

木薯淀粉市场

周度报告

(2023.1.12-2023.1.19)



Mysteel 农产品

编辑：朱晓辉

电话：0533-7026536

邮箱：zhuxiaohui@mysteel.com

木薯淀粉市场周度报告

(2023. 1. 12-2023. 1. 19)

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

本周由于临近春节，贸易商及下游大部分商家歇业，整体需求欠佳，国内木薯淀粉主流价格维持稳定。泰国和越南淀粉产量和库存略有增加；越南木薯淀粉产量与上周持平。春节前需求端尚无利多支撑，国内贸易商基本停止发货，木薯淀粉市场价格暂稳运行为主。

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	-	89%	-
	国内主要港口库存统计（万吨）	14.75	14.8	-0.05
需求	山东市场粉条厂开机率	30%	52%	-22%
	河北市场粉条厂开机率	32%	57%	-25%
	瓦楞纸开机率	26.25%	46.41%	-20.16%
	箱板纸开机率	31.76%	54.23%	-22.47%
利润	青岛-三角（元/吨）	239.93	197.61	+42.32
价格	泰国粉（元/吨）	3898	3898	0
	越南粉（元/吨）	3686	3693	-7
价差	木薯淀粉与玉米淀粉价差（元/吨）	613	638	-25
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暂稳运行。泰国木薯淀粉中高端粉主流报价 3700-4200 元/

吨，较上周持平；越南木薯淀粉中高端粉主流报价 3450-3900 元/吨，较上周下调 5 元/吨左右；边贸木薯淀粉报价 3300-3600 元/吨，较上周波动不大；国产木薯淀粉中高端报价 4000-4100 元/吨，较上周持平。

2021-2023年国内木薯淀粉现货市场价格走势（元/吨）

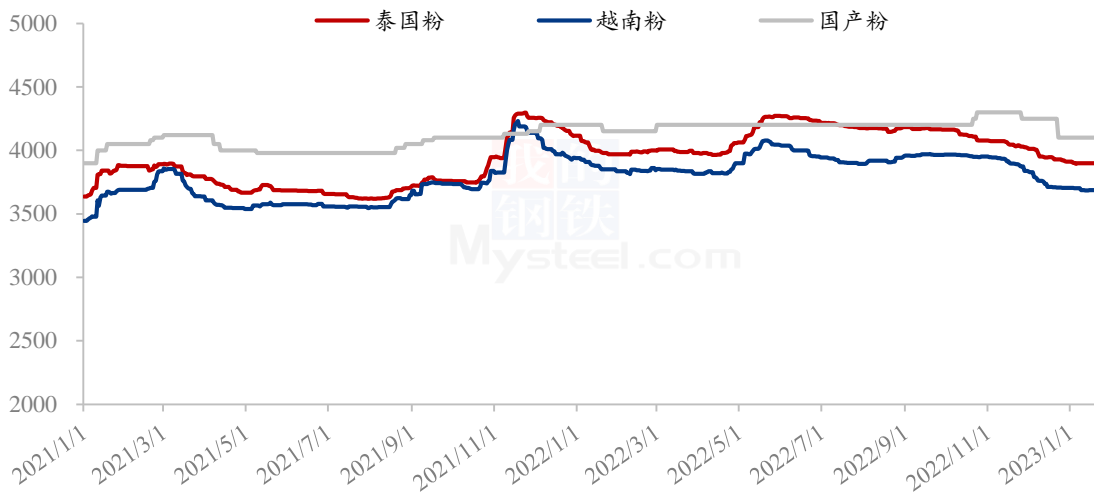


图 1 2021-2023 年国内木薯淀粉现货价格走势

数据来源：钢联数据

2.2 国外木薯淀粉市场行情

本周木薯淀粉外盘价格小幅上调。泰国木薯淀粉 FOB（曼谷）报价 445-470 美元/吨，环比上周上调 5 美元/吨；越南木薯淀粉 CNF 报价 430-450 美元/吨，环比上周上调 5 美元/吨。

