

木薯淀粉市场

月度报告

(2023年3月)



Mysteel 农产品

编辑：朱晓辉

电话：0533-7026536

邮箱：zhuxiaohui@mysteel.com

木薯淀粉市场月度报告

(2023年3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	- 7 -
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持续偏强运行。受国外木薯原料供应紧缺、生产成本偏高影响，外盘价格持续高位。目前泰国和越南本榨季的淀粉生产已经进入中后期，木薯淀粉产量持续回落。从国内行情来看，商家近期补仓较谨慎，主要以消耗前期订单库存为主。港口货源相对充足，但随着库存持续消耗，性价比较优的低价淀粉货源量就会逐渐的减少，短期内木薯淀粉价格仍有偏强预期。

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	3月	2月	涨跌
供应	泰国工厂开工率	85%	89%	-4%
	国内主要港口库存统计（万吨）	22.65	20.70	+1.95
需求	山东市场粉条粉皮厂开机率	48%	55%	-7%
	河北市场粉条粉皮厂开机率	53%	58%	-5%
	瓦楞纸开机率	61.71%	61.22%	+0.49%
	箱板纸开机率	62.28%	65.99%	-3.71%
利润	青岛市场-三角品牌（元/吨）	80.96	275.96	-195.00
	泰国粉（元/吨）	3987	3953	+34
价格	越南粉（元/吨）	3745	3697	+48
	木薯淀粉与玉米淀粉价差（元/吨）	623	625	-2
其它	人民币汇率截至 2 月 28 日美元兑人名币为 6.9414 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

本月木薯淀粉进口粉现货价格持续上调。泰国木薯淀粉中高端粉主流报价 3930-4300 元/吨，较上月上调 30-50 元/吨。越南木薯淀粉中高端粉主流报价 3730-3900 元/吨，较上月上调 50 元/吨左右。边贸木薯淀粉报价 3600-3750 元/吨，较上月上调 50 元/吨左右。国产木薯淀粉中高端报价 4050-4200 元/吨，较上月上调 50 元/吨左右。

2021-2023年国内木薯淀粉现货市场价格走势（元/吨）

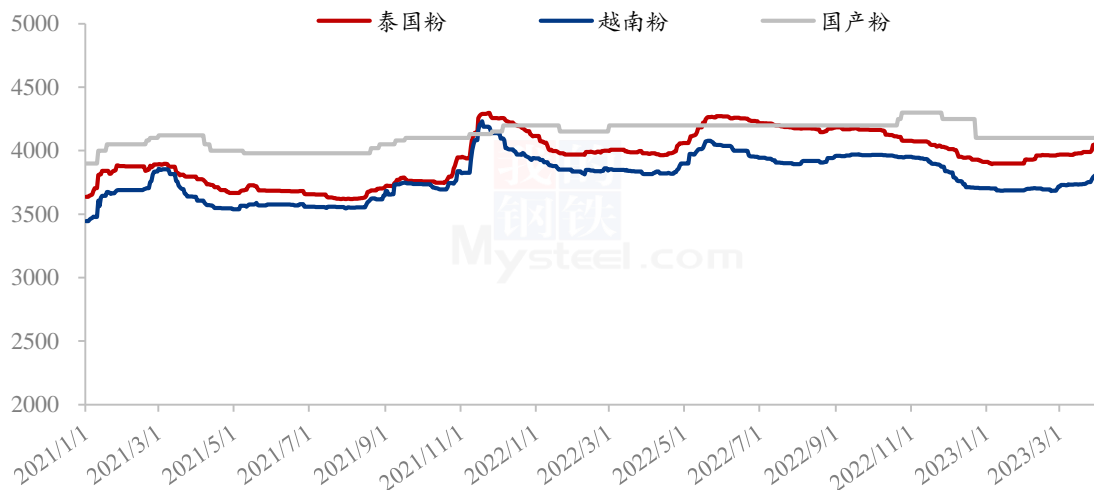


图 1 2021-2023 年国内木薯淀粉现货价格走势

数据来源：钢联数据

2.2 国外木薯淀粉市场行情

本月国外木薯淀粉价格偏强运行。泰国木薯淀粉 FOB（曼谷）报价 500-540 美元/吨，较上月上调 20 美元/吨左右；越南木薯淀粉 CNF 报价 460-480 美元/吨，较上月波动不大。

