

# 木薯淀粉市场

## 周度报告

(2023.1.28-2023.2.2)



### 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. 28–2023. 2. 2)

## 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.....	- 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.....	- 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

本周木薯淀粉市场价格偏强运行。从外盘市场来看，由于泰国前期的洪水灾害以及木薯花叶病的爆发，造成木薯原料的供应不足，木薯淀粉有较大幅度的减产预期。随着外盘报价持续上行，进口成本涨幅较大。春节后贸易商及下游大部分商家陆续开工，整体需求向好，叠加外盘价格持续上涨，预计国内木薯淀粉市场价格持续稳中偏强运行。

## 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	-	-	-
	国内主要港口库存统计 (万吨)	16	14.75	1.25
需求	山东市场粉条厂开机率	45%	10%	+35%
	河北市场粉条厂开机率	47%	12%	+35%
	瓦楞纸开机率	25.60%	5.75%	+19.85%
	箱板纸开机率	35.09%	15.98%	+19.11%
利润	青岛-三角 (元/吨)	222.71	224.78	-2.07
价格	泰国粉 (元/吨)	3907	3898	+9
	越南粉 (元/吨)	3688	3686	+2
价差	木薯淀粉与玉米淀粉价差 (元/吨)	608	613	-5
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偏强运行。泰国木薯淀粉中高端粉主流报价 3750-4250 元/吨，较上周上调 10-50 元/吨；越南木薯淀粉中高端粉主流报价 3520-3950 元/吨，较上周上调 10-30 元/吨左右；边贸木薯淀粉报价 3400-3700 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）

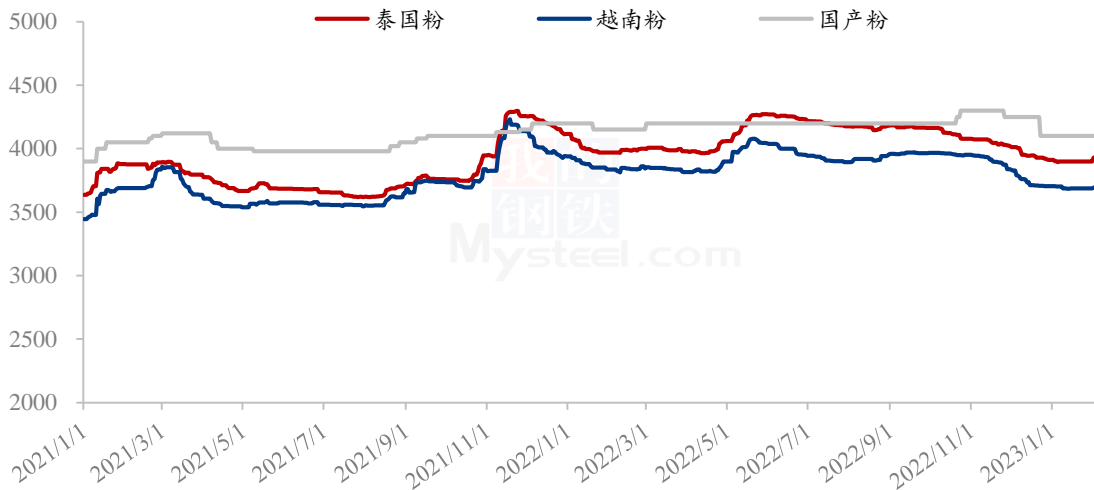


图 1 2021-2023 年国内木薯淀粉现货价格走势

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偏强运行。泰国木薯淀粉 FOB（曼谷）报价 470-530 美元/吨，环比上周上调 10-30 美元/吨；越南木薯淀粉 CNF 报价 445-470 美元/吨，环比上周上调 5-10 美元/吨。