2021-2023年国外木薯淀粉市场价格走势（美元/吨）

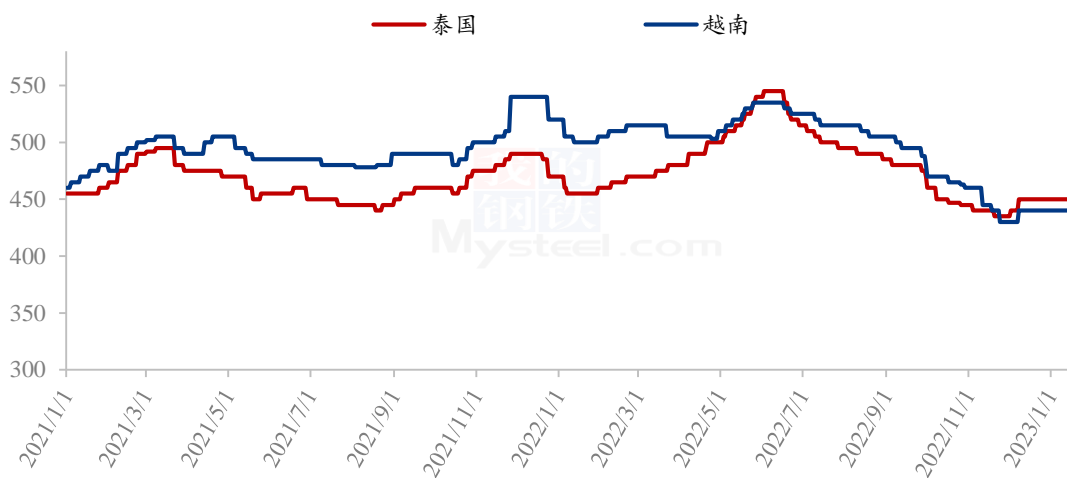


图 2 2021-2023 年国外木薯淀粉价格走势

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，本周各港口少量到货，临近春节下游陆续停机，购销活动减少；截至 1 月 18 日，木薯淀粉库存总量约 14.75 万吨，较上周减少 0.05 万吨，周环比减幅 0.34%，月环比增幅 18.00%。

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	9.10	9.00	0.10
上海港	1.45	1.50	-0.05
宁波港	1.75	1.80	-0.05
厦门港	1.75	1.80	-0.05
东兴港	0.70	0.70	0
合计	14.75	14.80	-0.05

注：港口地库存为物理库存

数据来源：钢联数据

据 Mysteel 农产品调查近期半年的国内主要港口地的最新数据显示，国内木薯淀粉主要港口地物理库存总量最高点在第十五周，库存总量在 23.3 万吨，当时进口粉集中到港货源较多，国内各大港口地的仓库接近爆仓状态。本周国内主要港口地持续到货中，市场整体购销活动减少，走货情况欠佳。