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，本周各港口木薯淀粉库存环比略有下降，整体库存供应情况尚可。截至 3 月 29 日，木薯淀粉库存总量约 22.65 万吨，较上月减少 3.55 万吨，月环比减幅 13.55%。

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	17.50	20.00	-2.50
上海港	1.40	1.60	-0.20
宁波港	1.50	1.90	-0.40
厦门港	1.70	1.90	-0.20
东兴港	0.55	0.80	-0.25
合计	22.65	26.20	-3.55

备注：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）

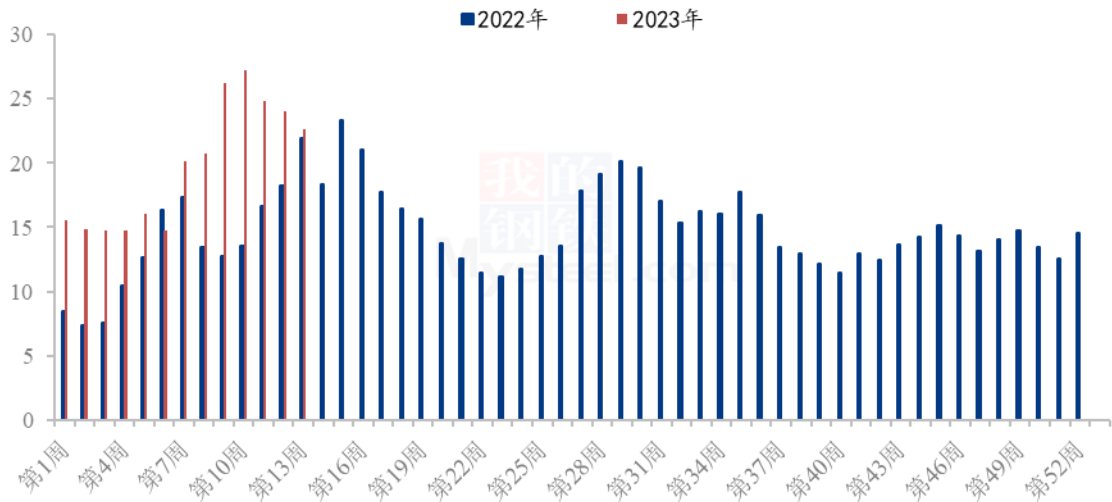


图 3 2022-2023 年国内木薯淀粉港口地库存分析

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 3 月 30 日，本周泰国淀粉含量 25% 的原料收购价格在 3.05-3.90 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 80%-85% 之间。

截至 3 月 30 日，越南淀粉生产已经进入中后期，木薯淀粉产量持续下降。本周越南鲜薯收购价格与上周波动不大。其中，南部地区鲜木薯收购价格为 3450~3550 越盾/千克；中部地区鲜木薯收购价为 2650~2750 越盾/千克；北部地区鲜木薯收购价格为 2450~2550 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 2 月国内木薯淀粉进口量为 380565.42 吨，较 2023 年 1 月份增加 100306.71 吨，环比增幅 35.79%；较 2022 年 2 月份增加 69239.99 吨，同比增幅 22.24%。其中 2 月份进口均价为 453.29 美元/吨，环比降低 0.97 美元。

截至 2023 年 1-2 月国内木薯淀粉进口数量累计 660824.12 吨，较去年同期减少 49578.37 吨，同比减幅 6.98%。

据海关数据显示，2023 年 2 月份我国木薯淀粉出口量为 25.40 吨，较 1 月份增加 21.67 吨，出口环比增幅 580.97%；较 2022 年 2 月份减少 53.07 吨，出口同比减幅 67.63%；其中 2023 年 2 月份出口均价为 947.92 美元/吨，环比下降 515.78 美元/吨。

