

# 木薯淀粉市场

## 周度报告

(2024.1.4-2024.1.11)



### Mysteel 农产品

编辑：朱晓辉

电话：021-26090225

邮箱：zhuxiaohui@mysteel.com

# 木薯淀粉市场周度报告

(2023. 1. 4-2024. 1. 11)

## 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

本周国内木薯淀粉市场稳中偏强运行。从外盘木薯淀粉市场行情来看，鲜木薯上市量虽略有回升，但本周泰国和越南淀粉加工厂原料供应仍旧紧张，淀粉产量小幅回落，成品库存量总体持平。从国内市场行情来看，近日港口走货进度较上周有所放缓，对木薯淀粉价格继续上涨形成压制，预计短期木薯淀粉价格主流稳定，部分品牌根据出货情况小幅调整。

## 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	94%	94%	0
	国内主要港口库存统计（万吨）	11.63	12.69	-1.06
需求	山东市场粉条厂开机率	66%	68%	-2%
	河北市场粉条厂开机率	71%	71%	-2%
	瓦楞纸开机率	62.59%	60.15%	+4.06%
	箱板纸开机率	66.00%	64.57%	+2.21%
利润	青岛-三角（元/吨）	59.61	34.61	+25
价格	泰国粉（元/吨）	4618	4598	+20
	越南粉（元/吨）	4299	4291	+8
价差	木薯淀粉与玉米淀粉价差（元/吨）	1198	1171	+27
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稳中偏强。泰国木薯淀粉中高端粉主流报价 4450-4950 元/吨，较上周上调 20 元/吨左右；越南木薯淀粉中高端粉主流报价 4200-4500 元/吨，价格较上周上调 10 元/吨左右；边贸木薯淀粉报价 4000-4300 元/吨，较上周上调 30 元/吨左右；国产木薯淀粉中高端报价 4500-4700 元/吨，较上周波动不大。

2021-2024年国内木薯淀粉现货市场价格走势（元/吨）

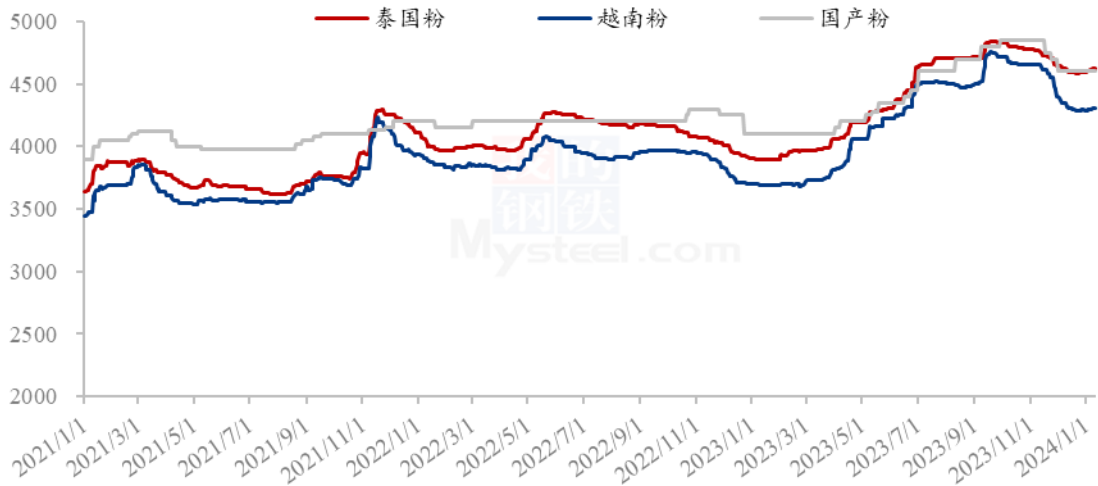


图 1 2021-2024 年国内木薯淀粉现货价格走势

数据来源：钢联数据

### 2.2 国外木薯淀粉市场行情

本周国外木薯淀粉市场报价弱稳运行。泰国木薯淀粉 FOB（曼谷）报价 540-575 美元/吨，环比上周波动不大；越南木薯淀粉 CNF 报价 480-530 美元/吨，环比上周波动不大。