2021-2023年国外木薯淀粉市场价格走势（美元/吨）

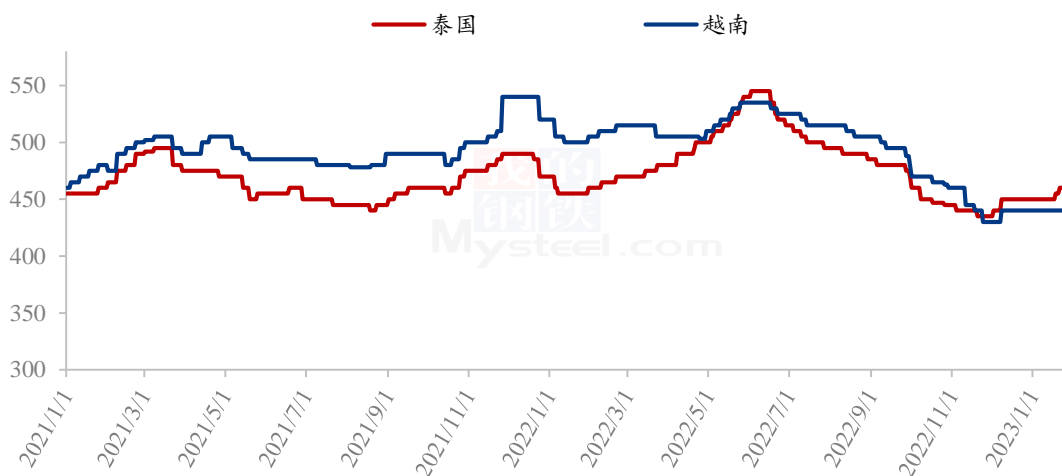


图 2 2021-2023 年国外木薯淀粉价格走势

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，本周各港口木薯淀粉陆续到货中，各港口供大于求的局面仍显。截至 2 月 1 日，木薯淀粉库存总量约 16 万吨，较上周增加 1.25 万吨，周环比增幅 8.47%，月环比增幅 3.23%。

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	9.90	9.10	0.80
上海港	1.60	1.45	0.15
宁波港	1.80	1.75	0.05
厦门港	1.90	1.75	0.15
东兴港	0.80	0.70	0.10
合计	16.00	14.75	1.25

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，2022 年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，目前整体木薯淀粉货源充足。

2022-2023年国内木薯淀粉主要港口地库存情况（万吨）

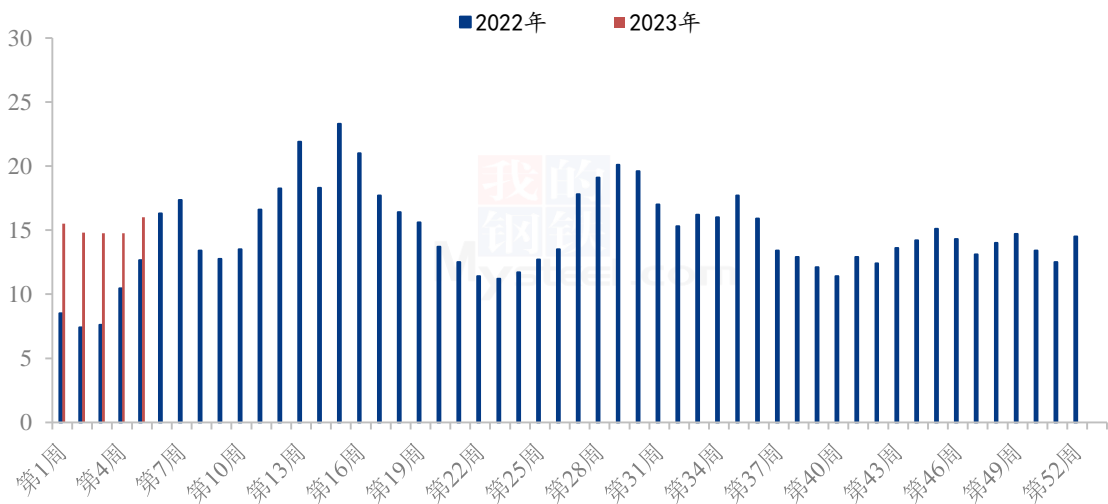


图 3 2022-2023 年国内木薯淀粉主要港口地库存分析

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 2 月 1 日，淀粉含量 25% 的原料收购价格在 2.90-3.35 泰铢/千克，较上月上调 0.05 泰铢/千克。截至 1 月 17 日，木薯淀粉工厂整体开工率约在 89% 左右。

截至 2 月 1 日，越南主产区鲜薯原料供应与上月相比呈现下降趋势。其中，南部地区鲜薯收购价格为 2850~2950 越盾/千克；中部地区鲜薯收购价为 2450~2550 越盾/千克；北部地区鲜薯收购价格为 2150~2250 越盾/千克。