截至 2023 年 1-2 月国内木薯淀粉出口累计 29.13 吨，较去年同期减少 83.25 吨，减幅 74.08%。

2020-2023年中国木薯淀粉进口数量（万吨）

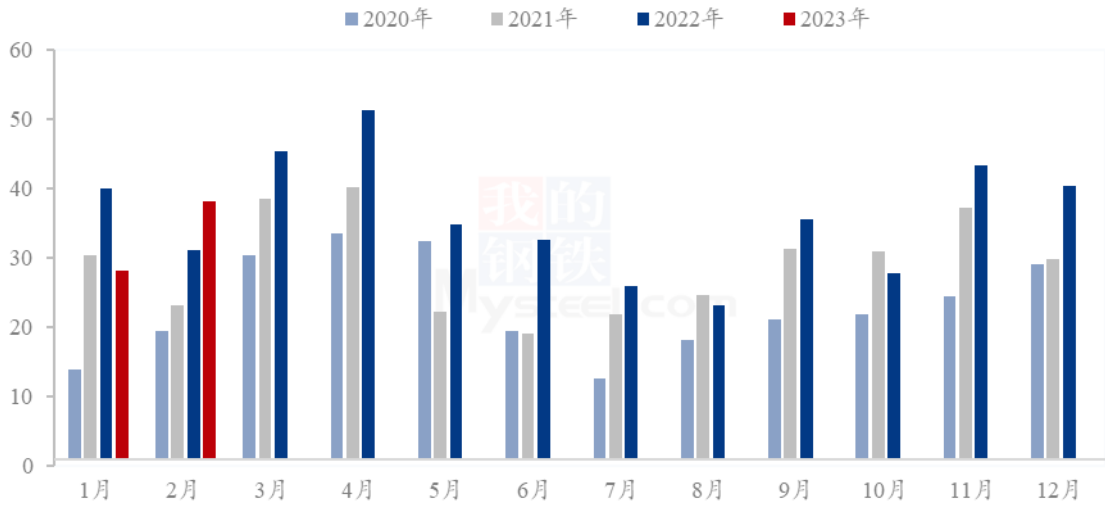


图 5 2020-2023 年中国木薯淀粉进口量统计

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，由于粉条正处于消费淡季，走货情况欠佳，开工率约 48% 左右，较上周下降 7%；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 53% 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（%）

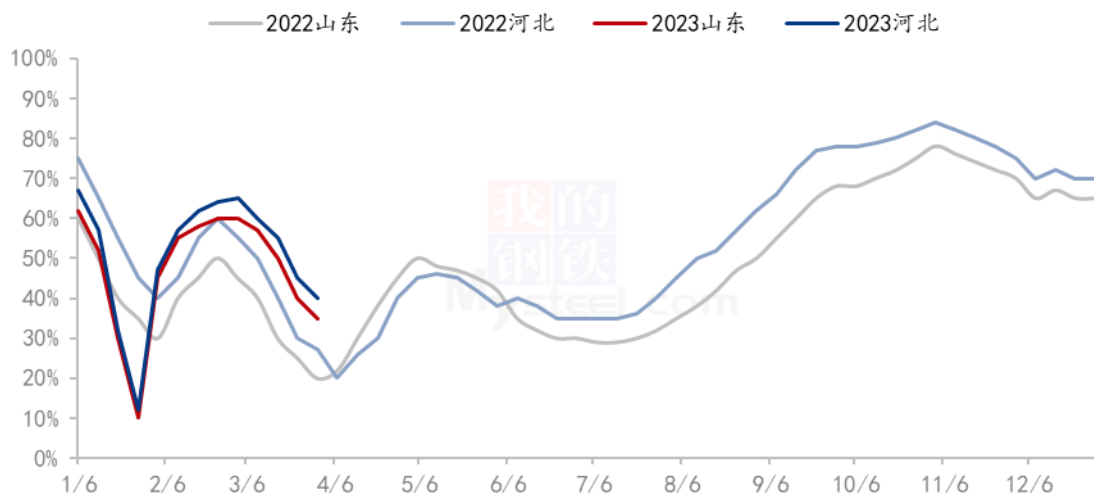


图 6 2022-2023 年国内粉条粉丝主要产区开工情况

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 3 月 31 日，国内瓦楞纸行业开工率为 61.71%，环比上升 0.49%；国内箱板纸行业开工率为 62.28%，环比降低 3.71%。

