

木薯淀粉市场

周度报告

(2023.3.30-2023.4.6)



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. 3. 30-2023. 4. 6)

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稳中偏强走势。从国外市场行情来看，目前泰国原料供应紧缺，淀粉产量持续下降；越南的木薯淀粉生产也进入中后期，木薯淀粉产量持续回落。从国内下游需求情况来看，下游粉丝粉条等食品企业仍处于消费淡季，叠加近日雨水天气，粉条开工率持续下降；玉米淀粉与木薯淀粉的价差持续拉大，木薯淀粉市场需求量降低。由于目前外盘高位，国内商家补仓较谨慎，随着库存持续消耗，短期内木薯淀粉价格仍有偏强预期。

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	-	85%	-
	国内主要港口库存统计（万吨）	21.99	22.65	-0.66
需求	山东市场粉条厂开机率	30%	35%	-5%
	河北市场粉条厂开机率	35%	40%	-5%
	瓦楞纸开机率	58.93%	58.22%	+0.71%
	箱板纸开机率	57.48%	55.07%	+2.41%
利润	青岛-三角（元/吨）	4.50	-133.73	+138.23
价格	泰国粉（元/吨）	4059	4017	+42
	越南粉（元/吨）	3816	3775	+41
价差	木薯淀粉与玉米淀粉价差（元/吨）	743	667	+76
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强。泰国木薯淀粉中高端粉主流报价 3950-4400 元/吨，较上周上调 40 元/吨左右；越南木薯淀粉中高端粉主流报价 3800-3950 元/吨，较上周上调 50 元/吨左右；边贸木薯淀粉报价 3650-3800 元/吨，较上周上调 50 元/吨左右；国产木薯淀粉中高端报价 4100-4200 元/吨，较上周上调 50 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

本周木薯淀粉外盘市场价格暂稳运行。泰国木薯淀粉 FOB（曼谷）报价 520-545 美元/吨，环比上周上调 10-20 美元/吨；越南木薯淀粉 CNF 报价 485-500 美元/吨，环比上周 20 美元/吨左右。

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库存环比小幅下降，整体库存供应情况尚可。截至 4 月 4 日，木薯淀粉库存总量约 21.99 万吨，较上周减少 0.66 万吨，周环比减幅 2.91%，月环比减幅 19.15%。

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	17.00	17.50	-0.50
上海港	1.35	1.40	-0.05
宁波港	1.45	1.50	-0.05
厦门港	1.65	1.70	-0.05
东兴港	0.54	0.55	-0.01
合计	21.99	22.65	-0.66