2021-2024年国外木薯淀粉市场价格走势（美元/吨）

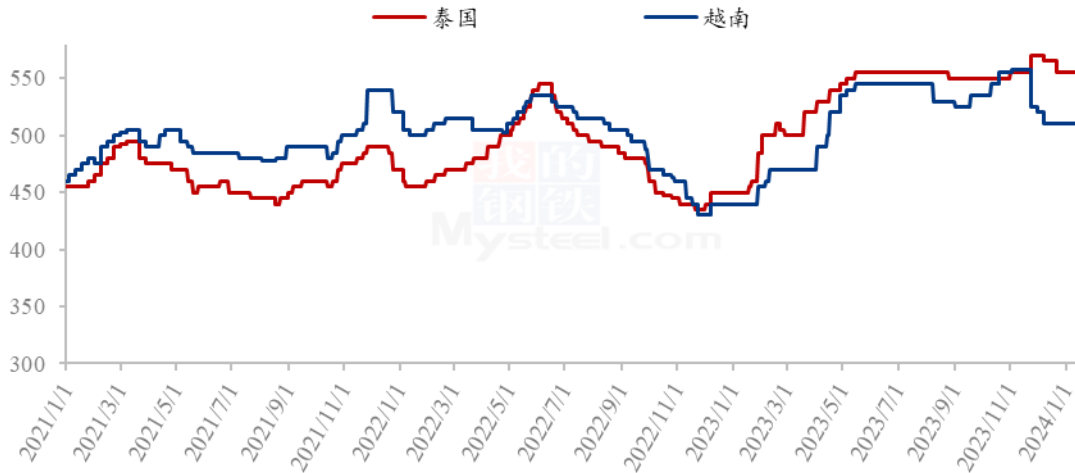


图 2 2021-2024 年国外木薯淀粉价格走势

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，由于近期港口走货情况向好，本周整体库存有所下降。截至 1 月 10 日，木薯淀粉库存总量约 11.63 万吨，较上周减少 1.06 万吨，周环比下降 8.35%，月环比下降 2.27%。

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	9.00	9.80	-0.80
上海港	0.85	0.92	-0.07
宁波港	0.83	0.89	-0.06
厦门港	0.90	1.00	-0.10
东兴港	0.05	0.08	-0.03
合计	11.63	12.69	-1.06

注：港口地库存为物理库存

数据来源：钢联数据

随着前期下游备货好转，本周各港口木薯淀粉到港量环比下降，木薯淀粉港口整体库存供应量有所减少。

2023-2024年国内木薯淀粉主要港口地库存情况（万吨）

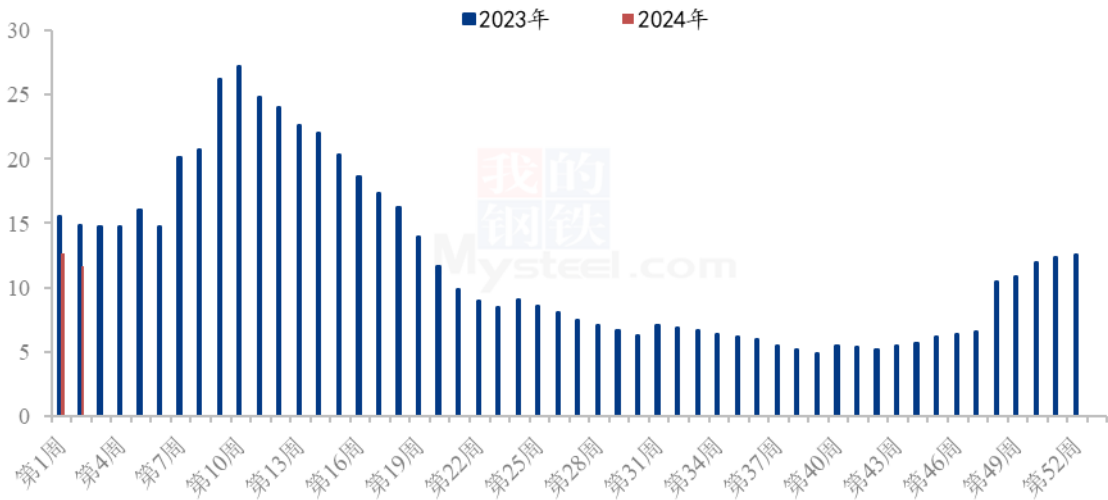


图 3 2023-2024 年国内木薯淀粉主要港口地库存分析

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 10 日，泰国淀粉含量 25% 的原料收购价格在 3.35-3.95 泰铢/千克，原料价格较上周波动不大。近期泰国木薯淀粉工厂开工率持续在 90% 以上。