2022-2023 年瓦楞纸与箱板纸月度开机走势 (%)

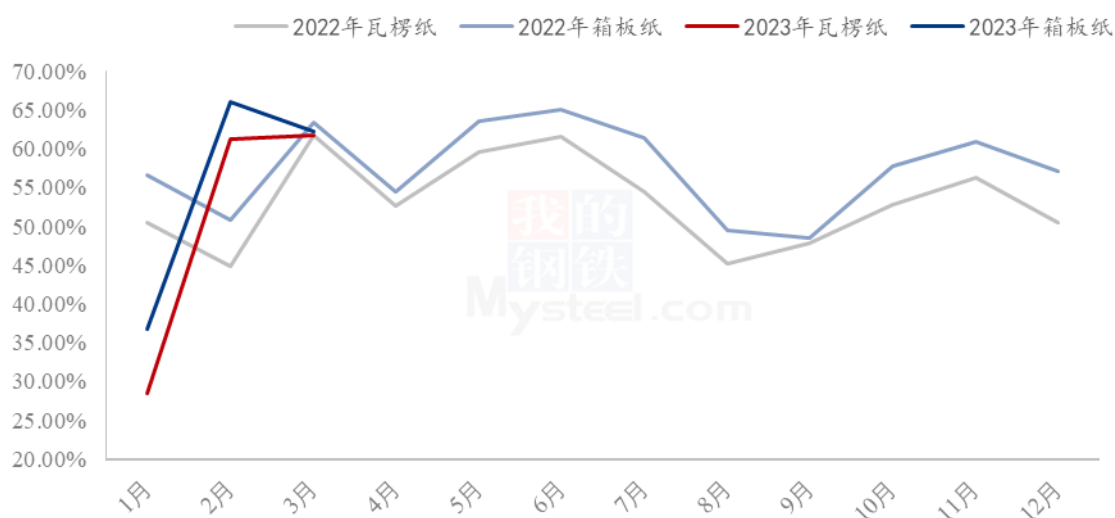


图 7 2022-2023 年瓦楞纸与箱板纸开机走势

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 80.96 元/吨，环比跌幅 70.66%，贸易商进口利润持续下降。（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）



