较少，贸易商交易价为 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 51 周，本周木薯淀粉与玉米淀粉均价差在 1155 元/吨，环比上周收窄 33 元/吨。木薯淀粉方面，本周木薯淀粉市场价格持续偏弱，由于近期人民币汇率有所回暖，且国内市场需求较为平缓，下游采购放量有限，港口部分品牌成交价格向下调整促进签单。目前淀粉价格上涨动力支撑不足，预计短期内木薯淀粉市场弱稳运行为主。玉米淀粉方面，随着山东雨雪天气过后，玉米逐步上量，原料玉米供应宽松，价格偏弱，玉米淀粉市场价格跟跌运行，短期内下游拿货积极性不高，预计玉米淀粉维持议价成交为主。

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 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

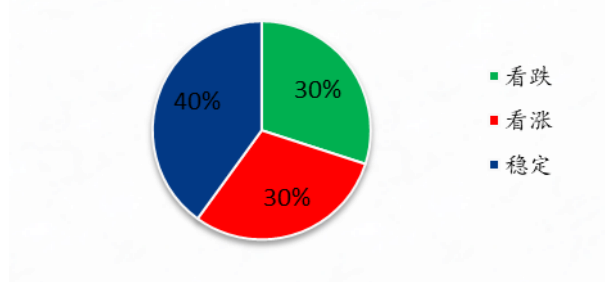
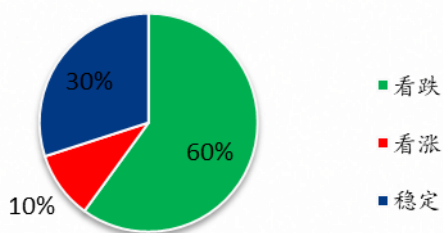


图 11 木薯淀粉国内贸易商心态分析

数据来源：钢联数据

调研市场 20 余家贸易商，其中 40%看稳，30%看涨，30%看跌。看跌主要是国外木薯淀粉产量增加，叠加下游需求不佳，港口走货放量有限；看涨主要是因为目前泰国原料收购价格上调，外盘价格坚挺。