截至 1 月 10 日，越南鲜薯原料供应量小幅回落，木薯淀粉产量较上周略有减少。本周越南鲜薯收购价格较上周小幅回升。其中，南部地区鲜薯收购价格为 3400~3500 越盾/千克；中部地区鲜薯收购价为 3550~3650 越盾/千克，较上周小幅上调 50 越盾/千克；北部地区鲜薯收购价为 2950~3050 越盾/千克，较上周小幅上调 50 越盾/千克。



2021-2024年泰国木薯淀粉工厂开工率（%）

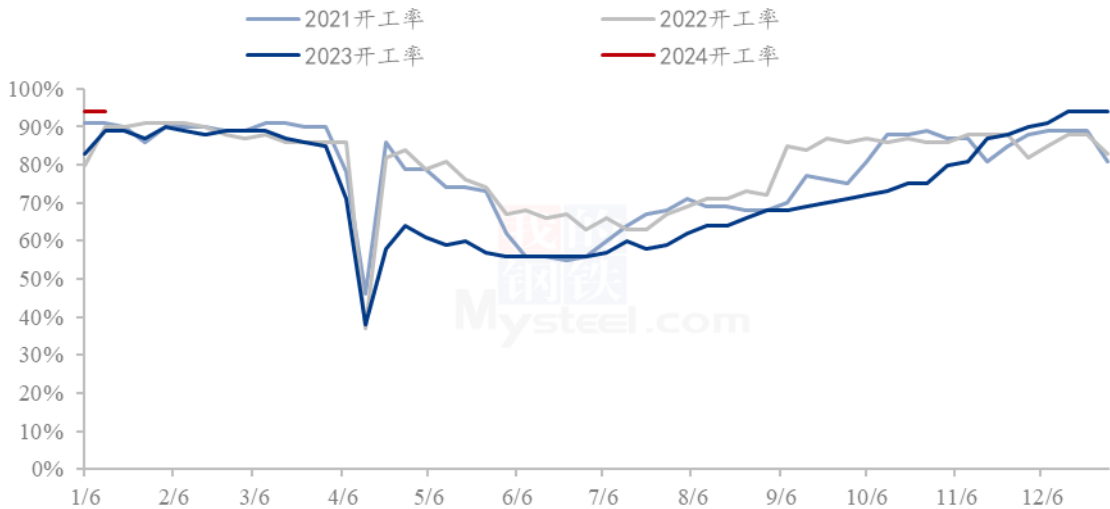


图 4 2021-2024 年泰国木薯淀粉工厂开工统计

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，本周粉丝粉条厂家开工小幅回落，开工率约 66%左右，较上周下降 2%；河北市场粉丝粉条样本企业约 10-15 家，通过电话调研得知，目前粉丝粉条企业开工率约 69%左右，较上周下降 2%。

