

2020-2022年泰國木薯產業展望

資料來源：Krungsri 銀行「泰國2020-2022產業展望報告」

編譯：駐泰經濟組

● 2019年概況

木薯片(chips)及顆粒(pellets)產業持續惡化。2019年前10個月，由於2018年木薯價格上漲使得木薯種植面積擴大，新鮮木薯產量同比增長5.6%。但是由於海外訂單減少，尤其是來自中國大陸的訂單，以致需求持續下降，原因包括：(i) 中國大陸龐大的玉米庫存（木薯替代品）；(ii) 若干中國大陸乙醇製造商停止生產或改用玉米作為原料；以及 (iii) 中國大陸因非洲豬瘟 (African Swine Fever, ASF) 疫情而減少將木薯用於動物飼料的需求。因此，2019年前10月木薯片及顆粒出口量同比下降4.3%；加上木薯產量增加導致新鮮木薯價格同比下挫21.1%，出口價格同比重跌37.8%。預期2019年新鮮木薯及木薯片產量成長6-7%。但是需求將進一步下滑，因此出口分別萎縮37.8%（按數量計算）與39.4%（按價值計算）。

2019年前10個月木薯澱粉業亦顯疲軟。木薯澱粉產量同比下降2.3%，原因係出口訂單減少及來自其他類型澱粉的競爭。由於來自中國大陸與印尼的訂單減少，出口量僅同比增長1.3%。此外，因原材料成本降低及需求疲軟與價格競爭加劇，使得出口價格同比下跌10.1%，導致出口額同比下滑3.0%。由於總體需求不振，2019年木薯澱粉產量將減少4-5%；木薯澱粉出口將下降1-3%（按數量計算）與5-7%（按價值計算），此係由於對天然澱粉(native starch)的需求降低，以及修飾澱粉(modified starch)的出口價格下跌所致。

● 2020-2022年展望

未來3年泰國木薯業將保持低度成長。

木薯片：出口每年平均成長1-2%。中國大陸的需求（占泰國總出口99%）仍不確定，原因包括：(i) 使用玉米替代動物飼料；(ii) 豬群爆發致命性疾病，此將降低對飼料的需求，而木薯是動物飼料的主要原料。因此將促使泰國生產商將目光轉向亞洲其他市場，包括越南、菲律賓、印度及新加坡。在國內市場方面，由於 E20 與 E85 酒精汽油 (gasohol) 消費量的增加，以致乙醇（酒精）生產商增加對木薯的需求，促使該產業受益。

木薯顆粒：需求將保持疲軟與不平衡，只有在其他農作物短缺時才有訂單。

天然木薯澱粉：出口量每年可成長1-2%。由於天然木薯澱粉原料成本降低，對下游產業的需求將更強勁；但是以其他原料生產的澱粉將在價格上造成更大的競爭。

修飾木薯澱粉：預估每年出口平均成長2-3%，與亞洲化妝品、食品及藥品等下游產業同步增長。

未來3年該產業面臨的挑戰包括：(i) 價格波動導致供應起伏不定；(ii) 若農作物受到木薯嵌紋病 (cassava mosaic disease) 的影響，則產量有減少的風險；以及 (iii) 由於中國大陸買家轉向採購其他替代原材料致使訂單減少。