2020-2023年泰国木薯淀粉工厂开工率（%）

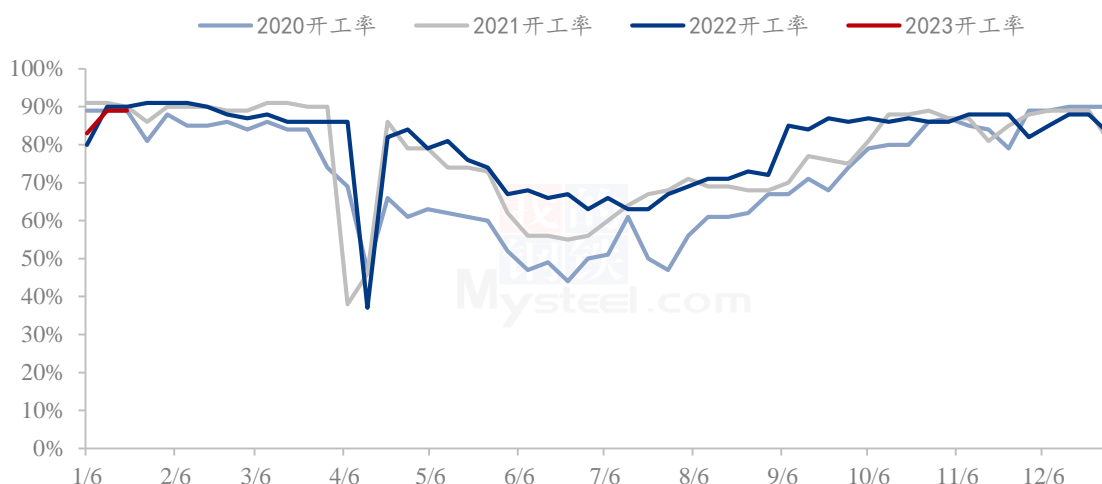


图 4 2020-2023 年泰国木薯淀粉工厂开工统计

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，春节后，工厂开工率逐渐上升，开工率约 45% 左右，较上周上升 35%；河北市场粉丝粉条样本企业约 10-15 家，通过电话调研得知，部分粉条企业开始陆续复工，开工率有所上升，本周开工率约 47% 左右，较上周上升 35%。

2022-2023年山东、河北市场粉条粉丝厂开工率（%）

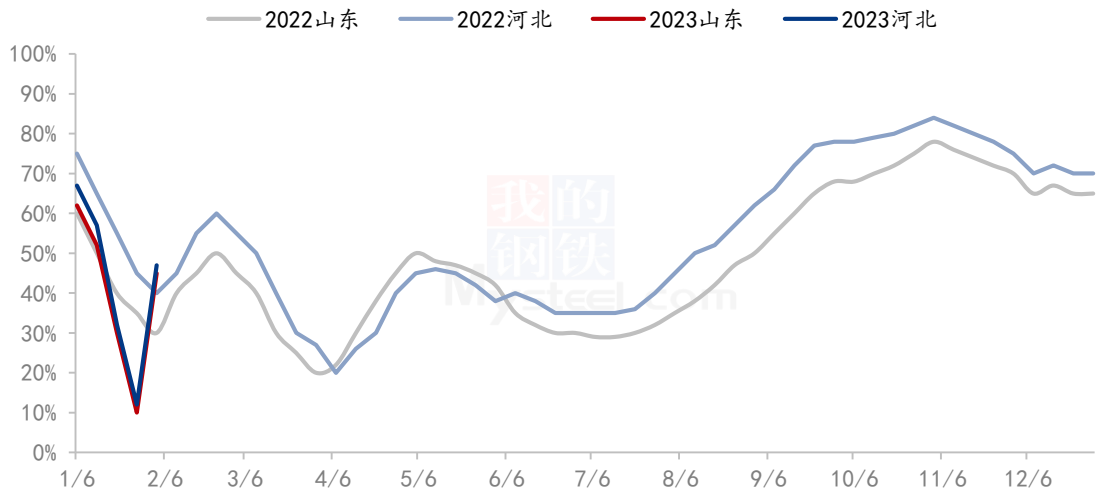


图 5 2022-2023 年国内粉条粉丝主要产区开工情况

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 2 月 2 日，本周国内瓦楞纸开工率 25.60%，环比上周增幅 19.85%；箱板纸开工率 35.09%，环比上周增幅 19.11%。