2023-2024年山东、河北市场粉条粉丝厂开工率（%）

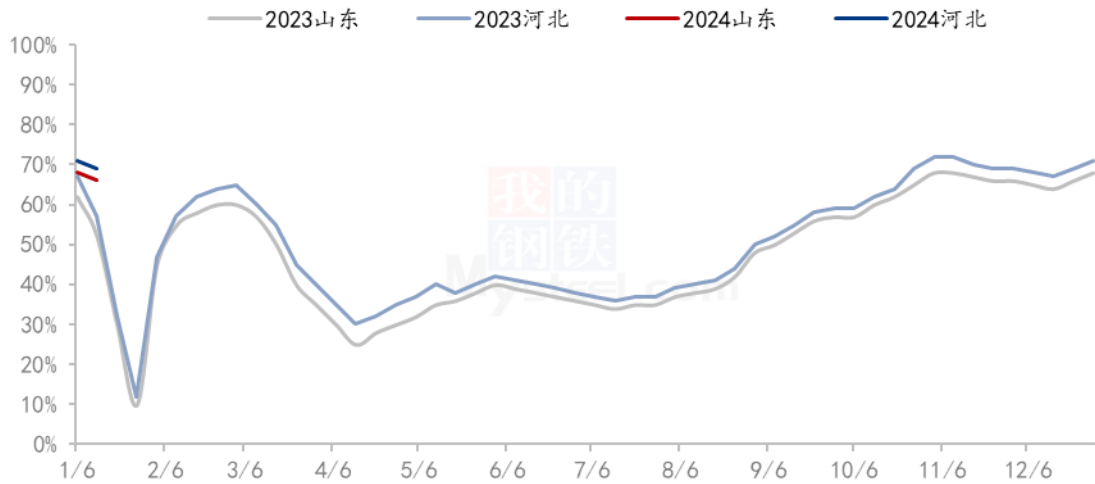


图 5 2023-2024 年国内粉条粉丝主要产区开工情况

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11日，本周国内瓦楞纸开工率 62.59%，环比上周上升 4.06%；箱板纸开工率 66.00%，环比上周上升 2.21%。

2022-2023年瓦楞纸与箱板纸周度开机走势（%）

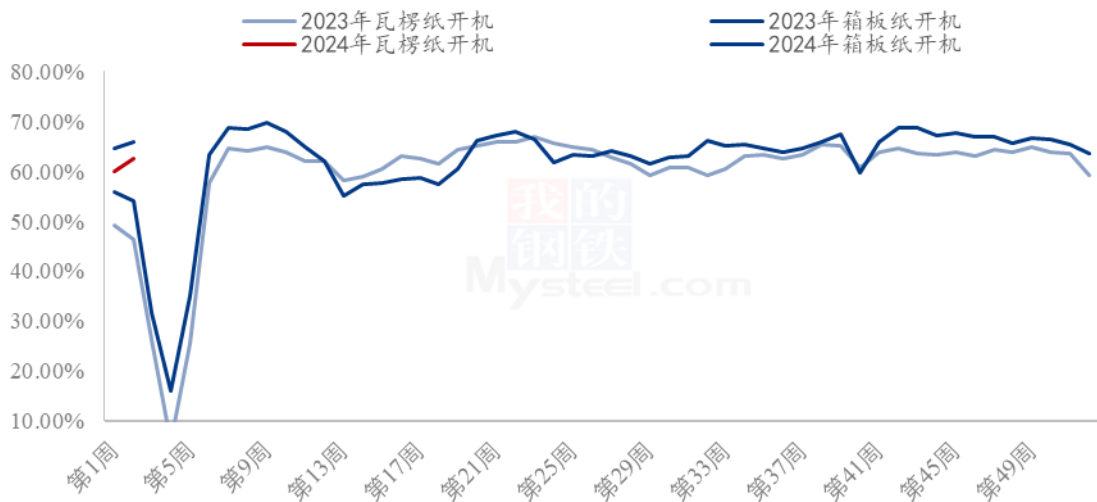


图 6 2022-2024 年瓦楞纸与箱板纸开机走势

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 59.61 元/吨，较上周上升 72.23%，本周木薯淀粉利润持续增盈。（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）。