### 木薯淀粉下游端心态分析

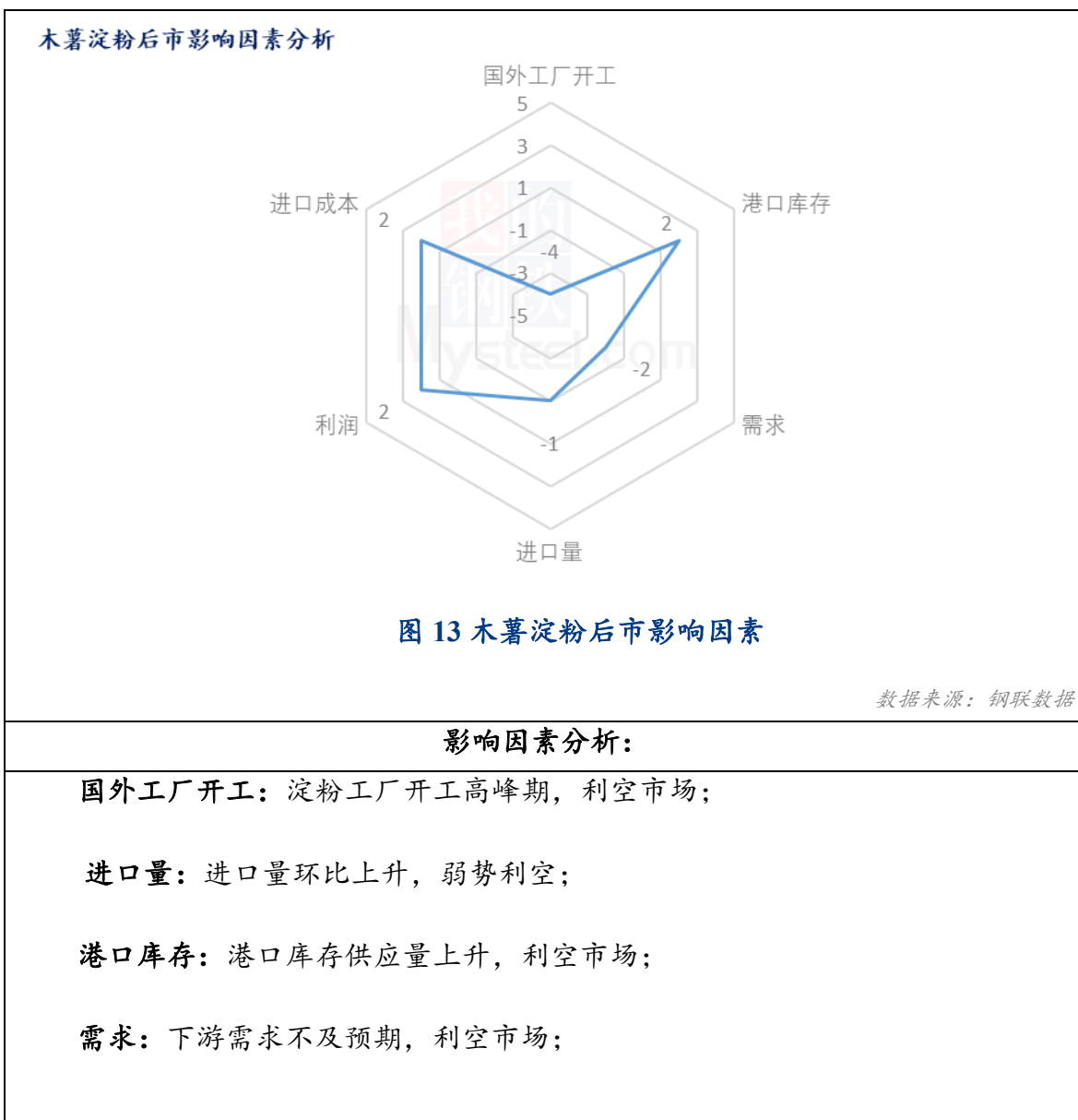


调研市场 15 余家下游加工企业，其中 30%看稳，10%看涨，60%看跌。看跌主要是目前港口库存持续增加，下游食品及造纸刚需采购为主，春节前备货积极性同比往年下降明显。

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



**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：**国内需求不佳，港口走货情况一般，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。

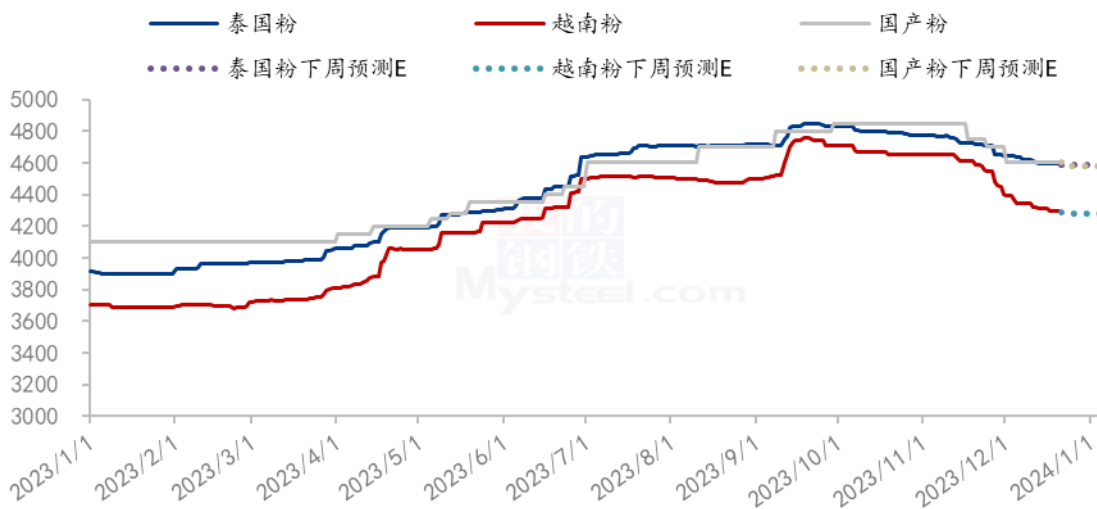
## 第八章 木薯淀粉行情展望

从供应端来看，进口量较前期小幅增长，国内港口整体库存供应尚可。

从需求端来看，粉条企业走货略有好转，开机小幅回升。瓦楞箱板纸企业开工率小幅下降，叠加玉米淀粉与木薯淀粉价差较大，目前在纸企中木薯淀粉的需求持续偏低。

综合来看，目前供应端供应相对充足，港口贸易商走货压力仍显，下游终端企业备货谨慎，保持合理库存，目前行情支撑相对有限，预计短期木薯淀粉市场价格维持弱稳走势。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）



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