2022-2023年瓦楞纸与箱板纸周度开机走势（%）

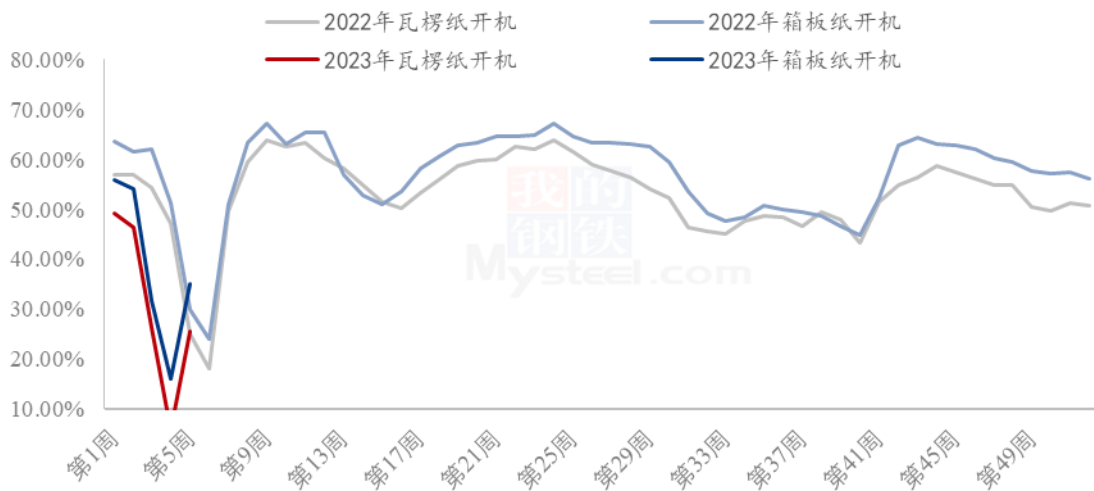


图 6 2022-2023 年瓦楞纸与箱板纸开机走势

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 222.71 元/吨，较上周减幅 0.92%，贸易商进口利润盈利小幅下跌。（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）