注：港口地库存为物理库存

数据来源：钢联数据

本周各港口地木薯淀粉到港量较少，近期整体木薯淀粉港口库存缓慢下降。

2022-2023年国内木薯淀粉主要港口地库存情况（万吨）

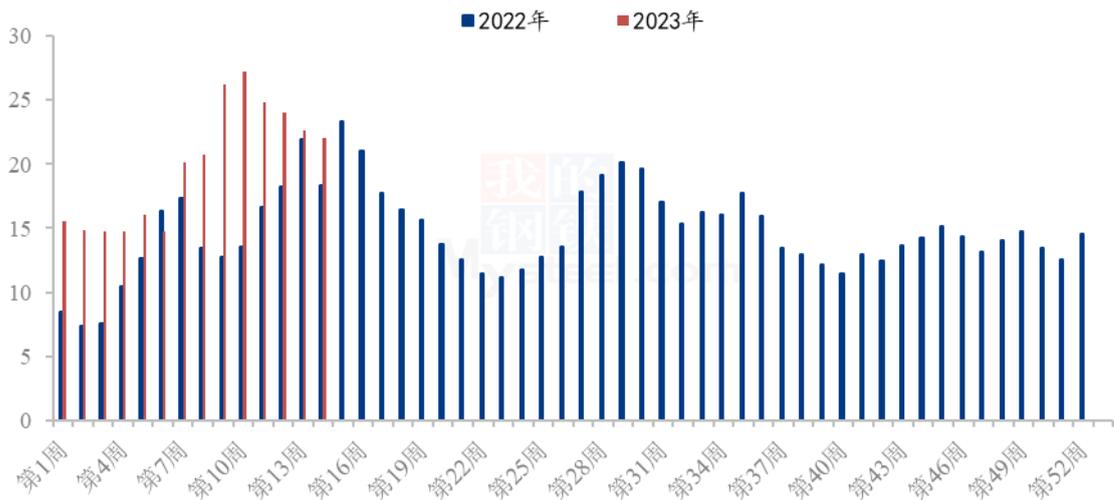


图 3 2022-2023 年国内木薯淀粉主要港口地库存分析

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 4 月 5 日，本周泰国淀粉含量 25% 的原料收购价格在 3.25-3.90 泰铢/千克，原料价格持续偏高。由于原料紧缺，近期泰国木薯淀粉工厂整体开工率有所下降。

截至 4 月 5 日，越南淀粉生产进入中后期，木薯淀粉产量持续下降，中部、南部和北部地区鲜薯原料供应呈现萎缩的态势，越南鲜木薯收购价格小幅上调。其中，南部地区鲜薯收购价格为 3500~3600 越盾/千克；中部地区鲜薯收购价为 2700~2800 越盾/千克；北部地区鲜薯收购价格为 2500~2600 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，由于粉条正处于消费淡季，叠加雨水天气，开工率约 30% 左右，较上周下降 5%；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不及预期，开工率小幅下降，本周开工率约 35% 左右，较上周下降 5%。

2022-2023年山东、河北市场粉条粉丝厂开工率（%）

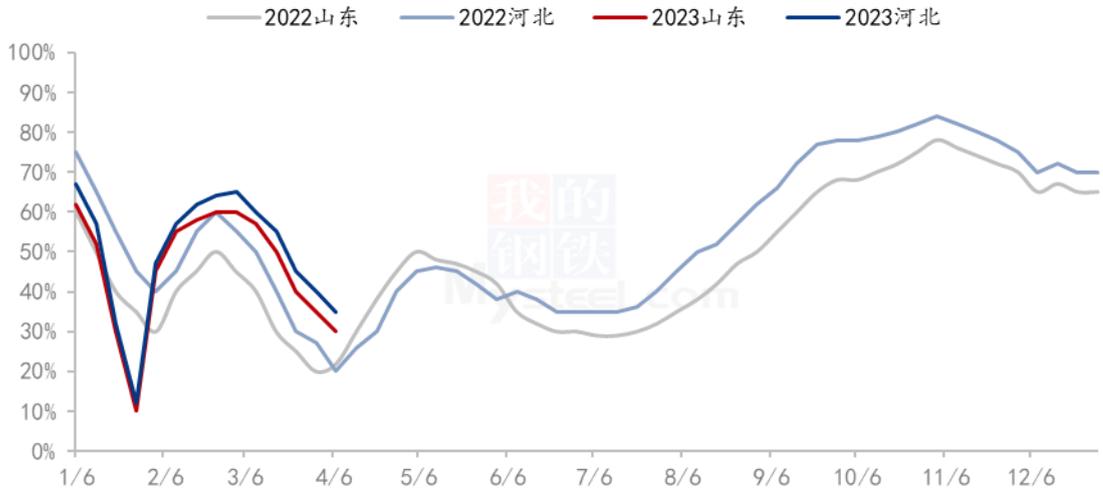


图 5 2022-2023 年国内粉条粉丝主要产区开工情况

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 4 月 5 日，本周国内瓦楞纸开工率 58.93%，环比上周增加 0.71%；箱板纸开工率 57.48%，环比上周增加 2.41%。