2022-2023年国内木薯淀粉主要港口地库存情况（万吨）

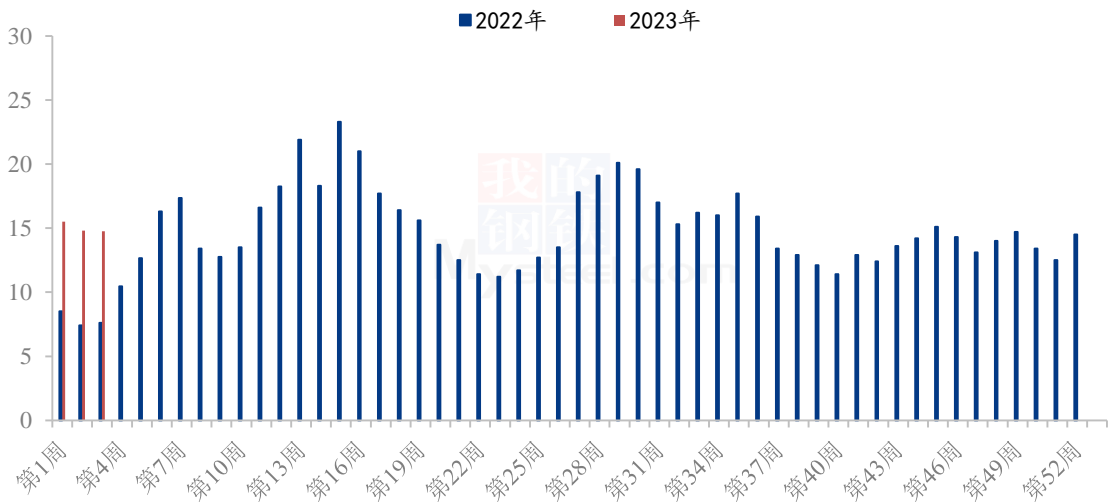


图 3 2022-2023 年国内木薯淀粉主要港口地库存分析

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 1 月 18 日，泰国原料鲜薯淀粉含量 25% 的原料收购价格在 2.90-3.30 泰铢/千克，较上周上调 5-10 泰铢/千克。本周泰国木薯原料供应充足，淀粉产量和成品库存有所增加，截止到 1 月 10 日泰国木薯淀粉工厂开工率为 89%。

截至 1 月 18 日，越南木薯淀粉工厂鲜薯原料供应与上周基本波动不大。本周越南鲜薯收购价格与上周持平。其中，南部产区鲜薯收购价格为 2850~2950 越盾/千克；中部产区鲜薯收购价为 2450~2550 越盾/千克；北部产区鲜薯收购价格为 2150~2250 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 7 天以内即可抵港，至广西边贸口岸的海运物流运输时间周期暂不明确，主因目前受新冠疫情影响，东兴、爱店口岸仍处于封关状态，淀粉通关缓慢；老挝木薯淀粉通过中老铁路运输到湖南市场周期 5 天以内。

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，由于临近春节，工厂开工率逐渐降低，开工率约 30% 左右，较上周下降 22%；河北市场粉丝粉条样本企业约 10-15 家，通过电话调研得知，部分粉条企业已经停工，主要以出售库存为主；本周开工率约 32% 左右，较上周下降 25%。

2022-2023年山东、河北市场粉条粉丝厂开工率（%）

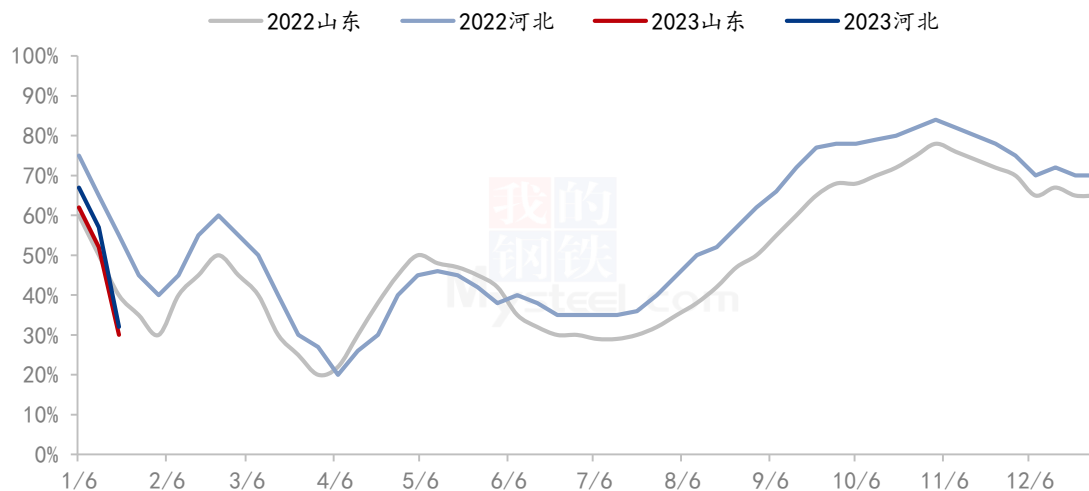


图 5 2022-2023 年国内粉条粉丝主要产区开工情况

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1月19日，本周国内瓦楞纸开工率26.25%，环比上周减幅20.16%；箱板纸开工率31.76%，环比上周减幅22.47%。