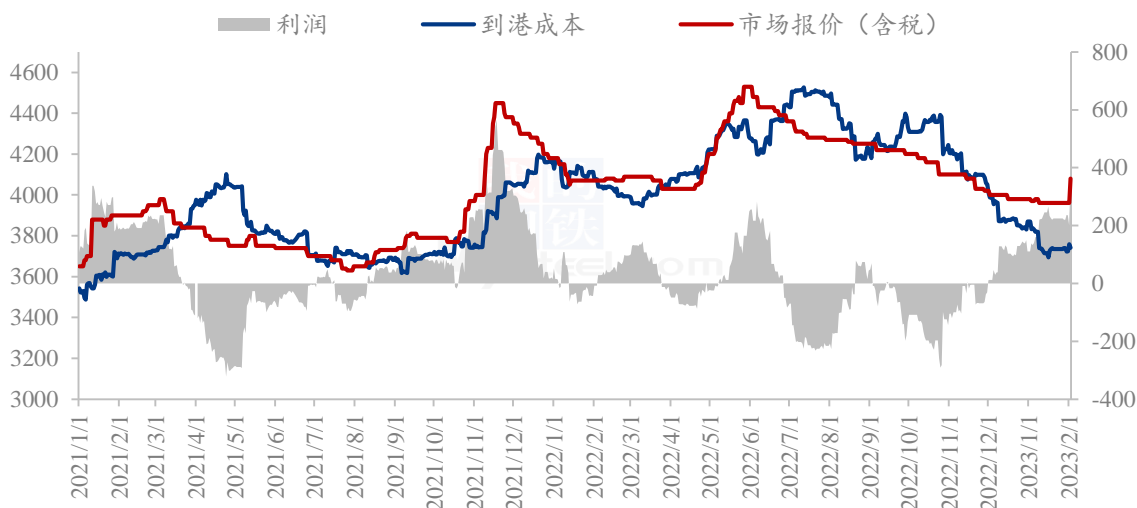


图 7 2021-2023 年木薯淀粉进口商利润分析走势

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）

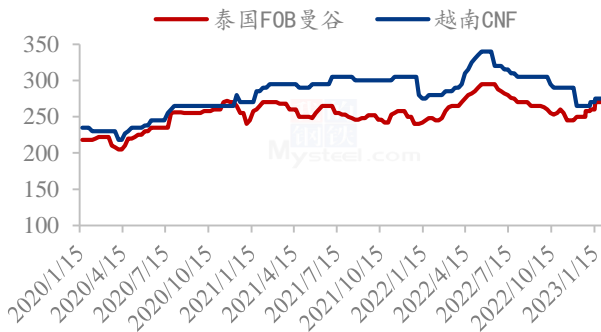


图 8 2020-2023 年木薯干国外价格分析

数据来源：钢联数据

本周泰国木薯干 FOB 报价 270-275 美元/吨，较上周上调 3 美元/吨；越南木薯干 CNF 报价 275-277 美元/吨，较上周持平。

2020-2023年木薯干国内价格走势（元/吨）

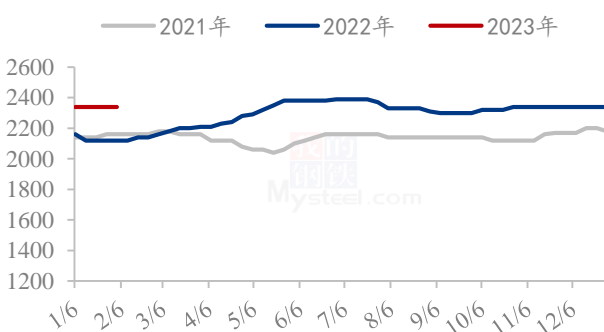


图 9 2020-2023 年木薯干国内现货价格分析

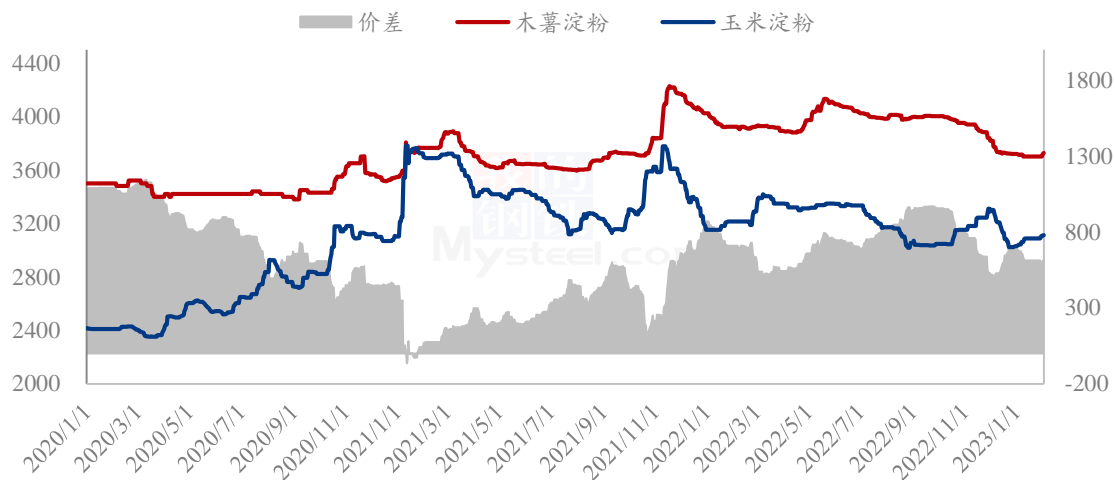
数据来源：钢联数据

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 5 周，本周木薯淀粉与玉米淀粉平均价差在 608 元/吨，环比上周收窄 5 元/吨。木薯淀粉方面，本周外盘报价持续上行，进口成本涨幅较大。春节后随着贸易商及下游大部分商家陆续开工，整体需求向好，叠加外盘价格上涨影响，预计国内木薯淀粉市场价格稳中偏强运行。玉米淀粉方面，春节假期结束，玉米淀粉价格受到企业亏损明显的因素支撑，价格出现小幅上涨，加之下游部分行业存在补货需求，玉米淀粉市场价格偏强运行。

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

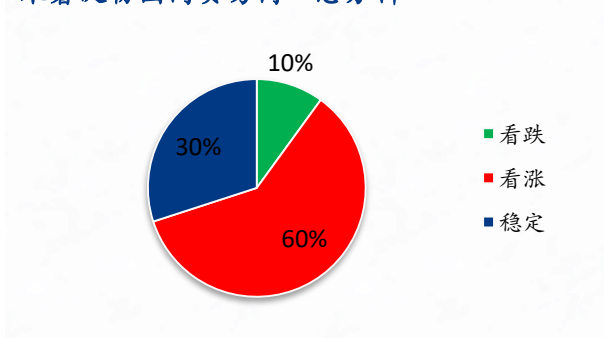
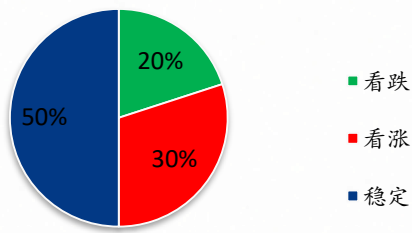