2021-2024年木薯淀粉进口商利润分析走势（元/吨）



图 7 2021-2024 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

2021-2024年木薯干国外价格走势（美元/吨）

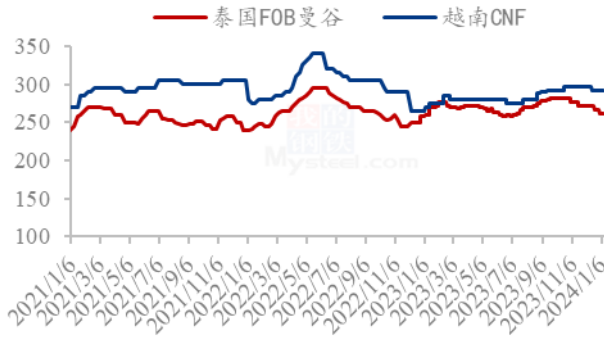


图 8 2021-2024 年木薯干国外价格分析

数据来源：钢联数据

2021-2024年木薯干国内价格走势（元/吨）

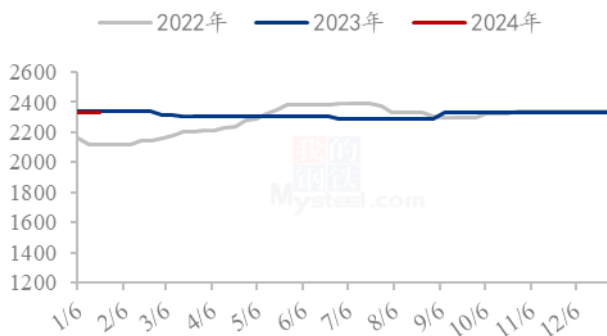


图 9 2022-2024 年木薯干国内现货价格分析

数据来源：钢联数据

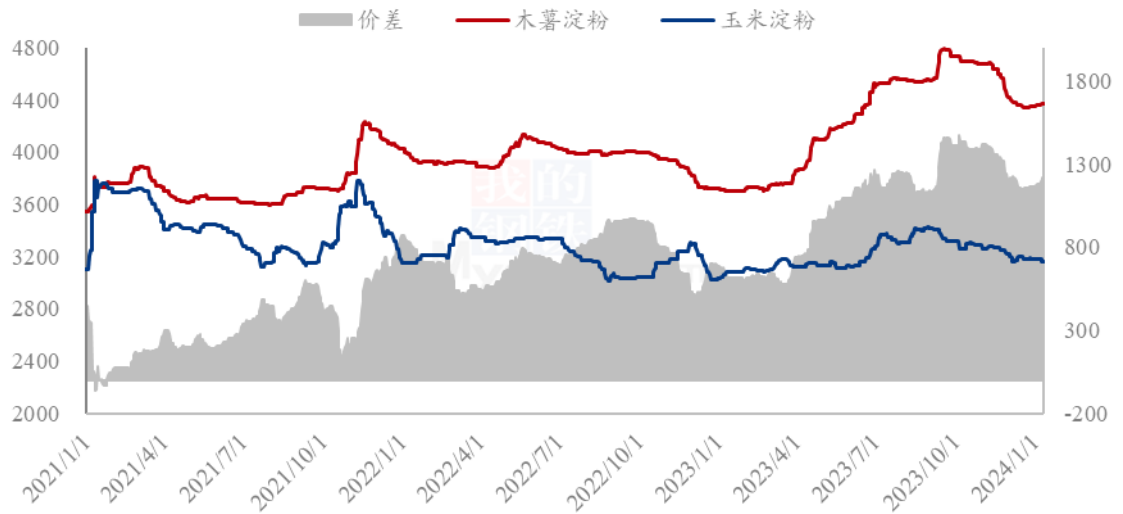
本周泰国木薯干 FOB 报价 260-265 美元/吨，较上周持平；越南木薯干 CNF 报价 290-295 美元/吨，较上周持平。

本周国内木薯干片市场库存量持续低位，市场交易量仍较少，贸易商交易价为 2320~2340 元/吨，较上周持平。

### 5.2 木薯淀粉与玉米淀粉价差分析

2024 年第 2 周，本周木薯淀粉与玉米淀粉平均价差在 1198 元/吨，环比上周走扩 27 元/吨。木薯淀粉方面，本周木薯淀粉市场价格稳中偏强，近日港口走货进度较上周有所放缓，对木薯淀粉价格继续上涨形成压制，预计短期木薯淀粉价格主流稳定，部分品牌根据出货情况小幅调整。玉米淀粉方面，本周山东玉米淀粉下游行业提货良好，主要是春节前的刚性生产需求带动；近期由于原料玉米快速下跌的影响，深加工企业玉米上量偏少，短期内玉米淀粉价格或将跟随原料坚挺运行。

2021-2024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 2020-2024 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