2022-2023年瓦楞纸与箱板纸周度开机走势（%）

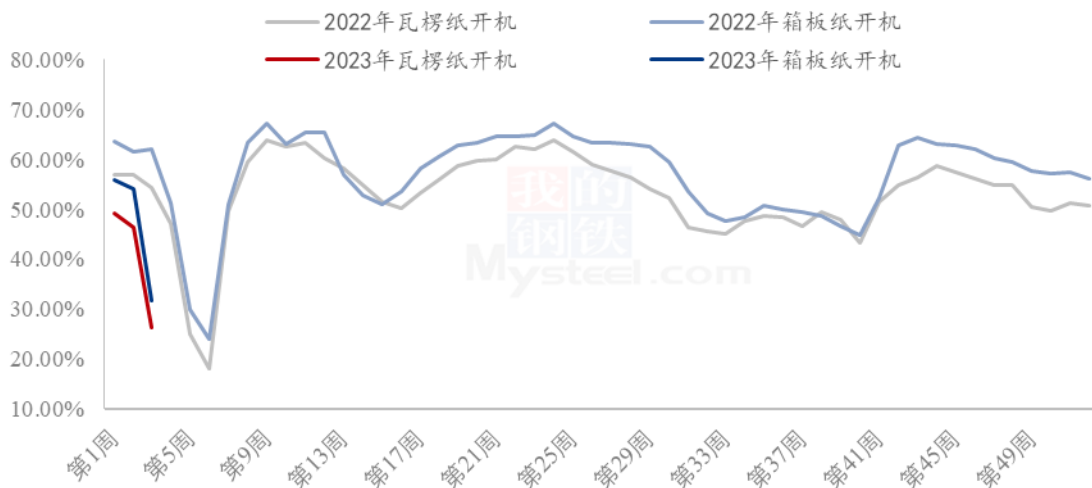


图 6 2022-2023 年瓦楞纸与箱板纸开机走势

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 239.93 元/吨，较上周增幅 21.42%，贸易商进口利润持续增盈。（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）