2022-2023年瓦楞纸与箱板纸周度开机走势（%）

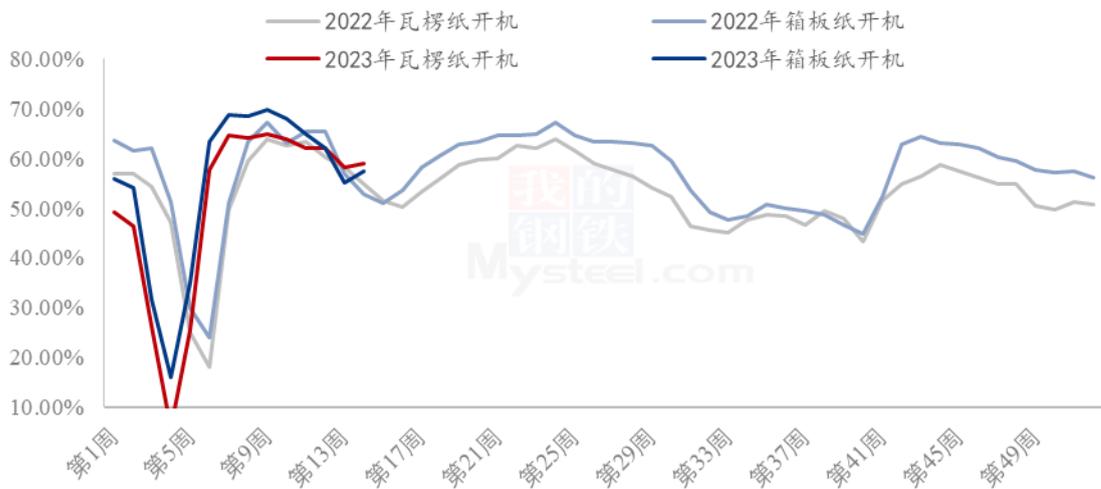


图 6 2022-2023 年瓦楞纸与箱板纸开机走势

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 4.50 元/吨，较上周增幅 103.36%，目前木薯淀粉利润转亏为盈。（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）

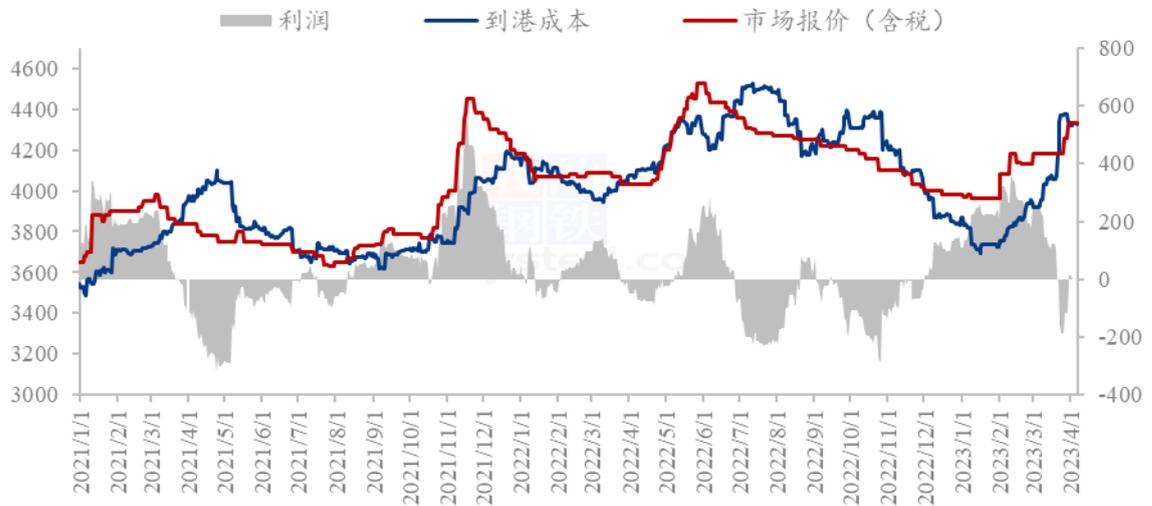


图 7 2021-2023 年木薯淀粉进口商利润分析走势

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 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）