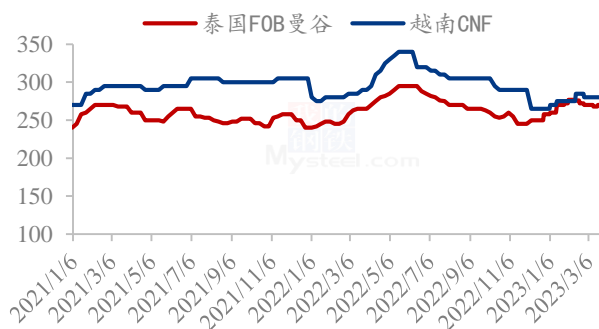
图 8 2021-2023 年木薯淀粉进口商利润分析走势

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）

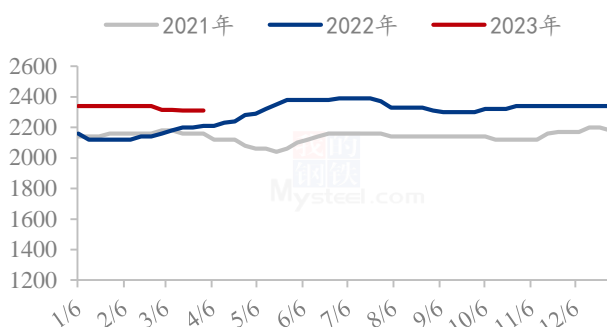


本月泰国木薯干 FOB 报价 272-275 美元/吨，较上周上调 2 美元/吨；越南木薯干 CNF 报价 280-285 美元/吨，较上月持平。

图 9 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）



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2300-2320元/吨，较上月下调10元/吨。

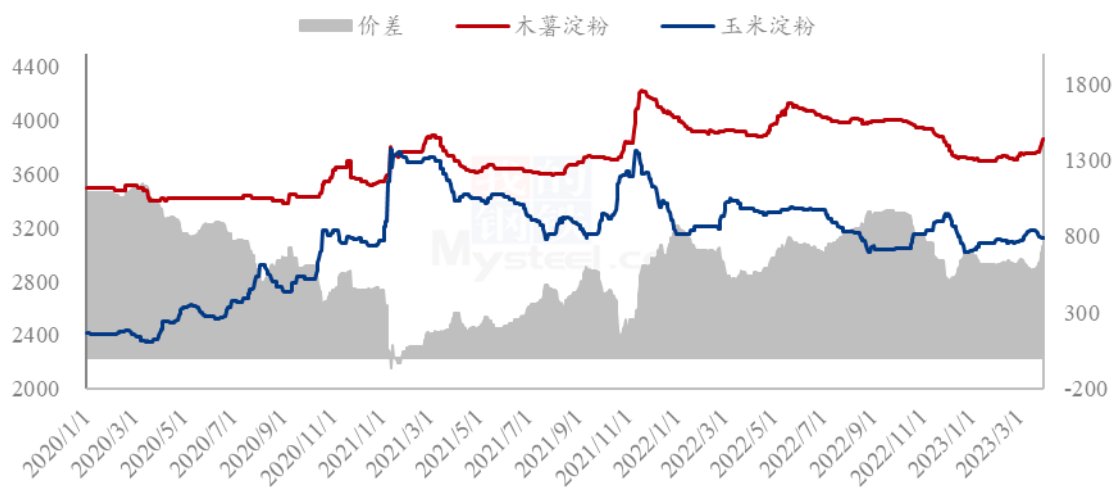
图 10 2020-2023 年木薯干国内现货价格分析

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3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623元/吨，环比减少2元/吨。木薯淀粉方面，本月木薯淀粉市场价格持续偏强走势。受国外木薯原料供应紧缺、生产成本偏高影响，外盘价格持续高位，支撑国内价格偏强运行，随着库存持续消耗，性价比较优的低价淀粉货源量就会逐渐的减少，短期内木薯淀粉价格仍有偏强预期。玉米淀粉方面，3月山东玉米淀粉市场价格呈现中旬上涨，两端偏弱的局面，淀粉供应端维持高产状态，下游需求整体增量不大，企业持续深度亏损之中，短期玉米淀粉价格持续消化利空因素。

2020-2023年玉米淀粉-木薯淀粉价差对比（元/吨）

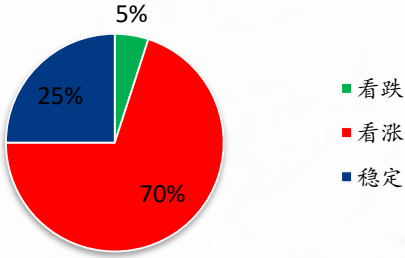
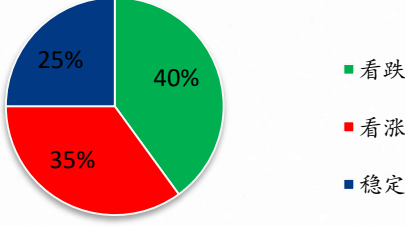