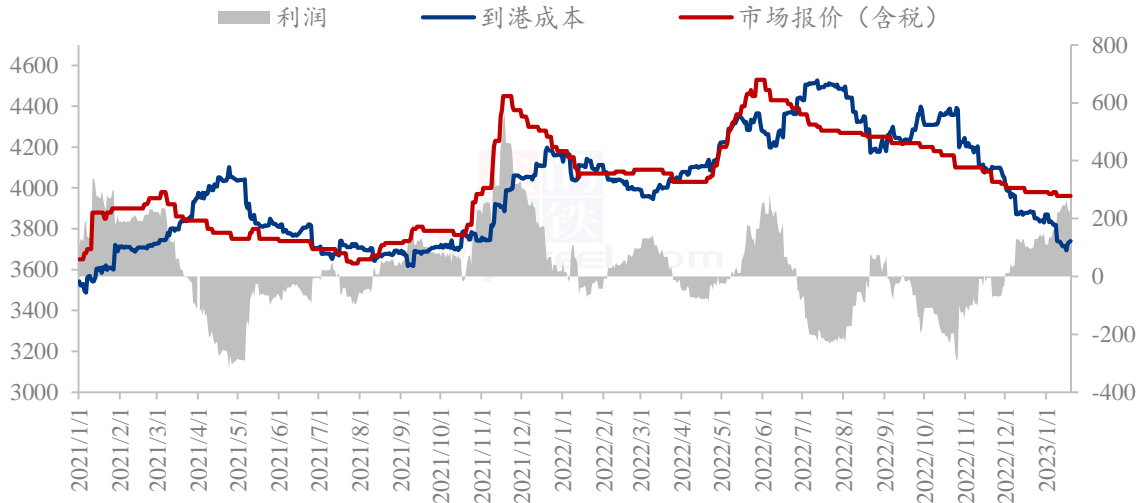


图 7 2021-2023 年木薯淀粉进口商利润分析走势

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

2020-2023年木薯干国外价格走势（美元/吨）

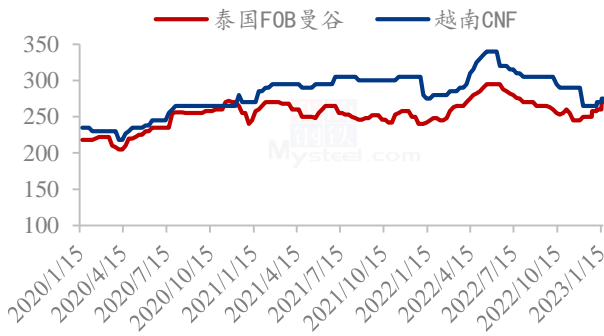


图 8 2020-2023 年木薯干国外价格分析

数据来源：钢联数据

2020-2023年木薯干国内价格走势（元/吨）

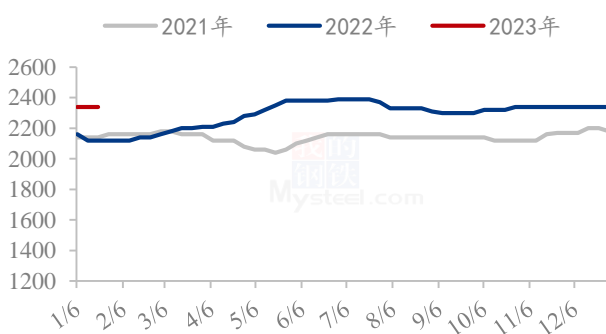


图 9 2020-2023 年木薯干国内现货价格分析

数据来源：钢联数据

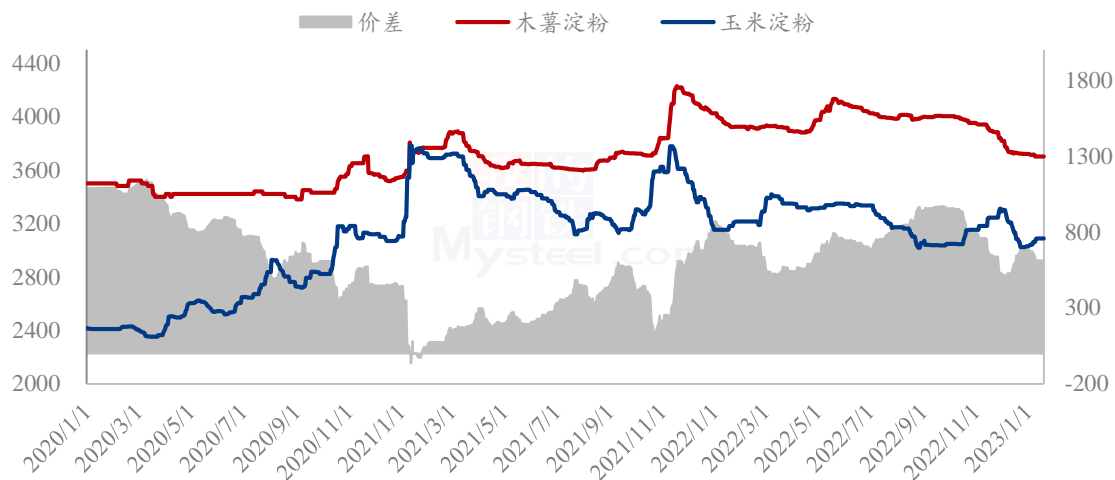
本周泰国木薯干 FOB 报价 270-272 美元/吨，较上周上调 10 美元/吨；越南木薯干 CNF 报价 275-277 美元/吨，较上周上调 5 美元/吨。

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 2330~2350 元/吨。

5.2 木薯淀粉与玉米淀粉价差分析

2023 年第 3 周，本周木薯淀粉与玉米淀粉平均价差在 638 元/吨，环比上周收窄 45 元/吨。木薯淀粉方面，临近春节，贸易商及下游大部分商家歇业，整体需求欠佳，春节前木薯淀粉市场价格暂稳为主。玉米淀粉方面，春节临近，玉米淀粉市场整体交投清淡为主，走货逐渐减弱，整体市场价格维持稳定运行。