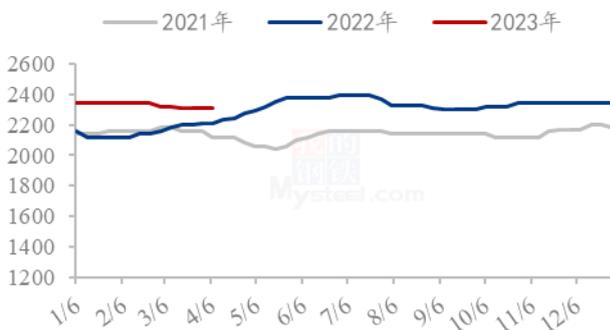


图 9 2021-2023 年木薯干国内现货价格分析

数据来源：钢联数据

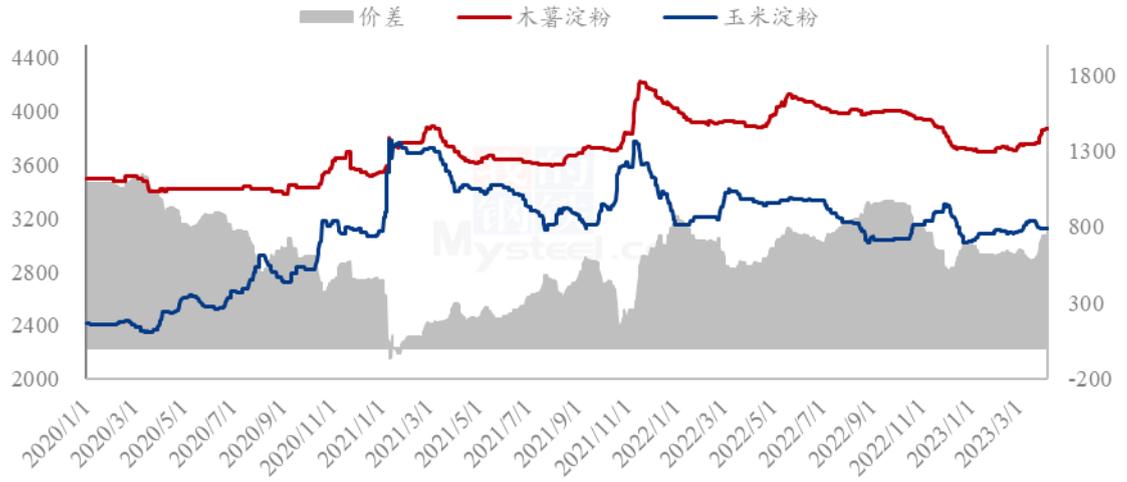
本周泰国木薯干 FOB 报价 272-275 美元/吨，较上周持平；越南木薯干 CNF 报价 280-285 美元/吨，较上周持平。

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 2300-2320 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 14 周，本周木薯淀粉与玉米淀粉均价差在 743 元/吨，环比上周走扩 76 元/吨。木薯淀粉方面，受进口成本持续高位影响，支撑国内价格偏强运行，目前进口商家谨慎补仓，随着港口库存持续消耗，预计短期内木薯淀粉市场价格仍有偏强预期。玉米淀粉方面，受到玉米淀粉行业持续亏损的影响，淀粉企业限产检修的计划逐渐落地，加之山东企业淀粉库存压力不大，价格止跌，个别品牌价格小幅上涨，预计短期玉米淀粉价格坚挺运行。