图 11 木薯淀粉国内贸易商心态分析

数据来源：钢联数据

调研市场 20 余家贸易商，其中 30% 看稳，60% 看涨，10% 看跌。看稳主要是目前供销平稳，春节后购销活动还在恢复中；看涨主要是因为近期外盘价格持续上行，进口成本升高。

### 木薯淀粉下游端心态分析



调研市场 20 余家贸易商，其中 50% 看稳，30% 看涨，20% 看跌。看涨主要是春节后对下游需求有向好预期；看跌主要是终端消费恢复缓慢，抑制淀粉价格上行。

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

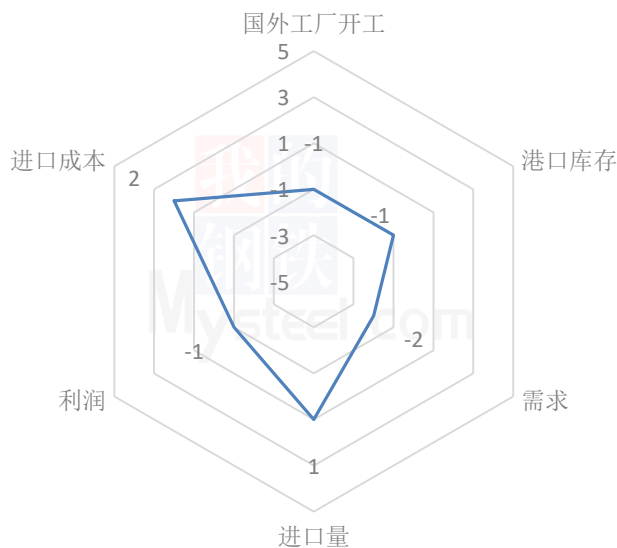


图 13 木薯淀粉后市影响因素

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：进口量环比小幅下降，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：下游工厂开工缓慢恢复中，终端消费一般；

进口成本：外盘报价上涨，进口成本升高；

利润：贸易商利润持续盈利，弱势利空后市淀粉价格；

总结：外盘价格上涨，进口成本升高，带动国内贸易商报价上调。

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。

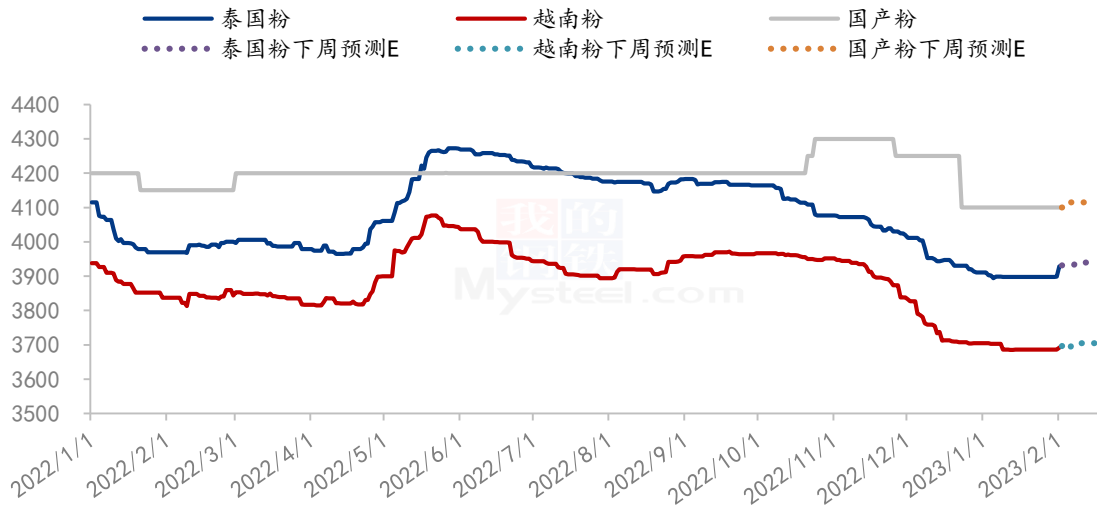
## 第八章 木薯淀粉行情展望

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，春节后，下游粉丝粉条以及造纸等企业逐步恢复开工，市场反馈购销氛围有向好预期。

综合来看，本周外盘价格持续上涨，进口成本升高，带动国内贸易商报价上调，贸易商看涨情绪浓厚。随着春节后购销活动逐步恢复，预计下周末薯淀粉市场价格持续稳中偏强走势。重点关注下游企业采购情况及港口库存的变化情况。

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