备注：玉米淀粉价格为山东市场主流成交价格均值；木薯淀粉价格为山东市场出库自提价格均值。

图 11 2020-2023 年木薯淀粉与玉米淀粉价差对比

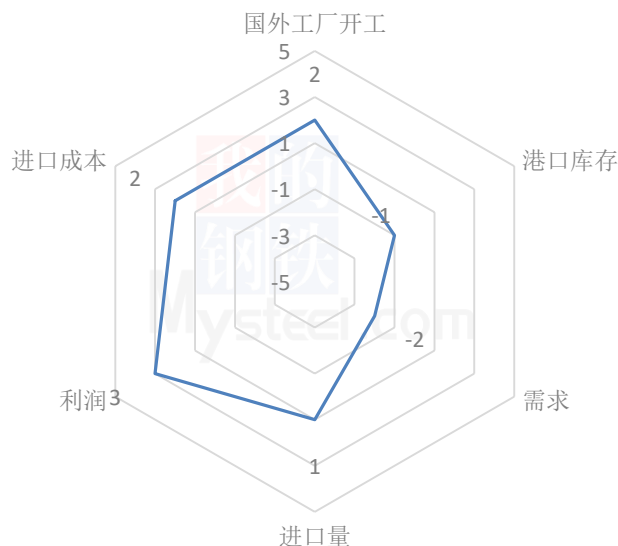
数据来源：钢联数据

第六章 木薯淀粉心态解读

<p>木薯淀粉国内贸易商心态分析</p>  <p>■ 看跌 ■ 看涨 ■ 稳定</p>	<p>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持续偏弱，整体需求恢复缓慢；看涨主要是因为受外盘价格高位支撑，进口成本偏高。</p>
<p>图 11 木薯淀粉国内贸易商心态分析</p>	
<p>数据来源：钢联数据</p>	
<p>木薯淀粉下游端心态分析</p>  <p>■ 看跌 ■ 看涨 ■ 稳定</p>	<p>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；看跌主要是终端消费持续偏弱，下游开工率不及预期，采购力度欠佳。</p>
<p>图 12 木薯淀粉下游端心态分析</p>	
<p>数据来源：钢联数据</p>	

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：各港口库存供应尚可，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：外盘报价高位，进口成本升高；			
利润：贸易商利润下降，近日呈现亏损状态；			
总结：外盘价格居高不下，进口成本升高，带动国内报价持续上调。			
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。			

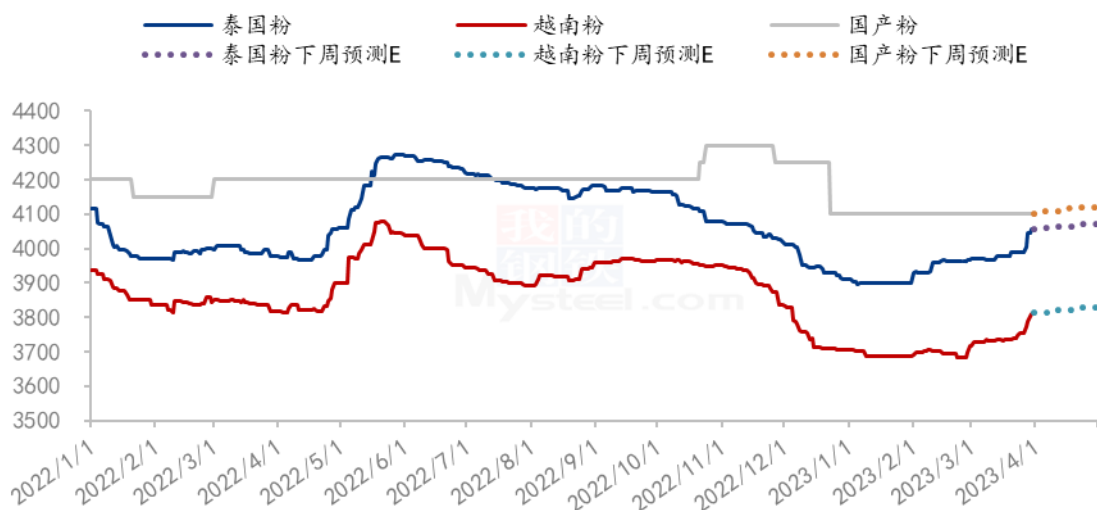
第八章 木薯淀粉行情展望

从供应端来看，国外外盘价格持续偏高，国内贸易商补仓谨慎。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，下游粉丝粉条及食品行业处于消费淡季，开工率月环比持续下降；造纸行业由于利润持续倒挂，本月部分纸企停机检修；近期玉米淀粉与木薯淀粉的价差拉大，木薯淀粉市场需求量下降。

综合来看，外盘报价持续高位，国内贸易商补仓谨慎，需求端短时间暂无明显好转。受成本偏高影响，目前贸易商看涨情绪浓厚，随着库存的持续消耗，预计短期内木薯淀粉市场价格仍将稳中偏强运行。持续关注国外行情变化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）



注：图中虚线部分为未来两周该产品的价格走势预测。

图 14 2022 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