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

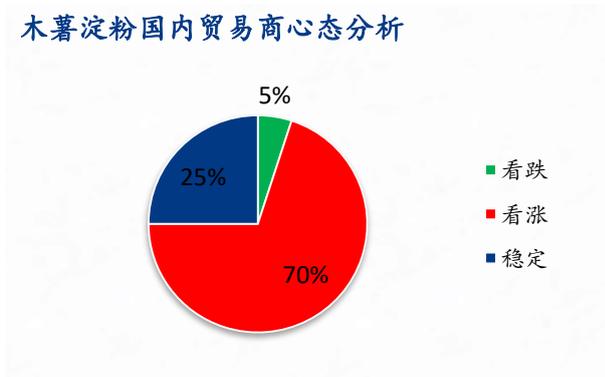
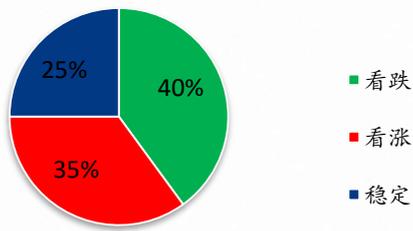


图 11 木薯淀粉国内贸易商心态分析

数据来源：钢联数据

调研市场 20 余家贸易商，其中 25% 看稳，70% 看涨，5% 看跌。看稳主要是目前下游需求放量有限，整体走货情况一般；看涨主要是因为受外盘价格持续高位影响，进口成本偏高。

木薯淀粉下游端心态分析



调研市场 20 余家贸易商，其中 25% 看稳，35% 看涨，40% 看跌。看涨主要是近期外盘价格高位，贸易商进口成本较高；看跌主要是粉丝粉条等食品行业消费淡季，终端需求欠佳。

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

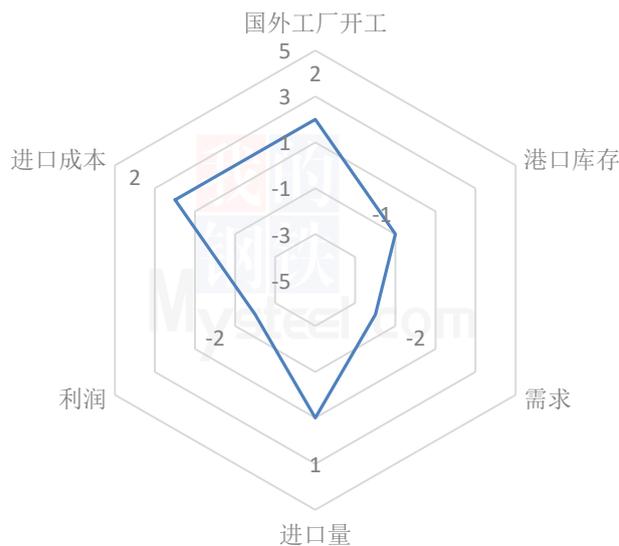


图 13 木薯淀粉后市影响因素

数据来源：钢联数据

影响因素分析：

国外工厂开工：原料同期减少，淀粉开工率下降；

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：下游需求缓慢恢复中，终端消费放量有限；

进口成本：外盘报价持续高位，进口成本偏高；

利润：贸易商利润有所扭亏为盈，小幅利空后市价格；

总结：外盘价格持续高位，进口成本偏高，带动国内市场偏强运行。

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，国外价格持续上涨，国内贸易商谨慎补仓。目前各港口库存供应尚可，主要以消耗前期库存为主。

从需求端来看，本周由于北方雨水天气影响，粉丝粉条开工率周环比持续下降；造纸行业开机率小幅回调；近期玉米淀粉与木薯淀粉的价差持续拉大，木薯淀粉市场需求量下降。

综合来看，外盘报价持续高位，国内补仓谨慎。目前从业者看涨情绪浓厚，但终端需求偏弱，下游拿货以刚需采购为主，贸易商高价出货仍有压力。受外盘高位支撑，预计短期内国内木薯淀粉市场将保持趋涨态势。持续关注国外行情变化及国内港口走货情况。

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