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 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

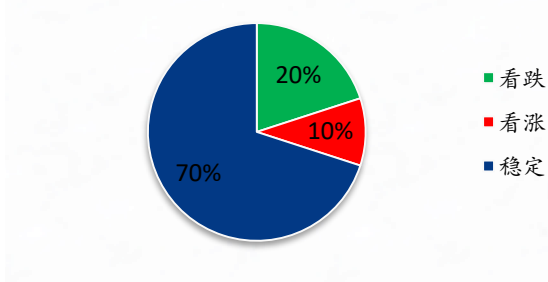
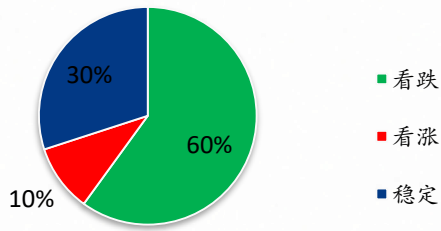


图 11 木薯淀粉国内贸易商心态分析

数据来源：钢联数据

调研市场 20 余家贸易商，其中 70% 看稳，10% 看涨，20% 看跌。看稳主要是目前购销活动逐渐减少，春节前走货情况相对稳定，贸易商根据品牌库存情况调整出货价格；看跌主要是因为下游市场整体终端消费放量有限，春节备货预期不及往年。

木薯淀粉下游端心态分析



调研市场 20 余家下游企业，其中 30% 看稳，10% 看涨，60% 看跌。看稳主要是春节前采购量逐渐减少，贸易商出货相对平稳；看跌主要是终端消费欠佳，压制淀粉价格上行。

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

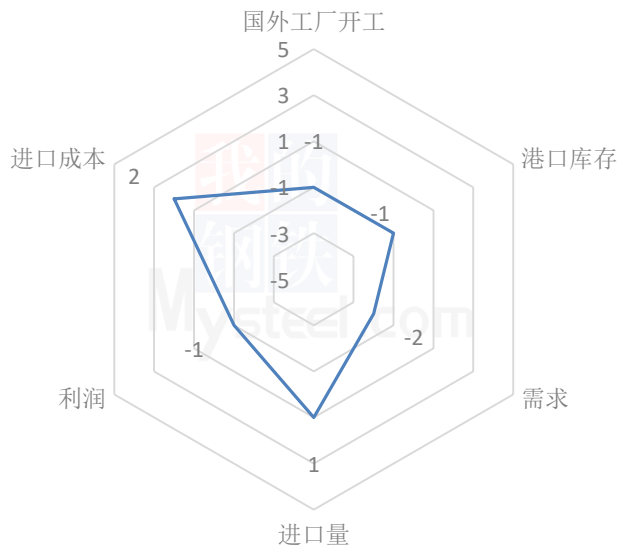


图 13 木薯淀粉后市影响因素

数据来源：钢联数据

影响因素分析：

国外工厂开工：开工率持续高位，供应量增多，利空后市；

进口量：春节临近，贸易商下单谨慎，弱势利好；

港口库存：供大于求的局面仍显，弱势利空市场；

需求：下游需求平淡，终端消费仍不及预期；

进口成本：人民币汇率回暖，利空淀粉价格；

利润：贸易商利润持续盈利，弱势利空后市淀粉价格；

总结：目前下游需求不及预期，预计短期内木薯淀粉价格弱稳运行。

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，本周各港口淀粉少量到货，整体库存情况仍是供大于求的状态。

从需求端来看，贸易商及下游企业陆续放假，采购逐步减少，购销气氛清淡。

综合来看，春节临近，下游备货逐渐减少，贸易商零星出货，随着造纸以及食品行业陆续放假，春节前木薯淀粉市场价格暂稳运行。春节后继续关注港口库存的变化及下游开机情况。

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 0533-7026536

资讯监督：王 涛 0533-7026866

资讯投诉：陈 杰 021-26093100