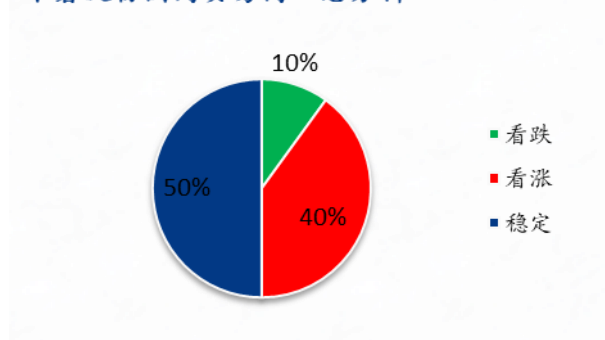
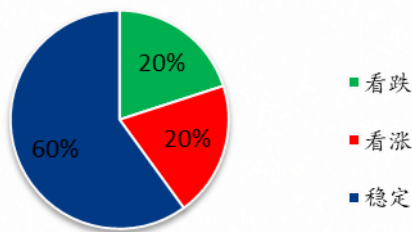


图 11 木薯淀粉国内贸易商心态分析

数据来源：钢联数据

调研市场 20 余家贸易商，其中 50%看稳，40%看涨，10%看跌。看跌主要是国外木薯淀粉产量增加，对外盘价格有继续下跌的心理预期；看涨主要是因为目前港口库存下降，部分港口少数品牌有缺货现象。

### 木薯淀粉下游端心态分析

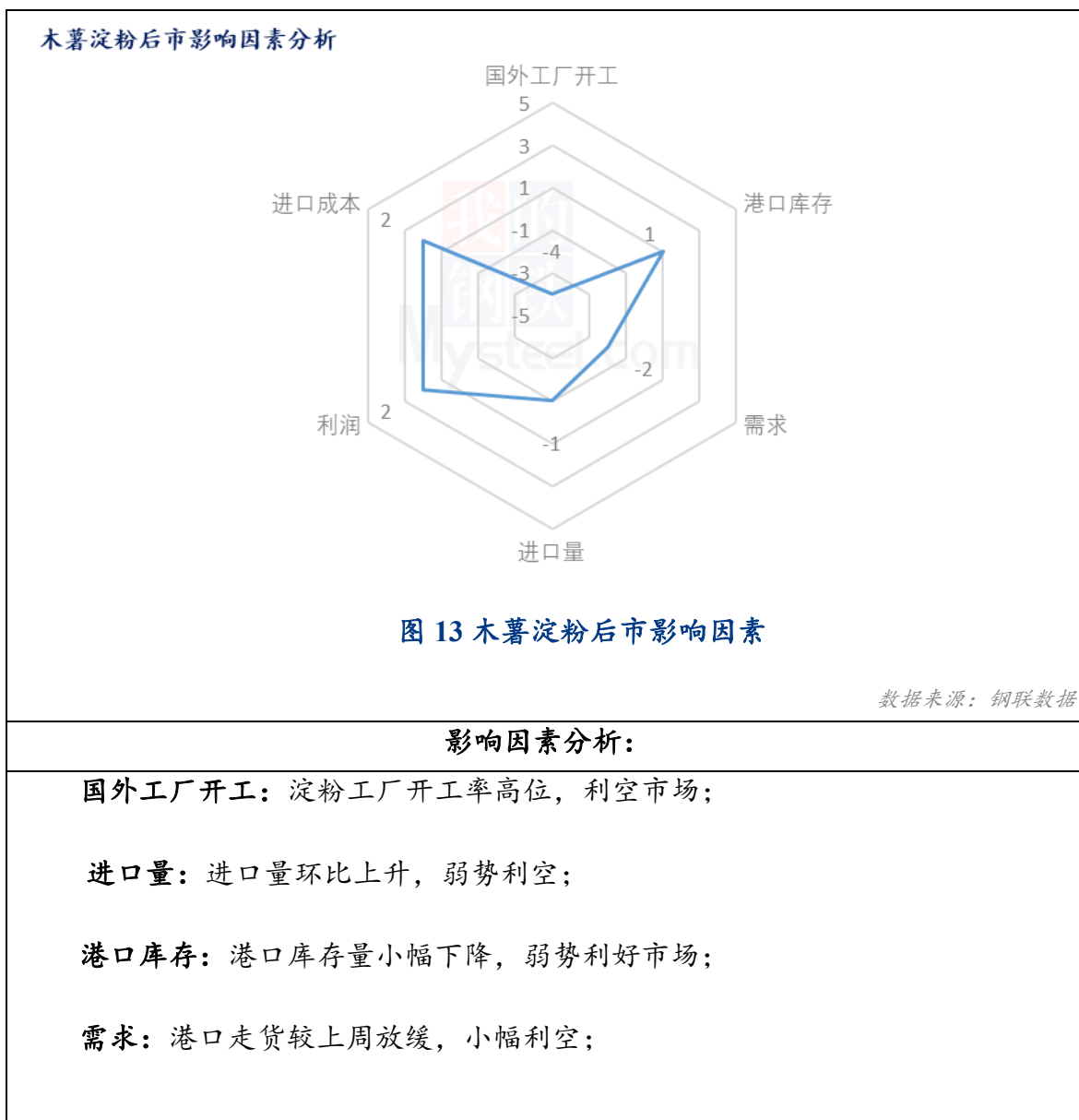


调研市场 15 余家下游加工企业，其中 60% 看稳，20% 看涨，20% 看跌。看涨是因为目前港口贸易商利润空间较小，叠加港口库存下降，部分品牌上调出货价格。看稳主要是目前下游备货较上周放缓，部分终端企业有提前放假的预期。

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



**进口成本：**外盘报价弱稳，叠加人民币汇率震荡回暖，进口成本小幅下降；

**利润：**贸易商利润持续亏损，小幅利好后市价格；

**总结：**近期港口走货好转，整体库存下降，短期国内木薯淀粉价格暂稳运行为主。

**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。

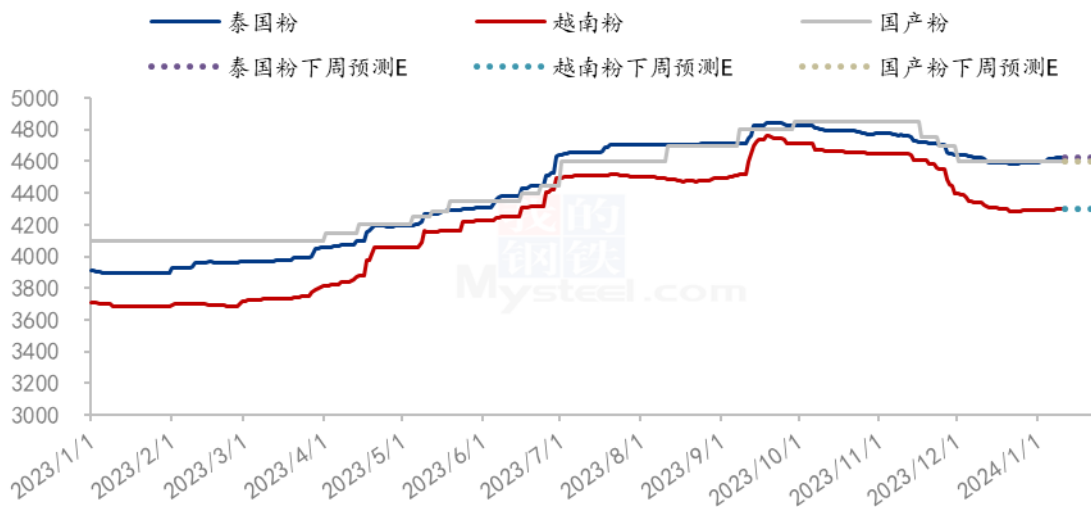
## 第八章 木薯淀粉行情展望

从供应端来看，前期下游备货购销活动较多，目前国内港口整体库存供应量下降。

从需求端来看，随着年关将近，市场整体需求有下降预期，本周港口走货进度环比减少，需求端支撑稍显乏力。

整体来看，供应端仍有一定的库存量待消化，而需求端提振预期逐渐调减，供需博弈下行情承压运行，短期木薯淀粉或仍延续主流维稳态势震荡运行。后续继续关注汇率变化、各港口库存的消耗及下游需求动态。

2024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 2024 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 021-26090225

资讯监督：王 涛 021- 26090288

资讯投诉：陈 杰 021-26093100